



SpareBank **1**  
NORDVEST

SAMMEN SKAPER VI VERDIER

ÅRSRAPPORT  
2019

# INNHold

2019 –ÅRET FØR 2020	5
HOVEDTALL KONSERN	10
BANKEN OG VIRKSOMHETEN	12
SAMFUNNSANSVAR	14
BÆREKRAFT I SPAREBANK 1 NORDVEST	19
ÅRSBERETNING 2019	22
RESULTATREGNSKAP	36
BALANSE	37
ENDRING I EGENKAPITAL	38
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	40
NOTER	41
NOTE 1 GENERELL INFORMASJON	42
NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER	42
NOTE 3 KRITISKE ESTIMATER OG VURDERINGER VEDRØRENDE BRUK AV REGNSKAPSPRINSIPPER	47
NOTE 4 IFRS 16 LEIEAVTALER	48
NOTE 5 SEGMENTINFORMASJON	49
NOTE 6 KAPITALDEKNING	50
NOTE 7 FINANSIELL RISIKOSTYRING	52
NOTE 8 FORDRINGER PÅ OG GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER	54
NOTE 9 UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER	54
NOTE 10 OVERFØRING AV UTLÅN TIL KREDITTFORETAK	57
NOTE 11 ALDERSFORDELING PÅ FORFALTE, MEN IKKE NEDSKREVNE UTLÅN	58
NOTE 12 BALANSEFØRTE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN, BEVILGNINGER OG GARANTIER	60
NOTE 13 KREDITTEKSPONERING FOR HVER RISIKORATING	66
NOTE 14 MAKSIMAL KREDITTRISIKOEKSPONERING, IKKE HENSYNTATT PANTESTILLELSER	66
NOTE 15 KREDITTKVALITET PR. KLASSE AV FINANSIELLE EIENDELER	67
NOTE 16 MARKEDSRISIKO	68
NOTE 17 LIKVIDITETSRISIKO/GJENVÆRENDE KONTRAKTSMESSIG LØPETID PÅ FORPLIKTELSE	69
NOTE 18 FORFALLSANALYSE AV EIENDELER OG FORPLIKTELSE	71
NOTE 19 NETTO RENTEINNTEKTER	72
NOTE 20 NETTO PROVISJONS- OG ANDRE INNTEKTER	73
NOTE 21 INNTEKTER FRA ANDRE FINANSIELLE INVESTERINGER	73
NOTE 22 PERSONALKOSTNADER OG YTTELSE TIL LEDENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE	74
NOTE 23 ANDRE DRIFTSKOSTNADER	76
NOTE 24 PENSJONER	77
NOTE 25 SKATT	80
NOTE 26 SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG RENTEOND	82
NOTE 27 AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINTERESSER	83
NOTE 28 KLASSIFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER	84
NOTE 29 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL AMORTISERT KOST	85
NOTE 30 VURDERING AV VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER	86
NOTE 31 FINANSIELLE DERIVATER	88
NOTE 32 EIENDOM, ANLEGG OG UTSTYR	89
NOTE 33 ANDRE EIENDELER	90
NOTE 34 INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER	91
NOTE 35 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	92
NOTE 36 ANNEN GJELD OG FORPLIKTELSE	93
NOTE 37 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGSJONSLÅN	94
NOTE 38 INVESTERINGER I EIERINTERESSER	95
NOTE 39 VESENTLIGE TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE SELSKAPER	97
NOTE 40 EIERANDELSKAPITAL- OG EIERSTRUKTUR	98
NOTE 41 FINANSIELLE INSTRUMENTER OG MOTREGNING	100
NOTE 42 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN	100
TILLITSVALGTE	104
REVISORS BERETNING	105

## 2019 –ÅRET FØR 2020

1834 var året før 1835. Da satte kloke mennesker i Kristiansund seg ned og etablerte den første banken mellom Bergen og Trondheim – Christiansunds Sparebank. Hovedregissøren for dette var Knudtzonfamilien, som allerede hadde hentet verden til Kristiansund med sin omfattende handelsvirksomhet der klippfisken - gullet fra havet - var i hovedrollen.

Banken ble etablert 5. april 1835 med formål «.. saa at den mindre Formuende kan have Noget at tage ved at begynde en Næringsvei, indtræde i Ægteskab, paa Nødens Dag eller i den besværlige Alderdom».

I 1835 var dette en ny måte å tenke bank på. Banken skulle være eid av kundene, og overskuddet skulle brukes til det beste for lokalsamfunnene. Troen på at utfordringer løses best i fellesskap var det som skapte grunnlaget for sparebankene. Fremdeles er det denne tenkningen som er vår drivkraft. I dag eies også banken av de samme i samfunnet; kundene og nå også viktige egenkapitalbevisiere.

Takket være verdiene vi har skapt, gir sparebankmodellen oss mulighet til å investere i viktige prosjekter på Nordvestlandet. Alt vi gjør, gjør vi for at livet i regionen skal bli enda litt bedre.

Banken har utviklet seg og tilpasset seg omgivelsene og kommet gjennom ulike kriser i 185 år.

2019 ble det beste året i bankens historie. Våre analyser for 2020 tilsa at den gode utviklingen skulle fortsette, om enn med noe lavere veksttakt. Kunder, eiere og ansatte så det samme – 2020 skulle bli et nytt godt år for banken og samfunnet rundt oss. Slik skulle det ikke bli. Mot slutten av første kvartal opplever Norge sammen med resten av verden angrepet av korona-pandemien. Korona-krisen har rammet og vil ramme hardt, og den vil være iboende lenge. Vi er i en helt ekstraordinær krisesituasjon vi ikke har opplevd maken til i fredstid.

Forsiden av årsrapporten for 2019 viser et bilde av Tollboden på Innlandet i Kristiansund. Dette er ei brygge med historie tilbake til 1600-tallet. Den var allerede da sentral i utviklingen av Kristiansund. Deler av den er antagelig den eldste bygningen i Kristiansund. Den har vært utsatt for brann flere ganger, og bygningen har også vært bygd om. De eldste delene var i bruk lenge før Kristiansund offisielt fikk bystatus i 1742. Eksportbyen Kristiansund var en av de første byene som startet med fortolling av varer. Bygningen eies i dag av SpareBank 1 Nordvest og i første kvartal 2020 ble et stort restaureringsarbeid avsluttet. Nabobygget er Dødeladen. Også det et bygg fra samme tid. Navnet Dødeladen kommer av en forsikringsordning hvor spesielt fiskere og sjøfolk, -eller andre, betalte noen øre hver måned til sin egen begravelse!

Disse to byggene er et godt bevis på historien og opphavet. De er beviset på at det er mulig å overleve store kriser og ta del i den videre utviklingen av samfunnet. Det å kjenne og forstå historien, er viktig om en skal legge gode fremtidsplaner.

I 2020 må vi antagelig legge om mye av det som tidligere har vært felt ned som strategiske handlingsplaner. Mange må gjøre vanskelige valg. Næringslivet og det offentlige må drive både god krisehåndtering og samarbeide på tvers av geografiske grenser og fagdisipliner.

Likevel må vi ikke glemme 2019. Dette ble et viktig år der banken tuftet på fortsatt god underliggende drift og gode resultater fra samarbeidet i SpareBank 1 Alliansen, la et godt grunnlag for å videreutvikle banken som en solid bank og regional motor. Kundeveksten innen både person – og bedriftsmarkedet bekrefter at bankens etablerte distribusjonsmodell med ledende digitale løsninger i godt samspill med et distriktsvennlig nettverk av lokalkontorer treffer markedet på en positiv måte. Dette viser seg å være en god driver for å inneha en attraktiv posisjon i markedet og gjennom det gi grunnlag for lønnsom vekst og utvikling. Vi har kommet langt i å sette standarder for utviklingen av en prestasjons- og endringsorientert organisasjonskultur. Dette krever stor dynamikk og mobilitet, og setter krav til at vi kontinuerlig er nysgjerrige og villige til å utfordre både markedet og oss selv for å finne gode kundeløsninger.

Et sterkt 2019 og fortsatt gode utsikter for regionen når Korona-krisen blir historie, gir et godt grunnlag for å utvikle konsernets virksomhet videre. Det skal skje gjennom et tydelig fokus på å bygge relasjon til og verdi for våre kunder, basert på de unike fortrinnene som vi som sparebank har. Banken har et godt fundament for å ta en fortsatt sterk posisjon gjennom soliditet, god underliggende drift og kostnadskontroll, krydret med sterk kultur for å skape gode kundeopplevelser basert på relevant kompetanse og struktur.

Vi er del av Norges beste digitale utviklingsmiljø innen bank og finans. SpareBank 1 Alliansen fortsetter å ta en ledende rolle i norsk finansnæring noe som bidrar til at alliansebankene tilføres sterk konkurransekraft og omstillingsevne. Det økte satsingen innen digitalisering skal sikre både kundevekst og effektiviseringsgevinster. I tillegg har banken en sterk tilstedeværelse i og kunnskap om regionen og regionens næringsliv. Vi har en fremtidsrettet eiermodell som skaper synlig verdi for landsdelen. Summen av dette gir sterk tro på at vi skal fortsette å skape verdi for våre eiere og oppfylle vår visjon – «Sammen skaper vi verdier».

Troen på at utfordringer løses best i fellesskap var det som skapte grunnlaget for sparebankene. Den troen må fortsatt leve.

Hold an, hold fast og hold ut!

Kristiansund 1. april 2020



Odd Einar Folland  
administrerende direktør

## Kristiansund

Det første funnet fra eldre steinalder i Norge ble gjort ved Voldvatnet i 1909 - og ga navnet til Fosnakulturen (fra 8000 f.kr.). Ladestedet Lille-Fosen vokste frem tidlig på 1600-tallet. Ladestedet fikk i 1742 status som kjøpstad og nytt navn, Christiansund - oppkalt etter kong Christian VI.



## VI ER TILSTEDE

Vi satser på en kombinasjon av dyktige rådgivere og gode digitale løsninger

Kristiansund - Molde - Ålesund - Averøy - Eide  
- Smøla - Gjemnes - Halså - Tingvoll

NETTBANK



**613.979**  
-321.077\*  
innlogginger

MOBILBANK



**4.974.009**  
+294.633\*  
innlogginger

SNV.NO



**1.038.000**  
-29.000\*  
besøk

VIPPS



**16.600**  
+2.193\*  
innlogginger

FACEBOOK



**16.474**  
+ 941\*  
følgere

KUNDESENTER



**32.701**  
-1.989\*  
henvendelser

\*Endring fra 2018

## VIKTIGE HENDELSER I 2019

### APRIL

Sammen med advokatfirmaet Legalis kan vi nå tilby kundene våre gode råd om juridiske problemstillinger. Kundene kan enkelt og gratis lage egne testamenter, samboerkontrakter ol. på våre nettsider. Sammen med sjakkespert og daglig leder i advokatfirmaet Legalis, Torstein Bae, arrangerte vi møter om juridisk førstehjelp i Ålesund, Molde og Kristiansund, hvor publikum også fikk prøve seg i lynsjakk mot Bae.

### FEBRUAR

Operafestukene i Kristiansund



### JUNI

Tahitifestivalen på Innlandet i Kristiansund arrangeres for 20. år på rad. Banken er hovedsponsor.

### AUGUST

Etter et første halvår med høy aktivitet i SpareBank 1 Nordvest lander det ordinære resultatet etter skatt på 168 millioner kroner, en økning på 74 millioner kroner fra samme periode i 2018.



### OKTOBER

Forfatter og blogger Karen Elene Thorsen, kjent som «Fattig student» kom til Ålesund, Molde og Kristiansund når SpareBank 1 Nordvest inviterer studenter og unge voksne til arrangementet «Ung og blakk, nei takk!» om sunn hverdagsøkonomi, bærekraft og gode matvaner. 450 deltagere møtte opp.



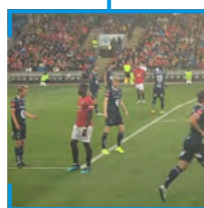
### DESEMBER

Prisen «Årets kremmer» ble for første gang utdelt på Nordmøre. Inventum AS, som driver engroshandel med maskiner og kontorutstyr, ble tildelt prisen. Prisen er basert på rent objektive kriterier med innleverte regnskap i Brønnøysundregistrene som eneste fasit. Utvelgelsen er gjort ut fra lønnsom vekst siste tre år.



### JANUAR

Skadeforsikringsselskapet Frem-tind AS etableres 01.01.2019



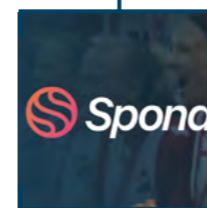
### MARS

Banken er hovedsponsor for Kristiansund Ballklubb som innledet sin tredje sesong i Eliteserien i bortekamp mot Viking.



### MAI

Banken arrangerte et fagseminar om endringene i bruken av bil som transportmiddel, for å gi faglig innsikt i hva som driver endringene og hva vi kan forvente. Innleggene var fra et bredt spekter sentrale aktører, som leder av Transportkomiteen på Stortinget, Cirkle K, Kantar, NEAS og SpareBank 1 Finans Midt-Norge.



### JULI

SpareBank 1-alliansen og Spond har inngått samarbeid om en ny og forenklet organiseringstjeneste for lag, foreninger og klubber i Idretts-Norge. Målet er å senke terskelen for å ta på seg frivillige verv. Med en halv million brukere har Spond på kort tid blitt Norges ledende tjeneste for organisering av lag og foreninger.



### SEPTEMBER

Verdiskaperkonferansen arrangeres som første arrangement på Kulturfabrikken i Kristiansund. Smøla kommune ble tildelt prisen Årets verdiskaper, mens artist og komponist Henning Sommerro ble tildelt Knudtzons ærespris.



### NOVEMBER

Sammen med lokale idrettslag arrangerte vi Byttehelgen 9. og 10. november. Byttehelgen inviterer til et marked hvor man kan kjøpe og selge brukt skitstyr. Det er god økonomi i å kjøpe brukt!

## VIKTIGE HENDELSER I 2019



# HOVEDTALL KONSERN

Resultatsammendrag (i hele tusen kr)	2019	%	2018	%	2017	%	2016	%	2015	%
Netto renteinntekter	261 321	1,66	241 551	1,69	230 416	1,71	215 382	1,71	178 455	1,44
Netto provisjons- og andre inntekter	150 277	0,96	155 024	1,09	171 661	1,28	140 579	1,12	136 504	1,10
Netto avkastning på finansielle instrumenter	129 791	0,83	38 432	0,27	67 074	0,50	67 779	0,54	25 606	0,21
<b>Sum inntekter</b>	<b>541 389</b>	<b>3,45</b>	<b>435 007</b>	<b>3,05</b>	<b>469 152</b>	<b>3,49</b>	<b>423 739</b>	<b>3,36</b>	<b>340 565</b>	<b>2,75</b>
Sum driftskostnader før tap på utlån og garantier	256 708	1,64	238 472	1,67	245 373	1,82	215 052	1,71	215 267	1,74
Driftsresultat før nedskrivning på utlån og garantier	284 681	1,81	196 534	1,38	223 779	1,66	208 687	1,66	125 298	1,01
Nedskrivning på utlån og garantier	21 254	0,14	23 140	0,16	15 697	0,12	13 193	0,10	14 316	0,12
Driftsresultat før skatt	263 426	1,68	173 394	1,22	208 081	1,55	195 494	1,55	110 982	0,90
Skattekostnad	32 187	0,21	33 628	0,24	29 059	0,22	37 604	0,30	25 737	0,21
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>231 240</b>	<b>1,47</b>	<b>139 767</b>	<b>0,98</b>	<b>179 022</b>	<b>1,33</b>	<b>157 890</b>	<b>1,25</b>	<b>85 245</b>	<b>0,69</b>

Nøkeltall	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Lønnsomhet</b>					
Egenkapitalavkastning <sup>1)</sup>	11,4 %	7,1 %	10,2 %	10,6 %	6,7 %
Egenkapitalavkastning morbank <sup>1)</sup>	11,6 %	7,0 %	11,0 %	10,8 %	5,9 %
Kostnadsprosent	47,4 %	54,8 %	52,3 %	50,8 %	63,2 %
Kostnadsprosent morbank	44,2 %	52,2 %	47,3 %	48,6 %	64,1 %
Gjennomsnittlig rentemargin	1,66 %	1,69 %	1,71 %	1,71 %	1,47 %
<b>Balansetall</b>					
Brutto utlån til kunder	13 121 795	12 189 436	11 113 505	10 363 653	9 534 520
Brutto utlån til kunder inkl SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt	17 869 150	16 650 345	15 515 625	14 505 456	13 380 798
Innskudd fra kunder	9 332 706	8 086 265	8 003 491	7 450 259	6 906 744
Innskuddsdekning	71,1 %	66,3 %	72,0 %	71,9 %	72,4 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	15,4 %	1,0 %	7,4 %	7,9 %	7,1 %
Utlånsvekst inkl SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt siste 12 mnd	7,3 %	7,3 %	7,0 %	8,3 %	7,5 %
Forvaltningskapital	15 939 557	14 489 853	13 602 808	12 961 436	12 253 357
Forretningskapital	20 686 913	18 950 762	18 004 929	17 103 239	16 099 636
<b>Nedskrivninger på utlån og mistlighold</b>					
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,16 %	0,19 %	0,14 %	0,13 %	0,15 %
Nedskrivninger i % av brutto utlån inkl SB1 BK og NK	0,12 %	0,14 %	0,10 %	0,09 %	0,11 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,44 %	0,68 %	0,33 %	0,16 %	1,14 %
Andre tapsutsatte	1,09 %	0,44 %	0,70 %	0,31 %	0,50 %
<b>Soliditet forholdsmessig konsolidert fra 2018</b> tidligere perioder morbank. Se note 6.					
Ren kjernekapitaldekning	17,0 %	15,5 %	16,4 %	14,9 %	14,8 %
Kjernekapitaldekning	19,1 %	17,5 %	18,7 %	16,5 %	14,6 %
Kapitaldekning	21,3 %	20,1 %	21,3 %	18,8 %	16,4 %
Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio)	9,5 %	9,5 %	11,4 %	9,8 %	9,7 %
Ren kjernekapital	1 826 671	1 712 247	1 549 280	1 305 515	1 252 620
<b>Likviditet (morbank)</b>					
Likviditetsdekning (LCR)	286 %	147 %	136 %	169 %	146 %
<b>Kontor og bemanning</b>					
Antall årsverk (morbank)	109	105	103	110	118
Antall årsverk	153	149	142	140	140
Antall bankkontorer	10	10	10	10	10

KONSERNRESULTAT FØR SKATT:

# 263,4

mill kr (173,4)

EGENKAPITALAVKASTNING:

# 11,4

prosent (7,1)

UTLÅNSVEKST, BRUTTO SISTE 12 MND INKL. SB1 BOLIGKREDITT OG SB1 NÆRINGSKREDITT:

# 7,3

prosent (7,3)

INNSKUDDSVKST SISTE 12 MND:

# 15,4

prosent (1,0)

NETTO RENTEINNTEKTER:

# 261,3

mill kr (241,6)

NETTO PROVISJONS- OG ANDRE DRIFTSINNTEKTER:

# 150,3

mill kr (155)

NEDSKRIVINGER I % AV BRUTTO UTLÅN INKL. SB1 BOLIGKREDITT OG SB1 NÆRINGSKREDITT:

# 0,12

prosent (0,14)

REN KJERNEKAPITALDEKNING:

# 17,0

prosent (15,5)

(fjorårets tall i parantes)

<sup>1)</sup> Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital. Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital er ikke medregnet og dennes tilhørende renter er fratrukket resultatet. Se www.snv.no for definisjoner på nøkkeltall

# BANKEN OG VIRKSOMHETEN

## Vår historie

SpareBank 1 Nordvest er en direkte videreføring av Sparebanken Nordvest, som igjen er en direkte fortsettelse av Nordmøre Sparebank.

- Nordmøre Sparebank ble dannet ved sammenslutning 30.09.1973 av
- Kristiansunds Sparebank stiftet 05.04.1835.
- Kristiansunds Spareskillingsbank stiftet 01.07.1861.
- Øre Sparebank stiftet 30.12.1910.
- Smølen Sparebank stiftet 07.03.1903.

Disse sparebankene er tidligere tilsluttet Kristiansunds Sparebank:

- Tustna Sparebank, stiftet 24.11.1912, fra 01.04.1964.
- Frei Sparebank, stiftet 15.03.1913, fra 01.06.1964.
- Bremsnes Sparebank, stiftet 28.12.1908, fra 01.12.1971.
- Kvernes Sparebank, stiftet 24.12.1894, fra 01.12.1971.

Disse sparebankene er senere tilsluttet Nordmøre Sparebank:

- Straumsnes Sparebank, stiftet 25.05.1920, fra 06.05.1983.
- Valsøyfjord Sparebank, stiftet 18.06.1895, fra 08.09.1983.
- Halså Sparebank, stiftet 06.03.1909, fra 11.07.1991.

## Konsernet

Konsernet består av morbanken og 70 prosent av SpareBank 1 Regnskapshuset Nordvest AS. Selskapet er en del av samarbeidet SpareBank 1 Regnskapshuset, som består av øvrige banker i SpareBank 1 alliansen som eier tilsvarende virksomheter.

Øvrige virksomheter der SpareBank 1 Nordvest er eier sammen med andre SpareBank 1 banker:

**EiendomsMegler 1** SpareBank 1 Nordvest er medeier i EiendomsMegler 1 Midt-Norge AS som har virksomhet i Trøndelag-fylkene og Møre og Romsdal.

**SpareBank 1 Finans Midt-Norge** AS SpareBank 1 Nordvest er medeier i dette selskapet som tilbyr finansiering av bil og andre varige forbruksvarer gjennom lån og leasing-avtaler.

## Markedsområde

SpareBank 1 Nordvest har sitt primære markedsområde i Møre og Romsdal. Banken har sin største markedsandel på Nordmøre. Banken har et godt utbygd kontornett med totalt 10 kontorer i kommunene Smøla, Aure, Halså, Kristiansund, Averøy, Tingvoll, Eide, Gjemnes, Molde og Ålesund.

SpareBank 1 Nordvest er totalleverandør av produkter og tjenester innen finansiering, leasing, sparing og plassering, forsikring, betalingsformidling og regnskapstjenester.

## SpareBank 1 Samarbeidet

SpareBank 1 Nordvest har vært medlem i SpareBank 1-alliansen siden 1999. Alliansen ble grunnlagt i 1996 og er et bank- og produktsamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider gjennom det felleseide holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS. Et overordnet mål for SpareBank 1-alliansen er å sikre den enkelte banks selvstendighet og regionale forankring gjennom sterk konkurranseevne, lønnsomhet og soliditet. Samtidig representerer SpareBank 1-alliansen et konkurransemessig fullverdig bankalternativ på nasjonalt nivå.

SpareBank 1-alliansen er samlet sett den nest største tilbyderer av finansielle produkter og tjenester i det norske markedet. Alliansen har etablert en nasjonal markedsprofil og utviklet en felles strategi for merkevarebygging og kommunikasjon. Den

markedsstrategiske plattformen danner også basis for felles produkt- og konseptutvikling. Markedsinnsatsen er i hovedsak rettet mot personmarkedet, små og mellomstore bedrifter samt forbund tilknyttet LO. Både bankene og produktområdene hevder seg godt i konkurransebildet, og resultatutviklingen er god.

## SpareBank 1 Gruppen og utvikling

### SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen AS er morselskap til 9 datterselskaper, som alle utvikler og leverer produkter til alliansebankene, som igjen tilbyr disse til kunder i sine lokalk markeder.

Selskapet utvikler og leverer også produkter til LOs forbund og forbundsmedlemmer gjennom LOfavør.

### SpareBank 1 Gruppen AS eier

- SpareBank 1 Forsikring AS (100 %)
- ODIN Forvaltning AS (100 %)
- SpareBank 1 Factoring AS (100 %)
- SpareBank 1 Modhi Finance AS (100 %)
- Conecto AS (100 %)
- SpareBank 1 Spleis AS (100 %)
- LOfavør (51 %)
- Modhi Collect AS (datterselskap av Modhi Finance AS)
- Fremtind Forsikring AS (65 %)

### SpareBank 1 Gruppen AS eier 10 % i SpareBank 1 Utvikling.

SpareBank 1 Gruppen AS er 100 % eid av SpareBank 1-bankene og Landsorganisasjonen LO med følgende eierbrøker:

- SpareBank 1 SR-Bank (19,5 %)
- SpareBank 1 SMN (19,5 %)
- SpareBank 1 Nord-Norge (19,5 %)
- Samarbeidende Sparebanker AS (19,5 %)
- SpareBank 1 Østlandet (12,4 %)
- Landsorganisasjonen og fagforbund tilknyttet LO (9,6 %)

## SpareBank 1 Utvikling DA

SpareBank 1 Utvikling DA leverer forretningsplattformer og felles forvaltnings- og utviklingstjenester til alliansebankene. **Utvikling DA** eier og forvalter også alliansens immaterielle rettigheter under det felles merkevarenavnet «SpareBank 1».

SpareBank 1 Utvikling DA er 100 % eid av SpareBank 1-bankene og SpareBank 1 Gruppen AS med følgende eierbrøker:

- SpareBank 1 SR-Bank ASA (18 %)
- SpareBank 1 SMN (18 %)
- SpareBank 1 Nord-Norge (18 %)
- Samarbeidende Sparebanker AS (18 %)
- SpareBank 1 Østlandet (18 %)
- SpareBank 1 Gruppen AS (10 %)

Selskapene i SpareBank 1 Gruppen og SpareBank 1 Utvikling utgjør det som betegnes Alliansesamarbeidet.

Disse selskapene er også tilknyttet Alliansen og eid av flere av SpareBank 1-bankene:

SpareBank 1 Kredittkort AS, SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Markets AS, SpareBank 1 Betaling AS, BN Bank ASA.

Bankene i SpareBank 1-alliansen består av 14 selvstendige sparebanker (juridiske enheter). Totalt er det 7500 ansatte i SpareBank 1, inkludert alle selskapene som de 14 bankene eier sammen.

# SAMFUNNSANSVAR

## ENERGI OG KLIMAREGNSKAP

SpareBank 1 Nordvest skal ha en klar og tydelig miljøprofil med tiltak som gagnar miljøet. Banken skal stimulere til miljøvennlig kundeatferd og ha ordninger som gjør at det lønner seg, også for bankens kunder, å være miljøbevisste. Banken skal ta miljøansvar i egen drift og de ansatte skal fremstå som miljøbevisste. Dette er nedfelt i bankens bærekraftstrategi.

Vi skal være bevisst på hvilken påvirkning vi har på naturen, klimaet og miljøet rundt oss. Derfor har SpareBank 1 Nordvest utarbeidet et energi- og klimaregnskap etter den internasjonale standarden «A Corporate Accounting and Reporting Standard», som er utviklet av «The Greenhouse Gas Protocol Initiative» - GHG protokollen. Dette er den mest anvendte metoden verden over for å måle utslipp av klimagasser. Et klimaregnskap er et viktig verktøy i arbeidet med å identifisere konkrete tiltak for å redusere sitt energiforbruk og tilhørende GHG-utslipp. Denne årlige rapporten gjør organisasjonen i stand til å måle nøkkeltall og dermed evaluere seg selv over tid. Rapporten omfatter alle registrerte klimagassutslipp fra SpareBank 1 Nordvest sin aktivitet. Regnskapet hensyntar forbruk som fører til klimagassutslipp, som for eksempel reiser, avfallshåndtering og energiforbruk. Med denne kartleggingen identifiserer banken kilder som påvirker det ytre miljø, og kan iverksette konkrete tiltak for å minimere dem. Informasjonen som benyttes i et klimaregnskap stammer både fra eksterne og interne kilder, og blir omregnet til tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter. Sammenlignet med tidligere år har utslippsberegningen vist en fallende trend.

### Klimaregnskap

SpareBank 1 Nordvest hadde i 2019 et totalt klimagassutslipp på 119,8 tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter (tCO<sub>2</sub>e).

Utslippene hadde følgende fordeling:

Scope 1: 11,1 tCO<sub>2</sub>e (9,3%)

Scope 2: 63,2 tCO<sub>2</sub>e (52,7%)

Scope 3: 45,5 tCO<sub>2</sub>e (38,0%)

Totale utslipp har blitt redusert med 33,9% fra 2018 til 2019. Utslippene ble redusert i scope 1 (-2%) og scope 3 (-60,8%), mens de økte i scope 2 (+17,7%).

### Datagrunnlag

Elektrisitetsdata har blitt rapportert fra alle avdelingene tilhørende SpareBank 1 Nordvest, som inkluderer hovedkontoret i Kristiansund, Molde, Ålesund, Averøy, Eide, Smøla, Halså, Straumsnes, Gjemnes og Tustna. Det ble også rapportert på strømforbruk fra Tollboden, Knudtzolunden og to hytter. Resterende aktiviteter ble kun rapportert fra hovedkontoret.

### KPI

Fra 2018 til 2019 har det vært en økning i KPI'ene for elektrisitet per kvm, totalt energiforbruk (scope 1 og 2) og utslipp fra scope 1 og 2. Totale utslipp (scope 1,2 og 3) har derimot blitt redusert med 33,9% i tilsvarende periode. Totale utslipp per årsverk samt utslipp per mill nok har også blitt redusert, med henholdsvis 36,3% og 39,8%.

### Scope 1

**Drivstoff:** Faktisk forbruk av fossilt brensel i selskapets kjøretøy (eiet, leiet, leaset). Totalt forbruk var 4650 liter diesel, som ga et utslipp på 11,1 tCO<sub>2</sub>e. Det utgjorde 9,3% av det totale utslippet fra banken. Utslipp fra drivstoffbruket har blitt redusert med 2% fra 2018 til 2019.

### Scope 2

**Elektrisitet:** Målt forbruk av elektrisitet i egen-eide eller leide lokaler/bygg for alle avdelingene. Utslippene fra elektrisitetsbruk var 63,2 tCO<sub>2</sub>e, og utgjorde 52,7% av banken sitt totale utslipp. Fra 2018 til 2019 økte utslipp fra elektrisitetsforbruk med 17,7%, og hovedårsaken var at det ble rapportert strøm fra fire flere lokasjoner enn året før. Samtidig ble utslippsfaktoren Nordisk miks redusert med 13% siden 2018, noe som reflekterer at det ble produsert elektrisitet fra kilder med lavere klimagassutslipp (slik som vannkraft sammenlignet med gasskraft) i 2019 sammenlignet med året før. Banken kjøpte ingen opprinnelsesgarantier (OG/REC) for sitt elektrisitetsforbruk i 2019.

**El-biler:** 2 av banken sine biler er el-biler. De har gått 30 000 pkm, som ga et utslipp på 0,2 tCO<sub>2</sub>e.

### Scope 3

**Flyreiser:** Målt i reise personkilometer (pkm) per region. Flyreiser ga et klimagassutslipp på 29,1 tCO<sub>2</sub>e og stod for 24,3% av det totale utslippet fra banken. Utslipp fra flyreiser har blitt redusert med 70% fra 2018 til 2019. En forklaringene på den svære reduksjonen vil delvis være fordi flyreiser tidligere har blitt rapportert i antall flyreiser (flight trip), mens det i år ble rapportert antall personkilometer (pkm), noe som gir en mer nøyaktig beskrivelse av utslippene.

En annen forklaring var også at banken i 2018 hadde en felles utenlandsreise til mellom-Europa for hele konsernet, som resulterte i høy flyreiseaktivitet. I løpet av det siste året har det også blitt et større fokus på å redusere flyreiser og heller benytte videokonferanser.

**Km-godtgjørelse:** Det ble gitt km-godtgjørelse for 73 104 km. Det utgjorde et utslipp på 10,2 tCO<sub>2</sub>e, og stod for 8,5% av banken sine totale utslipp. Fra 2018 til 2019 har utslipp fra km-godtgjørelser blitt redusert med 16,7%.

**Avfall:** Rapportert avfall i kilogram fordelt på ulike avfallsfraksjoner, samt behandlingsmetode (resirkulert, energigjenvunnet, deponert). Det ble rapportert på restavfall, papiravfall og EE-avfall. Utslipp fra avfall var 6,1 tCO<sub>2</sub>e i 2019 og stod for 5,1% av det totale utslippet til banken. Utslipp fra avfall ble redusert med 7,6% fra 2018 til 2019.

Rapporten er utarbeidet av CEMAsys.







SpareBank 1 Nordvest

## Samfunnsengasjement

Bankens samfunnsengasjement er bygget på at SpareBank 1 er tilstede hver dag.

Vi heier er et begrep som står sterkt i SpareBank 1. Og i vår bank sier vi: Når vi heier bygger vi kultur. I SpareBank 1 Nordvest bygger vi en kultur for å heie som merkes i våre omgivelser. Det starter med å være en tydelig støttespiller i nærmiljøer i hele regionen. For alle drømmer og ambisjoner hører hjemme et sted, og ordet lokal er ikke smått for oss. Lokale drømmer kan sette store avtrykk.

Barn og unge er en viktig del av målgruppen for bankens gavetildelinger. Disse representerer vår fremtid. Gode vilkår for barn og unge gir gode vilkår for vår region. Banken ønsker å støtte gode tiltak som kommer allmenheten til gode. Det skal satses på bredde fremfor smale målgrupper, og lag fremfor enkeltutøvere. Banken har definert 8 hovedstøtteområder: kompetanse, nyskaping, idrett, kultur, talent, næringsutvikling, hjertebank og fellesskap.

Støtten formidles via to kanaler; sponsorat og gavemidler. SpareBank 1 Nordvests mål for vår sponsorvirksomhet er å bidra til trivsel og vekst i regionen. Vi har derfor valgt å fokusere på sponsorobjekt som jobber for et bredt og positivt tilbud i lokalmiljøene. Alle sponsoravtalene er basert på en kommersiell samarbeidsavtale hvor målet er gjensidig engasjement. Vi er i dag sponsorer til mer enn 70 lag og foreninger med smått og stort, og vi opplever at våre bidrag i mange sammenhenger er avgjørende for at økonomien i foreningene skal være sunn.

Bankens gavemidler brukes til å støtte allmenntilgitt formål i Møre og Romsdal. Bidrag til slike formål gis i helhet som en gave eller som en kombinasjon av gave- og sponsormidler. En andel av den totale potten gavemidler markedsføres i mai og tildeling skjer medio juni. Alle søknader sendes via bankens nettside.

Banken har også i 2019 vært en viktig bidragsyter til lokalsamfunnet uttrykt i støtte gjennom gave og sponsormidler. I alt 14,4 millioner kroner.

## BÆREKRAFT I SPAREBANK 1 NORDVEST

I nærmere 200 år har SpareBank 1 Nordvests formål vært å ta del i samfunnsutviklingen som en lokal, engasjert og ansvarlig samfunnsaktør. Banken har røtter i mange små sparebanker i vår region som har vært viktige samfunnsaktører i de områdene de ble etablert. Vi har skapt verdier og delt av vårt overskudd for å utvikle levende lokalsamfunn. I bankens samfunnsrolle ligger det en sterk verdiforankring. For oss er derfor mye av arbeidet med bærekraft en naturlig videreføring av sparebankens profil.

Bærekraft handler om natur og miljø, mennesker og økonomi. Norsk næringsliv vil påvirkes av klimaendringer, både fysisk og regulatorisk. Som en viktig bank for regionen er vi eksponert for klimarisiko gjennom finansiering, forsikring og investering. På disse områdene vil vi bidra til en framtid for kommende generasjoner. Vårt arbeid med bærekraft bygger blant annet på FNs bærekraftsmål, som er verdens felles arbeidsplan for en bærekraftig framtid.

### Slik jobber vi med bærekraft

Som en lokal bank i Møre og Romsdal skal SpareBank 1 Nordvest være en representant for en bærekraftig framtid i regionen. Hensynet til bærekraft skal derfor være gjennomgående i all vår virksomhet. I 2019 startet SpareBank1 Nordvest med konkretisering av bærekraftsarbeidet. Det ble gjennomført flere workshoper med bred intern involvering hvor det ble konkretisert mål og hovedfokus innen bærekraft for oss. Bankens ledelse og styret ble deretter involvert og en bærekraft strategi ble vedtatt i januar 2020. Vårt hovedmål er:

SpareBank1 Nordvest skal ha en ansvarlig og bærekraftig forretningsadferd som er i tråd med FNs bærekraftsmål. Vi ønsker også å inspirere og hjelpe så mange vi kan – våre kunder, medarbeidere, leverandører og samarbeidspartnere, til å ta bærekraftige valg hver eneste dag.

Hovedfokuset for arbeidet er bankens kjernevirksomhet innen personmarked, bedriftsmarked og kapitalforvaltning, men alle bankens virksomhetsområder inngår i satsingen. Det blir etablert arbeidsgrupper og utpekt ansvarlige innen alle relevante felt.

### Hovedområder i vårt bærekraftsarbeid

SpareBank 1 Nordvest følger FNs prinsipper for ansvarlig bankdrift, og vår bærekraftsprofil skal være forankret i vårt verdigrunnlag. Vi ønsker å bidra til bærekraftig verdiskaping og et sterkt regionalt samfunnsengasjement, både gjennom egen virksomhet og i samarbeid med andre. Basert på vår historie er bærekraft en integrert og naturlig del av vår drift og utvikling. Vår bærekraftstrategi bygger på FNs bærekraftsmål, vi ønsker å bidra på alle målene. Likevel har vi valgt å løfte frem fire av FNs bærekraftsmål som vi mener er spesielt relevant for vår virksomhet.

#### Anstendig arbeid og økonomisk vekst (Bærekraftsmål nr 8)

Fremme varig, inkluderende og bærekraftig økonomisk vekst, full sysselsetting og anstendig arbeid for alle (FN)

SpareBank 1 Nordvest skal:

- Ha en forretningsadferd som fremmer inkludering
- Skape gode arbeidsplasser med en kultur preget av åpenhet, respekt og omtanke
- Være en ansvarlig arbeidsgiver med fokus på HMS, etikk og miljøeffektivitet
- Oppfordre til og samarbeide med våre bedriftskunder i deres bærekraftsarbeid

(Se arbeidsrettigheter, likestilling og ikke-diskriminering)

#### Bærekraftige byer og samfunn (Bærekraftsmål nr 11)

Gjøre byer og bosettinger inkluderende, trygge, motstandsdyktige og bærekraftige (FN)

SpareBank 1 Nordvest skal:

- Skape møteplasser og partnerskap som fremmer bærekraftig utvikling
- Støtte positive økonomiske, sosiale og miljømessige hendelser i lokalsamfunnet
- Bidra til en bærekraftig samfunnsutvikling gjennom egen forretningsadferd med vekt på bærekraft og samfunnsengasjement

SpareBank 1 Nordvest skal ha en ansvarlig og bærekraftig forretningsadferd som er i tråd med FNs bærekraftsmål. Vi ønsker å inspirere og hjelpe så mange vi kan – våre kunder, medarbeidere, leverandører og samarbeidspartnere, til å ta bærekraftige valg hver eneste dag.

Utvikling og samarbeid er viktige stikkord dersom veksten fremover skal skje innenfor ansvarlige og bærekraftige rammer. Samtidig som vi skal stimulere til lokal utvikling, setter vi krav til de vi investerer i.

#### Sponsoravtaler

Vi har startet arbeidet med å inkludere bærekraftsplaner/krav i sponsoravtaler. (Se samfunnsengasjement for mer informasjon om sponing)

#### Bærekraftige arrangement

Bærekraft blir i økt grad en del av agenda på alle våre møteplasser og arrangement. Verdiskaperprisen og byttehelg er to eksempler på bærekraftige arrangement vi er en del av.

#### Verdiskaperprisen

SpareBank 1 Nordvest og Tidens Krav står sammen for å få økt fokus på nyskaping på Nordmøre. Verdiskaperen deles årlig ut til bedrifter, organisasjoner, privatpersoner og lignende som basert på fremtidsrettede og nyskapende ideer kan vise til konkrete planer for prosjekter og/eller aktiviteter med positive ringvirkninger for Nordmøre.

#### Byttehelg

Byttehelgen, som er en arena for kjøp og salg av brukt sportutstyr, er et samarbeid mellom Norges Skiforbund Langrenn, SpareBank 1 og idrettsklubber i hele landet. Byttehelgen i 2019 engasjerte flere idrettsklubber i vår region.

### Ansvarlig forbruk og produksjon (bærekraftsmål nr 12)

Sikre bærekraftig forbruks- og produksjonsmønstre (FN)

SpareBank 1 Nordvest skal:

- Være en vekstdriver basert på bærekraftige valg
- Sikre at egen drift skjer på ansvarlig måte
- Ha fokus på bærekraft i utvikling av produkter og tjenester vi tilbyr
- Gi rådgiving som bidrar til bærekraftig økonomi for privatpersoner og bedrifter
- Minimere eget klimaavtrykk og ta hensyn til bærekraft i alle våre aktiviteter

### Bærekraftig finansiering – Fokus på klimarisiko i våre kredittprosesser

Gjennom den vedtatte bærekraftstrategien skal vi sette i gang arbeid med å utforme bærekraftig kredittvirksomhet.

#### Ansvarlige utlån bedriftsmarked

Banken erfarer at det er et stort behov for å bevisstgjøre mange næringskunder med hensyn til å vurdere og forstå bærekraftsrisiko. Vi har kommet i gang med å konkretisere arbeidet med bærekraftig finansiering spesielt med tanke på utlån til næringsliv. Vurderingskriterier som klimarisiko, forventninger til myndighetspålegg og mulige retningslinjer for å påvirke våre kunder i bærekraftige retninger.

Maler for vurdering av kredittsøknader av en viss størrelse er under videreutvikling å fange opp både generelle vurderinger, bransjevise vurderinger og den enkelte kunders tilpasning innenfor sin bransje. Dette gir et godt grunnlag for diskusjon og vurderinger i kredittutvalgene.

Gjennom ulike fora og prosjekter yter banken påvirkning mot både bransjer og utarbeidelse av verktøy for kvantifisering av risiko. Dette arbeidet forventes å gi resultater fremover. Likeledes jobbes det med å utarbeide eller tilpasse produkter som understøtter bankens mål om positiv påvirkning.

#### Ansvarlige utlån privatmarkedet

For at banken skal kunne utstede grønne obligasjoner og kunne møte eventuelle krav om grønne tilskudd, er det nødvendig at banken øker kvalifiseringsgraden av grønne utlån. En del av dette arbeidet vil bestå i å sette klare målsetninger om andel grønne kunder blant nye kunder. Bankens skal gjennom dette bidra til å bevisstgjøre kunder og utvikle tilpassede produkter som stimulerer til investeringer i bærekraft.

Banken som samfunnsaktør skal bidra til ansvarlige utlån og bærekraftig forbruk og økonomi for våre personkunder. For kunder som har en vanskelig økonomisk situasjon eller gjennomgår en livskrise, skal vi særskilt ta en rolle som bidragsyter for et bærekraftig samfunn. Vi utvikler i tillegg digitale og fysiske rådgivingsløsninger for relevante livsfaseøkonomi. Vi satser på å være gode rådgivere i kundenes viktige livshendelser.

#### Grønne fondsprodukter

SpareBank 1 Nordvest er opptatt av å tilby fond som ivaretar bankenes ambisjoner innen bærekraft. Fondstilbudet er bygget opp gjennom ODIN, som banken har et indirekte eierskap til samt verdipapirfond fra andre fondsforvaltere.

Grunnlaget for vurderingen av vårt samlede tilbud skjer i fellesskap med de øvrige SpareBank 1-bankene gjennom periodiske produktrevisjoner. Denne revisjonen omfatter også kriterier som miljø, sosiale forhold og selskapsstyring (ESG). Merking av disse kriteriene skal være tydelig for kunden, og gi god informasjon om hvor bærekraftig et fond er.

SpareBank 1 Nordvest ønsker å forsterke tilbudet og tilgjengeligheten til et bærekraftig fondstilbud i 2020. Dette skjer både gjennom å bygge det inn i aktivt valg i kundens kjøpsprosess, samt at vi arbeider med å styrke vårt produkttilbud gjennom samarbeid med ODIN. ODIN prioriterer bærekraft høyt i sin forvaltningsfilosofi og var blant de første til å signere FNs prinsipper for ansvarlige investeringer, men også til å måle karbonavtrykk i fondene de forvalter.

### Samarbeid for å nå målene (Bærekraftsmål nr 17)

Styrke gjennomføringsmidlene og fornye globale partnerskap for bærekraftig utvikling (FN)

SpareBank 1 Nordvest skal:

- Sette bærekraftig utvikling på agendaen på de arenaene der vi deltar, skape møteplasser og ta initiativ til etablering av partnerskap for bærekraftig utvikling

Sparebank 1 Nordvests historie er tuftet på samarbeid. Vi har hele tiden levd i et skjebnefellesskap med regionen, og vet godt at vår suksess er avhengig av at andre lykkes. FN sitt bærekraftsmål nummer 17, samarbeid for å nå målene, ligger i kjernen av all vår virksomhet, og gjennomsyrrer alt vårt arbeid for at vår region skal lykkes med sitt arbeid med bærekraft.

#### Konsernets bærekraftsprofil styrkes gradvis

Vår holdning er at vurderinger av vår bærekraftsprofil er verdifullt for vårt kontinuerlige forbedringsarbeid. Inspirert av bærekraftsmål nummer 17 inviterer vi til samarbeid og erfaringsdeling både med samarbeidspartnere og konkurrenter i dette arbeidet.

#### Sustainable Edge: Vurdering av klimarisiko i selskap

Gjennom Samspar, som SpareBank 1 Nordvest er en del av, er vi med i prosjektet Sustainable Edge i regi av Cicero og Enova. Sammen utvikles det et praktisk verktøy for investorer og utlånere. Målsettingen med samarbeidet er å forstå klimarisiko i praksis. Prosjektet er finansiert av Enova og andre partnere som deltar aktivt i prosjektet. Prosjektet har i første omgang fokusert på klimarisikoanalyser i fire sektorer: næringseiendom, landbruk, transport og shipping. Flere sektorer vil bli analysert i 2020.

#### Sustainable Brand Index

I februar 2019 ble SpareBank1 kåret til bransjevinner innen finans av Sustainable Brand Index. Dette er Europas største, uavhengige merkevareundersøkelse som fokuserer på bærekraft. Undersøkelsen er gjennomført årlig siden 2011. I årets undersøkelse ble 50.000 forbrukere i mer enn 20 bransjer intervjuet fordelt på 1148 merkevarer.

# ÅRSBERETNING 2019

## Virksomhetsområde

Konsernet SpareBank 1 Nordvest består av morbanken og 70 % av SpareBank 1 Regnskapshuset Nordvest AS.

Tallene i beretningen er knyttet til konsernet dersom ikke annet er opplyst.

## Økonomiske hovedtrekk i 2019

- Forretningskapitalen er 20.687 millioner kroner
- Forvaltningskapitalen er 15.940 millioner kroner
- Utlånsvekst inkl. avlastning til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt AS 7,3 %
- Innskuddsvekst 15,4 %
- Driftsresultat før skatt er 263,4 millioner kroner
- Egenkapitalavkastning 11,4 %
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert 17,0 %

## Bankens virksomhet i 2019

SpareBank 1 Nordvest har sitt primære markedsområde i Møre og Romsdal. Konsernet er totalleverandør av produkter og tjenester innen finansiering, leasing, sparing og plassering, forsikring, betalingsformidling og regnskapsjenester. Banken har kontorer i kommunene Smøla, Aure, Halså (Heim fra 2020), Kristiansund, Averøy, Tingvoll, Eide (Hustadvika fra 2020), Gjemnes, Molde og Ålesund.

Vi samarbeider med øvrige SpareBank 1-banker bl.a. gjennom EiendomsMegler 1 Midt-Norge AS og SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS. Ny samarbeidsavtale med LO ble signert i 2019.

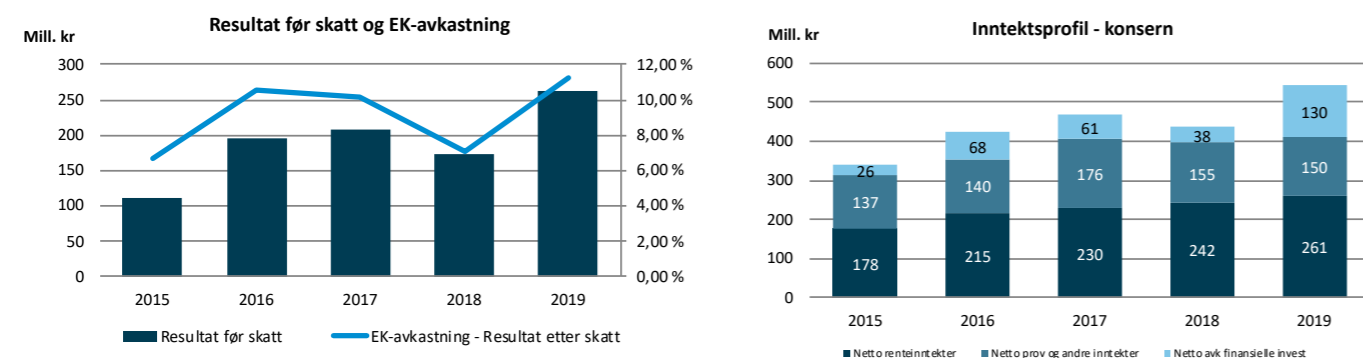
Bankens visjon er «Sammen skaper vi verdier». Forretningsideen speiler også noen av våre ambisjoner: «SpareBank 1 Nordvest skal gjennom profesjonell rådgivning levere finansielle produkter og tjenester i alle kanaler tilpasset kundens behov». Banken tilbyr et godt utbygd distribusjonsnett. Vårt kundesenter har åpent fra 07:00-24.00, hver dag, året rundt. Våre spesialister er tilgjengelige når viktige avgjørelser skal tas, enten det gjelder finansiering, betalingsformidling, plassering eller forsikring. Kontanthåndteringen er automatisert. Kundene benytter i økende grad våre selvbetjente løsninger, men kontor-kanalen er også viktig for gode kundeopplevelser.

SpareBank 1 Nordvest har i 2019 hatt tilfredsstillende utvikling med god markedsvekst og et godt resultat.

Bankens egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs med ticker SNOR.

## Resultatutvikling, inntekter og kostnader

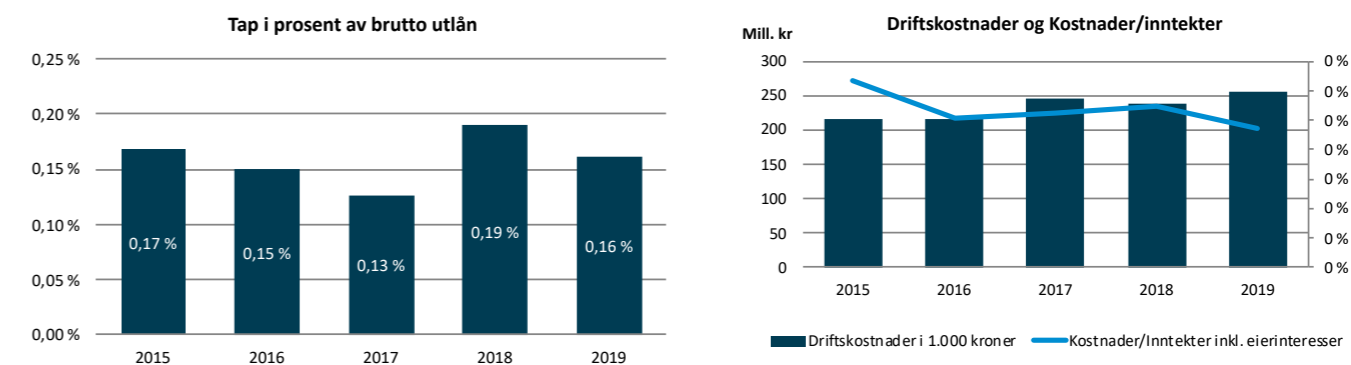
Resultatet av ordinær drift (før skatt) viser et overskudd for konsernet på 263,4 millioner kroner, mot 173,4 millioner kroner året før.



Netto renteinntekter utgjorde 261,3 millioner kroner, en økning på 19,8 millioner kroner fra 2018. Rentenettoen i 2019 ble 1,66 %, mot 1,69 % i 2018.

Netto provisjons- og andre inntekter utgjorde 150,3 millioner kroner i 2019, mot 155,0 millioner kroner året før.

Netto resultat fra finansielle eiendeler er bokført med 129,8 millioner kroner, mot 38,4 millioner kroner i 2018.



Driftskostnadene i 2019 er 256,7 millioner kroner, som er noe høyere enn i 2018. Dette utgjør 1,64 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, ned fra 1,67 % i 2018. Regnskaps- og rådgivningsvirksomheten i konsernet er et betydelig virksomhetsområde med mange sysselsatte årsverk. Målet for konsernet er å ha en konkurransedyktig kostnadsprosent i forhold til andre banker det er naturlig å sammenligne seg med.

Det er bokført nedskrivninger på utlån og garantier med netto 21,3 millioner kroner mot 23,1 millioner kroner i 2018. Pr. 31.12.2019 utgjør bankens nedskrivninger på utlån og garantier (2018):

Nedskrivninger trinn 1	14,0 millioner kroner (17,0 millioner kroner)
Nedskrivninger trinn 2	11,3 millioner kroner (17,9 millioner kroner)
<u>Nedskrivninger trinn 3 (tidl.gruppevise)</u>	<u>29,6 millioner kroner (32,8 millioner kroner)</u>
<b>Totalt</b>	<b>54,9 millioner kroner (67,7 millioner kroner)</b>

Styret anser nedskrivningene for å være tilstrekkelige sett i forhold til tapsrisikoen.

Det er i 2019 ikke aktivert kostnader vedrørende forskning og utvikling. Slike aktiviteter utføres i hovedsak i SpareBank 1 Utvikling DA.

## Morbank og konsernregnskapstall

Forskjellen mellom resultat- og balansetall for morbank og konsern skyldes hovedsakelig bankens deltagelse som aksjonær i selskaper i SpareBank 1-alliansen (Samarbeidende Sparebanker AS m.fl.).

Disse eierpostene er vurdert å inngå i felleskontrollert virksomhet og blir i konsernregnskapet regnskapsført etter egenkapitalmetoden. Dette innebærer at regnskapsført verdi på aksjepostene bestemmes av utvikling i egenkapital i de underliggende selskap og at banken hvert år regnskapsfører sin prosentvise andel av resultat etter skatt som inntekter av eierinteresser.

Eierinteressen i Samarbeidende Sparebanker AS gjenspeiler de økonomiske resultatene i SpareBank 1 Gruppen AS og øvrige allianseselskaper, og her har banken regnskapsført et positivt resultatelement på 55,6 millioner kroner i 2019 mot 26,3 millioner kroner i 2018.

Datterselskapet SpareBank 1 Regnskapshuset Nordvest AS med døtre er fullt konsolidert for hele regnskapsåret. Omsetningen herfra er på 49,1 millioner kroner mot 46,9 millioner kroner i 2018. Resultatbidraget fra regnskapsvirksomheten etter skatt er 4,0 millioner kroner mot 4,4 millioner kroner i 2018.

## Disponering av årets overskudd

Konsernet har et driftsresultat før skatt på 263,4 millioner kroner. For morbanken er overskuddet 251,3 millioner kroner. Etter samlet skattekostnad på 30,1 millioner kroner er morbankens resultat etter skatt 221,3 millioner kroner i 2019. Morbankens overskudd er anvendt som følger:

Overført til gavefond	10,0 millioner kroner
Overført utjevningfond	33,5 millioner kroner
<u>Overført til sparebankens fond</u>	<u>177,8 millioner kroner</u>
Totalt	221,3 millioner kroner

## Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital var ved årsskiftet 15.940 millioner kroner. Årets økning er på 1.450 millioner kroner eller 10,0 %. Forretningskapitalen (forvaltningskapitalen med tillegg av lån formidlet til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS) er 20.687 millioner kroner.

Utlån til kunder på egen balanse økte gjennom året med 946 millioner kroner til totalt 13.068 millioner kroner. I tillegg har banken en låneportefølje på 4.260 millioner kroner som forvaltes av SpareBank 1 Boligkreditt AS og 487 millioner kroner som forvaltes av SpareBank 1 Næringskreditt AS. Banken har arbeidet målrettet for å imøtekomme kredittetterspørselen i markedsområdet, og kredittgivingen har i hovedsak skjedd etter samme retningslinjer som i 2018.

Innskudd fra kunder økte med 1.246 millioner kroner til totalt 9.333 millioner kroner. Banken har tilført regionen betydelige midler via løpende markedsfinansiering. Ved årsskiftet beløp dette seg til 4.050 millioner kroner i pålydende senior obligasjonsfinansiering samt 224 millioner kroner i ansvarlige lån og fondsobligasjoner. I tillegg har banken 185 millioner kroner i fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital.

Konsernets beholdning av verdipapirer utgjorde ved årsskiftet 1.775 millioner kroner, mot 1.663 millioner kroner i 2018. Av dette var aksjeporteføljen 693 millioner kroner, hvorav 548 millioner kroner føres til virkelig verdi. Hele obligasjonsporteføljen på 1.082 millioner kroner føres til virkelig verdi.

## Marked

Banken oppnådde en samlet vekst innenfor person- og bedriftsmarkedet på 7,3 % i 2019, inkludert overførte lån til bolig- og næringskredittselskapene. Den generelle kredittveksten til publikum i Norge i 2019 var på 5,1 %. For ikke-finansielle foretak var kredittveksten 4,9 %.

### Personmarked

Utlånsveksten i 2019 ble på 7,6 %, noe over gjennomsnittlig markedsvekst for norske banker. Innskuddsvekst endte på 5,5 %. Konkurransen om nye utlåns- og innskuddskunder er sterk, men som i 2018 er andelen tilvekst av nye kunder vesentlig større enn avgangen. Låneporteføljen i personmarkedet oppleves som godt klassifisert. Konkurransen utfordrer bankens rentemargin, men gjennomsnittlig produktrente har økt gjennom året.

Arbeidet med å redusere mislighold i personmarkedsporteføljen fortsatte også i 2019, og er ytterligere redusert fra året før. Bankens markedsposisjon i Møre og Romsdal økte i 2019. Personmarked kan vise til gode salgsresultater gjennom året og økte provisjonsinntekter (off-balanceprodukter). Samarbeidet med EiendomsMegler 1 gir banken synergier i form av nye kunder og økt salg av forsikringsprodukter. Bilfinansiering skjer i all hovedsak via SpareBank 1 Finans. Et godt 2018 ble etterfulgt av et enda bedre 2019 med 140 % måloppfyllelse. Ny samarbeidsavtale med LO ble signert i 2019.

### Bedriftsmarked

Utlånsvolumet til bedriftsmarkedet økte med 6,3 % i 2019 inkl. avlastning 487 mill. til SpareBank 1 Næringskreditt. Ser man kun på balansen, dvs. eks. Næringskreditt, så var veksten på utlån 5,9 %. Innskuddene økte med 22,4 % i 2019

Optimismen i oljeindustrien kom tilbake i 2019 etter en gjennomsnittlig oljepris på 64 USD (mot 72 USD i 2018). I 2019 var det en topp i april på ca 74 USD, men størstedelen av året var prisen stabil innenfor intervallet 55 og 65 USD noe som har gitt en generell optimisme i næringen etter oljeprisfallet i 2014. Oljeprisen har igjen vært under press i starten av 2020. Omstillingen i næringen de siste årene har vært omfattende, men nødvendig. Signaler fra bankens kundemasse er at etterspørselen etter oppdrag har vært bra, og at man i enkelte perioder har måttet kjøre flere skift for å tilfredsstille etterspørselen. Avskalin-gen i næringen etter 2014 har vært omfattende både i antall bedrifter og i antall ansatte.

Fortsatt investeringsvilje innen havbruk og fiskeri har dempet nedturen for mekanisk industri. Sjømateksperten, dvs. både villfanget fisk og laks, har hatt nok et rekordår i 2019. Norge eksporterte 2,7 millioner tonn sjømat for 107,3 milliarder kroner i 2019. Det er en volumnedgang på 3 prosent, men en verdiøkning på 8 prosent, eller 8,3 milliarder kroner mer enn i rekordåret 2018. Forholdet mellom havbruk og fiskeri har i liten grad endret seg fra 2018. Verdien fra havbruk utgjør 71 prosent, mens volumet utgjør 44,6 prosent. Lakseprisen i 2019 var ca 61 kr/kg i snitt, noe som er en økning på ca. 1 kr fra 2018, men økningen/ den stabiliserende faktor kan forklares med svakere krone mot euro. Kronen har svekket seg ytterligere i 2019, med en gjennomsnittlig kurs på 9,85 NOK/EUR. Dette har også i 2019 gitt et betydelig bidrag i et eksportfylke som Møre og Romsdal. Øvrige næringer er berørt av de indirekte effektene.

Når det gjelder varehandel har banken lav eksponering mot detaljhandel. Antall konkurser er relativt stabilt, men større konkurser preger statistikken. Kjedeutfordringer er tiltagende i 2019. Butikkhandelen er det segmentet med størst eksponering mot netthandel. Høy grad av pristransparens, lave inngangsbarrierer og konkurranse fra utenlandske aktører preger varehandelen.

Banken har fortsatt god diversifisering i bedriftsmarkedsporteføljen. Banken er en viktig støttespiller i utviklingen av lokalt næringsliv, og virksomheten er rettet mot små og mellomstore bedrifter. Kompetente rådgivere innen fagfeltene finans, cash management, plassering, pensjon og forsikring – kombinert med bransje- og lokalkunnskap – er vår styrke. Våre beslutningstakere sitter lokalt og dette gir en effektiv saksbehandlings-prosess.

## Betydelige transaksjoner i 2019

SpareBank 1-bankene inngikk i 1. kvartal 2019 en avtale om endret eiermodell i BN Bank ASA, herunder fordeling av B-aksjene i SpareBank 1 Næringskreditt AS. I forbindelse med transaksjonene solgte SpareBank 1 Nordvest aksjene i BN Bank ASA og B-aksjene i SpareBank 1 Næringskreditt AS. SpareBank 1 Nordvest har etter dette ikke eierinteresser i BN Bank ASA, eller eier B-aksjer i SpareBank 1 Næringskreditt. Transaksjonene ga en positiv resultat effekt på ca. 48 mill.

Fusjonen mellom SpareBank 1 Skadeforsikring og DNB Forsikring ble gjennomført med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2019 med SpareBank 1 Skadeforsikring som overtagende selskap. SpareBank 1 Gruppen AS har en eierandel på 65 % og DNB ASA 35 % i Fremtind Forsikring AS. Det vises til vårt 1. kvartalsregnskap 2019 for de regnskapsmessige og likviditetsmessige konsekvenser av denne transaksjonen.

Fremtind Forsikring AS fikk 02.09.2019 tillatelse av Finanstilsynet til å drive livsforsikringsvirksomhet gjennom sitt heleide datterselskap Fremtind Livsforsikring AS. Dette innebærer at de individuelle personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring og DNB Livsforsikring, samt de bedriftsbetalte personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring, overføres til Fremtind Livsforsikring. Fisjonen vil bli gjennomført med regnskapsmessige virkning per 1. januar 2020. Det er lagt til en grunn en samlet verdi av personrisikoområdet på ca. 6,25 mrd. kroner. Fisjonen vil medføre en økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen er ca. 1,7 mrd. kroner. SpareBank 1 Nordvest sin andel av denne økningen (1,53 %) utgjør ca. 26 mill kroner og vil inntektsføres i første kvartal 2020.

SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) vil få en skattefri gevinst på ca. 950 mill. kroner som følge av denne transaksjonen. SpareBank 1 Gruppen AS sitt utbyttegrunnlag øker tilsvarende denne gevinsten. SpareBank 1 Nordvest sin andel av et eventuelt utbytte på ca. 950 mill. kroner (1,53 prosent), utgjør 14,5 mill kroner.

DNB har en opsjon på å kjøpe seg opp fra 35 % til 40 % i Fremtind Forsikring AS innen 31. mars 2020. Hvis DNB utøver opsjonen vil SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) få en gevinst på ca. 850 mill. kroner. SpareBank 1 Gruppen AS sitt utbyttegrunnlag øker tilsvarende denne gevinsten.

Et eventuelt ekstraordinært eller ordinært utbytte fra SpareBank 1 Gruppen AS vil være betinget av kapital situasjonen, beslutninger i selskapets styrende organer og regelverket for ekstraordinært utbytte fra finansforetak på det aktuelle tidspunkt.

Utøvelse av opsjonen vil også medføre en økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av den økningen vil være ca. 570 mill. kroner. SpareBank 1 Nordvest sin andel av denne økningen (1,53 %) utgjør ca. 9 mill kroner og vil inntektsføres i løpet av 2020. Det gjøres oppmerksom på at beregningene er basert på estimerte tall på nåværende tidspunkt.

Bankens investeringer i Samarbeidende Sparebanker AS (SpareBank 1 Gruppen AS) er i morbanken ført til kostpris, og i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden.

## Datterselskaper, bankstruktur og strategisk samarbeid

Informasjon om datterselskaper, bankstruktur og strategisk samarbeid er beskrevet i eget temakapittel i årsrapporten, «Banken og virksomheten».

## Soliditet – kapitaldekning

Kapitaldekningsregelverket bygger på 3 pilarer:

Pilar 1: Minstekrav til ansvarlig kapital.

Pilar 2: Krav til vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging.

Pilar 3: Offentliggjøring av finansiell informasjon

SpareBank 1 Nordvest beregner kreditt- og markedsrisikoen etter standardmetoden, og den operasjonelle risikoen etter basismetoden.

Krav til soliditet	31.12.2019	31.12.2018
Ren kjernekapital	4,5 %	4,5 %
Pilar II-tillegg dekkes med ren kjernekapital	2,4 %	2,4 %
Kapitalbevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	3,0 %
Motsyklisk buffer*	2,5 %	2,0 %
Krav til ren kjernekapital inkl. pilar II-tillegg	14,9 %	14,4 %
Annen godkjent kjernekapital	1,5 %	1,5 %
Delsum kjernekapital (Tier 1) inkl. pilar II-tillegg	16,4 %	15,9 %
Tilleggskapital	2,0 %	2,0 %
Kapitaldekning (Tier 2)	18,4 %	17,9 %

\*Kan økes med 12 måneders varsel av Finansdepartementet til inntil 2,5 % i perioder med sterk kredittvekst. Motsyklisk buffer ble økt fra 2,0 % til 2,5% med virkning fra 31.12.2019. Motsyklisk buffer ble den 13.03.2020 redusert fra 2,5 % til 1,0 %.

### Pilar II-tillegg

I tråd med Finanstilsynets rundskriv 12/16 med nye vedlegg fra oktober 2019 skal banker til enhver tid ha ren kjernekapital som dekker pilar II-tillegget. Pilar II-tillegget er estimert for det enkelte år ut i fra beregningsgrunnlaget og den enkelte banks kapitalbehov. SpareBank 1 Nordvest har et pilar II-tillegg på 2,4 % fastsatt i enkeltvedtak pr 31.12.16 av Finanstilsynet. Banken inngår i Finanstilsynets gruppe 3. For denne gruppen gjennomgås ICAAP minimum hvert tredje år. Det forventes at Finanstilsynet i første del av 2020 vedtar Pilar II-tillegg for kommende periode. Banken oppfylder regulativt krav til ren kjernekapitaldekning inklusiv Pilar II tillegg pr 31.12.19.

Mål for soliditet	2019	2018
Ren kjernekapital (CET 1)	16,0 %	15,0 %
Kjernekapital (Tier 1)	17,5 %	16,5 %
Kapitaldekning (Tier 2)	19,5 %	18,5 %

Tabellen nedenfor gir opplysninger om ansvarlig kapital, herunder ren kjernekapital og kjernekapital, til morbanken SpareBank 1 Nordvest. Investering i datterselskap faller under vesentlighetsgrensen for rapportering av fullkonsolidert kapitaldekningsoppgave etter regelverket i CRR/CRD IV. Det utarbeides derfor ikke kapitaldekning på konsolidert nivå.

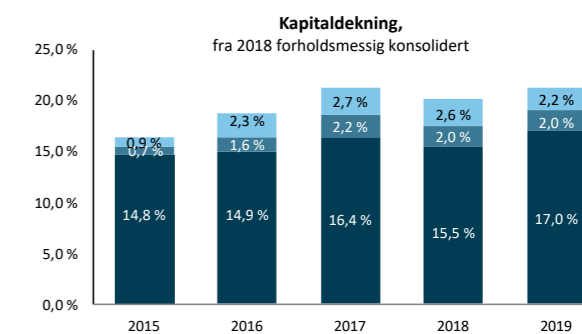
Soliditet for morbanken SpareBank 1 Nordvest	2019	2018
Netto ansvarlig kapital	1 878 345	1 797 556
Ren kjernekapital i %	16,6 %	15,7 %
Kjernekapital i %	18,7 %	18,0 %
Kapitaldekning i %	20,9 %	20,8 %
Uvektet egenkapital	10,7 %	10,8 %

Finanstilsynet har med hjemmel i finanstilsynsloven § 4 nummer 3, pålagt bankene utvidet konsolideringsplikt for eierforetak i samarbeidende gruppe for kapitaldekningsformål for eierandeler også under 10 %.

Tabellen under viser morbank konsolidert med samarbeidende gruppe med SpareBank 1 Boligkreditt AS eierandel 2,25 %, SpareBank 1 Næringskreditt eierandel 3,11 %, SpareBank 1 Kredittkort AS eierandel 2,36 % og SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS eierandel 5,10 %.

Soliditet for SpareBank 1 Nordvest forholdsmessig konsolidert med samarbeidende gruppe	2019	2018
Netto ansvarlig kapital	2 280 022	2.228.888
Ren kjernekapital i %	17,0 %	15,5 %
Kjernekapital i %	19,0 %	17,5 %
Kapitaldekning i %	21,3 %	20,1 %
Uvektet egenkapital	9,5 %	9,5 %

Bankens soliditet vurderes som tilfredsstillende.



## Risikostyring

Kjernevirksomheten til SpareBank 1 Nordvest er å oppnå verdiskapning gjennom å ta planlagt og akseptabel risiko. Styret har gjennom sin strategiplan vedtatt rammebetingelser for risikoen knyttet til bankens drift. Risiko- og kapitalstyring i SpareBank 1 Nordvest støtter opp under bankens strategiske utvikling og måloppnåelse for å bidra til å sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Styret har vedtatt strategi for risiko- og kapitalstyring for SpareBank 1 Nordvest. Dokumentet definerer det overordnede rammeverket for risikostyring. Risikoeksponeringen følges opp og rapporteres periodisk til bankens styre og ledelse.

Banken skal drives med en moderat risikoprofil innenfor bankens forretningsområder. Med dette menes at en enkelthendelse ikke skal kunne true bankens finansielle stabilitet.

## Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som følge av kundens eller andre motparters manglende evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser. Kredittrisikoen styres gjennom bankens kredittstrategi, kredittpolitiske retningslinjer og bevilgningsreglement. Kredittstrategien fastsettes minimum årlig av styret. Bankens kredittstrategi fokuserer på risikosensitive måltall og rammer. Disse er satt sammen slik at de på en mest mulig hensiktsmessig og effektiv måte styrer bankens risikoprofil på kredittområdet. Dette gjøres gjennom begrensninger knyttet til eksponering og risikoprofil på porteføljenivå, bransjer og enkeltkunder. Kredittstrategien for personmarkedsavdelingen fastsetter en lav risikoprofil i porteføljen. For bedriftsmarkedsporteføljen fastsetter kredittstrategien en moderat risikoprofil. Kredittrisikoen i utlånsporteføljen er bankens største risiko.

Hva gjelder mislighold og nedskrivninger etter IFRS 9 vises det til henholdsvis note 11 og 12.

Arbeidsledigheten i fylket er redusert siden 2018. Registrerte faktisk ledige er ved utgangen av året 2,0 %, og ligger under landsgjennomsnittet. Regionen har tilfredsstillende aktivitet, særlig gjennom næringer som fiskeri og havbruk. Det meldes om økt aktivitet også innenfor oljeservicenæringen. Optimismen i regionen stiger. Det er fortsatt usikkerhet knyttet til utviklingen i boligmarkedet, og hvordan evt. svekkelser i makroøkonomiske nøkkeltall vil kunne påvirke kredittrisikoen fremover.

Banken har i inneværende periode hatt en lav migrasjon mellom risikoklasser i både person- og bedrifts-markedsporteføljen. Kvaliteten i utlånsporteføljen vurderes som god, og banken har høy fokus på risikohåndtering. Bedriftsmarkedsporteføljen vurderes å ha en moderat risikoprofil. Kvaliteten i personmarkedsporteføljen er god, preges av godt sikrede engasjement i fast eiendom, og vurderes å ha lav risikoprofil. Dette tilsier et begrenset tapspotensiale så lenge disse verdiene ikke forringes vesentlig. Styret vurderer at SpareBank 1 Nordvests samlede kredittrisiko er innenfor bankens vedtatte risikotoleranse.

## Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap som skyldes endringer i observerbare markedsvariabler som renter, valutakurser og verdi-papirmarkeder. Markedsrisikoen styres gjennom strategi for markedsrisiko som gjennomgås minimum årlig av bankens styre. Styret setter i strategien rammer for bankens investeringer i aksjer, obligasjoner, samt rente- og valutaposisjoner. Strategien setter blant annet føringer for kvaliteten av bankens obligasjonsportefølje. Risikoeksponeringen og -utviklingen overvåkes løpende og rapporteres periodisk til bankens styre og ledelse.

Banken har i 2019 inngått avtale om aktiv forvaltning av bankens investeringsportefølje med Odin Forvaltning AS.

Deler av bankens markedsrisiko er knyttet til investeringer i obligasjoner, med 1.082 millioner kroner. Disse investeringene inngår i bankens likviditetsportefølje. I kvantifisering av risikoen knyttet til verdifall i denne porteføljen skiller banken mellom markedsrisikoen og misligholdrisikoen knyttet til motparten. Misligholdrisikoen kvantifiseres som kredittrisiko.

Risikoaktivitetene knyttet til handel i valuta, renter og verdipapirer skjer innenfor de til enhver tid vedtatte rammer og fullmakter for slik eksponering. SpareBank 1 Nordvest har svært lavt volum og minimal risiko i fremmed valuta. Virksomhetens inntekter skapes i størst mulig grad i form av kundemarginer. Dette for å bidra til et stabilt inntjeningsbilde.

Styret vurderer at SpareBank 1 Nordvest samlede markedsrisiko er innenfor bankens risikotoleranse. Konsernets risikoeksponering innenfor markedsrisikoområdet vurderes som lav.

## Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at konsernet ikke klarer å finansiere økninger i eiendelene og innfri sine forpliktelser etter hvert som finansieringsbehovet øker. Likviditetsrisikoen styres gjennom strategi for likviditetsrisiko med tilhørende beredskapsplaner. I tillegg er det etablert en egen innskuddsstrategi. Strategiene revideres og behandles minimum årlig av bankens styre. Det er i strategien blant annet satt krav til tidshorisonter der konsernet skal være uavhengig av ny ekstern finansiering, størrelsen og kvalitet på likviditetsreserven, langsiktigheten og diversifiseringen av finaansieringen. Bankens utlån finansieres hovedsakelig av kundeinnskudd og langsiktig verdipapirgjeld.

Banken har egne modeller for å overvåke likviditeten, prognostisere utviklingen og kapitalbehov 12 måneder frem i tid. I tillegg til obligasjonsporteføljen som omtalt under markedsrisiko, har benken en likviditetsreserve i form av kontanter, fond og aksjersamt tilrettelagte lån for salg til kredittforetakene. Bankens innskuddsdekning utgjør 71,1 % av brutto utlån. Inkluderes avlastning til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt AS, utgjør den 52,2 %. Av innskuddsporteføljen er ca. 69 % dekket av innskuddsgarantiordningen til Bankenes sikringsfond. Bankens innskuddsdekning vurderes som tilfredsstillende ved utgangen av året.

Finansiering gjennom seniorobligasjonsmarkedet var pålydende 4.050 millioner kroner. I tillegg finansierer banken seg gjennom SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt. Ved årsskiftet var boliglån for 4.260 millioner kroner overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS, og lån som utgjør 487 millioner kroner overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS.

Banken har fokus på å ha god refinansieringsevne, og målstyrer likviditet og funding opp imot minimumskrav til likviditetsindikator 1. På denne måten finansieres mer illikvide eiendeler langsiktig. LCR har vært på et stabilt nivå over

100 % gjennom året. Banken har mål om at klargjorte lån til SpareBank 1 Boligkreditt til enhver tid skal dekke et gitt minimumsnivå i forhold til et boligprisfall.

Banken har gjennom 2019 hatt god tilgang på likviditet, og likviditetsrisiko vurderes å være lav til moderat.

## Eierrisiko

Eierrisiko er risikoen for at SpareBank 1 Nordvest blir påført negative resultater fra strategiske eierposter og/eller må tilføre egenkapital til disse selskapene. Banken har eierandeler i følgende strategiske selskaper i SpareBank 1-familien som det beregnes eierrisiko for: SpareBank 1 Gruppen AS (gjennom eierskap i Samarbeidende Sparebanker AS), SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA, EiendomsMegler 1 Midt-Norge AS, SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS, SpareBank 1 Markets AS, SpareBank 1 Kredittkort AS, SpareBank 1 Betaling AS. I tillegg beregnes det eierrisiko for SpareBank 1 Regnskapshuset Nordvest AS. Eierrisikoen vurderes å være moderat.

## Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter juridisk risiko, men ikke strategisk risiko eller omdømmerisiko.

Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i Strategi for operasjonell risiko som revideres minimum årlig. Prosessen for styring av operasjonell risiko skal bidra til at ingen enkelthendelser forårsaket av operasjonelle hendelser i SpareBank 1 Nordvest skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad.

Det gjennomføres risikoanalyser knyttet til vesentlige forretningsområder minimum årlig. Det gjennomføres i tillegg risikovurderinger knyttet til nye tjenester,systemer og ved vesentlige endringer i eksisterende produkter og systemer for implementering i henhold til styrevedtatt rutine. Det er høyt fokus og samarbeid i SpareBank 1- alliansen for å sikre god og stabil drift av IT-systemer. Kontroller som banken gjennomfører for å redusere operasjonell risiko er lagt inn i bankens kontrolldatabase. Det er etablert database for registrering og oppfølging av forbedringstiltak knyttet til uønskede hendelser. Banken har fokus på kvalitet og kontinuerlig forbedring. Dette skal bidra til at banken er en konkurransedyktig organisasjon, med evne til løpende forbedringer av innovasjons- og prestasjonsevnen.

Bankens beregning av risikojustert kapital for operasjonell risiko tar utgangspunkt i basismetoden. Det er ikke registrert hendelser som har medført vesentlige økonomiske tap for banken. Den operasjonelle risiko vurderes å være lav til moderat.

## Compliancerisiko

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg sanksjoner, bøter, andre strafferettslige sanksjoner, omdømmetap eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av lover, forskrifter, myndighetsfatsatte retningslinjer og offentlige pålegg.

Omfanget av regulatoriske endringer har vært betydelig også i 2019, i likhet med de foregående årene. Deler av det nye regelverket, for eksempel regelverket på hvitvaskings- og personvernområdet, innebærer økte sanksjonsmuligheter for myndighetene. Dette bidrar til å øke compliancerisikoen.

Banken følger regelverksutviklingen og og tilhørende compliancerisikoen tett. I 2019 har banken økt innsatsen knyttet til bekjempelse av hvitvasking og terrorfinansiering, og jobbet med å gjøre nødvendige tilpasninger til den nye hvitvaskingsloven. Det har også vært mye oppmerksomhet knyttet til personopplysningsregelverket (GDPR) og betalingstjenestedirektivet (PSD2). Det er styrets vurdering at banken har tilfredsstillende styring og kontroll med compliancerisikoen, og at bankens eksponering for compliancerisiko er forsvarlig.

## Forretningskikkrisiko («conduct risk»)

Forretningskikkrisiko er risikoen for offentlige sanksjoner, straffereaksjoner, omdømmetap eller økonomisk tap som følge av at bankens forretningsmetoder eller de ansattes jobbadferd i vesentlig grad skader kundenes interesser eller markedets integritet. Reguleringen av finansbransjen har over tid utviklet seg til i stadig større omfang også å omfatte regelverk for å beskytte kunder og forbrukere. Bankens forretningskikkrisiko er derfor nært forbundet med bankens compliancerisiko.

Sentrale virkemidler for å sikre en god forretningskikk omfatter blant annet etiske retningslinjer, interne informasjons- og opplæringstiltak, gjennomføring av risikoanalyser, system for håndtering av kundeklager samt en hensiktsmessig varslingskanal. Ved etablering eller endring av produkter og tjenester skal det gjennomføres nødvendig kvalitetssikring før lansering. Belønnings- og godtgjørelsesordninger skal utformes slik at ønsket adferd i forhold til forretningskikk sikres og fremmes. Etter styrets vurdering er bankens eksponering for forretningskikkrisiko forsvarlig.

## ESG–risiko (Environment, social and governance)

Dette er risiko for tap knyttet til:

- Endringer i natur-, klima- og eller miljøforhold (E) har direkte eller indirekte negativ effekt for banken.
- Manglende etterlevelse av regulatoriske krav eller markedets forventninger knyttet til , meneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og god forretningskikk (S)
- Manglende etterlevelse av regulatoriske krav eller markedets forventning knyttet til styring og kontroll (G)

Banken har vedtatt egen bærekraftsstrategi som overordnet skal styre denne risikoen.

Natur- klima-, og miljørisiko kan primært treffe banken direkte eller indirekte i form av økte kredittap knyttet til kunder som er utsatt for slik risiko. Risiko knyttet til sosiale forhold håndteres som gjennom vurderinger knyttet til operasjonell risiko, herunder risiko knyttet til hvitvaskingsområdet, compliance og forretningskikkrisiko. Banken har nå fokus på bedriftsmerkeporteføljen og er i ferd med å endre kreditthåndboken hva gjelder ESG-risiko.

## Eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse i SpareBank 1 Nordvest omfatter de mål og overordnede prinsipper som konsernet styres og kontrolleres etter for å sikre egenkapitalbeviserens, kundenes og andre gruppers interesser. Konsernets virksomhetsstyring skal sikre en forsvarlig formuesforvaltning, og gi økt trygghet for at kommuniserte mål og strategier blir realisert.

Konsernet har følgende hovedprinsipper for eierstyring og selskapsledelse:

- En struktur som sikrer målrettet og uavhengig styring og kontroll
- Systemer som sikrer måling og ansvarliggjøring
- En effektiv risikostyring
- Fullstendig informasjon og effektiv kommunikasjon for å underbygge tillitsforholdet mellom generalforsamlingen, styret og ledelsen
- Likebehandling av egenkapitalbeviserne og sikre balansert forhold til øvrige interessegrupper

- Overholdelse av lover, regler og etiske standarder

Konsernets eierstyring og selskapsledelse bygger på «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.»

Banken har, i samsvar med regnskapslovens § 3-3b, utarbeidet en egen rapport som behandler prinsipper og praksis knyttet til eierstyring og selskapsledelse. Rapporten er publisert på bankens hjemmeside [www.snv.no](http://www.snv.no).

## Revisjon

Konsernets eksterne revisor er PricewaterhouseCoopers AS. KPMG AS er intern revisor i banken. Internrevisjonen rapporterer til bankens styre.

## Samfunnsansvar - Bærekraft og samfunnsengasjement

SpareBank 1 Nordvest har fokus på samfunnsmessige, miljømessige og sosiale hensyn gjennom den daglige driften. Med nærhet til kundene og god lokalkunnskap bidrar konsernet til samfunnsutviklingen gjennom verdiskapning og bærekraftig utvikling.

Sparebank 1 Nordvest vil fremover ha et sterkt fokus på bærekraft. Som en lokal sparebank har vi et ansvar, gjennom våre handlinger, tjenester og produkter, for å være en positiv drivkraft i samfunnet og støtte bærekraftig utvikling. I vårt arbeid med å integrere bærekraft som en del av vår strategi og rapportering, har vi et klart fokus på at dette skal skje på en effektiv måte.

I 2019 ble et nytt prosjekt om bærekraft løftet inn i organisasjonen. Som et første steg har vi gjennomgått verdikjeden vår for å identifisere hvor vi som en lokal sparebank har den største påvirkningen. Bankens styre vedtok i desember 2019 en strategi for bærekraft.

## Menneskerettigheter

SpareBank 1 Nordvest har ikke utarbeidet egne retningslinjer på dette området. Risikoen for brudd på menneskerettigheter er liten, da foretaket har sin forretningsdrift i Norge og dermed opererer i samsvar med lover, regler og konvensjoner.

I stedet for egen retningslinje anses området å være dekket gjennom konsernets etiske regler som angir hovedprinsipper for hvordan ansatte og tillitsvalgte i konsernet skal opptre og hvilke holdninger som skal ligge til grunn for beslutninger i gitte situasjoner.

For å sikre bred forståelse for og forankring av de etiske prinsippene i daglig arbeid har alle medarbeidere gjennomført en e-læring i løpet av året. Etter bankens vurdering fungerer ordningen hensiktsmessig.

## Arbeidstakerrettigheter

Banken har som mål å være en attraktiv og inkluderende arbeidsplass for medarbeidere i alle aldersgrupper og livsfasen. Konsernet legger til rette for at balansen mellom arbeid, hjem og fritid skal være god for alle medarbeidere. Konsernet ønsker også å hjelpe de ansatte med å opprettholde en god helse gjennom å stimulere til fysisk aktivitet.

Banken har et omfattende og robust rammeverk på organisasjonsområdet som skal sørge for at arbeidstakerrettighetene blir oppfylt. Blant annet personalhåndbok, HMS-håndbok, sikkerhetskåp, IA-avtale, etiske retningslinjer, osv.

Banken har ulike utvalg for å sikre at disse retningslinjene, prinsippene, prosedyrene og standardene blir omsatt til handling. Vi etterstreber å være en åpen og inkluderende organisasjon med fokus på involvering og medvirkning av våre medarbeidere. Vi har etablert gode arenaer for samarbeid med tillitsvalgte son blant annet ansattutvalg og samarbeidsutvalg.

Banken gjennomfører årlig organisasjonsundersøkelser som tar temperaturen på viktige forhold relatert til arbeidsmiljøet. Resultatene av undersøkelsen diskuteres regelmessig med arbeidsmiljøutvalget og følges opp med eventuelle forbedringstiltak.

Alle utvalg har gjennomført møter i året som gikk etter egne, oppsatte planer. Banken opplever en høy tilstedeværelse i banken. Nærværet var i 2019 på 97,04 %, og indikerer at våre medarbeidere er engasjert og trives på arbeid.

Bankens organisasjonsundersøkelse har en høy snittscore. Svarprosenten er også god og ligger på 95 %. Undersøkelsen viser en bra score på parameter som engasjement, endringsvillighet, kompetanseutvikling samspill, samt god score på tillit til ledelsen. På mange indekser er resultatet bedret fra 2018. Banken vurderer dette som et svært godt resultat.

Arbeidsmiljøet er godt, og det er utarbeidet rutiner for området helse, miljø og sikkerhet, som følges i den daglige virksom-

het. Det ble ikke rapportert om personskader eller ulykker i 2019.

Det utøves internkontroll i henhold til forskrift om systematisk helse, miljø og sikkerhetsarbeid i virksomheter. Basert på det systematiske arbeidet som gjennomføres på dette område forventer banken å opprettholde sitt høye nivå for arbeidet med arbeidstakerrettigheter og arbeidsmiljø også fremover. Banken forventer ingen vesentlige endringer i rammebetingelsene for dette arbeidet i nær framtid.

## Likestilling og ikke-diskriminering

Banken skal arbeide målrettet for å fremme likestilling og hindre diskriminering på bakgrunn av kjønn, nedsatt funksjonsevne, etnisk opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn.

SpareBank 1 Nordvest er opptatt av å gi kvinner og menn samme muligheter for faglig utvikling, lønn og karriere. Vi har fleksible ordninger som tilrettelegger for å kombinere karriere og familieliv.

Fordelingen mellom kvinner og menn er 49 % kvinner og 51 % menn. Konsernledelsen består av fem personer, herav en kvinne. Tre kvinner og to menn hadde redusert arbeidstid.

Kvalitet, mangfold og likebehandling i utvelgesprosesser skal sikres gjennom konsernets retningslinjer for rekruttering. Diskriminering tolereres ikke i rekrutteringsprosessene i banken.

Banken har utarbeidet egen rutine for varsling av kritikkverdige forhold, herunder alle former for trakassering og annen utilbørlig opptreden slik som mobbing og seksuell trakassering, diskriminering, kriminelle forhold og forhold der liv og helse er i fare.

Varsler som mottas blir kvalitetssikret og vurdert før det videresendes til de som skal involveres i den videre behandlingen av varselet. Banken har både en intern og ekstern varslingskanal. Den eksterne varslingskanalen er en sikker elektronisk varslingsløsning og driftes av granskingsenheten i rådgivnings- og revisjonsselskapet EY.

## Sosiale forhold - Samfunnsengasjement

Banken utviklet i 2018 en ny strategi for samfunnsengasjement. Strategien er bygget på bankens overordnede strategi for 2020, og er forankret i konsernledelsen og vedtatt i styret. Strategien for samfunnsengasjement er bygget på vår visjon: SpareBank 1 er tilstede hver dag.

SpareBank 1 Nordvests mål for vår sponsorvirksomhet er å bidra til trivsel og vekst i regionen, og å gi næring til ideer som bidrar til utvikling, modernisering og levende lokalsamfunn. Vi har derfor valgt å fokusere på sponsorobjekt som jobber for et bredt og positivt tilbud i lokalmiljøene. Alle sponsoravtalene er basert på en kommersiell samarbeidsavtale hvor målet er gjensidig engasjement.

Barn og unge er en viktig del av målgruppen for bankens gavetildelinger. Disse representerer vår fremtid. Gode vilkår for barn og unge gir gode vilkår for vår region. Banken ønsker å støtte gode tiltak som kommer allmenheten til gode. Det skal satses på bredde fremfor smale målgrupper, og lag fremfor enkeltutøvere. Banken har definert 8 hovedstøtteområder: kompetanse, nyskaping, idrett, kultur, talent, næringsutvikling, hjertebank og fellesskap.

Bankens arbeid innen sosiale forhold er aktiviteter ut over den klassiske arbeidshverdagen. Her inngår blant annet sosiale aktiviteter, sponsorat og undervisning i nærmiljøet. Banken har også retningslinjer på at overskudd skal deles i lokalmiljøet gjennom sponsorat og gavemidler. Bankens samfunnsengasjement rommer både hverdagsliv, kulturliv og næringsliv.

Bankens gavemidler tilføres en betydelig del av vårt overskudd. Midlene deles hvert år ut til allmennyttig formål innenfor kultur, idrett, utdanning og næringsliv.

Vi er i dag sponsorer til mer enn 70 lag og foreninger med smått og stort, og vi opplever at våre bidrag i mange sammenhenger er avgjørende for at økonomien i foreningene skal være sunn.

## Ytre og indre miljø – Bærekraft

Miljøbevissthet skal prege bankens virksomhet. SpareBank 1 Nordvest arbeider for å redusere belastningen på det ytre miljø gjennom miljøvennlig drift. Konsernet ønsker å stimulere til en mer miljøvennlig atferd internt og blant kunder, og tilbyr derfor stadig flere papirløse tjenester som reduserer belastningen på miljøet.

Virksomheten påvirker i liten grad det ytre miljø utover strøm, oppvarming, trykksaker og transport av ansatte. Konsernet vektlegger miljøriktige tiltak og har en utstrakt bruk av telefon- og videokonferanse i stedet for å benytte bil til møter. Avfall sorteres og gjenvinnes. Den samlede bruken av papir er redusert de siste årene gjennom økt bruk av elektronisk kommunikasjon med kunden og internt.

SpareBank 1 Nordvest skal ha en klar og tydelig miljøprofil som gjør tiltak som gagnar miljøet. Banken skal stimulere til miljøvennlig kundeatferd og ha ordninger som gjør at det lønner seg, også for bankens kunder, å være miljøbevisste. Banken



skal ta miljøansvar i forhold til egen drift og de ansatte skal fremstå som miljøbevisste. For å understreke bankens bidrag til bærekraftig utvikling i bankens nedslagsfelt skal vi etterleve en klar policy innen bærekraft og etikk. Dette er nedfelt i bankens bærekraftsstrategi.

## Forebygge økonomisk kriminalitet

SpareBank 1 Nordvest arbeider kontinuerlig med å bekjempe økonomisk kriminalitet. Sentralt i dette arbeidet står prinsippet om kjenn din kunde og oppdatert informasjon om midlenes opprinnelse. Våre rutiner og retningslinjer legger tydelige føringer for hvordan SpareBank 1 Nordvest ivaretar lovverket. Vårt mål er å beholde kundenes og samfunnets tillit.

### Bankens arbeid for å forebygge hvitvasking og terrorfinansiering

Økt grad av organisert og grensekryssende kriminalitet har endret trusselbildet. Forsøk på hvitvasking og svindel mot bankens kunder blir mer utbredt og mer avansert for hvert år. Samtidig er regelverket og internasjonale standarder i stadig utvikling. Gjennomgående stilles det større og mer omfattende krav til bankens kundetiltak og kundeoppfølging.

Bankene skal kjenne sine kunder, og også kjenne til hvilke transaksjoner det er vanlig for kunden å foreta. Det skal også dokumenteres at kontrolltiltak er tilpasset den aktuelle risikoen. Myndigheter, kunder og konkurrenter skal ha tillit til bankens profesjonalitet og redelighet.

Våre styringssystemer evalueres og oppdateres årlig for å tilpasses et oppdatert risikobilde og endringer i retningslinjer for hvitvasking. I tillegg gjennomfører banken løpende kontroller på ulike nivåer, fra internkontroll i forretningsområdene, via løpende transaksjonsovervåking og kontrollvirksomhet.

Det arbeides med å få økt treffsikkerhet på hvilke transaksjoner som flagges til overvåking, blant annet ved deltakelse i felles maskinlæringsprosjekt i SpareBank 1-alliansen. Alle de flaggede transaksjonene blir vurdert, og mistenkelige transaksjoner blir rapportert løpende til Økokrim.

Banken har fokus på kunnskap og trening for å bekjempe økonomisk kriminalitet. Alle medarbeidere skal regelmessig gjennomføre obligatorisk e-læring om hvitvasking og terrorfinansiering. I tillegg avholdes årlig opplæringsaktiviteter for et stort antall ansatte. Ambisjonene for 2020 er å fortsette å styrke organiseringen og forankringen av roller og ansvar knyttet til hvitvasking. Videre vil banken fortsette å overvåke endringer i risikobilde og regulatorisk rammeverk. Dette for å sikre at vi til enhver tid har tilfredsstillende styring og kontroll innenfor hvitvaskingsområdet.

## Ledelsen

Bankens konsernledelse består av administrerende direktør Odd Einar Folland, direktør personmarked Leif Joar Almvik, direktør bedriftsmarked Rune Solli, direktør organisasjon og utvikling Kathrine Gjestad, CFO/direktør virksomhetsstyring Steinar Sogn.

## Fortsatt drift

Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet er avgitt under denne forutsetning.

Det er styrets oppfatning at årsregnskap og noter gir et rettvise bilde av utviklingen og resultatet av bankens virksomhet.

Etter regnskapsårets utløp er det ikke inntrådt forhold som er av betydning for vurderingen av regnskapet.

## Utsiktene fremover

SpareBank 1 Nordvest har gjennom 2019 lagt et godt grunnlag for lønnsom vekst og utvikling de kommende årene. Dette grunnlaget skal i 2020 ytterligere styrkes gjennom arbeidet med et lønnsomhetsprosjekt. Selv om banken er godt posisjonert med lønnsomme forretningsområder, mange i samarbeid med andre banker i SpareBank 1 Alliansen, ser vi et potensial for å skape et enda bedre grunnlag for å kunne løfte bankens operative og finansielle mål. Parallelt med lønnsomhetsprosjektet gjennomføres det nå en viktig og spennende strategirevisjon som skal bidra til styrket konkurransekraft og videreutvikling av banken og konsernet.

SpareBank 1 Nordvest er finansielt sett godt posisjonert for ytterligere vekst og utvikling. Bankens har en ren kjernekapitaldekning med god margin mot gjeldende regulatoriske krav.

Bankens vekstambisjoner for 2020 på utlån til person- og bedriftsmarked er noe dempet i forhold til 2019. En målsatt vekst på henholdsvis 6 % for privatmarkedet og 4 % for bedriftsmarkedet vil likevel gi banken en fortsatt sterk markedsposisjon. Den gode kundeveksten banken opplever innen både person- og bedriftsmarkedet bekrefter at bankens etablerte distribusjonsmodell med ledende digitale løsninger gjennom samarbeidet i SpareBank 1 Alliansen og i godt samspill med et distriktsvennlig nettverk av lokalkontorer, treffer markedet på en positiv måte.

Koronasituasjonen vil selvfølgelig bidra til at vekstslagene vil måtte korrigeres gjennom året.

Grunnlaget for vekst i 2020 var tuftet på SpareBank 1 sitt konjunktur- og forventningsbarometer som viste tro på vekst i næringslivet. Alt tydet på at det ville bli en moderat produktionsvekst i fylket framover der fortsatt lave renter, en svak kronkurs og eksportvekst ville bidra til dette. Til tross for den pågående pandemien, som er omtalt under, forventer banken god aktivitet innen flere av våre hovednæringer som havbruk, fiske og fangst.

Arbeidsledigheten i fylket har falt kraftig siden begynnelsen av 2017. I følge NAV utgjorde den registrerte ledigheten i Møre og Romsdal ved utgangen av året 2,0 prosent av arbeidsstyrken. Til sammenligning var arbeidsledigheten på landsbasis 2,2 prosent. Mye tyder på at arbeidsledigheten vil stige kraftig i første halvår 2020, men forhåpentlig vis normalisere seg mot slutten av året.

Konkurransen i markedet er fortsatt sterk både for utlån og innskudd, men banken er konkurranse-dyktig. Bankens skal fortsatt styrke posisjonen som den ledende banken for privatpersoner og små/mellomstore bedrifter gjennom de beste digitale løsningene, et bredt produktspekter og kompetente rådgivere både innen bank og forsikring. Innskuddsveksten var betydelig høyere i 2019 enn i 2018 og banken vil fortsatt ha sterk fokus på å øke innskuddene spesielt i privatmarkedet. Selv om tapene økte noe i 2019 er de fortsatt på et akseptabelt nivå. Bankens har fortsatt høy fokus på god underliggende drift og økt lønnsomhet.

SpareBank 1 Alliansen har en sterk utvikling og fortsetter å ta en ledende rolle i norsk finansnæring. Dette bidrar til at alliansebankene møter markedet med sterk konkurransekraft og omstillingsevne. Den økte satsningen innen digitalisering som både skal sikre etterlevelse og markedsposisjon, vil i årene fremover gi økte IT-kostnader, men bidra til effektiviseringsgevinster. Bankens legger til grunn at kostnadene knyttet til dette vil bli noe høyere i 2020 enn i 2019.

Styret er godt fornøyd med resultatene i 2019. Selv om resultatet for 2019 preges av engangseffekter, så har banken gjennom året styrket sin posisjon i markedet. Dette gir banken fortsatt mulighet til å være en aktiv støttespiller for vekst og verdiskaping i en region som for tiden opplever god og stabil utvikling, herunder god lønnsomhet og økende investeringsvilje i næringslivet. Dette er en viktig forutsetning for bankens utviklingsmulighet i tiden fremover. Initiativer knyttet til arbeidet med strategirevisjonen og lønnsomhetsprosjektet vil ytterligere styrke konsernets konkurransekraft.

Ved utgangen av 2019 ble verden kjent med et virusutbrudd i en provins i Kina. Siden da har virusutbruddet spredd seg til Europa og store deler av verden, og ble 11. mars erklært som en pandemi. Alle Europas land har siden satt i verk svært omfattende tiltak for å begrense smitte. Dette har allerede fått konsekvenser for den økonomiske utviklingen også i Norge. Det er på det nåværende tidspunkt vanskelig å se for seg både de nasjonale og de internasjonale konsekvensene av denne pandemien. Men det vil utvilsomt påvirke nasjonalt og lokalt næringsliv samt sysselsetningen. Den norske regjering og storting har besluttet kraftfylte tiltak for arbeidstakere og næringsliv. Virksomheter innenfor alle bransjer rammes av myndighetenes tiltak og effektene dette har på markedet. Flere bedrifter har permittert deler av sine ansatte. Bankens har i denne vanskelige tiden tett dialog med våre næringslivskunder og personkunder for å vurdere situasjonen, og for å ta planlagt risiko på best mulig måte for kunden og banken. I dag er det vanskelig å se konsekvensene av pandemien og de tiltak som er satt i gang av myndighetene, i forhold til de store utfordringene som næringslivet står overfor.

Bankens vil følge utviklingen i markedet tett fremover, både på nasjonalt og lokalt nivå. Det er generell usikkerhet knyttet til varighet av Covid-19 situasjonen, og hvilke konsekvenser dette får fremover. Begge bankens markedssegmenter har de siste dagene opplevd stor pågang med bakgrunn i Covid-19 situasjonen. Både personmarked og bedriftsmarked har hatt kapasitet til å behandle situasjonen i samhandling med automatiserte rutiner, og vi forventer også å være i god stand til å håndtere våre kunders behov i tiden som kommer.

Regjeringen har varslet at de vil gjøre det som er nødvendig av ytterligere tiltak for å redusere konsekvensene for norsk næringsliv og gjennom dette bidra til å sikre norske arbeidsplasser. I tillegg til myndighetenes tiltak for å begrense konsekvensene for norske arbeidstakere og bedrifter har også banken signalisert at vi vil yte fleksibilitet overfor våre kunders behov og tilbyr allerede mange av våre kunder som har behov for det avdragsfrihet i en periode. Bankens har også sine egne vedtatte beredskaps- og kriseplaner for håndtering av ulike scenarioer og tar disse i bruk etter vedtatte retningslinjer ved behov.

Bankens har god likviditet og har ikke vesentlig forfall på senior obligasjoner de nærmeste 15 månedene. Gjennom myndighetenes vedtatte tiltak er banken sikret tilgang på ekstra likviditet dersom det skulle bli behov for det. Samtidig er det også nasjonale forventninger om at myndighetene også vil komme med ytterligere tiltak skulle det være nødvendig for bransjen. Dette innebærer at bankens er godt rustet til å håndtere situasjonen og vil kunne betjene våre kunders behov for banktjenester.

Kristiansund, 22.03.2020  
I styret for SpareBank 1 Nordvest



Arne Georg Dackner (styreleder)  
 Kumar Wilk (nestleder)  
 Guro Hilde Erikk (styremedlem)  
 Gerd Marit Langøy (styremedlem)  
 Vegard Nilsen (styremedlem)  
 Cathrine Bruvoll (styremedlem)  
 Øystein Aarås (styremedlem)  
 Heidi Bakke Dal (styremedlem)  
 Bjørn Rød (styremedlem)  
 Randi Karine Gården Jøberg (styremedlem)  
 Odd Einar Folland (Administrerende Direktør)

SpareBank 1 Nordvest | Årsrapport 2019

## Erklæring fra styret og administrerende direktør i SpareBank 1 Nordvest

Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og fastsatt årsberetningen og årsregnskapet for SpareBank 1 Nordvest, konsern og morbank, pr 31. desember 2019, inklusive sammendratte sammenligningstall pr 31. desember 2018.

Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er årsregnskapet for 2019 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av morbanken og konsernets eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet pr 31. desember 2019.

Årsberetningen for konsernet og morbanken gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultat og stillingen til morbanken og konsernet og de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer morbanken og konsernet står overfor.

Kristiansund, 22.03.2020  
I styret for SpareBank 1 Nordvest

 Tor Georg Dackner (styrelleder)	 Rønar Wilk (nestleder)	 Gunnar Arve Ervik (styremedlem)	 Gerd Marit Langøy (styremedlem)
 Vegard Ninkstund (styremedlem)	 Cathrine Bruvoll (styremedlem)	 Øystein Aandaal (styremedlem)	 Heidi Birkstad Dahl (styremedlem)
 Bjørn Red (styremedlem)	 Randi Karin Gaardhusen (styremedlem)	 Odd Einar Folla (Administrerende Direktør)	



## RESULTATREGNSKAP

Morbank		Konsern			
2018	2019	(i hele tusen kroner)	2019	2018	
393 190	439 677	Renteinntekter, eiendeler målt til amortisert kost	5,19	439 677	393 436
15 544	38 192	Renteinntekter, eiendeler målt til virkelig verdi	5,19	38 192	15 544
167 356	216 809	Rentekostnader	5,19	216 549	167 429
<b>241 377</b>	<b>261 060</b>	<b>Netto renteinntekter</b>		<b>261 321</b>	<b>241 551</b>
113 744	109 396	Provisjonsinntekter	5,20	109 396	113 744
7 630	10 125	Provisjonskostnader	5,20	10 125	7 630
2 033	2 212	Andre driftsinntekter	5,20	51 006	48 910
<b>108 148</b>	<b>101 484</b>	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>		<b>150 277</b>	<b>155 024</b>
37 088	64 179	Utbytte		12 291	13 981
0	0	Netto resultat fra eierinteresser	38	55 615	26 285
-1 878	61 885	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	21	61 885	-1 834
<b>35 211</b>	<b>126 064</b>	<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler</b>		<b>129 791</b>	<b>38 432</b>
384 736	488 607	Sum netto inntekter		541 389	435 007
99 503	112 385	Personalkostnader	5,22,24	145 642	129 914
101 323	103 633	Andre driftskostnader	5,23	111 066	108 558
<b>200 826</b>	<b>216 018</b>	<b>Sum driftskostnader før nedskrivning på utlån og garantier</b>		<b>256 708</b>	<b>238 472</b>
183 910	272 589	Driftsresultat før nedskrivning på utlån og garantier		284 681	196 534
23 140	21 254	Nedskrivning på utlån og garantier	5,12	21 254	23 140
<b>160 770</b>	<b>251 335</b>	<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>263 426</b>	<b>173 394</b>
31 354	30 082	Skattekostnad	25	32 187	33 628
<b>129 415</b>	<b>221 253</b>	<b>Resultat før øvrige resultatposter</b>		<b>231 240</b>	<b>139 767</b>
		Majoritetens andel av periodens resultat		229 760	137 592
		Minoritetens andel av periodens resultat		1 480	2 175
9,60	15,84	Resultat per egenkapitalbevis	39	16,55	10,37
<b>129 415</b>	<b>221 253</b>	<b>Resultat etter skatt</b>		<b>231 240</b>	<b>139 767</b>
		Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet			
-748	-4 388	Estimatavvik pensjoner	24	-4 388	-748
187	1 097	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	25	0	187
		Poster som kan bli reklassifisert over resultatet			
0	3 591	Verdiendring på utlån klassifisert til virkelig verdi	29	3 591	0
0	0	Andre inntekter og kostnader tilknyttet foretak og FKV		1 400	0
0	-898	Skatteeffekt	25	-898	0
<b>-561</b>	<b>-598</b>	<b>Sum periodens utvidede resultat</b>		<b>802</b>	<b>-561</b>
<b>128 854</b>	<b>220 655</b>	<b>Totalresultat</b>		<b>232 042</b>	<b>139 205</b>
		Majoritetens andel av periodens totalresultat		230 562	175 104
		Minoritetens andel av periodens totalresultat		1 480	2 005

## BALANSE

Morbank		Konsern		
31.12.2018	31.12.2019	(i hele tusen kroner)	31.12.2019	31.12.2018
		<b>EIENDELER</b>		
86 306	87 903	Kontanter og fordringer på sentralbanker	15	87 903
386 295	741 547	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8,15,28	744 545
12 116 436	13 068 153	Utlån til og fordringer på kunder	5,9,11,12,13,14,29	13 068 153
996 441	1 082 497	Sertifikater, obligasjoner og rentefond	15,26,29,30	1 082 497
1 189	3 590	Finansielle derivater	30	3 590
485 679	545 973	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	28,29,30	548 366
16 660	16 660	Investering i konsernselskaper	38	0
73 757	73 537	Investering i eierinteresser	38	144 486
3 591	3 763	Maskiner, inventar og transportmidler	32	4 159
175 347	177 817	Bygg og andre faste eiendommer	32	177 817
23 888	49 218	Andre eiendeler	25,33	78 043
<b>14 365 589</b>	<b>15 850 657</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>15 939 557</b>
		<b>GJELD</b>		
8 102 257	9 353 360	Innskudd fra og gjeld til kunder	5,17,29,34	9 332 706
3 994 793	4 064 224	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17,29,35	4 064 224
0	0	Finansielle derivater	31	0
46 158	73 333	Annen gjeld og balanseført forpliktelse	24,36	84 061
33 000	33 359	Betalbar skatt	25	35 350
11 251	9 475	Utsatt skatt forpliktelse	25	12 891
22 551	22 556	Fondsobligasjoner	17,29,37	22 556
250 808	201 042	Ansvarlig lånekapital	17,29,37	201 042
<b>12 460 817</b>	<b>13 757 349</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>13 752 829</b>
		<b>EGENKAPITAL</b>		
224 337	224 337	Eierandelskapital	40	224 337
8 133	8 133	Overkursfond		8 133
46 927	66 983	Utjevningsfond	40	66 983
1 381 893	1 546 475	Sparebankens fond		1 546 475
45 864	44 226	Fond for urealiserte gevinster		44 226
8 060	10 320	Gavefond		10 320
185 000	185 000	Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital		185 000
4 560	7 836	Annen egenkapital		19 014
		Fond for vurderingsforskjeller		70 950
		Minoritetsinteresser		11 291
<b>1 904 772</b>	<b>2 093 308</b>	<b>Sum egenkapital</b>	6	<b>2 186 728</b>
<b>14 365 589</b>	<b>15 850 657</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>15 939 557</b>

Kristiansund N., 22.03.2020  
I styret for SpareBank 1 Nordvest

  
Einar Dackner  
(styrelleder)

  
Runar Wilk  
(nestleder)

  
Gunnar Arne Eriik  
(styremedlem)

  
Gerdt Marit Langøy  
(styremedlem)

  
Vegard Nerkstind  
(styremedlem)

  
Marianne Bruvoll  
(styremedlem)

  
Øystein Aarås  
(styremedlem)

  
Heidi Bakstad Dahl  
(styremedlem)

  
Bjørn Rød  
(styremedlem)

  
Randi Kari Gaxden  
(styremedlem)

  
Odd Einar Folla  
(Administrerende Direktør)

SpareBank 1 Nordvest

# ENDRING I EGENKAPITAL

Morbank (i hele tusen kroner)	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Utjevn- ings- fond	Spare- bankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Fondsobl. kl. som egenkapital	Annen egen- kapital	Sum egen- kapital
<b>Egenkapital pr 01.01.18</b>	<b>224 341</b>	<b>8 133</b>	<b>39 123</b>	<b>1 289 991</b>	<b>7 949</b>	<b>45 939</b>	<b>185 000</b>	<b>5 050</b>	<b>1 805 526</b>
Utbetalt renter på fondsobl. klass som EK			-1 697	-8 493					-10 190
Resultat for perioden			21 701	107 714					129 416
Utvidet resultat / estimataavvik pensjon								-561	-561
Avskrivning på verdiregulering			136	681		-817			0
Utbetalt utbytte			-12 337						-12 337
Utdelt fra gavefond					-7 889				-7 889
Overføring til gavefond				-8 000	8 000				0
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	-4								-4
Andre endringer						742		71	812
<b>Egenkapital pr 31.12.18</b>	<b>224 337</b>	<b>8 133</b>	<b>46 927</b>	<b>1 381 893</b>	<b>8 060</b>	<b>45 864</b>	<b>185 000</b>	<b>4 560</b>	<b>1 904 772</b>
<b>Egenkapital pr 01.01.19</b>	<b>224 337</b>	<b>8 133</b>	<b>46 927</b>	<b>1 381 893</b>	<b>8 060</b>	<b>45 864</b>	<b>185 000</b>	<b>4 560</b>	<b>1 904 772</b>
Utbetalt renter på fondsobl. klass som EK								-10 919	-10 919
Disponering av resultat			33 517	164 581	10 000			13 155	221 253
Estimataavvik pensjon								-3 291	-3 291
Avskrivning på verdiregulering						-1 638		1 638	0
Utbetalt utbytte			-13 460						-13 460
Utdelt fra gavefond					-7 740				-7 740
Veriendring på utlån klassifisert til virkelig verdi								2 693	2 693
<b>Egenkapital pr 31.12.19</b>	<b>224 337</b>	<b>8 133</b>	<b>66 983</b>	<b>1 546 475</b>	<b>10 320</b>	<b>44 226</b>	<b>185 000</b>	<b>7 836</b>	<b>2 093 308</b>

SpareBank 1 Nordvest

Konsern (i hele tusen kroner)	Eierandels- kapital	Overkurs- fond	Utjevn- ings- fond	Spare- bankens fond	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	Fondsobl. kl. som egenkapital	Annen egen- kapital	Fond for vurderings- forskjeller	Minoritets- interesser	Sum egen- kapital
<b>Egenkapital pr 01.01.18</b>	<b>224 341</b>	<b>8 133</b>	<b>39 123</b>	<b>1 289 991</b>	<b>7 949</b>	<b>45 939</b>	<b>185 000</b>	<b>9 278</b>	<b>103 696</b>	<b>7 392</b>	<b>1 920 841</b>
Utbetalt renter på fondsobl. klass som EK			-1 697	-8 493							-10 190
Resultat for perioden			21 701	107 714				-18 108	26 285	2 175	139 766
Utvidet resultat / estimataavvik pensjon			0	0				-561	152		-409
Avskrivning på verdiregulering			136	681		-817					0
Utbetalt utbytte			-12 337					1 400		300	-10 637
Utdelt fra gavefond					-7 889						-7 889
Overføring til gavefond				-8 000	8 000						0
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	-4										-4
Utbytte fra felleskontrollert virksomhet								22 408	-22 408		0
Endring minoritetsinteresser										-56	-56
Endringer ført direkte mot egenkapitalen									-1 267		-1 267
Andre endringer						742		3 914			4 656
<b>Egenkapital pr 31.12.18</b>	<b>224 337</b>	<b>8 133</b>	<b>46 927</b>	<b>1 381 893</b>	<b>8 060</b>	<b>45 864</b>	<b>185 000</b>	<b>18 330</b>	<b>106 456</b>	<b>9 811</b>	<b>2 034 811</b>
<b>Egenkapital pr 01.01.19</b>	<b>224 337</b>	<b>8 133</b>	<b>46 927</b>	<b>1 381 893</b>	<b>8 060</b>	<b>45 864</b>	<b>185 000</b>	<b>18 330</b>	<b>106 456</b>	<b>9 811</b>	<b>2 034 811</b>
Utbetalt renter på fondsobl. klass som EK								-10 919			-10 919
Disponering av resultat			33 517	164 581	10 000			-33 954	55 965	1 480	231 589
Estimataavvik pensjon								-3 291			-3 291
Avskrivning på verdiregulering						-1 638		1 638			0
Utbetalt utbytte			-13 460								-13 460
Utdelt fra gavefond					-7 740						-7 740
Veriendring på utlån klassifisert til virkelig verdi								2 693			2 693
Andre inntekter og kostnader fra FKV									1 400		1 400
Utbytte fra felleskontrollert virksomhet								51 888	-51 888		0
Andre endringer								-7 371			-7 371
Endringer ført direkte mot egenkapitalen									-1 556		-1 556
Salg av eierpost i BN Bank ASA									-39 427		-39 427
<b>Egenkapital pr 31.12.19</b>	<b>224 337</b>	<b>8 133</b>	<b>66 983</b>	<b>1 546 475</b>	<b>10 320</b>	<b>44 226</b>	<b>185 000</b>	<b>19 014</b>	<b>70 950</b>	<b>11 291</b>	<b>2 186 728</b>

SpareBank 1 Nordvest

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Morbank			Konsern	
2018	2019	(i hele tusen kroner)	2019	2018
-1 061 844	-951 716	Endring utlån kunder	-948 719	-1 056 542
390 219	430 022	Renteinnbetaling på utlån til kunder	430 022	390 465
82 585	1 251 104	Endring innskudd kunder	1 246 442	66 592
-80 796	-107 482	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-107 743	-80 723
53 657	-86 687	Endring sertifikater og obligasjoner	-86 687	53 657
-68 046	-82 228	Renteutbetaling på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-82 228	-68 046
106 114	99 271	Provisjonsinnbetalinger	148 065	152 991
-195 861	-194 810	Utbetalinger til drift	-235 500	-233 508
-31 998	-30 440	Betalt skatt	-30 440	-31 998
-72 816	-303 897	Andre tidsavgrensninger	-309 867	-71 510
<b>-878 786</b>	<b>23 136</b>	<b>A Netto kontantstrøm fra virksomhet</b>	<b>23 345</b>	<b>-878 622</b>
-9 408	-6 634	Investering i varige driftsmidler	-6 238	-9 007
0		Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0
36 388	64 179	Utbytte og resultat fra investeringer	64 179	36 388
-44 403	-118 053	Kjøp av aksjer og fond	-115 661	-44 668
17 820	67 907	Salg av aksjer og fond	67 907	17 820
<b>397</b>	<b>7 399</b>	<b>B Netto kontantstrøm fra investeringer</b>	<b>10 187</b>	<b>533</b>
1 800 000	350 000	Opptak gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	350 000	1 800 000
-1 064 000	-285 000	Tilbakebetaling gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-285 000	-1 064 000
0	100 000	Opptak ansvarlig lånekapital	100 000	0
-38 000	150 000	Tilbakebetaling ansvarlig lånekapital	150 000	-38 000
0	0	Låneopptak obligasjon klassifisert som EK	0	0
0	0	Tilbakebetaling obligasjon klassifisert som EK	0	0
-10 190	-10 919	Renter på fondsobligasjon klassifisert som egenkapital	-10 919	-10 190
0	0	Kjøp av egne aksjer	0	0
31	0	Salg av egne aksjer	0	31
0	0	Emisjon	0	0
110	2 260	Utbetalt fra gavefond	2 260	110
-12 337	-13 460	Utbetalt utbytte	-13 460	-12 637
<b>675 615</b>	<b>292 881</b>	<b>C Netto kontantstrøm fra finansiering</b>	<b>292 881</b>	<b>675 315</b>
<b>-202 774</b>	<b>323 415</b>	<b>A+B+C Netto endring likvider i året</b>	<b>326 413</b>	<b>-202 774</b>
525 638	322 864	Likviditetsbeholdning periodens start	322 864	525 638
322 864	646 279	Likviditetsbeholdning periodens slutt	649 277	322 864
<b>Likviditetsbeholdning spesifisert</b>				
86 306	87 903	Kontanter og fordringer på sentralbanker	87 903	86 306
236 559	558 376	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	561 374	236 559
<b>322 864</b>	<b>646 279</b>	<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>649 277</b>	<b>322 864</b>

Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanken, samt den del av sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid som gjelder rene plasseringer i kredittinstitusjoner. Kontantstrømsoppstillingen viser hvordan morbanken og konsernet har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt. Totalt ble likviditetsbeholdningen i konsernet økt med 326 millioner i 2019.



NOTER

## NOTE 1 GENERELL INFORMASJON

### Konsernet SpareBank 1 Nordvest

Konsernet består av morbanken SpareBank 1 Nordvest og 70 % av SpareBank 1 Regnskapshuset Nordvest AS. Ut over dette har banken eierandeler i felles kontrollerte virksomheter i SpareBank 1 alliansen som påvirker konsernregnskapet for 2019. For fullstendig oversikt over konsernets struktur og detaljert informasjon se note 38.

SpareBank 1 Nordvest er en av 10 eierbanker i Samarbeidende Sparebanker AS, som sammen med SpareBank 1 SR-Bank ASA, SpareBank 1 Nord-Norge, og SpareBank 1 SMN hver eier 19,5 % av finanskonsernet SpareBank 1 Gruppen AS. Sammen med Sparebank 1 Østlandet (12,4 % eierandel) utgjør disse eierne SpareBank 1-alliansen, som SpareBank 1 Nordvest er en aktiv deltager i. Alliansen er et bank- og forsikringssamarbeid og samlet sett en av de største tilbydere av finansielle produkter og tjenester i det norske markedet. Bankene i SpareBank 1-alliansen distribuerer SpareBank 1 Gruppens produkter og samarbeider på sentrale områder som merkevare, arbeidsprosesser, kompetansebygging, IT-drift, systemutvikling og innkjøp. Sparebank 1 Nordvest har inngått strategisk samarbeidsavtale med LO og LO-favor.

Via samarbeidet i Alliansen er SpareBank 1 Nordvest en totalleverandør av produkter og tjenester innen finansiering, sparing og plassering, forsikring og betalingsformidling. Banken er medeier i EiendomsMegler 1 som tilbyr eiendomsmegling i hele Midt-Norge.

### Beskrivelse av virksomheten

SpareBank 1 Nordvest har sitt primære markedsområde i Møre og Romsdal. Banken har et godt utbygd kontornett med kontorer i kommunene Smøla, Aure, Halså, Kristiansund, Averøy, Tingvoll, Eide, Gjemnes, Molde og Ålesund.

SpareBank 1 Nordvest har røtter tilbake til 5.4.1835 da Christiansunds Sparebank startet sin virksomhet. Banken føler et særskilt ansvar for å bidra til en positiv utvikling for næringsliv og privatpersoner i Møre og Romsdal. Banken har sin største markedsandel på Nordmøre. I Romsdal og på Sunnmøre er banken i en utfordrerposisjon. Årsregnskapet og konsernregnskapet for 2019 ble godkjent av styret i SpareBank 1 Nordvest den 22.3.2020.

SpareBank 1 Nordvest har sin egen hjemmeside på [www.snv.no](http://www.snv.no). Banken sine egenkapitalbevis ble 2. oktober 2017 børsnotert på Oslo Børs under tickeren SNOR og har også børsnoterte obligasjoner og er dermed underlagt børsregelverket.

## NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

### Grunnlaget for utarbeidelse av det konsoliderte årsregnskapet

Årsregnskapet for morbanken og konsernet er utarbeidet i samsvar med Internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS) som er gjort gjeldende i Norge. Dette omfatter også tolkninger fra IFRS fortolkningskomité (IFRIC) og dens forgjenger, Den faste tolkningskomité (SIC). Årsregnskapet behandles av generalforsamlingen 1.4.2020 for endelig godkjenning. Frem til endelig godkjenning har styret myndighet til å endre årsregnskapet.

Målegrunnlaget for konsernregnskapet er historisk kost med unntak for finansielle eiendeler og gjeld til virkelig verdi over resultat og bankbygg til virkelig verdi.

### Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er bankens funksjonelle valuta. Alle beløp i notene er angitt i hele tusen kroner med mindre noe annet er angitt.

### Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter banken og alle dens datterforetak som ikke er vurdert som uvesentlige i forhold til å forstå omfanget og resultatet for konsernet. Som datterforetak regnes alle foretak hvor banken har kontroll, dvs. makt til å styre et foretaks finansielle og driftsmessige prinsipper i den hensikt å oppnå fordeler av foretakets aktiviteter.

Datterforetak er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og tas ut av konsolideringen fra det tidspunkt banken ikke lenger har kontroll. I morbanken er datterselskapene regnskapsført etter kostmetoden. Utbytte og konsernbidrag inntektsføres i morbanken i samme år som utbyttet eller konsernbidraget vedtas i datterselskapet.

### Felleskontrollert virksomhet

Felleskontroll innebærer at SpareBank 1 Nordvest gjennom avtale utøver felles kontroll sammen med andre deltakere. Felleskontrollerte foretak regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i bankens konsernregnskap og kostmetoden i selskapsregnskapet. Utbytte regnskapsføres samme år som utbyttet vedtas av det underliggende selskapet.

SpareBank 1 Nordvest har indirekte eierposter i SpareBank 1 Gruppen AS gjennom sin aksjeportefølle i Samarbeidende Sparebanker AS. Investeringen klassifiseres som felles kontrollert virksomhet på grunn av de avtalene eierne av selskapet har inngått.

### Finansielle instrumenter

IFRS 9 Finansielle instrumenter erstattet IAS 39 Finansielle instrumenter – innregning og måling. IFRS 9 omhandler innregning, klassifisering, måling og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser samt sikringsbokføring. SpareBank 1 Nordvest tok i bruk standarden fra 1. januar 2018. SpareBank 1 Nordvest har valgt å videreføre sikringsbokføring etter IAS 39.

### Klassifisering og måling

#### Finansielle eiendeler

Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre målekategorier;

- virkelig verdi med verdiendring over resultatet
- virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat med og uten reklassifisering
- amortisert kost

For finansielle eiendeler skiller det mellom gjeldsinstrumenter, derivater og egenkapitalinstrumenter. Gjeldsinstrumenter er alle finansielle eiendeler som ikke er derivater eller egenkapitalinstrumenter.

### Gjeldsinstrumenter

Gjeldsinstrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell både for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg, måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (OCI), med renteinntekt og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over utvidet resultat (OCI) reklassifiseres til ordinært resultat ved salg eller avhendelse av eiendelene.

Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjelder gjeldsinstrumenter med kontantstrømmer som ikke bare er betaling av normal rente og hovedstol, og gjeldsinstrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er mottak av kontraktsfestede kontantstrømmer.

### Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner

Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner måles til amortisert kost.

### Utlån til og fordring på kunder med flytende rente

I Norge er pt vilkår det normale for utlån til personmarkedet og til deler av bedriftsmarkedet. Vilkårene er normalt standardiserte og gjelder likt for alle utlån av denne typen. Låntagers rett til tidlig innløsning og konkurransen mellom banker gjør at utlånenes kontantstrømmer i liten grad vil kunne avvike fra hva som er definert som betaling av renter og hovedstol på gitte datoer i IFRS 9.

Bankens vurdering er derfor at disse utlånenes betingelser er konsistent med måling og klassifisering til amortisert kost.

### Utlån til og fordringer på kunder med flytende rente, planlagt for overføring til SB1 boligkreditt.

Utlån til og fordringer på kunder med flytende rente med pant i boligeiendom er målt og klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (OCI). Dette da forretningsmodellens formål er vurdert til både å være for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og salg (overføring av boliglån til SB1 Boligkreditt AS).

### Utlån til og fordring på kunder med fastrente

Utlån til og fordringer på kunder med fastrente måles og klassifiseres til virkelig verdi med verdiendring over resultat (virkelig verdi opsjonen).

### Rentebærende verdipapirer

Konsernets portefølle av rentebærende verdipapirer inneholder både sertifikater og obligasjoner. Rentebærende verdipapirer måles og klassifiseres til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

### Egenkapitalinstrumenter

Investeringer i egenkapitalinstrumenter måles og klassifiseres til virkelig verdi med verdiendring over resultat.

### Aksjer, egenkapitalbevis og andeler

Aksjeporteføljen til banken består i all hovedsak av strategiske anleggsaksjer.

### Finansielle forpliktelser

Konsernets finansielle forpliktelser regnskapsføres til amortisert kost.

### Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder måles til amortisert kost.

Langsiktige innlån (gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og innskudd fra kredittinstitusjoner)

Innlån innregnes førstegang til opptakskost. Dette er virkelig verdi av det

mottatte vederlaget etter fradrag for transaksjonsutgifter.

Innlån med flytende rente måles deretter til amortisert kost og eventuell over-/underkurs blir periodisert over løpetiden.

### Tapsavsetninger på brutto utlån og garantier

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditrtap (ECL). Den generelle modellen for tapsavsetninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (OCI), og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er lånetilsagn og finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangsbalanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsbalanseføring skal det avsettes for 12 måneders forventet tap. 12 måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de neste 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsbalanseføring skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden.

Forventet kredittap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, dvs. forskjellen mellom de kontraktsmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

### Nedskrivningsmodellen

Tapsanslaget lages kvartalsvis, og bygger på data i datavarehuset som har historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen, utlån, kreditt og garantier. Tapsestimatene beregnes basert på 12 måneders og livslang sannsynlighet for kundens mislighold (probability of default – PD), lånets tap ved mislighold (loss given default – LGD) og lånets eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

Datavarehuset inneholder historikk for observert misligholdsrate (PD) og observert tapsgrad (LGD). Dette vil danne grunnlag for å lage gode estimer på fremtidige verdier for PD og LGD.

Banken vurderer fremtidsrettet informasjon som makroøkonomiske faktorer som for eksempel arbeidsledighet, BNP-vekst, renter, boligpriser og økonomiske prognoser for å kunne gi fremtidsrettet informasjon som er så korrekt som mulig. Det produseres månedsrapporter for validering og stresstesting, som inneholder historikk for observert PD og observert LGD. Dette er viktige analyser for å kunne lage gode estimer på PD og LGD fremover som ECL-formelen krever. Stresstestene inneholder ulike scenario for makroøkonomiske hovedstørrelser og hvordan dette kan påvirke estimatene for PD, LGD, EAD, EL (forventet tap) og UL (risikojustert kapital) i både regulatoriske og økonomiske kredittmodeller. Basisscenarioet fra stresstestene er laget på bakgrunn av referansebanen i Pengepolitisk rapport fra Norges Bank. Dette gir et grunnlag for å lage et basisscenario for IFRS 9-beregningene.

Definisjonen av mislighold under trinn 3 (se under) er sammenfallende med intern risikostyring og kapitalkravs beregninger. Her anvendes 90 dagers overtrekk som et viktig kriterium for mislighold. Kriteriene for vesentlig økning i kredittrisiko beskrives i trinn 1 og 2 under. Vesentlig økning i kredittrisiko måles for det enkelte utlånet. Tapsavsetningen i trinn 2 og 3 beregnes og rapporteres i grupper av finansielle instrumenter. For utlånporteføljen skiller det mellom person – og bedriftsmarkedet.

### Trinn 1

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsbalanseføring får en avsetning til tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

Følgende kriterier må være oppfylt for at det ikke har skjedd en vesentlig økning i kredittrisiko:

- PD er mindre enn doblet fra innvilgelse, og/eller
- PD < 1,25 %

## Trinn 2

I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap (risikoklasse er ikke J eller K). For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Avgrensing mot trinn 1 avhenger av om det har skjedd en vesentlig økning i kredittrisiko, med mindre dette kan tilbakevises. Vesentlig endring i kredittrisiko inntreffer dersom betaling er forsinket med 30 dager uavhengighet av nivået på PD eller eiendeler knyttes til kunder som har kommer på watchlist. Kundene på watchlist har som hovedregel en vesentlig økning i kredittrisiko dersom PD er minst doblet siden innvilgelse, og PD er høyere enn 1,25 %.

Følgende kriterier må dermed være oppfylt for at det skal ha skjedd en vesentlig økning i kredittrisiko:

- PD er minst doblet siden innvilgelse, og
- PD > 1,25 % eller
- minst 30 dagers forsinket betaling

## Trinn 3

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Banken har definert at det er objektive bevis for tap når et utlån er i mislighold (risikoklasse J eller K). Denne definisjonen er i tråd med definisjonen som gjelder for intern risikostyring og for regulatorisk kapitalkravs-beregning for IRB-bankene.

Mislighold defineres som følgende:

- 90 dager overtrekk og beløp over 1.000 kroner.
- Tapsavsetning/konstatert
- Konkurs/gjeldsordning

Når det er overveiende sannsynlige at tapene er endelige klassifiseres tapene som konstaterte.

Et engasjement migrerer til ett lavere trinn når vilkårene for den opprinnelige migreringen ikke lenger er tilstede.

Det benyttes ikke makroøkonomiske tall direkte inn i modellen, men modellen tillater scenariovekting på porteføljenivå der det er mulig å overstyre vekten for tre makroøkonomiske scenario. Vektingen holdes stabil såfremt det ikke skjer noe vesentlig om underbygger justering. Vektingen til SpareBank 1 Nordvest har i hele 2019 vært satt til 80/10/10.

*Scenario 1: «Base case»*. Det scenarioet man tror mest på, avviker ikke vesentlig fra dagens situasjon. Her kan man legge til grunn makroøkonomiske prognosene (for eksempel til Norges Bank), men den enkelte bank kan ha grunner til å avvike fra dette f.eks når bankens markedsområde utvikler seg annerledes enn landet totalt sett.

*Scenario 2: «Worst case»*. Økonomiske utsikter er dårligere enn scenario 1 (gitt at man faktisk ikke er i og står overfor en fortsatt alvorlig lavkonjunktur). Her bør det legges til grunn en lavkonjunktur tilsvarende det man bruker i ICAAP. PD og LGD er vesentlig høyere enn i scenario 1, f.eks tilsvare nivåene ved forrige finanskrise, justert for endringer i porteføljekvalitet.

*Scenario 3: «Best case»*. Økonomiske utsikter som er bedre enn scenario 1. Her bør det legges til grunn PD og LGD-nivå fra år da norsk økonomi var i en god konjunktursituasjon med høy oljepris, meget lav arbeidsledighet og lav rente. Banken må imidlertid fortsatt gjøre egne vurderinger.

### Innregning og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes på handledagen, det vil si tidspunktet banken blir part i instrumentenes kontraktsmessige betingelser.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelen er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentlige er overført.

Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

### Modifiserte eiendeler og forpliktelser

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellig fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres.

### Overtatte eiendeler

Som ledd i behandlingen av misligholdte lån og garantier, overtar banken i enkelte tilfeller eiendeler som har vært stilt som sikkerhet for slike engasjementer. Ved overtakelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Overtatte eiendeler som skal realiseres, klassifiseres som beholdninger eller anleggsmidler holdt for salg, og regnskapsføres etter henholdsvis IAS 2 eller IFRS 5.

### Derivater

Alle derivater måles og klassifiseres i utgangspunktet til virkelig verdi med verdiendring over resultatet, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter regnskapsføres i tråd med prinsippene for sikringsbokføring.

### Sikringsbokføring

Banken benytter virkelig verdi sikring for å styre sin renterisiko for gjeld ved utstedelse av verdipapirer til fastrente. Banken vurderer og dokumenterer sikringens effektivitet, både ved førstegangs klassifisering og på løpende basis. Ved virkelig verdi sikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi og sikringsobjektet blir regnskapsført til amortisert kost justert for endring i virkelig verdi av den sikrede risiko.

Endringer i disse verdiene blir resultatført.

Banken har ingen kontrakter som kvalifiserer for kontantstrømsikring.

### Overføring av utlån

SpareBank 1 Nordvest ("Banken") har inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. I tråd med forvaltningsavtale mellom Banken og kredittforetakene forestår Banken forvaltning av utlånene og opprettholder kundekontakten. Banken mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltning av utlånene. Det vises til beskrivelse i note 9 og 37.

### Eiendom, anlegg og utstyr

Eiendom, anlegg og utstyr omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre. Egne eide bygg verdireguleres periodisk hvert 3-5 år til virkelig verdi, som danner basis for lineære avskrivninger over forventet levetid. Verdivurderingen utføres av uavhengige takstmenn hyppig nok til at den virkelige verdien av byggene ikke avviker vesentlig fra balanseført verdi. Øvrige bygninger og driftsløsøre førsteganginnregnes til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Ved fastlegging av avskrivningsplan splittes de enkelte eiendeler i nødvendig utstrekning opp i komponenter med forskjellig levetid, og det tas hensyn til estimert restverdi. Eiendom, anlegg og utstyr som hver for seg er av liten betydning, eksempelvis PC-er og annet kontorutstyr, vurderes ikke individuelt for restverdier eller verdifall, men vurderes som grupper. Tomter er bok-

ført til kostpris fratrukket nedskrivninger. Kostpris inkluderer alle direkte henførbare kostnader knyttet til kjøpet av eiendelen.

Økninger i balanseført verdi som følge av verdiregulering av egne eide bygg føres over utvidet resultat til Fond for urealiserte gevinster i balansen. Hvert år overføres differansen mellom resultatførte avskrivninger, som er basert på driftsmidlenes verdiregulerte verdi, og de avskrivningene som ville blitt gjort basert på anskaffelseskost, fra Fond for urealiserte gevinster til Sparebankens fond. Nedreguleringer av tidligere verdøkninger føres motsatt av verdøkningene, inntil nedreguleringene eventuelt overstiger tidligere økninger. I så fall resultatføres ytterligere nedreguleringer.

Etterfølgende utgifter balanseføres som driftsmidler i den grad dette representerer påkostninger som kan måles pålitelig og øker driftsmidlenes fremtidige økonomiske fordeler som kommer banken til gode. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader resultatføres i den perioden disse pådras.

### Leieavtaler

Ved inngåelse av en kontrakt vurderer banken om kontrakten inneholder en leieavtale. Kontraktene inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte om et vederlag.

IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller den underliggende eiendelen har lav verdi. Banken har benyttet seg benyttet seg av dette unntaket. For disse leieavtalene blir kostnaden innregnet lineært over leieperioden.

For øvrige leieavtaler innregner banken på iverksettelsestidspunktet en bruksrett og en leieforpliktelse.

Leieforpliktelsen måles ved førstegangsinnregning til nåverdien av leiebetalinger som ikke er betalt på tidspunkt for regnskapsavleggelsen. Diskonteringsrenten som blir benyttet er foretaket/konsernets marginale lånerente. Ved etterfølgende målinger måles leasingforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leasingforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksretten inngår i linjen Andre eiendeler mens leieforpliktelsen inngår i linjen Annen gjeld og balanseført forpliktelse.

### Nedskrivning av ikke finansielle anleggsmidler

Eiendom, anlegg og utstyr som avskrives er gjenstand for nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det. Balanseført beløp av bankens anleggsmidler, med enkelte unntak, blir gjennomgått på balansedagen, for å vurdere om det foreligger indikasjonjer på verdifall. Dersom det foreligger slike indikasjoner, estimeres eiendelens gjenvinnbare beløp.

Nedskrivninger foretas når balanseført verdi av en eiendel eller kontantstrømgenererende enhet er høyere enn gjenvinnbart beløp.

Nedskrivninger føres over resultatregnskapet og reverseres i senere perioder dersom estimerte gjenvinnbare beløp igjen overstiger bokførte beløp på tilhørende eiendeler. Presenteres under andre driftskostnader.

### Renteinntekter og -kostnader

Renteinntekter - og kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost, resultatføres løpende basert på effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres over forventet løpetid. For rentebærende instrumenter som måles til virkelig verdi, vil renten klassifiseres som renteinntekt eller

-kostnad, mens effekten av verdiendringer klassifiseres som inntekt/kostnad fra andre finansielle investeringer eller over OCI.

IFRS 9 introduserte en endring i IAS 1.82 med virkning fra 01.01.18. Som følge av denne endringen skal renteinntekter beregnet etter effektiv rentes metode presenteres separat i resultatoppstillingen. Dette innebærer at renteinntekter på finansielle eiendeler målt til amortisert kost og finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over utvidet resultat er presentert i regnskapslinjen «Renteinntekter, amortisert kost». Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat er presentert i regnskapslinjen «Renteinntekter – eiendeler målt til virkelig verdi».

Dersom en finansiell eiendel eller en gruppe av like eiendeler er nedskrevet som følge av verditap, resultatføres renteinntektene ved å benytte renten som fremtidige kontantstrømmer diskonteres med for å beregne verditapet

### Provisjonsinntekter og -kostnader

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende. Honorarer for rådgivning opptjenes i samsvar med inngått rådgivningsavtale, som oftest etter hvert som tjenesten ytes. Det samme gjelder for løpende forvaltningstjenester. Honorar og gebyr ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i bankens regnskap, resultatføres når transaksjonen sluttføres.

### Utstedte finansielle garantier

Kontrakter som medfører at banken må godtgjøre innehaveren for et tap som følge av at en spesifikk debitor unnlater å betale i samsvar med betingelsene i et gjeldsinstrument, klassifiseres som utstedte finansielle garantier. Provisjonsinntekter føres over garantiens løpetid under «Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester». Verdiendringer som følge av kredittengasjementer som er nedskrevet, er bokført under «Nedskrivninger og tap på utlån og garantier». Forventet tap beregnet under IFRS 9 er balanseført under «Annen gjeld og balanseført forpliktelse».

### Sikringsfondsavgiften

SpareBank 1 Nordvest har som praksis at avgiften periodiseres månedlig og bokføres som en rentekostnad.

### Inntekter av regnskapsføring

Inntekt av regnskapsføring resultatføres løpende i takt med at tjenesten blir ytt. Presenteres under andre driftsinntekter.

Transaksjoner og beholdninger i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved transaksjonskursen. Gevinst og tap knyttet til gjennomførte transaksjoner eller til omregning av beholdninger av pengeposter på balansedagen innregnes i resultatregnskapet under netto resultat fra andre finansielle instrumenter. Bankens beholdning av valuta begrenser seg til beholdning i 2 minibanker.

### Skatt

Resultatført skatt består av periodeskatt (betalbar skatt) og endring i utsatt skatt. Periodeskatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat.

Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Det beregnes forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser. Det beregnes likevel ikke forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på goodwill som ikke gir skattemessige fradrag, og heller ikke på førstegangsinnregnede poster som verken påvirker regnskapsmessig eller skattepliktig resultat. Formuesskatt regnes ikke som skatt etter IAS 12 og er ført som driftskostnad.

Det beregnes en eiendel ved utsatt skatt på fremførbare skattemessige underskudd. Eiendel ved utsatt skatt innregnes bare i det omfang det forventes fremtidige skattepliktige resultater som gjør det mulig å utnytte den tilhørende skattefordelen.

Skatteeffekten på poster som føres over utvidet resultat føres i samme oppstilling.

Renter på Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital føres ikke som rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i egenkapitalen. Disse rentekostnadene behandles som skattemessig fradragsberettiget og skatteeffekten føres via resultatet.

<b>Finansielle forpliktelser</b>
----------------------------------

#### Innskudd

Innskudd førstegangs innregnes til opptakskost, som er virkelig verdi av det mottatte vederlaget etter fradrag av transaksjonsutgifter. Innskudd måles deretter til amortisert kost. Enhver forskjell mellom opptakskost og oppgjørsbeløpet ved forfall blir periodisert over lånetiden ved hjelp av lånets effektive rente. Banken følger samme regnskapsprinsipp for innskudd med flytende og fast rente. Også gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og annen gjeld med oppgjør i kontanter eller finansielle eiendeler, regnskapsføres på samme måte etter amortisert kost.

#### Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

Lån innregnes første gang til opptakskost. Dette er virkelig verdi av det mottatte vederlaget etter fradrag av transaksjonsutgifter. Lån måles deretter til amortisert kost. Enhver forskjell mellom opptakskost og oppgjørsbeløpet ved forfall blir dermed periodisert over lånetiden ved hjelp av lånets effektive rente. Det benyttes ikke virkelig verdi opsjon for konsernets gjeld.

<b>Ansvarlige lån og fondsobligasjoner</b>
--

Ansvarlige lån har prioritet etter all annen gjeld. Ansvarlige lån klassifiseres som ansvarlig lånekapital i balansen. Flytende ansvarlig lån måles etter amortisert kost slik som andre langsiktige lån med flytende rente.

En fondsobligasjon er en obligasjon med pålydende rente, men konsernet har ingen plikt til å betale ut renter i en periode hvor det ikke utbetales utbytte, og investør har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt, det vil si rentene akkumuleres ikke.

Fondsobligasjonene klassifiseres som gjeld i balansen dersom de tilfredsstiller definisjonen av finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32. Renter på fondsobligasjoner klassifisert som gjeld resultatføres. Fondsobligasjoner som ikke tilfredsstiller betingelsene klassifiseres som egenkapital. Renter på slike fondsobligasjoner presenteres ikke som rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i egenkapitalen. Skatteeffekten på disse rentene presenteres som skattekostnad i resultatet.

<b>Pensjoner</b>
------------------

Banken dekker sine pensjonsforpliktelser overfor de ansatte gjennom kollektive pensjonsordninger og tilleggsavtaler for enkelte ansatte/grupper av ansatte. Regnskapsmessig forpliktelse for ytelsesordningene er nåverdien av forpliktelsen på balansedagen, med fradrag for virkelig verdi av pensjonsmidlene. Bruttoforpliktelsen er beregnet av uavhengige aktuarer som anvender lineærmetoden ("unit credit method") ved beregningen. Nåverdien av de definerte ytelsene bestemmes ved å diskontere estimerte fremtidige utbetalinger med renten på en foretak-sobligasjon med fortrinnsrett (OMF), jfr. NRS V Pensjonsforutsetninger. Banken mener at renten for OMF kan benyttes da disse omsettes i et aktivt marked og verdipapirene er av høy kvalitet. Videre er løpetiden i tilfredsstillende samsvar med gjenværende opptjeningstid i pensjonsordningene.

Gevinster og tap som oppstår ved rekalkulering av forpliktelsen som følge av erfaringsavvik og endringer i aktuarmessige forutsetninger føres mot egenkapitalen via utvidet resultat i perioden de oppstår.

Virkningen av endringer i ordningenes ytelser resultatføres umiddelbart.

Ved verdsettelse av pensjonsmidlene (som inkluderer premiereserve, premiefond, tilleggsavsetninger og pensjonsreguleringsfond) benyttes estimert verdi på balansedagen. Den estimerte verdien korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra livsforsikrings-selskapet over pensjonsmidlenes flytteverdi. Avvik mellom estimert verdi og faktisk verdi inngår i estimatavvik og resultatføres som beskrevet i andre avsnitt.

Årets pensjonskostnad knyttet til ytelsesbaserte pensjoner består av årets pensjonsopptjening basert på lineær metode tillegg rentekostnad på forpliktelsen og fratrukket avkastning på midlene.

Ved innskuddsplaner regnskapsfører selskapet pensjonskostnad i takt med at plikten til å betale innskudd påløper. Pensjonskostnader klassifiseres som lønnskostnad i resultatregnskapet.

<b>Usikre forpliktelser</b>
-----------------------------

Banken utsteder finansielle garantier som ledd i den ordinære virksomheten. Tapsvurderinger skjer som ledd i vurderingen av tap på utlån og vurderes i henhold til IFRS 9 og IAS 37. Det foretas avsetninger for andre usikre forpliktelser dersom det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen materialiserer seg og de økonomiske konsekvensene kan beregnes pålitelig. Det gis opplysninger om usikre forpliktelser som ikke fyller kriteriene for balanseføring dersom de er vesentlige.

Avsetning for restruktureringsutgifter foretas når banken har en avtalemessig eller rettslig forpliktelse.

<b>Egenkapital</b>
--------------------

Bankens egenkapital består av eierandelskapital, fondsobligasjon klassifisert som egenkapital, overkursfond, utjevningsfond, grunnfond, verdireguleringsfond, gavefond, fond for vurderingsforskjeller og annen egenkapital som ikke er resultatført.

<b>Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital</b>
---

Banken sine fondsobligasjoner som er evigvarende uten plikt til å betale renter under gitte omstendigheter tilfredsstiller ikke definisjonen av finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32. De er evigvarende og SpareBank 1 Nordvest har rett til ikke å betale renter til investorene under gitte vilkår. Rentene presenteres ikke som rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i egenkapitalen. Rentene behandles som skattemessig fradragsberettiget og føres over resultatet.

<b>Utjevningsfond</b>
-----------------------

Utjevningsfondet består av eierandelskapitaleierne andel av resultatet. Utbytte som deles ut til eierandelskapitaleierne belastes utjevningsfondet.

<b>Sparebankens fond</b>
--------------------------

Sparebankens fond kan benyttes fritt innenfor de rammene finanslovgivningen og kravene til kapitaldekning gir. Bankens resultater fordeles mellom eierandelskapitaleierne og Sparebankens fond i den grad deler av resultatet etter lov eller vedtak ikke skal henføres andre fond. Sparebankens fond inngår fullt ut i bankens ansvarlige kapital.

<b>Gavefond</b>
-----------------

Banken har anledning til å overføre en viss andel av årets resultat til et gavefond for allmenntilgittige formål. Fondsmidlene representerer den ikke-benyttede delen av disse ørmerkede midlene. Gavefondet inngår fullt ut i bankens ansvarlige kapital.

<b>Verdireguleringsfond</b>
-----------------------------

Forskjeller mellom bokførte verdier på egne bygg vurdert til virkelig verdi og tilsvarende avskrevet verdi etter historisk kost skal tillegges verdireguleringsfondet.

<b>Fond for vurderingsforskjeller</b>
---------------------------------------

Forskjeller mellom bokførte verdier på investeringer i felleskontrollerte virksomheter vurdert etter egenkapitalmetoden og tilsvarende verdi etter historisk kost, tillegges fond for vurderingsforskjeller, som inngår fullt ut i bankens ansvarlige kapital.

<b>Kontantstrømoppstilling</b>
--------------------------------

Kontantstrømoppstillingen viser kontantstrømmene gruppert etter kilder og anvendelsesområder. Kontanter er definert som kontanter, fordringer på sentralbanker og fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsesfrist. Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter direkteметoden.

<b>Segmentrapportering</b>
----------------------------

Banken har forretningsområde som sitt primære rapporteringsformat. Selv om banken opererer i ulike byer, anser banken å operere innenfor ett og samme geografiske marked. Konsernet rapporterer derfor kun segmentinformasjon knyttet til forretningsområdene, som er definert å være banktjenester for personmarked og bedriftsmarked samt regnskapstjenester.

<b>Hendelser etter balansedagen</b>
-------------------------------------

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når styret har behandlet regnskapet. Forstanderskap og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre det. Hendelser fram til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring og som vedrører forhold på balansedagen, vil inngå i informasjonssgrunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimater og således reflekteres fullt ut i regnskapet.

Hendelser som vedrører forhold etter balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.

<b>Fortsatt drift</b>
-----------------------

Regnskapet er avlagt etter en forutsetning om fortsatt drift. Denne forutsetningen var etter styrets oppfatning til stede på det tidspunkt regnskapet ble godkjent for fremleggelse.

<b>Nye og endrede standarder implementert i 2019</b>
--

**IFRS 16 Leiekontrakter**  
Den nye standarden trådte i kraft 1. januar 2019 og erstattet IAS 17 Leieavtaler. Under denne standarden, er retten til å bruke en leid gjenstand en eiendel og forpliktelsen til å betale leie en gjeld som skal balanseføres. IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller den underliggende eiendelen har lav verdi. Banken har benyttet seg av dette unntaket. Banken har leieavtaler på kontorbygg som faller inn under den nye standarden.

Videre har banken valgt modifisert retrospektiv tilnærming og tatt hele effekten av overgangen mot åpningsbalansen 1. januar 2019.

Se note 4 for overgangsupplysninger og andre noteopplysninger knyttet til leieavtaler.

<b>IBOR-reformen</b>
----------------------

Som følge av IBOR-reformen har IASB utgitt lettelse knyttet til IFRS 9 og sikringsbokføring. Der hvor banken har avtaler som kan påvirkes av fremtidig valg av referanserente, vil man få en lemping av sannsynlighetskravene. Lempingen medfører at kontantstrømmen i sikringsobjekter og/eller sikringsinstrumenter som bygger på nåværende referanserenter forutsettes uendret, og at man fortsetter sikringsbokføringen som tidligere. Videre kommer det som følge av usikkerheten knyttet til ny referanserente nye notekrav som er gjeldene fra 1.1.2020. Konsernet har kun virkelig verdi sikring på verdipapirgjeld i norske kroner med fastrente. Endringene i IFRS 9 og IFRS 7 er ikke tidlig implementert. IBOR-reformen og tilhørende regnskapsmessige endringer forventes ikke å ha stor påvirkning på de eksponeringene som konsernet har i dag.

Det er ingen andre standarder eller fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å gi en vesentlig påvirkning på konsernets regnskap.

## NOTE 3 KRITISKE ESTIMATER OG VURDERINGER VEDRØRENDE BRUK AV REGNSKAPSPRINSIPPER

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansetidspunktet.

<b>Tap på utlån og garantier</b>
----------------------------------

Morbanken gjennomgår hele bedriftsmarkedsporteføljen kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås også kvartalsvis med utgangspunkt i at de er misligholdt mer en 65 dager eller dersom de har en særlig dårlig betalingshistorikk. Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under finansiell risikostyring. Banken foretar individuelle nedskrivninger dersom det foreligger en objektiv hendelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og den objektive hendelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Objektiv hendelse vil kunne være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Individuelle nedskrivninger beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs beregning av individuelle nedskrivninger. For lån med flytende renter tas det hensyn til senere renteendringer.

Øvrige nedskrivninger i trinn 1 – 3 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Datavarehuset inneholder historikk for observert PD og observert LGD og danner grunnlag for gode estimater på fremtidige verdier for PD og LGD.

<b>Se forøvrig beskrivelse av bankes tapsmodell i note 2.</b>
---



## NOTE 4 IFRS 16 LEIEAVTALER

SpareBank 1 Nordvest har implementert IFRS 16 Leieavtaler med virkning fra 01.01.19. IFRS 16 påvirker primært leietakers regnskapsføring og medfører at vesentlige leieavtaler for konsernet balanseføres. Standarden fjerner dagens skille mellom operasjonell og finansiell leie og krever innregning av en bruksretteiendel (rett til å bruke den leide eiendelen) og en finansiell forpliktelse til å betale leie for vesentlige leiekontrakter.

IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller leie av eiendelen har lav verdi. Konsernet har benyttet seg av dette fritaket.

SpareBank 1 Nordvest har valgt å anvende IFRS 16 modifisert retrospektivt og sammenligningstall er følgelig ikke utarbeidet. Eiendel og forpliktelse settes dermed lik per 1. januar 2019. Konsernet har kun faste leieforpliktelser. Nåverdien av leieforpliktelsen beregnes ved å neddiskontere resterende leiebetalinger med bankens marginale lånerente (fundingrente). Opsjoner til å forlenge leieperioden tas med dersom de med rimelig sikkerhet forventes å bli benyttet. Nåverdien for opsjonen innregnes da i leieforpliktelsen og bruksretten. SpareBank 1 Nordvest har vurdert og benytter en rentesats på 2,2 % i disse beregningene.

Resultatregnskapet er også påvirket da driftskostnader er erstattet med renter på leieforpliktelsen og avskrivninger på bruksretten. Den totale kostnaden blir høyere de første årene av en leiekontrakt (renteelementet da er større) og lavere i senere år. Rentekostnader beregnes ved å bruke neddiskonteringsrenten på leieforpliktelsen.

SpareBank 1 Nordvest har opsjoner som kan bli gjort gjeldene fra 2025 til en årlig forpliktelse på ca 1,6 millioner kroner

Det vises til note 2 for nærmere beskrivelse av prinsippene. Tabellene under viser regnskapsmessige effekter i 2019 for morbank/konsern.

Konsern/Morbank		
Balanse (i hele tusen kroner)	01.01.2019	31.12.2019
Bruksrett (presentert i balansen under Andre eiendeler, se note 33)	18 294	14 611
Leieforpliktelser (presentert i balansen under Annen gjeld og balanseført forpliktelse, se note 36)	18 294	14 882

Konsern/Morbank	
IFRS 16 resultat (i hele tusen kroner)	31.12.2019
Renter	365
Avskrivninger	3 683
<b>Sum</b>	<b>4 047</b>

Konsern/Morbank	
Effekter etter IFRS 16 for resultatet (i hele tusen kroner)	31.12.2019
Reduserte driftskostnader (Leie) etter IAS 17	3 777
Økning i kostnader etter IFRS 16	4 047
<b>Endring i resultat før skatt i perioden</b>	<b>-271</b>

## NOTE 5 SEGMENTINFORMASJON

Segmentrapportering er knyttet til den måten konsernet styres og følges opp på internt i virksomheten gjennom resultat og kapitalrapportering, fullmakter og rutiner. Rapporteringen er inndelt etter personmarked og bedriftsmarked for hele banken. Fra Q3 2019 har banken innført en ny rapporteringsmodell der de aller fleste kostnader og inntekter fordeles på morbankens forretningsområder PM og BM. Sammenligningstall fra forrige år er ikke omarbeidet. Konsernelimineringer fremkommer sammen med øvrige poster i egen kolonne (Øvrige). Regnskapsførervirksomheten vises også fra Q3 2019. Gjeld og eiendeler er ikke fordelt på forretningsområdene utover innskudd og utlån. Segment PM og BM er definert som kunder håndtert av henholdsvis PM og BM avdelingene.

Konsern					
31.12.19 (i hele tusen kroner)	Personmarked	Bedriftsmarked	Regnskapshus	Øvrige	Totalt
<b>Resultatregnskap</b>					
Netto renteinntekter	138 638	126 589	0	-3 907	261 321
Netto provisjons- og andre inntekter	82 189	17 082	49 062	1 945	150 277
Netto avkastning på finansielle investeringer	38 396	15 735	0	75 660	129 791
Driftskostnader	156 731	61 988	41 526	-3 537	256 708
Nedskrivning på utlån og garantier	16 619	4 635	0	0	21 254
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>85 873</b>	<b>92 783</b>	<b>7 536</b>	<b>77 234</b>	<b>263 426</b>
<b>Balanse</b>					
Brutto utlån til kunder	8 870 235	4 251 559	0	0	13 121 795
Nedskrivninger trinn 3	-8 570	-21 043	0	0	-29 612
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-9 862	-14 168	0	0	-24 030
Andre eiendeler	0	0	40 642	2 830 763	2 871 405
<b>Sum eiendeler pr segment</b>	<b>8 851 803</b>	<b>4 216 348</b>	<b>40 642</b>	<b>2 830 763</b>	<b>15 939 557</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 622 205	3 072 280		638 221	9 332 706
Annen gjeld	0	0	12 719	4 407 404	4 420 123
<b>Sum gjeld</b>	<b>5 622 205</b>	<b>3 072 280</b>	<b>12 719</b>	<b>5 045 626</b>	<b>13 752 829</b>
Egenkapital			27 923	2 158 805	2 186 728
<b>Sum egenkapital og gjeld pr segment</b>	<b>5 622 205</b>	<b>3 072 280</b>	<b>40 642</b>	<b>7 204 431</b>	<b>15 939 557</b>

Konsern					
31.12.18 (i hele tusen kroner)	Personmarked	Bedriftsmarked		Øvrige	Totalt
<b>Resultatregnskap</b>					
Netto renteinntekter	118 288	123 238		24	241 550
Netto provisjons- og andre inntekter	81 864	20 905		52 255	155 024
Netto avkastning på finansielle investeringer	0	0		38 432	38 432
Driftskostnader	118 933	53 467		66 072	238 472
Nedskrivning på utlån og garantier	4 774	18 366		0	23 140
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>76 445</b>	<b>72 310</b>		<b>24 639</b>	<b>173 394</b>
<b>Balanse</b>					
Brutto utlån til kunder	8 184 573	4 010 165		-5 302	12 189 436
Nedskrivninger trinn 3	-5 405	-27 370		0	-32 775
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-7 850	-27 072		0	-34 922
Andre eiendeler	0	0		2 368 114	2 368 114
<b>Sum eiendeler pr segment</b>	<b>8 171 318</b>	<b>3 955 723</b>		<b>2 362 812</b>	<b>14 489 853</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 468 855	2 617 410		0	8 086 265
Annen gjeld	0	0		4 370 778	4 370 778
<b>Sum gjeld</b>	<b>5 468 855</b>	<b>2 617 410</b>		<b>4 370 778</b>	<b>12 457 042</b>
Egenkapital				2 032 811	2 032 811
<b>Sum egenkapital og gjeld pr segment</b>	<b>5 468 855</b>	<b>2 617 410</b>		<b>6 403 589</b>	<b>14 489 853</b>

## NOTE 6 KAPITALDEKNING

Banken følger det norske kapitaldekningsregelverket som er tilpasset EUs kapitaldekningsdirektiv og kapitaldekningsforordning (CRD IV/CRR). Direktivet og forordningen er nå innlemmet i EØS-avtalen, og regelendringer som følge av dette trådte i kraft fra 31. desember 2019. SpareBank 1 Nordvest benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Som følge av innlemming av CRD IV/CRR i EØS-avtalen, ble den såkalte SMB-rabatten innført fra 31. desember 2019 og ga redusert kapitalkrav for små- og mellomstore bedrifter.

Minstekravet ren kjernekapital er 4,5 prosent, kjernekapital 6 prosent og ansvarlig kapital 8 prosent. Bufferkravene skal også oppfylles med ren kjernekapital og omfatter per 31. desember 2019 bevaringsbuffer på 2,5 prosent, systemrisikobuffer på 3,0 prosent og en motsyklisk buffer 2,5 prosent (endret fra 2,0 prosent per utgangen av 2018). Motsyklisk buffer ble 13. mars 2020 satt ned til 1,0 prosent på grunn av de økonomiske følgene av koronaviruset.

SpareBank 1 Nordvest har et pilar 2-tillegg på 2,4 prosent fastsatt i enkeltvedtak av Finanstilsynet per 31.12.16. Banken inngår i Finanstilsynets SREP gruppe 3, der ICAAP gjennomgås minst hvert tredje år. Det forventes at Finanstilsynet i første del av 2020 vedtar Pilar 2-tillegg for kommende periode.

Inkludert pilar 2-kravet blir gir banken krav til ren kjernekapitaldekning på 14,9 prosent, kjernekapitaldekning på 16,4 prosent og total kapitaldekning på 18,4 prosent.

Kravet til uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) er fastsatt til 5 prosent.

**Konsolidering**

Bankens investering i datterselskap faller inn under størrelsesunntaket. Det utarbeides derfor ikke kapitaldekning på konsolidert nivå. Forholdsmessig konsolidering skal gjøres ved eierandeler i foretak i samarbeidende grupper helt ned til eierandel på null prosent. SpareBank 1 Nordvest foretar forholdsmessig konsolidering eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Kredittkort AS og SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS.

	Forholdsmessig konsolidering	
(i hele tusen kroner)	31.12.19	31.12.18
Ren kjernekapital	1 826 671	1 712 247
Kjernekapital	2 046 249	1 935 686
Ansvarlig kapital	2 280 022	2 228 888
Totalt beregningsgrunnlag	10 728 951	11 081 671
Ren kjernekapitaldekning	17,0 %	15,5 %
Kjernekapitaldekning	19,1 %	17,5 %
Kapitaldekning	21,3 %	20,1 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	9,5 %	9,5 %

<b>Morbank</b> (i hele tusen kroner)	<b>31.12.19</b>	<b>31.12.18</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>		
<b>Kjernekapital</b>		
Eierandelskapital	224 337	224 337
Overkursfond	8 133	8 133
Utjevningsfond	66 983	46 927
Sparebankens fond	1 369 336	1 381 893
Verdireguleringsfond	44 226	45 864
Gavefond	10 320	8 060
Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital	185 000	185 000
Annen egenkapital	7 836	-124 856
Periodens resultat	177 139	129 415
<b>Balansført egenkapital</b>	<b>2 093 308</b>	<b>1 904 772</b>
Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital	-185 000	-185 000
<b>Sum balansført egenkapital ekskl. Fondsobligasjon klassifisert som EK</b>	<b>1 908 308</b>	<b>1 719 772</b>
Del av delårs-resultat som ikke medregnes	-14 583	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-10 480	-1 483
Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	-17 127	-15 188
Frdrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-372 860	-342 259
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1 493 697</b>	<b>1 360 842</b>

	<b>31.12.19</b>	<b>31.12.18</b>
Fondsobligasjoner	207 556	207 551
Reduksjon for fondsobligasjoner tatt opp før 31.12.2011 som er omfattet av overgangsordning	-15 789	-13 530
Frdrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-3 254	-3 187
<b>Kjernekapital</b>	<b>1 682 213</b>	<b>1 551 676</b>
Ansvarlig lånekapital	201 042	250 808
Frdrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-4 916	-4 927
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1 878 345</b>	<b>1 797 556</b>
<b>Risikovektet beregningsgrunnlag</b>		
Kredittrisiko	8 256 058	7 979 338
Operasjonell risiko	713 269	660 106
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	2 044	1 106
<b>Totalt beregningsgrunnlag</b>	<b>8 971 372</b>	<b>8 640 550</b>
<b>Kapitaldekning</b>		
Ren kjernekapitaldekning	16,6 %	15,7 %
Kjernekapitaldekning	18,7 %	18,0 %
Kapitaldekning	20,9 %	20,8 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	10,7 %	10,8 %
<b>Bufferkrav</b>		
Bevaringsbuffer	224 296	216 014
Motsyklisk buffer	224 296	172 811
Systemrisikobuffer	269 155	259 217
<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>717 746</b>	<b>648 041</b>
Minimumskrav til ren kjernekapital	403 732	388 825
<b>Tilgjengelig ren kjernekapital</b>	<b>314 014</b>	<b>323 976</b>
Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko		
Lokale og regionale myndigheter	6 419	6 411
Offentlig eide foretak	0	0
Institusjoner	296 925	197 048
Foretak	2 645 491	2 770 234
Massemarked	634 032	587 079
Pantesikkerhet i eiendom:	4 016 528	3 774 148
Forfalte engasjementer	54 271	104 115
Høyrisiko-engasjementer	23 169	18 882
Obligasjoner med fortrinnsrett	71 949	74 643
Andeler i verdipapirfond	30 279	0
Egenkapitalposisjoner	250 436	240 920
Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt	226 559	205 857
<b>Sum kredittrisiko</b>	<b>8 256 058</b>	<b>7 979 338</b>



## NOTE 8 FORDRINGER PÅ OG GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

### Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

(i hele tusen kroner)	Morbank/Konsern	
	2019	2018
Utlån til og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	561 374	236 559
Utlån til og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	183 171	149 736
<b>Sum</b>	<b>744 545</b>	<b>386 295</b>

Innskudd og utlån fra/til kredittinstitusjoner har i flytende rente. Fordringer og gjeld mot kredittinstitusjoner er klassifisert som utlån og fordringer iht. IFRS 9 og er vurdert til amortisert kost.

## NOTE 9 UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Tabellene spesifiserer tall for både morbank og konsern. Forskjellen er et engasjement på 0 mill til konsernselskap i 2019 og 5,3 i 2018.

I bankens interne risikoklassifiseringssystem klassifiseres alle engasjementer med individuelle nedskrivninger som misligholdt uavhengig av ekstern definisjon på mislighold (jmf note 2). De fordeles ikke på ulike risikogrupper slik som øvrige engasjement.

Fordeling på risikogrupper er basert på at banken beregner misligholdssannsynlighet for alle kunder i utlånsporteføljen basert på objektive historiske data. Misligholdssannsynligheten benyttes deretter til å klassifisere kundene i ulike risikogrupper. Kundene rescoring månedlig i bankens porteføljesystem.

Banken beregner misligholdssannsynlighet for alle kunder i utlånsporteføljen på innvilgelsestidspunktet. Misligholdssannsynligheten beregnes på grunnlag av nøkkeltall knyttet til inntjening, tæring og adferd. Misligholdssannsynligheten benyttes som grunnlag for risikoklassifisering av kunden. Kundene re-scores månedlig i bankens porteføljestyringssystem. Engasjementsoppfølging gjøres ut i fra engasjementets størrelse, risiko og migrering. Risikoprisering av næringslivsengasjement gjøres med bakgrunn i forventet tap og nødvendig økonomisk kapital for det enkelte engasjement. Forventet årlig gjennomsnittlig netto tap er beregnet for de neste 12 måneder. Beregning av nedskrivninger på gruppenivå er knyttet til vekst i utlånsvolum, konjunktursituasjon og porteføljesammensetning næring.

Kredittkvaliteten måles og håndteres ved et kredittratingssystem utviklet for og med interne retningslinjer for SpareBank 1 – alliansen. SpareBank 1 Nordvest fastsetter realisasjonsverdien på stille sikkerheter slik at disse ut fra en konservativ vurdering reflekterer den antatte realisasjonsverdi i en nedgangskonjunktur. Den konservative vurderingen innebærer at faktisk oppnådd realisasjonsverdi kan bli høyere enn estimert realisasjonsverdi.

Utlån fordelt på fordringstype (i hele tusen kroner)	Morbank/Konsern	
	31.12.19	31.12.18
Kasse-/drifts- og brukskreditter	953 450	1 007 198
Byggelån	366 928	348 998
Nedbetalingslån	11 801 418	10 833 240
<b>Brutto utlån</b>	<b>13 121 795</b>	<b>12 189 436</b>

Utlån fordelt på sektorer		
Personmarked	8 870 235	8 184 573
Bedriftsmarked	4 251 559	4 004 863
<b>Brutto utlån</b>	<b>13 121 795</b>	<b>12 189 436</b>

Nedskrivninger privatmarked	18 432	13 255
Nedskrivninger bedriftsmarkedet	35 211	54 442
<b>Utlån og fordringer på kunder</b>	<b>13 068 152</b>	<b>12 121 739</b>

Brutto utlån fordelt på geografiske områder	Morbank/Konsern	
	31.12.19	31.12.18
Kristiansund	5 318 103	5 007 534
Øvrige kommuner på Nordmøre	3 496 598	3 613 081
Molde	779 056	721 393
Øvrige kommuner i Romsdal	376 289	294 100
Ålesund	935 893	861 088
Øvrige kommuner på Sunnmøre	719 350	563 612
Kommuner utenfor Møre og Romsdal	1 496 506	1 128 628
<b>Totalt</b>	<b>13 121 795</b>	<b>12 189 436</b>

Morbank/Konsern Fordelt på sektor og næring	Brutto utlån		Engasjement	
	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
Lønnstakere o.l	8 777 359	8 103 360	9 126 636	8 493 749
Jordbruk/skogbruk	104 289	139 727	114 750	145 201
Fiske og fangst	608 185	549 948	639 418	595 789
Havbruk	270 350	191 153	288 419	234 742
Industri	263 124	262 997	315 206	313 592
Bygg og anlegg, Kraft- og vannforsyning	151 210	193 561	207 742	282 845
Varehandel	216 269	186 194	313 019	273 165
Transport og kommunikasjon	64 953	46 824	85 766	64 907
Hotell- og restaurantdrift	41 695	34 131	47 015	38 946
Borettslag	375 204	275 146	394 904	290 854
Eiendomsdrift	1 920 975	1 922 582	2 061 079	2 089 376
Forretningsmessig tjenesteyting	161 086	186 153	193 221	209 957
Øvrig næring	167 096	97 661	190 875	108 661
<b>Sum totalt fordelt på sektor og næring</b>	<b>13 121 795</b>	<b>12 189 436</b>	<b>13 978 049</b>	<b>13 141 784</b>

### Kredittrisiko - konsern

Tabellen viser kredittrisiko fremstilt i bruttverdier på finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost, virkelig verdi over OCI, finansielle garantikontrakter og lånetilsagn. Bankens risikoklassifiseringssystem klassifiserer hvert engasjement i risikogruppene lavest, lav, middels, høy, høyeste og misligholdt/nedskrevet basert på kundens misligholdssannsynlighet (PD) og sikkerhetsdekning (sikkerhetsklasse). Se for øvrig note 7 for ytterligere informasjon om bankens risikostyring og risikoklassifisering.

Morbank/ Konsern Fordelt på risikogruppe	Brutto utlån		Engasjement		Gjennomsnittlig forventet tap		Usikret eksponering	
	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
Lavest	4 401 964	4 436 879	4 895 306	4 859 090	1 326	1 390	6,4 %	6,1 %
Lav	4 321 211	3 566 199	4 446 879	3 718 690	2 763	2 267	30,0 %	29,5 %
Middels	3 549 425	3 058 422	3 749 082	3 271 305	10 893	10 748	34,2 %	35,8 %
Høy	399 156	576 835	420 911	689 810	4 721	6 324	36,7 %	45,1 %
Høyest	251 996	390 350	261 961	439 578	8 411	14 606	37,5 %	47,0 %
Misligholdt og nedskrevet	198 043	160 750	203 909	163 312	13 140	13 292	48,6 %	41,3 %
<b>Totalt</b>	<b>13 121 795</b>	<b>12 189 436</b>	<b>13 978 049</b>	<b>13 141 784</b>	<b>41 254</b>	<b>48 627</b>	<b>23,5 %</b>	<b>23,7 %</b>

Risikogruppe	PD* (Misligholds- sannsynlighet)	Sikkerh.kl. 1	Sikkerh.kl. 2	Sikkerh.kl. 3	Sikkerh.kl. 4	Sikkerh.kl. 5	Sikkerh.kl. 6	Sikkerh.kl. 7
		Over 120%	100 - 120%	80 - 100%	60 - 80%	40 - 60%	20 - 40%	0 - 20%
<b>A</b>	0,00 - 0,10 %							
<b>B</b>	0,10 - 0,25 %							
<b>C</b>	0,25 - 0,50 %							
<b>D</b>	0,50 - 0,75 %							
<b>E</b>	0,75 - 1,25 %							
<b>F</b>	1,25 - 2,50 %							
<b>G</b>	2,50 - 5,00 %							
<b>H</b>	5,00 - 10,00 %							
<b>I</b>	10,00 - 99,99 %							
<b>J</b>	Mislighold							
<b>K</b>	Mislighold							

Laveste risiko
Lav risiko
Middels risiko
Høy risiko
Høyeste risiko
Mislighold

\* Forventet årlig gjennomsnittlig netto tap er det beløp som morbanken og konsernet statistisk forventer å tape på utlånsporteføljen i løpet av en 12-måneders periode.

Beregningene er basert på et langsiktig snitt gjennom en konjunktursyklus.

\* Ved nedskrivning blir kapital på alle utlån uavhengig av tidligere risikoklassifisering flyttet til risikogruppe mislighold.

### Opplysninger om sikkerhet

Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjon. Sikkerhet kan være i form av fysisk sikkerhet, garantier, innskudd eller avtaler om motregning. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan være boliger, bygninger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Det tas hensyn til forhold som kan påvirke sikkerhetens verdi, nedskrivninger eller servitutter. Sikringsobjekter i privatmarkedet består i det alt vesentlige av eiendom. Banken benytter faste reduksjonsatsar som varierer fra 20 til 50 prosent ut fra typer sikkerheter. Nedenfor er en oppstilling over sikkerhetsdekning fordelt på utlån innenfor PM og BM, eksklusiv påløpt rente.

Sikkerhetsdekning i % Morbank/Konsern	2019			2018		
	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Sikkerhetsklasse 7 under 20 %	77 288	130 615	207 903	68 407	117 265	185 672
Sikkerhetsklasse 6 - 20 % - 40 %	109 285	291 233	400 518	102 734	339 106	441 840
Sikkerhetsklasse 5 - 40 % - 60 %	737 276	1 075 778	1 813 054	28.09.83	1 139 126	1 717 577
Sikkerhetsklasse 4 - 60 % - 80 %	4 137 745	1 044 825	5 182 571	3 575 954	788 363	4 364 317
Sikkerhetsklasse 3 - 80 % - 100 %	2 106 012	602 115	2 708 126	2 022 929	518 996	2 541 925
Sikkerhetsklasse 2 - 100 % - 120 %	1 061 572	424 319	1 485 892	1 075 119	621 872	1 696 991
Sikkerhetsklasse 1 - over 120 %	641 058	682 674	1 323 731	760 980	480 134	1 241 115
<b>SUM</b>	<b>8 870 235</b>	<b>4 251 559</b>	<b>13 121 795</b>	<b>8 184 573</b>	<b>4 004 863</b>	<b>12 189 436</b>

Belåningsgrad (LTV) for lån med pant i bolig	Morbank/Konsern	
	31.12.19	31.12.18
Lån innenfor 60 % av verditakst	2 260 287	2 465 449
Lån med verditakst mellom 60 - 85 %	4 727 128	4 105 232
Lån med verditakst mellom 85 - 100 %	1 152 425	901 994
Lån med verditakst over 100 %	648 397	612 116
<b>Brutto utlån</b>	<b>8 788 238</b>	<b>8 084 791</b>

## NOTE 10 OVERFØRING AV UTLÅN TIL KREDITTFORETAK

SpareBank 1 Nordvest har avtaler om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. I henhold til inngått forvaltningsavtale med disse to selskapene i alliansen forestår SpareBank 1 Nordvest forvaltning av utlånene og opprettholder kundekontakten. SpareBank 1 Nordvest mottar et vederlag i form av provisjoner for de plikter som følger med forvaltningen av lånene. SpareBank 1 Nordvest har vurdert de regnskapsmessige implikasjonene dit hen at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er solgt. Det innebærer full fraregning. Mottatt vederlag for lån som er solgt til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer bokført verdi og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overførings-tidspunktet. SpareBank 1 Nordvest innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelses. Hvis kredittforetakene får tap på overtatte lån har de en viss motregningsrett i provisjoner fra samtlige banker som har solgt lån. Det foreligger dermed en begrenset gjenværende involvering knyttet til solgte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Denne motregningsadgangen anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er solgt. SpareBank 1 Nordvest sin maksimale eksponering for tap er representert ved det høyeste beløpet som vil kunne kreves dekket under avtalene. Kredittforetakene kan foreta videresalg av utlån som er kjøpt av SpareBank 1 Nordvest, samtidig som SpareBank 1 Nordvest sin rett til å forvalte kundene og motta provisjon følger med. Dersom SpareBank 1 Nordvest ikke er i stand til å betjene kundene kan retten til betjening og provisjon falle bort. Videre kan SpareBank 1 Nordvest ha opsjon til å kjøpe tilbake utlån under gitte betingelser. Eierandel i kredittforetak fremgår av note 27.

### SpareBank 1 Boligkreditt AS

SpareBank 1 Boligkreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt AS i Stavanger. Banken har en eierandel på 2,25 % pr 31. desember 2019. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Boligkreditt har en rating på Aaa fra Moody's. SpareBank 1 Boligkreditt erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan banken overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det solgt utlån til foretaket. Lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av takst. Solgte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og banken har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av desember 2019 er bokført verdi av solgte utlån 4,26 milliarder kroner. Banken forestår forvaltningen av solgte utlån og mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har solgt og kostnadene i foretaket.

Mottatt vederlag for lån solgt fra banken til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på solgte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 2019 og 2018.

De lånene som er solgt til SpareBank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

Banken har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at SpareBank 1 Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Common Equity Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en management buffer på 0,4%. Ut fra en konkret vurdering har banken valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at banken skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

Banken har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt AS, inngått avtaler om etablering av likviditetsfasilitet til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette innebærer at bankene har forpliktet seg til å

kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett for det tilfellet at SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke kan refinansiere sin virksomhet i markedet. Kjøp av obligasjonene forutsetter at foretakets sikkerhetsmasse ikke har innført betalingsstans, slik at den faktisk er i stand til å utstede slike obligasjoner. Det foreligger derfor ingen kredittgaranti som kan påberopes i tilfelle at foretaket eller sikkerhetsmassen er insolvent. Kjøpet er begrenset til en samlet verdi av de til enhver tid neste tolv måneders forfall i foretaket. Tidligere kjøp under denne avtalen trekkes fra fremtidige kjøpsforpliktelses. Hver eier hefter prinsipalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken. SpareBank 1 Boligkreditt AS holder etter sin interne policy likviditet for de neste 6 måneders forfall. Denne trekkes fra ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke har likviditet for de neste 12 måneders forfall at banken vil rapportere noe engasjement her mht. kapitaldekning eller store engasjementer.

### SpareBank 1 Næringskreditt AS

SpareBank 1 Næringskreditt ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Banken har en eierandel på 3,11 % pr 31. desember 2019. Obligasjonene til SpareBank1 Næringskreditt har en Aaa rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt i Stavanger. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringsseidendom til konkurransedyktige priser. SpareBank1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsseidendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av bankens finansieringsstrategi er det solgt utlån til foretaket. Lån solgt til Sparebank 1 Næringskreditt er sikret med pant i næringsseidendom innenfor 60 prosent av takst. Solgte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt og banken har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av desember 2019 er bokført verdi av solgte utlån 487 millioner kroner. Bankens forestår forvaltningen av solgte utlån og mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har solgt og kostnadene i foretaket.

Mottatt vederlag for lån solgt fra banken til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på solgte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 2019 og 2018.

De lånene som er solgt til SpareBank 1 Næringskreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

Banken har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Næringskreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at SpareBank 1 Næringskreditt kjernekapitaldekningen minst er på 11,0 prosent, og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Næringskreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en management buffer på 0,4%. Ut fra en konkret vurdering har banken valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at banken skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

Banken har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Næringskreditt AS, inngått avtaler om etablering av likviditetsfasilitet til SpareBank 1 Næringskreditt AS. Dette innebærer at bankene har forpliktet seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett for det tilfellet at SpareBank 1 Næringskreditt AS ikke kan refinansiere sin virksomhet i markedet. Kjøp av obligasjonene forutsetter at foretakets sikkerhetsmasse ikke har innført betalingsstans, slik at den faktisk er i stand til å utstede slike obligasjoner. Det foreligger derfor ingen kredittgaranti som kan påberopes i tilfelle at foretaket eller sikkerhetsmassen er insolvent. Kjøpet er begrenset til en samlet verdi av de til enhver tid neste tolv måneders forfall i foretaket. Tidligere kjøp under denne avtalen trekkes fra fremtidige kjøpsforpliktelses. Hver eier hefter prinsipalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken. SpareBank 1 Næringskreditt AS holder etter sin interne policy likviditet for de neste 6 måneders forfall. Denne trekkes fra ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun dersom SpareBank 1 Næringskreditt AS ikke har likviditet for de neste 12 måneders forfall at banken vil rapportere noe engasjement her mht. kapitaldekning eller store engasjementer.

## NOTE 11 ALDERSFORDELING PÅ FORFALTE, MEN IKKE NEDSKREVNE UTLÅN

Tabellen viser forfalte beløp på utlån og overtrekk på kreditt/innskudd fordelt på antall dager etter forfall. Mislihold innenfor tidsrommet 0-3 dager er holdt utenfor. Hele utlånsengasjementet er inkludert når deler av engasjementet er forfalt.

Konsern/Morbank

**2019**

(i hele tusen kroner)	Under 30 dager	31-90 dager	Over 91 dager	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder				
- Personmarked	100 392	11 092	22 564	134 048
- Bedriftsmarked	16 845	2 551	4 613	24 008
<b>Sum</b>	<b>117 237</b>	<b>13 643</b>	<b>27 177</b>	<b>158 056</b>

Konsern/Morbank

**2018**

(i hele tusen kroner)	Under 30 dager	31-90 dager	Over 91 dager	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder				
- Personmarked	80 571	9 239	43 879	133 689
- Bedriftsmarked	16 400	266	26 300	42 966
<b>Sum</b>	<b>96 971</b>	<b>9 505</b>	<b>70 179</b>	<b>176 655</b>









## Totalt balanseført tapsavsetning på ubenyttet kreditt, garantier og tilsagn

	2019				2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>IB 01.01.</b>	<b>1 762</b>	<b>1 902</b>	<b>0</b>	<b>3 664</b>	<b>1 664</b>	<b>779</b>	<b>0</b>	<b>2 443</b>
<b>Overført til (fra) trinn 1</b>	<b>180</b>	<b>-180</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>77</b>	<b>-77</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Overført til (fra) Trinn 2	-31	31	0	0	-76	76	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	-2	-1 165	1 166	0	-14	-1	14	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	330	30	0	360	674	1 054	0	1 728
Økning i trekk på eksisterende lån	119	266	111	495	-37	491	0	453
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-1 175	-40	-1 233	-2 448	-295	-16	0	-311
Utlån som har blitt fraregnet	-350	-463	-42	-855	-230	-404	-14	-649
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	-427	-427	0	0	0	0
<b>UB 31.12.</b>	<b>833</b>	<b>381</b>	<b>2</b>	<b>1 215</b>	<b>1 762</b>	<b>1 902</b>	<b>0</b>	<b>3 664</b>

## Ikke balanseførte poster (ubenyttet kreditt, garantier og tilsagn)

	2019				2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>01.01.18</b>	<b>904 903</b>	<b>82 572</b>	<b>4 434</b>	<b>991 909</b>	<b>941 905</b>	<b>105 585</b>	<b>24 457</b>	<b>1 071 946</b>
Avsetning til tap overført til Trinn 1	180	-180	0	0	13 605	-12 991	-614	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-31	31	0	0	-48 014	48 014	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-2	-1 165	1 166	0	-168	-60	228	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	330	30	0	360	297 374	34 610	424	332 409
Økning i trekk på eksisterende lån	119	-56 735	111	-56 506	71 701	9 248	1 633	82 582
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-78 353	-40	167	-78 226	-133 944	-79 750	-16 866	-230 561
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-350	-463	-42	-855	-237 556	-22 085	-4 827	-264 468
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-427	-427	0	0	0	0
<b>UB 31.12.</b>	<b>826 795</b>	<b>24 050</b>	<b>5 409</b>	<b>856 255</b>	<b>904 903</b>	<b>82 572</b>	<b>4 434</b>	<b>991 909</b>
01.01. Avsetning til tap i % av ubenyttet kreditt, garantier og tilsagn	0,19 %	2,30 %	0,00 %	0,37 %	0,18 %	0,74 %	0,00 %	0,23 %
31.12. Avsetning til tap i % av ubenyttet kreditt, garantier og tilsagn	0,10 %	1,58 %	0,03 %	0,14 %	0,19 %	2,30 %	0,00 %	0,37 %

## Kreditrisiko ubenyttet kreditt, garantier og tilsagn

	2019				2018			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	483 426	140	0	483 566	461 023	820	0	461 843
Lav	125 485	183	0	125 668	124 724	900	0	125 624
Middels	191 304	18 586	0	209 890	200 975	50 917	0	251 892
Høy	18 443	3 312	0	21 756	107 112	7 159	0	114 271
Svært høy	8 136	1 829	0	9 965	11 069	22 777	0	33 846
Misligholdte og nedskrevne	0	0	5 409	5 409	0	0	4 434	4 434
<b>UB 31.12.</b>	<b>826 795</b>	<b>24 050</b>	<b>5 409</b>	<b>856 255</b>	<b>904 903</b>	<b>82 572</b>	<b>4 434</b>	<b>991 909</b>

## Periodens tap på utlån og garantier

	2019			2018		
	PM	BM	2019	PM	BM	2018
Endring i nedskrivning	10 170	-8 181	1 990	1 270	12 129	13 399
Konstaterte tap	5 791	7 944	13 735	4 494	3 601	8 095
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-1 789	-160	-1 949	-783	-337	-1 120
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	2 447	5 032	7 479	-207	2 974	2 767
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	<b>16 619</b>	<b>4 635</b>	<b>21 254</b>	<b>4 774</b>	<b>18 366</b>	<b>23 140</b>

<b>Misligholdte engasjement:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	58 185	83 419
Trinn 3 nedskrivning	-13 746	-7 839
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>44 439</b>	<b>75 580</b>
Avsetningsgrad	23,6 %	9,4 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,4 %	0,7 %

<b>Øvrige tapsutsatte engasjement:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Øvrig tapsutsatte engasjement	142 436	54 162
Trinn 3 nedskrivning	-20 558	-5 749
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>121 878</b>	<b>48 413</b>
Avsetningsgrad	14,4 %	10,6 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	1,1 %	0,4 %

Andel misligholdte og tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	1,5 %	1,1 %
---	-------	-------

<b>Individuelle nedskrivninger fordelt på sektor og næring i trinn 3</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Lønnstakere o.l	8 639	4 987
Industri	0	0
Bygg og anlegg, Kraft- og vannforsyning	304	9 836
Varehandel	285	412
Transport og kommunikasjon	0	1 427
Hotell- og restaurantdrift	733	774
Eiendomsdrift	16 115	11 013
Forretningsmessig tjenesteyting	1 002	3 720
Øvrig næring	2 534	607
<b>Sum nedskrivninger trinn 3</b>	<b>29 612</b>	<b>32 775</b>

Sensitivitetsanalyse	Scenariovekter			2019		
	Normal	Forverret	Forbedret	PM	BM	Totalt
Normal utvikling	80 %	10 %	10 %	19 046	35 812	54 858
Negativ utvikling	60 %	30 %	10 %	27 813	51 364	79 177
Positiv utvikling	60 %	10 %	30 %	17 172	33 796	50 968

Sensitivitetsanalysen er basert på endring i vektning av scenarier. Analysen inneholder alle egnasjement i trinn 1, 2 og 3. For nærmere beskrivelse av modellen se note 2.

Utestående kontraktsmessige beløp av finansielle eiendeler som er nedskrevet i men som fremdeles er gjenstand for håndhevningsaktiviteter utgjorde 13,0 (9,9) millioner kroner.

## Engasjementer uten tapsavsetning i trinn 3

Ved individuell vurdering, hvor vurdert nåverdi av sikkerhetsstillelser tilsier at konsernet ikke blir påført tap, foretas det ikke tapsavsetning knyttet til engasjementer. Sum av engasjementer i konsernet som er misligholdt, men uten tapsavsetning, utgjør 40,7 mill. kroner (83,9 mill. kroner i 2018). Estimert virkelig verdi på sikkerhetene utgjør 79,5 mill. kroner (140,8 mill. kroner i 2018). I det alt vesentligste er sikkerhetsobjektene fast eiendom.

## NOTE 13 KREDITTEKSPONERING FOR HVER RISIKORATING

Banken benytter eget klassifiseringssystem for overvåking av kredittrisiko i porteføljen. Risikoklasseinndeling skjer ut fra hvert enkelt engasjements sannsynlighet for mislighold. I tabellen er denne inndelingen sammenholdt med tilsvarende ratingklasser hos Moody's.

Misligholdssannsynlighet grupperer deretter den enkelte kunde inn i risikogrupper som vist nedenfor.

Totalt engasjement bedriftsmarked (i hele tusen kroner)	Konsern / Morbank	
	2019	2018
Laveste risiko	1 236 087	1 054 632
Lav risiko	975 566	675 021
Middels risiko	2 047 883	1 773 021
Høy risiko	277 761	587 366
Høyeste risiko	108 017	312 959
Misligholdt og nedskrevet	159 867	104 932
<b>Totalt</b>	<b>4 805 181</b>	<b>4 507 930</b>

Totalt engasjement personmarked (i hele tusen kroner)	Konsern / Morbank	
	2019	2018
Laveste risiko	3 658 850	3 810 236
Lav risiko	3 458 559	2 986 666
Middels risiko	1 713 560	1 549 040
Høy risiko	142 723	104 201
Høyeste risiko	153 490	124 891
Misligholdt og nedskrevet	45 687	58 820
<b>Totalt</b>	<b>9 172 868</b>	<b>8 633 854</b>

## NOTE 14 MAKSIMAL KREDITTRISIKOEKSPONERING, IKKE HENSYNTATT PANTESTILLELSER

Tabellen nedenfor viser maksimalt eksponering mot kredittrisiko for komponentene i balansen, inkludert derivater. Eksponeringen er vist brutto før eventuelle pantestillelser og tillatte motregninger.

Morbank		Konsern	
Brutto eksponering etter nedskr.		Brutto eksponering etter nedskr.	
		<b>EIENDELER</b>	
86 306	87 903	Kontanter og fordringer på sentralbanker	87 903
386 295	741 547	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	741 547
12 184 134	13 121 795	Brutto utlån til og fordringer på kunder	13 121 795
996 441	1 082 497	Verdipapirer - til virkelig verdi	1 082 497
1 189	3 590	Finansielle derivater	3 590
<b>13 654 365</b>	<b>15 037 332</b>	<b>Sum eiendeler</b>	<b>15 037 332</b>
255 797	221 297	Betingede forpliktelses	221 297
701 854	634 957	Ubenyttede kreditter	634 957
158 503	147 850	Lånetslags	147 850
556 831	488 409	Finansielle garantistillelser	488 409
<b>15 327 349</b>	<b>16 529 845</b>	<b>Total kredittrisikoeksponering</b>	<b>16 529 845</b>

Av all kreditteksponering er det kun utlån som fordeles etter geografiske områder. Utlån er spesifisert i note 9.

## NOTE 15 KREDITTKVALITET PR. KLASSE AV FINANSIELLE EIENDELER

Tallene er rapportert kun for konsern. Differanse mellom mor og konsern utgjør 0,0 mill på utlån til og fordringer på kunder. Kredittkvaliteten av finansielle eiendeler håndteres ved at SpareBank 1-alliansen benytter sine interne retningslinjer for kredittrater. Tabellen nedenfor viser kredittkvaliteten pr klasse av eiendeler for utlansrelaterte eiendeler i balansen, basert på bankens eget kredittratingsystem.

Konsern/Morbank 2019	Hverken forfalt eller nedskrevet					Misligholdt eller individuelt nedskrevet	Sum
	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
Utlån							
Fordringer på sentralbanken	68 567	0	0	0	0	0	68 567
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	741 547	0	0	0	0	741 547
Utlån til og fordringer på kunder							
Privatmarked	3 537 908 081	3 343 257 739	1 656 223 732	137 952 666	148 100 248	44 835 203	8 868 277 669
Bedriftsmarked	1 088 528 827	868 990 767	1 808 747 080	247 498 309	96 412 372	140 565 607	4 250 742 962
<b>Sum</b>	<b>4 626 505 475</b>	<b>4 212 990 053</b>	<b>3 464 970 812</b>	<b>385 450 974</b>	<b>244 512 620</b>	<b>185 400 811</b>	<b>13 119 830 745</b>

Finansielle investeringer							
Noterte statsobligasjoner	61 705	0	0	0	0	0	61 705
Noterte andre obligasjoner	93 470	717 747	0	0	0	0	811 217
Unoterte obligasjoner		207 176	0	0	0	0	207 176
<b>Sum</b>	<b>155 175</b>	<b>924 923</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 080 098</b>

<b>Totalt</b>	<b>4 626 660 650</b>	<b>4 213 914 976</b>	<b>3 464 970 812</b>	<b>385 450 974</b>	<b>244 512 620</b>	<b>185 400 811</b>	<b>13 120 910 843</b>
---------------	----------------------	----------------------	----------------------	--------------------	--------------------	--------------------	-----------------------

Konsern/ Morbank 2018	Hverken forfalt eller nedskrevet					Misligholdt eller individuelt nedskrevet	Sum
	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
Utlån							
Fordringer på sentralbanken	68 028	0	0	0	0	0	68 028
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	385 295	0	0	0	0	385 295
Utlån til og fordringer på kunder							
Privatmarked	3 584 097	2 861 534	1 473 082	80 137	120 381	60 041	8 179 271
Bedriftsmarked	1 049 918	633 424	1 557 820	399 677	275 998	93 298	4 010 134
<b>Sum</b>	<b>4 702 043</b>	<b>3 880 253</b>	<b>3 030 901</b>	<b>479 813</b>	<b>396 379</b>	<b>153 339</b>	<b>12 642 728</b>

Finansielle investeringer							
Noterte statsobligasjoner	99 594	0	0	0	0	0	99 594
Noterte andre obligasjoner	94 166	774 979	0	0	0	0	869 145
Unoterte obligasjoner		27 702	0	0	0	0	27 702
<b>Sum</b>	<b>193 760</b>	<b>802 681</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>996 441</b>

<b>Totalt</b>	<b>4 895 803</b>	<b>4 682 934</b>	<b>3 030 901</b>	<b>479 813</b>	<b>396 379</b>	<b>153 339</b>	<b>13 639 169</b>
---------------	------------------	------------------	------------------	----------------	----------------	----------------	-------------------

## NOTE 16 MARKEDSRISIKO

Banken har som mål å begrense sin renterisiko og har derfor som policy å ikke binde renten på sin finansiering. Nedenfor er effekten av 1% økning i renten beregnet for bankens totale rentebærende finansielle instrumenter:

Finansielt instrument	(i hele tusen kroner)	Saldo	Resultateffekt (før skatt)	Egenkapitaleffekt (etter skatt)
Ansvarlig lån		201 042	2 258	1 693
Fondsobligasjon		175 793	2 046	1 535
Obligasjonsgjeld		4 064 224	51 779	38 834
Rentebytteavtaler			-99 307	-74 480
Statssertifikater		61 705	-2 828	-2 121
Sertifikater til kommune/ fylkeskommune		58 295	-846	-634
OMF		719 486	-10 470	-7 853
Andre obligasjoner		91 615	-681	-511
<b>Sum</b>		<b>5 372 160</b>	<b>-58 049</b>	<b>-43 537</b>

## Valutarisiko

Valutarisiko oppstår ved at konsernet har forskjeller mellom eiendeler og forpliktelser i den enkelte valuta. Handelsaktiviteten i SpareBank 1 Nordvest er kun knyttet til reisevaluta i Euro og USD hvor årlig totalvolum varierer i fra 0,9-1,5 mill.kr. Andre valutabehov dekkes gjennom samarbeidende bank innen Alliansen.

## Prisrisiko aksjer og andre verdipapirer

Denne risikoen er begrenset til bokført beløp. Se note 26 og 27 for ytterligere informasjon om disse investeringene.



## NOTE 17 LIKVIDITETSRISIKO/GJENVÆRENDE KONTRAKTSMESSIG LØPETID PÅ FORPLIKTELSER

For detaljert beskrivelse henvises til note 7 Finansiell risikostyring.

## Morbank

Pr 31.12.2019 (i hele tusen kroner)	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
<b>Gjeld</b>						
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 733 679	1 702 253	608 400	303 179		9 347 510
Renteutbetalinger			5 850			5 850
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		173 328	227 247	3 663 649		4 064 224
Renteutbetalinger		26 149	73 305	279 637		379 091
Finansielle derivater		204 500	100 000	400 000	50 000	754 500
Renteutbetalinger		12	793	1 088	70	15 456
Ansvarlig lånekapital			22 552	201 017		223 569
Renteutbetalinger		2 551	6 887	14 087		23 525
<b>Sum kontantstrømforspliktelser</b>	<b>6 733 679</b>	<b>2 108 793</b>	<b>1 045 035</b>	<b>4 862 657</b>	<b>50 070</b>	<b>14 800 233</b>

## Konsern

Pr 31.12.2019 (i hele tusen kroner)	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
<b>Gjeld</b>						
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 733 679	1 681 599	608 400	303 179		9 326 856
Renteutbetalinger			5 850			5 850
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		173 328	227 247	3 663 649		4 064 224
Renteutbetalinger		26 149	73 305	279 637		379 091
Finansielle derivater		204 500	100 000	400 000	50 000	754 500
Renteutbetalinger		12	793	1 088	70	15 456
Ansvarlig lånekapital			22 552	201 017		223 569
Renteutbetalinger		2 551	6 887	14 087		23 525
<b>Sum kontantstrømforspliktelser</b>	<b>6 733 679</b>	<b>2 088 139</b>	<b>1 045 035</b>	<b>4 862 657</b>	<b>50 070</b>	<b>14 779 579</b>

SpareBank 1 Nordvest

Morbank

Pr 31.12.2018 (i hele tusen kroner)	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
<b>Gjeld</b>						
Innskudd fra og gjeld til kunder	7 491 764		605 484			8 097 248
Renteutbetalinger			5 009			5 009
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		65 277	621 796	3 307 720		3 994 793
Renteutbetalinger		19 620	54 900	143 228		217 748
Finansielle derivater				704 500		704 500
Renteutbetalinger		1 212	1 858	285	12 101	15 456
Ansvarlig lånekapital			150 596	122 763		273 359
Renteutbetalinger		2 625	6 933	6 406		15 964
<b>Sum kontantstrømforpliktelser</b>	<b>7 491 764</b>	<b>88 734</b>	<b>1 446 576</b>	<b>4 284 902</b>	<b>12 101</b>	<b>13 324 077</b>

Konsern

Pr 31.12.2018 (i hele tusen kroner)	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
<b>Gjeld</b>						
Innskudd fra og gjeld til kunder	7 475 772		605 484			8 081 256
Renteutbetalinger			5 009			5 009
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		65 277	621 796	3 307 720		3 994 793
Renteutbetalinger		19 620	54 900	143 228		217 748
Finansielle derivater				704 500		704 500
Renteutbetalinger		1 212	1 858	285	12 101	15 456
Ansvarlig lånekapital		-	150 596	122 763		273 359
Renteutbetalinger		2 625	6 933	6 406		15 964
<b>Sum kontantstrømforpliktelser</b>	<b>7 475 772</b>	<b>88 734</b>	<b>1 446 576</b>	<b>4 284 902</b>	<b>12 101</b>	<b>13 308 085</b>

Derivater er lagt inn med brutto utbetalinger.

SpareBank 1 Nordvest

## NOTE 18 FORFALLSANALYSE AV EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Morbank

Pr 31.12.2019 (i hele tusen kroner)	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
<b>Eiendeler</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	87 903	-	-	-	-	87 903
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	558 684	-	-	182 863	-	741 547
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 296 686	31 888	42 105	355 720	11 341 754	13 068 153
Sertifikater, obligasjoner og rentefond	-	241 103	-	841 394	-	1 082 497
Finansielle derivater	-	-	-	3 590	-	3 590
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	545 973	-	-	-	-	545 973
Investering i konsernselskaper	16 660	-	-	-	-	16 660
Investering i eierinteresser	73 537	-	-	-	-	73 537
Bygg, andre faste eiendommer og utstyr	181 580	-	-	-	-	181 580
Andre eiendeler	-	11 466	-	37 752	-	49 218
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2 761 022</b>	<b>284 457</b>	<b>42 105</b>	<b>1 421 318</b>	<b>11 341 754</b>	<b>15 850 657</b>

<b>Gjeld</b>						
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 733 679	1 702 253	614 250	303 179	-	9 353 360
Gjeld stiftet ved utstedelse av av verdipapirer	-	173 328	227 247	3 663 649	-	4 064 224
Betalbar skatt	-	-	33 359	-	-	33 359
Ansvarlig lånekapital	-	-	22 552	201 017	-	223 569
Leieforpliktelse	-	886	2 658	11 338	-	14 882
Annen gjeld	59 311	1 665	4 229	2 749	-	67 954
<b>Sum gjeld</b>	<b>6 792 990</b>	<b>1 878 132</b>	<b>904 295</b>	<b>4 181 932</b>	<b>-</b>	<b>13 757 349</b>

Konsern

Pr 31.12.2019 (i hele tusen kroner)	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
<b>Eiendeler</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	87 903	-	-	-	-	87 903
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	561 682	-	-	182 863	-	744 545
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 296 686	31 888	42 105	355 720	11 341 754	13 068 153
Sertifikater, obligasjoner og rentefond	-	241 103	-	841 394	-	1 082 497
Finansielle derivater	-	-	-	3 590	-	3 590
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	545 973	-	-	-	2 392	548 366
Investering i konsernselskaper	16 660	-	-	-	-16 660	-
Investering i eierinteresser	73 537	-	-	-	70 950	144 486
Bygg, andre faste eiendommer og utstyr	181 580	-	-	-	396	181 976
Andre eiendeler	-	15 476	-	45 033	17 534	78 043
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2 764 020</b>	<b>288 467</b>	<b>42 105</b>	<b>1 428 600</b>	<b>11 416 366</b>	<b>15 939 557</b>

<b>Gjeld</b>						
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 713 025	1 702 253	614 250	303 179	-	9 332 706
Gjeld stiftet ved utstedelse av av verdipapirer	-	173 328	227 247	3 663 649	-	4 064 224
Betalbar skatt	-	-	35 350	-	-	35 350
Ansvarlig lånekapital	-	-	22 552	201 017	-	223 569
Annen gjeld	59 311	2 551	17 615	16 137	1 366	96 980
<b>Sum gjeld</b>	<b>6 772 336</b>	<b>1 878 132</b>	<b>917 014</b>	<b>4 183 981</b>	<b>1 366</b>	<b>13 752 829</b>

## NOTE 19 NETTO RENTEINNTEKTER

(i hele tusen kroner)	Morbank / Konsern	
	2019	2018
<b>Renteinntekter</b>		
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9 156	3 665
Renter av utlån til og fordringer på kunder, målt til amortisert kost	219 517	372 375
Renter av utlån til og fordringer på kunder, målt til virkelig verdi over utvidet resultat	210 505	0
Andre renteinntekter	499	0
<b>Renteinntekter, beregnet etter effektiv rentes metode</b>	<b>439 677</b>	<b>376 040</b>
Renter av utlån til og fordringer på kunder, målt til virkelig verdi	20 749	17 396
Renter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	17 444	15 544
<b>Renteinntekter, øvrige</b>	<b>38 192</b>	<b>32 940</b>
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>477 870</b>	<b>408 979</b>
<b>Rentekostnader</b>		
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	107 221	80 868
Renter på utstedte verdipapirer	91 472	69 750
Renter på ansvarlig lånekapital	11 169	10 445
Andre rentekostnader	365	11
Avgift til Bankenes Sikringsfond	6 321	6 354
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>216 548</b>	<b>167 429</b>
<b>Sum netto renteinntekter</b>	<b>261 321</b>	<b>241 551</b>
<b>Gjennomsnittrenter og gjennomsnittlig rentebærende eiendeler og gjeld</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Eiendeler</b>		
Gjennomsnittlig rentebærende saldo utlån til kunder	13 065 985	11 536 566
Gjennomsnittrente utlån til kunder	3,8 %	3,2 %
<b>Gjeld</b>		
Gjennomsnittlig rentebærende saldo innskudd	9 481 505	8 244 836
Gjennomsnittrente innskudd	1,4 %	1,0 %

## NOTE 20 NETTO PROVISJONS- OG ANDRE INNTEKTER

	Morbank		(i hele tusen kroner)	Konsern	
	31.12.18	31.12.19		31.12.19	31.12.18
<b>Provisjonsinntekter</b>					
Provisjon finansiering	4 563	5 213		5 213	4 563
Provisjon kredittforetak	32 196	27 623		27 623	32 196
Inntekter betalingsformidling	36 386	37 885		37 885	36 386
Provisjon Skadeforsikring	22 126	21 216		21 216	22 126
Provisjon Liv og Fond	9 451	9 631		9 631	9 451
Provisjon Sparing	2 144	2 022		2 022	2 144
Garantiprovisjon	3 464	2 474		2 474	3 464
Øvrige provisjoner	3 414	3 332		3 332	3 414
<b>Provisjonsinntekter</b>	<b>113 744</b>	<b>109 396</b>		<b>109 396</b>	<b>113 744</b>
Kostnader betalingsformidling	6 687	9 299		9 299	6 687
Øvrige provisjonskostnader	943	826		826	943
<b>Provisjonskostnader</b>	<b>7 630</b>	<b>10 125</b>		<b>10 125</b>	<b>7 630</b>
Driftsinntekter faste eiendommer	1 879	2 093		2 093	1 879
Honorarer fra regnskapsførervirksomhet	0	0		48 794	46 877
Andre driftsinntekter	154	120		120	154
<b>Andre driftsinntekter</b>	<b>2 033</b>	<b>2 212</b>		<b>51 006</b>	<b>48 910</b>
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>108 148</b>	<b>101 484</b>		<b>150 277</b>	<b>155 024</b>

## NOTE 21 INNTEKTER FRA ANDRE FINANSIELLE INVESTERINGER

	Morbank		Netto inntekter fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat	Konsern	
Verdiendring på renteinstrumenter	-2 345	150		150	-2 345
- Verdiøkning obligasjoner og sertifikater	712	3 653		3 653	712
- Verdireduksjon obligasjoner og sertifikater	3 057	3 503		3 503	3 057
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter	-2 489	59 819		59 819	-2 445
- Verdiøkning egenkapitalinstrumenter	21 503	61 009		61 009	21 547
- Verdireduksjon egenkapitalinstrumenter	23 992	1 190		1 190	23 992
Verdiendring på derivater	2 956	1 916		1 916	2 956
- Verdiøkning på derivater	2 956	1 956		1 956	2 956
- Verdinedgang på derivater	0	40		40	0
<b>Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler</b>	<b>-1 878</b>	<b>61 885</b>		<b>61 885</b>	<b>-1 834</b>
Valutahandel					
Resultat netto inntekter fra valutahandel	0	0		0	0
<b>Netto resultat fra andre finansielle instrumenter</b>	<b>-1 878</b>	<b>61 885</b>		<b>61 885</b>	<b>-1 834</b>

## NOTE 22 PERSONALKOSTNADER OG YTELSER TIL LEDENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

Banken har en godtgjørelsesmodell med fast lønn som vesentligste komponent. Bankens ledelse inngår i den ordinære bonusordningen som omfatter alle bankens fast ansatte. Ved maksimal oppnåelse utbetales inntil 10 % av årslønnen til den enkelte.

Bankens ledelse deltar i den generelle pensjonsordningen i selskapet som beskrevet i pensjonsnoten.

Morbank			Konsern	
2018	2019	(i hele tusen kroner)	2019	2018
66 390	78 768	Lønn	104 230	88 954
10 446	12 126	Pensjonskostnader	12 986	11 311
22 667	21 491	Sosiale kostnader	26 408	29 648
<b>99 503</b>	<b>112 385</b>	<b>Sum personalkostnader</b>	<b>145 642</b>	<b>129 914</b>
106	110	Gjennomsnittlig antall ansatte	155	150
105	109	Antall årsverk pr 31.12.	150	149
108	109	Antall ansatte pr 31.12.	153	153

### Ytelser til konsernledelsen

2019 (i hele tusen kroner)

Navn	Tittel	Lønn	Resultatbasert avlønning	Naturalytelser	Lån per 31.12.	Antall egenkapitalbevis
Odd Folland	Admin. direktør	1 913		190	5 630	37 205
Rune Solli	Direktør bedriftsmarked	1 200		38	5 450	1 605
Steinar Sogn	CFO / Direktør Virksomhetsstyring	1 320		217	7 961	11 300
Kathrine Gjestad	Direktør organisasjon og utvikling	1 069		26	3 852	898
Leif Joar Almvik	Direktør Personmarked	1 177		18	-	1 368

2018 (i hele tusen kroner)

Navn	Tittel	Lønn	Resultatbasert avlønning	Naturalytelser	Lån per 31.12.	Antall egenkapitalbevis
Odd Folland	Adm. direktør	1 853	149	224	5 834	32 005
Olav Rugset	Juridisk direktør	1 162	96	158	2 767	1 546
Rune Solli	Banksjef bedriftsm.	1 164	94	26	5 651	1 605
Steinar Sogn	Finansdirektør	1 295	95	180	8 107	9 300
Kathrine Gjestad	HR-leder	1 008	81	25	3 426	898
Leif Joar Almvik	Regionbanksjef	1 130	92	18	-	1 368
Turid Humlen	Regionbanksjef	1 066	85	36	5 591	827

### Ytelser til styret og generalforsamlingen

2019 (i hele tusen kroner)

Navn	Tittel	Honorar	Andre godtgjørelser	Lån per 31.12.	Antall egenkapitalbevis
Lars G Backer	Styreleder	206	-	2 586	8 163
Runar Wiik	Nestleder styret	97	-	-	574
Gerd Marit Langøy	Styremedlem	82	-	-	-
Heidi Blakstad Dahl	Styremedlem	86	-	-	6 726
Gunnar Arne Ervik	Styremedlem	86	-	-	-
Vegard Nekstad	Styremedlem	86	-	9 455	574
Catrine Bruvoll	Styremedlem	86	-	-	-
Randi Gaarden Lisberg	Styremedlem (ans.rep.)	86	26	2 837	773
Bjørn Rød	Styremedlem (ans.rep.)	86	25	1 348	495
Øystein Aandahl	Styremedlem (ans.rep.)	86	32	2 578	285
Roald Røsand	Generalforsamlingens leder Generalforsamlingen	33	-	-	43 179

2018 (i hele tusen kroner)

Navn	Tittel	Honorar	Andre godtgjørelser	Lån per 31.12.	Antall egenkapitalbevis
Lars G Backer	Styreleder	199	-	2 651	-
Runar Wiik	Nestleder styret	93	-	-	574
Gerd Marit Langøy	Styremedlem	83	-	-	-
Heidi Blakstad Dahl	Styremedlem	83	-	-	6 726
Gunnar Arne Ervik	Styremedlem	79	-	-	-
Vegard Nekstad	Styremedlem	83	-	3 155	574
Catrine Bruvoll	Styremedlem	83	-	-	-
Randi Gaarden Lisberg	Styremedlem (ans.rep.)	62	24	2 749	773
Bjørn Rød	Styremedlem (ans.rep.)	83	22	1 157	495
Øystein Aandahl	Styremedlem (ans.rep.)	55	26	2 405	285
Roald Røsand	Generalforsamlingens leder Generalforsamlingen	32	-	-	39 179

Antall egenkapitalbevis vedkommende eier i SpareBank 1 Nordvest pr 31.12. Det er også tatt med egenkapitalbevis tilhørende den nærmeste familie og kjente selskap der vedkommende har avgjørende innflytelse, jfr Aksjeloven § 1-2.

## NOTE 23 ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Morbank		(i hele tusen kroner)	Konsern	
2018	2019		2019	2018
40 200	40 452	IKT-kostnader	42 433	42 328
11 327	13 322	Markedsføring	13 722	11 641
11 812	15 914	Av- og nedskrivninger (note 30)	16 924	11 917
4 699	4 699	Leiebetalinger	6 223	5 896
12 017	8 301	Driftskostnader faste eiendommer	8 576	12 300
9 851	9 320	Eksterne honorarer	9 753	10 124
11 417	11 627	Andre driftskostnader	13 433	14 352
<b>101 323</b>	<b>103 633</b>	<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>111 066</b>	<b>108 558</b>
		<b>Godtgjørelse til revisor</b>		
1 218	1 101	Lovpålagt revisjon	1 230	1 347
0	0	Andre attestasjonstjenester	0	0
3	0	Skatterådgivning	0	3
153	361	Andre tjenester	372	173
<b>1 374</b>	<b>1 462</b>	<b>Sum inklusiv merverdiavgift</b>	<b>1 602</b>	<b>1 523</b>



## NOTE 24 PENSJONER

Selskapet har flere pensjonsordninger, både innskuddsordninger og ytelsesordninger.

## Selskapets pensjonsordninger

Banken har en innskuddsbasert tjenstepensjonsordning for våre ansatte. Årlig sparing til alderspensjon utgjør 7 % av lønn fra 0 – 7,1 G og 22 % av lønn mellom 7,1 – 12 G.

Den fremtidige pensjonen er avhengig av avkastning og størrelsen på det årlige sparebeløpet. Innbetalingen skjer til et forsikringselskap. Selskapet har ingen forpliktelse utover å yte det årlige bidraget.

Banken har også en ytelsesbasert pensjonsordning. Ordningen ble lukket for aktive medlemmer i 2016 og deres opptjening i ytelsesordningen er overført til fripolise. Alle tidligere medlemmer av ytelsespensjonsordningen, som var aktive medlemmer ved tidspunkt for lukking av ytelsesordningen, er overført til kollektiv innskuddsordning. Det utbetales kompensasjon til de personene som ved overgang fra ytelsespensjonsordningen til innskuddspensjonsordningen, fikk en lavere samlet beregnet pensjonskapital med fripolise fra ytelsesordningen og ny kapital i innskuddsordningen ved fylte 67 år sammenlignet med tidligere ytelsesordning. Kompensasjonsbeløpet tas over drift. Denne kompensasjonen utbetales løpende til ansatte født etter 1962 mens banken setter av til utbetaling etter pensjonering for de øvrige.

Pensjonister som mottar ytelsespensjon omfattes fortsatt av ytelsespensjonsordningen. Det foreligger ingen forpliktelse om regulering av løpende pensjoner.

Ordningen omfatter ved årets slutt 0 aktive medlemmer og 74 pensjonister.

En person opptjener pensjonstillegg for lønn som overstiger 12G gjennom en individuell avtale om tilleggspensjon. Opptjente pensjonsrettigheter sikres gjennom innbetaling til forsikringselskap.

Selskapet er omfattet av AFP-ordningen i privat sektor. Det medfører at medarbeidere får et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte som er omfattet av ordningen og som oppfyller vilkårene for AFP, kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Premien for 2018 ble fastsatt til 2,5 % av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere i aldersgruppen 13 til 61 år. For 2019 er premien fastsatt til 2,5 %. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende årene. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetaling kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Kostnadsførte premiebetaling utgjør 1,1 mill. kroner i 2019 (0,9 mill. kroner i 2018).

I tillegg til de sikrede ordningene har selskapet en gavepensjonsordning for ansatte født i 1947 og til og med 1957. Dette er en lukket ordning og vil kun omfatte medarbeidere ansatt pr. 01.09. 2011. Gavepensjon kan etter søknad innvilges medarbeidere fra fylte 62 år. Utbetalingen starter tidligst måneden etter fylte 62 år og utbetales til og med den måneden medarbeider fyller 67 år. Gavepensjon skal sikre at medarbeiders samlede ytelser utgjør 70 % av lønn ved avgangstidspunkt. I beregning av gavepensjon forutsettes fullt uttak av folketrygd, AFP, fripolise og tjenstepensjon. Ordningen finansieres over driften og omfatter 15 aktive medlemmer og 2 pensjonister ved utløpet av regnskapsåret.

To personer har til utbetaling livsvarig gavepensjon. Denne ordningen er ikke forsikret.

Selskapets tjenstepensjonsforsikringer tilfredsstiller kravene i lov om foretakspensjon.

Pr. 31. desember	2019	2018
Nåverdien av ytelsesbasert pensjonsforpliktelse	81 841	79 398
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	89 835	92 566
<b>Overdekning</b>	<b>7 994</b>	<b>13 168</b>

	Morbank/Konsern	
Netto pensjonsforpliktelse/midler i balansen	2019	2018
Nåverdi pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	81 841	79 398
Virkelig verdi av pensjonsmidler	89 835	92 566
Netto pensjonsmidler fondsbaserte ordninger	-7 994	-13 168
<b>Netto pensjonsmidler i balansen sikrede ordninger</b>	<b>-7 994</b>	<b>-13 168</b>
DBO ved periodens slutt usikret ordning	7 572	8 357
<b>Netto pensjonsforpliktelse i balansen usikret ordning</b>	<b>7 572</b>	<b>8 357</b>

<b>Periodens pensjonskostnad</b>		
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	1 551	787
Resultatført netto forpliktelse ved oppgjør	0	0
<b>Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad</b>	<b>1 551</b>	<b>787</b>
AFP-ordning	1 121	931
Gavepensjon/kompensasjoner	3 023	2 810
Innskuddsbasert pensjonskostnad	6 432	5 917
<b>Periodens pensjonskostnad</b>	<b>12 126</b>	<b>10 446</b>
<b>Bevegelse i netto pensjonsforpliktelse i balansen</b>		
Netto pensjonsforpliktelse i balansen 1.1.	8 357	9 192
Årets pensjonsopptjening inkl arb.g.avg.	12	33
Curtailment, settlement, betaling over drift	-493	-490
Aktuarielt tap (gevinst) ført mot utvidet resultat	-446	-512
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	211	204
Arb.g.avg. av innbetalte pensjonsmidler	-69	-69
<b>Netto pensjonsforpliktelse i balansen 31.12. (Note 36)</b>	<b>7 572</b>	<b>8 357</b>
<b>Endring i ytelsesbasert pensjonsforpliktelse i løpet av året, sikret og usikrede ordninger</b>		
Saldo 1. januar	87 755	87 914
Nåverdien av årets pensjonsopptjening	483	463
Rentekostnad på forpliktelsen	2 212	1 959
Estimatavvik - tap og (gevinst)	4 661	2 947
Utbetalte ytelser	-5 699	-5 528
Oppgjør	0	0
<b>Saldo 31. desember</b>	<b>89 412</b>	<b>87 755</b>
<b>Endringer i pensjonsmidler i løpet av året</b>		
Saldo 1. januar	92 566	93 378
Forventet avkastning på pensjonsmidler	2 344	2 094
Estimatavvik - tap og (gevinst)	-111	1 886
Innbetaling fra arbeidsgiver	970	783
Utbetalte ytelser	-5 934	-5 575
Oppgjør	0	0
<b>Saldo 31. desember</b>	<b>89 835</b>	<b>92 566</b>
<b>Pensjonsmidlene 31. desember består av</b>		
Aksjer	11 768	12 404
Obligasjoner	61 073	63 006
Eiendom	16 372	16 430
Annet	621	725
<b>Sum</b>	<b>89 835</b>	<b>92 566</b>
Faktisk avkastning på pensjonsmidlene	2 233	3 980
<b>Medlemmer ytelsesbasert pensjon</b>		
Antall personer som er med i pensjonsordningen	92	99
-herav aktive	14	16
-herav pensjonister og uføre	78	83

<b>Økonomiske forutsetninger</b>	<b>2019</b>		<b>2018</b>	
	<b>Kostnader</b>	<b>Forpliktelser</b>	<b>Kostnader</b>	<b>Forpliktelser</b>
Diskonteringsrente	2,60 %	2,30 %	2,30 %	2,60 %
Forventet avkastning på midlene	2,60 %	3,80 %	2,30 %	2,60 %
Forventet fremtidig lønnsutvikling	2,75 %	2,25 %	2,50 %	2,75 %
Forventet G-regulering	2,50 %	2,00 %	2,25 %	2,50 %
Forventet pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Forventet frivillig avgang (etter 50år)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Dødelighetstabell	GAP		GAP	

GAP er en dødelighetstabell utviklet av Gabler i samarbeid med Universitetet i Oslo. Pensjonsforpliktelse (brutto/PBO) utgjør nåverdien av opptjente pensjonsytelser når det i tillegg er tatt hensyn til forutsatt fremtidig lønns- og G-vekst. (PBO = Projected Benefit Obligation).





## NOTE 25 SKATT

Morbank			Konsern	
2018	2019	(i hele tusen kroner)	2019	2018
160 770	251 335	Resultat før skattekostnad	263 776	173 395
-748	-797	Resultatposter ført over utvidet resultat	-797	-748
<b>160 021</b>	<b>250 537</b>	<b>Totalresultat før skatt</b>	<b>262 979</b>	<b>172 646</b>
-40 775	-132 659	+/- permanente forskjeller	-132 659	-41 305
2 930	7 106	+/- endring resultatførte midlertidige forskjeller	7 108	3 567
<b>122 177</b>	<b>124 985</b>	<b>Grunnlag betalbar skatt i resultatregnskapet</b>	<b>137 428</b>	<b>134 909</b>
<b>122 177</b>	<b>124 985</b>	<b>Årets skattegrunnlag/skattepliktig inntekt</b>	<b>137 428</b>	<b>134 909</b>
			0	0
30 544	31 246	Herav betalbar skatt	33 237	32 695
1 543	413	For (mye)/lite avsatt skatt foregående år	413	1 543
-733	-1 777	+/- endring i utsatt skatt	-1 870	-611
<b>31 354</b>	<b>29 882</b>	<b>Årets skattekostnad</b>	<b>31 780</b>	<b>33 627</b>
-187	-199	herav ført over utvidet resultat	-199	-187
		<b>Avstemming av nominell og effektiv skattesats</b>		
40 005	62 634	25% av resultat før skatt	65 745	43 162
-10 194	-33 165	25% av ikke skattepliktige resultatposter (permanente forskjeller)	-33 165	-11 077
1 543	413	For mye/lite avsatt skatt tidligere år	413	1 543
<b>31 354</b>	<b>29 882</b>	<b>Årets skattekostnad</b>	<b>32 993</b>	<b>33 627</b>
19,5 %	11,9 %	Effektiv skattesats i %	12,5 %	19,4 %
30 544	31 246	Betalbar skatt i skattekostnaden	33 237	32 639
0	0	Til gode betalbar skatt	0	0
<b>30 544</b>	<b>31 246</b>	<b>Betalbar skatt i balansen</b> (inkluderer ikke formuesskatt, driftskostnad etter IFRS)	<b>33 237</b>	<b>32 639</b>

Morbank	Driftsmidler	Gevinst- og tapskonto	Pensjoner	Andre forhold	Sum
<b>Endring i netto forpliktelse ved utsatt skatt</b>					
<b>Pr 31.12.2017</b>	<b>9 728</b>	<b>42</b>	<b>1 390</b>	<b>824</b>	<b>11 984</b>
Resultatført i perioden	-615	-11	0	81	-545
Skatt av konsernbidrag	0	0	0	0	0
Ført over utvidet resultat	0	0	-187	0	-187
<b>Pr 31.12.2018</b>	<b>9 113</b>	<b>31</b>	<b>1 203</b>	<b>905</b>	<b>11 252</b>
Resultatført i perioden	-1 571	-6	-1 097	898	-1 777
Skatt av konsernbidrag	0	0	0	0	0
Ført over utvidet resultat	0	0	0	0	0
<b>Pr 31.12.2019</b>	<b>7 542</b>	<b>25</b>	<b>106</b>	<b>1 803</b>	<b>9 475</b>

Konsern	Driftsmidler	Gevinst- og tapskonto	Pensjoner	Andre forhold	Sum
<b>Endring i netto forpliktelse ved utsatt skatt</b>					
<b>Pr 31.12.2017</b>	<b>9 441</b>	<b>42</b>	<b>1 390</b>	<b>867</b>	<b>11 740</b>
Resultatført i perioden	-615	-11	0	122	-505
Skatt av konsernbidrag	0	0	0	0	0
Ført over utvidet resultat	0	0	-187	0	-187
<b>Pr 31.12.2018</b>	<b>8 825</b>	<b>31</b>	<b>1 203</b>	<b>989</b>	<b>11 048</b>
Resultatført i perioden	629	-6	-1 098	2 317	1 843
Skatt av konsernbidrag	0	0	0	0	0
Ført over utvidet resultat	0	0	0	0	0
<b>Pr 31.12.2019</b>	<b>9 454</b>	<b>25</b>	<b>106</b>	<b>3 306</b>	<b>12 891</b>

## NOTE 26 SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG RENTEFOND

## Sertifikater, obligasjoner og rentefond fordelt på utstedersektor

(i hele tusen kroner)	Morbank/Konsern	
	2019	2018
Stat		
- pålydende verdi	62 000	100 000
- virkelig verdi	61 705	99 594
Annen offentlig utsteder		
- pålydende verdi	110 000	58 000
- virkelig verdi	173 059	58 314
Finansielle foretak		
- pålydende verdi	841 105	827 105
- virkelig verdi	847 733	838 533
Ikke-finansielle foretak		
- pålydende verdi	0	0
- virkelig verdi	0	0
<b>Sum rentepapirer, pålydende verdi</b>	<b>1 013 105</b>	<b>985 105</b>
<b>Sum rentepapirer, virkelig verdi over resultatet</b>	<b>1 082 497</b>	<b>996 441</b>

For nærmere spesifisering av risiko knyttet til rentepapirer henvises til note 16.

## NOTE 27 AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINTERESSER

## Generell beskrivelse

Banken klassifiserer disse investeringene til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Morbank		Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser (i hele tusen kroner)	Konsern	
2018	2019		2019	2018
		Til virkelig verdi over resultatet		
10 601	9 981	- Børsnoterte	9 981	10 601
475 078	535 992	- Unoterte	538 384	475 343
		Tilgjengelig for salg, virkelig verdi over utvidet resultat		
0	0	- Børsnoterte	0	0
0	0	- Unoterte	0	0
<b>485 679</b>	<b>545 973</b>	<b>Sum aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser</b>	<b>548 366</b>	<b>485 944</b>

Morbank og Konsern

Spesifikasjon av aksjer og andeler:	Eierandel %	Antall	Anskaffelses- kost	Markedsverdi	Bokført verdi
<b>Børsnoterte selskaper:</b>					
Surnadal Sparebank			9 357	9 981	9 981
<b>Unoterte selskaper:</b>					
SpareBank 1 Boligkreditt AS	2,25 %	1 709 929	256 578	276 646	276 646
SpareBank 1 Næringskreditt AS	3,11 %	504 672	63 948	64 925	64 925
SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS	5,10 %	4 705	54 363	66 592	66 592
SpareBank 1 Kredittkort AS	2,36 %	68 149	21 159	23 732	23 732
SpareBank 1 Betaling AS	1,78 %	324 025	8 016	17 127	17 127
EiendomsMegler 1 Midt-Norge AS	7,57 %	417	13 529	15 407	15 407
SpareBank 1 Markets AS	0,74 %	23 406	4 672	5 023	5 023
Øvrige aksjer			68 653	66 541	66 541
<b>Sum aksjer i morbank</b>			<b>500 277</b>	<b>545 973</b>	<b>545 973</b>
Øvrig aksjer			2 392	2 392	2 392
<b>Sum aksjer i konsern</b>			<b>502 669</b>	<b>548 366</b>	<b>548 366</b>

## NOTE 28 KLASSIFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Tallene i tabellen under gjelder konsern da forskjellen mellom morbank og konsern er uvesentlig og består utelukkende av innskudd fra og utlån til døtre.

	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	Finansielle derivater som sikrings-instrument	Finansielle instrumenter til amortisert kost	Totalt
<b>Konsern 2019</b>					
<b>Finansielle instrumenter eiendeler</b> (i hele tusen kroner)					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	0	87 906	87 906
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	744 545	744 545
Netto utlån til og fordringer på kunder	896 100	7 955 703	0	4 216 350	13 068 153
Sertifikater, obligasjoner og rentefond	1 082 497	0	0	0	1 082 497
Finansielle derivater*	0	0	3 590	0	3 590
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	548 366	0	0	0	548 366
<b>Sum finansielle instrumenter eiendeler</b>	<b>2 526 963</b>	<b>7 955 703</b>	<b>3 590</b>	<b>5 048 801</b>	<b>15 535 057</b>
<b>Finansielle instrumenter gjeld</b> (i hele tusen kroner)					
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	0	9 332 706	9 332 706
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0	4 064 224	4 064 224
Finansielle derivater*	0	0	0	0	0
Fondsobligasjoner	0	0	0	22 556	22 556
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	201 042	201 042
<b>Sum finansielle instrumenter gjeld</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 620 528</b>	<b>13 620 528</b>

	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	Finansielle derivater som sikrings-instrument	Finansielle instrumenter til amortisert kost	Totalt
<b>Konsern 2018</b>					
<b>Finansielle instrumenter eiendeler</b> (i hele tusen kroner)					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	0	86 306	86 306
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	386 295	386 295
Netto utlån til og fordringer på kunder	891 686	0	0	11 230 052	12 121 738
Sertifikater, obligasjoner og rentefond	996 441	0	0	0	996 441
Finansielle derivater*	0	0	1 189	0	1 189
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	485 944	0	0	0	485 944
<b>Sum finansielle instrumenter eiendeler</b>	<b>2 374 071</b>	<b>0</b>	<b>1 189</b>	<b>11 702 653</b>	<b>14 077 913</b>
<b>Finansielle instrumenter gjeld</b> (i hele tusen kroner)					
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	0	8 086 265	8 086 265
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0	3 994 793	3 994 793
Finansielle derivater*	0	0	0	0	0
Fondsobligasjoner	0	0	0	22 551	22 551
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	250 808	250 808
<b>Sum finansielle instrumenter gjeld</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 354 416</b>	<b>12 354 416</b>

\* For nærmere beskrivelse om og behandling av SpareBank 1 Nordvest sin bruk av Finansielle derivater og omfang av dette se Note 2 og Note 29

## NOTE 29 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL AMORTISERT KOST

Morbank (i hele tusen kroner)	Nivå*	31.12.19		31.12.18	
EIENDELER		Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2	741 547	741 547	386 295	386 295
Utlån til og fordringer på kunder:	3	4 216 350	4 216 350	12 116 436	12 116 436
<b>Sum finansielle eiendeler</b>		<b>4 957 897</b>	<b>4 957 897</b>	<b>12 502 731</b>	<b>12 502 731</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>					
Innskudd fra og gjeld til kunder	2	9 353 360	9 353 360	8 102 257	8 102 257
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2	4 064 224	4 064 224	3 994 793	3 994 793
Fondsobligasjoner	2	22 556	22 556	22 551	22 551
Ansvarlig lånekapital	2	201 042	201 042	250 808	250 808
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>		<b>13 641 182</b>	<b>13 641 182</b>	<b>12 370 408</b>	<b>12 370 408</b>
<b>Konsern (i hele tusen kroner)</b>					
EIENDELER	Nivå*	31.12.19		31.12.18	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2	744 535	744 535	386 295	386 295
Utlån til og fordringer på kunder:	3	4 216 350	4 216 350	11 230 052	11 235 399
<b>Sum finansielle eiendeler</b>		<b>4 960 885</b>	<b>4 960 885</b>	<b>11 616 347</b>	<b>11 621 693</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>					
Innskudd fra og gjeld til kunder	2	9 332 706	9 332 706	8 086 264	8 086 264
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2	4 064 224	4 064 224	3 994 793	3 994 793
Fondsobligasjoner	2	22 556	22 556	22 551	22 551
Ansvarlig lånekapital	2	201 042	201 042	250 808	250 808
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>		<b>13 620 528</b>	<b>13 620 528</b>	<b>12 354 416</b>	<b>12 354 416</b>

\* Virkelig verdi fastsettes etter ulike metoder innenfor tre nivåer. Se note 28 vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter for nærmere definisjon av nivåene.

## Prinsipper som ligger til grunn for å fastsette virkelig verdi på finansielle instrumenter:

Bankens utlån og innlån kan hovedsakelig ikke omsettes i et aktivt marked. Overføringer av blant annet innlån til en annen part vil kreve godkjenning fra den enkelte kunde. Bankens risikopåslag på utlånene endres kun ved større endringer i markedsforholdene. Slike utlån anses i hovedsak å ha flytende rentebetingelser. Bankens kredittpåslag for disse utlån er ikke endret ved årets slutt. Samme margin ville bli lagt til grunn for nye utlån på balansedagen.

Banken har justert kredittisikopåslaget gjennom året for lån med referansebaserte betingelser som følge av volatiliteten i kredittspreadene gjennom året. Banken har ved årets slutt foretatt en fornyet vurdering av kredittisikoen og vurdert at en reprising av lånene ville blitt foretatt til de samme påslagene. Kundene kan innfri denne type lån til pålydende. Banken vurderer derfor at lån med referansebaserte betingelser innregnet til amortisert kost representerer beste estimat på virkelig verdi.

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital vurdert til amortisert kost representerer beste estimat på virkelig verdi. Instrumentene har flytende rente og det er ingen endringer i kredittspreadene.

## NOTE 30 VURDERING AV VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi inndeles i følgende nivåer:

### Nivå 1

- verdsettelsen basert på notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige fra en børs, handler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på en armlengdes avstand. Markedsprisen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs; for finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1.

### Nivå 2

- verdsettelsen basert på andre observerbare faktorer, enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser), enn notert pris (brukt i nivå 1) for eiendelen eller forpliktelsen.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC-derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på bankens egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2. Virkelig verdi av rentebytteavtaler er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar rentekurve. For disse instrumentene innhenter banken markedsverdier fra en ekstern aktør.

### Nivå 3

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3.

Verdsettelsesmetoder som brukes til å fastsette virkelig verdi for nivå 2 og 3:

- Rentebytteavtaler: Virkelig verdi er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar rentekurve.
- Aksjer: Eierandelene i Nets Holding og Nordito Property verddivurderes hvert kvartal av SpareBank 1 Gruppen AS og distribueres til alle alliansebankene. Denne verddivurderingen er basert på et gjennomsnitt av fem ulike metoder hvor siste kjente transaksjonskurs, resultat per aksje, utbytte per aksje og EBITDA er input i vurderingene. Verdsettelsen av øvrige aksjeposter til virkelig verdi er tilnærmet lik kapitalen som er skutt inn i selskapene.
- Bygg og andre faste eiendommer: Bankens egne eide bygg verdireguleres til virkelig verdi, der verdien fastsettes av uavhengige takstmenn. Banken innhenter takster innenfor et intervall på 3-5 år ihht IAS 16.31 og 16.34.

Sensitivitetsanalyse, nivå 3:

Investeringene i Sparebank 1 Boligkreditt AS og Sparebank 1 Næringskreditt AS utgjør størsteparten av aksjebeholdningen. Det er et samspill mellom overføring av utlån til disse selskapene, stille nødvendig kapital og nivået på provisjonen som mottas. Effekten på konsernets resultat av alternative verdier vurderes å være begrenset.

Utlån til og fordringer på kunder over utvidet resultat: Som virkelig verdi på boliglån forstås: Lån i tapskategori 1 - lånets nominelle verdi (ulik amortisert kost). Lån i tapskategori 2 og 3 - lånets nominelle verdi redusert med forventet tap (= amortisert kost). Lån i tapskategori 3K - lånets nominelle verdi redusert med individuelle tapsavsetninger (= amortisert kost)

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi pr. 31.12.2019:

Eiendeler (i hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi:				
- Derivater (rentebytteavtaler)	0	3 590	0	3 590
- Fastrenteutlån	0	0	896 100	896 100
- Utlån til og fordringer på kunder over utvidet resultat	0	0	7 955 703	7 955 703
- Obligasjoner, sertifikater og rentefond	0	1 082 497	0	1 082 497
- Egenkapitalinstrumenter	0	0	548 366	548 366
- Bygg og andre faste eiendommer	0	0	110 919	110 919
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>1 086 087</b>	<b>9 511 087</b>	<b>10 597 174</b>

Forpliktelser (i hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet:				
- Derivater (rentebytteavtaler)	0	0	0	0
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og forpliktelser målt til virkelig verdi pr. 31.12.2018

Eiendeler (i hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet:				
- Derivater (rentebytteavtaler)	0	1 189	0	1 189
- Obligasjoner, sertifikater og rentefond	0	996 441	0	996 441
- Egenkapitalinstrumenter	0	0	485 943	485 943
- Bygg og andre faste eiendommer	0	0	112 815	112 815
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>997 630</b>	<b>598 758</b>	<b>1 596 388</b>

Forpliktelser (i hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet:				
- Derivater (rentebytteavtaler)	0	0	0	0
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 for de siste årene:	Egenkapitalinstrumenter		Utlån		Bygg og andre faste eiendommer	
	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
<b>Egenkapitalinstrumenter</b> (i hele tusen kroner)						
Bokført verdi 01.01.	485 679	432 757	0	0	118 976	102 575
Investeringer i perioden	68 053	44 138	0	0	0	22 522
Salg i perioden (salgsverdi)	-67 907	-17 820	0	0	-62	0
Gevinst eller tap ført i resultatet	43 069	-3 426	0	0	0	0
Gevinst eller tap ført direkte mot totalresultatet	0	0	0	0	0	0
Avskrivninger i perioden	0	0	0	0	-7 996	-6 121
Verdiregulering til virkelig verdi	19 471	30 295	8 851 803	0	0	0
<b>Bokført verdi 31.12.</b>	<b>548 366</b>	<b>485 944</b>	<b>8 851 803</b>	<b>0</b>	<b>110 919</b>	<b>118 976</b>
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	7 326	11 414				

### Effekt i resultat av finansielle intrumenter tilhørende nivå 3:

(i hele tusen kroner)	31.12.19	31.12.18
Realisert gevinst/tap	43 069	3 959
Endring i urealisert gevinst/tap	8 754	-7 386
<b>Sum effekt i resultat</b>	<b>51 823</b>	<b>-3 427</b>

## NOTE 31 FINANSIELLE DERIVATER

## Generell beskrivelse

Oppstillingen nedenfor viser virkelig verdi av bankens finansielle derivater bokført som eiendeler og gjeld samt nominelle verdier av kontraktene. Positiv markedsverdi av kontrakter blir bokført som eiendel, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld. Kontraktvolumet, oppført brutto, viser størrelsen av derivatenes underliggende eiendeler, og er grunnlaget for måling av endringer i virkelig verdi av bankens derivater. Det oppgitte volumet viser utestående volum av transaksjoner ved årets slutt og gir ingen indikasjon på markedsrisiko eller kredittrisiko. Banken benytter seg kun av rentesikring.

Alle beløp er like for morbank og konsern

Morbank/konsern

Til virkelig verdi over resultatet (i hele tusen kroner)	2019			2018		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Renteinstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
<b>Renteswapper fastrente utlån</b>						
Renteswapper fastrente utlån	754 500	3 255	0	700 000	1 298	-1
Renteswapper fastrente obl. lån	0	0	0	0	0	0
Valutarenteswap obligasjoner	0	0	0	0	0	0
Påløpte renter på rente- og valutaswapper		335	0		-108	1
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>754 500</b>	<b>3 590</b>	<b>0</b>	<b>700 000</b>	<b>1 189</b>	<b>0</b>
<b>Sikring, Renteinstrumenter</b>						
Rentebytteavtaler,	0	0	0	0	0	0
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Toralt renteinstrumenter</b>	<b>754 500</b>	<b>3 590</b>	<b>0</b>	<b>700 000</b>	<b>1 189</b>	<b>0</b>

Bokført verdi av finansielle derivater er lik virkelig verdi av finansielle derivater.

Eiendeler (i hele tusen kroner)	31.12.19	31.12.18
Bokført verdi 01.01.	1 189	452
Verdiendring	2 401	737
<b>Bokført verdi 31.12.</b>	<b>3 590</b>	<b>1 189</b>

Gjeld (i hele tusen kroner)	31.12.19	31.12.18
Bokført verdi 01.01.	0	2 459
Verdiendring	0	-2 459
<b>Bokført verdi 31.12.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Fastrentelån (sikringsobjekt)	31.12.19	31.12.18
Bokført verdi 01.01.	892	742
Endring	4	149
<b>Bokført verdi 31.12.</b>	<b>896</b>	<b>892</b>

Gjeld (i hele tusen kroner)	31.12.19	31.12.18
Bokført verdi 01.01.	0	2 459
Verdiendring	0	-2 459
<b>Bokført verdi 31.12.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## NOTE 32 EIENDOM, ANLEGG OG UTSTYR

Morbank				Konsern				
Tomter og bygninger til virkelig verdi	Tomter og bygninger	Maskiner, inventar og transportmidler	Totalt	(i hele tusen kroner)	Tomter og bygninger til virkelig verdi	Tomter og bygninger	Maskiner, inventar og transportmidler	Totalt
				<b>Pr 1. januar 2018</b>				
178 442	75 411	8 105	261 958	Anskaffelseskost eller verdiregulert verdi	139 882	94 611	88 344	322 837
0	0	0	0	Akkumulerte nedskrivninger	0	0	0	0
75 867	19 055	4 354	99 276	Akkumulerte avskrivninger	37 307	34 440	84 338	156 085
<b>102 575</b>	<b>56 356</b>	<b>3 751</b>	<b>162 682</b>	<b>Balanseført verdi 01.01</b>	<b>102 575</b>	<b>60 171</b>	<b>4 006</b>	<b>166 752</b>
				<b>Regnskapsåret 2018</b>				
0	0	0	0	Verdiregulering	0	0	0	0
22 522	4 343	1 204	28 069	Tilgang	22 522	4 343	1 204	28 069
0	0	0	0	Avgang til anskaffelseskost	0	0	0	0
0	0	0	0	Avgang avskrivninger	0	0	0	0
0	0	0	0	Årets nedskrivninger	0	0	0	0
6 121	4 328	1 364	11 812	Årets avskrivninger	6 121	4 328	1 468	11 917
<b>118 976</b>	<b>56 371</b>	<b>3 591</b>	<b>178 938</b>	<b>Balanseført verdi 31.12.18</b>	<b>118 976</b>	<b>56 371</b>	<b>3 992</b>	<b>179 339</b>
				<b>Pr 31. desember 2018</b>				
200 963	79 754	9 309	290 026	Anskaffelseskost eller verdiregulert verdi	200 963	79 754	9 814	290 532
0	0	0	0	Akkumulerte nedskrivninger	0	0	0	0
81 987	23 383	5 719	111 087	Akkumulerte avskrivninger	81 987	23 383	5 823	111 193
<b>118 976</b>	<b>56 371</b>	<b>3 591</b>	<b>178 938</b>	<b>Balanseført verdi 31.12.18</b>	<b>118 976</b>	<b>56 371</b>	<b>3 992</b>	<b>179 339</b>
				<b>Regnskapsåret 2019</b>				
0	0	0	0	Verdiregulering	0	0	0	0
5 623	7 457	1 695	14 774	Tilgang	5 623	7 457	1 850	14 929
62	0	0	62	Avgang til anskaffelseskost	62	0	0	62
0	0	0	0	Avgang avskrivninger	0	0	0	0
0	0	0	0	Årets nedskrivninger	0	0	0	0
6 053	4 495	1 523	12 071	Årets avskrivninger	6 053	4 495	1 714	12 262
<b>118 484</b>	<b>59 333</b>	<b>3 763</b>	<b>181 580</b>	<b>Balanseført verdi 31.12.19</b>	<b>118 484</b>	<b>59 333</b>	<b>4 159</b>	<b>181 976</b>
				Pr 31. desember 2019				
206 524	87 211	11 005	304 739	Anskaffelseskost eller verdiregulert verdi	206 524	87 211	11 593	305 328
88 040	27 878	7 242	123 159	Akkumulerte av/nedskrivninger	88 040	27 878	7 434	123 352
<b>118 484</b>	<b>59 333</b>	<b>3 763</b>	<b>181 580</b>	<b>Balanseført verdi 31.12.19</b>	<b>118 484</b>	<b>59 333</b>	<b>4 159</b>	<b>181 976</b>

**Investerings eiendommer**

Banken besitter ingen eiendommer som klassifiseres som investerings eiendom

**Eiendeler holdt for salg**

Banken har ingen boliger eller driftsbygninger holdt for salg.

**Tomter og bygninger til virkelig verdi**

Bankens egne eide bygg verdireguleres nå regelmessig til virkelig verdi, der verdien fastsettes av uavhengige takstmenn. Bankene innhenter takster innenfor et intervall på 3-5 år iht IAS 16.31 og 16.34. Det ble innhentet takst i 2016.

Dersom egne eide bygg hadde blitt regnskapsført til historisk kost, ville balanseført verdi vært:

	2019	2018
Anskaffelseskost	91 469	85 847
Akkumulerte avskrivninger	37 765	31 712
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>53 704</b>	<b>54 135</b>

**NOTE 33 ANDRE EIENDELER**

Morbank		(i hele tusen kroner)	Konsern	
2018	2019		2019	2018
5 787	5 637	Opptjente provisjoner	5 637	5 787
10 793	5 829	Forskuddsbetalte kostnader og andre opptjente inntekter	9 838	13 867
0	0	Goodwill	17 534	17 534
0	14 611	Leierettigheter (IFRS 16)	14 611	0
7 308	23 141	Øvrige eiendeler	30 422	15 200
<b>23 888</b>	<b>49 218</b>	<b>Andre eiendeler</b>	<b>78 043</b>	<b>52 388</b>

**NOTE 34 INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER**

Morbank			Konsern	
2018	2019	Innskudd fordelt på løpetid (i hele tusen kroner)	2019	2018
7 084 079	6 622 374	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	6 601 720	7 068 087
1 018 178	2 730 987	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	2 730 987	1 018 178
<b>8 102 257</b>	<b>9 353 360</b>	<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>9 332 706</b>	<b>8 086 264</b>

605 484	763 665	Fastrenteinnskudd	763 665	605 484
7,5 %	8,2 %	Andel av totale innskudd	8,2 %	7,5 %

2018	2019	Innskudd fordelt på sektor og næring	2019	2018
5 318 283	5 573 462	Lønnstakere o.l	5 573 462	5 318 283
653 883	982 224	Offentlig forvaltning	982 224	653 883
103 590	108 311	Jordbruk	108 311	103 590
323 509	389 834	Fiske/oppdrett/foredling	389 834	323 509
99 258	220 522	Industri og bergverk	220 522	99 258
178 721	182 235	Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	182 235	178 721
156 373	153 560	Varehandel	153 560	156 373
66 336	137 694	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	137 694	66 336
27 360	35 296	Hotell og annen overnattingsvirksomhet	35 296	27 360
107 023	120 154	Borettslag	120 154	107 023
401 611	395 370	Eiendomsdrift	395 370	401 611
224 334	286 370	Forretningsmessig tjenesteyting	265 716	208 342
49 656	78 686	Tjenesteytende næringer ellers	78 686	49 656
392 320	689 642	Øvrige sektorer	689 642	392 320
<b>8 102 257</b>	<b>9 353 360</b>	<b>Sum innskudd fordelt på sektor og næring</b>	<b>9 332 706</b>	<b>8 086 265</b>

2018	2019	Innskudd fordelt på geografiske områder	2019	2018
2 976 285	3 216 386	Kristiansund	3 195 732	2 964 693
3 267 764	3 492 969	Øvrige kommuner på Nordmøre	3 492 969	3 263 363
309 416	329 593	Molde	329 593	309 416
366 204	191 376	Øvrige kommuner i Romsdal	191 376	366 204
163 074	464 050	Ålesund	464 050	163 074
799 005	205 860	Øvrige kommuner på Sunnmøre	205 860	799 005
166 032	1 387 901	Norge for øvrig	1 387 901	166 032
54 476	65 227	Utlendet	65 227	54 476
<b>8 102 257</b>	<b>9 353 360</b>	<b>Totalt</b>	<b>9 332 706</b>	<b>8 086 264</b>

## NOTE 35 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

(i hele tusen kroner)	Morbank/konsern	
	31.12.19	31.12.18
Obligasjonsgjeld	4 050 000	3 985 000
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi</b>	<b>4 050 000</b>	<b>3 985 000</b>
Verdijustering	1 306	1 175
Påløpte renter	12 918	8 618
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, virkelig verdi inkludert påløpte renter verdi</b>	<b>4 064 224</b>	<b>3 994 793</b>
<b>Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt</b>	<b>31.12.19</b>	<b>31.12.18</b>
Forfall i løpet av 2019		685 000
Forfall i løpet av 2020	400 000	600 000
Forfall i løpet av 2021	800 000	800 000
Forfall i løpet av 2022	800 000	600 000
Forfall i løpet av 2023	1 300 000	1 300 000
Forfall i løpet av 2024	750 000	
<b>Sum obligasjonsgjeld</b>	<b>4 050 000</b>	<b>3 985 000</b>

Morbank og konsern	31.12.19		31.12.18	
Endring i verdipapirgjeld	Utstedt	Forfalt/ Innløst	Øvrige endringer	
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	4 050 000	350 000	-285 000	3 985 000
Verdijusteringer	1 306		131	1 175
Opptjente renter	12 918		4 300	8 618
<b>Sum obligasjonsgjeld</b>	<b>4 064 224</b>	<b>350 000</b>	<b>-285 000</b>	<b>3 994 793</b>

## NOTE 36 ANNEN GJELD OG FORPLIKTELSE

Morbank		(i hele tusen kroner)		Konsern	
2018	2019	Andre forpliktelser	2019	2018	
8 357	7 572	Pensjonsforpliktelser (note 24)	7 572	8 357	
11 123	27 488	Annen gjeld	32 102	21 220	
3 664	1 215	Avsetning til forventet kreditttap på garantier og kreditter	1 215	3 664	
6 456	8 791	Leverandørgjeld	10 386	8 481	
16 557	27 051	Påløpne kostnader og forpliktelser	32 787	18 426	
<b>46 158</b>	<b>72 118</b>	<b>Annen gjeld og balanseført forpliktelse</b>	<b>84 062</b>	<b>56 482</b>	
<b>Stilte garantier mv. (avtalte garantibeløp)</b>					
65 319	52 552	Betalingsgarantier	52 552	65 319	
66 062	15 825	Kontraktsgarantier	15 825	66 062	
31 455	35 030	Lånegarantier	35 030	31 455	
34 440	66 561	Garantier for skattetrekk	66 561	34 440	
58 521	221 297	Andre garantier	221 297	58 521	
<b>255 797</b>	<b>391 265</b>	<b>Sum stilte garantier</b>	<b>391 265</b>	<b>255 797</b>	
<b>Andre forpliktelser</b>					
701 854	634 957	Ubenyttede kreditter	634 957	701 854	
158 503	147 850	Innvilgede lånetilsagn	147 850	158 503	
<b>860 357</b>	<b>782 807</b>	<b>Sum andre forpliktelser</b>	<b>782 807</b>	<b>860 357</b>	
<b>1 162 312</b>	<b>1 246 190</b>	<b>Sum annen gjeld og forpliktelse</b>	<b>1 258 134</b>	<b>1 172 636</b>	
<b>Sum</b>	<b>Sum</b>	<b>Pantstillelser</b>	<b>Sum</b>	<b>Sum</b>	
556 831	488 409	Deponert i Norges Bank	488 409	556 831	

## Pågående rettsvister

Verken banken eller konsernet er deltaker i noen form for vesentlige rettsvister.

## NOTE 37 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGSJONSLÅN

(tall i 1000 kroner)	Morbank/konsern	
	31.12.19	31.12.18
<b>Fondsobligasjoner:</b>		
Evigvarende 3 mnd Nibor + 4,50% (Call opsjon 2020)	22 500	22 500
Påløpte renter	56	51
Over/underkurs/markedsverdi	0	0
<b>Sum fondsobligasjon (Kjernekapital)</b>	<b>22 556</b>	<b>22 551</b>
<b>Tidsbegrenset ansvarlig lån:</b>		
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,750% (Call opsjon 2019)	0	150 000
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 3,500% (Call opsjon 2021)	100 000	100 000
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,600% (Call opsjon 2024)	100 000	0
Påløpte renter	1 042	808
Over/underkurs/markedsverdi	0	0
<b>Sum tidsbegrenset</b>	<b>201 042</b>	<b>250 808</b>
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner</b>	<b>223 597</b>	<b>273 359</b>

Morbank og konsern	31.12.19	Utstedt	Forfalt/ Innløst	Øvrige endringer	31.12.18
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	22 500	0	0	0	22 500
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	200 000	100 000	150 000	0	250 000
Verdijusteringer	0	0	0	0	0
Opptjente renter	1 097	0	0	238	859
<b>Sum obligasjonsgjeld</b>	<b>223 597</b>	<b>100 000</b>	<b>150 000</b>	<b>238</b>	<b>273 359</b>

(tall i 1000 kroner)	Morbank/konsern	
	31.12.19	31.12.18
<b>Fondsobligasjoner klassifisert som EK:</b>		
Evigvarende 3 mnd Nibor + 5,50% (Call opsjon 2021)	85 000	85 000
Evigvarende 3 mnd Nibor + 3,60% (Call opsjon 2022)	100 000	100 000
<b>Sum fondsobligasjon klassifisert som EK</b>	<b>185 000</b>	<b>185 000</b>

## NOTE 38 INVESTERINGER I EIERINTERESSER

Konsoliderte selskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter

Firma	Type	Anskaffelses- tidspunkt	Forretnings- kontor	Eierandel i prosent	Stemmeandel i prosent				
<b>Investering i datterselskaper</b>									
SpareBank 1 Regnskapshuset Nordvest AS	Datter	27.02.2013	Kristiansund	70 %	70 %				
<b>Investeringer i felleskontrollert virksomhet</b>									
Samarbeidende Sparebanker AS	FKV	19.10.1999	Oslo	7,82 %	10 %				
<b>Konsoliderte selskaper</b>									
(i hele tusen kroner)									
<b>2019</b>	<b>Selskapets aksjekapital</b>	<b>Antall aksjer</b>	<b>Pålydende verdi</b>	<b>Eiendeler</b>	<b>Gjeld</b>	<b>Sum inntekter</b>	<b>Sum kostnader</b>	<b>Selskapets årsresultat</b>	<b>Bokført verdi</b>
SpareBank 1 Regnskapshuset Nordvest AS	200	140	140	40 642	12 719	49 062	43 424	5 638	16 660
<b>Sum investeringer i konsernselskap morbank</b>				<b>40 642</b>	<b>12 719</b>	<b>49 062</b>	<b>43 424</b>	<b>5 638</b>	<b>16 660</b>

SpareBank 1 Regnskapshuset Nordvest AS har i 2019 fusjonert inn sine datterselskaper.

<b>2018</b>	<b>Selskapets aksjekapital</b>	<b>Antall aksjer</b>	<b>Pålydende verdi</b>	<b>Eiendeler</b>	<b>Gjeld</b>	<b>Sum inntekter</b>	<b>Sum kostnader</b>	<b>Selskapets årsresultat</b>	<b>Bokført verdi</b>
SpareBank 1 Regnskapshuset Nordvest AS	200	140	140	31 728	8 035	27 372	22 812	4 560	16 660
- Centrum Økonomiservice AS	120	120	120	2 784	684	2 511	2 456	55	0
- Kroknes Økonomi AS	100	100	100	5 386	1 088	5 937	4 806	1 131	0
- Regnskapstjenester AS	120	1 200	100	1 980	872	3 691	3 372	319	0
- SpareBank 1 Regnskapshuset Eide AS	350	350	350	3 068	1 656	6 806	6 420	386	0
- Aktiv Regnskap Aure AS	100	100	100	2 700	966	3 727	3 370	357	0
<b>Sum investeringer i konsernselskap morbank</b>			<b>910</b>	<b>47 647</b>	<b>13 300</b>	<b>50 043</b>	<b>43 236</b>	<b>6 807</b>	<b>16 660</b>

## Investeringer i felleskontrollert virksomhet (FKV)

(i hele tusen kroner)	Bokførte verdier i FKV							Bokført verdi i	
	Eierandel	Eiendeler	Gjeld	Sum inntekter	Sum kostnader	Årsresultat	Egenkapital	Morbank	Konsern
<b>31.12.2019</b>									
Samarbeidende Sparebanker AS	7,82 %	1 746 553	25 177	745 238	34 166	711 072	1 721 376	73 537	144 486
Sum felleskontrollert virksomhet		1 746 553	25 177	745 238	34 166	711 072	1 721 376	73 536	144 486

Samarbeidende Sparebanker Bankinvest AS ble solgt i 2019

	Bokførte verdier i FKV							Bokført verdi i	
	Eierandel	Eiendeler	Gjeld	Sum inntekter	Sum kostnader	Årsresultat	Egenkapital	Morbank	Konsern
<b>31.12.2018</b>									
Samarbeidende Sparebanker AS	7,82 %	1 699 240	23 870	321 205	31 004	290 201	1 675 370	68 989	136 017
Samarbeidende Sparebanker Bankinvest AS	6,40 %	752 033	85 614	58 412	2 350	56 062	666 419	4 768	44 196
<b>Sum felleskontrollerte virksomheter</b>		<b>2 451 273</b>	<b>109 484</b>	<b>379 617</b>	<b>33 354</b>	<b>346 263</b>	<b>2 341 789</b>	<b>73 757</b>	<b>180 213</b>



Endringer i bokført verdi 2019 - konsern	Bokført verdi 01.01.	Emisjon	Andel årets resultat	Føring direkte i FKVs egenkapital	Utbetalt utbytte	Bokført verdi 31.12.
Samarbeidende Sparebanker AS	136 017	0	55 615	194	-51 888	139 938
Sum felleskontrollerte virksomheter	136 017	0	55 615	194	-51 888	139 938

Samarbeidende Sparebanker Bankinvest AS ble solgt i 2019

Endringer i bokført verdi 2018 - konsern	Bokført verdi 01.01.	Emisjon	Andel årets resultat	Føring direkte i FKVs egenkapital	Utbetalt utbytte	Bokført verdi 31.12.
Samarbeidende Sparebanker AS	136 783	0	22 697	-1 055	-22 408	136 017
Samarbeidende Sparebanker Bankinvest AS	40 524	0	3 732	-60	0	44 195
Sum felleskontrollerte virksomheter	177 307	0	26 285	-1 115	-22 408	180 213

Utbytte resultatføres i morbanken samme år som utbyttet vedtas av den felleskontrollerte virksomheten.



## NOTE 39 VESENTLIGE TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE SELSKAPER

Transaksjoner mellom nærstående parter. Med nærstående parter menes her tilknyttede selskaper, felleskontrollerte virksomheter, datterselskaper. SpareBank 1 Boligkreditt er en viktig funding kilde for banken og behandles derfor som nærstående part i denne noten. Bankens mellomværende med ledelsen og medlemmer av styret vises i note 22. Det har vært noen fusjoner mellom datterselskapene men disse har minimal betydning på virksomhetens stilling eller resultat i løpet av perioden. Salg av Samarbeidende Sparebanker Bankinvest AS, som hittil har vært klassifisert som felleskontrollert virksomhet, i 2019 har gitt god resultateteffekt og redusert balansen ved at eiendelen er solgt ut.

Lån (i hele tusen kroner)	Datterselskaper		Felleskontrollerte virksomheter	
	2019	2018	2019	2018
Lån utestående pr 1.1.	14 443	13 531	39 443	16 909
Lån innvilget i perioden	0	0	-33 462	32 950
- Tilbakebetaling	-14 443	14 443	-30	-10 417
<b>Utestående lån per 31.12.</b>	<b>0</b>	<b>27 973</b>	<b>72 874</b>	<b>39 443</b>
Renteinntekter	0	680	1 612	577
Nedskrivning ved utlån	0	0	0	0
<b>Innskudd (i hele tusen kroner)</b>				
Innskudd per 1.1.	20 269	17 437	0	0
Nye innskudd i perioden	385	2 541	0	0
- Uttak		291	0	0
<b>Innskudd per 31.12.</b>	<b>20 654</b>	<b>20 269</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Rentekostnader	238	135	0	0
Valutahandel	0	0	0	0
Provisjonsinntekt	0	0	0	0
Utstedte garantier og kausjonsansvar	0	0	0	0

(i hele tusen kroner)	SpareBank 1 Boligkreditt	
	2019	2018
Provisjonsinntekter	24 727	29 721
Godkjent volum ikke overført	3 794 194	2 642 731
Godkjent volum overførte utlån	4 259 920	4 014 496

(i hele tusen kroner)	SpareBank 1 Næringskreditt	
	2019	2018
Provisjonsinntekter	2 896	2 475
Overførte utlån	487 435	456 184

For nærmere informasjon om SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt se note 10

## NOTE 40 EIERANDELSKAPITAL- OG EIERSTRUKTUR

Bankens egenkapitalbeviskapital utgjør 224.347.800 kroner fordelt på 2.243.478 egenkapitalbevis, hvert pålydende 100 kroner. Pr 31.12.2019 var det 865 egenkapitalbevisiere. Eierandelskapitalen er tatt opp på følgende måte:

År	Endring	Eierandelskapital	Antall egenkapitalbevis
2013	Offentlig emisjon	120 000 000	1 200 000
2017	Offentlig emisjon	104 347 800	1 043 478
<b>Total eierandelskapital</b>		<b>224 347 800</b>	<b>2 243 478</b>

**Beregning av egenkapitalbevisbrøk**

Morbank

(i hele tusen kroner)	01.01.2019	01.01.2018
Egenkapitalbeviskapital	224 341	224 341
Overkursfond	8 133	8 133
Utjevningsfond eks utbytte og fond for urealiserte gevinster	33 467	26 786
<b>A. Sum egenkapitalbevisierens kapital</b>	<b>265 941</b>	<b>259 260</b>
Sparebankens fond	1 381 893	1 289 991
Gavefond	8 060	7 949
<b>B. Sum samfunnsid kapital</b>	<b>1 389 953</b>	<b>1 297 940</b>
<b>Egenkapital eks utbytte og fond for urealiserte gevinster</b>	<b>1 655 893</b>	<b>1 557 200</b>
<b>Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))</b>	<b>16,06 %</b>	<b>16,65 %</b>

**Resultat pr egenkapitalbevis**

(i hele tusen kroner)	2019	2018
Årsresultat i henhold til årsregnskapet	221 253	129 415
Egenkapitaleiernes andel av resultatet for hele regnskapsåret	35 534	21 546
<b>Resultat pr egenkapitalbevis for hele regnskapsåret</b>	<b>15,84</b>	<b>9,60</b>

Utvannet resultat pr egenkapitalbevis er lik resultat pr egenkapitalbevis.

Banken gjennomførte i 2017 en offentlig emisjon og hentet inn eierandelskapital gjennom denne. Kapitalutvidelsen fant sted i Q3 og ble registrert i Foretaksregistret den 29. september 2017.

Ved beregning av egenkapitalbevisbrøken er Sparebankens fond og gavefond pr 1.1. lagt til grunn.

De 20 største egenkapitalbevisierne	Antall egenkapitalbevis	Andel
Erik Ohr Eiendom AS	178 829	8,0 %
Togro Holding AS	135 556	6,0 %
Bentneset Invest AS	95 437	4,3 %
LLH 2 AS	82 930	3,7 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	79 891	3,6 %
SpareBank 1 SMN	69 423	3,1 %
Mase Invest AS	66 371	3,0 %
JBT AS	64 092	2,9 %
Nistua 3 AS	61 279	2,7 %
Pikhaugen 3 AS	50 731	2,3 %
Oskar Sylte Invest AS	50 000	2,2 %
Norsaga AS	43 448	1,9 %
Roald Røsand	43 179	1,9 %
Sparebankstiftelsen Tingvoll	38 000	1,7 %
Sparebanken Møre	37 756	1,7 %
Odd Einar Folland / Offensive AS	37 205	1,7 %
Løvold Finans AS	34 909	1,6 %
Nyctea AS	24 000	1,1 %
Rio Consulting AS	20 000	0,9 %
Bud og Hustad forsikring Gjensidig	19 086	0,9 %
<b>Sum 20 største eiere</b>	<b>1 232 122</b>	<b>54,9 %</b>
Øvrige eiere	1 011 356	45,1 %
<b>Utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>2 243 478</b>	<b>100,0 %</b>

**Totalt 865 eiere.**

## NOTE 41 FINANSIELLE INSTRUMENTER OG MOTREGNING

Fra og med 2013 skal banken opplyse om hvilke finansielle instrumenter banken anser å oppfylle kravene til nettoføring ihht. IAS 32.42, samt hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på. Begge ihht. IFRS 7.13 A-F. I den finansielle oppstillingen har banken ingen finansielle instrumenter som bokføres netto. SpareBank 1 Nordvest har ikke inngått ISDA-avtaler som tillater motregning på finansielle instrumenter. Kunder som driver tradingvirksomhet henvises til SpareBank 1 SMN for utøvelse av virksomheten.

## NOTE 42 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det er ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen som påvirker bankens regnskap.

Ved utgangen av 2019 ble verden kjent med et virusutbrudd i en provins i Kina. Siden da har virusutbruddet spredd seg til Europa og store deler av verden, og ble 11. mars erklært som en pandemi. Alle Europas land har siden satt i verk svært omfattende tiltak for å begrense smitte. Dette har allerede fått konsekvenser for den økonomiske utviklingen også i Norge. Det er på det nåværende tidspunkt vanskelig å se for seg både de nasjonale og de internasjonale konsekvensene av denne pandemien. Men det vil utvilsomt påvirke nasjonalt og lokalt næringsliv samt sysselsetningen. Den norske regjering og storting har besluttet kraftfulle tiltak for arbeidstakere og næringsliv. Virksomheter innenfor alle bransjer rammes av myndighetenes tiltak og effektene dette har på markedet. Flere bedrifter har permittert deler av sine ansatte. Bankene har i denne vanskelige tiden tett dialog med våre næringslivskunder og personkunder for å vurdere situasjonen, og for å ta planlagt risiko på best mulig måte for kunden og banken. I dag er det vanskelig å se konsekvensene av pandemien og de tiltak som er satt i gang av myndighetene, i forhold til de store utfordringene som næringslivet står overfor.

Banken vil følge utviklingen i markedet tett fremover, både på nasjonalt og lokalt nivå. Det er generell usikkerhet knyttet til varighet av Covid-19 situasjonen, og hvilke konsekvenser dette får fremover. Begge bankens markedssegmenter har de siste dagene opplevd stor pågang med bakgrunn i Covid-19 situasjonen. Både personmarked og bedriftsmarked har hatt kapasitet til å behandle situasjonen i samhandling med automatiserte rutiner, og vi forventer også å være i god stand til å håndtere våre kunders behov i tiden som kommer.

Regjeringen har varslet at de vil gjøre det som er nødvendig av ytterligere tiltak for å redusere konsekvensene for norsk næringsliv og gjennom dette bidra til å sikre norske arbeidsplasser. I tillegg til myndighetenes tiltak for å begrense konsekvensene for norske arbeidstakere og bedrifter har også banken signalisert at vi vil yte fleksibilitet overfor våre kunders behov og tilbyr allerede mange av våre kunder som har behov for det avdragsfrihet i en periode. Bankene har også sine egne vedtatte beredskaps og kriseplaner for håndtering av ulike scenarier og tar disse i bruk etter vedtatte retningslinjer ved behov.

Banken har god likviditet og har ikke vesentlig forfall på senior obligasjoner de nærmeste 15 månedene. Gjennom myndighetenes vedtatte tiltak er banken sikret tilgang på ekstra likviditet dersom det skulle bli behov for det, samtidig er det også nasjonale forventinger om at myndighetene også vil komme med ytterligere tiltak skulle det være nødvendig for bransjen. Dette innebærer at banken er godt rustet til å håndtere situasjonen og vil kunne betjene våre kunders behov for banktjenester.



## GURISPELET

I 1989 skrev Peggy Kristine Kruse skrev den gripende historien "Fru Guri av Edøy" Historien hvor sterke kvinneskikkelser flettes sammen med tro, kjærlighet, tragedie og lykke. De første årene ble spelet framført på tunet ved Edøy kirke før det i 2009 ble flyttet ned til den nye Gurisentret. Nå kan publikum nyte Norges varmeste utespel med både fjord, fjell, sjø og kirke som naturlige kulisser. Vi er stolt sponsor av både Gurisentret og spelet og heier på de skapende krefter på Smøla som bidratt til en kulturskatt, som har blitt satt opp i 30 år.

## VERDISKAPERKONFERANSEN 2019 ÅPNET KULTURFABRIKKEN

Som det første arrangementet noensinne i Kulturfabrikken i Kristiansund, ble Verdiskaperkonferansen 2019 avholdt onsdag 16. oktober.

Tema for konferansen var kultur og kapital. Smøla kommune ble kåret til årets verdiskaper.

Juryen begrunnet seieren med at kommunen har knyttet bånd mellom kultur, innbyggerne og resten av Nordmøre. Samt at kommunens arbeid har ført til at flere ser verdien i å flytte hjem, og at befolkningstallet på øykommunen har stabilisert seg.

Prisen som Årets Verdiskaper fører med seg en premiesum på 200.000 kroner.

Smøla kommune er den 15. prisvinneren av Årets verdiskaper. Det har vært delt ut seks priser til kultur og ni til næringslivet. I tillegg er det delt ut to ærespriser.

I tillegg hadde juryen valgt å dele ut historiens tredje Knudtzons ærespris, som gikk til komponist og musiker Henning Sommerro.

Det faglige programmet inneholdt gjester som Harald Magnus Andreassen, sjeføkonom i SpareBank 1 Markets, Sindre Darre i Agera AS og Trond Simonsen i Roest Coffee AS. I tillegg var det innlegg av Arne Hjeltnes og presentasjoner av verdensmester i ost, Kristin Waagen (Tingvollst), daglig leder Eldar Arne Henden i Pure Norwegian Seafood, samt et innlegg fra Casa Boquera, ved Katherine H. Schalde. Musikalske innslag var ved Frode Alnæs og Henning Sommerro.

### Følgende har mottatt Verdiskaperprisen:

2006	NORDIC LIGHT FOTOFESTIVAL
2007	GLASSFORUM AS
2008	NORWAY EVENTS
2010	GUDMUND KÅRVATN
2011	RINDALSLIST AS
2012	KRISTANSUND BALLKLUBB
2013	TINGVOLLOST AS
2014	LANULLVA AS
2015	STORVIK AQUA AS
2016	OPERAEN I KRISTANSUND - KULTURPRISEN
	VESTBASE AS - NÆRINGSLIVSPRISEN
	LARS LØSETH - KNUDTZONS ÆRESPRIS
2017	KKKK-FESTIVALEN - KULTURPRISEN
	TALGØ MØRETRE AS - NÆRINGSLIVSPRISEN
	PEDER RENSVIK - KNUDTZONS ÆRESPRIS
2018	OSS-NOR
2019	SMØLA KOMMUNE
	HENNING SOMMERRO – KNUDTZONS ÆRESPRIS



# TILLITSVALGTE

## Generalforsamling

### Kundevalgte:

Medlemmer:

1. Kari Ansnes
2. Edith Bjerkan
3. Jan Erik Hoem
4. Lars Liabø
5. Lars Erik Hopmark
6. Liv Berit Bach
7. Gunn Anne Vinje Lyngstad
8. Tove Rokstad
9. Nina Mack Korsfur
10. Jan Steinar Engeli Johansen
11. Knut Garshol

Varamedlemmer:

1. Sverre Jansen
2. Bjørn Michelsen
3. Liv Oddstøl
4. Inger Strømsvåg
5. Mette Belden
6. Line Hoem
7. Steve Runar Kalvøy
8. Kjetil Thorsen

### Egenkapitalbevisiere:

Medlemmer:

1. Lars Løseth
2. Erik Ohr
3. Roald Røsand
4. Inger Nisja Sylte

Varamedlemmer:

1. Trond Aasgård
2. Ole Morten Sørvik
3. Tore Dyrnes

### Ansatte

Medlemmer:

1. Lillian Bråten
2. Jan Arild Grødal
3. Hilde Sofie Hvitsand
4. Janicke Mortensen
5. Heidi Jacobsen

Varamedlemmer:

1. Sissel Røsand
2. Linda Nordal Sandvik
3. Håvard Knutsen
4. Kristian Solbu

## Styret

Lars Georg Backer - leder  
 Runar Wiik- nestleder  
 Gerd Marit Langøy - styremedlem  
 Vegard Nekstad - styremedlem  
 Heidi Blakstad Dahl - styremedlem  
 Gunnar Ervik - styremedlem  
 Catrine Bruvoll - styremedlem  
 Randi Gaarden Lisberg - styremedlem fra ansatte  
 Bjørn Rød - styremedlem fra ansatte  
 Øystein Aandal- styremedlem fra ansatte

Varamedlemmer:

1. Ranveig Eikrem Jensen
2. Ole Kristian Pettersen
3. Cecilie Hoseth Holsen
4. Leif Johan Hestvik (ansatte)



REVISORS BERETNING



Til generalforsamlingen i SpareBank 1 Nordvest

### Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert SpareBank 1 Nordvests årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap, endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling 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 2019, resultatregnskap, endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til SpareBank 1 Nordvest per 31. desember 2019 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet SpareBank 1 Nordvest per 31. desember 2019 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2019. 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.

Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har gitt nye fokusområder. *Verdi av utlån til kunder* er et område som har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært viktige fokusområder i vår revisjon også i 2019.



Uavhengig revisors beretning - SpareBank 1 Nordvest

#### Sentrale forhold ved revisjonen

#### Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

##### Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønsmessige parametere.

Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån på grunn av betydningen nedskrivningsvurderingene har for verdien, og det faktum at bruk av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden. I tillegg er det en iboende risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengden data som benyttes i modellen.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på mer fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap.

Bruk av modeller for å beregne forventet kreditttap omfatter bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på:

- klassifisering av porteføljene etter risiko og type segment;
- identifisering av lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittisiko;
- hvordan lånene blir kategorisert i ulike trinn;
- ulike parametere som tapsgrad, nedbetalingsfaktorer, og scenarioer.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB segmentet og modellene som er utviklet skal estimere

Ved vår revisjon av forventede tapsavsetninger vurderte og testet vi utformingen og effektiviteten av kontroller for kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og beregningsmetoder. Videre testet vi detaljer både i avsetningene beregnet ved bruk av modellen og i avsetningene som er beregnet individuelt.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og testet relevante kontroller rettet mot å sikre:

- kalkulasjoner og metode som ble benyttet;
- at modellen som ble benyttet, var i henhold til rammeverket og at modellen virket som den skulle;
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen.

Vår testing av kontrollene ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen eller avvik fra IFRS 9.

Vårt arbeid omfattet tester rettet mot selskapets finansielle rapporteringssystemer som er relevant for finansiell rapportering. Selskapet benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte sentrale kjerne IT-systemer. Revisor hos de relevante serviceorganisasjonene er benyttet til å evaluere design og effektivitet av- og teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT-systemene som er relevante for finansiell rapportering. Revisor har i den forbindelse avgitt rapporter som blant annet omfattet tester om sentrale beregninger foretatt av kjernesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger og amortiseringer.

Vi forsikret oss om revisorens kompetanse og objektivitet og gjennomgikk tilsendte rapporter og vurderte mulige avvik og tiltak. Vi har også gjennomført testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til vår revisjon.

Våre vurderinger og tester underbygger at vi kunne legge

## Uavhengig revisors beretning - SpareBank 1 Nordvest



tapsavsetninger til hver av disse segmentene.

I tillegg foretas individuelle avsetninger for utlån hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

til grunn at dataene som håndteres i- og beregningene som foretas av selskapets eksterne kjernesystem var pålitelige. Dette var et nødvendig grunnlag for vår revisjon.

For utlån hvor det forelå objektive indikasjoner på verdifall og hvor nedskrivningsbeløpet var individuelt beregnet testet vi et utvalg. Realisasjonsverdien blir beregnet ved bruk av eksterne takster eller interne vurderinger. For å ta stilling til realisasjonsverdien gjennomgikk vi takstene og vurderte relevansen og rimeligheten av viktige forutsetninger benyttet i takstene og metoden benyttet i beregningen. For vurderinger som var gjort internt uten at det ble benyttet takster, intervjuet vi kredittmedarbeidere og ledelsen og utfordret relevansen og rimeligheten av viktige forutsetninger og metoden som var benyttet i beregningen av nedskrivningsbeløpet. Videre testet vi om utlån med individuelle tapsavsetninger var riktig klassifisert i modellen og vurderte rimeligheten av de totale tapsavsetningene. Avvik som ble funnet i vår testing var uten vesentlig betydning.

Note 5, 9, 11, 12, 15, 29 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av selskapets tapsmodell og for hvordan selskapet estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

#### Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner

## Uavhengig revisors beretning - SpareBank 1 Nordvest



nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, 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 regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. 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, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.



## Uavhengig revisors beretning - SpareBank 1 Nordvest

- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

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

Vi gir 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 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

#### Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

#### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Bodø, 22. mars 2020

**PricewaterhouseCoopers AS**

Silja Eriksen

Statsautorisert revisor



## «TOLLBODEN»

Tollboden på Innlandet (eller Tahiti) ble bygget rundt 1660 og antas å være Kristiansunds eldste bygning i daglig bruk. Bygningen, som ligger vakkert til ved Sundbåtkaia, ble frem til cirka 1740 anvendt som tollbod for stedet. Tollboden er det eneste bevarte bygget hvor brygge og bolig var i samme hus. Av nettopp denne grunn har bygget stor antikvarisk interesse. Husets eksteriør har bevart sitt gamle preg med blant annet en fint utformet portal. Bygningen har også stor kulturhistorisk verdi.

En tollbod er et hus hvor staten holdt styr på avgifter på inn- og utførsel av gods. Tollbodene inneholdt ofte kassakontor, lagerbygning og gjerne en tjenestebolig. Som følge av en blomstrende trelasthandel opprettet staten i 1630-årene en tollstasjon i Kristiansund. Tollboden på Innlandet var i bruk fra 1680-årene til 1744.

Dødeladen Cafe var Tollbodens naust og Drengestua ligger like ved siden av Dødeladen.

I de siste 100 – 200 årene ble Tollboden brukt som bolig og i perioder i forrige århundre var det registrert opp til 22 beboere i bygningen. I slutten av 1990- årene var bygget i dårlig forfatning, ikke minst som følge av brann.

I 1998 kjøpte Anne Elisabeth Gjeldnes og Frode Alnæs bygget, og startet da en rehabiliteringsjobb som skulle vise seg å ta betydelig mer tid enn antatt. Med meget god hjelp av frivillige dugnadsfolk, og med Ole Gunnar Solskjær på laget, startet de et samarbeidsprosjekt som etter hvert utviklet seg til å bli et betydelig dugnadsløft for byen. SpareBank 1 Nordvest (den gang Nordmøre Sparebank) var bankforbindelse og viktig samarbeidspartner fra første dag. I tillegg ble det vist stor interesse fra kommunen, fylket og ikke minst fra nasjonale kulturorganisasjoner. Først finansierte Norsk Kulturråd mesteparten av kostnadene ved helt nytt fundament (spesiallaget stein). Dernest bidro kommunen og fylket med andre nødvendig rehabiliteringer. I de senere årene har Norsk Kulturminnefond bidratt 2 ganger med merkbare tilskudd.

Etter hvert tok SpareBank1 Nordvest i samarbeid med KBBL over ansvaret. KBBL tok over Drengestua, mens SpareBank1 Nordvest nå står som hovedeier av bygningen.

I dag benyttes byggets underetasje - Fortellerrommet - som arena for historieformidling (av bl.a Nordmøre Museum), representasjonssted, foredragslokale, møte/arrangementssted av næringsliv/organisasjoner samt anvendt under den årlige Tahitifestivalen. 1 og 2 etasje benyttes som møte, kurs- og konferanselokaler, samt til sosiale arrangement.

Det er med stolthet vi kan tilby en 360 år gammel bygning til slike formål. I tillegg er det viktig å kunne presentere et godt eksempel på at tålmodighet og målrettet samarbeide lokalt/regionalt/nasjonalt kan gi et så godt resultat.



SpareBank   
NORDVEST

SAMMEN SKAPER VI VERDIER

