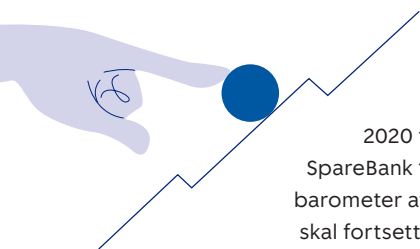




# Årsrapport 2020

# Milepæler i året som gikk

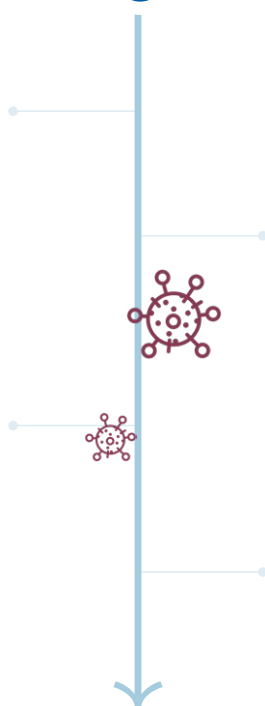


Ved inngangen til 2020 forventer bedriftene i SpareBank 1 SR-Banks konjunkturbarometer at oppgangen fra 2019 skal fortsette. **66 % av bedriftene forventer økt omsetning.**

## Regjeringen offentliggjør krisepakker til et hardt rammet næringsliv 15. mars.

SpareBank 1 SR-Bank følger opp med umiddelbare tiltak for å kunne ta imot søknader om likviditetslån, for å hjelpe bedriftene gjennom en krevende periode og bidra til å sikre arbeidsplasser.

## Q1

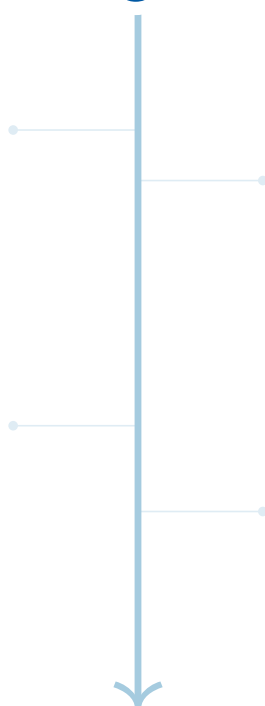


### Norge stenger ned 12. mars.

SpareBank 1 SR-Bank viktigste prioriteringer er å beskytte liv og helse ved å hindre smittespredning og sørge for en trygg og stabil drift av konsernet. Kontorene stenger dørene for drop-in og ansatte sendes på hjemmekontor. SR-Bank fortsetter å være tilgjengelige for kundene gjennom avtalte møter, telefon, chat og i digitale kanaler.

I perioden etter 12. mars får SpareBank 1 SR-Bank i snitt **220 søknader om avdragsfrihet daglig**. På tross av høy pågang fra kundene gjør investeringer i teknologi og robotisering over flere år det mulig for konsernet å ta unna de mange kundeforholdene. **Robotene tar unna arbeid som tilsvarer over 50 årsverk.**

## Q2



SpareBank 1 SR-Bank går ut med et **ekstraordinært resultatvarsel** 22. april 2020.

Konsernet sine nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser forventes å bli om lag 560 millioner kroner for første kvartal 2020, årsaken er endrede markedsforhold for offshore-relaterte virksomheter

Styret i SpareBank 1 SR-Bank vedtar **konsernets første klimastrategi**.

I denne forplikter konsernet seg til å følge målene fastsatt i Parisavtalen.



SpareBank 1 SR-Bank varsler om at **renten på lån og innskudd settes** ned 7. mai. – Vi har aldri tidligere opplevd et rentemarked med så lave priser. Det er stor usikkerhet om utviklingen fremover og lav aktivitet i norsk økonomi. I den senere tid har pengemarkedsrenten falt og har fortsatt å falle etter Norges Bank fastsatte styringsrenten til 0 prosent.

Året 2020 er et annerledes år, det merkes også på kundenes adferd og økonomi. Banken får **60 % flere boliglånssøknader i andre kvartal 2020** sammenlignet med fjoråret. Det er spesielt unge kunder mellom 25-34 år som er aktive i boligmarkedet.



## Innhold

4 Hovedtall og nøkkeltall

6 Konsernsjefens artikkel

8 SpareBank 1 SR-Bank ASA

12 Medarbeiderne

15 Forretningsområder

17 SR-Bank-aksjen

20 Bærekraft

31 Konsernledelsen

34 Styret

36 Eierstyring og selskapsledelse

43 Årsberetning

57 Årsregnskap

139 GRI Indeks

144 Nøkkeltall siste 5 år

## Q3

**SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner**, et heleid datterselskap av SpareBank 1 SR-Bank, fortsetter veksten når det nå **overtar Fast Solutions**. Selskapet har etter oppkjøpet 180 ansatte, og har i løpet av fem år gått fra 0 til over 170 millioner kroner i omsetning.

**Hvert år rangerer The Governance Group de 100 største selskapene på Oslo Børs** etter rapportering på arbeidet med miljømessige og sosiale forhold, samt selskapsstyring (ESG). For å få toppkarakter i vurderingen, må selskapet sette konkrete mål for bærekraft, som må henge sammen med øvrig rapportering av strategi, risiko og resultatoppgjør.

**SpareBank 1 SR-Bank får karakteren B+.**



**Goscore vant Gründerhub-prisen 2020** og stakk av med 250.000 kroner. Konseptet til Goscore er å gjøre kredittsjekk av kunder enklere og bedre for banker og finansinstitusjoner.

Koronautbruddet og vårens oljeprisfall gir fortsatt bedriftene utfordringer.

**SpareBank 1 SR-Banks konjunkturbarometer viser at det neste året kan bli preget av store forskjeller mellom næringene.**

Hovedindeksen i konjunkturbarometer for Sør-Norge for oktober 2020 stiger til 50 – fra 44 i målingen i mai.

## Q4



**SpareBank 1 SR-Bank ansetter Benedicte Schilbred Fasmer som ny konsernsjef.**

Hun tar over etter Arne Austreid som fratrer stillingen, som planlagt, ved utgangen av inneværende år.

**SpareBank 1 og DNB går sammen om å kjøpe Uni Micro**, en av Norges ledende aktører innen ERP- og økonomisystemer, og søker med det et teknologisamarbeid innen regnskap.

**Smittbølge nummer to rammer Norge.**

Konsernet gjeninnfører strengere koronatiltak med kontorer stengt for drop in, økt bruk av hjemmekontor og ingen jobbreiser mellom ulike kontorer. Dette for å bidra til å hindre smittespredning i samfunnet.

SpareBank 1 SR-Bank støtter **nytt klimatiltak for å utvikle en mer klimavennlig skipsfart**. Banken slutter seg til det såkalte «Poseidon Principles» initiativet, et globalt rammeverk der banker har funnet sammen for å fremme god og ansvarlig miljøstandard hos sine kunder innen shipping.



POSEIDON  
PRINCIPLES

## Hovedtall

(tall i mill kroner)	2020	2019
Netto renteinntekter	4 142	3 987
Netto provisjons- og andre inntekter	1 396	1 416
Netto inntekter fra finansielle investeringer	699	1 127
Sum driftskostnader	2 386	2 478
<b>Driftsresultat før nedskrivninger</b>	<b>3 851</b>	4 052
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	2 030	235
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>1 821</b>	3 817

## Nøkkeltall

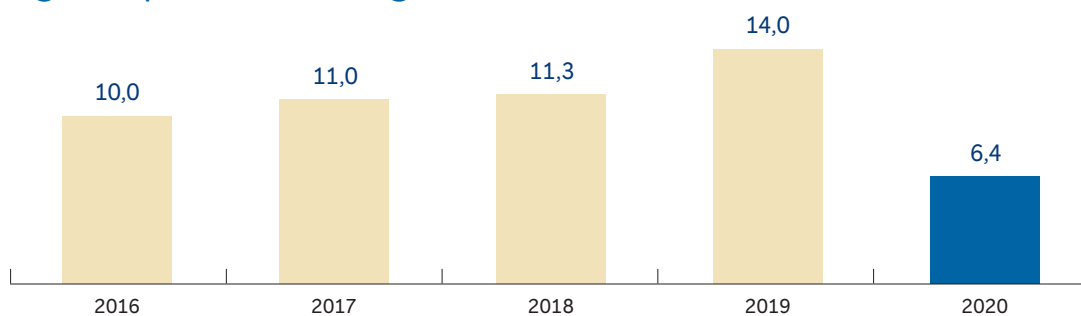
<b>Lønnsomhet</b>		
Egenkapitalavkastning %	6,4	14,0
Kostnadsprosent	38,3	37,9
Gjennomsnittlig rentemargin %	1,50	1,61
<b>Balansetall</b>		
Brutto utlån til kunder	219 181	207 114
Brutto utlån til kunder inkludert SpareBank 1 Boligkreditt	219 181	211 357
Innskudd fra kunder	118 170	103 106
Utlånsvekst inkludert SpareBank 1 Boligkreditt	3,7 %	4,9 %
Innskuddsvekst	14,6 %	4,3 %
Forvaltningskapital 31.12.	287 049	255 895
<b>Soliditet</b>		
Ren kjernekapitaldekning % <sup>1)</sup>	18,3	17,0
Kjernekapitaldekning % <sup>1)</sup>	19,9	18,6
Kapitaldekning % <sup>1)</sup>	21,7	20,4
Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio) %	7,8	7,8
Kjernekapital	24 127	22 626
<b>Likviditet</b>		
Likviditetsdekning (LCR)	157 %	155 %
Innskuddsdekning	53,9 %	49,8 %
Innskuddsdekning inkludert SpareBank 1 Boligkreditt	53,9 %	48,8 %
<b>Kontor og bemanning</b>		
Antall årsverk inkludert vikarer	1 332	1 352
Antall kontorer	34	33
<b>SpareBank 1 SR-Bank aksjen</b>		
Børskurs ved årsslutt	91,00	100,00
Resultat pr aksje	6,22	12,22
Utbytte pr aksje <sup>1) 2)</sup>		5,50
Effektiv avkastning på aksjen %	-9,0	17,2

<sup>1)</sup> I april 2020 ble det besluttet å foreløpig ikke utbetale utbytte for 2019. Rapporterte tall pr 31.12.2019 ble ikkearbeidet. Styret har benyttet fullmakt fra april 2020 og på styremøte 10.2.2021 vedtatt et utbytte på 5,50 kroner pr aksje for regnskapsåret 2019. Utbytte på kroner 5,50 er hensyntatt i kapitaldekningen.

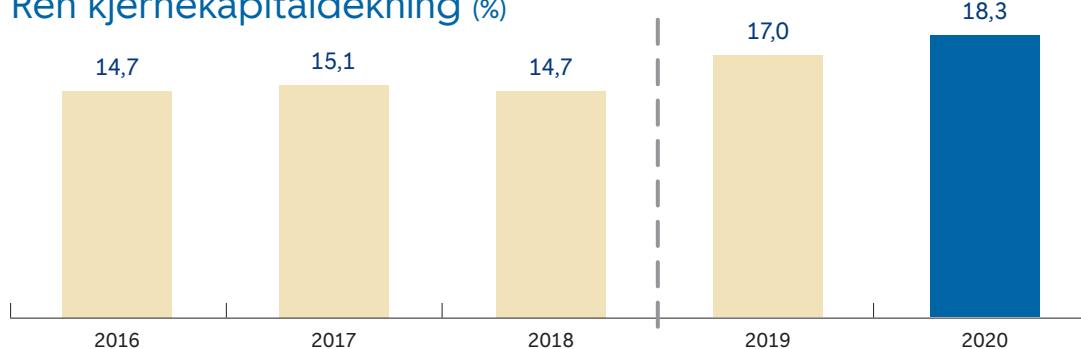
<sup>2)</sup> Styret vil be generalforsamlingen om en fullmakt til å kunne beslutte utbetaling av utbytte for regnskapsåret 2020 på inntil kroner 3,10 pr aksje, i tråd med gjeldende regelverk. Eventuelt utbytte på inntil kroner 3,10 er ikke hensyntatt i kapitaldekningen.

Det vises for øvrig til en fullstendig nøkkeltallsversikt og definisjoner på side 19 og 144.

## Egenkapitalavkastning (%)

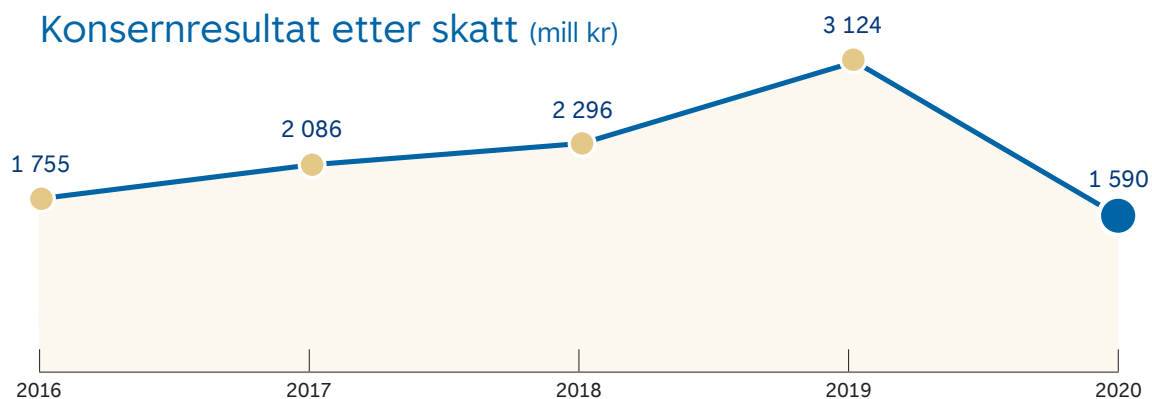


## Ren kjernekapitaldekning (%)

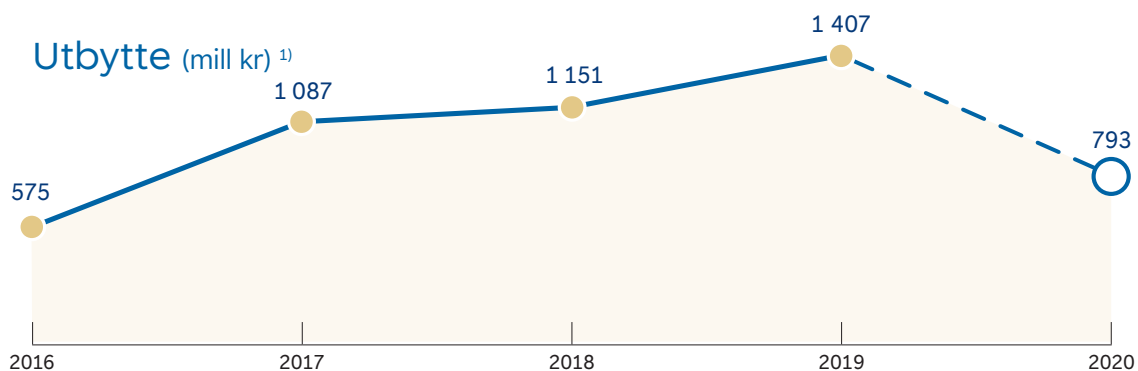


Historiske tall for kapitaldekning er basert på kapitaldekningsregelverket fram til og med 2018, hvor det såkalte Basel I gulvet var gjeldende.

## Konsernresultat etter skatt (mill kr)



## Utbytte (mill kr) <sup>1)</sup>



1) Styret fikk i april 2020 fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på et senere tidspunkt, og har på styremøte 10.2.2021 benyttet fullmakten og vedtatt et utbytte på kroner 5,50 per aksje for regnskapsåret 2019. Styret vil be generalforsamlingen om en fullmakt til å kunne beslutte utbetaling av utbytte for regnskapsåret 2020, på inntil kroner 3,10 per aksje, i tråd med gjeldende regelverk.

# Annerledesåret

Året 2020 kan med rette beskrives som et år som ble totalt annerledes enn det som var forventet.

SpareBank 1 SR-Bank startet året med å legge frem Konjunkturbarometeret i første uken av januar. Barometeret dannes på bakgrunn av svar fra om lag 800 bedrifter, med virksomhet i Sør-Norge. Konklusjonen var at 2020 kunne bli et svært godt år drevet av økt eksport og økt oljeaktivitet. Slik ble det ikke. Nyhetene om et nytt ukjent virus, som spredde seg med det resultat at samfunn måtte stenges ned. Når oljeprisen falt i tillegg, forsvant også optimismen. Allerede i slutten av februar så vi konturene av at året kunne bli krevende. Det ble det.

På tross av at året ble svært krevende og at konsernregnskapet måtte tåle historisk høye nedskrivninger, har vi klart oss bedre enn forventet. Årsresultatet etter skatt på 1.590 millioner kroner ga en egenkapitalavkastning på 6,4 %, etter samlede nedskrivninger på 2.030 millioner kroner. Vi har evnet å absorbere betydelige nedskrivninger gjennom en robust og diversifisert driftsmodell, uten å belaste egenkapitalen. Konsernets driftsresultat før nedskrivninger og inntekter fra finansielle investeringer økte med 227 millioner kroner sammenlignet med 2019, og endte på 3.152 millioner kroner i 2020. God resultatforbedring i den underliggende driften skyldes i stor grad økte netto renteinntekter og redusert kostnadsnivå.

Vi har vært opptatt av å være til stede for kundene i en utfordrende tid. Vi har vært i stand til å hjelpe et betydelig antall kunder som har vært i krevende situasjoner. Kompetente og motiverte ansatte, kombinert med moderne teknologi og digitale verktøy har sikret våre kunder tilgang til alle våre produkter og tjenester gjennom hele året. Og det i et år der det meste av konsernets virksomhet har blitt håndtert fra hjemmekontor og på tross av delvis stengte kontorer. Det er med stor tilfredshet og

stolthet jeg kan si at vi har klart å opprettholde god drift i alle deler av konsernet i et krevende år.

Vi fortsetter å vokse. Posisjonen vår utenfor Rogaland, som i lang tid var vårt hovedmarked, har blitt tydeligere. I all hovedsak kan utlånsveksten på 7,8 milliarder kroner tilskrives vår offensive satsing i Vestland, Agder og Oslo. Veksten i Rogaland er mer dempet, men i takt med utviklingen i regionen. Det er en del av vår strategi og ambisjon om å posisjonere oss som et finanskonsern for hele Sør-Norge. EiendomsMegler 1 opplevde bedre aktivitet i boligmarkedet enn ventet. SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner fikk god uttelling for flere oppkjøp de siste årene, i form at betydelig omsetningsøkning. Pågangen fra kunder som har hatt behov for boligfinansiering, har vært god.

Vår tilslutning til FNs miljøprogram for finanssektoren (UNEP FI) forplikter oss til å redusere konsernet sitt direkte og indirekte CO<sub>2</sub>-utslipp, i tråd med nasjonale forpliktelser under Parisavtalen. Noe vi allerede er på god vei til å klare. I 2020 reduserte vi det direkte CO<sub>2</sub> utslippet vårt med 364 tonn CO<sub>2</sub>, ned fra 701 tonn CO<sub>2</sub> i 2019. I tillegg vedtok vi i 2020 en revidert bærekraftstrategi med tilhørende ny klimastrategi, slik at den er tilpasset målene i Parisavtalen. I 2020 tok vi i bruk et nytt rammeverk for å kunne gjennomføre ESG-scoring av våre bedriftskunder med engasjement over 50 millioner kroner, og i løpet av året fikk 220 kredittengasjement en ESG-scoring basert på dette rammeverket.

Vi er solide, og vi har en diversifisert forretningsmodell. Ved utgangen av 2020 var den rene kjernekapitaldekningen 18,3 prosent, noe som er godt over regulatoriske krav og egne målsettinger. I beregningen av kapitaldekning er det tatt hensyn til avsatt utbytte for regnskapsåret 2019



og tilbakeholdt overskudd for regnskapsåret 2020. Vi er opptatt av å forholde oss til myndighetenes krav, samtidig som det ikke er et mål i seg selv å være overkapitalisert over tid. Vi har fortsatt en målsetting om å betale ut utbytte til våre eiere på omtrent 50 prosent av konsernets årsresultat over tid.

Vi har lang erfaring med konjunktursvingninger, det gjør oss enda bedre skikket til å kunne håndtere fremtiden på en god og forberedt måte. Som ny konsernsjef, fra første januar i år, er jeg av den oppfatning at konsernets dyktige ansatte og driftige kunder sammen skal legge grunnlag

for fortsatt vekst og omstilling. Vårt markedsområde, Sør-Norge, er der hvor mer enn halvparten av landets befolkning bor. Her bor og arbeider driftige folk som alltid har sett etter mulighetene. Driftige folk som alltid har evnet å tenke stort og begitt seg ut i det ukjente. Det er disse verdiene som fortsatt skal drive oss, sammen med kundene, fremover.

Benedicte Schilbred Fasmer  
Konsernsjef

# SpareBank 1 SR-Bank

## Konsernet, strategien og målene

SpareBank 1 SR-Bank ASA skal være et finanskonsern for hele Sør-Norge. Et konsern som setter penger i arbeid og slik skaper lønnsomhet og verdier for våre kunder, eiere og samfunnet.

SpareBank 1 SR-Bank sin hensikt er å gi kraft til vekst og utvikling. Konsernet setter penger i arbeid og bidrar til at mennesker og bedrifter kan realisere sine prosjekter og ønsker. Konsernet ønsker å stimulere til opprettelse av flere arbeidsplasser og vekstkraftige bedrifter, og samtidig hensynta fremtidige generasjoner gjennom å drive konsernet sin virksomhet på en bærekraftig måte.

SpareBank 1 SR-Bank er det nest størst norske finanskonsernet, og har en nasjonal distribusjon. Konsernet har fysisk tilstedeværelse i Rogaland, Vestland, Agder samt i Oslo og Viken. Hovedkontoret ligger i Stavanger, og Rogaland er det fylket der konsernet har sterkest posisjon. Ambisjonen er ytterligere lønnsom vekst også utenfor konsernets tradisjonelle markedsområder. I begynnelsen av 2018 etablerte konsernet et eget kontor i Oslo, og i 2020 ble det åpnet ytterligere nye kontorer i Oslo-området. Satsingen utenfor Sør- og Vestlandet har gitt en utlånsvekst på 6 milliarder kroner i 2020. Den største andelen av bankens totale utlånsvekst skjer nå utenfor Rogaland fylke.

### Forretningsområder

SpareBank 1 SR-Bank er et komplett finanshus som tilbyr både tradisjonelle banktjenester som lån, forsikring og spareprodukter, verdipapirhandel, regnskapstjenester og eiendomsmegler tjenester for både person- og bedriftskunder.

Personmarked, bedriftsmarked og offentlig sektor er hovedsatsningsområder for konsernet. SpareBank 1 SR-Bank har over 350 000 kunder og passerte over 219 milliarder kroner i brutto utlån i 2020.

I 2019 kjøpte SpareBank 1 SR-Bank start-up-selskapet Monner. Gjennom Monner skal SpareBank 1 SR-Bank bli en

nasjonal bank for gründere. Monner skal framover levere et helhetlig kundetilbud rettet mot gründerbedrifter, samt produkter og tjenester for private investorer på Monners digitale plattform.

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom har en sterk markedsposisjon i Rogaland og har vekstambisjoner i alle fylkene på Sør- og Vestlandet. Selskapet leverer tjenester til både privat- og bedriftskunder.

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner leverer regnskaps- tjenester og rådgivning til bedriftskunder, og bidrar til et mer komplett kundetilbud. SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS hadde ved utgangen av 2020 ni kontor; tre i Rogaland, tre i Vestland, to på Agder og ett i Oslo, samt ca 2 600 kunder

Datterselskapet SR-Forvaltning er leverandør av SR-Bank Fondene, og har som mål å bli det største fondsforvaltningsselskapet utenfor Oslo. I 2019 ble SR-Bank Fondene SpareBank 1 SR-Banks anbefalte fond og i løpet av 2020 er kapital under forvaltning økt fra 12,5 milliarder kroner til 13,5 milliarder kroner ved årets slutt.

### Langsiktig tanke sett i mer enn 180 år

Kundene har drevet SpareBank 1 SR-Bank framover siden 1839. SpareBank 1 SR-Bank har sitt største konkurransefortrinn gjennom å være en bank i grensesnittet mellom en forretningsbank og en sparebank med sine historiske røtter i mange lokale sparebanker. Medarbeidernes kunnskap og kjennskap om særtrekkene i de mange lokale markedsområdene, kombinert med SpareBank 1 SR-Banks kapasitet som aksjesparebank til å hente kapital oppleves som et konkurransefortrinn.





I 1976 ble Sparebanken Rogaland (SR-Bank) etablert som en sammenslutning av 22 lokale sparebanker. SpareBank 1 SR-Bank har siden den gang hatt en iverende trang til vekst geografisk, men også til å gå inn i nye bransjer og satse på innovasjon. Konsernet har gjennom historien vært med på oppturer og nedturen i norsk økonomi, og tatt lærdom av konjunktorenes svingninger. Gjennom diversifisering bransjemessig, geografisk og finansielt står konsernet godt rustet for årene som kommer.

Den største eieren i SpareBank 1 SR-Bank er Sparebankstiftelsen SR-Bank. Konsernet ble omdannet fra egenkapitalbevisbank til allmennaksjeselskap ("aksjesparebank") med virkning fra 1.1.2012. Samtidig ble Sparebankstiftelsen SR-Bank etablert. Stiftelsen har som formål å forvalte aksjene den ble tilført ved opprettelsen, og å utøve og opprettholde et betydelig, langsiktig og stabilt eierskap i SpareBank 1 SR-Bank. Stiftelsen kan disponere overskuddet i tråd med sparebanktradisjonen og dele ut gaver til allmenntilgitt formål i konsernets markedsområder.

SpareBank 1 SR-Bank har som mål å skape økonomiske resultater som gir en god og stabil avkastning på egenkapitalen, og en konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på SRBANK-aksjen for eierne.

Konsernet nyter godt av stordriftsfordeler. Gjennom SpareBank 1 Gruppen samarbeider konsernet med andre selvstendige norske banker om it-utvikling, digital tjenesteutvikling, markedsføring og innkjøp.

## Makrotrender

Kravene til omstilling har fortsatt de siste årene. For SpareBank 1 SR-Bank er endret kundeatferd en av de

viktigste driverne for omstilling og nyskaping. Den siste tiden har de største endringene i virksomheten vært knyttet til digitalisering, men nå opplever konsernet at bærekraft også er blitt en ny og viktig driver for endring.

Samtidig opplever konsernet at bedriftskunder særlig innen petroleum- og eksportindustri preges av vekst og optimisme. Konsernet ønsker å bidra til at bedriftene benytter de gode tidene til omstilling og diversifisering av virksomhetene sine. Innenfor bankmarkedet er det økt konkurranse og marginpress, i tillegg til stadig strengere regulatoriske krav som konsernet må forholde seg til.

## Bærekraft som satsingsområde

SpareBank 1 SR-Bank skal ha et aktivt forhold til bærekraft i hele virksomheten. Styret vedtok i 2020 en bærekraftstrategi som er i kontinuerlig utvikling. Konsernet beveger seg mot målet om å være blant topp 30% av selskapene på Oslo Børs innenfor bærekraftsområdet. Vurderinger gjort av eksterne parter viser at konsernet allerede presterer bra innen området ESG (bærekraft), med en ESG-rating på 77 som klassifiserer oss som en "Outperformer". I 2019 lanserte også konsernet sin første grønne boligkredittobligasjon.

## Våre strategiske mål

### En relasjonsbank for Sør-Norge

Konsernets overordnede mål er lønnsom kundevekst. Målet skal nås gjennom å ta en tydelig posisjon som en framtidig rettet relasjonsbank for Sør-Norge. En større geografisk spredning av virksomheten gjør konsernet mindre sårbart for svingninger i lokale markeder.

## Satser på kombinasjonen av teknologi og mennesker

SpareBank 1 SR-Bank sin strategi er å kombinere teknologi og mennesker. Gjennom konsernet sine kompetente medarbeidere bygges sterke kunderelasjoner, og det er potensial for å nå enda flere kunder ved hjelp av digitale verktøy. Konsernets medarbeidere er en sentral driver for vekst og lønnsomhet i kombinasjon med gode digitale løsninger og intelligent beslutningsstøtte.

SpareBank 1 SR-Bank er kontinuerlig i endring for å effektivisere og tilpasse organisasjonsstrukturen etter kundenes adferd. For å realisere målene må konsernets medarbeidere evne å omstille sin kompetanse i takt med stadige endringer og fornying av forretningsmodellen. Dette krever at alle medarbeidere i konsernet oppdaterer sin kunnskap og raskt tar i bruk nye løsninger. Organisasjonen skal være effektiv og veldrevet og kjennetegnes av å være fremtidsrettet, dynamisk og ha stor endringskapasitet.

### Kundetilbud

Kunders oppfatning av SpareBank 1 SR-Bank dannes i alle kontaktpunkter og møter med konsernet, og summen av disse opplevelsene bygger merkevaren SpareBank 1 SR-Bank. Målet for all kundekontakt er positive opplevelser. Gjennom å ta vare på eksisterende kunder og samtidig jobbe aktivt for å rekruttere nye langsiktige kunderelasjoner skapes lønnsom vekst. Dette fordrer at organisasjonen har en «kunden kommer først-mentalitet» i alle ledd.

Et virkemiddel i kampen om kunderelasjonen er konsernets samlede kundetilbud. Strategisk eierskap i datterselskapene gir i tillegg til ren finansiell verdi, mulighet for å berike forretningsmodellen og styrke konsernets samlede konkurransekraft.

Konsernet ser det som sitt samfunnsansvar å vise kundene hvordan penger virker i samfunnet, og forberede dem på utviklingen framover. Gjennom god rådgiving og annen kommunikasjon skal konsernet bidra til at kunder tar gode valg for å sikre en trygg økonomisk framtid. Konsernet har 35 bankkontor. Gjennom selvbetjente kanaler, og at kundene kan ta kontakt på kontor, telefon, chat og Facebook er konsernet alltid tilgjengelig for kunden. Gjennom SpareBank 1-alliansens innovasjonsarbeid får

kundene stadig flere muligheter på bankens digitale flater.

I 2020 har konsernet både innenfor bedriftsmarkedet og personmarkedet fortsatt arbeidet med å effektivisere og optimalisere eksisterende forretningsmodell, særskilt ved å forenkle og automatisere kunde- og arbeidsprosesser. Arbeidet med å digitalisere kredittprosesser og etablering av nye kundeforhold pågår kontinuerlig. I 2020 skjer 55 % av salget av produkter til personmarkeds kunder digitalt og over 1 300 nye selskaper har brukt banken sin løsning «Starte bedrift» for å opprette et nytt selskap. Bankens chatbot Banki har besvart 250 000 kundeforhold fra personkunder og 28 % av disse henvendelsene har blitt videresendt til en rådgiver

### Lønnsomhet

SpareBank 1 SR-Bank vil ha fokus på lønnsom kundevekst i 2021. Konsernet vil jobbe strategisk med kostnadseffektivitet og konsernets mål er å ha topp 50 % EK-avkastning og kostnadsprosent i en nordisk benchmark blant sammenlignbare finanskonsern. Målet skal oppnås ved å øke inntekter fra lønnsom utlånsvekst og tydelig vekst i andre inntekter.

Det stilles tydelige krav til utlånsvirksomhet innenfor bedriftsmarkedet. Virksomheter som finansieres skal ha et langsiktig perspektiv og konsernet skal ha god kjennskap til eiere og ledelse i bedriften. Finansiering knyttet til shipping og offshore håndteres av et sentralt kompetansemiljø.

SpareBank 1 SR-Bank skaper verdier gjennom å ta bevisst og akseptabel risiko. Konsernet bruker derfor betydelige ressurser på å videreutvikle risikostyringssystemer, prosesser og kompetanse i tråd med ledende internasjonal praksis.

### Innovasjon og utvikling/diversifisering

SpareBank 1 SR-Bank eksperimenterer, og tester ut nye tjenester for å nå ut til nye og eksisterende kunder. Konsernet skaper synergier som vil komme kunder og samfunnet til nytte i form av nye produkter, kompetanse, tilgang på kapital og ideer. Dette gjøres gjennom et økosystem av intern satsing på innovasjon og utvikling, kombinert med satsing på grundervirksomheter og investeringer i nye selskaper. Gjennom Gründerhub er SpareBank 1 SR-Bank også med på å bygge opp start-up-selskaper.

## Fundament

### HENSIKT

Vi skal gi kraft til vekst og utvikling

### VISJON

Kundens førstevalg

### POSISJON

Banken for driftige folk

### VERDIER

Ansvar og respekt – Engasjert og handlekraftig

# Finanskonsernet SpareBank 1 SR-Bank



## Heleide datterselskaper

<b>EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS</b> Omsetning av boliger og næringseiendom 190	<b>SR-Boligkreditt AS</b> Kredittforetak – utsteder av OMF (boliglån) 1
<b>SR-Forvaltning AS</b> Fondsforvaltning og porteføljeforvaltning 13	<b>FinStart Nordic AS **</b> Investeringsportefølje FinTech 15
<b>SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner *</b> Regnskap og rådgivning 154	<b>Monner AS</b> Digital låneplattform for småbedrifter 16

## Deleide selskaper

<b>BN Bank</b> Forretningsbank lokalisert i Oslo og Trondheim 35,0 %	<b>SpareBank 1 Gruppen</b> Holdingselskap for produktselskaper i SpareBank 1-alliansen 19,5 %
<b>SpareBank 1 Kreditt</b> Kredittkortselskap lokalisert i Trondheim 17,7 %	<b>SpareBank 1 Næringskreditt</b> Kredittforetak – utsteder av OMF (næringseiendoms lån) 15,6 %
<b>SpareBank 1 Betaling ***</b> Selskapet bak betalingsløsning på mobil 19,8 %	<b>SpareBank 1 Gjeldsinformasjon</b> Henter gjeldsinformasjon direkte fra finansforetak 18,3 %

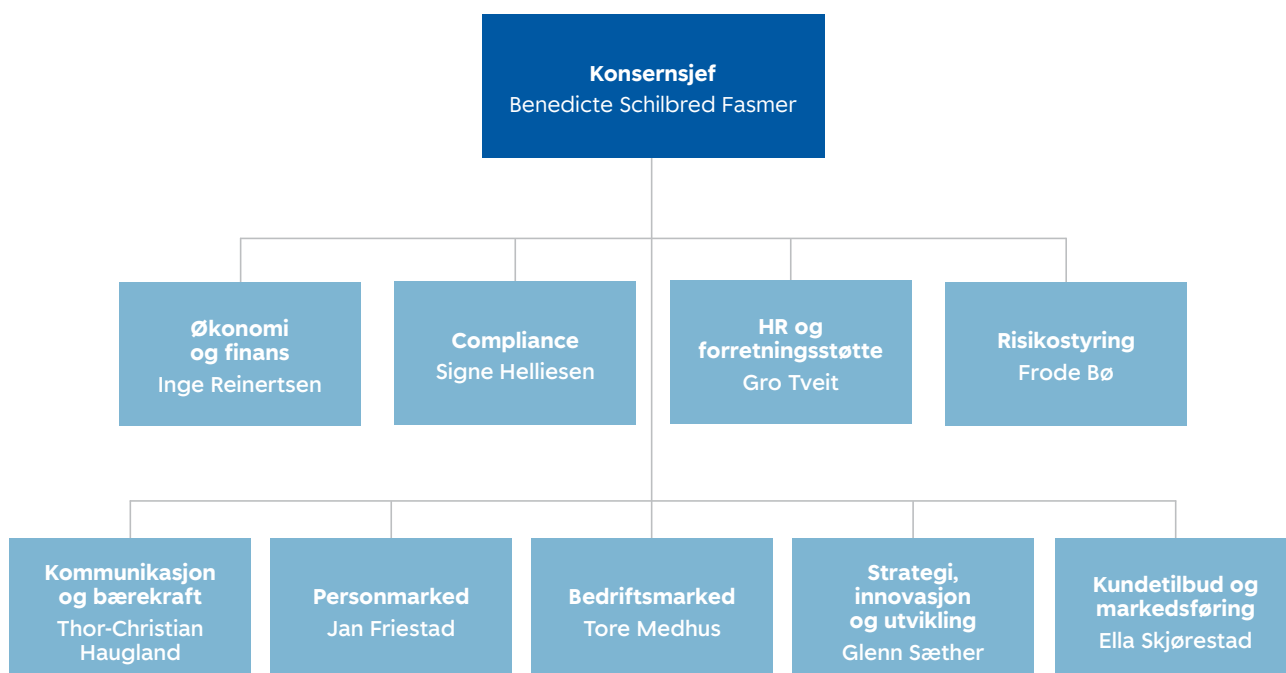
👤 = antall årsverk

\* SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner har overtatt Fast Solutions med virkning fra 1. sept 2020.

\*\* Antall årsverk i FinStart Nordic inkluderer årsverk i dets datterselskaper.

\*\*\* Eier 22 % i Vipps AS.

## Organisering



# Medarbeiderne

SpareBank 1 SR-Bank sin visjon er **kundens førstevalg**.

Det fordrer at alle i konsernet tar kundens perspektiv og leverer gode løsninger til beste for kunden.

Medarbeiderne er konsernets viktigste ressurs, og det arbeides kontinuerlig med å legge til rette for faglig utvikling, trivsel og engasjement i organisasjonen. Medarbeidere og ledere som presterer på sitt beste i henhold til konsernets strategi, er avgjørende for å skape merverdi for kundene direkte og for eierne indirekte. Kontinuerlig endring i kundeadferd og stadig mer digitalisering, krever systematisk utvikling av medarbeiderne for å oppnå konsernets målsettinger.

Vi har ledere og medarbeidere som er genuint opptatt av kunden, markedet, bransjene våre kunder opererer i og hvilke forbrukertrender som påvirker kundens relasjon til konsernet. Ledelsen tilpasser organisasjon og forretningsdrift etter dagens og framtidens kundeadferd, dette gjøres i samarbeid med ansatte.

## Rekruttering av kompetanse

SpareBank 1 SR-Bank arbeider for å være en attraktiv arbeidsgiver, for å tiltrekke og beholde rett kompetanse for fremtiden.

Ved utgangen av 2020 hadde konsernet 1.332 årsverk, hvorav 1.283 fast ansatte. Det har i 2020 vært en reduksjon på 20 årsverk i konsernet, selv om SpareBank 1 ForretningsPartner har økt antall ansatte som følge av oppkjøp av Fast Solutions. Reduksjonen av årsverk skyldes naturlig avgang.

2020 har vært et spesielt år. I en tid der det meste ble satt på vent, også rekruttering, ble det enda viktigere å bli bevisst på den kompetansen som konsernet allerede har og synliggjøre utviklingsmuligheter til egne ansatte. Det har vært lav turnover i selskapet.

SpareBank 1 SR-Bank har i 2020 blitt med i en ny traineeordning – Trainee SØRVEST, og tatt inn én trainee. Dette er en

god mulighet til å tiltrekke oss ny og viktig kompetanse, samt å bidra til at dyktige studenter får en unik overgang fra studier til arbeidslivet gjennom et systematisk og gjennomtenkt læringsprogram.

Konsernet opplever at det er et godt marked for rekruttering, og at SpareBank 1 SR-Bank er en attraktiv arbeidsplass.

## Endring og kompetanse

Det jobbes systematisk med å utvikle og styrke lederes og medarbeideres ferdigheter, slik at alle til enhver tid kan levere på strategien som settes for neste periode. Vi jobber målrettet med at den enkelte skal styrke sin praksis i hverdagen, tilegne seg nye ferdigheter og lære av kolleger. Vi har satset på strategisk viktige fagområder som ledelse, bærekraft, AML og personvern, og har levert kurs, seminar og samlinger digitalt.

Gjennom den årlige mål- og utviklingssamtalen legges tydelige forventninger til leveranse og resultat. Fast ansatte gjennomfører medarbeidersamtale årlig og i 2020 ble 64 % av samtalene dokumentert som godkjent. Langt flere ansatte gjennomførte medarbeidersamtale, uten at dokumentasjonen nødvendigvis er fullført.

Konsernet gir gode muligheter for karriereutvikling. Vi utvikler et internt godt kandidattilfang til ledige posisjoner. Lederne har et spesielt ansvar for å lede til resultat, lede og implementere endringer og medarbeiderutvikling.

## Arbeidsmiljø

2020 ble et annerledes år, også når det kommer til arbeidsmiljø. Fra mars måned var store deler av de ansatte på hjemmekontor. For å ivareta de ansatte i denne situasjonen, ble det utarbeidet to medarbeiderundersøkelser/pulsmålinger tilpasset korona- og hjemmekontorsituasjonen. I begge



undersøkelsene var svarprosenten godt over 80 prosent. Undersøkelsene var åpne, slik at HR-avdelingen kunne følge opp de ansatte i ettertid. Undersøkelsene viser at de aller fleste ansatte håndterte hjemmekontorsituasjonen på en god måte. De fleste ansatte oppga å være like motivert for jobben som før koronasituasjonen og behersket de teknologiske verktøyene bra. Det største savnet var naturlig nok det sosiale fellesskapet.

## HMS

Det jobbes systematisk med helse, miljø og sikkerhetsarbeid i konsernet, primært gjennom samarbeid mellom Hovedverneombudet, HMS-ansvarlig og linjeledelsen. Det er foretatt en egen risikovurdering knyttet til omfattende bruk av hjemmekontor. Risikovurderingen, samt tilbakemeldinger i medarbeiderundersøkelsene, har ført til et hovedfokus på ergonomi på hjemmekontor i 2020. Hovedverneombudet har delt ut pulter, stoler og andre ergonomiske hjelpemidler til utlån. Det har blitt laget informasjonsmaterieill, yoga-tilbud (på video) og tiltak for fysisk aktivitet til alle ansatte. Samtidig har konsernet jobbet systematisk med smittevern i alle lokasjoner for å sikre både ansatte og kunder mot covid-19-smitte, og ta vår del av samfunnsdugnaden med å holde smitten nede. Konsernet har hatt et lavere sykefravær i 2020 enn normalt. I tillegg til det ordinære arbeidet med reduksjon av sykefravær, kan selvfølgelig utstrakt bruk av hjemmekontor og smittereduserende tiltak påvirke sykefraværet utenom covid-19. Gjennomsnittlig friskhetsgrad i 2020 var på 96,9 prosent.

Konsernets livsfasepolitikk legger til rette for at ansatte skal kunne være i jobb gjennom hele yrkeslivet, og at forholdene legges til rette gjennom ulike livsfaser. Dette gjelder for eksempel for medarbeidere i småbarnsperioden og at medarbeidere ivaretas dersom de opplever en livskrise. Livsfasepolitikken stimulerer også konsernets seniorer, som er motivert for å følge utviklingen til konsernet, til å stå lengre

i arbeidslivet. Gjennomsnittlig avgangsalder i 2020 var 64,8 år som er en økning på 0,8 år fra 2019.

## Likestilling og mangfold

Likestilling er ett av tre prioriterte bærekraftsmål i SpareBank 1 SR-Bank. Vi har et likestillings- og mangfoldsutvalg som er et rådgivende organ som skal foreslå tiltak for å nå målsettingene rundt likestilling og mangfold. Likestillings- og mangfoldsutvalget har i 2020 utarbeidet retningslinjer for mangfold i konsernet. Hos SpareBank 1 SR-Bank handler mangfold om å skape et inkluderende arbeidsmiljø hvor en anerkjenner hverandre. Dette gjør vi gjennom å bygge en kultur der tilhørighet og opplevelse av at det man bidrar med blir verdsatt. SpareBank 1 SR-Bank har som mål å bedre kjønnsbalansen på de tre øverste ledernivåene, med målsetning om 50 prosent kjønnsbalanse om ti år pr forretningsområde, 35 prosent om tre år og 40 prosent om fem år. For at konsernet skal nå denne målsettingen, skal det ved all rekruttering nå gjøres en grundig redegjørelse av mangfolds-, likestillings- og likelønnsituasjonen i den relevante avdelingen, og det skal drøftes hvordan de aktuelle kandidatene vil påvirke dette.

I tillegg er kjønnsbalanse en vurderingsfaktor i forbindelse med nominasjon til lederprogrammer. Konsernet har også som mål å sikre lik lønn for likt arbeid og lik prestasjon uavhengig av kjønn. I 2020 ble det fordelt en likelønnsrett på kr. 1.000.000 til en prioritert målgruppe for å utjevne lønnsforskjeller som kan forklares ut fra kjønn. Alle medarbeidere som går ut i fødselspermisjon har krav på lønnsvurdering i forkant av eller under permisjon. I tillegg gir vi ett ekstra lønnstrinn til medarbeidere som har vært i foreldrepermisjon lengre enn 5 måneder når de kommer tilbake i jobb.

Likestilling og mangfold	2019		2020	
	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern
Antall årsverk totalt	984	1 190	944	1 146
Kvinneandel	54 %	54 %	54 %	53 %
Mannsandel	46 %	46 %	46 %	47 %
Ansatte under 30 år	8 %	9 %	8 %	9 %
Ansatte 30-50 år	52 %	55 %	54 %	55 %
Ansatte over 50 år	39 %	36 %	38 %	36 %
Deltidsansatte kvinner	7,4 %	8,0 %	6,6 %	7,2 %
Deltidsansatte menn	1,1 %	1,1 %	0,9 %	0,8 %
<b>Andel kvinner fordelt på stillingsnivå</b>				
Ledernivå 1	0 %	0 %	0 %	0 %
Ledernivå 2 og 3	37 %	35 %	37 %	37 %
Ledernivå 4	42 %	40 %	40 %	37 %
<b>Aldersfordeling ledere</b>				
Ledere under 30 år	1 %	1 %	4 %	3 %
Ledere 30-50 år	57 %	57 %	54 %	58 %
Ledere over 50 år	42 %	42 %	42 %	39 %
<b>Aldersfordeling styremedlem</b>				
Styremedlem under 30 år	0 %	0 %	0 %	0 %
Styremedlem 30-50 år	25 %	25 %	25 %	25 %
Styremedlem over 50 år	75 %	75 %	75 %	75 %
Andel kvinner i styret	50 %	50 %	50 %	50 %
<b>Gjennomsnittslønn</b>				
Kvinner	652 729	628 344	663 154	644 113
Menn	820 012	785 513	817 799	791 883
<b>Kvinnerns lønn i forhold til menn etter stillingsnivå</b>				
Ledernivå 1				
Ledernivå 2 og 3	78 %	77 %	77 %	79 %
Ledernivå 4	92 %	91 %	95 %	94 %
<b>Uttak av foreldrepermisjon, gjennomsnittlig antall uker</b>				
Kvinner	37,0	37,0	41,6	41,3
Menn	13,0	13,0	17,0	16,0
<b>Sykefravær</b>				
Totalt	3,78 %	3,50 %	3,22 %	3,04 %
Kvinner	5,41 %	5,25 %	4,71 %	4,49 %
Menn	1,98 %	1,63 %	1,59 %	1,48 %
<b>Fravær pga syke barn (dagsverk)</b>				
Kvinner	292,3	364,9	730,0	808,0
Menn	167,2	173,2	443,0	460,0

Ledernivå 1 tilsvarer konsernsjef, ledernivå 2 er konsernledelsen og ledernivå 3 er divisjonsledergruppene. SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner AS, FinStart Nordic AS og Monner AS er ikke med i tallgrunnlaget. Fravær pga syke barn har økt kraftig i 2020 pga utvidet antall fraværsdager i forbindelse med pandemien.

## Samarbeid arbeidstaker-organisasjonene – vernetjenesten

Konsernet har et konstruktivt samarbeid med både arbeidstakerorganisasjonene og vernetjenesten. De bidrar fra hver sitt ståsted på en hensiktsmessig måte for at konsernet skal nå sine mål.

## Godtgjørelser til ansatte

Konsernets strategi er å ha en konkurransedyktig belønningsmodell slik at konsernet tiltrekker seg fremtidens kompetanse og beholder dyktige ansatte. Konsernets belønningsmodell består av tre elementer; fastlønn, variabel lønn og andre ansattgoder. Den variable godtgjørelsesordning skal stimulere til ekstraordinære prestasjoner og resultater, og er utformet i tråd med konsernets strategier, forretningsmessige mål og verdier.

# Forretningsområder

## Personmarkedet

SpareBank 1 SR-Bank er ledende på personmarkedet på Sør- og Vestlandet med over 350 000 personkunder over 13 år. I tillegg ble det åpnet totalt tre kontorer for å betjene kunder i Oslo i perioden 2018 til 2020.

Markedsandelen på Sør- og Vestlandet var om lag 20 prosent ved utgangen av 2020. I tillegg til personkunder betjener divisjonen nær 10 000 næringsdrivende- og landbrukskunder samt 3 500 lag og foreninger.

Et samlet tilbud av gode digitale tjenester, et moderne kundesenter og et godt utbygd kontornettverk gir kundene rask og enkel tilgang til finansielle tjenester og kompetanse i alle kanaler.

## Bedriftsmarkedet

Bedriftsmarkedet har 18 700 bedriftskunder fordelt på fem regionale forretningsenheter, samt to spesialavdelinger innen energi og maritim og offentlig sektor.

SpareBank 1 SR-Bank er en totalleverandør av finansielle produkter og tjenester til bedrifter, og en satsing som komplementerer kundetilbudet er en spesialavdeling innen internasjonal cash management (ICM). Det arbeides kontinuerlig med å få på plass flere digitale salgs- og selvbetjeningsløsninger for bedriftskunder.

## Kapitalmarkedet

SpareBank 1 SR-Bank Markets er regionens ledende verdipapirforetak.

Virksomheten omfatter kunde- og egenhandel med renter og valuta, rådgivning og tilrettelegging av fremmed- og egenkapitalfinansiering samt verdipapiradministrative tjenester. Kundeaktiviteter i samarbeid med konsernet sine øvrige forretningsområder skal være hovedvirksomheten og bidra til å kombinere spesialistkompetanse med lokal kunnskap og forståelse.

## Strategi, innovasjon og utvikling

Under forretningsområdet strategi, innovasjon og utvikling er konsernets strategi og IT-utviklingsarbeid samlet.

Dette for å gi større kraft og økt oppmerksomhet mot alt utviklingsarbeid i konsernet framover. Forretningsområdet har også resultatansvar for SpareBank 1 SR-Banks innovasjonssatsing FinStart Nordic. Selskapet er etablert som et heleid datterselskap og skal bidra til utvikling og vekst av innovative finansteknologiselskaper.

## Kundetilbud og markedsføring

Forretningsområdet har ansvar for utvikling av konsernets merkevare og kundereiser inkludert økosystemet rundt kunden og konsernets verdikjede. Området har ansvar for utvikling av konsernets produkter, tjenester, kanaler, markedsføring og CRM-aktiviteter.

## Datterselskap

### EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS er den ledende eiendomsmegleren i konsernets markedsområde, og det største selskapet i den nasjonale EiendomsMegler 1-kjeden. Forretningsvirksomheten består av næringsmegling, formidling av fritidsboliger, nybygg og brukte boliger.

### SR-Forvaltning AS

SR-Forvaltning AS har konsesjon for forvaltning av verdipapirfond og til å drive porteføljeforvaltning. SR-Forvaltning utvidet høsten 2018 virksomheten ved å etablere flere nye verdipapirfond. Selskapet forvalter ved inngangen til 2021 åtte verdipapirfond, herav tre aksjefond, to obligasjonsfond og tre kombinasjonsfond. SR-Forvaltning forvalter i tillegg diskresjonære porteføljer for SpareBank 1 SR-Bank ASA sin pensjonskasse, samt for eksterne kunder under diskresjonære mandat. Den eksterne kundebasen består av pensjonskasser, offentlige og private virksomheter, samt formuende privatpersoner. Selskapet har siden oppstarten i 1999 gitt god langsiktig risikojustert avkastning for sine kunder, både absolutt og relativt.

### SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS

Selskapet ble etablert i 1. kvartal 2015 og har siden oppstarten vokst fra 0 til 176 mill kroner i omsetning i 2020. Selskapet har ved inngangen til 2021 ni kontorer, tre i Rogaland, tre i Vestland, to på Agder og et i Oslo, samt

om lag 2 600 kunder. Selskapet har siden oppstarten fått en solid markedsposisjon i Rogaland, Vestland og Agder innen regnskapstjenester, og opplever en god tilførsel av nye kunder med behov for moderne og effektiv regnskapsførsel. Forretningsområder innen rådgivning og lønn/HR er også i vekst, på dette området opplever selskapet at det er god etterspørsel i markedet.

#### **SR-Boligkreditt AS**

SR-Boligkreditt AS er et heleid datterselskap og ble etablert i 2. kvartal 2015. Selskapets formål er å kjøpe boliglån av SpareBank 1 SR-Bank for så å finansiere dette ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Gjennom SR-Boligkreditt AS kan SpareBank 1 SR-Bank diversifisere og optimalisere sin funding. Moody's har gitt sin beste rating, Aaa til SR-Boligkreditt AS.

#### **FinStart Nordic AS**

FinStart Nordic AS investerer i, og bidrar til utvikling og vekst av, innovative finansteknologiselskaper. Hensikten er å styrke og utvide konsernets eksisterende verdikjeder, digitalisering og effektivisering av kjernevirksomheten, og finansiell avkastning på selskapsporteføljen. Selskapet forvalter også en eksisterende portefølje fra tidligere SR-Investering AS, som primært har investeringer knyttet til oljenæringen.

#### **Monner AS**

Monner AS er et betalingsforetak og en registrert låneformidler som ble kjøpt av SpareBank 1 SR-Bank ASA 1. juli 2019. Monner AS fikk i desember 2020 utvidet sin konsesjon til å omfatte betalings-fullmaktstjeneste (PISP) og kontoinformasjonstjeneste (AISP) under PSD2 reguleringen. Monner AS har to virksomhetsområder, Monner Crowd og Monner Gründer. Monner Crowd formidler lån fra private investorer (personer og aksjeselskap) direkte til små og mellomstore norske selskaper gjennom en egenutviklet digital plattform. I desember 2020 ble Monner Gründer lansert. Gjennom Monner Gründer skal SpareBank 1 SR-Bank levere innovative bank og administrative tjenester til gründere og oppstartsbedrifter. Monner Gründer vil lansere en rekke nye tjenester utover i 2021.

### **Deleide selskap**

#### **SpareBank 1 Gruppen AS**

SpareBank 1 Gruppen AS eies av:

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

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i:

- SpareBank 1 Forsikring AS
- ODIN Forvaltning AS
- SpareBank 1 Factoring AS
- Mohdi Finans AS

- SpareBank 1 Spleis AS
- Fremtind Forsikring AS (65 prosent)
- LO Favør AS (49 prosent)

#### **SpareBank 1 Utvikling DA**

SpareBank 1 Utvikling DA er ansvarlig for samarbeidssprosesser og leveranse av tjenester til SpareBank 1-alliansen og utvikler og leverer blant annet felles IT/mobilløsninger, merkevare- og markedsføringskonsepter, forretningskonsepter, produkter og tjenester, kompetanse, analyser, prosesser, beste-praksis-løsninger og innkjøp. SpareBank 1 SR-Bank sin eierandel i SpareBank 1 Banksamarbeidet var ved utgangen av 2020 på 18,0 prosent. Selskapene i SpareBank 1 Gruppen AS og SpareBank 1 Utvikling DA utgjør det som kalles Alliansesamarbeidet.

SpareBank 1-alliansens banker og LO har, for øvrig, direkte eierandeler i følgende selskaper:

- BN Bank ASA
- SpareBank 1 Boligkreditt AS
- SpareBank 1 Kreditt AS
- SpareBank 1 Næringskreditt AS
- SpareBank 1 Markets AS
- SpareBank 1 Betaling AS
- SpareBank 1 Bank og Regnskap AS
- SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS

#### **SpareBank 1 Boligkreditt AS og**

#### **SpareBank 1 Næringskreditt AS**

SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS har konsesjoner som kredittforetak og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i henholdsvis boliglåns- og næringseiendomsporteføljer kjøpt av eierbankene. Selskapene eies av banker i SpareBank 1-alliansen og bidrar til å sikre eierbankene tilgang til stabil og langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser.

SpareBank 1 Boligkreditt AS hadde ved utgangen av 2020 et samlet utlånsvolum på 208,6 mrd kroner. SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde pr utgangen av 4. kvartal 2020 ikke solgt noen lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS (4,2 mrd kroner). Bankens eierandel i selskapet ble redusert til 0 prosent i desember 2020, i samsvar med andel solgt volum ved samme tidspunkt.

SpareBank 1 Næringskreditt AS hadde ved utgangen av 2020 et samlet utlånsvolum på 10,4 mrd kroner. SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde pr utgangen av 2020 ikke solgt noen lån til SpareBank 1 Næringskreditt AS. Bankens eierandel i selskapet var 15,6 prosent ved utgangen av 2020.

#### **BN Bank ASA**

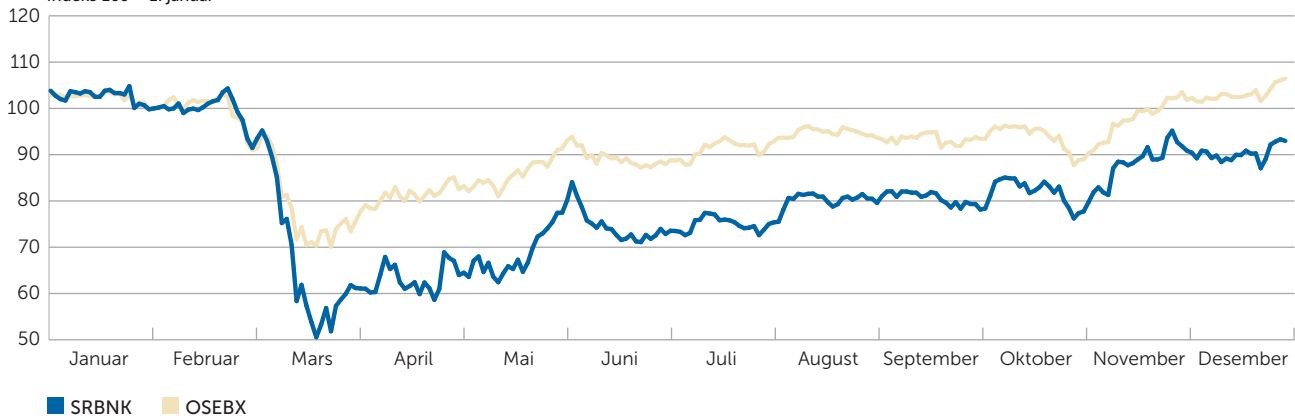
SpareBank 1 SR-Bank og de andre sparebankene i SpareBank 1-alliansen kjøpte Glitnir Bank ASA i 4. kvartal 2008. Navnet ble siden endret til BN Bank ASA. SpareBank 1 SR-Bank eier 35,0 prosent av aksjene.



# SR-Bank-aksjen

Relativ aksjekursutvikling 2020

Indeks 100 = 1. januar



## Fakta om aksjen

SpareBank 1 SR-Bank ASA ble omdannet fra egenkapitalbevisbank til aksjesparebank den 1. januar 2012. (Tidligere egenkapitalbevisiere mottok én aksje som vederlag for hvert egenkapitalbevis de eide på omdanningstidspunktet.)

Aksjekapitalen er 6 393 777 050 kroner fordelt på 255 751 082 aksjer, hver pålydende 25 kroner.

Tickerkoden på Oslo Børs er «SRBNK». «SRBNK» inngår i Oslo Børs hovedindeks OSEBX, OSEAX All-share indeks og sektorindeks OSE40 Financials/OSE4010 Banks. Likviditetssegment er Match. I tillegg inngår SRBNK i "MSCI Global Small Cap index".

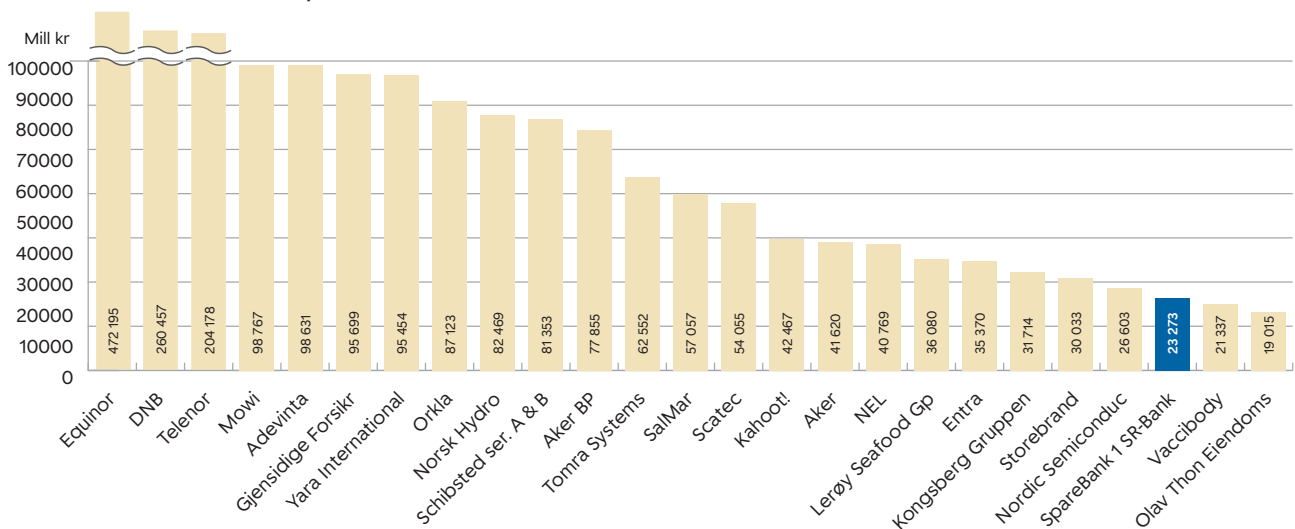
## Fakta om Sparebankstiftelsen SR-Bank

Som en følge av omdanningen ble Sparebankstiftelsen SR-Bank etablert. Stiftelsens formål er å forvalte aksjene den ble tilført ved opprettelsen og å utøve og opprettholde et betydelig, langsiktig og stabilt eierskap i SpareBank 1 SR-Bank ASA. Eierskapet skal utøves i samsvar med alminnelige aksepterte eierstyringsprinsipper, og innenfor de rammer og retningslinjer generalforsamlingen har fastsatt. Eierskapet skal minst utgjøre 25 prosent av utstedte aksjer.

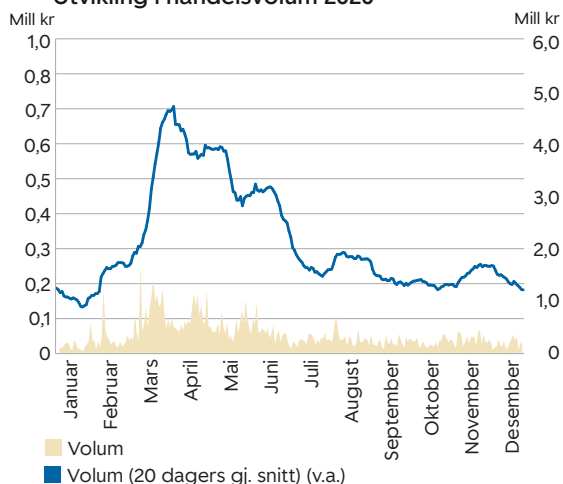
Stiftelsen kan disponere av overskuddet og i tråd med sparebanktradisjoner dele ut gaver til allmenntilfelle formål i regionene Agder, Rogaland og Vestland.

Pr. 31.12.2020 eier stiftelsen 72 419 305 aksjer, tilsvarende 28,3 prosent av utstedte aksjer.

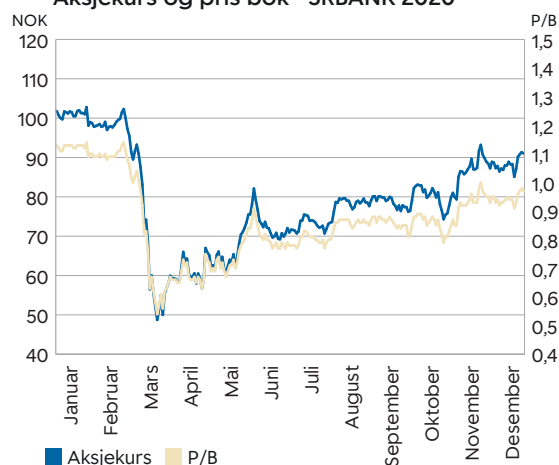
Største norske selskaper etter markedsverdi



### Utvikling i handelsvolum 2020



### Aksjekurs og pris bok - SRBANK 2020



## Utbyttepolitikk

SpareBank 1 SR-Bank ASA har som økonomisk mål for sin virksomhet å oppnå resultater som gir god og stabil avkastning på bankens egenkapital og slik skape verdier for eierne ved konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på aksjene.

Ved fastsettelse av størrelsen på årlig utbytte skal det tas hensyn til konsernets kapitalbehov, herunder kapitaldekningskrav, samt konsernets mål og strategiske planer. Med mindre kapitalbehovet tilsier noe annet, er styrets mål at om lag halvparten av årets resultat etter skatt utdeles som utbytte.

Markedsverdi:

# 23,3 mrd. kroner

Største eier:

# Sparebankstiftelsen SR-Bank

Utbytte 2019:

# 5,50 per aksje

Morbankresultatet ble 1 070 mill kroner, tilsvarende 4,2 kroner pr aksje. Konsernresultat per aksje ble 6,2 kroner. I tråd med SpareBank 1 SR-Bank sin utbyttepolitikk er ulike forhold hensyntatt i utbyttevurderingen, herunder særlig vekt på soliditet og kjernekapitaldekning. Konsernets mål er en ren kjernekapitaldekning på 16,7 prosent, inkludert management buffer på 1,0 prosent-poeng.

Styret vil be generalforsamlingen om ny fullmakt til å kunne beslutte å utdele utbytte på inntil 3,10 kroner for årsregnskapet 2020 på et senere tidspunkt. Dette tilsvarer en utbytteprosent på ca. 50,0 prosent av konsernresultatet pr aksje.

## Investorpolitikk

SpareBank 1 SR-Bank ASA legger betydelig vekt på at korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om konsernets utvikling og resultater skal skape tillit i investormarkedet. Informasjon til markedet formidles i all hovedsak gjennom kvartalsvise investorpresentasjoner, hjemmesider på internett, pressemeldinger og regnskapsrapporter. Det avholdes også regelmessig presentasjoner overfor internasjonale samarbeidspartnere, ratingselskaper, långivere og investorer.

Det er i SpareBank 1 SR-Bank sin interesse at det publiseres løpende finansanalyser av høyest mulig kvalitet. Alle analytikere uavhengig av anbefaling og syn på bankens aksjer behandles til enhver tid likt. Ved utgangen av 2020 var det 12 meglerhus med offisiell dekning av SRBNK aksjen. Kontaktinformasjon til disse finnes til enhver tid oppdatert på [www.sr-bank.no/jr](http://www.sr-bank.no/jr).

## Informasjonsadresser

SpareBank 1 SR-Bank distribuerer informasjon til markedet via internett på adressen [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no).

Andre linker til finansinformasjon: [www.ose.no](http://www.ose.no) (Oslo Børs)

### Finanskalender for 2021

Generalforsamling	28.04.2021
1. kvartal:	06.05.2021
2. kvartal:	11.08.2021
3. kvartal:	28.10.2021

## Eierforhold

SpareBank 1 SR-Bank ASA har som mål at det skal være god likviditet i aksjen og å oppnå en god spredning av eiere som representerer kunder, regionale investorer, samt norske og utenlandske investorer.

Kursen ble redusert i 2020 fra 100,00 kroner til 91,00 kroner. Dette var en reduksjon på 9,0 prosent. Hovedindeksen på Oslo Børs steg 4,6 prosent i samme periode.

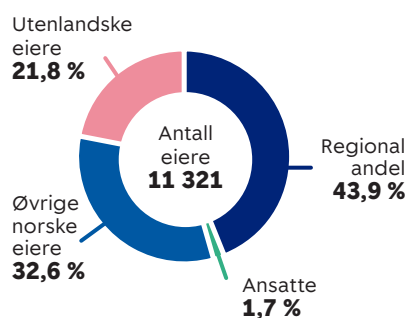
Det var 13 113 (11 321) eiere av SRBNK aksjer ved utgangen av 2020. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 21,8 prosent, og andelen eid av selskap og personer hjemmehørende i Rogaland, Agder og Vestland var 43,9 prosent. De 20 største eierne eide til sammen 58,7 prosent. Bankens egenbeholdning utgjorde 23 112 aksjer. Ansatte i konsernet eide 1,7 prosent av aksjene ved utgangen av året.

## Kredittrating

SpareBank 1 SR-Bank ASA er ratet med karakter A1 og A- for den langsiktige ratingen og P-1 og F2 for den kortsiktige ratingen fra henholdsvis Moody's Investor Services og Fitch Ratings.

Følgende oversikt viser de 20 største eierne pr 31.12.2020:

20 største eiere pr. 31.12.2020	Antall aksjer	Andel %
1 Sparebankstiftelsen SR-Bank	72 419 305	28,30 %
2 Folketrygdfondet	21 078 112	8,20 %
3 Brown Brothers Harriman & Co, U.S.A.	6 612 187	2,60 %
4 SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6 226 583	2,40 %
5 State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	6 005 407	2,30 %
6 Vpf Nordea Norge Verdi	4 933 097	1,90 %
7 Danske Invest Norske Instit. II	3 550 817	1,40 %
8 Odin Norge	3 423 133	1,30 %
9 Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	3 311 467	1,30 %
10 Pareto Aksje Norge	3 193 790	1,20 %
11 JPMorgan Chase Bank N.A., U.S.A.	2 887 077	1,10 %
12 Clipper AS	2 211 000	0,90 %
13 Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	2 012 771	0,80 %
14 KLP Aksjenorge Indeks	1 988 704	0,80 %
15 State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	1 934 397	0,80 %
16 JPMorgan Bank Luxembourg	1 812 377	0,70 %
17 Westco AS	1 797 687	0,70 %
18 Pareto Invest AS	1 712 275	0,70 %
19 The Bank of New York Mellon, Irland	1 685 603	0,70 %
20 Forsvarets Personellservice	1 625 811	0,60 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>150 421 600</b>	<b>58,8%</b>



Nøkkeltall	2020	2019	2018	2017	2016
Børskurs 31.12, kroner	91,00	100,00	89,20	87,00	60,75
Utbytte pr aksje, kroner <sup>5)</sup>	-	5,50	4,50	4,25	2,25
Direkte avkastning <sup>1)</sup>	-	5,5 %	5,0 %	4,9 %	3,7 %
Effektiv avkastning <sup>2)</sup>	-9,0 %	17,2 %	7,4 %	46,9 %	58,4 %
Bokført egenkapital pr aksje, kroner <sup>3)</sup>	95,97	89,90 %	82,27	77,24	71,54
Resultat pr aksje, kroner	6,22	12,22	8,98	8,16	6,87
Utdelingsforhold, netto <sup>4)</sup>	-	45 %	50 %	52 %	33 %
Antall utstedte aksjer 31.12	255 751 082	255 751 082	255 751 082	255 751 082	255 751 082
Beholdning av egne aksjer 31.12	23 112	91 311	85 206	206 757	108 983
Antall utestående aksjer 31.12	255 727 970	255 659 771	255 665 876	255 544 325	255 642 099

<sup>1)</sup> Utbytte i prosent av børskurs ved årets slutt.

<sup>2)</sup> Kursstigning gjennom året pluss utbetalt utbytte i prosent av børskurs ved årets begynnelse.

<sup>3)</sup> Egenkapital dividert på antall utestående aksjer.

<sup>4)</sup> Utbytte i prosent av konsernresultatet etter skatt.

<sup>5)</sup> I april 2020 ble det besluttet å foreløpig ikke utbetale utbytte for 2019. Rapporterte tall pr 31.12.2019 ble ikke omarbeidet.

Styret har benyttet fullmakt fra april 2020 og på styremøte 10.2.2021 vedtatt et utbytte på 5,50 kroner pr aksje for regnskapsåret 2019.

<sup>6)</sup> Styret vil be generalforsamlingen om en fullmakt til å kunne beslutte utbetaling av utbytte for regnskapsåret 2020 på inntil kroner 3,10 pr aksje, i tråd med gjeldende regelverk.

# Bærekraft

## Pådriver for grønn omstilling

SpareBank 1 SR-Bank skal være en pådriver og tilrettelegger for den nødvendige overgangen til lavutslippsamfunnet og for å nå målene fastsatt i Parisavtalen. Konsernet skal bidra til reduksjon i klimagassutslipp på både nasjonalt og globalt nivå gjennom sin virksomhet, ved å tilrettelegge og stille krav til kunder, leverandører og samarbeidspartnere.

FNs miljøprogram for finanssektoren (UNEP FI) lanserte i 2019 FNs Prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet. Formålet er at banksektoren skal være en pådriver for oppnåelsen av FNs bærekraftsmål og Parisavtalen. SpareBank 1 SR-Bank tilsluttet seg prinsippene ved lansering og har med dette forpliktet seg til å redusere konsernet sitt direkte og indirekte CO2-utslipp i tråd med nasjonale forpliktelser under Parisavtalen. Konsernet har forpliktet seg til å implementere og gjennomføre tiltak som støtter opp om prinsippene gjennom fire år fra signering og frem til utgangen av 2023.

Dette innebærer å tilpasse konsernet sin strategi slik at den er tilpasset Parismålene, og vurdere hvilke tiltak som har størst effekt når det gjelder å nå målene. Videre skal man jobbe med konsernet sine kunder og klienter for å bidra til mer bærekraftig drift. Interessentarbeid er et viktig prinsipp sammen med virksomhetsstyring, rapportering og åpenhet.

I 2020 har SpareBank 1 SR-Bank vedtatt en revidert bærekraftstrategi med tilhørende ny klimastrategi for konsernet, slik at den er tilpasset målene i Parisavtalen. For å vurdere hvor konsernet har størst positiv og negativ påvirkning gjennom kjernevirksomheten er det i 2020 gjennomført en påvirkningsanalyse i tråd med verktøy utarbeidet av UNEP FI. Analysen og resultatene er omtalt under avsnittet om ansvarlig finans.

Fokus i 2021 vil være å utarbeide konkrete mål for reduksjon av klimagassutslipp i tråd med Parisavtalen og fortsette implementeringen av FNs Prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet.

## Våre interessenter og viktigste bærekraftstemaer

Konsernet arbeider for å være konkret og konsis i bærekraftsarbeidet og gjennomførte i 2018 en vesentlighetsanalyse. Formålet med analysen er å identifisere hvilke temaer innen bærekraft konsernet skal prioritere. SpareBank 1 SR-Bank sitt bærekraftsarbeid og bærekraftstrategi er basert på denne vesentlighetsanalysen. Temaene som inngår i analysen omfatter miljømessige, sosiale og styringsmessige forhold, ESG faktorer.

[Les mer om resultatene fra vesentlighetsanalysen på side 4 i dokumentet "Bærekraft i SpareBank 1 SR-Bank" \(PDF\).](#)

SpareBank 1 SR-Bank arbeider kontinuerlig med dialog og innspill fra kunder og andre interessenter. Det er viktig for å holde vesentlighetsanalysen oppdatert og forstå og ta inn over seg krav fra både forbrukerne, investorene og myndighetene. Dialogen i løpet av året ble sterkt påvirket av Covid-19 situasjonen i landet. Møteplassene med kundene som tidligere var naturlig ble i 2020 endret. SpareBank 1 SR-Bank klarte, blant annet ved å ta i bruk digitale løsninger, å opprettholde en god dialog med både medarbeidere, eiere, myndigheter, konkurrenter, samarbeidspartnere, leverandører, interesseorganisasjoner, media, ratingbyrå og analytikere gjennom året.

[Les mer om dialogen med samfunnet rundt temaer innenfor bærekraft på side 5 i dokumentet "Bærekraft i SpareBank 1 SR-Bank" \(PDF\).](#)

## SpareBank 1 SR-Bank sin bærekraftstrategi

Konsernet sin reviderte bærekraftstrategi med tilhørende ny klimastrategi ble vedtatt av styret mai 2020. Målet i strategien er at SpareBank 1 SR-Bank skal være en organisasjon som har et aktivt forhold til bærekraft i hele konsernet sin virksomhet, og ta ansvar for å bidra til løsninger på klima- og miljøutfordringene samfunnet står ovenfor. En strategisk evaluering av konsernet sin eksponering mot klimarisiko og hvordan utviklingen innenfor dette området kommer til å påvirke konsernet i årene frem til 2030, er bakgrunnen for klimastrategien.

Konsernet skal støtte opp om Parisavtalen, og da i takt med Norges mål om å redusere CO2-utslipp med opp mot 50 prosent innen 2030. Konsernet skal tilrettelegge og stille krav til bedriftskunder og leverandører om at de hver for seg har et aktivt forhold til hvordan de kan redusere sitt CO2-utslipp. Konsernet skal utarbeide konkrete mål for reduksjon av klimagassutslipp i tråd med Parisavtalen og Norges forpliktelser om å begrense den globale oppvarmingen til godt under 2 grader innen 2050.

Bærekraftstrategien er integrert i konsernstrategien med tilhørende forretningsplan og er retningsgivende for konsernet sitt arbeid med bærekraft. Bærekraftstrategien sees i sammenheng med andre interne styrende dokumenter som de etiske retningslinjene, kredittstrategi og andre relevante policyer og standarder i konsernet. Bærekraft er inkludert i dokumentasjon og rutineverk tilknyttet kreditt og investering/forvaltning.

[Se detaljert oversikt over styrende dokumenter som omhandler bærekraft og hvordan de er innarbeidet i konsernet på side 8 i dokumentet "Bærekraft i SpareBank 1 SR-Bank" \(PDF\).](#)

## FNs bærekraftsmål

Til grunn for konsernet sitt bærekraftsarbeid er FNs 17 bærekraftsmål. Konsernet har identifisert tre av FNs bærekraftsmål der konsernet har størst påvirkning gjennom kjernevirksomheten. Bærekraftsmålene konsernet har særskilt fokus på er nummer 5 «Likestilling mellom kjønnene», nummer 8 «Anstendig arbeid og økonomisk vekst» og nummer 13 «Stoppe klimaendringene». Bærekraftsmålene er forankret i bærekraftstrategien og det er utarbeidet delmål med konkrete tiltak til hvert av disse bærekraftsmålene. Disse tiltakene skal gjennomføres innenfor valgt strategiperiode som strekker seg til utgangen av 2021.



[Les mer om konsernets delmål og arbeidet med disse gjennom 2020 på side 9 i dokumentet "Bærekraft i SpareBank 1 SR-Bank" \(PDF\).](#)

## Ansvarlig finans

SpareBank 1 SR-Bank har gjennom året fulgt utviklingen i EUs Handlingsplan for bærekraftig finans, herunder EUs taksonomi, tett. EUs taksonomi vil være et særlig fokusområde i 2021 og konsernet arbeider mot å klassifisere utlånsaktivitetene. Videre vil det i 2021 være fokus på å ytterligere utvikle kompetansen til bedriftsrådgiverne på bærekraft og klima. Et spisset opplæringsprogram skal gi bedriftsrådgivere kunnskap til å ha en god dialog med kunden om bærekraft og løsninger for kunden.

## Ansvarlig kreditt

SpareBank 1 SR-Bank sin kredittstrategi vektlegger at bedriftskunder skal ha et langsiktig perspektiv, og deres selskaper skal drives i samsvar med gjeldene lover og forskrifter som inkluderer miljøhensyn og menneskerettigheter. SpareBank 1 SR-Bank sin «Standard for bærekraft for bedriftsmarkedet» er førende for hvilke kunder konsernet ønsker å ha, hva som forventes av kundene og for konsernet sitt utlån. Hovedpunkter fra standarden er inkludert i konsernet sine kredittpolitiske retningslinjer. SpareBank 1 SR-Bank skal ikke finansiere kontroversielle våpen, pornografisk materiale, kryptovaluta, kullkraft, kullutvinning og kjernekraft. Utvinning av tjæresand, tungolje, skifergass og/eller skiferolje skal heller ikke finansieres. Alle ansatte som har kontakt med bedriftskundene, skal kjenne «Standard for bærekraft i bedriftsmarked» og årlig gjennomgå disse.

## Bedriftsmarkedsporteføljen

Konsernet har stor påvirkning gjennom egen kredittportefølje, hvor bedriftskunder utgjør omtrent 40 prosent. Konsernet sin bedriftsmarkedsportefølje er godt diversifisert; konsernet finansierer hovedsakelig små og mellomstore norske bedrifter med en hovedvekt innen næringseiendom.

SpareBank 1 SR-Bank har mål om å øke andelen selskaper som bidrar til økt bruk av fornybar energi.

I 2020 utgjorde SpareBank 1 SR-Bank sitt grønne utlån 1,3 prosent av den totale utlånsporteføljen.

Fornybar/grønne engasjement	1,3 prosent
-----------------------------	-------------

- \* Inkluderer kun vesentlige kundeengasjement i bedriftsporteføljen
- \* Engasjementene er forsøkt definert med utgangspunkt i taksonomien (uten bruk av tekniske kriterier) av kundeansvarlige
- \* Estimert basert på rapporterte tall for 2020, ikke internrevidert

Bedriftsmarkedet har i 2020 kartlagt sin utlånsportefølje. Det er gjennomført analyser på tre plan; CO<sub>2</sub>-utslipp, positiv og negativ påvirkning, og klimarisiko. En utslippsanalyse som estimerer CO<sub>2</sub>-utslippet forbundet med SpareBank 1 SR-Bank sitt utlån i bedriftsmarkedet, etter sektor er gjennomført. Analysen indikerer at det totale CO<sub>2</sub>-utslippet i bedriftsporteføljen er moderat, men gir høyere utslag innenfor særlig to sektorer; energi, olje og gass, samt shipping og øvrig transport.

Videre er det i 2020 gjennomført en kartlegging av bedriftsporteføljen sin klimarisiko etter sektornivå som omhandler klimarisiko; fysisk- overgangs- og ansvarsrisiko.

Analysen viser at mer enn 3/4 av banken sin bedriftsportefølje vurderes til å være i bransjer med samlet lav klimarisiko. Analysen viser at bransjene med høy og middels klimarisiko ovenfor utgjør 11,6 prosent av eksponeringen til SpareBank 1 SR-Bank, mens eksponeringen mot bransjer som vurderes å ha lett forhøyet risiko er på 12,1 prosent. Den resterende eksponeringen på 76,3 prosent vurderes å være mot bransjer med lav klimarisiko.

Konsernet har fullført en påvirkningsanalyse ved hjelp av verktøy utviklet av UNEP FI som gjelder utlånsporteføljen til både bedriftsmarked og personmarked. Analysen viser SpareBank 1 SR-Bank sin nåværende positive og negative påvirkning på økonomi, miljø og sosiale forhold. SpareBank 1 SR-Bank stimulerer gjennom kjernevirksomheten til en sunn, inkluderende økonomi. Konsernet påvirker positivt ved å bidra til betalingsløsninger og tilgang på bolig for personkunder ved å stimulere til økonomisk vekst og nye arbeidsplasser for bedriftsmarkedet. Konsernet har negativ påvirkning innenfor tre områder; ressurseffektivitet, klima og biologisk mangfold. Disse områdene gir utslag i analysen gjennom utlån til kjøretøy, boliger og generelt sektorer assosiert med høyere klimagassutslipp. Analysen

konkluderer at SpareBank 1 SR-Bank har positiv påvirkning innen flere sosiale aspekter, men må fortsatt ha fokus på miljø-aspektene.

Disse analysene danner grunnlag for å sette egne mål for kredittporteføljen i 2021.

I 2020 signerte SpareBank 1 SR-Bank Poseidon Principles, et globalt rammeverk der banker samarbeider for å fremme god og ansvarlig miljøstandard hos sine kunder innen shipping. SpareBank 1 SR-Bank er den 19. banken som slutter seg til dette rammeverket globalt, og til målsettingen om 50 prosent lavere klimagassutslipp fra skipsfarten innen 2050. Konsernet har forpliktet seg til å innhente data om kundene sine utslipp på årlig basis, samt publisere aggregerte data. Miljøstandard vil legges stor vekt på ved innvilgelse av nye lån til skipsfartsnæringen.

Videre har alle nye kredittengasjement i 2020 innenfor shipping inkludert en RSRS-klausul. Responsible Ship Recycling Standards (RSRS) omhandler forsvarlig avhending av fartøy og mobile offshore-enheter.

### ESG-scoring av bedriftsportefølje

Konsernet har utviklet et metodisk rammeverk for vurdering av bærekraft (ESG-score) som benyttes ovenfor bedriftskunder med kredittengasjement over 50 millioner. ESG-scoringen inneholder spørsmål knyttet til kunden sin bevissthet og retningslinjer knyttet til områder som HMS, korrupsjon, menneskerettigheter og miljø. Vurderingen inkluderer tre spørsmål som går direkte på kundene sin klimarisiko; både fysisk risiko og overgangsrisiko. For utvalgte bransjer som eiendom, havbruk, shipping og offshore, og olje og gass er det tilleggsspørsmål. Utover dette oppfordres kunder som beregner egne CO<sub>2</sub>-utslipp til å rapportere dette. ESG-scoringen er en langsiktig tilnærming til håndtering og rapportering av bransjemessig klimarisiko og bærekraft. Scoringen og vurderingen som gjøres på kundenivå brukes for å vurdere konsernet sin bærekraftsrisiko og som et verktøy for rådgivere i dialog med kundene. Bedriftsmarkedet har en tiltaksplan for kunder med lav ESG-score som følges opp av rådgiver.

I 2020 er rammeverket blitt implementert i organisasjon. Bedriftsrådgiverne har gjennomgått et opplæringsprogram som inneholder både e-læring og casediskusjoner. Diskusjonene ble brukt for å sparre med kollegaer, dele gode historier og bli trygge på både verktøyet og dialogen rundt ESG-scoringen. Slik har bærekraft blitt et tema i kundemøtene. I 2020 ble totalt 220 kredittengasjement ESG-scoret ved bruk av vurderingsskjemaet. Framover i 2021 prioriteres videreutvikling av vurderingsskjema, fortsette implementeringen og utviklingen av opplæringsprogram til ansatte.

### Grønne innlån

SpareBank 1 SR-Bank har program for grønne obligasjoner. Programmet er et rammeverk for hvilke lån som kvalifiserer for utstedelse av en grønn obligasjon. SpareBank 1 SR-Bank utstedte for første gang en grønn boligkredittobligasjon

knyttet til en portefølje av boliglån med høy energieffektivitet i 2019. På bakgrunn av markedsforholdene er det ikke blitt utstedt nye obligasjoner i løpet av 2020. For mer informasjon om grønne obligasjoner: [www.sparebank1.no/nb/sr-bank/om-oss/investor/finansiell-info/gjeldsinvestorer.html](http://www.sparebank1.no/nb/sr-bank/om-oss/investor/finansiell-info/gjeldsinvestorer.html)

### Grønne produkter og grønn innovasjon

Et viktig bidrag til den grønne omstillingen er å tilby grønne produkter og tjenester til kunder. Med grønne produkter mener SpareBank 1 SR-Bank spare- og kredittavtaler med betingelser som er knyttet til om investeringsobjektet er bærekraftig i klima- og miljømessig forstand.

I 2020 gjorde konsernet omfattende vurderinger knyttet til grønne produkter og tjenester. Det er utviklet et grønt boliglån til privatmarkedet, som lanseres i januar 2021. Konsernet har, via SR-Forvaltning, vurdert mulighetene for grønn produktutvikling, og det vil i henhold til SR-Forvaltning sin klimastrategi etableres et eget grønt aksjefond. SpareBank 1 SR-Bank tilbyr grønne billån til personkunder, disse er rettet mot el-bileiere. Bil-appen Smart bilforsikring skal motivere til en grønnere kjøreatferd, denne leveres gjennom forsikringsselskapet Fremtind. SpareBank 1 SR-Bank tilbyr i tillegg et miljølån på landbruk som i første omgang er tilpasset til investering i solcelleanlegg. Med bakgrunn i lave strømpriser og Covid-19 situasjonen ble dette produktet i svært liten grad benyttet i 2021.

Hva	Totalsum produkt	Grønne produkter som andel av total produktportefølje*
Grønne billån	76 000 000	3 prosent
Grønn bilforsikring	59 000 000	13 prosent

\* Grønne billån: Total billånsportefølje, lånevolum

\* Grønn bilforsikring; Av totale bilforsikringer, målt i bestandspremie

### Produkter og innovasjon med sosialt aspekt

SpareBank 1 SR-Bank skal være en fremtidsrettet relasjonsbank. Det betyr at konsernet skal passe på sine kunder, det skal være bredde i kunderelasjonen og kunden skal komme først i alle ledd. Konsernet sin påvirkningsanalyse som ble gjennomført i 2020 påpeker at SpareBank 1 SR-Bank bidrar positivt til å gjøre betalingsløsninger tilgjengelig for alle og at konsernet bidrar til å gjøre bolig tilgjengelig for personkunder ved å stimulere til økonomisk vekst og nye arbeidsplasser for bedriftsmarkedet. SpareBank 1 SR-Bank gir kundene mulighet til kjøp av egen bolig gjennom å tilby relevante produkter og tjenester med gode betingelser. Konsernet sine rådgivere jobber daglig med å finne gode skreddersydde løsninger for kundene. SpareBank 1 SR-Bank bruker blant annet fleksibilitetskvoten på kunder i etableringsfasen som kjøper sin første bolig og eksisterende kunder som er kommet i en vanskelig økonomisk situasjon. Lån med fordelsrente til unge kunder utgjør 30,6 prosent av den totale boliglånsporteføljen. SpareBank 1 SR-Bank tilbyr, gjennom samarbeid med LO favor, fordelaktige

betingelser til LO medlemmer innenfor Boliglån for unge, Førstehjemslån og ordinære boliglån. Samlet utgjør disse lånene 26 prosent av boliglånporteføljen.

## Ansvarlig kapitalforvaltning

SpareBank 1 SR-Bank sine anbefalte spareprodukter forvaltes av konsernet sitt heleide forvaltningsselskap, SR-Forvaltning. I 2020 har SR-Forvaltning utarbeidet og vedtatt ny klimastrategi, og har egen «Standard for ansvarlige investeringer» som samsvarer med SpareBank 1 SR-Bank sin bærekraftstrategi. Standarden har i løpet av 2020 blitt ytterligere konkretisert hvor aktivt eierskap er tydelig beskrevet.

Det ble i 2020 gjennomført en analyse ved et verktøy utviklet av Bloomberg som viser CO<sub>2</sub>-intensitet (mtonn CO<sub>2</sub>/mNOK omsetning) i de tre aksjefondene med følgende resultat: SR-Bank Verden 16,86, SR-Bank Utbytte 25,54 og SR-Bank Norge 24,34. Analysen er kommet nærmere en kvantifisering ettersom det er en økning i andel selskaper som rapporterer på egne utslipp; fra 32 prosent til 74 prosent fra 2019 til 2020.

Kommende reguleringer, slik som blant annet offentliggjøringsforordningen som gir regler om offentliggjøring av bærekraftrelatert informasjon i finanssektoren, og klassifiseringsforordningen som gir et rammeverk for et klassifiseringssystem for bærekraftig økonomisk aktivitet er blitt fulgt tett gjennom 2020. SR-Forvaltning arbeider aktivt for å tilpasse seg de nye kravene. Videre har SR-Forvaltning hatt stort fokus på operasjonalisering av FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (PRI) i forvaltningen gjennom hele året.

SR-Forvaltning jobber kontinuerlig med ansvarlige investeringer i kapitalforvaltningen. Arbeidet har tre pilarer; eksklusjoner, ESG-integrering og aktivt eierskap.

Ingen selskaper SR-Forvaltning investerer i skal være involvert i produksjon av kontroversielle våpen, bidrar til alvorlige menneskerettighetsbrudd eller alvorlig klima og miljøødeleggelser, og dette kontrolleres nøye. I tillegg investerer ikke SR-Forvaltning i selskaper som produserer tobakk, pornografi, virksomhet knyttet til pengespill, kullproduksjon eller oljesand.

ESG-integrering innebærer at for alle selskaper som vurderes som nye investeringer, gjennomføres det en analyse av relevante ESG-faktorer. ESG-faktorer som er relevante avhenger av selskapet. Det kan omhandle vannforbruk, arbeidstakerrettigheter, styresammensetning, korrupsjonsrisiko, CO<sub>2</sub>-utslipp med mer. SR-Forvaltning bruker data og analyse fra Sustainalytics i tillegg til eget analysearbeid.

Aktivt eierskap er viktig for en kapitalforvalter; som aksjonær har SR-Forvaltning en direkte innvirkning på hvordan porteføljeselskapet drives. SR-Forvaltning stemmer for sine aksjeandeler på generalforsamling og benytter stemmegivingstjenester fra ISS Proxy Voting Services og deres «Sustainability Proxy Voting Guides lines»

som utgangspunkt for stemmegivingen som hensyntar ESG-aspekter. Systemet er satt opp slik at det i utgangspunktet stemmes for alle posisjoner i aksjefondene. I løpet av 2020 har SR-Forvaltning avgitt stemmer for 68 av 74 møter, 92 prosent. SR-Forvaltning har ikke avgitt stemmer på de resterende 8 møtene grunnet tekniske utfordringer for stemmegiving i enkelte land. SR-Forvaltning går videre i dialog med porteføljeselskapene dersom det er en forhøyet risiko knyttet til en ESG-faktor. På bakgrunn av dette, ble det i 2020 tatt initiativ til investordialoger med 4 ulike porteføljeselskaper.

## Ansvarlige investeringer i SpareBank 1 SR-Bank

Foruten investeringer gjort gjennom SR-Forvaltning gjennomfører SpareBank 1 SR-Bank direkte investeringer i aksjer og obligasjoner innenfor gitte rammer. «Standard for ansvarlige investeringer i SpareBank 1 SR-Bank» er i tråd med konsernet sin bærekraftstrategi og det skal vurderes ESG-faktorer. Det utøves aktivt eierskap der hvor det er formålstjenlig.

## Fond som tilbys gjennom aksjesparekonto

SpareBank 1 SR-Bank anbefaler hovedsakelig fond forvaltet av SR-Forvaltning, men det tilbys fond fra en rekke forvaltere gjennom aksjesparekonto-ordningen. SpareBank 1 Alliansen har utviklet retningslinjer sammen med The Governance Group (TGG), og har i 2020 utarbeidet en merkeordning for bærekraft. Merkeordningen skal gjøre det lettere for kunder å velge bærekraftige fond og skal lanseres i SpareBank 1 SR-Bank sin nettbank i første kvartal av 2021. På fondsplattformen tilbys også flere fondsprodukter med grønn profil. På bakgrunn av retningslinjene som er utviklet av TGG, scorer SR-Bank Fondene (fond tilbudt av datterselskapet SR-Forvaltning) karakteren B (av A-F).

## Klimarisiko (TCFD)

Klimaendringer og tilpasninger i forbindelse med disse utgjør en risiko som styret og konsernledelsen må håndtere. Konsernet følger den politiske utviklingen tett og vil til enhver tid være oppdatert på grunnlaget de politiske beslutningene blir tatt på. SpareBank 1 SR-Bank følger anbefalingene fra Task-Force for Climate related Financial Disclosures (TCFD) ved rapportering av klimarisiko.

## Slik arbeider SpareBank 1 SR-Bank med klimarisiko

SpareBank 1 SR-Bank identifiserer og følger opp risikoene som kan påvirke kunder og forretningsområder. Konsernet gjennomfører årlig stresstester og finansielle fremstillinger som viser at konsernet er godt rustet til å møte de finansielle konsekvensene av større nedgangs-konjunkturer, samt eventuell omstillingsrisiko relatert til lavere aktivitet i petromaritime næringer.

Dyp og bred kompetanse om hvordan klimaendringer og klimapolitikk kan tenkes å påvirke ulike sektorer over tid vil være viktig for å sikre en utlånsportefølje som har en akseptabel klimarisikoeksponering. Et viktig tiltak i 2020

har vært å løfte kunnskapsnivået på klimarisiko blant alle ansatte i konsernet. Det har blitt utarbeidet og lansert opplæringsprogram innenfor bærekraft og klima. De ansatte har fått kunnskap og forståelse av klimarisiko og hvordan det påvirker finansnæringen. Rådgiverne i bedriftsmarkedet har fått ytterligere opplæring for å kunne gå i dialog med kundene om tiltak og løsninger som vil bidra til at kundene reduserer sin klimarisiko.

### Styret og ledelsen

Klimarisiko ble gjennom 2020 eksplisitt diskutert i både styret og konsernledelsen ved flere anledninger. Revidering av bærekraftstrategien med tilhørende ny klimastrategi ble vedtatt av styret i mai 2020. Bærekraftstrategien er integrert i konsernstrategien, og status på bærekraftstrategi følges jevnlig opp med både konsernledelsen og styret gjennom året etter faste rutiner.

Styret får årlig rapporteringer på konsernet sin utvikling innenfor bærekraft og klima. Hendelser relatert til bærekraft og klima inkluderes også i den månedlige rapporten fra konsernsjef i SpareBank 1 SR-Bank til styret.

Konsernledelsen har etablert et tverrfaglig bærekraftsteam som gir råd i bærekraft- og klimarelaterte saker. I tillegg blir bærekraftstrategien og saker som omhandler klimarisiko diskutert i konsernledelsen sin undergruppe strategi. Konsernledelsen har hatt egne foredrag fra relevante fagressurser for å øke kompetansen på klimarisiko og har i tillegg gjennomført internt e-læringskurs som omhandler blant annet klimarisiko.

### Klimastrategi

Det er foretatt en strategisk evaluering av konsernet sin eksponering mot klimarisiko og hvordan utviklingen innenfor dette området kommer til å påvirke konsernet i årene frem til 2030. Med utgangspunkt i 4 scenarier som hensyntar hvorvidt vi når det globale klimamålet og om vi får en vellykket omstilling i Norge, er det foretatt både en risikobasert og en strategisk vurdering. Den risikobaserte vurderingen hensyntar hvordan konsernet påvirkes av de ulike scenarioene og hvilke potensielle finansielle konsekvenser det vil ha. Den strategiske vurderingen ser på hvilket scenario det er strategisk og forretningsmessig riktig for konsernet å jobbe for. SpareBank 1 SR-Bank skal jobbe mot et «Paris scenario». For mer informasjon om bærekraftstrategien og scenarioene vises til bærekraftstrategien her: [https://www.sparebank1.no/content/dam/SB1/bank/sr-bank/om-oss/Samfunn/Barekraftstrategi\\_og\\_klimastrategi\\_2020\\_040620.pdf](https://www.sparebank1.no/content/dam/SB1/bank/sr-bank/om-oss/Samfunn/Barekraftstrategi_og_klimastrategi_2020_040620.pdf)

For konkrete risikoer og muligheter beskrevet med ulike tidshorisonter vises det til SpareBank 1 SR-Bank sin CDP rapport for 2020 med scoring B. Særlig kapittel 2 Risiko og muligheter.

### Risikostyring og måling

Klimarisiko er en integrert del av konsernet sine risikostyringsprosesser. Etter konsernet sitt scenarioarbeid i forbindelse med bærekraftstrategien vil det i 2021 arbeides videre med stresstesting av porteføljene i ulike bransjer opp mot scenarioarbeidet.

SpareBank 1 SR-Bank vil være indirekte eksponert mot klimarisiko med hensyn til de bransjene som konsernet finansierer. SpareBank 1 SR-Bank benytter en anerkjent metode for kvalitativ vurdering av bransjemessig klimarisiko basert på direkte påvirkning, virkemiddelpåvirkning og påvirkning gjennom preferanseendringer. Kompetanse om hvordan klimaendringer og klimapolitikk kan tenkes å påvirke ulike sektorer over tid er nødvendig for at konsernet kan sikre en utlånsportefølje som har en akseptabel klimarisikoeksponering. Det er også avgjørende for å gå i dialog og gi råd til nøkkelt kunder om deres strategi framover.

Et viktig arbeid for bedriftsmarkedet i 2020 har vært implementering av ESG-score på kundenivå som brukes i klima- og kredittrisikovurderingene. Konsernet har prioritert å følge opp fire næringssektorer spesielt som er vurdert å ha høyest risiko. Dette arbeidet vil fortsette i konsernet sin bedriftsmarkedsdivisjon i 2021. Konsernet følger også utviklingen i EU Handlingsplan for bærekraftig finans tett, herunder EUs taksonomi. EUs taksonomi vil være et særlig fokusområde i 2021 og konsernet arbeider mot å klassifisere utlånsaktivitetene.

### Måling og mål

Det er utarbeidet og prioritert tiltak som vil styrke konsernet sitt arbeid mot en Paris-justert strategi. Dette er tiltak som både vil redusere konsernet sin egen klimarisiko, og som vil bidra til å bruke de forretningsmessige mulighetene som ligger i den grønne omstillingen. Tiltakene omhandler finansiering, kapitalallokering og kompetanse. Konsernet rapporterer klimagassutslipp i tråd med GHG protokollen. I tillegg har konsernet i 2020 gjennomført en analyse for å estimere CO<sub>2</sub>-utslippet forbundet med utlånsporteføljen til bedriftsmarkedet. Det totale CO<sub>2</sub>-utslippet pr. næring i Norge[1] sammenholdes med hvor mye som er utlånt pr næring i Norge [2]. I tillegg er det tatt høyde for ulike kapitalstruktur og finansieringskilder innenfor de ulike næringene[3] for å estimere andel av utslipp fra utlånsvirksomheten.



## CO2-utslipp i utlånsportefølje bedriftsmarkedet

1	2	3	4	5	6
NÆRING	SR-Banks utlån til næringene (MNOK)	SR-Bank sin andel av totalfinansiering til næringene	Totalt utslipp til luft per næring (1000 tonn CO2-ekvivalenter)	Næringens andel av totale utslipp	Estimerte utslipp via BM-porteføljen (1000 tonn CO2-ekvivalenter)
Havbruk	2.841	1,70 %	367	1 %	6
Industri	2.830	0,90 %	7.039	12 %	61
Jordbruk/skogbruk	5.372	3,50 %	588	1 %	21
Tjenesteytende virksomhet	13.458	4,30 %	454	1 %	19
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.547	1,40 %	1.129	2 %	16
Energi, olje og gass	3.846	5,70 %	19.454	34 %	1.105
Bygg og anlegg	4.482	4,00 %	1.912	3 %	77
Kraft og vannforsyning	1.175	0,40 %	1.844	3 %	8
Eiendom	31.507	1,60 %	103	0 %	2
Shipping og øvrig transport	13.092	4,60 %	23.275	41 %	1.066
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.275	2,30 %	253	0 %	6
<b>Totalt utslipp</b>	<b>84.425</b>	<b>2,10 %</b>	<b>56.418</b>	<b>100 %</b>	<b>2.387</b>
<b>Bedriftsporteføljens andel av CO2-utslipp</b>					<b>4,20 %</b>

Kolonne 2 tall fra SpareBank 1 SR-Bank. Kolonne 3 SpareBank 1 SR-Bank sitt utlån kategorisert etter SSB tabell 08116 og justert for kapitalstruktur. Kolonne 4 tall fra SSB tabell 09288. Kolonne 5 i prosent. Beregningen er utviklet for et grovt estimat og tar ikke høyde for utslippsvariasjoner innenfor ulike næringer, det kan derfor forekomme unøyaktigheter i kolonne 6.

<sup>1</sup> SSB tabell 09288 beskriver klimagassutslipp etter næring

<sup>2</sup> SSB tabell 08116 beskriver utlån etter næring

<sup>3</sup> Med utgangspunkt i rapporten fra Menon Economics (2017). Hvem finansierer Norge? er det utviklet multipler for å ta høyde for kapitalstruktur

Utslippsanalysen danner sammen med analysene omtalt i avsnitt «Bedriftsmarkedsporføljen» grunnlaget for å sette egne mål for kredittporteføljen i 2021.

## Bærekraft integrert i SpareBank 1 SR-Bank sin virksomhet

### Arbeidet mot hvitvasking og terrorfinansiering

Det er en del av finansnæringen sitt samfunnsoppdrag å sørge for at ikke næringen utnyttes til økonomisk kriminalitet gjennom misbruk av tjenester og produkter som tilbys. Årlig utarbeider SpareBank 1 SR-Bank en risikovurdering for hvitvasking og terrorfinansiering knyttet til egen virksomhet, med tilhørende risikoreduserende tiltak.

Risikovurderingen utarbeides etter en bred involvering av nøkkelpersoner i konsernet og blir behandlet av styret. Det er utarbeidet Konsernretningslinje AML og Sanksjoner som ligger tilgjengelig for alle ansatte samt tilgjengelig for eksterne på konsernet sin nettside. Ledere bekrefter årlig at de har et bevisst forhold til risiko knyttet til hvitvasking og terrorfinansiering, og at de er kjent med retningslinjene og policyen som er forankret i Konsernretningslinje AML og Sanksjoner.

SpareBank 1 SR-Bank har i tillegg et omfattende rammeverk

med retningslinjer som skal hindre at konsernet blir benyttet til hvitvasking, skatteundragelse eller terrorfinansiering. Rammeverket skal sørge for at lovkrav ivaretas i ulike prosesser gjennom etablerte rutiner, kundetiltak, elektronisk overvåking, sanksjonsregelverk og prosedyrer for intern kontroll. Konsernet har forpliktet seg til å følge rammeverk og retningslinjer i Wolfsberg-prinsippene for bekjempelse av økonomisk kriminalitet. Wolfsberg-prinsippene setter blant annet krav til åpenhet om kundetransaksjoner og om hvordan informasjon om disse overvåkes og håndteres i tråd med krav fra myndighetene.

Konsernet har i løpet av 2020 hatt tilsynsbesøk av Finanstilsynet i to av banken sine datterselskap. Internrevisjonen har i løpet av 2020 gjennomført tre revisjoner i konsernet som omhandler AML. En revisjon av banken sin etterlevelse av hvitvaskingsregelverket, og revisjoner i to av banken sine datterselskap.

I 2021 vil konsernet fortsatt ha stort fokus på ivaretagelse av hvitvaskingsloven. Kontinuerlig tilpasse seg skjerpelser fra Finanstilsynet og gi nødvendig og relevant opplæring av ansatte.

## Etikk og anti-korrupsjon

SpareBank 1 SR-Bank sine Etske Retningslinjer og Policy for antikorrupsjon er viktige verktøy for å bekjempe utpressing, bestikkelser, hvitvasking, bedrageri, terrorfinansiering og finansiering av annen kriminell aktivitet. De etiske retningslinjene skal skape bevissthet om dilemmaer og sørge for at alle våre ansatte har en høy etisk standard.

SpareBank 1 SR-Bank har fokus på at styret, ledelsen og ansatte skal få god opplæring i konsernet sitt etiske rammeverk og har etablert et kompetanseopplegg med e-læring innen anti-korrupsjon. Betydningen av at styret og ledelsen, sammen med rådgiverne, har god forståelse av at det etiske rammeverket står sentralt og inngår som en del av det kontinuerlige arbeidet med å sikre etisk kulturbygging og måten konsernet gjør forretninger på. SpareBank 1 SR-Bank sine etiske retningslinjer finnes her: [https://www.sparebank1.no/content/dam/SB1/bank/sr-bank/om-oss/Samfunn/Etske\\_retningslinjer.pdf](https://www.sparebank1.no/content/dam/SB1/bank/sr-bank/om-oss/Samfunn/Etske_retningslinjer.pdf)

Det er etablert en egen policy for antikorrupsjon og det gjennomføres risikoanalyser basert på arbeidsmøter med innkjøp, regnskap og ansatte på både person- og bedriftsmarkedet. Retningslinjer for antikorrupsjon og habilitet inngår i innkjøp- og kredittpolicy og samarbeidspartnere og leverandører får tilsendt et bærekrafts vedlegg som omfatter retningslinjer for antikorrupsjon.

Konsernet har et eget Etisk råd som kontinuerlig vurderer om de etiske retningslinjene tilfredsstillt krav og forventninger fra kunder, leverandører og samfunnet. Det etiske rådet har representanter fra flere virksomhetsområder og det ble gjennomført to møter i løpet av 2020.

Alle ansatte skal årlig signere de etiske retningslinjene. Gjennom autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere gjennomføres det også årlig oppdatering på etikk. Anti-korrupsjonsarbeidet inkluderer gjennomgang og signering av etiske retningslinjer ved nyansettelse, og temaet inngår som tema i etisk uke.

Konsernet har nulltoleranse for korrupsjon og det gjennomføres compliancevurderinger knyttet til etterlevelse av policy for anti-korrupsjon. Konsernet gjennomgår konkrete transaksjoner og aktiviteter, planlagte og eksisterende forretningsforbindelser, samt ulike kategorier og grupper av ansatte. Vurderinger baseres på en risikobasert tilnærming, og kontrollene inkluderer finansielle og ikke-finansielle kontrollhandlinger. Det er etablerte rapporteringslinjer, og eventuelle tiltak følges opp i tråd med eksisterende rutiner.

Konsernet har varslingsrutiner for både anonym, skriftlig og muntlig varslings. SpareBank 1 SR-Bank har etablert en avtale om ekstern varslings med advokatfirmaet EY der opplysningene vil bli behandlet konfidensielt av dedikerte saksbehandlere i EY.

Tema	Antall	Andel
Styremedlemmer i SpareBank 1 SR-Bank ASA som er gjort kjent med retningslinjene for etikk inkludert anti-korrupsjon	8	100%
Styremedlemmer i SpareBank 1 SR-Bank ASA som har fått opplæring i anti-korrupsjon	8	100%
Faste ansatte som har signert de etiske retningslinjene	1 148	*
Fast ansatte som har gjennomført antihvitvask-opplæring**	1 053	95,5%
Faste ansatte som har gjennomført anti-korrupsjonsopplæring	232	***
Hendelser knyttet til korrupsjon****		Ikke relevant

\* Alle faste ansatte, utenom langtidssykemeldte, de som er i permisjon eller tilsvarende har signert de etiske retningslinjene

\*\* I alt 8 læringsmoduler er tildelt fra 185 til 1115 ansatte etter hvilken stilling de innehar. Gjennomsnittlig gjennomføringsgrad er 95,5 %

\*\*\* Alle ledere og bedriftsrådgivere gjennomfører utvidet anti-korrupsjonsopplæring.

\*\*\*\* Ettersom det ikke har vært hendelser knyttet til korrupsjon er heller ingen ansatte blitt straffet for dette, ingen leverandøravtaler er sagt opp som følge av korrupsjon og det har ikke vært rettssaker knyttet til korrupsjon der selskapet eller ansatte var involvert

\* Forretningspartner er ikke medregnet i faste ansatte

Styremedlemmene har gjennomført et eget opplæringsprogram i anti-korrupsjon og er direkte involvert i arbeidet med utforming og årlig kvalitetssikring av konsernet sine etiske retningslinjer. Utenom styret gjennomfører ledere og enkelte nøkkelroller et eget opplæringsprogram i anti-korrupsjon.

## Personvern og informasjonssikkerhet

SpareBank 1 SR-Bank sin strategi for sikkerhet og personvern er å sikre konfidensialitet, integritet og tilgjengelighet av informasjon mellom kunde og bank. SpareBank 1 SR-Bank har en stor kundemasse, og er derfor en aktør som behandler kundeinformasjon og personopplysninger i en stor skala. Personopplysninger er gitt et særlig sterkt vern gjennom personvernregelverket som består av personvernforordningen (GDPR) og personopplysningsloven. Regelverket gir kunden flere rettigheter, og det er utarbeidet rutiner og prosesser i kvalitetssystemet for å ivareta disse rettighetene. Videre sikrer SpareBank 1 SR-Bank sin personvernerklæring den enkeltes rett til informasjon om konsernet sin behandling av personopplysninger på en lett tilgjengelig måte.

SpareBank 1 SR-Bank har formaliserte og forankrede definisjoner av roller og ansvar for informasjonssikkerhet og personvern. Det er etablert et kvalitetssystem med

virksomhetens styrende dokumenter for informasjonssikkerhet og personvern. Det er etablert risikostyringsprosesser for å kontinuerlig identifisere og følge opp risiko. Prosessene skal sikre at interne krav, lover og forskrifter overholdes, og at risiko kartlegges og håndteres. Disse prosessene inkluderer både informasjonssikkerhet- og personvernrisiko. Risikoreduserende tiltak registreres, følges opp, og rapporteres gjennom en egen tiltaksdatabase.

Det arbeides både proaktivt og reaktivt for å forhindre, oppdage, undersøke og håndtere sikkerhetshendelser. Dette inkluderer etablerte beredskapsplaner, regelmessig gjennomføring av beredskapsøvelser, vaktordninger og krisestab for effektiv håndtering av større hendelser. Konsernet har et dedikert incident response team som 24/7 overvåker og følger opp sikkerhetshendelser og avvik ved bruk av IT-systemer i virksomheten.

For å unngå uønskede hendelser har SpareBank 1 SR-Bank implementert en rekke tekniske sikkerhetsbarrierer, i tillegg til å styre de ansatte gjennom regelmessig opplæring om informasjonssikkerhet og personvern. Dette er håndfaste, konkrete tiltak som skal hindre menneskelige- og tekniske feil. Dersom uønskede hendelser og avvik knyttet til informasjonssikkerhet og personvern allikevel skulle oppstå, så vil dette registreres, følges opp og rapporteres gjennom en egen hendelsesdatabase. Hendelsesdatabasen påser at virksomheten lærer av avvik og unngår at lignende avvik gjentas.

Det gjennomføres regelmessige revisjoner både mot egen organisasjon og av eksterne leverandører for å påse at våre krav til informasjonssikkerhet og personvern er ivarettatt gjennom hele verdikjeden.

I løpet av 2020 har konsernet meldt inn 19 brudd på personopplysningssikkerheten til Datatilsynet.

Konsernet har ikke fått pålegg eller overtredelsesgebyr fra Datatilsynet i 2020 for noen av bruddene. Dette skyldes at bruddene ikke er vurdert som alvorlige, at konsernet har en effektiv og robust hendeshåndtering og at det blir iverksatt tilstrekkelige tiltak for å rette opp feil og hindre fremtidige brudd.

## Ansvarlig informasjon, kommunikasjon og markedsføring

SpareBank 1 SR-Bank tilbyr produkter og tjenester som har stor påvirkning på bedrifter og privatpersoner sin økonomi, herunder låne- og kredittavtaler, spare-, pensjons- og forsikringsprodukter. Dette medfører et stort ansvar for å bidra til at kunder tar velinformerte valg når de inngår avtaler med konsernet. I henhold til konsernet sin policy for produktstyring skal det kun tilbys produkter som er formålstjenlige for kundesegmentet de tilbys til og produktene skal markedsføres i tråd med krav til god markedsføringsskikk. Ved fastsettelse av hvordan god markedsføringsskikk skal forstås i det enkelte tilfelle, ser konsernet hen til de særskilte krav til redelighet og god forretningsskikk som gjelder for finansforetak, samt særskilte opplysningsplikter som gjelder, eksempelvis for markedsføring av kredittavtaler. Blant annet skal produktene sine egenskaper og

vilkår komme tydelig frem og være forståelige for den kundegruppen markedsføringen rettes mot.

Retningslinjer sikrer ivarettelse av kundeinteresser og investorbeskyttelse ved salg av produkter og tjenester. Det er etablert kredittpolitiske retningslinjer, rutiner og retningslinjer for verdipapirforetakets virksomhet, produkt- og distribusjonsstrategi for finansielle instrumenter, samt operasjonaliserte rutiner, prosess- og arbeidsbeskrivelser. Videre gjennomføres det opplæringsprogram gjennom AFR-ordningen, kompetanseprogram via VPF og VPF, samt interne fagdager og kompetansemoduler fra SPAMA.

Konsernet sin policy for produktstyring stiller krav til at alle nye produkter og tjenester, samt vesentlige endringer i disse, skal risikovurderes av relevante fagmiljøer, godkjennes av risikostyring og compliance og besluttes av ledelsen. Det er etablert en systemstøttet standardisert prosess (PoPS) for å ivareta dette kravet, med ukentlige formaliserte saksbehandlingsmøter hvor alle relevante fagmiljøer i konsernet deltar. Prosessen skal sikre at kundeinteresser er tilstrekkelig ivarettatt i alle ny lanserte og endrede produkter og tjenester. Samme risikovurdering og beslutningsprosess gjelder for vesentlige endringer i kunderelaterte prosesser, herunder kommunikasjon og markedsføring. I løpet av 2020 har mer enn 150 endringssaker blitt formelt behandlet i konsernet sin PoPS prosess.

Det har blitt registrert en uønsket hendelse som gjelder et brudd på paragraf 16,3 i Finansforetaksforskriften angående lenke til Finansportalen. Det er ikke registrert andre uønskede hendelser som gjelder manglende overholdelse av reguleringer eller frivillige retningslinjer for produkt og tjenesteinformasjon, merking og markedsføring i løpet av 2020.

## Miljøansvar i egen drift

Som et ansvarlig finanskonsern har SpareBank 1 SR-Bank et aktivt forhold til miljø- og klimautfordringen. Konsernet gjennomfører et kontinuerlig arbeid for å bli en ressursbesparende og miljøeffektiv organisasjon gjennom å stille krav til egen organisasjon, leverandører og samarbeidspartnere.

I januar 2020 var innflyttingen i SpareBank 1 SR-Bank sitt nye hovedkontor Finansparken gjennomført og ansatte fra konsernet sine tidligere tre hovedkontorer er nå samlet under ett tak. Finansparken har oppnådd sertifiseringen BREEAM-NOR Outstanding og er et av Europas største næringsbygg i tre. Parken utenfor er opparbeidet med over 50 plantearter hvorav minst 30 arter er tilført som nye for området. Dette gir en rik fauna av insekter og fugleliv både i parken og på taket som er dekket med beriket sedum.

I 2018 registrerte SpareBank 1 SR-Bank for første gang energi- og klimaregnskap basert på den internasjonale standarden «A Corporate Accounting and Reporting Standard» som er utviklet av «The Greenhouse Gas Protocol Initiative» - GHG-protokollen. Klimaregnskapet viser tonn CO<sub>2</sub> som er direkte og indirekte utslipp relatert til

konsernet. Det omhandler klimagassutslipp som følge av forbruk fra blant annet reiser, avfallshåndtering og energi- forbruk. Med utgangspunkt i klimaregnskapet har konser- net identifisert hvilke kilder som påvirker det ytre miljø og iverksatt konkrete tiltak for å minimere dem. En arbeids- gruppe har i 2020 gjennomført et omfattende arbeid for å vurdere miljøsertifisering av hele konsernet med mål om å redusere egne klimagassutslipp. Dette arbeidet fortsetter med stort fokus inn i 2021.

Klimaregnskapet for 2020 viser en reduksjon i CO<sub>2</sub>-utslippet fra 2019 til 2020. Konsernet hadde et utslipp på 701 tonn CO<sub>2</sub> i 2019 mot 337 tonn CO<sub>2</sub> i 2020. Klimagassutslippene hadde følgende fordeling i 2020:

- Scope 1: 35,2 tonn CO<sub>2</sub>
- Scope 2: 192,7 tonn CO<sub>2</sub>
- Scope 3: 109,8 tonn CO<sub>2</sub>
- Totalt: 337,7 tonn CO<sub>2</sub>

## Årlige klimagassutslipp

Kategori	2018	2019	2020	% endring fra forrige år
<b>Transport total</b>	<b>62,5</b>	<b>69,1</b>	<b>35,2</b>	<b>-49,1%</b>
Bensin	24,7	23,0	13,8	-39,9%
Diesel (NO)	37,8	46,1	21,4	-53,7%
<b>Scope 1 total</b>	<b>62,5</b>	<b>69,1</b>	<b>35,2</b>	<b>-49,1%</b>
<b>Elektrisitet total</b>	<b>291,7</b>	<b>183,7</b>	<b>192,5</b>	<b>4,8 %</b>
Elektrisitet Nordisk miks	291,7	183,7	192,5	4,8 %
<b>El-biler total</b>	<b>0,2</b>	<b>0,3</b>	<b>0,2</b>	<b>-7,2%</b>
El-bil Norden	0,2	0,3	0,2	-7,2%
<b>Scope 2 Utslipp</b>	<b>291,9</b>	<b>184,0</b>	<b>192,7</b>	<b>4,8%</b>
<b>Avfall total</b>	<b>17,5</b>	<b>15,1</b>	<b>5,7</b>	<b>-62,5%</b>
Restavfall, forbrenning	16,3	14,3	3,5	-72,5%
Papiravfall, resirkulert	0,8	0,6	0,3	-54,1%
Glassavfall, resirkulert	0,1	-	-	-27,6%
Metallavfall, resirkulert	-	-	-	100,0%
Organisk avfall, resirkulert	0,2	0,1	0,2	70,3%
Plastavfall, resirkulert	-	-	-	495,0%
EE-avfall, resirkulert	-	-	-	-65,4%
Farlig avfall, resirkulert	-	-	-	-100,0%
Farlig avfall, forbrenning	-	-	1,3	100,0%
Restavfall, resirkulert	-	-	0,2	100,0%
Treavfall, forbrenning	-	-	-	100,0%
Pappavfall, resirkulert	-	-	-	100,0%
<b>Tjenestereiser total</b>	<b>564,1</b>	<b>432,8</b>	<b>104,2</b>	<b>-75,9%</b>
Flyreiser	-	-	104,2	100,0%
Kontinental/Norden, RF	564,1	432,8	-	-100,0%
<b>Scope 3 Utslipp</b>	<b>581,6</b>	<b>447,9</b>	<b>109,8</b>	<b>-75,5%</b>
<b>Total</b>	<b>936,0</b>	<b>701,0</b>	<b>337,7</b>	<b>-51,8%</b>
<b>Prosentvis endring</b>	100,0 %	-25,1 %	-51,8 %	

## Nøkkeltall - Energi og klimaindikatorer

Navn	Enhet	2018	2019	2020	% endring fra forrige år
Totale utslipp(S1+S2+S3) (tCO <sub>2</sub> e)		936,0	701,0	337,7	-51,8 %
tCO <sub>2</sub> e/Omsetning (S1+2+3)		0,2	0,1	0,1	-49,6 %
tCO <sub>2</sub> e/Årsverk (S1+S2+S3)		0,7	-	-	-
kgCO <sub>2</sub> e/Oppvarmet areal (S1+S2+S3)		20,7	17,9	9,9	-44,9 %
Omsetning	Mill NOK	5 450,0	6 530,0	6 237,0	-4,5 %
Oppvarmet areal	m <sup>2</sup>	45 200,0	39 191,0	34 254,0	-12,6 %

\* El-bil Norden er rapportert som estimert km forbruk basert på årlig km i avtale med leasingselskap.

\* Avfallstallene gjelder for hovedkontoret Finansparken.

\*Følgende kontor er inkludert i energiforbruket: Fana, Åsane, Sotra, Stord, Husnes, Kopervik, Åkrehamn, Jørpeland, Hundvåg, Mariero, Madla, Bryne, Egersund, Ålgård, Nærbø, Sandnes, Sola, Randaberg, Varhaug, Farsund, Flekkefjord, Grimstad, Kristiansand, Lyngdal, Mandal, Bergsmauet 2, Øvre Strandgate 52, Bjergsted Terrasse, Domkirkeplassen og hovedkontor Finansparken.

Fra 2018 til 2020 har klimagassutslippene fra konsernet blitt redusert fra 936 tonn til 337,7 tonn. Med bakgrunn i Covid-19 situasjonen er det utfordrende å estimere hvilken reduksjon konsernet hadde hatt dersom denne situasjonen ikke hadde oppstått. Reduksjonen i klimagassutslipp fra 2019 til 2020 er i hovedsak på bakgrunn av flyreiser. Det ble i 2020 påbegynt et arbeid for å redusere flyreiser i konsernet. Dette arbeidet ble påvirket av Covid-19 situasjonen og det ble ikke hensiktsmessig å fortsette arbeidet i 2020. Konsernet har nedsatt en arbeidsgruppe som vurderer hvilke tiltak som skal videreføres etter at Covid-19 situasjonen er normalisert. Bærekraft og klima står tydelig på agendaen i denne vurderingen og vil derfor omhandle reduksjon av klimagassutslipp.

I 2020 har konsernet sine hovedkontor blitt samlokalisert. Finansparken har bidratt til betydelig reduksjon i energiforbruk, men med bakgrunn i at konsernet fortsatt eier det gamle hovedkontoret i Bjergsted vil ikke denne reduksjonen bli synlig i konsernet sitt klimaregnskap for 2020. Det gamle hovedkontoret i Bjergsted stod i 2020 for 723 291 Kwh. Det forventes derfor en betydelig reduksjon i energibruk ved salg av dette bygget.

I 2021 vil det arbeides videre med å redusere egne klimagassutslipp gjennom allerede etablerte arbeidsgrupper. Det vil bli kjøpt kraft produsert i et av kraftverkene i Lysefjorden slik at konsernet sitt markedsbaserte utslipp vil bli null.

### Bærekraftig innkjøp

Bærekraftig innkjøp vil si leverandørene sin bevissthet om sin leverandørkjede og arbeidet de gjør for å redusere negativ påvirkning av miljø, sosiale forhold og etisk forretningsvirksomhet i hele bedriftens leverandørkjede. De største innkjøpskategoriene for SpareBank 1 SR-Bank ASA er innenfor markedsføring, IT-system, drift av eiendom, eksterne konsulenter og innleid personal.

I 2020 har det vært fokus på implementering av rammeverket som ble utarbeidet i 2019. Rammeverket vurderer sannsynlighet for negativ påvirkning på miljø, sosiale og styringsmessige forhold (ESG). Det stilles krav til at leverandørene har retningslinjer innenfor bærekraft, og at disse omsettes til handling.

SpareBank 1 SR-Bank ASA og SpareBank 1 Utvikling DA, som står for omtrent 80 prosent av SpareBank 1 SR-Bank ASA sine innkjøp, har vurdert 254 leverandører i henhold til rammeverket. Disse leverandørene leverer tjenester til Sparebankene og -selskapene. Det har i 2020 blitt gjennomført risikovurderinger av leverandørenes sannsynlighet for negative påvirkning av miljø, sosiale forhold og etiske forretningsvirksomhet. På bakgrunn av vurderingen følges leverandører med økt risiko for negativ påvirkning opp for å sikre at de jobber systematisk og praktisk med bærekraft. Dette gjelder både eksisterende og nye leverandører. Dersom det oppdages mangler går innkjøpsavdelingen i dialog med leverandøren for å sikre at kravene oppfylles.

I 2020 ble andre fase av vurdering av leverandørene gjennomført og 91 leverandører fra SpareBank 1 Utvikling DA og 5 fra SpareBank 1 SR-Bank ASA ble fulgt nærmere opp. Leverandørene ble vurdert for negativ påvirkning og kontakten for spørsmål om sine retningslinjer for miljø, sosiale forhold og etisk forretningsvirksomhet i handel, dokumentasjon for miljøledelsessystem, og hvilke forhold med størst negativ påvirkning av miljø og sosiale forhold som hadde blitt identifisert. 43 av disse leverandørene fra SpareBank 1 Utvikling DA ble identifisert for ytterligere oppfølging. Utover de sentrale avtalene ble 5 av SpareBank 1 SR-Bank ASA sine lokale avtaler vurdert til å ha forhøyet risiko og fulgt rutinemessig opp. Alle 48 leverandører har besvart henvendelsene og har returnert den etterspurte informasjonen.

Blant leverandørene som er indentifisert med forhøyet risiko finner vi vareleverandører, leverandører innen renhold- og kantinetjenester, hardware, profil- og gaveartikler, rekvisita og større leverandører av eks. konsulenttjenester i land med utfordringer knyttet til sosiale forhold. 158 av leverandørene, ble vurdert til å ha en lav risiko. Disse følges ikke videre opp på nåværende tidspunkt.

I 2021 vil oppfølgingen av leverandører fortsette. På bakgrunn av leverandør oppfølgingen identifiseres leverandører og kategorier for ytterligere oppfølging. Evaluering og videreutvikling av arbeidet med bærekraft i innkjøp, samt forbedring av systemer er på aktivitetsplanen frem til 2023.

Internt i SpareBank 1 SR-Bank ASA gjennomføres samme prosess som i SpareBank 1 Utvikling DA med oppfølging av leverandører og samme rammeverkøy og retningslinjer ligger til grunn.

### Stimulerer til nye arbeidsplasser

SpareBank 1 SR-Bank er opptatt av nyskapning og å skape vekst i kompetansebaserte arbeidsplasser. Gründerhub er ett av konsernet sine tiltak for å skape fremtidens arbeidsplasser. Det har siden oppstart vært en solid søkermasse som hvert år tas inn. Nær 300 gründere har siden oppstart blitt utdannet gjennom Gründerhub programmet. Det har vært selskaper med en god spredning innenfor teknologi, sosialt entreprenørskap og bærekraft. Dette har skapt omtrent 340 nye arbeidsplasser gjennom 270 selskaper. Gjennom Sparebankstiftelsen SR-Bank ble det delt ut 550 000 kr i priser til gründere for å stimulere til gründer- skap i 2020.

### Samfunnsstøtte

Som en del av vår virksomhet støtter konsernet tiltak som bygger opp om gode levevilkår, bidrar til vekst og utvikling og ønsker at driftige folk skal få mer igjen for sitt engasjement. I løpet av 2020 har konsernet bidratt med 18 millioner kroner i form av tilskudd og sponsoravtaler til ulike organisasjoner, lag og foreninger. SpareBank 1 SR-Bank sine aktiviteter innen samfunnsengasjement og sponsering er en forlengelse av konsernet sitt daglige arbeid. Målet er å ta initiativ som kan gjøre en positiv forskjell i våre nærområder, få en tydeligere posisjon i markedet med konsernet sin sponsorstrategi, samt å knytte sponsorarbeidet tett til konsernet sine bærekraftsmål. Fremover ønsker konsernet å ha økt fokus på likestilling mellom kjønnene i sitt sponsorarbeid. Konsernet har blant annet inngått avtale med både Avaldsnes Elite AS og Viking FK sitt damelag.

SpareBank 1 SR-Bank sin største aksjonær, er Sparebankstiftelsen SR-Bank med en eierandel på 28,3 prosent. Gjennom Sparebankstiftelsen SR-Bank, er sparebanktradisjonen videreført. Stiftelsen kan disponere overskudd, som kommer i form av utbytte fra SpareBank 1 SR-Bank, til utdeling av gaver til allmennyt- tige formål. Dette skal skje i tråd med Stiftelsens visjon om «Sammen skaper vi verdier» samt Stiftelsens verdier «Sammen skal vi løfte, skape og utvikle gode lokalsamfunn». Dette forsterker banken sin lokale tilstedeværelse og det lokale engasjementet. I 2020 ble det utdelt 116 millioner kroner fordelt på 646 gavemottakere i Rogaland, Vestland og Agder. Sammen med Sparebankstiftelsen SR-Bank løfter konsernet frem unge talenter gjennom G9alt Talentutvikling. G9alt Talentutvikling er en stiftelse som deler ut inntil 800 000 kroner til talentfull ungdom i Rogaland, Vestland og Agder. I 2020 ble hele beløpet 800 000 kroner delt ut.

# Konsernledelsen



**Benedicte Schilbred Fasmer**

KONSERNSJEF

Benedicte Schilbred Fasmer (1965) tiltrådte stillingen som konsernsjef januar 2021. Hun har en MSc i økonomi og administrasjon fra Norges Handelshøyskole. Tidligere erfaring fra ulike lederstillinger i Fremtind Forsikring, DNB, Sparebanken Vest, Rieber & Søn og Citibank.

**Styreverv:** Uavhengig styremedlem og styreleder for risikokomiteen i Vocalink Limited, Storbritannia og styremedlem i SpareBank 1 Gruppen AS og SpareBank 1 Utvikling DA. Hun er videre med i FNs høy-nivåpanel for internasjonal finansiell ansvarlighet, åpenhet og integritet for å oppnå 2030-agendaen (FACTI-panelet).

**Antall aksjer\*:** 2 500



**Inge Reinertsen**

KONSERNDIREKTØR  
ØKONOMI OG FINANS

Reinertsen (1971) tiltrådte stillingen som konserndirektør økonomi og finans i 2010. Reinertsen er utdannet siviløkonom ved Norges Handelshøyskole i Bergen. Han har erfaring fra ulike lederstillinger i SpareBank 1 SR-Bank konsernet og har vært ansatt siden 2001.

**Styreverv:** Styreleder i SR-Boligkreditt AS, Bjergsted Terrasse 1 AS og SR-Forvaltning AS. Styremedlem i SpareBank 1 Næringskreditt, Monner AS, SpareBank 1 Pensjonskasse, Finstart Nordic AS og SpareBank 1 Markets AS.

**Antall aksjer\*:** 92 686



**Ella Skjørestad**

KONSERNDIREKTØR  
KUNDETILBUD OG  
MARKEDSFØRING

Skjørestad (1980) tiltrådte stillingen som konserndirektør kundetilbud og markedsføring i 2018. Hun har en mastergrad i sammenliknende politikk fra Universitetet i Bergen. Skjørestad har tidligere erfaring fra Storebrand og Storebrand Direkte. I 2010 startet hun i SpareBank 1 SR-Bank som markedssjef for personmarkedet og siden som markedsdirektør og direktør for kundetilbud PM.

**Styreverv:** Styremedlem i Monner AS, EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS, SpareBank 1 ForretningsPartner AS og Fremtind Service AS.

**Antall aksjer\*:** 8 830



**Frode Bø**

KONSERNDIREKTØR  
RISIKOSTYRING

Bø (1968) tiltrådte stillingen som konserndirektør risikostyring i 2006. Han er utdannet Bachelor of Management og har i tillegg et Masterprogram i operasjonell revisjon og risikostyring ved Handelshøyskolen BI. Bø har også erfaring fra blant annet Kværner og Mobil Exploration Norway. Frode Bø har vært ansatt i SpareBank 1 SR-Bank siden 2001. Fram til 2016 var han også 1. amanuensis II ved Universitetet i Stavanger på Institutt for industriell økonomi, risikostyring og planlegging.

**Antall aksjer\*:** 17 896

\* Antall aksjer i SpareBank 1 SR-Bank per 31. desember 2020. Det er også tatt med aksjer tilhørende den nærmeste familie og selskaper der vedkommende har avgjørende innflytelse.



### Gro Tveit

KONSERNIDIREKTØR HR  
OG FORRETNINGSSTØTTE

Tveit (1969) tiltrådte stillingen som konserndirektør HR og Forretningsstøtte i 2018. Hun er utdannet bachelor innenfor regnskap og revisjon ved Universitetet i Stavanger og Hedmark Distriktshøgskole. I tillegg har Tveit tilleggsutdannelse innenfor ledelse og strategi fra BI. Hun kommer fra stillingen som økonomidirektør i SpareBank 1 SR-Bank og har vært ansatt siden 2001. Tidligere arbeidserfaring er fra Halliburton AS og Fjaler Sparebank.

**Styreverv:** Styreleder i Finansparken Bjergsted AS og nestleder i styret til SpareBank 1 SR-Banks Pensjonskasse.

**Antall aksjer\*:** 20 774



### Signe Helliesen

KONSERNIDIREKTØR  
COMPLIANCE

Helliesen (1976) tiltrådte stillingen som konserndirektør compliance i 2019. Helliesen er utdannet siviløkonom ved Norges Handelshøyskole (NHH) i Bergen og har en Executive MBA i Technology and Innovation of Finance, Fintech ved NHH. Helliesen har erfaring fra EY. Hun har vært ansatt i SpareBank 1 SR-Bank siden 2008.

**Styreverv:** Varamedlem til styret i Verdipapirforetakenes Forbund.

**Antall aksjer\*:** 745



### Glenn Sæther

KONSERNIDIREKTØR  
STRATEGI, INNOVASJON  
OG UTVIKLING

Sæther (1966) tiltrådte stillingen som konserndirektør strategi, innovasjon og utvikling i 2018. Han var tidligere konserndirektør forretningsstøtte og utvikling. Han har økonomisk og administrativ utdanning fra Handelshøyskolen BI og har tidligere erfaring fra Sandnes kommune, Webcenter Unique ASA og Helse Vest RHF. Han har vært ansatt i SpareBank 1 SR-Bank siden 2005.

**Styreverv:** Styrets leder i Finstart Nordic AS og styremedlem i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS, Monner AS og Vester AS.

**Antall aksjer\*:** 30 509



### Jan Friestad

KONSERNIDIREKTØR  
PERSONMARKED

Friestad (1966) tiltrådte stillingen som konserndirektør person-marked i 2011. Han er Høgskolekandidat i økonomi/administrasjon ved Høgskolen i Stavanger og har i tillegg diverse Master of Management program innenfor markedsstrategi og ledelse ved Handelshøyskolen BI. Han har vært ansatt i SpareBank 1 SR-Bank siden 1988.

**Styreverv:** Styreleder i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS, SpareBank 1 Kreditt AS og SpareBank 1 Forvaltning AS. Styremedlem i SpareBank 1 Betaling AS og varamedlem til styret i Vipps AS.

**Antall aksjer\*:** 49 853

\* Antall aksjer i SpareBank 1 SR-Bank per 31. desember 2020. Det er også tatt med aksjer tilhørende den nærmeste familie og selskaper der vedkommende har avgjørende innflytelse.





### **Tore Medhus**

KONSERNIDIREKTØR  
BEDRIFTSMARKED

Medhus (1965) tiltrådte stillingen som konserndirektør bedriftsmarked i 2000. Han er utdannet Handelsøkonom/Master of Business and Marketing fra Handelsakademiet/BI. Han har erfaring fra Elcon Finans, Forende Credit Finans og Telenor. Medhus har vært ansatt i SpareBank 1 SR-Bank siden 1994.

**Styreverv:** Styreleder i SpareBank 1 Forretnings-Partner AS og Monner AS. Nestleder i styret til BN Bank. Styremedlem i Finstart Nordic AS og SpareBank 1 Factoring AS.

**Antall aksjer\*:** 58 666



### **Thor-Christian Haugland**

KONSERNIDIREKTØR  
KOMMUNIKASJON OG  
BÆREKRAFT

Haugland (1963) tiltrådte stillingen som konserndirektør kommunikasjon i 2005. Han er utdannet ved Høyskolen i Stavanger, University of Salford og Handelshøyskolen BI innen økonomi, kommunikasjon og ledelse. Han har erfaring fra Radisson SAS og Brødrene Pedersen AS. Han har videre om lag 20 års erfaring fra ulike stillinger i SpareBank 1 SR-Bank.

**Styreverv:** Styremedlem i Odin Forvaltning AS, Monner AS, Finstart Nordic AS og Nordic Edge AS.

**Antall aksjer\*:** 29 193

\* Antall aksjer i SpareBank 1 SR-Bank per 31. desember 2020. Det er også tatt med aksjer tilhørende den nærmeste familie og selskaper der vedkommende har avgjørende innflytelse.

# Styret



## Dag Mejdell

STYRELEDER, LEDER AV GODTGJØRELSESUTVALGET OG OBSERVATØR I RISIKOUTVALGET

Dag Mejdell (1957) har lang erfaring fra ulike lederstillinger i næringslivet og var sist konsernsjef i Posten Norge AS i perioden 2006 til 2016. Fra 2000 til 2005 var han konsernsjef i Dyno Nobel ASA og før det arbeidet han 19 år i Dyno ASA hvorav de siste tre årene som konsernsjef. Mejdell er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole i Bergen. Leder av styret i SpareBank 1 SR-Bank ASA siden juni 2016.

**Øvrige verv:** Styreleder i Norsk Hydro ASA, Mestergruppen AS, Visolit New Finco AS og International Post Corporation CV og nestleder i SAS AB.

**Antall styremøter i 2020:**  
22 av 22.

**Antall aksjer\*:** 30 000



## Ingrid Riddervold Lorange

STYREMEDLEM OG MEDLEM AV RISIKOUTVALGET

Ingrid Riddervold Lorange (1969) er administrerende direktør i Siva SF. Hun har lang og solid erfaring fra ulike lederstillinger i Telenor, sist som CEO i Telenor Global Shared Services. Lorange har styreerfaring gjennom ulike styreverv i Telenor-konsernet. Lorange er utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen BI. Medlem av styret i SpareBank 1 SR-Bank ASA siden april 2020.

**Antall styremøter i 2020:**  
16 av 16 (medlem av styret siden april 2020)

**Antall aksjer\*:** 0



## Kate Henriksen

STYREMEDLEM, LEDER AV REVISJONSUTVALGET OG MEDLEM AV GODTGJØRELSESUTVALGET

Kate Henriksen (1960) er CEO i Miles Bergen AS. Hun var tidligere divisjonsdirektør personmarked i Sparebanken Vest. Henriksen er utdannet foretaksøkonom fra Norges Handelshøyskole. Hun har også utdannelse innen informasjons-teknologi/automatisering fra Bergen ingeniørhøgskole. Medlem av styret i SpareBank 1 SR-Bank ASA siden juni 2015.

**Antall styremøter i 2020:**  
21 av 22

**Antall aksjer\*:** 0



## Tor Dahle

STYREMEDLEM, LEDER AV RISIKOUTVALGET OG MEDLEM AV REVISJONSUTVALGET

Tor Dahle (1952) er daglig leder i Sparebankstiftelsen SR-Bank. Han har erfaring fra ulike lederstillinger i SpareBank 1 SR-Bank, blant annet som økonomi- og risikodirektør og senest som adm. direktør i SR-Investering AS. Dahle er siviløkonom fra Norges Handelshøyskole. Medlem av styret i SpareBank 1 SR-Bank ASA siden juni 2013.

**Antall styremøter i 2020:**  
22 av 22

**Antall aksjer\*:** 72.457.858

\* Antall aksjer i SpareBank 1 SR-Bank per 31. desember 2020. Det er også tatt med aksjer tilhørende den nærmeste familie og selskaper der vedkommende har avgjørende innflytelse.



### Trine Sæther Romuld

STYREMEDLEM  
OG MEDLEM AV  
REVISJONSUTVALGET

Trine Sæther Romuld (1968) er CFO & COO i Salmar ASA. Romuld har lang erfaring fra en rekke lederstillinger innen sjømat, oljeservice, konsulent og revisjonsbransjen, både i norske og internasjonale selskap. I tillegg har Romuld betydelig erfaring som styremedlem og leder av revisjonsutvalg i børsnoterte selskap. Romuld er statsautorisert revisor (NHH). Medlem av styret i SpareBank 1 SR-Bank ASA siden april 2020.

**Antall styremøter i 2020:**  
15 av 16 (medlem av styret siden april 2020)

**Antall aksjer\*:** 0



### Jan Skogseth

STYREMEDLEM  
OG MEDLEM AV  
RISIKOUTVALGET

Jan Skogseth (1955) var CEO i Aibel AS fra 2008 til 2017. Han har 35 års erfaring fra olje, gass og fornybar industri, fra oljeselskap og leverandørindustri, nasjonalt og internasjonalt. Utdannelse fra South Dakota School of Mines & Technology, Master of Science, Mechanical Engineering. Medlem av styret i SpareBank 1 SR-Bank ASA siden april 2017.

**Øvrige verv:** Styreleder i Gassco AS, styremedlem i Scatec ASA og PSW Technology AS.

**Antall styremøter i 2020:**  
18 av 22

**Antall aksjer\*:** 10 000



### Kristian Kristensen

ANSATTVALGT  
STYREMEDLEM

Kristian Kristensen (1982) er nestleder i Finansforbundet SpareBank 1 SR-Bank. Han har Bachelorstudiet i markedskommunikasjon fra Handelshøyskolen BI og enkeltstudier innen teknologiendring og samfunnsutvikling fra NTNU, digital forretningsforståelse og bærekraft som konkurransefortrinn fra Handelshøyskolen BI. Medlem av styret i SpareBank 1 SR-Bank ASA siden juni 2016.

**Øvrige verv:** Styremedlem i Finansforbundet, Rogaland.

**Antall styremøter i 2020:**  
22 av 22

**Antall aksjer\*:** 3 673



### Sally Lund-Andersen

ANSATTVALGT STYRE-  
MEDLEM OG MEDLEM AV  
GODTGJØRELSESUTVALGET

Sally Lund-Andersen (1961) er konsernhovedtillitsvalgt i SpareBank 1 SR-Bank ASA. Medlem av styret i SpareBank 1 SR-Bank ASA siden januar 2012.

**Øvrige verv:** Styreleder i Finansforbundet Rogaland og fastmøtende observatør i styret i SpareBank 1 Utvikling DA.

**Antall styremøter i 2020:**  
22 av 22

**Antall aksjer\*:** 2 850

\* Antall aksjer i SpareBank 1 SR-Bank per 31. desember 2020. Det er også tatt med aksjer tilhørende den nærmeste familie og selskaper der vedkommende har avgjørende innflytelse.

# Eierstyring og selskapsledelse

Styret og ledelsen i SpareBank 1 SR-Bank vurderer årlig prinsippene for eierstyring og selskapsledelse og hvordan de fungerer i konsernet. De formelle kravene for denne redegjørelsen følger av regnskapsloven 3 - 3b og Oslo Børs krav om å følge eller forklare avvik fra Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.

## Pkt. 1 Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

*Det foreligger ingen vesentlige avvik mellom anbefalingen og hvordan denne etterlevs i SpareBank 1 SR-Bank. Det er redegjort for to avvik under punkt 3 og 14.*

Hensikten med SpareBank 1 SR-Bank er å gi kraft til vekst og utvikling. Det er selve fundamentet i selskapets virksomhetsmodell. SpareBank 1 SR-Bank skal bidra til å skape lønnsomhet og verdier for kundene, samfunnet og eiere. SpareBank 1 SR-Banks visjon er: «Kundens førstevalg». Verdier som skal støtte opp under visjonen er: «Ansvaret og respekt. Engasjert og handlekraftig.» SpareBank 1 SR-Bank skal kjennetegnes av høy etisk standard og god eierstyring og selskapsledelse.

SpareBank 1 SR-Bank skal gjennom sin eierstyring og selskapsledelse sikre en forsvarlig forvaltning og gi økt trygghet for at uttalte mål og strategier blir realisert. God virksomhetsstyring i SpareBank 1 SR-Bank omfatter de verdier, mål og overordnede prinsipper som selskapet styres og kontrolleres etter for å ivareta interessene til virksomhetens ulike interessenter. Styringsstrukturen er en forutsetning for å kunne skape langsiktige verdier for eiere, kunder og ansatte. Den skal i tillegg sikre at SpareBank 1 SR-Bank er bærekraftig over tid.

SpareBank 1 SR-Bank har særlig vektlagt:

- en struktur som sikrer målrettet og uavhengig styring og kontroll
- systemer som sikrer måling og ansvarliggjøring
- en effektiv risikostyring
- helhetlig informasjon og effektiv kommunikasjon
- likebehandling av aksjonærer
- overholdelse av lover, regler og etiske standarder

Som en del av styringsstrukturen har SpareBank 1 SR-Bank et hierarki for styrende dokumentasjon med fire nivåer. Selskapets styrende dokumenter er tilgjengelig for alle ansatte. De styrende dokumentene definerer rammer og prinsipper som implementeres og ivaretas i de operasjonelle prosessene:

Nivå 1: Styringsprinsipper

Nivå 2: Policyer

Nivå 3: Standarder og forretningskrav

Nivå 4: Rutiner, prosess- og arbeidsbeskrivelser

### Nivå 1: Styringsprinsipper

SpareBank 1 SR-Bank sine styringsprinsipper utgjør det øverste styringsnivået i konsernet. Styret gir i disse prinsippene overordnede rammer for all styring av virksomheten.

SpareBank 1 SR-Banks styringsprinsipper omfatter:

- Regulatoriske føringer, gjennom lov, forskrift, retningslinjer mv.
- Selskapets vedtekter, tilgjengelig på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no)
- Styringsmodell, se side 39 i årsrapporten
- Strategiske og finansielle mål, hensikt og verdier, se nærmere omtale, side 8 i årsrapporten
- Instruks for styre og konsernsjef, tilgjengelig på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no)
- Etiske retningslinjer
- Prinsipper for bærekraft
- Rammer og fullmakter

### Etiske retningslinjer

SpareBank 1 SR-Bank skal ha høy etisk standard. Konsernets etiske retningslinjer beskriver hva som forventes av alle som representerer SpareBank 1 SR-Bank. Retningslinjene regulerer hvordan det forventes at medarbeiderne i SpareBank 1 SR-Bank skal forholde seg til kunder, leverandører, konkurrenter og omverden for øvrig. Retningslinjene fastslår at medarbeidere i konsernet skal opptre med respekt og omtanke, og at kommunikasjonen skal være åpen, sannferdig og tydelig og i henhold til de normer, lover og regler som gjelder i samfunnet i de tilfeller de ansatte identifiseres med bedriften.

SpareBank 1 SR-Bank sine etiske retningslinjer omhandler blant annet habilitet, forhold til kunder, leverandører og konkurrenter, samt relevante privatøkonomiske forhold. Ingen form for diskriminering eller trakassering aksepteres. SpareBank 1 SR-Banks kundebehandling skal kjennetegnes av

høy integritet, tilgjengelighet og transparens, og skal være i samsvar med god forretningskikk. SpareBank 1 SR-Bank vil være et ansvarlig selskap som behandler alle leverandører og konkurrenter med respekt, og konkurrerer rettfærdig og i samsvar med konkurransebestemmelser. SpareBank 1 SR-Bank aksepterer ingen form for korrupsjon eller misbruk av innsideinformasjon.

SpareBank 1 SR-Bank skal søke å unngå interessekonflikter. Alle ansatte skal være oppmerksom på at interessekonflikter kan oppstå i forbindelse med deres arbeid for konsernet og skal aktivt søke å identifisere disse. Interessekonflikter skal søkes identifisert gjennom innledende undersøkelser så tidlig i prosessen som mulig, og skal følge konsernets prosedyrer, rutiner og retningslinjer for dette. Når interessekonflikter oppstår skal det være åpenhet om dem og de skal søkes løst på en forsvarlig måte. Konsernets etiske retningslinjer er tilgjengelig på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no).

Alle kritikkverdige forhold skal varsles i tråd med SpareBank 1 SR-Banks regler og rutiner for varsling. Alle varslinger skal behandles med respekt og tas på alvor, og det er ikke akseptabelt med gjengjeldelse overfor varsler. I tillegg til rutine for intern varsling, er det utarbeidet mulighet for anonym elektronisk varsling til en ekstern part.

Etiske retningslinjer er tilgjengelig på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no)

#### **Bærekraft**

SpareBank 1 SR-Bank har et aktivt forhold til bærekraft, og tar ansvar for miljøutfordringene samfunnet står ovenfor. Konsernet skal ikke, verken direkte eller indirekte, medvirke til krenkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade eller andre handlinger som kan oppfattes som uetiske. Dette gjelder både internt og i forhold til samfunnet forøvrig. Ansvar omfatter produkter og tjenester, rådgivning og salg, investerings- og kredittbeslutninger, markedsføring, anskaffelser, eierstyring og selskapsledelse. SpareBank 1 SR-Bank har fastsatt standarder og retningslinjer for å ivareta dette ansvaret. I tillegg omfattes internt arbeid med HMS, etikk og miljøeffektivitet av vår definering av bærekraft.

FNs 17 bærekraftsmål ligger til grunn for konsernets bærekraftsarbeid. Konsernet stiller seg i tillegg bak FNs 10 Global Compact prinsipper (menneskerettigheter, arbeidslivsstandarder, miljø og anti-korrupsjon). Les mer på side 20 i årsrapporten og på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no).

#### **Nivå 2: Policyer/Overordnede retningslinjer**

Policyer og overordnede retningslinjer utarbeides for å ivareta lovkrav og understøtte konsernets virksomhetsstyring innen sentrale områder som risikostyring, produkt- og tjenestestyring, antihvitvask, personvern, utkontraktering og informasjonssikkerhet mv.

Alle styrende dokumenter på dette nivået godkjennes av styret. Dokumentene angir sentrale overordnede prinsipper knyttet til et virksomhetsområde eller fagområde og

er utformet i et omfang og format som er tilpasset en bred mottaksgruppe i konsernet.

#### **Nivå 3: Standarder og forretningskrav**

Standarder og forretningskrav inneholder krav og føringer knyttet til et virksomhets- eller fagområde.

Standarder og forretningskrav utdyper og detaljerer konsernets overordnede prinsipper i mer detaljerte krav som muliggjør operasjonalisering i detaljerte rutiner.

Dokumenter på dette nivået godkjennes av konserndirektører for respektive ansvarsområder.

#### **Nivå 4: Rutiner, prosess- og arbeidsbeskrivelser**

Detaljerte rutiner, prosess- og arbeidsbeskrivelser knyttet til et virksomhetsområde eller fagområde. Operasjonaliserer krav og prinsipper i øvrig styrende dokumentasjon og fremstilles i et skriftlig og lett tilgjengelig format (hvordan, når og av hvem).

*Avvik fra anbefalingen: Ingen*

### **Pkt. 2 Virksomhet**

SpareBank 1 SR-Bank har som formål å forvalte de midler konsernet rår over på en trygg måte og kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester i samsvar med gjeldende lovgivning. SpareBank 1 SR-Bank kan dessuten yte investeringstjenester innenfor de til enhver tid gitte konsesjoner. SpareBank 1 SR-Bank sin virksomhet er tydeliggjort i vedtektene som finnes på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no). Selskapets mål og hovedstrategier fremgår i årsrapporten.

*Avvik fra anbefalingen: Ingen*

### **Pkt. 3 Selskapskapital og utbytte**

Styret foretar løpende en vurdering av kapital situasjonen i lys av selskapets mål, strategi og vedtatt risikoprofil. For nærmere omtale av reglene for kapitaldekning, hvilke prinsipper SpareBank 1 SR-Bank legger til grunn for å vurdere kapitalbehovet, samt nærmere spesifikasjon av elementene i konsernets kapitaldekning, vises det til konsernets rapport og risiko- og kapitalstyring (Pilar3) som er publisert på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no).

Styret vurderer konsernet som godt kapitalisert i forhold til nåværende regulatoriske krav.

#### **Utbytte**

Ved fastsettelse av størrelsen på årlig utbytte skal det tas hensyn til konsernets kapitalbehov, herunder kapitaldekningskrav, samt konsernets mål og strategiske planer. Med mindre kapitalbehovet tilsier noe annet, er styrets mål at om lag halvparten av årets resultat etter skatt utdeles som utbytte.

#### **Tilbakekjøp av aksjer**

Generalforsamlingen ga, i sitt møte 23.04.2020, styret fullmakt til å erverve og ta pant i egne aksjer for inntil 10

prosent av selskapets aksjekapital. Ervervet av aksjer skal skje i verdipapirmarkedet via Oslo Børs. Hver aksje kan kjøpes til kurs mellom en og 150 kroner. Fullmakten gjelder i 12 måneder fra vedtakelse i generalforsamlingen.

#### **Opptak av fondsobligasjon og ansvarlig lån**

Generalforsamlingen ga i sitt møte 24.04.20 styret fullmakt til opptak av fondsobligasjon og ansvarlig lån, samlet eller hver for seg, fordelt på hhv:

Fondsobligasjoner:

NOK 3 000 000 000 eller tilsvarende i valuta.

Evigvarende ansvarlig lån:

NOK 3 000 000 000 eller tilsvarende i valuta.

Tidsbegrenset ansvarlig lån:

NOK 3 000 000 000 eller tilsvarende i valuta.

Fullmakten løper i 18 måneder fra vedtak i generalforsamlingen.

#### **Kapitalforhøyelse**

Generalforsamlingen ga, i sitt møte 23.04.2020, styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 639.377.700 ved behov for å sikre en optimal kapitalstruktur, gjennom utstedelse av maksimalt 25.575.108 aksjer, hver pålydende NOK 25, jfr. allmennaksjeloven § 10-14. Fullmakten gjelder i 12 måneder fra vedtakelse i generalforsamlingen.

*Avvik fra anbefalingen:*

Det følger av anbefalingen at fullmakter til kapitalforhøyelse bør begrunnes og avgrenses til definerte formål. Styret er grunnleggende enig i dette, men mener det er behov for en viss fleksibilitet. Så lenge fullmaktene er tydelig begrenset i tid og omfang, og i realiteten bare justerer og effektiviser kapitalstrukturen i banken, bør det tilligge styret å treffe slike beslutninger fremfor å måtte avholde en ekstraordinær generalforsamling.

### **Pkt. 4 Likebehandling av aksjonærer og transaksjoner med nærstående**

SpareBank 1 SR-Bank har én aksjeklasse. Alle aksjer har lik stemmerett. Ved aksjekapitalforhøyelser skal eksisterende aksjonærer gis fortrinnsrett, med mindre særskilte forhold tilsier at dette kan fravikes. Slik fravikelse skal, dersom det skulle bli aktuelt, være begrunnet i selskapets og aksjonærenes felles interesser. Det vil i så fall være full åpenhet om det, og aksjonærene vil få lik og samtidig informasjon om det gjennom børsmelding samt på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no). Ved et eventuelt tilbakekjøp av egne aksjer, skal dette skje i markedet til børskurs.

#### **Største aksjonær**

Sparebankstiftelsen SR-Bank er SpareBank 1 SR-Bank sin største aksjonær med en eierandel på 28,3 prosent. Sparebankstiftelsen ble etablert 1.1.2012 da SpareBank 1 SR-Bank ble omdannet til allmennaksjeselskap. I henhold til stiftelsens vedtekter er formålet å forvalte

aksjer den ble tilført ved opprettelsen og å utøve og opprettholde et betydelig, langsiktig og stabilt eierskap i SpareBank 1 SR-Bank. Eierskapet skal utgjøre minst 25 prosent av utstedte aksjer i SpareBank 1 SR-Bank.

#### **Transaksjoner med nærstående**

Styreinstruksen slår fast at styret skal påse at selskapet overholder allmennaksjeloven §§ 3-8 og 3-9 i avtaler mellom selskapet og parter som er nevnt der. Ved inngåelse av ikke uvesentlige avtaler mellom selskapet og aksjeeiere, styremedlemmer eller medlemmer av konsernledelsen eller nærstående av disse, skal styret innhente uavhengig tredjeparts vurdering. Styrets medlemmer skal melde fra til styret dersom de direkte har en vesentlig interesse i en avtale som inngås av selskapet eller annet selskap i SpareBank 1 SR-Bank-konsernet. Det samme gjelder om avtalen inngås av et selskap utenom SpareBank 1 SR-Bank-konsernet hvor styremedlemmet er eier, styremedlem eller ledende ansatt.

*Avvik fra anbefalingen: Ingen*

### **Pkt. 5 Fri omsettelighet**

Aksjene er notert på Oslo Børs med ticker SRBNK og er fritt omsettelige. Vedtektene inneholder ingen begrensninger for omsetteligheten.

*Avvik fra anbefalingen: Ingen*

### **Pkt. 6 Generalforsamling**

#### **Generalforsamling**

Øverste myndighet i SpareBank1 SR-Bank ASA er generalforsamlingen som representerer bankens aksjonærer. Ordinær generalforsamling skal i henhold til vedtektene avholdes innen utgangen av april måned hvert år. Innkalling og påmeldingsskjema sendes aksjonærene og publiseres på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no) senest 21 dager før generalforsamlingsdatoen. Prosedyre for stemmegivning og for å fremsette forslag, er angitt i innkallingen. På generalforsamlingen deltar styreleder, minst en representant fra valgkomiteen og ekstern revisor. Andre styremedlemmer kan stille. Fra administrasjonen deltar konsernsjef og konserndirektør økonomi og finans. Generalforsamlingsprotokoller er tilgjengelige på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no).

Generelt fattes beslutninger med alminnelig flertall. Beslutninger om avhendelse av aksjer, fusjon, fisjon, avhendelse av en vesentlig del av SpareBank 1 SR-Bank virksomhet eller utstedelse av aksjer i selskapet, krever tilslutning fra minst to tredeler av både de avgitte stemmene og av aksjekapitalen som er representert på generalforsamlingen.

Avstemningsopplegget gir mulighet for å stemme separat på hver enkelt kandidat til de ulike organene. Det er mulig for aksjonærene å gi fullmakt til andre. Det oppnevnes også en person som kan stemme for aksjonærene som fullmektig. Fullmaktsskjemaet søkes så langt det er mulig utformet slik

at det kan stemmes over hver enkelt sak som skal behandles og kandidater som skal velges.

Avvik fra anbefalingen: Ingen

## Pkt. 7 Valgkomité

Valgkomiteen består av inntil fem medlemmer som velges av generalforsamlingen for en periode på 2 år. Sparebankstiftelsen SR-Bank skal være representert i valgkomiteen. Valgkomiteen avgir begrunnet innstilling til generalforsamlingen for valg av styrets leder og medlemmer samt leder og medlemmer av valgkomiteen. Innstillingen skal gi relevant informasjon om kandidatenes bakgrunn og uavhengighet. Valgkomiteen foreslår også honorar for medlemmer av organer nevnt ovenfor. Valgkomiteens godtgjørelse fastsettes av generalforsamlingen. Oversikt over valgkomiteens medlemmer og informasjon om hvordan gi innspill til valgkomiteen finnes på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no).

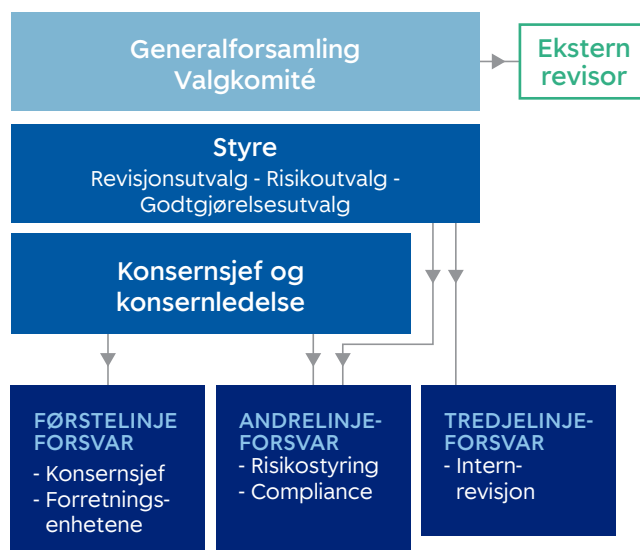
Avvik fra anbefalingen: Ingen

## Pkt. 8 Styre, sammensetning og uavhengighet

Styret velges av generalforsamlingen for inntil to år av gangen. Styret har inntil åtte medlemmer, hvorav to ansatte representanter. Ingen i konsernledelsen er medlem av styret. Styret skal være sammensatt slik at det kan ivareta aksjonærfellesskapets interesser. Ved valg av styrets medlemmer foretas en egnethetsvurdering som blant annet tar hensyn til behovet for både kontinuitet og uavhengighet. I tillegg skal en balansert styresammensetning vektlegges. De valgte styremedlemmene skal til sammen oppfylle alle nødvendige og eventuelle lovpålagte kompetansekrav. Begge kjønn skal være representert med minst 40 prosent i styret, jfr. allmennaksjeloven § 6-11 a og medlemmene er uavhengige av selskapets daglige ledelse.

Per 31. desember 2020 hadde styret åtte medlemmer, hvorav to ansatte representanter. Tre av styrets aksjonærvalgte medlemmer var kvinner, i tillegg til en ansatt representant. Alle styremedlemmer anses uavhengige av bankens daglige ledelse og vesentlige forretningsforbindelser. De enkelte styremedlemmers bakgrunn er beskrevet i presentasjon av styret i eget kapittel i årsrapporten samt på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no). Deltakelse på styremøter i 2020 er beskrevet i presentasjon av styret i eget kapittel i årsrapporten. Styremedlemmene oppfordres til å eie aksjer i selskapet. I oversikten over styret i eget kapittel i årsrapporten fremkommer hvor mange aksjer i SpareBank1 SR-Bank ASA som var eid av medlemmene og deres nærstående per 31. desember 2020.

## Styrende organer i SpareBank 1 SR-Bank



Avvik fra anbefalingen: Ingen

## Pkt. 9 Styrets arbeid

Styrearbeidet følger en fastsatt årsplan for styret i samsvar med fastsatt styreinstruks. Styreinstruksen er tilgjengelig på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no) og den gir nærmere regler for om styrets arbeid og saksbehandling, herunder hvilke saker som skal styrebehandles og regler for innkalling og møtebehandling. Styret har videre fastsatt instruks for konsernsjef som også er tilgjengelig på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no).

I 2020 ble det avholdt 22 styremøter, hvorav 11 var heldagsmøter og 11 kortere Teams-møter, fortrinnsvis for behandling av kredittsaker og den pågående Corona-situasjonen.

Styret gjennomfører årlig en evaluering av sin arbeidsform og kompetanse og drøfter forbedringer i organisering og gjennomføring av styrearbeidet. Rapporten fra styreevalueringen er tilgjengelig for valgkomiteen.

Styret har opprettet tre faste styreutvalg som består av medlemmer av selskapets styre, som er nærmere beskrevet nedenfor. Utvalgene fatter ingen vedtak, men fører på styrets vegne tilsyn med administrasjonens arbeid og forbereder saker for behandling i styret innenfor sine saksområder. Utvalgene står fritt til å trekke på ressurser i konsernet og å hente inn ressurser, råd og anbefalinger fra kilder utenfor konsernet.

### Revisjonsutvalg

Revisjonsutvalget består av tre medlemmer. Utvalgets sammensetting oppfyller anbefalingens krav til uavhengighet og kompetanse. Revisjonsutvalget skal se etter at konsernet har en uavhengig og effektiv ekstern revisor og en tilfredsstillende regnskapsrapportering i samsvar med lover og forskrifter. Revisjonsutvalget hadde åtte møter i 2020.

### Risikoutvalg

Risikoutvalget består av tre medlemmer og en observatør. Utvalget skal sørge for at risiko- og kapitalstyringen i konsernet støtter opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse og sikrer finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Risikoutvalget hadde fem møter i 2020.

### Godtgjørelsesutvalg

Godtgjørelsesutvalget består av tre medlemmer. Ett av medlemmene skal være ansattvalgt styremedlem. Utvalget skal forberede behandling av konsernets godtgjørelsesordning og forberede behandling av konsernsjefens kontrakt og vilkår for årlig behandling av et samlet styre. Godtgjørelsesutvalget hadde syv møter i 2020.

Utvalgenes mandat er tilgjengelig på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no).

Avvik fra anbefalingen: Ingen

## Pkt. 10 Risikostyring og internkontroll

Kjernevirksomheten til SpareBank 1 SR-Bank er å skape verdier gjennom å ta bevisst og akseptabel risiko. Konsernet bruker derfor betydelige ressurser på å videreutvikle risikostyringssystemer og prosesser i tråd med ledende internasjonal praksis.

Risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 SR-Bank skal skape finansiell og strategisk merverdi gjennom:

- å ha en god risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyringen og konsernets verdigrunnlag
- å ha en god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjening og tap
- størst mulig grad prise aktiviteter og produkter i tråd med underliggende risiko
- å ha en tilstrekkelig soliditet ut fra valgt risikoprofil, og samtidig tilstrebe en optimal kapitalanvendelse på de ulike forretningsområdene
- å utnytte diversifiseringseffekter
- å unngå at enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad

Rammeverket er nærmere beskrevet i note 6 til årsregnskapet, samt i Pilar III dokumentet til SpareBank 1 SR-Bank som er tilgjengelig på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no).

Årlig lederbekreftelse gjennomføres som en del av risikostyring og internkontroll i SpareBank 1 SR-Bank i tråd med CRR/CRD IV-forskriften. Formålet med lederbekreftelsen er å vurdere om risikostyring og internkontroll i SpareBank 1 SR-Bank gjennomføres på en tilfredsstillende måte. Internkontrollen tar utgangspunkt i EBA Guidelines on Internal Governance (GL11) og COSO-rammeverket – et anerkjent og vidt benyttet rammeverk for utforming, implementering og evaluering av god risikostyring og internkontroll.

Styret fastsetter konsernets risikoprofil, overordnede rammer, fullmakter og retningslinjer for risikostyringen i

konsernet, og påser at konsernet har en ansvarlig kapital som er forsvarlig ut fra risikoen i konsernet og myndighetspålagte krav. Selskapets overordnede risikoeksponering og risikoutvikling følges opp gjennom periodiske risikorapporter til selskapets ledelse og styre. Overordnet risikoovervåking og rapportering foretas av avdeling for risikostyring som er uavhengig av forretningsenhetene.

Konsernets avdeling for økonomi og finans utarbeider finansiell rapportering for SpareBank 1 SR-Bank og påser at rapporteringen skjer i samsvar med gjeldende lovgivning, regnskapsstandarder, fastsatte regnskapsprinsipper og styrets retningslinjer. Finansiell rapportering kvalitetssikres gjennom etablerte prosesser og kontrolltiltak.

SpareBank 1 SR-Bank er opptatt av uavhengighet i styring og kontroll, og ansvaret er fordelt mellom ulike funksjoner i organisasjonen:

### Første forsvarslinje

Konsernsjef har det overordnede ansvaret for at konsernets risikostyring følger rammer vedtatt av styret. Forretningsenhetene er ansvarlig for den samlede risikostyringen innenfor eget virksomhetsområde.

### Andre forsvarslinje (overordnet risikorapportering og oppfølging)

Avdelingene for risikostyring og compliance er organisert uavhengig av forretningsenhetene og rapporterer direkte til konsernsjef. Avdelingen for risikostyring har det overordnede ansvaret for videreutvikling av rammeverket for risikostyring inkludert risikomodeller og risikostyringssystemer. Avdelingen er videre ansvarlig for uavhengig oppfølging og rapportering av risikoeksponeringen. Avdelingen for compliance har det overordnede ansvaret for rammeverk, oppfølging og rapportering av regulatorisk etterlevelse.

### Tredje forsvarslinje (uavhengig bekreftelse)

Internrevisjonen overvåker at risikostyringsprosessen er målrettet, effektiv og fungerer som forutsatt. Konsernets internrevisjonsfunksjon er utkontraktert, og dette sikrer uavhengighet, kompetanse og kapasitet. Internrevisjonen rapporterer til styret. Internrevisjonens rapporter og anbefalinger om forbedringer i konsernets risikostyring blir kontinuerlig gjennomgått i konsernet.

Avvik fra anbefalingen: Ingen.

## Pkt. 11 Godtgjørelse til styret

Godtgjørelse til styrets medlemmer og underutvalg fastsettes av generalforsamlingen basert på en anbefaling fra valgkomiteen. Styremedlemmenes honorar er ikke knyttet til resultat eller lignende. Ingen av styrets medlemmer utenom ansattes representanter har oppgaver for selskapet utover styreværet. Informasjon om alle godtgjørelser utbetalt til de enkelte styremedlemmer er presentert i note 21 i årsregnskapet.

Avvik fra anbefalingen: Ingen



## Pkt. 12 Godtgjørelse til ledende ansatte

SpareBank 1 SR-Bank har en godtgjørelsesordning som gjelder alle ansatte.

Konsernets godtgjørelsesordning skal være i samsvar med konsernets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser, skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med konsernets risiko, motvirke for høy eller uønsket risikotaking, bidra til å unngå interessekonflikter, og være i samsvar med gjeldende regelverk. Den samlede godtgjørelsen skal være konkurransedyktig, men ikke lønnsledende. Den skal sikre at konsernet over tid tiltrekker, utvikler og beholder dyktige medarbeidere. Ordningen skal sikre en belønningsmodell som oppleves rettferdig, forutsigbar og er fremtidsrettet og motiverende. Fast lønn skal være hovedelementet i den samlede godtgjørelsen, som for øvrig består av variabel lønn, pensjon og naturalytelser.

Styrets retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte fremgår av note 21.

Avvik fra anbefalingen: Ingen

## Pkt. 13 Informasjon og kommunikasjon

SpareBank 1 SR-Bank har egne sider på selskapets nettside ([www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no)) for investorinformasjon. Banken legger vekt på at korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om konsernets utvikling og resultater skal skape tillit overfor investormarkedet. All kurssensitiv informasjon offentliggjøres på norsk og engelsk. Børsmeldinger, års- og kvartalsrapporter, presentasjonsmateriale og web-cast sendinger er tilgjengelige på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no).

Informasjon til markedet formidles også gjennom kvartalsvise investorpresentasjoner. Det avholdes regelmessig presentasjoner overfor internasjonale samarbeidspartnere, långivere og investorer. All rapportering er basert på åpenhet og likebehandling av aktørene i verdipapirmarkedet. Konsernets finanskalender offentliggjøres på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no).

Avvik fra anbefalingen: Ingen

## Pkt. 14 Selskapsovertagelse

Styret i SpareBank 1 SR-Bank vil håndtere eventuelle overtagelsestilbud i samsvar med prinsippet om likebehandling av aksjonærer. Samtidig vil styret bidra til at aksjonærene får mest mulig fyllestgjørende informasjon i alle situasjoner som påvirker aksjonærenes interesser. Ved erverv av aksjer i en finansinstitusjon som medfører eierskap utover 10 prosent av aksjekapitalen må det søkes om tillatelse fra Finanstilsynet. I forbindelse med at SpareBank 1 SR-Bank fikk konsesjon til omdanning til allmennaksjeselskap, ble det satt som konsesjonsvilkår at Sparebankstiftelsen SR-Bank skal ha et eierskap som minst skal utgjøre 25 prosent av utstedte aksjer i SpareBank 1 SR-Bank.

Avvik fra anbefalingen:

Styret har ikke utarbeidet eksplisitte hovedprinsipper for håndtering av overtagelsestilbud. Bakgrunnen for dette er finansieringsvirksomhetslovens begrensninger mht eierskap i finansinstitusjoner og konsesjonsvilkårene i forbindelse med omdanningen til ASA. Styret slutter seg forøvrig til anbefalingens formuleringer på dette punkt.

## Pkt. 15 Ekstern revisor

Ekstern revisor presenterer årlig en plan for revisjonsarbeidet for revisjonsutvalget og styret.

Revisjonsutvalget innstiller på valg av revisor til styret. Styret avholder årlig møte med revisor uten at administrasjonen er til stede. Revisjonsutvalget innstiller til styret på godkjenning av ekstern revisors honorar. Styret fremlegger deretter forslagene for generalforsamlingen til godkjenning.

Ekstern revisor gir revisjonsutvalget en beskrivelse av hovedelementene i revisjonen foregående regnskapsår, herunder særlig om vesentlige svakheter som er avdekket ved internkontrollen knyttet til regnskapsrapporteringsprosessen.

Avvik fra anbefalingen: Ingen

## Redegjørelse om foretaksstyring etter regnskapslovens § 3-3b.

Redegjørelsen følger lovens krav.

1. SpareBank 1 SR-Bank følger den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse utgitt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse, NUES. Anbefalingen finnes på [www.nues.no](http://www.nues.no)
2. Eventuelle avvik fra anbefalingen er kommentert i rapporten - styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse.
3. I pkt 10 i rapporten blir det gitt en beskrivelse av hovedelementene i systemer for internkontroll og risikostyring knyttet til regnskapsrapporteringsprosesser.
4. SpareBank 1 SR-Bank har ingen vedtektsbestemmelser som avviker fra allmennaksjelovens kapittel 5, som omhandler generalforsamlingen.
5. Det redegjøres for sammensettingen til styre og arbeidsutvalg til styre samt det gis en beskrivelse av hovedelementene i retningslinjer og mandat for organene i pkt 8 og 9 i rapporten.
6. Det redegjøres for vedtektsbestemmelser som regulerer oppnevningen og utskifting av styremedlemmer i pkt 8 i rapporten.
7. Det redegjøres for vedtektsbestemmelser og fullmakter som gir styret adgang til å beslutte at foretaket skal kjøpe tilbake eller utstede egne aksjer i pkt 3 i rapporten.

## Styrende organer i SpareBank 1 SR-Bank

	Aksjer per 31.12.20 <sup>1)</sup>	Aksjer per 31.12.19 <sup>1)</sup>		Aksjer per 31.12.20 <sup>1)</sup>	Aksjer per 31.12.19 <sup>1)</sup>
<b>Styre</b>			<b>Konsernledelse</b>		
<i>Medlemmer</i>			<i>Benedicte Schilbred Fasmer, konsernsjef</i>		
Dag Mejdell, Oslo (leder)	30.000	30.000		2.500	
Kate Henriksen, Bergen	0	0	Inge Reinertsen, konserndirektør økonomi og finans	92.686	88.023
Ingrid Riddervold Lorange, Oslo	0		Jan Friestad, konserndirektør PM	49.853	45.250
Trine Sæther Romuld, Hafrsfjord	0		Tore Medhus, konserndirektør BM	58.666	53.670
Tor Dahle, Stavanger	72.457.858	72.456.358	Glenn Sæther, konserndirektør strategi, innovasjon og utvikling	30.509	26.749
Jan Skogseth, Sandnes	10.000	6.100	Ella Skjørestad, konserndirektør kundepleie og markedsføring	8.830	5.967
Sally Lund-Andersen, Haugesund (ansattes representant)	2.850	2.016	Gro Tveit, konserndirektør HR og forretningsstøtte	20.774	20.303
Kristian Kristensen, Randaberg (ansattes representant)	3.674	3.203	Frode Bø, konserndirektør risikostyring	17.896	17.425
<b>Styrets risikoutvalg</b>			Signe Helliesen, konserndirektør Compliance	745	274
Tor Dahle, Stavanger (leder)	72.457.858	72.456.358	Thor-Christian Haugland, konserndirektør kommunikasjon og bærekraft	29.193	25.402
Jan Skogseth, Sandnes	10.000	6.100	<b>Ekstern revisor</b>		
Ingrid Riddervold Lorange, Oslo	0		PricewaterhouseCoopers (PWC)	0	0
Dag Mejdell, Oslo (observatør)	30.000	30.000	<b>Intern revisor</b>		
<b>Styrets revisjonsutvalg</b>			Ernst & Young (EY)	0	0
Kate Henriksen, Bergen (leder)	0	0			
Trine Sæther Romuld, Hafrsfjord	0	0			
Tor Dahle, Stavanger	72.457.858	72.456.358			
<b>Styrets godtgjørelsesutvalg</b>					
Dag Mejdell, Oslo (leder)	30.000	30.000			
Kate Henriksen, Bergen	0	0			
Sally Lund-Andersen	2.850	2.016			
<b>Valgkomité</b>					
Per Trygve Sekse, Sandnes (leder)	1.625	1.625			
Kirsti Tønnessen, Stavanger		0			
Gunn-Jane Håland, Stavanger	1.096	1.096			
Tore Heggheim, Hafrsfjord (representerer Sparebank- stiftelsen SR-Bank som eier 72.419.305 aksjer)	0	0			
Torbjørn Gjelstad, Oslo	0	0			

1) Antall aksjer eid i SpareBank 1 SR-Bank ASA inklusive aksjer tilhørende den nærmeste familie og selskaper der vedkommende har avgjørende innflytelse.

# Årsberetning

SpareBank 1 SR-Bank ASA oppnådde i 2020 et konsernresultat før skatt på 1 821 mill kroner. Resultat etter skatt ble 1 590 mill kroner, en reduksjon på 1 534 mill kroner fra 3 124 mill kroner i 2019. Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 6,4 prosent, sammenlignet med 14,0 prosent i 2019. Styret er under de rådende omstendighetene i 2020 med Covid-19 og nedstenging av Norge i lengre perioder, godt fornøyd med resultatet.

Solid innsats fra medarbeidere, godt kredittåndverk og gode kunderelasjoner har vært viktige drivere for et godt resultat. Markedsposisjonen som et av Sør-Norges ledende finanskonsern og landets nest største norskeide bank ble ytterligere styrket gjennom en netto økning på 4 800 nye privatkunder over 13 år og 2 500 nye bedriftskunder. SpareBank 1 SR-Bank har i 2020 økt markedsandel for kontorene utenfor Rogaland. Konsernets eiere fikk dessverre en negativ avkastning på 9 prosent i 2020 og beslutning om utbetaling av utbytte er etter anbefaling fra myndighetene utsatt til første kvartal 2021.

Inkludert utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt AS, ble utlånsveksten 3,7 prosent i 2020. Innskudd fra kunder økte med 14,6 prosent i 2020. Innskuddsdekningen, målt som innskudd i prosent av sum utlån, var 53,9 prosent ved utgangen av 2020, sammenlignet med 49,8 prosent i 2019.

Netto renteinntekter økte til 4 142 mill kroner i 2020, mot 3 987 mill kroner i 2019. Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble redusert til 1,50 prosent i 2020, fra 1,61 prosent i 2019. Økningen i netto renteinntekter kom hovedsakelig som følge av økt utlåns- og innskuddsvolum.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 1 396 mill kroner i 2020 en reduksjon fra 1 416 mill kroner i 2019. Reduksjonen skyldes i hovedsak lavere provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS og lavere inntekter fra betalingsformidling. Netto avkastning på finansielle investeringer utgjorde 699 mill kroner i 2020 mot 1 127 mill kroner i 2019. Inntekter fra eierinteresser ble redusert med 212 mill kroner til 663 mill kroner i 2020, hvor redusert resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen AS, inkludert fusjonseffekter Fremtind AS, var den vesentligste årsaken.

Konsernets driftskostnader ble 2 386 mill kroner i 2020 mot 2 478 mill kroner i 2019, en reduksjon på 92 mill kroner

(-3,7 prosent) fra 2019. Personalkostnadene ble redusert med 36 mill kroner (-2,4 prosent) til 1 436 mill kroner. Redusert bonusavsetning med 103 mill kroner er hovedårsak til kostnadsreduksjonen. Øvrige kostnader ble redusert med 56 mill kroner (-5,6 prosent) til 950 mill kroner. Kostnadsprosenten, målt som driftskostnader i prosent av driftsinntektene, økte fra 37,9 prosent i 2019 til 38,3 prosent i 2020.

Konsernets netto nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser var 2 030 mill kroner, mot 235 mill kroner i 2019. Høye nedskrivninger er en konsekvens av fortsatt krevende markedsforhold, spesielt for offshore relaterte virksomheter. Det har således vært behov for større nedskrivninger for enkelte engasjement. Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er fortsatt viktige virkemidler for å opprettholde en god risikoprofil i konsernets utlånsportefølje og derigjennom redusere fremtidige tap.

Disponering av årets overskudd tar utgangspunkt i et disponibelt morbankresultat på 1 070 mill kroner i 2020. Styret vil be generalforsamlingen om fullmakt til å dele ut utbytte på inntil 793 mill kroner, tilsvarende 3,10 kroner pr aksje. Inntil fullmakten til å dele ut utbytte er anvendt, vil 1 070 mill kroner avsettes til annen egenkapital og styrking av konsernets soliditet.

Ren kjernekapitaldekning økte fra 17,0 prosent ved starten av året til 18,3 prosent ved utgangen av 2020. Kjernekapitaldekningen (inklusive fondsobligasjoner) økte i samme periode fra 18,6 prosent til 19,9 prosent. Ved utgangen av 2020 har SpareBank 1 SR-Bank ASA en solid finansiell stilling, og konsernet har et godt utgangspunkt for å videreutvikle sin gode posisjon i Sør-Norge. Styret har fastsatt mål om å ha en ren kjernekapitaldekning på 16,7 prosent gjeldende fra utgangen av 2020. Dette inkluderer management buffer på 1,0 prosent-poeng.

## Virksomhetens art

Konsernet SpareBank 1 SR-Bank ASA består av morbanken SpareBank 1 SR-Bank ASA og datterselskapene.

De vesentligste datterselskapene er; EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS, SR-Forvaltning AS, SR-Boligkreditt AS, SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner AS, FinStart Nordic AS og Monner AS.

SpareBank 1 SR-Bank ASA har hovedkontor i Stavanger, og har til sammen 34 avdelingskontorer i Rogaland, Vestland, Agder og Oslo. Konsernets hovedvirksomhet er salg og formidling av et bredt spekter av finansielle produkter og tjenester, investeringstjenester, leasing, eiendomsmegling og regnskapstjenester.

## Konsernets utvikling

SpareBank 1 SR-Bank ASA har i 2020 hatt en god utvikling i alle konsernets forretningsområder. Posisjonen som markedsleder i Rogaland ble styrket både innenfor person- og bedriftsmarkedet, og konsernet har samtidig styrket sin posisjon i Vestland og Agder. I tillegg har SpareBank 1 SR-Bank ASA i løpet av få år utfordret etablerte finanskonsern i Oslo. Kapitalmarkedsdivisjonen har etablert seg som Sør-Vestlandets ledende kompetansemiljø innen sitt område. Posisjonen innen eiendomsmegling har bidratt til at EiendomsMegler 1 har blitt den største eiendomsmeplerkjeden i Norge. EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS er markedsleder i Rogaland og Agder, og har i 2020 styrket sin posisjon i Vestland.

Konsernets datterselskaper og strategiske eierskap i produktselskaper i SpareBank 1-alliansen bidrar i betydelig grad til SpareBank 1 SR-Bank ASA sin inntjening.

Siden midten av mars 2020 har markedet vært preget av Covid-19 og lav oljepris. Myndighetene har tatt grep for å støtte opp om næringslivet, og likviditetslån og kontantstøtte til bedriftene vil bidra til å få flere gjennom krisen. Lavere renter virker positivt inn på boligmarkedet og bidrar til god etterspørsel etter boliglån fra personkunder. Selv om det har vært, og fortsatt er, krevende tider, opplever vi at konsernets bedriftskunder er kreative og løsningsorienterte. Konsernet bidrar på sin side med rådgivning for

å finne gode løsninger for kundene, blant annet avdragsfrihet. Det er viktig i denne spesielle tiden å være tett på kundene - å være der for kundene også når det blåser.

Aksjemarkedene startet året med et markant fall i mars/april 2020 som et resultat av usikkerheten rundt effekter av Covid-19. Utover året ble markedsrisikoen redusert og Oslo Børs endte med en oppgang for 2020 på 4,6 prosent. For året sett under ett ble kurstap på verdipapirer 141 mill kroner. Dette skyldes kombinasjon av kurstap inkludert sikringsinstrumenter på totalt 92 mill kroner fra renteporteføljen som følge av spreadutgang, samt kurstap på 49 mill kroner fra porteføljen av aksjer og egenkapitalbevis.

Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser ble 2 030 mill kroner i 2020 mot 235 mill kroner i 2019. Dette tilsvarte nedskrivninger som andel av brutto utlån inkludert utlån solgt til kredittforetak på 0,94 prosent. Nedskrivning på utlån i 2020 gjaldt i stor grad enkeltengasjement innenfor oljerelatert virksomhet. Styret vurderer kvaliteten i utlånsporteføljen og risikostyringen som god.

## Utvikling i konsernets markedsområder

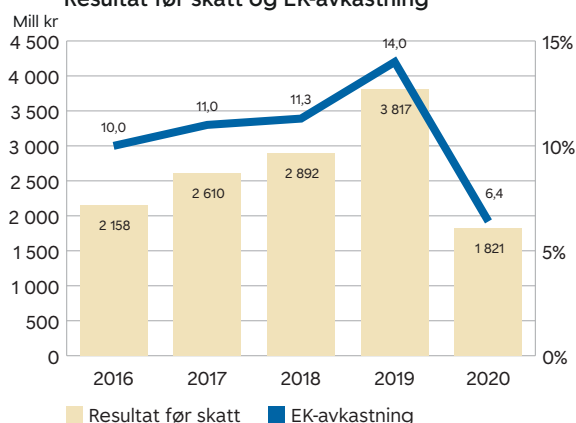
Husholdningenes forventninger til utviklingen i norsk økonomi er fortsatt positiv, men effektene av Covid-19 gir bransjemessige variasjoner. Bruttonasjonalprodukt (BNP) for Fastlands-Norge er i statsbudsjettet for 2021 forventet å vokse med om lag 4,4 prosent, kraftig opp etter ett fall på 3,1 prosent i 2020 grunnet Covid-19.

Demografiske utviklingstrekk har stor betydning for konsernets rammevilkår. Konsernets markedsområde har over lang tid hatt høy tilflytting og befolkningsvekst. Uføreandelen er også betydelig lavere enn landsgjennomsnittet. Befolkningen er relativt ung i og rundt de større byene og langs kysten av Sør- og Vestlandet samt Oslo. Statistisk Sentralbyrås (SSB) framskrivinger av befolkningsutviklingen tilsier at veksten i Rogaland, Vestland og Oslo forventes å ligge over landsgjennomsnittet også på lengre sikt.

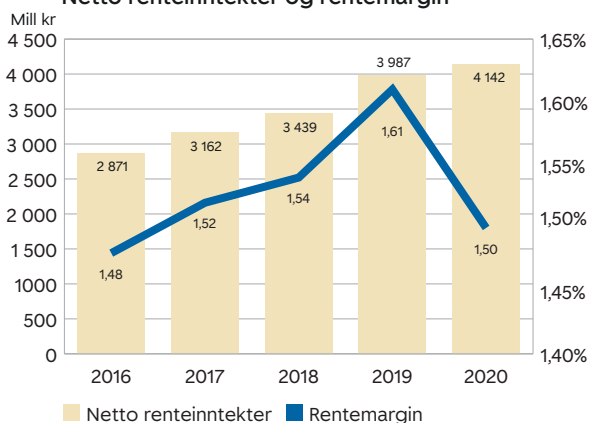
Ifølge NAV var arbeidsledigheten i Norge 3,8 prosent ved utgangen av desember 2020. I Rogaland var arbeidsledigheten 3,5 prosent, i Vestland 3,6 prosent, i Agder 3,2 prosent og i Oslo 5,7 prosent.

## Resultatutvikling

### Resultat før skatt og EK-avkastning



### Netto renteinntekter og rentemargin



### Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 4 142 mill kroner (3 987 mill kroner) i 2020, en økning på 155 mill kroner. Av økningen kan om lag 225 mill kroner forklares med økt utlåns- og innskuddsvolum, mens endring i marginer isolert har medført 8 mill kroner i reduserte netto renteinntekter. Av reduserte renteinntekter som følge av endring i marginer, er inntektene økt med 49 mill kroner i bedriftsmarkedet, mens inntektene er redusert med 57 mill kroner i personmarkedet. Reduksjonen i personmarkedet skyldes hovedsakelig rentenedsettelse i 2. kvartal 2020 hvor utlånsrentene ble redusert raskere enn innskuddsrentene. Reduserte renteinntekter i personmarkedet som følge av førtidige rentenedsettelse på utlån, utgjorde om lag 80 mill kroner i 1. og 2. kvartal 2020.

### Andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjorde 1 396 mill kroner (1 416 mill kroner) i 2020.

Inntekter fra betalingsformidling ble 248 mill kroner (271 mill kroner), som er 23 mill kroner lavere enn i 2019. Reduksjonen skyldes redusert kortbruk i utlandet som følge av betydelig lavere reiseaktivitet etter Covid-19 utbruddet. Inntekter fra forsikringsporteføljen økte med 16 mnok til 208 mill kroner (192 mill kroner) i 2020 som følge av godt salg og

økt portefølje. Inntekter fra eiendomsmegling ble 396 mill kroner (399 mill kroner), en reduksjon på 3 mill kroner fra 2019, mens resultat før skatt økte med 44 mill kroner grunnet god kostnadsstyring. Eiendomsmarkedet falt brått i mars og april 2020 som følge av Covid-19 utbruddet, men aktiviteten forbedret seg utover våren 2020, og EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS har hatt god aktivitet fra mai 2020. Kundeonorarer ble redusert med 18 mill kroner til 72 mill kroner (90 mill kroner) i 2020, og skyldes kombinasjon av høye engangsinntekter i 2019, samt lav aktivitet i 2020 som følge av Covid-19. Inntekter fra SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner AS ble 154 mill kroner (126 mill kroner), en økning på 28 mill kroner, hvorav oppkjøp av Fast Solutions utgjorde 19 mill kroner. Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS ble redusert med 19 mill kroner til 14 mill kroner (33 mill kroner) i 2020. Reduserte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS skyldes i hovedsak at konsernet i løpet av de siste 12 måneder har kjøpt tilbake utlån fra SpareBank 1 Boligkreditt AS med til sammen 4,2 mrd kroner, samt førtidige rentenedsettelse på utlån til privatmarkedet i 1. og 2. kvartal 2020.

### Driftskostnader

Konsernets driftskostnader ble 2 386 mill kroner (2 478 mill kroner) i 2020, en reduksjon på 92 mill kroner (-3,7 prosent) fra 2019.

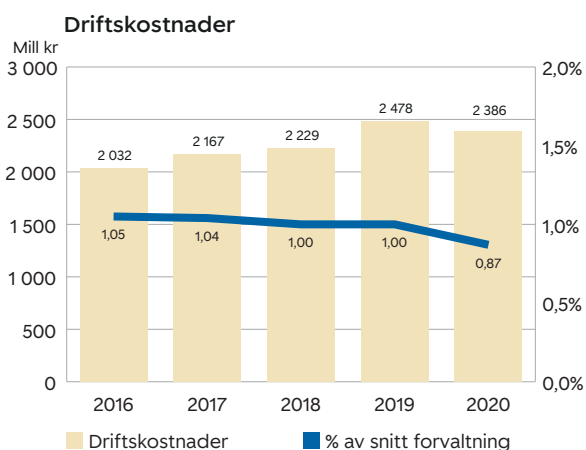
Som følge av både lav oljepris og Covid-19 situasjonen, er konsernets resultat betydelig redusert, og bonusavsetning for 2020 ble 103 mill kroner lavere enn i 2019. Justert for lavere bonusavsetning, økte konsernets driftskostnader med 11 mill kroner (0,5 prosent) fra 2019.

Personalkostnadene ble 1 436 mill kroner i 2020, en reduksjon på 36 mill kroner (-2,4 prosent) fra 2019. Eksklusiv bonusavsetninger økte personalkostnadene med 67 mill kroner (4,8 prosent) fra 2019 til 2020. I tillegg til ordinær lønnsvekst, var om lag 27 mill kroner av økte personalkostnader en konsekvens av økt antall årsverk knyttet til oppkjøp av Agder Økonomi AS, Fast Solutions AS og Monner AS, samt etablering av kontorer i Oslo og nye selskapsetableringer i FinStart Nordic AS.

Andre kostnadene ble 950 mill kroner i 2020, en reduksjon med 56 mill kroner fra 2019. Som følge av Covid-19 utbruddet er kostnader knyttet til reise, opplæring, representasjon, og møteaktivitet redusert med over 30 mill kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Kostnader til markedsføring er redusert med 17 mill kroner, mens IKT kostnadene har økt med 9 mill kroner i samme periode. Avskrivningene økte med 51 mill kroner fra 2019 til 188 mill kroner (137 mill kroner) i 2020. Av økte avskrivninger skyldes 20 mill kroner avskrivning på nytt hovedkontor i Finansparken, samt 15 mill kroner i nedskrivning knyttet til strategiske prosjekter og omstillingskostnader. Øvrige avskrivninger økte som følge av høyt investeringsnivå i 2019. Øvrige driftskostnader ble redusert med 66 mill kroner til 213 mill kroner (279 mill kroner), hvorav 18 mill kroner i reduserte leiekostnader som følge av samlokalisering i Finansparken, 29 mill kroner i redusert bruk av

eksterne konsulenter og 16 mill kroner i reduserte kostnader i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS.

Kostnadsprosent for konsernet, målt som kostnader i prosent av inntekter, ble 38,3 prosent (37,9 prosent) i 2020. Eksklusiv inntekter fra finansielle investeringer, ble kostnadsprosenten 43,1 prosent (45,9 prosent) i 2020.



## Nedskrivninger på utlån og mislighold

Konsernets netto nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble 2 030 mill kroner i 2020, en økning med 1 795 mill kroner fra 2019. I 2019 ble det reversert 92 mill kroner i tidligere nedskrivninger etter en rettskraftig dom hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA ble tilkjent erstatning. Konsernets nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser, inkludert utlån til SpareBank 1 Boligkreditt AS, tilsvarte 0,94 prosent (0,11 prosent) av brutto utlån ved utgangen av 2020.

Høye nedskrivninger er en konsekvens av fortsatt krevende markedsforhold, spesielt for offshore relaterte virksomheter. Det har således vært behov for større nedskrivninger for enkelte engasjement. I bedriftsmarkedsdivisjonen er det gjennomført endringer i beløpsgrenser for utlån for å redusere usystematisk risiko i bankens utlånsportefølje. Det er innført flere bransjebegrensninger for å redusere eksponeringen i volatile bransjer, samtidig som det er innført reduksjon i øvre ramme for eksponering i store engasjement og reduksjon i antall kunder det er anledning til å ha over en gitt eksponering. Dette skal være med å bidra til økt robusthet slik at konsernet har finansiell handlegfrihet i eventuelle kriser. For mer informasjon om regnskapsprinsipper og estimater knyttet til nedskrivninger, se note 2 og note 3 i årsrapporten.

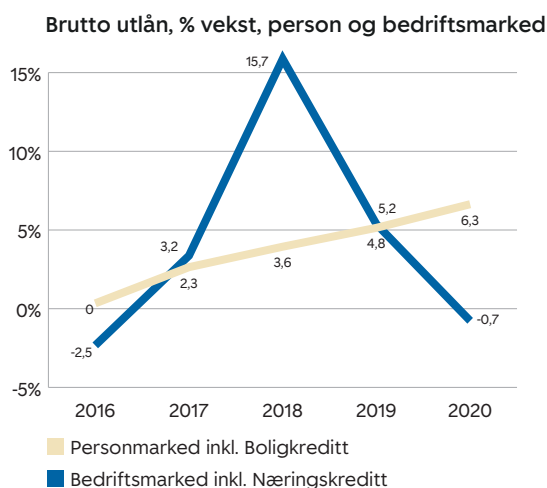
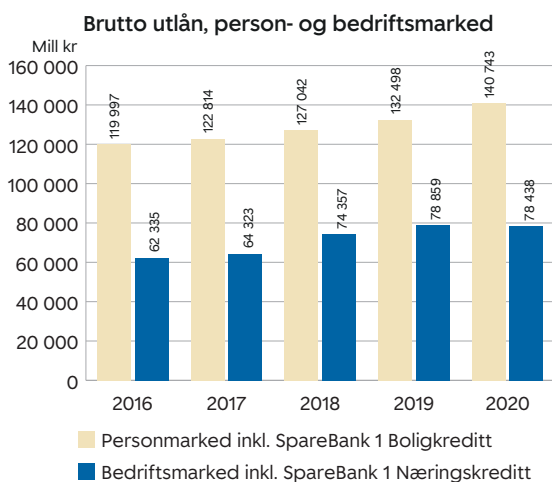
Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler som konsernet aktivt benytter for å opprettholde den gode risikoprofilen i konsernets utlånsportefølje. Dette arbeidet har som følge av lav oljepris og Covid-19 utbruddet blitt intensivert fra midten av

mars 2020, og arbeidet pågår fortsatt. Konsernets bedriftsmarkedsdivisjon har, i samarbeid med SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner AS, arbeidet proaktivt og tett sammen med kundene. Det har vært fokus på å finne gode løsninger for kundene, blant annet avdragsfrihet. I personmarkedsdivisjonen var søknadsprosessen om avdragsutsettelse allerede helautomatisert. Søknader fra personkunder om avdragsutsettelse har dermed blitt behandlet fortløpende og effektivt. Summen av alt arbeidet, på tvers av hele konsernet, har samlet vært med å bidra til at kundene kommer best mulig ut av både Covid-19 situasjonen og lav oljepris, samt sikret fortsatt god risikoprofil i utlånsporteføljen fremover.

Konsernets utlån og finansielle forpliktelser er gruppert i tre grupper; Trinn 1, Trinn 2, og Trinn 3. Trinn 3 benyttes for utlån og finansielle forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen. For disse utlånene og finansielle forpliktelsene avsettes det for forventet tap over levetiden. Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 utgjorde 4 991 mill kroner (3 232 mill kroner) ved utgangen av 2020, hvorav avsetning som andel av brutto engasjement var 34,6 prosent (28,4 prosent). Økning i Trinn 3 fra 3. kvartal 2020 til 4. kvartal 2020 skyldes at det er foretatt individuelle nedskrivninger på et par større engasjement innenfor offshore segmentet. Redusert avsetningsgrad i 4. kvartal 2020 skyldes at de nye individuelle nedskrivningene som er foretatt i 4. kvartal 2020 har hatt behov for en lavere avsetningsgrad. Reduksjonen i Trinn 3 fra 2. kvartal 2020 til 3. kvartal 2020, skyldes realisering av tap på et større engasjement innen offshore-relatert virksomhet som nå er ute av konsernets lånebøker. Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 tilsvarte 1,90 prosent (1,32 prosent) av brutto utlån og finansielle forpliktelser.

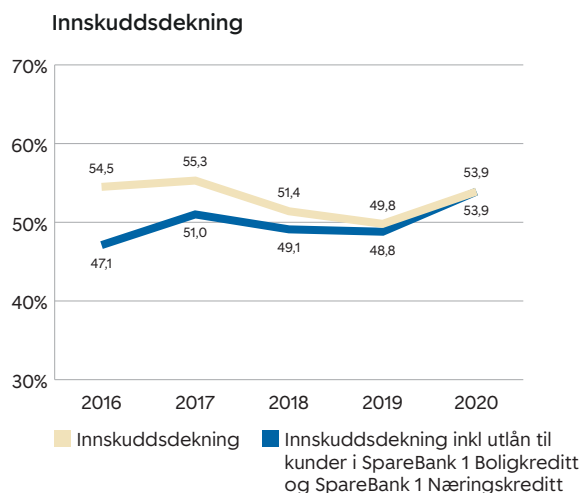
## Balanse

Konsernets balanseførte forvaltningskapital økte fra 255,9 mrd kroner til 287,0 mrd kroner i 2020. Økningen skyldes i hovedsak utlånsvekst og tilbakekjøp av utlånsporteføljer fra SpareBank 1 Boligkreditt AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde ved utgangen av året ingen lån (0,0 mrd kroner) solgt til SpareBank 1 Boligkreditt AS, mot 4,2 mrd kroner ved utgangen av 2019. Hensyntatt utlånsporteføljene i det deleide kredittforetaket var utlånsveksten 3,7 prosent og samlede utlån 219,2 mrd kroner (211,4 mrd kroner) ved utgangen av 2020. Utlån til personmarkedet økte med 6,3 prosent og utlån til bedriftsmarkedet og offentlig sektor ble redusert med 0,7 prosent. Fordelingen mellom utlån til personmarkedet (inkludert SpareBank 1 Boligkreditt AS) og bedriftsmarkedet/offentlig sektor var henholdsvis 62,5 prosent og 37,5 prosent ved utgangen av 2020, mot 60,9 prosent og 39,1 prosent året før.



Innskudd fra kunder økte med 14,6 prosent (4,3 prosent) i 2020 til 118,2 mrd kroner (103,1 mrd kroner). Eksklusiv innskudd fra kunder i offentlig sektor, økte innskudd fra kunder med 12,0 prosent siste 12 måneder. Innskudd fra bedriftsmarkedet og offentlig sektor utgjorde 54,8 prosent (53,1 prosent) av konsernets kundeinnskudd ved utgangen av 2020.

Innskuddsdekningen, målt som innskudd i andel av brutto utlån, var 53,9 prosent (49,8 prosent) ved utgangen av 2020. Konsernet har i et marked med høy konkurranse både opprettholdt en god innskuddsdekning og styrket sin langsiktige finansiering. «Liquidity Coverage Ratio» (LCR) som måler konsernets likviditetsdekning i et 30 dagers alvorlig stressscenario var 157 prosent (155 prosent) ved utgangen av 2020. I tillegg til ordinære kundeinnskudd hadde konsernet 27,1 mrd kroner (24,5 mrd kroner) til forvaltning, hovedsakelig gjennom SR-Forvaltning AS og ODIN Forvaltning AS.



## Forretningsområdene

### Personmarkedsdivisjonen

Personmarkedsdivisjonens bidrag før nedskrivninger ble 1 699 mill kroner (1 633 mill kroner) i 2020. Resultatet er 66 mill kroner høyere enn i 2019. Netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt økte med 52 mill kroner sammenlignet med 2019. Netto provisjonsinntekter eksklusive provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS økte med 5 mill i samme periode. Redusert aktivitet som følge av Covid-19, særlig knyttet til reiser, medførte lavere provisjonsinntekter på betalingsområdet. Inntektene økte med 16 mill kroner knyttet til distribusjon av forsikring og investeringstjenester.

Aktiviteten i boligmarkedet økte gjennom 2. halvår 2020, og personmarkedsdivisjonen har hatt fortsatt god vekst i nye markedsområder. Lave innskuddsrenter har også gitt større aktivitet i spare- og investeringsmarkedet. Utlånsveksten siste 12 måneder ved utgangen av 2020 ble 6,3 prosent. Innskuddsveksten siste 12 måneder ble 9,8 prosent.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god, med lav tapsrisiko og lavt mislighold. Andelen utlånseksponering (inkludert porteføljen i SpareBank 1 Boligkreditt AS og SR-Boligkreditt AS) innenfor 85 prosent belåningsgrad utgjorde 90,4 prosent (89,3 prosent) ved utgangen av 2020. IRB-risikovektene på boliglån var 20,1 prosent (21,9 prosent) ved utgangen av 2020, og reflekterte en solid og stabil portefølje. Covid-19 utbruddet har så langt ikke påvirket kvaliteten i personmarkedsporteføljen i nevneverdig grad, men utbruddet representerer et usikkerhetsmoment knyttet til utviklingen fremover.

Kostnadene ble redusert med 9 mill kroner (-1,5 prosent) sammenlignet med 2019. 2020 var preget av endret drift knyttet til Covid-19 utbruddet. Konsernets infrastruktur og fleksible ansatte gjorde det mulig å opprettholde kundeservice og god drift fra hjemmekontor deler av året.

Divisjonens nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser økte med 65 mill kroner til 89 mill kroner (24 mill kroner) i 2020, hovedsakelig grunnet økte IFRS 9 nedskrivninger.

Utviklingen med et sterkere boligmarked i 3. kvartal 2020, fortsatt i 4. kvartal 2020. Mot slutten av 2020 ble det gjeninnført strengere restriksjoner knyttet til Covid-19. Bank – kontor ble stengt for drop in, og de fleste ansatte arbeidet igjen fra hjemmekontor. Nedstengningen forventes i liten grad å påvirke boligmarkedet. Covid-19 pandemien er forventet å fortsatt påvirke driften i personmarkedsdivisjonen i 1. halvår 2021, og redusere inntektene knyttet til betaling og reisevirksomhet.

### Bedriftsmarkedsdivisjonen

Bedriftsmarkedsdivisjonens bidrag før nedskrivninger ble 2.113 mill kroner (2.037 mill kroner) i 2020, 76 mill kroner høyere enn i 2019. Økt resultat før nedskrivninger skyldes hovedsakelig økte renteinntekter og reduserte kostnader.

Divisjonens utlansvekst siste 12 måneder ble -0,8 prosent. Negativ nettovekst tilskrives i stor grad større innfrielse mot slutten av 2020, samt endringer og restrukturering innen offshore porteføljen. Divisjonen fortsetter sin geografiske diversifisering av porteføljen og 56 prosent av bedriftsmarkedets utlansportefølje er på kunder med adresse utenfor Rogaland. Divisjonens innskudd økte med 21,1 prosent (10,5 mrd kroner) siste 12 måneder. Om lag halvparten av nettoveksten er kunder innenfor offentlig sektor, geografisk spredt i hele markedsområdet.

Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen vurderes som god, men fremdeles med utfordringer innen offshore/rigg-segmentet. Andel engasjement med misligholdssannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 81,7 prosent (81,0 prosent) av porteføljen ved utgangen 2020. Porteføljen innen eiendomssektoren representerte konsernets største konsentrasjon mot en enkelt bransje, og utgjorde 14,3 prosent (15,9 prosent) av samlet utlånseksponering inkludert personmarkeds kunder. En vesentlig del av denne porteføljen var finansiering av næringsseiendom for utleie.

Covid-19-utbruddet har ytterligere svekket markedsforholdene for oljerelatert virksomhet, og dette har ført til økte individuelle nedskrivninger. Hittil er det imidlertid ikke registrert vesentlig negativ endring av porteføljekvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen for øvrig, men situasjonen for engasjementer innen utsatte bransjer følges nøye. Det har blitt foretatt endringer i internt regelverk for å redusere usystematisk risiko fremover. Det er innført flere

bransjebegrensninger for å redusere eksponeringen i volatile bransjer, samtidig som det er innført reduksjon i øvre ramme for eksponering i store engasjement. Dette skal være med å bidra til økt robusthet slik at konsernet har finansiell handlefrihet i nye krevende situasjoner.

Det ble resultatført nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser på 1 941 mill kroner i 2020 (211 mill kroner). Det høye nedskrivningsnivået skyldes flere engasjement i offshoresektoren hvor lav oljepris har medført redusert aktivitetsnivå, svakere fremtidsutsikter og økt risiko for tyngre restruktureringer. På bakgrunn av Covid-19 situasjonen og usikkerheten knyttet til økonomisk utvikling, har det også vært behov for å øke IFRS 9 avsetningene. I 2019 ble det reversert 92 mill kroner i tidligere nedskrivninger etter en rettskraftig dom hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA ble tilkjent erstatning. Divisjonens resultat før skatt ble 172 mill kroner (1 826 mill kroner) i 2020.

Siden midten av mars 2020 har markedet vært preget av Covid-19 og lav oljepris. Myndighetene har tatt grep for å støtte opp om næringslivet, og likviditetslån og kontantstøtte til bedriftene vil bidra til å få flere gjennom krisen. Selv om det har vært, og fortsatt er, krevende tider, opplever vi at konsernets kunder er kreative og løsningsorienterte. Konsernet bidrar på sin side med rådgivning for å finne gode løsninger for kundene, blant annet avdragsfrihet. Det er viktig i denne spesielle tiden å være tett på kundene - å være der for kundene også når det blåser.

### Kapitalmarkedsdivisjonen

Verdipapirvirksomheten er organisert under merkenavnet SR-Bank Markets og omfatter kunde- og egenhandel med renter, valuta og Corporate Finance-tjenester.

SR-Bank Markets oppnådde driftsinntekter på 220 mill kroner (200 mill kroner) i 2020. Inntektene som skapes blir inntektsført i de forretningsområder hvor kundene ligger, primært i bedriftsmarkedsdivisjonen. I 2020 ble det inntektsført 80 mill kroner (79 mill kroner) i forretningsområdene. Kostnadene ble 70 mill kroner (66 mill kroner), mens driftsresultat før skatt ble 70 mill kroner (55 mill kroner) i 2020.

De negative effektene Covid-19 utbruddet har hatt på forretningsvolumene, har gradvis avtatt i 2. halvår 2020. SR-Bank Markets forventer at denne trenden fortsetter, og ser normalisering til sommeren 2021.

### Datterselskapene

Datterselskapene bidrar gjennom sine produkter og tjenester til at konsernet kan gi et bredere tilbud til kundene, og et bedre inntjeningsgrunnlag for banken. Gjennom god samhandling og felles markedsføring er konsernet en totalleverandør av finansielle produkter og tjenester.

**EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS** er godt representert



i hele konsernets markedsområde og har 40 avdelinger fra Grimstad i sørøst til Bergen i nord. Selskapet er den ledende eiendomsmegleren i Rogaland og Agder og øker også sin markedsandel i Vestland. Selskapet oppnådde et resultat før skatt på 49,9 mill kroner (6,0 mill kroner). I 2020 ble det formidlet 6.707 (6.441) eiendommer til en samlet verdi på ca. 21,1 mrd kroner (21,7 mrd kroner). Tilgangen på nye oppdrag var tilfredsstillende ut fra den spesielle markedsituasjonen i forbindelse med Covid-19 utbruddet.

Boligmarkedet var i mars og april 2020 sterkt preget av Covid-19 utbruddet. Fra mai måned økte aktiviteten, i hovedsak drevet av et svært lavt rentenivå. Fra dette tidspunkt var antall omsetninger av brukte boliger og fritidsboliger det høyeste siden oljekrisen i 2015. Spesielt markedet for fritidseiendommer opplevde en positiv utvikling i form av betydelig økt interesse og omsetning av fritidseiendommer både ved sjøen og på fjellet.

**SR-Forvaltning AS** er et verdipapirforetak med konsesjon for aktiv forvaltning og fondsforvaltning. Resultat før skatt i 2020 ble 19,3 mill kroner (25,4 mill kroner). Selskapet har i 2020 hatt en positiv nettotegning på 320 mill kroner. Nytegningen var sterkt preget av Covid-19 utbruddet i februar og mars, men tok seg godt opp igjen fra april. Det har vært særlig god økning i spareavtaler, både i volum og antall. Kapital under forvaltning var ved utgangen av 2020 på 13,5 mrd kroner (12,5 mrd kroner).

**SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner AS** oppnådde i 2020 et resultat før skatt på 21,0 mill kroner (10,7 mill kroner). I resultatet inngår avskrivninger av immaterielle eiendeler på 2,9 mill kroner (2,5 mill kroner). Resultatet i 2020 er noe preget av Covid-19 utbruddet, med lavere omsetning og høyere tap på kundefordringer, enn forventet i en normal situasjon. Selskapet har opprettholdt stabil drift i perioden, og har hatt høy kunderettet aktivitet.

SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner AS hadde ved utgangen av 2020 ni kontor; tre i Rogaland, tre i Bergen, to på Agder og ett i Oslo, samt ca 2 600 kunder. Selskapet har en solid markedsposisjon innen regnskapstjenester på Agder, Vestland og Rogaland, og har gjennom oppkjøp av Fast Solutions AS pr. 1 september 2020 etablert seg med kontor også i Kristiansand og Oslo. Forretningsområder innenfor rådgivning og lønn/HR er også i vekst, og selskapet opplever god etterspørsel etter denne type tjenester. Selskapet bruker mye ressurser knyttet til utviklingsaktivitet, både innen effektivisering av arbeidsprosesser og kundelaterte tjenester.

**SR-Boligkreditt AS** er et heleid datterselskap og ble etablert i 2015. Selskapets formål er å kjøpe boliglån av SpareBank 1 SR-Bank ASA og finansiere dette ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Gjennom SR-Boligkreditt AS kan SpareBank 1 SR-Bank ASA diversifisere og optimalisere sin funding. Moody's har gitt sin beste rating, Aaa til

SR-Boligkreditt AS. SR-Boligkreditt AS oppnådde i 2020 et resultat før skatt på 811,2 mill kroner (582,7 mill kroner). Ved utgangen av 2020 har selskapet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) pålydende 75,4 mrd kroner og kjøpt lån for 85,6 mrd kroner av SpareBank 1 SR-Bank ASA.

**FinStart Nordic AS** oppnådde i 2020 et resultat før skatt på -113,1 mill kroner (27,3 mill kroner). Underskuddet skyldes omstrukturingskostnader i 2020 og negativ verdiendring på investeringsporteføljen fra tidligere SR-Investering AS. Denne porteføljen er i hovedsak offshore og oljerelatert, og hvor effekten av lav oljepris i kombinasjon med Covid-19 utbruddet har medført verdireduksjon av porteføljen på til sammen 58,6 mill kroner i 2020. Samlet verdinedgang på porteføljen i FinStart Nordic var 66,4 mill kroner i 2020, mens det i 2019 var det en positiv verdiøkning på verdipapirene på 54,8 mill. Ny investeringsportefølje innen finans-teknologi (fintech) har etter første fase av Covid -19 for de fleste investeringene vist positiv utvikling, til tross for noe redusert vekst og et mer krevende marked for innhenting av ekstern kapital.

**Monner AS** fikk i 2020 et underskudd på 17,4 mill kroner (14,0 mill kroner i underskudd). Negativt resultat er i tråd med forventningene, og skyldes at selskapet er i en utviklingsfase som gjør at kostnadene til produkt- og markedsutvikling vil være høyere enn inntektene. Inntektene i 2020 ble redusert grunnet Covid-19 utbruddet, men dette ble i stor grad kompensert for med kostnadsbesparende tiltak. Utover høsten 2020 har markedet kommet tilbake, og inntektene er på vei oppover ved utgangen av 2020. Selskapet har lansert ny funksjonalitet for å bistå investorer og bedrifter ytterligere gjennom 2020, og ser gode muligheter for videre vekst i 2021.

## Tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet

### SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS

SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS har konsesjoner som kredittforetak og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) i henholdsvis boliglåns- og nærings-eiendomsporteføljer kjøpt av eierbankene. Selskapene eies av banker i SpareBank 1-alliansen og bidrar til å sikre eierbankene tilgang til stabil og langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser.

SpareBank 1 Boligkreditt AS oppnådde i 2020 et resultat før skatt på 168 mill kroner (225 mill kroner). Redusert resultat skyldes primært økte provisjonskostnader og 19 mill kroner i økte nedskrivninger. Ved utgangen av 2020 hadde selskapet et samlet utlånsvolum på 208,6 mrd kroner (191,3 mrd kroner). SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde pr utgangen av 4. kvartal 2020 ikke solgt noen lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS (4,2 mrd kroner). Bankens eierandel i selskapet ble redusert til 0 prosent i desember 2020, i

samsvar med andel solgt volum ved samme tidspunkt. SpareBank 1 Næringskreditt AS oppnådde i 2020 et resultat før skatt på 76 mill kroner (80 mill kroner). Ved utgangen av 2020 hadde selskapet et samlet utlånsvolum på 10,4 mrd kroner (10,3 mrd kroner). SpareBank 1 SR-Bank ASA har ikke solgt noen lån til SpareBank 1 Næringskreditt AS. Bankens eierandel i selskapet var 15,6 prosent ved utgangen av 2020. Eierandelen består av A-aksjer i forhold til solgt volum, og B-aksjer som følger samme eierstruktur som i BN Bank ASA.

### **SpareBank 1-alliansen**

SpareBank 1-alliansens formål er å anskaffe og levere konkurransedyktige, finansielle tjenester og produkter, samt å ta ut stordriftsfordeler i form av lavere kostnader og/eller høyere kvalitet. Alliansen bidrar til å sikre de delta-gende sparebankene verdiskaping til nytte for egen region og bankens eiere.

SpareBank 1-bankene driver alliansesamarbeidet gjennom sitt eierskap og deltagelse i SpareBank 1 Utvikling DA. Utvikling og drift av produktselskaper er organisert gjennom bankenes eierskap i holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS.

SpareBank 1 Gruppen AS eies av SpareBank 1 SR-Bank ASA (19,5 prosent), SpareBank 1 Nord-Norge (19,5 prosent), SpareBank 1 SMN (19,5 prosent), SpareBank 1 Østlandet (12,4 prosent), Samarbeidende Sparebanker AS (19,5 prosent – eid av 11 sparebanker i Sør-Norge), og Landsorganisasjonen (LO)/ tilknyttede fagforbund (9,6 prosent).

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring AS, ODIN Forvaltning AS, SpareBank 1 Factoring AS, Modhi Finance AS og SpareBank 1 Spleis AS. I tillegg eier SpareBank 1 Gruppen AS 49 prosent av aksjene i LO Favør AS, og 65 prosent av aksjene i Fremtind Forsikring AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS var ved utgangen av 2020 på 19,5 prosent.

Fusjonen mellom SpareBank 1 Skadeforsikring og DNB Forsikring AS 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 prosent og DNB ASA 35 prosent i Fremtind Forsikring AS.

Fremtind Forsikring AS fikk 2. september 2019 tillatelse av Finanstilsynet til å drive livsforsikrings-virksomhet gjennom sitt heleide datterselskap Fremtind Livsforsikring AS. Personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring og DNB Livsforsikring, samt de bedriftsbetalte personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring, ble overført til Fremtind Livsforsikring AS 1. januar 2020. SpareBank 1 Gruppen AS oppnådde i 2020 et resultat før

skatt på 1 817 mill kroner (1 581 mill kroner). Majoritetens andel av resultat etter skatt utgjorde 995 mill kroner (1 303 mill kroner). Resultatet var sterkt preget av Covid-19 utbruddet. Fremtind Forsikring fikk et godt resultat i 2020 som følge av inntektsføring fra reassurandør som motvirket høye utbetalinger på reiseforsikringer. I tillegg var det høye avviklingsgevinster og for øvrig lavere skade-prosenter. SpareBank 1 Forsikring fikk et svakt finansresultat som følge av nedskrivning av selskapets eiendomsportefølje. Resultatet i 2019 inkluderte 596 mill kroner i oppskrivning av eiendommer.

### **SpareBank 1 Utvikling DA**

SpareBank 1 Utvikling DA leverer forretnings-plattformer og felles forvaltnings- og utviklings-tjenester til allianse-bankene. Selskapet bidrar til felles aktiviteter som gir bankene stordrifts- og kompetansefordeler. Selskapet eier og forvalter også alliansens immaterielle rettigheter under felles merkevarenavn: SpareBank 1. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Utvikling DA var ved utgangen av 2020 på 18,0 prosent.

### **BN Bank ASA**

BN Bank ASA er en landsdekkende bank med hovedkontor i Trondheim. BN Bank ASA oppnådde i 2020 et resultat før skatt på 467 mill kroner (435 mill kroner). Netto renteinntekter økte med 40 mill kroner og inntekter fra finansielle investeringer økte med 21 mill kroner fra 2019 til 2020. Inntektsveksten ble delvis motvirket av nedskrivningene som økte med 37 mill kroner fra 2019. Banken eies av banker i SpareBank 1-alliansen. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 35,02 prosent ved utgangen av 2020.

### **SpareBank 1 Kreditt AS**

SpareBank 1 Kreditt AS er eid av SpareBank 1 bankene, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA eier 17,7 prosent. Selskapet er leverandør av kredittkort-løsninger til SpareBank 1 bankene, og oppnådde i 2020 et resultat før skatt på 16 mill kroner (99 mill kroner). Lavere resultat i 2020 skyldes hovedsakelig redusert bruk av kredittkort etter Covid-19 utbruddet, og sum renteinntekter, provisjons- og transaksjons-inntekter ble redusert med til sammen 125 mill kroner, mens provisjons-kostnadene ble redusert med 15 mill kroner sammenlignet med 2019.

### **SpareBank 1 Betaling AS**

SpareBank 1 bankene eier i fellesskap SpareBank 1 Betaling AS, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA har en eierandel på 19,8 prosent. SpareBank 1 Betaling AS har en aksjepost på 22,04 prosent av aksjene i VBB AS, hvor sistnevnte selskap er et resultat av fusjonen mellom Vipps AS, BankID AS og Bank Asept AS høsten 2018. SpareBank 1 Betaling AS fikk i 2020 et resultat før skatt på -9 mill kroner (-58 mill kroner). Negativ resultatandel skyldes andel av driftsunderskudd i VBB AS.

## Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 31.12.2020 som påvirker det avlagte kvartalsregnskapet per 4. kvartal 2020.

Avsatt utbytte pr 31. desember 2020 allokteres til resultatet for 2019.

## Regnskapsprinsipper

Det vises til note 2 for nærmere beskrivelse av anvendte regnskapsprinsipper i selskaps- og konsernregnskapet. Konsernet følger de samme regnskapsprinsipper i delårsregnskapene som i årsregnskapet.

## Eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance)

Styringen av SpareBank 1 SR-Bank ASA bygger blant annet på regnskapsloven og den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse. Dette omfatter de mål og overordnede prinsipper som konsernet styres og kontrolleres etter for å sikre aksjonærenes, kundenes og andre gruppers interesser i konsernet. Konsernets virksomhetsstyring skal sikre en forsvarlig formuesforvaltning og gi økt trygghet for at kommuniserte mål og strategier blir nådd og realisert. Les mer i redegjørelsen om eierstyring og selskapsledelse på side 36 i kapittel «Eierstyring og selskapsledelse».

## Risikostyring

Kjernevirksomheten til SpareBank 1 SR-Bank ASA er å skape verdier gjennom å ta bevisst og akseptabel risiko. Konsernet bruker derfor betydelige ressurser på å videreutvikle risikostyringssystemer og prosesser i tråd med ledende internasjonal praksis.

Risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 SR-Bank ASA skal skape finansiell og strategisk merverdi gjennom:

- å ha en god risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyringen og konsernets verdigrunnlag
- å ha en god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjening og tap
- i størst mulig grad prise aktiviteter og produkter i tråd med underliggende risiko
- å ha en tilstrekkelig soliditet ut fra valgt risikoprofil, og samtidig tilstrebe en optimal kapitalanvendelse på de ulike forretningsområdene
- å utnytte diversifiseringseffekter
- å unngå at enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad

Konsernets risiko tallfestes blant annet gjennom beregninger av forventet tap og risikojustert kapital for å kunne dekke uventede tap. Forventet tap beskriver det beløpet konsernet statistisk må forvente å tape i løpet av en 12 måneders periode, mens risikojustert kapital beskriver hvor mye kapital konsernet mener det trenger for å dekke den faktiske risikoen konsernet er eksponert mot.

De vesentligste risikoene konsernet er eksponert mot er kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko, operasjonell risiko, compliancerisiko og eierrisiko.

## Kredittrisiko

Kredittrisikoen styres gjennom rammeverket for kredittinnvilgelse, engasjementsoppfølging og porteføljestyling. Den overordnede kreditstrategien fastsetter at konsernet skal ha en moderat risikoprofil.

Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen er god, men med utfordringer innen offshore/rigg segmentet.

Andel engasjement med misligholdssannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus er økende og utgjør nå 81,7 prosent av porteføljen. Porteføljen innen eiendomssektoren representerer konsernets største konsentrasjon mot en enkelt bransje. En vesentlig del av denne porteføljen er finansiering av næringseiendom for utleie. Denne porteføljen preges av langsiktige leiekontrakter og finansielt solide leietakere.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god, med lav tapsrisiko. Det meste av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom, og belåningen er gjennomgående moderat sett opp mot sikkerhetsverdiene. Dette tilsier begrenset tapspotensial så lenge disse verdiene ikke forringes vesentlig.

## Markedsrisiko

Styringen av markedsrisiko tar utgangspunkt i konservative rammer for posisjoner i rente- og valutamarkedet, samt investeringer i aksjer og obligasjoner. Rammene gjennomgås og vedtas av styret minst årlig.

Deler av konsernets markedsrisiko knyttes til investeringer i obligasjoner og sertifikater. Ved utgangen av 2020 var konsernets beholdning av likvide eiendeler i form av obligasjoner og sertifikater 39,9 mrd kroner. Kvantifisering av risiko knyttet til verdifall på likviditetsporteføljen vurdert til virkelig verdi beregnes med utgangspunkt i Finanstilsynets modell for risikobasert tilsyn av markedsrisiko.

Risikoaktivitetene knyttet til handel i valuta, renter og verdipapirer skjer innenfor de til enhver tid vedtatte rammer, fullmakter og kredittlinjer på motparter. SpareBank 1 SR-Bank ASA tar i begrenset omfang rente- og valutakursrisiko i forbindelse med egenhandelsaktiviteter. Virksomhetens inntekter skapes i størst mulig grad i form av kundemarginer. Dette bidrar til en mest mulig stabil og god inntjening.

Konsernets eksponering overfor markedsrisiko vurderes som moderat.

## Likviditetsrisiko

Bankens rammeverk for styring av likviditetsrisiko skal gjenspeile bankens konservative risikoprofil.

Likviditetsrisikoen skal være lav. Konsernets utlån finansieres i hovedsak med kundeinnskudd og langsiktig verdipapirgjeld, herunder salg av boliglånsp porteføljer til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Likviditetsrisikoen begrenses ved at verdipapirgjelden utstedes i ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider.

SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde ved utgangen av 2020 meget god likviditet og legger til grunn fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser. Konsernet tilstreber en jevn forfallsstruktur på innlån og vektlegger gode relasjoner til norske og internasjonale investorer og banker. Likviditetsbufferen<sup>1</sup> var 46,7 mrd kroner ved utgangen av 2020, og dekker normal drift i 24 måneder med stengte markeder. Bankens forfall på fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør 21,0 mrd kroner. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 24,2 mrd kroner i boliglån klargjort for OMF-finansiering.

Konsernets likviditetssituasjon er meget god, og konsernet har det siste året videreført en høy andel langsiktig finansiering. Net Stable Funding Ratio<sup>2</sup> var ved utgangen av 2020 123 prosent (118 prosent) for konsernet.

## Operasjonell risiko

Konsernet benytter en systematisk prosess for å identifisere og kvantifisere operasjonelle risikoer som konsernet til enhver tid er eksponert for. Den kartlagte risikoeksponeringen i 2020 har til enhver tid vært innenfor styrets vedtatte rammer for største tillatte eksponering.

Uønskede hendelser registreres og kartlegges systematisk for å unngå gjentakelse og hente ut læringseffekter. Det har ikke forekommet enkelthendelser i løpet av 2020 med betydelige økonomiske konsekvenser.

## Compliance (etterlevelse)

SpareBank 1 SR-Bank ASA har som mål å ha gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar konsernets compliance policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering.

Compliancerisiko er risikoen for at konsernet pådrar seg offentlige sanksjoner, bøter eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av regelverket og/eller brudd på konsesjonsbestemmelser. Compliancefunksjonen skal avdekke og forebygge risiko relatert til etterlevelse av eksternt og internt regelverk. Compliance gjennomfører risikovurderinger som danner grunnlaget for kontrollplaner og anbefalinger av tiltak. Observasjoner fra kontrollaktiviteter rapporteres til styret og ledelsen halvårlig. Compliance er involvert i arbeidet med å sikre en ansvarlig produkt- og tjenestestyring gjennom deltakelse i konsernets godkjennelsesprosess for nye produkter, systemer og

tjenester. Compliance gjennomfører i tillegg opplæringsaktiviteter og gir veiledning til organisasjonen knyttet til regelverk.

I 2020 har det vært særlig høyt fokus på etterlevelse av etablert rammeverk knyttet til MiFID II, AML (hvitvaskingsloven), personvern (GDPR) og skatterapportering til utlandet (FATCA/CRS). Konsernets etiske retningslinjer tydeliggjør hvilke prinsipper banken og ansatte skal forholde seg til. Disse presiserer blant annet konsernets arbeid med bærekraft og vår nulltoleranse for korrupsjon. Videre har konsernet hatt flere store complianceprosjekter for å sikre ivaretagelse av regulatoriske endringer og krav, herunder innføring det nye kvalitetssystemet kalt «Guiden». Dette er et verktøy som omsetter lovkrav og føringer fra styret og ledelsen til operasjonaliserte krav for hva som skal gjelde i konsernet.

## Eierrisiko

Eierrisiko er risikoen for at SpareBank 1 SR-Bank ASA blir påført negative resultater fra eierposter i strategisk eide selskap og/eller må tilføre ny egenkapital til disse selskapene. Eierselskap defineres som selskaper hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA har en vesentlig eierandel og innflytelse. SpareBank 1 SR-Bank har i hovedsak eierrisiko gjennom eierandelen i

- SpareBank 1 Gruppen AS (19,5 prosent)
- SpareBank 1 Næringskreditt AS (15,6 prosent)
- BN Bank ASA (35,0 prosent)
- SpareBank 1 Kreditt AS (17,7 prosent)
- SpareBank 1 Bank og Regnskap AS (20,0 prosent)
- SpareBank 1 Betaling AS (19,8 prosent)
- SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS (18,3 prosent)
- Vester AS (42,8 prosent)
- Kapp Securities AS (42,9 prosent)
- MyRent AS (25,9 prosent)
- Just Technologies AS (21,4 prosent)

## Samfunnsansvar og bærekraft

SpareBank 1 SR-Bank ASA har som mål å være en organisasjon som har et aktivt forhold til bærekraft, og tar ansvar for miljøutfordringene samfunnet står ovenfor. Banken skal ikke, verken direkte eller indirekte, medvirke til krenkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade eller andre handlinger som kan oppfattes som uetiske. Dette gjelder både internt og i forhold til samfunnet ellers. Bærekraft inkluderes i dokumentasjon og rutineverk tilknyttet kreditt og investering/forvaltning, og tas inn i konsernstrategien. Det er utarbeidet egen bærekraftstrategi, generelle retningslinjer for bærekraft og retningslinjer for bærekraft for bedriftsmarkedet. I løpet av 2020 er bærekraft ytterligere implementert i styringsdokumenter og retningslinjer. Det vises til bærekraftsrapporten for mer informasjon.

<sup>1</sup> Likviditetsbuffer: kontanter, korte plasseringer og trekkrettigheter i Norges Bank (obligasjoner inkl OMF). Forutsatt uendrede innskudd og utlån, og ingen nye innlån i perioden.

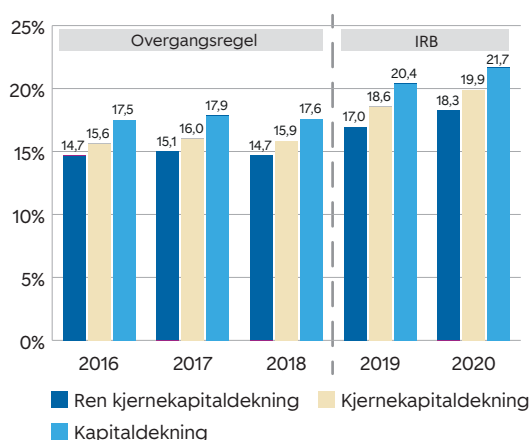
<sup>2</sup> NSFR er beregnet i henhold til retningslinjer fra Finanstilsynet og er beregnet som tilgjengelig stabil finansiering relativt til nødvendig stabil finansiering.

## Kapitalstyring

Kapitalstyringen sikrer at SpareBank 1 SR-Bank ASA balanserer forholdet mellom:

- En effektiv kapitalanskaffelse og kapitalanvendelse i forhold til konsernets strategiske mål og vedtatte forretningsstrategi
- Konkurransedyktig egenkapitalavkastning
- En tilfredsstillende kapitaldekning ut fra valgt risikoprofil og de til enhver tid gjeldende krav fra myndigheter og markedsaktører
- Konkurransedyktige vilkår og en langsiktig god tilgang på innlån i kapitalmarkedene
- Utnyttelse av vekstmuligheter i konsernets definerte markedsområde

Kapitaldekning



Det utarbeides årlig en kapitalplan for å sikre en langsiktig og effektiv kapitalstyring. Disse framskrivningene tar hensyn til både forventet utvikling i de neste årene, samt en situasjon med et alvorlig økonomisk tilbakeslag over flere år. Det gjennomføres ulike stresstester av enkeltfaktorer og scenarioanalyser der konsernet utsettes for en rekke negative makroøkonomiske hendelser gjennom flere år. SpareBank 1 SR-Bank ASA har i tillegg utarbeidet beredskapsplaner for i størst mulig grad å kunne håndtere slike kriser hvis de likevel skulle oppstå. SpareBank 1 SR-Bank ASA har en solid finansiell stilling. Ved utgangen av 2020 var ren kjernekapitaldekning 18,3 prosent (17,0 prosent) mens kjernekapitaldekningen var 19,9 prosent (18,6 prosent) og kapitaldekningen 21,7 prosent (20,4 prosent).

EUs regler om kapitalkrav (CRR/CRD IV) ble tatt inn i EØS avtalen i mars 2019, og gjennomførings-regelverket trådte i kraft i Norge 31. desember 2019. Systemrisikobufferkravet økte fra 3,0 prosent til 4,5 prosent med virkning fra 31. desember 2020. Siden dette bufferkravet retter seg mot strukturelle sårbarheter og annen systemrisiko i norsk økonomi, skal det bare gjelde for bankenes engasjementer i Norge, i motsetning til tidligere bufferkrav som gjelder all virksomhet. Samtidig ble det innført et gulv på risikovekter for boliglån og lån til næringseiendom på henholdsvis 20 prosent og 35 prosent.

I Norge blir det krevd en motsyklisk kapitalbuffer i intervallet 0 - 2,5 prosent-poeng i form av ren kjernekapital. Formålet med motsyklisk kapitalbuffer er å gjøre bankene mer solide og robuste overfor utlåns- tap. Kapitalbufferkravet økte til 2,5 prosent-poeng ved utgangen av 2019. Som følge av Covid-19 situasjonen, ble det motsykliske bufferkravet senket med 1,5 prosent-poeng til 1,0 prosent med virkning fra mars 2020. Det ble den 24. september 2020 besluttet å holde kapitalkravet for motsyklisk kapitalbuffer uendret, og Norges bank forventer ikke å gi råd om å øke bufferkravet igjen før tidligst i 1. kvartal 2021.

Pilar 2 –påslaget er et institusjonsspesifikt påslag med formål å skape sikkerhet for at norske banker har tilstrekkelig kapital til å dekke risikoen forbundet med virksomheten også utover de risikoene som inngår i det regulatoriske minimumskravet. Finanstilsynet ga i sin siste vurdering i 2018 konsernet et individuelt Pilar 2 - påslag på 1,7 prosent-poeng, ned fra 2,0 prosent-poeng som ble fastsatt i 2016. Det nye Pilar 2 – påslaget var gjeldende fra 31. mars 2019. Ved utgangen av 2020 oppfyller SpareBank 1 SR Bank ASA samlet krav til ren kjernekapitaldekning på 15,2 prosent med god margin. Kravet inkluderer økt systemrisikobuffer, redusert motsyklisk kapitalbuffer, Pilar 2 påslag og 1,0 prosent management buffer. Banker klassifisert som systemviktige finansinstitusjoner pålegges i tillegg et særskilt kapitalbufferkrav. SpareBank 1 SR-Bank ASA er ikke definert som en systemviktig finansinstitusjon.

SpareBank 1 SR-Bank ASA har et internt mål om å ha ren kjernekapitaldekning på 16,7 prosent ved utgangen av 2020. Konsernet har med dette opprettholdt sitt opprinnelige kapitalmål selv om den motsykliske kapitalbufferen ble redusert med 1,5 prosent-poeng til 1,0 prosent med virkning fra mars 2020.

Den 23. april 2020 vedtok generalforsamlingen styrets forslag om at det på nåværende tidspunkt ikke utbetales utbytte for 2019. Styret fikk imidlertid fullmakt av generalforsamlingen til å kunne beslutte utdeling av utbytte på et senere tidspunkt, på inntil kroner 5,50 pr aksje basert på bankens vedtatte årsregnskap for 2019. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2021. Beslutningen er i tråd med anbefalinger fra både Finanstilsynet, Finansdepartementet og den europeiske sentralbanken (ECB). Endringen ble innarbeidet i 1. kvartal 2020, og medførte at ren kjernekapital økte med 1,4 mrd kroner og ren kjernekapitaldekning med 1,1 prosent-poeng. Tall pr 31.12.2019 er ikke omarbeidet.

Finansdepartementet uttalte i en pressemelding den 20. januar 2021 at de forventer at norske banker, som etter en forsiktig vurdering og basert på ESRBs anbefaling finner grunnlag for utdelinger, holder samlede utbytteutdelinger innenfor maksimalt 30 prosent av kumulert årsresultat for årene 2019 og 2020 frem til 30. september i 2021.

På bakgrunn av dette har styret i SpareBank 1 SR-Bank ASA

den 1. februar 2021 benyttet fullmakten gitt av generalforsamlingen i april 2020 og vedtatt et utbytte på 5,50 kroner gjeldende for årsregnskapet 2019. Styret vil videre be generalforsamlingen om ny fullmakt til å kunne beslutte å utdele utbytte på inntil 3,10 kroner for årsregnskapet 2020 på et senere tidspunkt.

## Ekstern revisjon

Konsernets ekstern revisor er PricewaterhouseCoopers AS (PwC).

## Intern revisjon

Internrevisjonen utføres av EY. Internrevisjonen rapporterer direkte til styret.

## Medarbeidere og arbeidsmiljø

Medarbeiderne i SpareBank 1 SR-Bank ASA er den viktigste ressursen for å skape verdier til beste for kundene, regionen og banken. Konsernets organisasjons- og arbeidsmiljøundersøkelser for 2020 viser at medarbeiderne trives og har et godt forhold til konsernet som arbeidsgiver. Undersøkelsen blir gjennomgått og fulgt opp i alle enheter for å sikre positiv utvikling og styrke et helsefremmende arbeidsmiljø preget av langsiktighet, åpenhet, ærlighet og trygghet i tråd med konsernets verdigrunnlag.

Les mer om hvilke tiltak som gjøres for å sikre den rette kompetansen, godt arbeidsmiljø og likestilling i kapitlet om «Medarbeidere» på side 12, og mer detaljert i note 21 Godtgjørelseserklæring, personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte i årsregnskapet.

## Bankens aksjer

Kursen på bankens aksjer (SRBNK) var kroner 91,00 ved utgangen av 2020. Dette var en reduksjon med 9,0 prosent fra utgangen av 2019. Hovedindeksen på Oslo Børs steg i samme periode med 4,6 prosent. Omsetningen av SRBNK aksjen har gjennom 2020 vært økende og tilsvarte 5,3 prosent (4,7 prosent) av antall utestående aksjer.

Det var 13 113 (11 321) aksjonærer ved utgangen av 2020. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 21,8 prosent, mens 43,9 prosent var hjemmehørende i Rogaland, Agder og Vestland. De 20 største eierne eide til sammen 58,8 prosent. Bankens egenbeholdning utgjorde 23 112 aksjer, mens ansatte i konsernet eide 1,7 prosent.

## Fortsatt drift

Soliditeten ble styrket i 2020 og markedsutsiktene synes gode. Sammen med iverksatte og planlagte tiltak, bidrar dette til gode forutsetninger for fortsatt framgang for konsernet i 2021. Årsoppgjøret er derfor avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

## Disponering av årsresultat/utbytte

SpareBank 1 SR-Bank ASA har som økonomisk mål for sin virksomhet å oppnå resultater som gir god og stabil avkastning på bankens egenkapital og derigjennom skape verdier for eierne ved konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og verdi-stigning på aksjene. Ved fastsettelse av størrelsen på årlig utbytte tas det hensyn til konsernets kapitalbehov, herunder kapitaldekningskrav, samt konsernets mål og strategiske planer. Med mindre kapitalbehovet tilsier noe annet, er styrets mål at om lag halvparten av årets resultat etter skatt utdeles som utbytte.

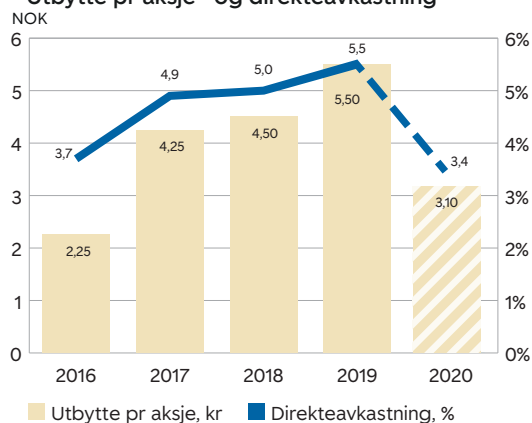
Disponibelt morbankresultat som ligger til grunn for utdeling av utbytte for 2020 ble 1 070 mill kroner, tilsvarende 4,2 kroner pr aksje. I tråd med vedtatt utbyttepolitikk er ulike forhold hensyntatt i utbyttevurderingen, herunder særlig vekt på kapitalbehov og kjernekapitaldekning. Styret vil be generalforsamlingen om ny fullmakt til å kunne beslutte å utdele utbytte på inntil 3,10 kroner for årsregnskapet 2020 på et senere tidspunkt.

Samlet sett foreslår styret følgende disponeringer for regnskapsåret 2020:

	Mill kr
Morbankresultat etter skatt	1 070
Til disposisjon	1 070
Utbytte (0,00 kroner pr. aksje)	0
Tilbakeholdt overskudd	1 070
<b>Sum</b>	<b>1 070</b>

Etter styrets vurdering har SpareBank 1 SR-Bank ASA, etter de foreslåtte disponeringene og øvrige gjennomførte kapitaltiltak, god finansiell styrke og fleksibilitet til å støtte opp om konsernets planlagte virksomhet framover.

Utbytte pr aksje<sup>1)</sup> og direkteavkastning<sup>2)</sup>



<sup>1)</sup> Styret fikk i april 2020 fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på et senere tidspunkt, og har på styremøte 10.2.2021 benyttet fullmakten og vedtatt et utbytte på kroner 5,50 per aksje for regnskapsåret 2019. Styret vil be generalforsamlingen om en fullmakt til å kunne beslutte utbetaling av utbytte for regnskapsåret 2020, på inntil kroner 3,10 per aksje, i tråd med gjeldende regelverk.

<sup>2)</sup> utbytte pr aksje i prosent av aksjekurs pr årsslutt

## Ny konsernsjef fra 1. januar 2021

Etter 10 år som konsernsjef, sluttet Arne Austreid som planlagt den 31. desember 2020. Konsernet er i denne perioden videreutviklet gjennom store teknologiske endringer, geografisk ekspansjon og satsinger innenfor nye forretningsområder. Arne Austreid overlater et solid finanskonsern til Benedicte Schilbred Fasmer, som startet i stillingen 1. januar 2021. Benedicte Schilbred Fasmer har 25 års ledererfaring fra finanssektoren, industri og shipping. Styret benytter anledningen til å takke Arne Austreid for godt lederskap og stor innsats gjennom 10 år som konsernsjef.

## Utsikter for 2020

Covid-19 pandemien og nedstengingen av Norge i mars 2020, medførte at 2020 ble et turbulent år. Pandemien pågår fortsatt og skaper vedvarende usikkerhet knyttet til utviklingen både i Norge og i verdensøkonomien. Usikkerheten er imidlertid betydelig redusert, blant annet som følge av at det nå foreligger flere godkjente vaksiner, og vaksineringen har startet opp både i Norge og internasjonalt.

I Norge har det vært en positiv utvikling fra våren 2020, og økonomien tok seg opp etter nedstengingen i mars. Lavere internasjonal etterspørsel og lav til medium oljepris forventes imidlertid å prege den økonomiske utviklingen i flere år fremover. Verdensøkonomien fikk en kraftig tilbakegang i 2020. Pr utgangen av 2020 forventer IMF en moderat korreksjon og vekst i verdensøkonomien på 5,5 prosent i 2021.

I Norge forventes det fortsatt høyere arbeidsledighet og lavere lønnsvekst enn de senere år. Boligmarkedet og privat forbruk er stimulert av lave boliglånsrenter, og det forventes god låneetterspørsel fra privatmarkedet. Det forventes redusert investeringsnivå og redusert låneetterspørsel for næringslivet i 2021. Den norske stat er godt rustet til å bidra økonomisk, og omfattende tiltak både mot privat sektor og næringslivet, har dempet virkningene av Covid-19 utbruddet. Samlede ringvirkninger er likevel forventet å gi en lavere vekst i fastlandsøkonomien. I henhold til de siste prognoser fra SSB forventes det en vekst i bruttonasjonalprodukt for Fastlands-Norge på 3,7 prosent i 2021. Oljedirektoratet forventer som følge av den lave oljeprisen og Covid-19 utbruddet at oljeinvesteringene på norsk sokkel blir redusert med 7 prosent i 2021. Som følge av svekket norsk krone i starten av 2020, økte prisene på importerte varer i 2020. SSB forventer at prisveksten justert for energi og avgifter vil bli 2,2 prosent i 2021.

Norges Bank reduserte styringsrenten 3 ganger med til sammen 1,50 prosent-poeng i 1. halvår 2020 til 0 prosent. Banken iverksatte i samme periode rentenedsettelse på totalt 1,25 prosent-poeng. Rentenedsettelsene ble gjennomført med avkortet varslingsfrist for utlån. Markedet forventer nå at styringsrenten er stabil ut 2021, og gradvis

vil øke igjen i løpet av 2022 når effektene av Covid-19 utbruddet forventes å avta.

Konsernets langsiktige mål for egenkapitalavkastning er minimum 12 prosent. Målet skal nås gjennom lønnsom utlånsvekst, moderate nedskrivninger, vekst i andre inntekter, gevinster fra finansielle investeringer og økt kostnadseffektivitet. Som følge av Covid-19 utbruddet og de økonomiske utfordringene innenfor energisektoren og lav oljepris, forventes egenkapitalavkastningen for 2021 å bli lavere enn det langsiktige målet.

Konsernet har en målsetting om ren kjernekapitaldekning på 16,7 prosent innen utgangen av 2020. SpareBank 1 SR-Bank ASA er et solid og lønnsomt konsern, og har de senere år styrket sin soliditet i tråd med myndighetenes krav. Dette er oppnådd gjennom inntjening fra en forretningsmodell med god bredde i inntekter og effektiv drift. Styret fikk i april 2020 fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på et senere tidspunkt, og har benyttet fullmakten og vedtatt et utbytte på kroner 5,50 per aksje for regnskapsåret 2019. I 2020 ble soliditeten styrket ytterligere ved at overskuddet foreløpig er holdt tilbake. Styret vil be generalforsamlingen om en fullmakt til å kunne beslutte utbetaling av utbytte for regnskapsåret 2020, på inntil kroner 3,10 per aksjer på et senere tidspunkt, i tråd med gjeldende regelverk.

SpareBank 1 SR-Bank ASA sin utbyttepolitikk er uendret med et forventet utbytte på om lag 50 prosent av årenes overskudd. Ved fastsettelse av størrelsen på årlig utbytte skal det tas hensyn til konsernets kapitalbehov, herunder kapitaldekningskrav, samt konsernets mål og strategiske planer.

Konsernet jobber aktivt for å skape en bærekraftig utvikling. Bærekraftstrategien skal tydeliggjøre og være retningsgivende for SR-Banks arbeid med bærekraft, og støtte medarbeidere og ledere i beslutninger og daglig arbeid.

SpareBank 1 SR-Bank ASA er et offensivt finanskonsern med sterk distribusjon. Som Norges nest største norskeide bank, gir konsernet økonomisk kraft til vekst, verdiskaping og lønnsomhet for kundene, samfunnet og våre eiere. Konsernet er en bank for hele Sør-Norge, hvor Oslo-området er et satsingsområde. Tilstedeværelsen i dette markedet er viktig for geografisk diversifisering og for å skape et større grunnlag for vekst, og dermed økt inntjening.

Konsernet har over lang tid jobbet målrettet for økt effektivisering gjennom digitalisering og automatisering, både internt og ut mot kunder. Dette har gjort det mulig for nærmest alle konsernets ansatte å kunne arbeide fra hjemmekontor etter Covid-19 utbruddet i mars 2020, samtidig

som kunder og alle viktige funksjoner internt har blitt ivaretatt på en effektiv og betryggende måte. Styret er godt fornøyd med hvordan konsernets ansatte har håndtert ny arbeidssituasjon og bistått kundene i en krevende periode og vil takke alle ansatte for godt innsats og godt samarbeid i 2020.

Konsernet er godt rustet til å håndtere ringvirkningene av både lav oljepris og Covid-19 utbruddet. Det er forventet at

konsernets resultat for 2021 også vil bli noe påvirket av den økonomiske situasjonen, men i mindre grad enn i 2020. Et gjensidig godt forhold mellom innbyggere, næringsliv og bank er viktig for utviklingen i konsernets markedsområde. Styret vil takke konsernets kunder, eiere og samarbeidspartnere for øvrig for god oppslutning om SpareBank 1 SR-Bank ASA også i 2020, og vil legge betydelig vekt på å videreføre det gode samspillet.

Stavanger 11.3.2021



Dag Mejdell  
Styreleder



Kate Henriksen



Tor Dahle



Ingrid Riddervold Lorange



Trine Sæther Romuld



Jan Skogseth



Sally Lund-Andersen  
Ansattes representant



Kristian Kristensen  
Ansattes representant



Benedicte Schilbred Fasmer  
Konsernsjef



Resultatregnskap	58	
Balanse	59	
Endring i egenkapital	60	
Kontantstrømoppstilling	61	
Note 1	Generell informasjon	62
Note 2	Regnskapsprinsipper	62
Note 3	Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper	69
Note 4	Segmentrapportering	70
Note 5	Kapitaldekning	72
Note 6	Finansiell risikostyring	74
<b>Kredittrisiko</b>		
Note 7	Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld	77
Note 8	Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder	78
Note 9	Utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt	85
Note 10	Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	86
Note 11	Kredittrisikoeksponering for hver interne risikokategori	89
Note 12	Maksimal kredittrisikoeksponering	90
Note 13	Kredittkvalitet pr klasse av finansielle eiendeler	91
<b>Markedsrisiko</b>		
Note 14	Markedsrisiko knyttet til renterisiko	93
Note 15	Markedsrisiko knyttet til valutarisiko	94
<b>Likviditetsrisiko</b>		
Note 16	Likviditetsrisiko	94
Note 17	Forfallsanalyse av eiendeler og gjeld/forpliktelser	95
<b>Resultatregnskap</b>		
Note 18	Netto renteinntekter	97
Note 19	Netto provisjons- og andre inntekter	97
Note 20	Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	98
Note 21	Godtgjørelseserklæring, personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte	98
Note 22	Andre driftskostnader	103
Note 23	Pensjoner	104
Note 24	Skatt	107
<b>Balanse</b>		
Note 25	Klassifisering av finansielle instrumenter	108
Note 26	Sertifikater og obligasjoner	113
Note 27	Finansielle derivater	113
Note 28	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	116
Note 29	Immaterielle eiendeler	117
Note 30	Varige driftsmidler	118
Note 31	Leierettigheter og leieforpliktelser	119
Note 32	Andre eiendeler	121
Note 33	Innskudd fra kunder	121
Note 34	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	122
Note 35	Annen gjeld og andre forpliktelser	122
Note 36	Bundne midler	123
Note 37	Ansvarlig lånekapital	123
Note 38	Investeringer i eierinteresser	124
<b>Øvrige opplysninger</b>		
Note 39	Vesentlige transaksjoner med nærstående parter	127
Note 40	Aksjekapital og eierstruktur	128
Note 41	Hendelser etter balansedagen	130
Revisors beretning		131
Erklæring fra styret og konsernsjef		138

## RESULTATREGNSKAP

Morbank		(tall i mill kroner)	Note	Konsern	
2019	2020			2020	2019
4 038	3 525	Renteinntekter amortisert kost	18	6 238	7 053
2 001	1 726	Renteinntekter øvrig	18	715	690
2 489	1 940	Rentekostnader amortisert kost	18	2 511	3 113
181	13	Rentekostnader øvrig	18	300	643
<b>3 369</b>	<b>3 298</b>	<b>Netto renteinntekter</b>		<b>4 142</b>	3 987
974	934	Provisjonsinntekter	19	1 501	1 516
108	107	Provisjonskostnader	19	111	111
12	10	Andre driftsinntekter	19	6	11
<b>878</b>	<b>837</b>	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>		<b>1 396</b>	1 416
31	57	Utbytte		57	31
1 023	836	Inntekter fra eierinteresser	38	663	875
183	-98	Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	20	-21	221
<b>1 237</b>	<b>795</b>	<b>Netto inntekter fra finansielle investeringer</b>		<b>699</b>	1 127
<b>5 484</b>	<b>4 930</b>	<b>Sum netto inntekter</b>		<b>6 237</b>	6 530
1 092	1 029	Personalkostnader	21	1 436	1 472
808	755	Andre driftskostnader	22	950	1 006
<b>1 900</b>	<b>1 784</b>	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>2 386</b>	2 478
<b>3 584</b>	<b>3 146</b>	<b>Driftsresultat før nedskrivninger</b>		<b>3 851</b>	4 052
237	2 003	Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	10	2 030	235
<b>3 347</b>	<b>1 143</b>	<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>1 821</b>	3 817
569	73	Skattekostnad	24	231	693
<b>2 778</b>	<b>1 070</b>	<b>Resultat etter skatt</b>		<b>1 590</b>	3 124
2 738	982	Aksjonærenes andel av resultatet		1 503	3 084
40	88	Hybridkapitaleiernes andel av resultatet		88	40
	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		-1	
<b>2 778</b>	<b>1 070</b>	<b>Resultat etter skatt</b>		<b>1 590</b>	3 124
<b>Utvidet resultatregnskap</b>					
-5	-10	Estimatavvik pensjoner		-7	-4
1	3	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner		2	1
<b>-4</b>	<b>-7</b>	<b>Sum poster som ikke reklassifiseres over resultatet</b>		<b>-5</b>	<b>-3</b>
-3	5	Verdiendring ECL 12 måneder		-	-
		Basisswap spread	27	47	12
		Skatteeffekt basisswap spread	27	-12	-2
		Andel av utvidet resultat i TS og FKV		12	19
<b>-3</b>	<b>5</b>	<b>Sum poster som kan reklassifiseres over resultatet</b>		<b>47</b>	<b>29</b>
<b>-7</b>	<b>-2</b>	<b>Årets utvidede resultat</b>		<b>42</b>	<b>26</b>
<b>2 771</b>	<b>1 068</b>	<b>Totalresultat</b>		<b>1 632</b>	<b>3 150</b>
<b>Resultat pr aksje</b>					
10,87	4,18	Resultat pr aksje <sup>1)</sup>	21,40	6,22	12,22
10,86	4,18	Utvannet resultat pr aksje <sup>2)</sup>	21,40	6,22	12,22

<sup>1)</sup> Resultat hittil i år/snitt antall utestående aksjer

<sup>2)</sup> Resultat hittil i år/snitt antall utestående aksjer + bonus aksjer

## BALANSE

Morbank		(tall i mill kroner)	Note	Konsern	
2019	2020			2020	2019
<b>Eiendeler</b>					
104	68	Kontanter og fordringer på sentralbanken	36	68	104
11 790	25 304	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	12 589	3 142
133 107	131 792	Utlån til kunder	8,11,13	216 966	205 688
31 435	36 978	Sertifikater og obligasjoner	13,26	39 921	32 792
6 272	8 971	Finansielle derivater	27	8 672	5 933
564	596	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	28	908	920
2 336	2 246	Investering i eierinteresser	38	4 523	4 180
7 315	7 346	Investering i konsernselskap	38	-	-
-	-	Immaterielle eiendeler	29	298	273
379	1 002	Utsatt skattefordel	24	1 015	420
355	295	Varige driftsmidler	30	994	1 087
682	915	Leierettigheter	31	346	398
573	414	Andre eiendeler	32	749	958
<b>194 912</b>	<b>215 927</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>287 049</b>	255 895
<b>Gjeld</b>					
2 547	4 218	Gjeld til kredittinstitusjoner	7	4 144	2 264
103 323	118 394	Innskudd fra kunder	33	118 170	103 106
54 257	52 148	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	34	127 163	116 164
7 407	13 115	Finansielle derivater	27	6 825	4 530
1 078	669	Betalbar skatt	24	835	1 228
688	936	Forpliktelser knyttet til leierettigheter	31	365	395
1 005	831	Annen gjeld	35,23	1 000	1 249
2 125	2 154	Ansvarlig lånekapital	37	2 154	2 125
<b>172 430</b>	<b>192 465</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>260 656</b>	231 061
<b>Egenkapital</b>					
6 394	6 394	Aksjekapital	40	6 394	6 394
1 587	1 587	Overkursfond		1 587	1 587
1 407	1 407	Avsatt utbytte <sup>1)</sup>		1 407	1 407
1 850	1 850	Hybridkapital	40	1 850	1 850
		Ikke-kontrollerende eierinteresser		5	
11 244	12 224	Annen egenkapital		15 150	13 596
<b>22 482</b>	<b>23 462</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>26 393</b>	24 834
<b>194 912</b>	<b>215 927</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>287 049</b>	255 895

<sup>1)</sup> I april 2020 ble det besluttet å foreløpig ikke utbetale utbytte for 2019. Rapporterte tall pr 31.12.2019 ble ikke omarbeidet. Styret har benyttet fullmakt fra april 2020 og på styremøte 10.2.2020 vedtatt et utbytte på 5,50 kroner pr aksje for regnskapsåret 2019.

Stavanger 11.3.2021



Dag Mejdell  
Styreleder



Kate Henriksen



Tor Dahle



Ingrid Riddervold Lorange



Trine Sæther Romuld



Jan Skogseth



Sally Lund-Andersen  
Ansattes representant



Kristian Kristensen  
Ansattes representant



Benedicte Schilbred Fasmer  
Konsernsjef

## ENDRING I EGENKAPITAL

(tall i mill kroner)

Morbank	Aksjekapital	Overkurs fond	Hybrid-kapital	Annen egen-kapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2018	6 394	1 587	550	11 071	19 602
Resultat etter skatt				2 778	2 778
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning				-4	-4
Verdiendring ECL <sup>1)</sup> 12 mnd				-3	-3
Årets utvidede resultat				2 771	2 771
Hybridkapital			1 300		1 300
Renter hybridkapital etter skatt				-40	-40
Utbytte år 2018, endelig besluttet i 2019				-1 151	-1 151
Omsetning egne aksjer				-	-
Transaksjoner med aksjonærene				-1 151	-1 151
Egenkapital 31.12.2019	6 394	1 587	1 850	12 651	22 482
Resultat etter skatt				1 070	1 070
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning				-7	-7
Verdiendring ECL <sup>1)</sup> 12 mnd				5	5
Årets utvidede resultat				1 068	1 068
Hybridkapital					-
Renter hybridkapital				-88	-88
Omsetning egne aksjer				1	1
Transaksjoner med aksjonærene				1	1
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>6 394</b>	<b>1 587</b>	<b>1 850</b>	<b>13 631</b>	<b>23 462</b>

<sup>1)</sup> ECL - Forventet kredittap

Konsern	Aksje-kapital	Over-kurs fond	Hybrid-kapital	Ikke-kontrollerende eierinteresser	Annen egen-kapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2018	6 394	1 587	550		13 054	21 585
Resultat etter skatt					3 124	3 124
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					-3	-3
Basisswap spread etter skatt					10	10
Andel utvidet resultat tilknyttede selskap					19	19
Årets utvidede resultat					3 150	3 150
Hybridkapital			1 300			1 300
Renter hybridkapital etter skatt					-40	-40
Korrigert egenkapital i tilknyttede selskap					-10	-10
Utbytte år 2018, endelig besluttet i 2019					-1 151	-1 151
Omsetning egne aksjer					-	-
Transaksjoner med aksjonærene					-1 151	-1 151
Egenkapital 31.12.2019	6 394	1 587	1 850		15 003	24 834
Resultat etter skatt				-1	1 591	1 590
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					-5	-5
Basisswap spread etter skatt					35	35
Andel utvidet resultat tilknyttede selskap					12	12
Årets utvidede resultat				-1	1 633	1 632
Hybridkapital					-	-
Renter hybridkapital					-88	-88
Ikke-kontrollerende eierinteresse				6	-6	-
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					14	14
Omsetning egne aksjer					1	1
Transaksjoner med aksjonærene					1	1
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>6 394</b>	<b>1 587</b>	<b>1 850</b>	<b>5</b>	<b>16 557</b>	<b>26 393</b>

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(tall i mill kroner)

Morbank				Konsern	
2019	2020		Note	2020	2019
-972	558	Endring utlån til kunder	8	-12 068	-15 008
5 353	4 646	Renteinnbetalinger på utlån til kunder		6 405	7 122
4 204	15 071	Endring innskudd fra kunder	33	15 064	4 292
-1 262	-865	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-861	-1 255
-7 457	-10 181	Endring fordringer og gjeld på kredittinstitusjoner	7	-5 901	-686
139	-38	Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner		-389	-351
-3 620	-5 543	Endring sertifikater og obligasjoner	26	-7 129	-3 452
556	502	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner		505	538
870	860	Provisjonsinnbetalinger		1 438	1 371
60	-14	Kursgevinster ved omsetning trading		5	49
-1 646	-1 660	Utbetalinger til drift		-2 372	-2 097
-779	-1 078	Betalt skatt	24	-1 225	-896
117	3 381	Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		4 183	-58
-4 437	<b>5 639</b>	<b>A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-2 345</b>	<b>-10 431</b>
-128	-37	Investering i varige driftsmidler	30	-47	-379
-	6	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	30	6	-
-1 804	-252	Langsiktige investeringer i aksjer		-257	-656
361	266	Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer		305	378
1 053	854	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		271	760
-518	<b>837</b>	<b>B Netto likviditetsendring investering</b>		<b>278</b>	<b>103</b>
13 800	5 802	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	34	25 367	24 823
-7 466	-9 923	Tilbakebetaling - utstedelse av verdipapirer	34	-20 387	-12 455
-1 243	-779	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-1 356	-1 885
-	-	Opptak og salg av egne ansvarlige lån	37	-	-
-800	-	Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital	37	-	-800
-90	-49	Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-49	-90
1 300	-	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	40	-	1 300
-52	-88	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital		-88	-52
-38	-69	Leiebetalinger	31	-47	-46
-1 151	-	Utbytte til aksjeeiere		-	-1 151
4 260	<b>-5 106</b>	<b>C Netto likviditetsendring finansiering</b>		<b>3 440</b>	<b>9 644</b>
-695	<b>1 370</b>	<b>A+B+C Netto endring likvider i året</b>		<b>1 373</b>	<b>-684</b>
1 463	768	Likviditetsbeholdning 1.1.		779	1 463
768	<b>2 138</b>	<b>Likviditetsbeholdning 31.12.</b>		<b>2 152</b>	<b>779</b>
		<b>Likviditetsbeholdning spesifisert</b>			
104	68	Kontanter og fordringer på sentralbanken		68	104
664	2 070	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid		2 084	675
768	<b>2 138</b>	<b>Likviditetsbeholdning 31.12.</b>		<b>2 152</b>	<b>779</b>

Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanken, samt den del av sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer i kredittinstitusjoner. Kontantstrømoppstillingen viser hvordan morbanken og konsernet har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt.

## NOTE 1 GENERELL INFORMASJON

Konsernet SpareBank 1 SR-Bank består av morbanken SpareBank 1 SR-Bank ASA («Banken») og følgende selskaper:

### Datterselskap - eierandel 100 %

SR-Boligkreditt AS
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS
Finstart Nordic AS med datterselskaper Finstart SPV I til SPV X
SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner AS
SR-Forvaltning AS
Finansparken Bjergsted AS
Bjergsted Terrasse 1 AS
Rygir Industrier AS med datterselskaper (overtatte eiendeler)
Monner AS

Investeringer i datterdatter selskaper	Eierandel i prosent 31.12
Beaufort AS	68,5
Willow Labs AS	100,0
Jærmegleren AS	100,0

Investeringer i tilknyttede selskaper	Eierandel i prosent 31.12
SpareBank 1 Næringskreditt AS	15,6
BN Bank ASA	35,0
SpareBank 1 Kreditt AS	17,7
SpareBank 1 Bank og Regnskap AS	20,0
SpareBank 1 Betaling AS	19,8
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS	18,3

Investeringer i tilknyttede selskaper i FinStart Nordic konsern	Eierandel i prosent 31.12
Vester AS	42,8
Kapp Securities AS	42,9
MyRent AS	26,0
Just Technologies AS	21,4

## NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV ÅRSREGNSKAPET

Morbank- og konsernregnskapet 2020 for SpareBank 1 SR-Bank (Konsernet) er satt opp i overensstemmelse med Internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS) som fastsatt av EU. Dette omfatter også fortolkninger fra IFRS fortolkningskomité (IFRIC) og dens forgjenger, Den faste fortolkningskomité (SIC).

SpareBank 1 SR-Bank er et allmennaksjeselskap registrert hjemmehørende i Norge med hovedkontor i Stavanger.

SpareBank 1 SR-Bank er notert på Oslo Børs.

Målegrunnlaget for både morbank- og konsernregnskapet er historisk kost med følgende modifikasjoner: finansielle derivater, deler av finansielle eiendeler og deler av finansiell gjeld regnskapsføres til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av de internasjonale

Investeringer i felles kontrollert virksomhet	Eierandel i prosent
SpareBank 1 Gruppen AS	19,5
SpareBank 1 Utvikling DA	18,0

Fordeling av eierandeler i selskaper der styringsstrukturen er regulert i avtale mellom eierne (eierandel i prosent)	SpareBank 1 Gruppen AS	BN Bank ASA
SpareBank 1 SR-Bank	19,5	35,0
SpareBank 1 SMN	19,5	35,0
SpareBank 1 Nord-Norge	19,5	10,0
Samarbeidende Sparebanker	19,5	
SpareBank 1 Østlandet	12,4	10,0
SpareBank 1 BV		5,0
SpareBank 1 Østfold Akershus		2,5
SpareBanken Telemark		2,5
LO	9,6	

Enkelte allianseselskaper er klassifisert som tilknyttede selskaper til tross for at eierandelen er mindre enn 20 prosent. Bakgrunnen for dette er at eierstrukturen og det strategiske samarbeidet mellom eierbankene i SpareBank 1 Gruppen AS gir SpareBank 1 SR-Bank betydelig innflytelse i disse selskapene.

Banken har hovedkontor i Stavanger og har totalt 34 kontorer i fylkene Rogaland, Agder, Vestland og Oslo. Noen av kontorene er samlokalisert med EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS. Alle datterselskapene har hovedkontor i Stavanger unntatt Finstart Nordic AS og Monner AS som har hovedkontor i Oslo.

Konsernets hovedvirksomhet er salg og formidling av et bredt spekter av finansielle produkter og tjenester, investeringstjenester, regnskapstjenester samt leasing og eiendomsmegling.

Konsernregnskapet ble godkjent av styret 11.3.2021. Generalforsamlingen er Banken sitt øverste organ.

regnskapsstandarder at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige estimater, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for morbank- og konsernregnskapet, er beskrevet i note 3.

Årsregnskapet er avlagt i henhold til IFRS standarder og fortolkninger obligatoriske for årsregnskap som avlegges pr 31.12.2020. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Nye og endrede standarder som er tatt i bruk i 2020: Fra 1. januar 2020 er det ingen nye standarder, endringer til standardene eller fortolkninger, som påvirker regnskapet for Konsernet eller morselskapet vesentlig, som er tatt i bruk.

Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk: En rekke nye standarder, endringer til standardene og fortolkninger, er pliktige for fremtidige årsregnskap. Det er ingen standarder eller fortolkninger som ikke er tredd i kraft som forventes å kunne gi en vesentlig påvirkning på Konsernets regnskap.

## Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er Konsernets presentasjonsvaluta. Den funksjonelle valuta i morselskap og alle vesentlige datterselskaper er norske kroner (NOK). Alle beløp er angitt i millioner kroner med mindre noe annet er angitt.

## Datterselskap

I morbank regnskapet blir eierandelene i datterselskap vurdert etter kostmetoden. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger inntektsføres det året det vedtas av generalforsamlingen. Overstiger utbyttet eller konsernbidraget andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, men er i henhold til IAS 27 inntektsført i utbetalingsåret.

## Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter alle datterselskaper. Datterselskaper er alle enheter (inkludert strukturerte enheter) som Konsernet har kontroll over. Kontroll over en enhet oppstår når Konsernet er utsatt for variabilitet i avkastningen fra enheten og har evnen til å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over enheten. Datterselskap konsolideres fra dagen kontroll oppstår, og dekonsolideres når kontroll opphører.

Ved oppkjøp av virksomhet anvendes oppkjøpsmetoden. Vederlaget som er ytt måles til virkelig verdi av overførte eiendeler, pådratte forpliktelser og utstedte egenkapitalinstrumenter. Inkludert i vederlaget er også virkelig verdi av alle eiendeler eller forpliktelser som følge av avtale om betinget vederlag. Identifiserbare eiendeler, gjeld og betingede forpliktelser regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Ikke-kontrollerende eierinteresser i det oppkjøpte foretaket måles fra gang til gang enten til virkelig verdi, eller til sin andel av det overtatte foretakets nettoeiendeler.

Utgifter knyttet til oppkjøp kostnadsføres eller aktiveres når de påløper.

Når oppkjøpet skjer i flere trinn, skal eierandel fra tidligere kjøp verdsettes på nytt til virkelig verdi på kontrolltidspunktet med resultatføring av verdiendringen.

Betinget vederlag måles til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Behandlingen av etterfølgende endringer i virkelig verdi av det betingede vederlaget er avhengig av om det betingede vederlaget klassifiseres som eiendel, gjeld eller egenkapital. Eiendeler og gjeld, som ikke er finansielle eiendeler eller forpliktelser (det vil si utenfor virkeområdet til IFRS 9), måles til virkelig verdi med verdiendringene presentert i resultatet. Finansielle eiendeler eller forpliktelser måles til virkelig verdi og verdiendringene skal i henhold til IFRS 9 resultatføres eller presenteres i utvidet resultat. Det foretas ikke ny verdimåling av betingede vederlag klassifisert som egenkapital, og etterfølgende oppgjør føres mot egenkapitalen.

Konserninterne transaksjoner, mellomværender og urealisert gevinst mellom konsernselskaper elimineres. Urealisert tap elimineres også. Rapporterte tall fra datterselskapene omarbeides om nødvendig for å oppnå samsvar med Konsernet sine regnskapsprinsipper.

Minoritetens (ikke-kontrollerende eiers) andel av Konsernets resultat blir presentert i egen linje under resultat etter skatt i resultatregnskapet. I egenkapitalen vises minoritetens andel som en egen post.

## IFRS 9 Finansielle instrumenter

### Finansielle eiendeler

Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre målekategorier: virkelig verdi med verdiendring over resultatet, virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultatregnskap (OCI) og amortisert kost. Målekategori bestemmes ved førstegangsregnskapsføring av eiendelen. Klassifiseringen av finansielle eiendeler bestemmes ut fra kontraktsmessige vilkår for de finansielle eiendelene og hvilken forretningsmodell som brukes for styring av porteføljen eller grupper av porteføljer som eiendelene inngår i.

Finansielle eiendeler med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer, skal i utgangspunktet måles til amortisert kost. Instrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktmessige kontantstrømmer og salg, skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, med renteinntekt, valutaomregningseffekter og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over OCI skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold.

Øvrige finansielle eiendeler skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette inkluderer derivater, egenkapitalinstrumenter samt andre instrumenter med kontantstrømmer som ikke bare er betaling av normal rente (tidsverdi av penger, kredittmargin og andre normale marginer knyttet til utlån og fordringer) og hovedstol, og instrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er mottak av kontraktfestede kontantstrømmer. SpareBank 1 SR-Bank har valgt at også investeringer i aksjer som ikke er holdt for handelsformål måles til virkelig verdi over resultatet.

### Finansielle forpliktelser

Som hovedregel skal finansielle forpliktelser måles til amortisert kost med unntak av finansielle derivater målt til virkelig verdi, finansielle instrumenter som inngår i en handelsportefølje og finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer innregnet over resultatet.

En finansiell eiendel og en finansiell forpliktelse motregnes og nettobeløpet presenteres i oppstillingen av finansiell stilling dersom det er en rett til å motregne de innregnede beløpene og hensikten er å gjøre dem opp på nettogrunnlag eller å realisere eiendelen og gjøre opp forpliktelsen under ett.

### **Sikringsbokføring**

SpareBank 1 SR-Bank gjennomfører sikringsbokføring etter reglene for verdisikring. Sikringsbokføringen gjennomføres når dette er i samsvar med bankens risikostyringsstrategi. Sikringsbokføringen krever at det foreligger en dokumentasjon på at sikringen er i samsvar med bankens risikostyring, at det er en økonomisk sammenheng mellom sikringsobjektet og sikring-instrumentet og at kredittrisiko ikke kan dominere for denne sammenhengen. Det vises til note 27.

### **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 verdi resultatføres.

### **Endring i eierinteresser i datterselskaper uten tap av kontroll**

Transaksjoner med minoritet (ikke-kontrollerende eiere) i datterselskaper som ikke medfører tap av kontroll behandles som egenkapitaltransaksjoner. Ved ytterligere kjøp føres forskjellen mellom vederlaget og aksjenes forholdsmessige andel av balanseført verdi av nettoeiendeler i datterselskapet mot egenkapitalen til morselskapets eiere. Gevinst eller tap ved salg til ikke-kontrollerende eiere føres tilsvarende mot egenkapitalen.

### **Avhending av datterselskaper**

Ved tap av kontroll måles eventuell gjenværende eierinteresse til virkelig verdi med endring over resultatet. Virkelig verdi utgjør deretter anskaffelseskost for den videre regnskapsføring, enten som investering i tilknyttet selskap, felleskontrollert virksomhet eller finansiell eiendel. Beløp som tidligere er ført i utvidet resultat relatert til dette selskapet behandles som om Konsernet

hadde avhendet underliggende eiendeler og gjeld. Dette vil kunne innebære at beløp som tidligere er ført i utvidet resultat omklassifiseres til resultatet.

### **Tilknyttet foretak**

Tilknyttet foretak er enheter der Konsernet har betydelig innflytelse, men ikke kontroll. Normalt foreligger det betydelig innflytelse når Konsernet har en eierandel på mellom 20 og 50 prosent av stemmeberettiget kapital. Investering i tilknyttede foretak regnskapsføres etter kostmetoden i selskapsregnskapet og etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet.

I konsernregnskapet føres nyinvesteringer til anskaffelseskost. Investeringer i tilknyttet selskap inkluderer goodwill identifisert på oppkjøpstidspunktet, redusert ved eventuelle senere nedskrivninger.

Konsernets andel av over- eller underskudd i tilknyttede selskap resultatføres og tillegges balanseført verdi av investeringene. Konsernets andel av utvidet resultat i det tilknyttede selskapet føres i utvidet resultat i Konsernet og tillegges også balanseført beløp for investeringene. Konsernet resultatfører ikke andel av underskudd hvis dette medfører at balanseført beløp av investeringen blir negativt (inklusive usikrede fordringer på enheten), med mindre Konsernet har pådratt seg forpliktelser eller foretatt betalinger på vegne av det tilknyttede selskapet.

### **Felleskontrollerte ordninger**

Etter IFRS 11 skal investeringer i felleskontrollerte ordninger klassifiseres enten som felleskontrollerte driftsordninger eller felleskontrollerte virksomheter avhengig av de avtalemessige rettighetene og forpliktelsene til hver enkelt investor. SpareBank 1 SR-Bank har vurdert sine felleskontrollerte ordninger og kommet til at de er felleskontrollerte virksomheter. Felleskontrollerte virksomheter regnskapsføres ved bruk av egenkapitalmetoden i Konsernet og kostmetoden i selskapsregnskapet.

Ved bruk av egenkapitalmetoden regnskapsføres felleskontrollerte virksomheter opprinnelig til anskaffelseskost. Deretter reguleres det balanseførte beløpet for å innregne andelen av resultater etter kjøpet, samt andel av utvidet resultat. Når Konsernets andel av tap i en felleskontrollert virksomhet overstiger balanseført beløp (inkludert andre langsiktige investeringer som i realiteten er en del av Konsernets nettoinvestering i virksomheten) innregnes ikke ytterligere tap, med mindre det er pådratt forpliktelser eller det er gjennomført utbetalinger på vegne av de felleskontrollerte virksomhetene.

Urealisert gevinst på transaksjoner mellom Konsernet og dets felleskontrollerte virksomheter elimineres i henhold til eierandelen i virksomheten. Urealiserte tap elimineres også med mindre transaksjonen gir bevis for et verdifall på den overførte eiendelen. Beløp rapportert fra felleskontrollerte virksomheter omarbeides om nødvendig for å sikre sammenfall med regnskapsprinsippene til Konsernet.

### **Utlån**

Utlån klassifiseres etter to forretningsmodeller. Utlån med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer, skal i utgangspunktet måles til amortisert kost. Utlån med



kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktmessige kontantstrømmer og salg, skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, med renteinntekt, valutaomregnings-effekter og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over OCI skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Utlån med flytende rente måles til amortisert kost i samsvar med IFRS 9. Amortisert kost er anskaffelseskost minus tilbakebetalinger på hovedstolen tatt hensyn til transaksjonskostnader, pluss eller minus kumulativ amortisering som følger av en effektiv rentemetode, og fratrukket eventuelle beløp for verdifall eller tapsutsatthet. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte framtidige kontante inn- eller utbetalinger over det finansielle instrumentets forventede levetid til utlånets brutto bokførte beløp.

Boliglån som kan kvalifisere for salg til boligkredittforetak holdes både for å motta kontraktmessige kontantstrømmer og for salg i morbanken. Disse måles derfor til virkelig verdi over OCI, med renteinntekt og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Forretningsmodellen på konsolidert nivå er at slike boliglån holdes for å motta kontantstrømmer og dermed måling til amortisert kost.

Fastrentelån til kunder øremerkes ved førstegangs innregning som vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet i henhold til IFRS 9. Gevinst og tap som skyldes endring i virkelig verdi bokføres over resultatregnskapet som verdiendring. Opptjente renter og over/underkurs regnskapsføres som renter. Banken benytter seg av virkelig verdi opsjon for måling av fastrente lån, da dette i stor grad vil eliminere inkonsistens i måling av sammenstilte instrumenter i balansen.

## Salg av utlån

Banken har inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SpareBank 1 Næringskreditt AS. Banken sin avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt AS er opphørt 31.12.2020. 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. Avtalene mellom Banken og kredittforetakene innebærer at Banken har overført praktisk talt alle risikoer og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte lånene. Salgene er behandlet som rene salg og lånene er fullt ut fjernet fra Bankens balanse. Det vises til beskrivelse i note 9.

Banken har inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i fast eiendom til SR-Boligkreditt AS. I tråd med forvaltningsavtale mellom Banken og kredittforetaket, 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. Vederlaget inntektsføres basert på løpende avregning.

Salgene er behandlet som rene salg og lånene er fullt ut fjernet fra Banken sin balanse.

## Nedskrivning på utlån

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

Målingen av forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangs balanseføring. Ved første gangs balanseføring og når kreditt- risikoen ikke har økt vesentlig etter første gangs balanseføring skal det avsettes for 12 måneders forventet tap. Hvis kreditt- risikoen har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kreditttap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, det vil si forskjellen mellom de kontraktmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

For bedriftskunder anses hele kundens engasjement som misligholdt dersom en av kundens lånekonti er i mislighold. For personkunder vil alle konti i samme produktområde anses som misligholdt dersom en av kundens lånekonti er i mislighold.

I tillegg til den generelle modellen er det egne prinsipper for utstedte, herunder reforhandlede lån som behandles som nye, og kjøpte lån hvor det er objektive bevis for tap ved førstegangsbalanseføring. For disse skal det beregnes en effektiv rente som hensyntar forventet kreditttap, og ved endringer i forventede kontantstrømmer skal endringen diskonteres med den opprinnelig fastsatte effektive renten og resultatføres. For disse eiendelene er det derved ikke behov for å overvåke hvorvidt det har vært en vesentlig økning i kreditt- risiko etter første gangs balanseføring da forventet tap over hele levetiden uansett skal hensyntas.

### Nærmere beskrivelse av bankens nedskrivningsmodell

Nedskrivningsanslaget utarbeides kvartalsvis, og bygger på data i banken sitt datavarehus som har historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen. Tapsestimatene beregnes basert 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 LGD. Dette danner grunnlag for å lage gode estimater på fremtidige verdier for PD og LGD. I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre trinn.

#### Trinn 1:

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

### Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som på balansedagen har en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis for tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Når det gjelder avgrensning mot trinn 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede misligholdssannsynlighet (PD) har økt vesentlig. En økning i PD med over 150 prosent og som etter økningen gir en PD høyere enn 0,6 prosent er vurdert å være en vesentlig endring i kredittrisiko. I tillegg skal overtrekk eller restanse på minimum 30 dager alltid anses som en vesentlig økning i kredittrisiko. Engasjementer med betalingslettelse kan basert på en individuell vurdering også bli ansett som en vesentlig økning i kredittrisiko. Et engasjement migrerer til et lavere trinn når vilkårene for den opprinnelige migreringen ikke lenger er til stede.

### Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er utlån og garantier som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det foreligger en objektiv hendelse som medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Objektiv hendelse vil kunne være mislighold, konkurs, illikviditet eller andre vesentlige finansielle problemer. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden.

## Misligholdte engasjementer

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i Konsernets oversikter over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt 90 dager etter forfall, rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer, eller kunden er konkurs.

## Konstaterte tap

Når det er overveiende sannsynlig at tapene er endelige, klassifiseres tapene som konstaterte tap. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte spesifiserte tapsavsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i tapsavsetningene, samt over- eller underdekning i forhold til tidligere tapsavsetninger resultatføres.

## Overtatte eiendeler

Som ledd i behandlingen av misligholdte lån og garantier overtar Konsernet i en del tilfeller eiendeler som har vært stilt som sikkerhet for slike engasjementer. Ved overtakelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi og verdien av låneengasjementet justeres tilsvarende. Overtatte eiendeler som skal realiseres, klassifiseres som virksomhet som skal selges og beholdninger eller anleggsmidler holdt for salg regnskapsføres etter relevante IFRS standarder (normalt IAS 16, IAS 38, IFRS 9 eller IFRS 5).

## Finansielle leieavtaler

Finansielle utleieavtaler er ført under hovedposten «Netto utlån til kunder» i balansen og regnskapsføres etter amortisert kost prinsippet. Alle faste inntekter innenfor leieavtalens forventede løpetid inngår i beregningen av avtalens effektive rente.

Konsernet har ikke kontrakter av typen «salg og tilbakeleie» av eiendom, anlegg og utstyr.

## Verdipapirer

Øvrige finansielle eiendeler skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette inkluderer derivater, egenkapitalinstrumenter samt andre instrumenter med kontantstrømmer som ikke bare er betaling av normal rente (tidsverdi av penger, kredittmargin og andre normale marginer knyttet til utlån og fordringer) og hovedstol, og instrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er mottak av kontraktfestede kontantstrømmer. SpareBank 1 SR-Bank har valgt at også investeringer i aksjer som ikke er holdt for handelsformål måles til virkelig verdi over resultatet.

## Derivater og sikring

Derivater består av valuta- og renteinstrumenter. Derivater føres til virkelig verdi over resultatet. Virkelig verdi av derivater inkluderer verdi av motpartsrisiko (CVA).

Konsernet benytter derivater i operasjonell og regnskapsmessig sikringsøyemed (innlån) for å minimere renterisiko på fastrenteinstrumenter (fastrenteinnlån, fastrenteutlån), obligasjoner (eiendel og gjeld) og sertifikater (eiendel og gjeld). Sikringens effektivitet vurderes og dokumenteres både ved første gangs klassifisering og på løpende basis. Ved virkeligverdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, men for sikringsobjektet regnskapsføres endringer i virkelig verdi knyttet til den sikrede risikoen, i resultat og mot sikringsobjektet. Når en basisswap er utpekt som et sikringsinstrument i sikring av et spesifikt identifisert lån, føres endring i verdi på sikringsinstrumentet knyttet til endringer i «basisspread» via utvidet resultatregnskap. Se note 27 for ytterligere opplysninger.

## Goodwill

Goodwill er den positive forskjellen mellom anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet og virkelig verdi av bankens andel av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved oppkjøp av datterselskap er klassifisert som immateriell eiendel. Goodwill ved kjøp av andel i tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet er inkludert i investeringen, og testes for nedskrivning som en del av balanseført verdi på investeringen. Goodwill avskrives ikke, men er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Ved vurdering av verdifall foregår vurderingen på det laveste nivå i foretaket hvor goodwill følges opp for interne ledelsesformål. Nedskrivning på goodwill reverseres ikke. I de tilfeller hvor anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet er lavere enn virkelig verdi av bankens andel av netto identifiserbare eiendeler på oppkjøpstidspunktet, såkalt badwill, inntektsføres differansen umiddelbart og inngår i inntekter fra eierinteresser.

## Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre. Bygninger og driftsløsøre er bokført til kostpris fratrukket avskrivninger og nedskrivninger. Tomter er bokført til kostpris fratrukket nedskrivninger. Tomter avskrives ikke. Kostpris inkluderer alle direkte henførbare kostnader knyttet til kjøpet av eiendelen.

Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris fratrukket eventuell restverdi over driftsmidlenes brukstid.

## IFRS 16 Leieavtaler

Konsernet har inngått leieavtaler for lokaler og driftsmidler som påvirker konsernet sin regnskapsføring og fører til at nesten alle leieavtaler balanseføres. Konsernet har innregnet bruksrettseidende (en rett-til-bruk eiendel) og en finansiell forpliktelse for alle sine leiekontrakter med noen få praktiske unntak. Konsernet har valg å benytte unntak for kortsiktige leieavtaler (12 måneder og mindre), leieavtaler med lav verdi og komponenter som ikke er leie slik at disse er ikke med i beregningen. Resultatregnskapet påvirkes ved at den totale kostnaden vanligvis er høyere i de første årene av en leiekontrakt og lavere i senere år. I tillegg blir driftskostnader erstattet med renter og avskrivninger. Kontantstrøm fra driften øker fordi betalingen av hovedstolen av leieforpliktelsen klassifiseres som en finansieringsaktivitet. Den delen av betalingene som er renter presenteres som kontantstrøm fra driften. Konsernet er i noen tilfeller utleier og regnskapsføring i forhold til det endres ikke vesentlig. Informasjon om leieavtaler er gitt i note 31

## Virksomhet/eiendeler som skal selges

Disse postene i balansen inneholder Konsernets eiendeler som er besluttet solgt. Postene inneholder eiendeler og gjeld knyttet til overtatte eiendeler, samt eiendomsselskaper som skal syndikeres og selges ut i andeler til kunder. Posten er vurdert til den laveste verdien av balanseført verdi og virkelig verdi fratrukket salgsutgifter.

## Innlån

Innlån regnskapsføres første gang til opptakskost, som er virkelig verdi av det mottatte vederlaget etter fradrag for transaksjonsutgifter. Innlån måles deretter til amortisert kost og eventuell over-/ underkurs blir periodisert over løpetiden. Innlån med fast rente er gjenstand for verdisikring som resulterer i vurdering til virkelig verdi med neddiskontering etter gjeldende rentekurve, dog ikke hensyntatt endringer i egne kredittspreader. Innskudd fra kunder og kredittinstitusjoner vurderes til amortisert kost.

## Pensjoner

SpareBank 1 SR-Bank Konsernet har to typer pensjonsavtaler – ytelsesbasert og innskuddsbasert. Konsernet har både sikrede og usikrede ytelsesbaserte pensjonsavtaler. Den sikrede ytelsesbaserte pensjonsavtalen var frem til 31.12.2015 dekket av Konsernets pensjonskasse. I tillegg til pensjonsforpliktelsene som dekkes gjennom pensjonskassen, har Konsernet udekkede pensjonsforpliktelser som ikke kan dekkes av midlene i de kollektive ordningene. Den sikrede ytelsesbaserte pensjonsavtalen for Konsernet ble lukket for nye medlemmer fra og med 1.4.2011 og for eksisterende medlemmer fra 1.1.2016.

### Ytelsesbasert pensjonsavtale

En ytelsesordning er definert som en ordning som ikke er en innskuddsordning.

En ytelsesordning vil typisk definere et beløp en ansatt vil motta fra og med pensjoneringstidspunktet, vanligvis avhengig av alder, antall år i arbeid og lønn.

Regnskapsmessig forpliktelse for ytelsesordningen er nåverdien av forpliktelsen på balansedagen, med fradrag for virkelig verdi av pensjonsmidlene. Bruttoforpliktelsen er beregnet av uavhengig aktuar som anvender lineærmetoden («unit credit method») ved beregningene. Bruttoforpliktelsen diskonteres til nåverdi

ved bruk av renten på høykvalitets bedriftsobligasjoner, og med tilnærmet lik løpetid som utbetalingshorisonten av forpliktelsen.

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.

### Innskuddsbasert pensjonsavtale

Ved innskuddsplaner betaler selskapet inn faste bidrag til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen rettslige eller selvplagte forpliktelser til å skyte inn ytterligere midler dersom det viser seg at det ikke er tilstrekkelige midler til å betale alle ansatte de ytelser som er knyttet til deres opptjening i denne eller tidligere perioder. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

## Usikre forpliktelser

Konsernet utsteder finansielle forpliktelser som garantier, lånetilsagn og ubenyttede kreditter som ledd i den ordinære virksomheten. Brutto latent forpliktelse framgår av note 8. Nedskrivninger på garantier, lånetilsagn og ubenyttede kreditter skjer som ledd i vurderingen av IFRS 9 og etter de samme prinsipper og rapporteres som gjeld i balansen. Det foretas individuelle nedskrivninger på finansielle forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse og hvor det foreligger en objektiv hendelse som medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Objektiv hendelse vil kunne være mislighold, konkurs, illikviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

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 Konsernet har en avtalemessig eller rettslig forpliktelse, det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør ved en overføring av økonomiske ressurser, og forpliktelsens størrelse kan estimeres med tilstrekkelig grad av pålitelighet.

## Ansvarlige lån og utstedt hybridkapital

Ansvarlige lån klassifiseres som ansvarlig lånekapital i balansen og måles til amortisert kost slik som andre langsiktige lån. Banken benytter seg av virkelig verdi sikring for måling av fastrente lån.

Fondsobligasjoner som er evigvarende, og hvor Konsernet har en ensidig rett til ikke å betale renter til investorene under gitte vilkår, tilfredsstiller ikke definisjonen av finansielle forpliktelser i henhold til IAS 32. Slike obligasjoner klassifiseres som egenkapital i balansen (hybridkapital) og renten presenteres som reduksjon i annen egenkapital.

## Utbytte

Utbytte bokføres som egenkapital i perioden fram til det er vedtatt av generalforsamlingen.

## Renteinntekter og -kostnader

Renteinntekter og -kostnader knyttet til finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser som måles til amortisert kost eller gjeldsinstrumenter som måles til virkelig verdi over utvidet resultat, resultatføres løpende basert på en effektiv rentemetode.

Effektiv rente er den renten som medfører at nåverdien av forventet kontantstrøm, over forventet levetid for en finansiell eiendel eller finansiell forpliktelse, blir lik bokført verdi (før avsetning for tap) av den respektive finansielle eiendelen eller forpliktelsen. Ved beregningen av effektiv rente estimeres kontantstrømseffekten som ligger i avtalen, men uten å ta hensyn til framtidige kredittap. Beregningen tar således hensyn til blant annet gebyrer, transaksjonskostnader, overkurs og underkurs.

Renteinntekter for eiendeler som måles til amortisert kost beregnes på brutto bokført beløp med mindre eiendelene har objektive bevis for tap.

Renteinntekter for eiendeler med objektive bevis for tap og rentekostnader for finansielle forpliktelser beregnes på netto bokført beløp.

Renteinntekter og -kostnader på finansielle instrumenter som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi, klassifiseres som henholdsvis renteinntekter og rentekostnader. Fordeling av renteinntekter og -kostnad som måles til amortisert kost og virkelig verdi fremgår i note 18. Øvrige verdiendringer klassifiseres som inntekter fra finansielle instrumenter.

## Provisjonsinntekter og -kostnader

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir levert/mottatt. 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 konsernets regnskap, resultatføres når transaksjonen slutføres.

## Transaksjoner og balanseposter i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved kursen på transaksjonstidspunktet. Gevinst og tap knyttet til gjennomførte transaksjoner, eller til omregning av beholdninger av balanseposter i valuta på balansedagen, resultatføres. Gevinst og tap knyttet til omregning av andre poster enn pengeposter, innregnes på samme måte som den tilhørende balansepost.

For balanseposter benyttes kurs på balansedagen.

## Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og utsatt skatt. Betalbar skatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat.

Betalbar skatt for perioden beregnes i samsvar med de skattelover og skatteregler som er vedtatt, eller i hovedsak vedtatt på balansedagen.

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

Det beregnes utsatt skattefordel på framførbare skattemessige underskudd. Eiendel ved utsatt skatt innregnes bare i det omfang det forventes framtidig skattepliktige resultater som gjør det mulig å utnytte den tilhørende skattefordelen.

## Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen viser kontantstrømmene gruppert etter kilder og anvendelsesområder. Kontanter er definert som kontanter, fordringer på sentralbanker og fordringer på kreditinstitusjoner uten oppsigelsesfrist. Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den direkte metoden.

## Segmentrapportering

Et virksomhetssegment er en del av virksomheten som leverer produkter eller tjenester som er gjenstand for risiko og avkastning som er forskjellig fra andre virksomhetsområder. Et geografisk marked (segment) er en del av virksomheten som leverer produkter og tjenester innenfor et avgrenset geografisk område som er gjenstand for risiko og avkastning som er forskjellig fra andre geografiske markeder. Konsernledelsen anses i henhold til segmentrapportering som øverste beslutningsmyndighet. Tallene i segmentrapporteringen baserer seg på internrapportering til konsernledelsen.

## Hendelser etter balansedagen

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når styret har behandlet regnskapet. Generalforsamling og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre dette.

Hendelser fram til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring og som vedrører forhold som allerede var kjent på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimater og således reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold som ikke var kjent på balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.

Regnskapet er avlagt etter en forutsetning om fortsatt drift.

Styrets forslag til utbytte framgår av årsberetningen og note 41. Foreslått utbytte klassifiseres som egenkapital inntil det er endelig vedtatt.

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

Med bakgrunn i både variabel oljepris og den pågående Covid-19 situasjonen, er det fortsatt usikkerhet knyttet til forventet utvikling både i Norge og i verdensøkonomien, og bildet endres kontinuerlig. Dette gjør at det er større usikkerhet omkring kritiske estimater.

### Nedskrivninger utlån og finansielle forpliktelser

Konsernet foretar en årlig evaluering av hele bedriftsmarkedsporteføljen. Engasjement i bedriftsmarkedsporteføljen med høy risiko, evalueres kvartalsvis. Lån til privatpersoner evalueres når det er misligholdt med mer enn 90 dager etter forfall, større engasjement med mislighold evalueres kvartalsvis.

Konsernets systemer for risikoklassifisering er omtalt under finansiell risikostyring.

Konsernet nedskriver utlån og garantier individuelt dersom det foreligger en objektiv hendelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og den objektive hendelsen medfører redusert framtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Objektiv hendelse vil kunne være mislighold, konkurs, illikviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Individuelle nedskrivninger beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av framtidig kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs beregning av individuell nedskrivning. Det tas hensyn til senere renteendringer for låneavtaler med flytende rente i den grad dette påvirker forventet kontantstrøm.

Etter IFRS 9 skal tapsavsetninger innregnes på alle engasjementer basert på forventet kredittap (ECL). Målingen

av avsetningen for forventet tap på engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangs innregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kredittap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid. Det beregnes et sannsynlighetsvektet snitt av tre ulike scenarier for henholdsvis oppgangsscenario, basisscenario og nedgangsscenario. Oppgangsscenarioet er basert på data fra en representativ historisk høykonjunkturperiode og basisscenarioet og nedgangsscenarioet er basert på internt utarbeidede prognoser og stresstest knyttet opp mot konsernets periodiske interne vurdering av kapitalbehovet gitt ulike scenarier (ICAAP-prosessen). Den innbyrdes vektningen av scenariene behandles og besluttet av en særskilt etablert intern arbeidsgruppe som er sammensatt av personer på ledernivå. Valg av scenarier og vektningen av disse gjennomgås jevnlig og minimum en gang årlig i denne arbeidsgruppen. Pr 31.12.2020 vektet basisscenarioet med 65 prosent, oppgangsscenarioet med 17,5 prosent og nedgangsscenarioet med 17,5 prosent. Vektningen er lik for alle porteføljer og reflekterer usikkerhet knyttet til den økonomisk utvikling fremover. For å illustrere sensitiviteten knyttet til vektningen er det foretatt en simulering av effekten av en mer konservativ scenarivekting, der vektningen av basisscenarioet reduseres til 50 prosent og nedgangsscenarioet og oppgangsscenarioet økes til 25 prosent hver. En slik endring i scenarivektingen ville isolert sett økt konsernet sine forventede nedskrivninger på engasjementer uten individuell nedskrivning med 108 mill kroner. Det vises også til note 6.

Sensitivitetsberegninger (tall i mill kroner)	Vekting benyttet i 4. kvartal 2020	Bedrifts marked	Person marked	SR-Bolig-kreditt	Sum konsern
ECL i Oppgangsscenarioet	17,5 %	157	31	7	195
ECL i Basisscenarioet	65,0 %	487	51	17	555
ECL i Nedgangsscenarioet	17,5 %	1 949	260	146	2 355
ECL med anvendt scenarivekting (inkludert overordnet ledelsesskjønn):					
Oppgangs = 17,5 % Basis = 65 % Nedgangs = 17,5%		685	84	38	807
Alternativ scenarivekting I					
Oppgangs = 25 % Basis = 50 % Nedgangs = 25%		770	98	47	915
Alternativ scenarivekting II					
Oppgangs = 33,3 % Basis = 33,3 % Nedgangs = 33,3%		865	114	56	1 035
Alternativ scenarivekting III					
Oppgangs = 0 % Basis = 60 % Nedgangs = 40%		1 072	134	68	1 274

Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler som konsernet aktivt benytter for å opprettholde den gode risikoprofilen i konsernets utlånsportefølje. Dette arbeidet ble som følge av lav oljepris og Covid-19 utbruddet intensivert i slutten av 1. kvartal 2020 og videreført hele 2020. Konsernet har foretatt rådgivning for å finne gode løsninger for kundene, blant annet gjennom innvilgelse av avdragsfrihet og bistand knyttet til søknader om bruk av ulike støtteordninger. Konsernets vurderinger av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er utfordrende,

men anses på nåværende tidspunkt som beste estimat på konsekvensene Covid-19 situasjonen vil få for konsernet.

### Virkelig verdi på finansielle derivater og andre finansielle instrumenter

Virkelig verdi av derivater fastsettes ved bruk av verddivurderingsmodeller der prisen på underliggende instrument, eksempelvis renter og valuta, innhentes i markedet. Ved måling av finansielle instrumenter hvor observerbare markedsdata ikke er tilgjengelig, gjør konsernet antagelser

om hva markedsaktører vil legge til grunn ved verdsettelse av tilsvarende finansielle instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn blant annet ved beregning av likviditetsrisiko, kredittrisiko og volatilitet. En endring i de nevnte faktorene vil påvirke fastsatt virkelig verdi på

konsernets finansielle instrumenter. For mer informasjon se note 25 Klassifisering av finansielle instrumenter. For opsjoner vil volatiliteter være observerte implisitte volatiliteter eller beregnede volatiliteter basert på historiske kursbevegelser for underliggende.

## NOTE 4 SEGMENTRAPPORTERING

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkter og kunder. Det primære rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelenes risiko og avkastningsprofil og er delt opp i personmarked (inkludert selvstendig næringsdrivende), bedriftsmarked, kapitalmarked og datterselskap av vesentlig betydning. Egenhandel/stab/støtte omfatter alle stabsavdelinger og treasury området i morbank. Aktiviteten i SR-Boligkreditt er fordelt på segmentene personmarked og egenhandel/stab/støtte i morbank. Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt rapporteres under posten "Netto provisjons- og andre inntekter".

### Rapportering pr virksomhetsområde:

(tall i mill kroner)

2020	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	Egenhandel/ stab/støtte <sup>2)</sup>	Eiendoms- Megler 1	Forretnings- partner	Øvrig virk- somhet	Elimin- eringer	SR-Bank Konsern
Renteinntekter	2 267	2 527	141	2 111	2	-	2	-97	6 953
Rentekostnader	505	456	90	1 867	-	-	12	-119	2 811
<b>Netto renteinntekter<sup>1)</sup></b>	<b>1 762</b>	<b>2 071</b>	<b>51</b>	<b>244</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-10</b>	<b>22</b>	<b>4 142</b>
Provisjonsinntekter	599	322	3	11	405	170	102	-111	1 501
Provisjonskostnader	72	30	1	55	-	-	37	-84	111
Andre driftsinntekter	1	-	-	10	-	-	35	-40	6
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>528</b>	<b>292</b>	<b>2</b>	<b>-34</b>	<b>405</b>	<b>170</b>	<b>100</b>	<b>-67</b>	<b>1 396</b>
Utbytte	-	-	-	57	-	-	-	-	57
Inntekter fra eierinteresser	-	-	-	836	-	-	-4	-169	663
Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	-	-8	87	-115	-	-	-41	56	-21
<b>Netto inntekter fra finansielle investeringer</b>	<b>-</b>	<b>-8</b>	<b>87</b>	<b>778</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-45</b>	<b>-113</b>	<b>699</b>
Personalkostnader	427	198	58	345	240	123	49	-4	1 436
Administrasjonskostnader	74	7	9	370	34	10	13	-	517
Andre driftskostnader	90	37	3	170	83	16	82	-48	433
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>591</b>	<b>242</b>	<b>70</b>	<b>885</b>	<b>357</b>	<b>149</b>	<b>144</b>	<b>-52</b>	<b>2 386</b>
<b>Driftsresultat før nedskrivninger</b>	<b>1 699</b>	<b>2 113</b>	<b>70</b>	<b>103</b>	<b>50</b>	<b>21</b>	<b>-99</b>	<b>-106</b>	<b>3 851</b>
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	89	1 941	-	-	-	-	-	-	2 030
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>1 610</b>	<b>172</b>	<b>70</b>	<b>103</b>	<b>50</b>	<b>21</b>	<b>-99</b>	<b>-106</b>	<b>1 821</b>
<b>Netto renteinntekter</b>									
Netto eksterne renteinntekter	1 739	2 071	51	267	-	-	-	14	4 142
Netto interne renteinntekter	23	-	-	-23	2	-	-10	8	-
Netto renteinntekter	1 762	2 071	51	244	2	-	-10	22	4 142
<b>Balanse</b>									
Brutto utlån til kunder	140 743	74 853	252	3 681	-	-	-	-348	219 181
Nedskrivninger på utlån	-210	-2 005	-	-	-	-	-	-	-2 215
Sertifikater/obligasjoner/finansielle derivater	-	-45	4 485	51 092	-	-	19	-6 958	48 593
Andre eiendeler	8 220	-6 080	1 751	34 391	212	214	1 482	-18 700	21 490
<b>Sum eiendeler</b>	<b>148 753</b>	<b>66 723</b>	<b>6 488</b>	<b>89 164</b>	<b>212</b>	<b>214</b>	<b>1 501</b>	<b>-26 006</b>	<b>287 049</b>
Innskudd fra kunder	58 907	60 400	14	-926	-	-	-	-225	118 170
Annen gjeld og egenkapital <sup>1)</sup>	89 846	6 323	6 474	90 090	212	214	1 501	-25 781	168 879
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>148 753</b>	<b>66 723</b>	<b>6 488</b>	<b>89 164</b>	<b>212</b>	<b>214</b>	<b>1 501</b>	<b>-26 006</b>	<b>287 049</b>
<b>Sum utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

2019	Person- marked	Bedrifts- marked	Kapital- marked	Egenhandel/ stab/støtte <sup>2)</sup>	Eiendoms- Megler 1	Forretnings- partner	Øvrig virk- somhet	Elimin- eringer	SR-Bank Konsern
Renteinntekter	2 290	2 687	71	2 819	3	1	3	-131	7 743
Rentekostnader	603	718	44	2 515	-	1	9	-134	3 756
<b>Netto renteinntekter<sup>1)</sup></b>	<b>1 687</b>	<b>1 969</b>	<b>27</b>	<b>304</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-6</b>	<b>3</b>	<b>3 987</b>
Provisjonsinntekter	617	330	8	18	396	133	99	-85	1 516
Provisjonskostnader	77	27	1	47	-	-	35	-76	111
Andre driftsinntekter	1	-	-	11	-	-	18	-19	11
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>541</b>	<b>303</b>	<b>7</b>	<b>-18</b>	<b>396</b>	<b>133</b>	<b>82</b>	<b>-27</b>	<b>1 416</b>
Utbytte	-	-	-	31	-	-	-	-	31
Inntekter fra eierinteresser	-	2	-	1 021	-	-	22	-170	875
Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	5	24	87	77	-	-	27	1	221
<b>Netto inntekter fra finansielle investeringer</b>	<b>5</b>	<b>26</b>	<b>87</b>	<b>1 129</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49</b>	<b>-169</b>	<b>1 127</b>
Personalkostnader	424	208	53	407	250	101	33	-4	1 472
Administrasjonskostnader	82	20	10	386	40	7	10	-	555
Andre driftskostnader	94	33	3	185	103	14	50	-32	451
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>600</b>	<b>261</b>	<b>66</b>	<b>978</b>	<b>393</b>	<b>122</b>	<b>93</b>	<b>-35</b>	<b>2 478</b>
<b>Driftsresultat før nedskrivninger</b>	<b>1 633</b>	<b>2 037</b>	<b>55</b>	<b>437</b>	<b>6</b>	<b>11</b>	<b>32</b>	<b>-159</b>	<b>4 052</b>
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	24	211	-	-	-	-	-	-	235
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>1 609</b>	<b>1 826</b>	<b>55</b>	<b>437</b>	<b>6</b>	<b>11</b>	<b>32</b>	<b>-159</b>	<b>3 817</b>
<b>Netto renteinntekter</b>									
Netto eksterne renteinntekter	1 637	1 969	27	354	-	-	-	-	3 987
Netto interne renteinntekter	50	-	-	-50	3	-	-6	3	-
Netto renteinntekter	1 687	1 969	27	304	3	-	-6	3	3 987
<b>Balanse</b>									
Brutto utlån til kunder	128 255	75 457	71	3 695	-	-	-	-364	207 114
Nedskrivninger på utlån	-154	-1 265	-	-	-	-	-	-7	-1 426
Sertifikater/obligasjoner/finansielle derivater	-	-	3 538	38 821	-	-	7	-3 641	38 725
Andre eiendeler	-2 060	3 571	2 158	20 755	175	200	1 699	-15 016	11 482
<b>Sum eiendeler</b>	<b>126 041</b>	<b>77 763</b>	<b>5 767</b>	<b>63 271</b>	<b>175</b>	<b>200</b>	<b>1 706</b>	<b>-19 028</b>	<b>255 895</b>
Innskudd fra kunder	53 736	49 893	23	-330	-	-	-	-216	103 106
Annen gjeld og egenkapital <sup>1)</sup>	72 305	27 870	5 744	63 601	175	200	1 706	-18 812	152 789
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>126 041</b>	<b>77 763</b>	<b>5 767</b>	<b>63 271</b>	<b>175</b>	<b>200</b>	<b>1 706</b>	<b>-19 028</b>	<b>255 895</b>
<b>Sum utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt</b>	<b>4 243</b>								<b>4 243</b>

<sup>1)</sup> Netto renteinntekter og annen gjeld inneholder allokert mellomregning mellom segmentene. Mellomregningsrenter for personmarkedsdivisjonen og bedriftsmarkedsdivisjonen fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie). Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregningsrentene elimineres i morbank.

<sup>2)</sup> Renteinntekter i segmentet er internbelastning av fundingkostnadene.

Konsernet opererer hovedsakelig i et geografisk avgrenset område fra Oslo i sørøst til Bergen i nordvest. I tillegg til segmentnotene, er viktige eiendelsklasser (utlån og innskudd) fordelt geografisk i egne noter under innskudd og utlån. Geografisk fordeling er basert på hvilken avdeling kunden er knyttet opp til.

Geografisk fordeling	Rogaland		Agder		Vestland		Oslo/Viken		SR-Bank Konsern	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Netto renteinntekter	3 256	3 167	325	307	416	432	145	81	4 142	3 987
Netto provisjons- og andre inntekter	992	1 027	168	164	208	208	27	17	1 396	1 416
Netto inntekter fra finansielle investeringer	750	1 058	6	1	6	13	-62	55	699	1 127
Driftskostnader	1 926	2 021	160	167	195	219	105	71	2 386	2 478
<b>Driftsresultat før nedskrivninger</b>	<b>3 071</b>	<b>3 231</b>	<b>339</b>	<b>305</b>	<b>435</b>	<b>434</b>	<b>6</b>	<b>82</b>	<b>3 851</b>	<b>4 052</b>
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelses	2 004	183	26	40	-1	11	-	1	2 030	235
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>1 067</b>	<b>3 048</b>	<b>313</b>	<b>265</b>	<b>436</b>	<b>423</b>	<b>5</b>	<b>81</b>	<b>1 821</b>	<b>3 817</b>
Brutto utlån til kunder	159 725	154 415	20 609	19 207	28 835	26 618	10 011	6 874	219 181	207 114
Nedskrivning på utlån	-2 141	-1 323	-64	-67	-9	-33	-2	-3	-2 215	-1 426
Sertifikater/obligasjoner/finansielle derivater	48 594	38 725	-	-	-	-	-	-	48 593	38 725
Andre eiendeler	18 750	11 483	1 147	-260	963	-389	630	649	21 490	11 482
<b>Sum eiendeler</b>	<b>224 928</b>	<b>203 300</b>	<b>21 692</b>	<b>18 880</b>	<b>29 789</b>	<b>26 196</b>	<b>10 640</b>	<b>7 520</b>	<b>287 049</b>	<b>255 895</b>
Innskudd fra kunder	94 590	88 607	5 904	5 279	11 702	8 009	5 973	1 212	118 170	103 106
Annen gjeld og egenkapital	130 338	114 693	15 788	13 601	18 086	18 187	4 667	6 308	168 879	152 789
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>224 928</b>	<b>203 300</b>	<b>21 692</b>	<b>18 880</b>	<b>29 789</b>	<b>26 196</b>	<b>10 640</b>	<b>7 520</b>	<b>287 049</b>	<b>255 895</b>
<b>Sum utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt</b>	<b>-</b>	<b>3 438</b>	<b>-</b>	<b>384</b>	<b>-</b>	<b>362</b>	<b>-</b>	<b>59</b>	<b>-</b>	<b>4 243</b>

## NOTE 5 KAPITALDEKNING

(tall i mill kroner)

Kapitaldekning beregnes og rapporteres i samsvar med EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak (CRD IV / CRR).

SpareBank 1 SR-Bank har tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

EUs regler om kapitalkrav (CRR/CRD IV) ble tatt inn i EØS avtalen i mars 2019, og gjennomføringsregelverket trådte i kraft i Norge 31.12.2019.

Samlet minstekrav for SpareBank 1 SR-Bank til ren kjernekapitaldekning inkludert motsyklisk kapitalbuffer og Pilar 2 påslag var pr 31.12.2020 14,2 prosent. Kravet består av 4,5 prosent i minstekrav, i tillegg til øvrige bufferkrav hvorav kravet til bevaringsbuffer er 2,5 prosent, systemrisikobuffer 4,5 prosent og motsyklisk kapitalbuffer 1,0 prosent. Motsyklisk kapitalbuffer ble som følge av Covid-19 situasjonen redusert med 1,5 prosent-poeng i mars 2020. Videre har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar 2-krav på 1,7 prosent.

SpareBank 1 SR-Bank har et internt mål om å ha ren kjernekapitaldekning på 16,7 prosent. Konsernet har med dette opprettholdt sitt opprinnelige kapitalmål selv om den motsykliske kapitalbufferen ble redusert med 1,5 prosent-poeng til 1,0 prosent med virkning fra mars 2020. Det interne målet inkluderer en management buffer på 1,0 prosent.

Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet blir bokført etter egenkapitalmetoden i konsernet og etter kostmetoden i morbanken. Investeringene blir behandlet likt for kapitaldekningsformål bortsett fra konsernets investeringer i SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank 1 Næringskreditt, BN Bank og SpareBank 1 Kreditt. I konsernets kapitaldekning foretas en forholdsmessig konsolidering.

Morbank			Konsern		
2019	2020		2020	2019	
6 394	6 394	Aksjekapital	6 394	6 394	
1 587	1 587	Overkursfond	1 587	1 587	
1 407	1 407	Avsatt utbytte	1 407	1 407	
1 850	1 850	Hybridkapital	1 850	1 850	
11 244	12 224	Annen egenkapital	15 150	13 596	
		Ikke-kontrollerende eierinteresser	5		
<b>22 482</b>	<b>23 462</b>	<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>26 393</b>	<b>24 834</b>	



Morbank			Konsern	
2019	2020		2020	2019
		<b>Kjernekapital</b>		
-	-	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-364	-354
-1 407	-1 407	Fradrag for avsatt utbytte <sup>1)</sup>	-1 407	-1 407
-226	-52	Fradrag forventet tap IRB fratrukket nedskrivninger	-146	-357
-1 850	-1 850	Hybrid kapital som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-1 850	-1 850
-	-	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-246	-23
-164	-151	Fradrag ren kjernekapital for ikke vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-154	-153
-43	-50	Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-50	-46
18 792	<b>19 952</b>	<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>22 176</b>	20 644
1 850	1 850	Hybrid kapital	1 951	1 982
20 642	<b>21 802</b>	<b>Sum kjernekapital</b>	<b>24 127</b>	22 626
		<b>Tilleggskapital</b>		
2 097	2 097	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	2 252	2 283
-43	-43	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-43	-43
2 054	<b>2 054</b>	<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>2 209</b>	2 240
22 696	<b>23 856</b>	<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>26 336</b>	24 866
		<b>Kredittrisiko Basel II</b>		
20 515	16 932	SMB	16 935	20 522
22 824	20 779	Spesialiserte foretak	23 130	25 215
4 655	6 413	Øvrige foretak	6 529	4 767
1 065	1 007	Massemarked SMB	1 311	1 342
14 018	12 286	Massemarked pant i fast eiendom	31 178	31 289
2 272	2 695	Øvrige massemarked	2 692	2 352
11 006	11 086	Egenkapitalposisjoner	-	-
76 355	<b>71 198</b>	<b>Sum kreditt- og motpartsrisiko IRB</b>	<b>81 775</b>	85 487
13	33	Stater og sentralbanker	43	25
18	153	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	308	73
2 978	4 212	Institusjoner	1 580	1 196
8 517	8 425	Foretak	8 984	8 795
2 854	3 358	Massemarked	4 020	3 678
-	-	Massemarked pant i fast eiendom	931	1 115
2 035	9 219	Obligasjoner med fortrinnsrett	2 095	2 317
6 029	6 029	Egenkapital posisjoner	6 436	5 475
2 588	4 284	Øvrige eiendeler	4 902	3 653
25 032	<b>35 713</b>	<b>Sum kreditt- og motpartsrisiko standardmetoden</b>	<b>29 299</b>	26 327
236	121	Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	334	487
7 067	7 171	Operasjonell risiko	9 854	9 443
108 690	<b>114 203</b>	<b>Risikovektet balanse</b>	<b>121 262</b>	121 744
4 891	5 139	Minimumskrav ren kjernekapital 4,5 %	5 457	5 478
		<b>Bufferkrav</b>		
2 717	2 855	Bevaringsbuffer 2,5 %	3 032	3 044
3 261	5 139	Systemrisikobuffer 4,5 %	5 457	3 652
2 717	1 142	Motsyklisk buffer 1,0 %	1 213	3 044
8 695	9 136	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	9 701	9 740
5 206	<b>5 677</b>	<b>Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav</b>	<b>7 018</b>	5 426
17,29 %	17,47 %	Ren kjernekapitaldekning	18,29 %	16,96 %
18,99 %	19,09 %	Kjernekapitaldekning	19,90 %	18,58 %
20,88 %	20,89 %	Kapitaldekning	21,72 %	20,42 %
10,03 %	7,44 %	Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio)	7,79 %	7,77 %

<sup>1)</sup> I april 2020 ble det besluttet å foreløpig ikke utbetale utbytte for 2019. Rapporterte tall pr 31.12.2019 ble ikke omarbeidet. Styret har benyttet fullmakst fra april 2020 og på styremøte 10.2.2021 vedtatt et utbytte på 5,50 kroner pr aksje for regnskapsåret 2019.

## NOTE 6 FINANSIELL RISIKOSTYRING

### Risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 SR-Bank skal skape finansiell og strategisk merverdi gjennom:

- å ha en god risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyringen og konsernets verdigrunnlag
- å ha en god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjening og tap
- i størst mulig grad prise aktiviteter og produkter i tråd med underliggende risiko
- å ha en tilstrekkelig soliditet ut fra valgt risikoprofil, og samtidig tilstrebe en optimal kapitalanvendelse på de ulike forretningsområdene
- å utnytte diversifiseringseffekter
- å unngå at enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad

### SpareBank 1 SR-Bank bygger risiko- og kapitalstyringen på følgende hovedprinsipper:

- Konsernets rammeverk for risiko- og kapitalstyring skal være dokumentert og bygge på beste internasjonale praksis
- Konsernet skal ha en kontroll- og styringsstruktur som fremmer forsvarlig og uavhengig styring og kontroll
- Risiko- og kapitalstyringen skal være en integrert del av styrings- og beslutningsprosessen i konsernet
- Risiko- og kapitalstyringen i konsernet skal støtte opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse, og samtidig sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning
- Konsernet skal ha en god risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risiko- og kapitalstyring
- Styret skal minimum årlig vedta konsernets ønskede risikoprofil
- SpareBank 1 SR-Bank skal ha en risikovilje som gir tilstrekkelig buffer i forhold til konsernets risikoevne, og der ingen enkelt-hendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad
- Prosessen for risikoidentifikasjon skal gjennomføres jevnlig, være framoverskuende og dekke alle vesentlige risikoområder
- Kvantifiseringen av risiko skal bygge på anerkjente metoder og være tilstrekkelig konservativ slik at eventuelle modellsvakheter hensyntas på en god måte
- Det skal gjennomføres grundige analyser av de identifiserte risikoene for å forstå risikoenes påvirkning på inntekter, kostnader og tap
- På bakgrunn av risikoanalysen skal det etableres effektive kontroll- og styringstiltak for de enkelte risikoene. Sannsynlighetsreduserende tiltak skal prioriteres foran konsekvensreduserende tiltak
- Konsernet skal minst årlig gjennomføre en finansiell framskrivning med varighet på minimum fem år, og den skal minimum dekke en forventet finansiell utvikling samt en periode med et alvorlig økonomisk tilbakeslag. Det alvorlige økonomiske tilbakeslaget skal være strengt, men realistisk
- Avkastningen på regulatorisk kapital skal være et av de viktigste strategiske resultatmålene i den interne styringen av SpareBank 1 SR-Bank. Risikojustert avkastning skal være grunnlaget for fastsettelse av de kredittstrategiske rammene for EAD mellom henholdsvis BM og PM
- Konsernet skal ha en oversiktlig og periodisk risikooppfølging og -rapportering

- Konsernet skal i størst mulig grad prise aktiviteter og produkter i tråd med den underliggende risiko for å sikre riktig risikotaking
- Konsernet skal utarbeide robuste gjenopprettelsesplaner for å i best mulig grad kunne håndtere kritiske situasjoner hvis de skulle oppstå
- Konsernet skal ha entydige og klare definisjoner av de ulike risikotypene

### SpareBank 1 SR-Bank eksponeres for ulike typer risiko:

**Kredittrisiko:** risikoen for tap som følge av kundens manglende evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser

**Likviditetsrisiko:** risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økninger i eiendeler uten vesentlige ekstrakostnader

**Markedsrisiko:** risikoen for tap som skyldes endringer i observerbare markedsvariabler som renter, valutakurser og verdipapirmarkeder

**Operasjonell risiko:** risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser

**Klimarisiko:** risikoen for økonomiske tap og finansiell ustabilitet som følge av de fysiske klimaendringene og samfunnets respons på dem

**Eierisiko:** risikoen for at SpareBank 1 SR-Bank blir påført negative resultat fra eierposter i strategisk eide selskap eller at konsernet må tilføre ny egenkapital til strategisk eide selskap. Eierselskap defineres som selskaper hvor SpareBank 1 SR-Bank har en vesentlig eierandel og innflytelse

**Compliancerisiko:** risikoen for at konsernet pådrar seg offentlige sanksjoner, bøter eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av regelverket og/eller brudd på konsesjonsbestemmelser

**Forretningsrisiko:** risikoen for uventede inntekts- og kostnads-svingninger som følge av endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer

**Omdømmerisiko:** risikoen for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, det vil si hos kunder, motparter, aksjemarked og myndigheter

**Strategisk risiko:** risikoen for tap som følge av feilslåtte strategiske satsinger

**Konsentrasjonsrisiko:** risikoen for at det oppstår en opphopning av eksponering mot en enkelt kunde, bransje eller geografisk område

## Risikoeksponering i SpareBank 1 SR-Bank

Avdelingen for risikostyring er organisert uavhengig av forretningsenhetene og rapporterer direkte til konsernsjef. Avdelingen har ansvaret for videreutvikling av rammeverket for risikostyring inkludert risikomodeller og risikostyringssystemer. Avdelingen er videre ansvarlig for uavhengig oppfølging og rapportering av risikoeksponeringen.

SpareBank 1 SR Bank eksponeres for ulike typer risiko. Overordnet rammeverk for styring av de viktigste risikoene er beskrevet nedenfor:

**Kredittrisiko** styres gjennom rammeverket for kredittinnvilgelse, engasjementsoppfølging og porteføljestyring. Konsernets kredittstrategi består av overordnede kredittstrategiske rammer for å sikre en diversifisert portefølje og en tilfredsstillende risikoprofil. Hovedfokus i kredittgivningen skal være kundens betjeningsevne, og svak/manglende betjeningsevne skal ikke kunne kompenseres med god sikkerhet.

De kredittstrategiske rammene setter krav og begrensninger knyttet til henholdsvis overordnet tapsprofil og porteføljekvalitet. Konsernet har et særskilt fokus på konsentrasjonsrisiko knyttet til eksponeringen mot store enkeltkunder og mot enkeltbransjer. For å unngå uønsket konsentrasjonsrisiko setter de kredittstrategiske rammene også begrensninger knyttet til eksponering og risikoprofil på porteføljenivå, og for ulike bransjer og enkeltkunder. Disse begrensningene kommer i tillegg til de rammer som «Forskrift om store engasjementer» fastsetter. De kredittpolitiske retningslinjene fastsetter minimumskrav som gjelder for alle typer finansiering, unntatt for engasjementer innvilget som ledd i utøvelse av særskilte kredittsikringsfullmakter. I tillegg til de generelle kredittpolitiske retningslinjene er det utarbeidet et sett av mer spesifikke kredittpolitiske retningslinjer knyttet til bransjer eller segmenter som kan innebære en særskilt risiko.

Det skal legges særlig vekt på at kundenes virksomhet er i samsvar med gjeldende lover og forskrifter, og at virksomheten har et langsiktig perspektiv. Konsernets policy for bærekraft er reflektert i de generelle kredittpolitiske retningslinjene, herunder stilles det krav til at all finansiering skal tilfredsstillende konsernets retningslinjer knyttet til miljø, samfunn og eierstyring og selskapsledelse. Konsernet har også retningslinjer som understøtter konsernets policy for anti-hvitvasking (AML).

Styret er ansvarlig for konsernets låne- og kredittinnvilgelser, men delegerer innen visse rammer kredittfullmaktene til konsernsjef, som igjen kan videredelegere disse innenfor egne fullmakter. De delegerede kredittfullmaktene er knyttet opp mot et engasjements misligholdssannsynlighet og sikkerhetsdekning. Fullmaktene er personlige. Kredittbehandlingsrutinene regulerer i detalj alle forhold knyttet til konsernets kredittgivning og engasjementsoppfølging.

Konsernet bruker kredittmodeller for risikoklassifisering, risikoprising og porteføljestyring. Risikoklassifiseringssystemet baserer seg på følgende hovedkomponenter:

1. **Sannsynlighet for mislighold (PD):** Kundene blir klassifisert i misligholdsklasser ut fra sannsynligheten for mislighold i løpet av en 12 måneders periode basert på et langsiktig utfall i en full tapssyklus. Misligholdssannsynligheten beregnes på

grunnlag av historiske data for finansielle nøkkeltall knyttet til inntjening og tæring, samt på grunnlag av ikke-finansielle kriterier som atferd og alder. Ved finansiering av næringseidendom for utleie benyttes det internt en egen kredittmodell som beregner misligholdssannsynligheten på grunnlag av forventet kontantstrøm fra utleievirksomheten, kombinert med kriterier for atferd. For å gruppere kundene etter misligholdssannsynlighet benyttes det ni misligholdsklasser (A-I). I tillegg har konsernet to misligholdsklasser (J og K) for kunder med misligholdte og/eller nedskrevne engasjement.

2. **Eksponering ved mislighold (EAD):** Dette er en beregnet størrelse som angir konsernets eksponering mot kunden ved mislighold. Denne eksponeringen består av henholdsvis utlånsvolum, garantier og innvilgede, men ikke trukne rammer. Innvilgede, men ikke trukne rammer hos en personmarkedskunde har en konverteringsfaktor lik 1. Dette betyr at rammen forutsettes 100 prosent opptrukket ved mislighold. For bedriftsmarkedet blir innvilgede, men ikke trukne rammer multiplisert med en konverteringsfaktor mellom 60 og 90 prosent, avhengig av kundens misligholdssannsynlighet. For garantier er konverteringsfaktoren en myndighetsfastsatt parameter som er satt til 1 for lånegarantier og 0,5 for øvrige garantier.
3. **Tapsgrad ved mislighold (LGD):** Dette er en beregnet størrelse av hvor mye konsernet potensielt kan tape dersom kunden misligholder sine forpliktelser. I vurderingen tas det blant annet hensyn til verdien av underliggende sikkerheter, grad av gjenvinning på usikret del av engasjementet, grad av tilfriskning før realisasjon og inndrivelseskostnader. Konsernet fastsetter realisasjonsverdien på stilte sikkerheter på bakgrunn av statistiske data over tid, samt ekspertvurderinger i tilfeller hvor statistiske data ikke har tilstrekkelig utsagnskraft. Realisasjonsverdiene er satt slik at de ut fra en konservativ vurdering reflekterer antatt realisasjonsverdi i en lavkonjunktur. Det benyttes syv klasser (1-7) for klassifisering av engasjementer i henhold til tapsgrad ved mislighold.

Konsernet driver kontinuerlig videreutvikling og etterprøving av risikostyringssystemet og kredittinnvilgelsesprosessen for å sikre at dette holder en god kvalitet over tid. Den kvantitative valideringen skal sikre at de benyttede estimer for misligholdssannsynlighet, eksponering ved mislighold og tapsgrad ved mislighold holder en tilstrekkelig god kvalitet. Det gjennomføres analyser som vurderer modellenes evne til å rangere kundene etter risiko (diskrimineringssevne), og evnen til å fastsette riktig nivå på risikoparameterne. I tillegg analyseres stabiliteten i modellenes estimer og modellenes konjunkturfølsomhet. Den kvantitative valideringen vil i enkelte tilfeller suppleres med mer kvalitative vurderinger. Dette gjelder særlig dersom tilfanget av statistiske data er begrenset.

I tillegg til kredittrisikoen i utlånporteføljen har konsernet kredittrisiko gjennom likviditetsreserveporteføljen. Denne porteføljen skal i hovedsak bestå av obligasjoner og sertifikater med lav risiko som kvalifiserer for låneadgang i Norges Bank.

For ytterligere informasjon vises til notene 7-13.

**Likviditetsrisiko** styres gjennom konsernets overordnede likviditetsstrategi som blir gjennomgått og vedtatt av styret minimum årlig. Likviditetsstyringen bygger på konservative rammer og gjenspeiler konsernets moderate risikoprofil. Det er konsernets treasuryavdeling som har ansvaret for likviditetsstyringen, og

avdeling for risikostyring overvåker og rapporterer utnyttelse av rammer i henhold til likviditetsstrategien.

Konsernets utlån finansieres hovedsakelig med kundeinnskudd og langsiktig verdipapirgjeld. Likviditetsrisikoen begrenses ved at verdipapirgjelden fordeles på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider.

For ytterligere informasjon vises til note 16 og 17.

**Markedsrisiko** styres gjennom markedsrisikostrategien som definerer konsernets risikovilje. Strategien med tilhørende spesifikasjon av nødvendige risikorammer, rapporteringslinjer og fullmakter behandles og godkjennes av styret minimum årlig.

Markedsrisiko i SpareBank 1 SR-Bank relateres i all hovedsak til konsernets langsiktige investeringer i verdipapirer. I tillegg har konsernet en viss eksponering for markedsrisiko fra handelsaktiviteter i rente- og valutamarkedene, samt fra aktiviteter som understøtter ordinær innlåns- og utlånsvirksomhet. Konsernets markedsrisiko måles og overvåkes med bakgrunn i konservative rammer som fornyes og godkjennes av styret minimum årlig. Størrelsen på rammene fastsettes på bakgrunn av stress-tester og analyser av negative markedsbevegelser. Konsernets eksponering overfor markedsrisiko er moderat.

**Renterisiko** er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Konsernets renterisiko reguleres av rammer for maksimal verdiendring ved en endring i rentenivået på ett prosentpoeng. Rentebindingen på konsernets instrumenter er i all hovedsak kort og konsernets renterisiko er lav.

**Valutakursrisiko** er risikoen for tap ved endringer i valutakursene. Konsernet måler valutarisikoen ut fra nettoposisjoner i de ulike valutaer hvor konsernet har eksponering. Valutakursrisikoen reguleres av nominelle rammer for maksimal aggregert valutaposisjon og maksimal posisjon i en enkeltvaluta. Omfanget av konsernets handelsaktiviteter i valuta er beskjedent og valutakursrisikoen vurderes som lav.

**Kursrisiko** knyttet til verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på konsernets obligasjoner, sertifikater og egenkapitalinstrumenter. Spreadrisiko defineres som risikoen for endringer i markedsverdi av obligasjoner som følge av generelle endringer i kredittspreader. Kredittspreadrisiko uttrykker tapspotensialet på obligasjonsporfølje som går utover konkurrisikoen. Kvantifisering av risikojustert kapital for spreadrisiko i obligasjonsporføljene beregnes med utgangspunkt i Finanstilsynets modell for risikobasert tilsyn av markedsrisiko i forsikringsselskaper. Konsernets risikoeksponering mot denne formen for risiko er regulert gjennom rammer for maksimale investeringer i de ulike porteføljene.

For ytterligere informasjon vises til notene 14, 15 og 27.

**Operasjonell risiko** styres gjennom risikostrategien som fastsettes årlig av styret for å definere konsernets risikovilje. Strategien inneholder konkrete rammer for tillatt risikoeksponering og kvalitative kriterier for hvilke hendelser som uansett anses å være utenfor styrets definerte risikovilje.

Konsernet har en dynamisk tilnærming til styring av operasjonell risiko og gjennomfører jevnlig analyse for å avdekke svakheter og nye eller endrede risikoer. Uønskede hendelser som inntreffer registreres og følges opp systematisk for å hente ut læringseffekt og unngå gjentakelse. Videre gjennomgår alle vesentlige endringsinitiativer en standardisert risikovurderingsprosess for å unngå at endringene introduserer uønsket risiko. Risikoreduserende tiltak vurderes og implementeres løpende.

**Klimarisiko** er et relativt nytt begrep i risikosammenheng, og prosesser for styring av klimarisiko er fortsatt under utvikling i konsernet. Det gjøres en overordnet vurdering av klimarisikoeksponering på bransjenivå i bedriftsmarkedsporteføljen og det er utarbeidet en rapport om klimarisiko i SpareBank 1 SR-Bank. Vurderingene skiller mellom fysisk klimarisiko og omstillingsrisiko. Det er også gjennomført en analyse basert på ulike klima-scenarier og det er gjort en CO<sub>2</sub>-utslippsanalyse av bedriftsmarkedsporteføljen. Samtidig har bedriftsmarkedsdivisjonen innført bærekraftsvurdering, som del av innvilgelsesprosessen for alle engasjementer over 50 mill. kroner.

**Eierrisiko** styres gjennom aktiv styredeltakelse i en rekke av de deleide selskapene. SpareBank 1 SR-Bank har i hovedsak eierrisiko gjennom eierandelene i SpareBank 1 Gruppen AS (19,5 prosent), BN Bank ASA (35,0 prosent), Sparebank 1 Utvikling DA (18,0 prosent), SpareBank 1 Næringskreditt AS (15,6 prosent), SpareBank 1 Kreditt AS (17,7 prosent), SpareBank 1 Betaling AS (19,8 prosent), SpareBank 1 Bank og Regnskap AS (20,0 prosent) og SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS (18,4 prosent).

**Compliancerisiko** styres gjennom å praktisere rammeverket for compliance som framkommer av bankens compliancepolicy. Rammeverket skal bidra med å sikre at konsernet ikke pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomisk tap som følge av manglende implementering og etterlevelse av lover og forskrifter. Konsernets compliancepolicy vedtas av styret og beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering i forbindelse med etterlevelse av lovkrav og regler.

Konsernet skal ha en meget lav toleranse for compliancerisiko. Dette innebærer at regelverk skal tolkes med en konservativ tilnærming. Konsernet skal kunne utfordre, men ikke være i brudd med etablerte eller nye rammebetingelser, og rammeverket for compliance skal være tilpasset konsernets omfang.

SpareBank 1 SR-Bank er opptatt av å ha gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Compliancefokus skal være en integrert del av styrings- og beslutningsprosessen i konsernet.

SpareBank 1 SR-Bank sin compliancefunksjon er organisert uavhengig av forretningsenhetene. Avdelingen har det overordnede ansvaret for rammeverk, oppfølging og rapportering innenfor complianceområdet. Konserndirektør for compliance rapporterer direkte til konsernsjef og styret. Verdipapirforetaket og datterselskaper har egne complianceansvarlige der dette er påkrevd.

## NOTE 7 KREDITTINSTITUSJONER - FORDRINGER OG GJELD

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2019	2020		2020	2019
		<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		
664	2 070	Fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	2 084	675
8 664	12 983	Uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	254	5
2 462	10 251	Med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	10 251	2 462
<b>11 790</b>	<b>25 304</b>	<b>Sum</b>	<b>12 589</b>	<b>3 142</b>
		<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>		
11 126	23 234	NOK	10 519	2 478
664	2 070	Valuta	2 070	664
<b>11 790</b>	<b>25 304</b>	<b>Sum</b>	<b>12 589</b>	<b>3 142</b>
		<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>		
1 646	288	Uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	214	1 363
901	3 930	Med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	3 930	901
<b>2 547</b>	<b>4 218</b>	<b>Sum</b>	<b>4 144</b>	<b>2 264</b>
		<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>		
2 258	4 041	NOK	3 967	1 975
289	177	Valuta	177	289
<b>2 547</b>	<b>4 218</b>	<b>Sum</b>	<b>4 144</b>	<b>2 264</b>
		<b>Mottatte verdipapirer som kan selges eller pantsettes</b>		
		<b>Gjensalgavtaler</b>		
1 582	9 375	Sertifikater og obligasjoner	9 375	1 582
<b>1 582</b>	<b>9 375</b>	<b>Sum mottatte verdipapirer</b>	<b>9 375</b>	<b>1 582</b>
		<b>Herav mottatte verdipapirer som er solgt eller pantsatt</b>		
-	-	Sertifikater og obligasjoner	-	-
-	-		-	-

Verdipapirer som er kjøpt med en avtale om gjensalg innregnes ikke, da risiko og avkastning forbundet med eierskapet til eiendelene ikke er overført. Slike transaksjoner omfatter i hovedsak rentebærende verdipapirer. Mottatte verdipapirer, inkludert sikkerhetsstillelser, registreres utenfor balansen uavhengig av om konsernet har lov til å selge eller pantsette verdipapiret. Ved salg av mottatte verdipapirer vil konsernet registrere en forpliktelse i balansen. Balanseposten utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner inkluderer fordringer i forbindelse med gjensalgavtaler.

## NOTE 8 UTLÅN OG ANDRE FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL KUNDER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2019	2020		2020	2019
84 804	82 740	Utlån til amortisert kost	209 527	198 166
40 763	41 563	Utlån til virkelig verdi over OCI		
8 948	9 654	Utlån til virkelig verdi over resultatet	9 654	8 948
134 515	<b>133 957</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>219 181</b>	207 114
-1 415	-2 178	- Nedskrivning etter amortisert kost	-2 215	-1 426
7	13	- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat		
133 107	<b>131 792</b>	<b>Netto utlån</b>	<b>216 966</b>	205 688
		<b>Fordeling på markeder</b>		
52 504	52 801	Personmarkedet	137 074	124 392
82 350	81 574	Bedriftsmarkedet	82 525	83 061
405	418	Offentlig forvaltning	418	405
-744	-836	Netto konsernkonti valuta <sup>1)</sup>	-836	-744
134 515	<b>133 957</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>219 181</b>	207 114
-1 415	-2 178	- Nedskrivning etter amortisert kost	-2 215	-1 426
7	13	- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat		
133 107	<b>131 792</b>	<b>Netto utlån</b>	<b>216 966</b>	205 688
		<b>Herav ansvarlig lånekapital</b>		
43	43	Ansvarlig kapital	43	43
43	<b>43</b>	<b>Ansvarlig lånekapital bokført under utlån</b>	<b>43</b>	43
2 185	<b>2 181</b>	<b>Utlån til ansatte</b>	<b>2 994</b>	2 843
99	-	Herav lån i SpareBank 1 Boligkreditt	-	125
881	1 603	Herav lån i SR Boligkreditt	2 119	1 094
		Vilkårene er ett prosent-poeng under normrenten som fastsettes av Finansdepartementet.		
		<b>Utlån solgt til Kredittforetak</b>		
72 881	85 509	Utlån solgt til SR-Boligkreditt	-	-
44	51	Mottatt provisjon fra SR-Boligkreditt	-	-
4 243	-	Utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt	-	4 243
33	14	Mottatt provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt	14	33
		<b>Totalt engasjement fordelt på misligholdssannsynlighet PD <sup>1) 2) 3)</sup></b>		
76 843	75 853	0,00 - 0,50 %	156 864	145 733
59 988	61 079	0,50 - 2,50 %	70 951	69 159
12 180	12 985	2,50 - 5,00 %	13 706	12 900
7 279	5 567	5,00 - 99,9 %	6 398	8 078
3 359	5 031	Mislighold	5 038	3 366
159 649	<b>160 515</b>	<b>Totalt engasjement</b>	<b>252 957</b>	239 236
-15 383	-17 795	Ubenyttede kreditter til kunder	-24 962	-22 322
-9 751	-8 763	Garantier	-8 814	-9 800
134 515	<b>133 957</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>219 181</b>	207 114

(fortsettelse av note 8)

Morbank			Konsern	
2019	2020	Brutto utlån fordelt på misligholdssannsynlighet PD <sup>1) 2) 3)</sup>	2020	2019
65 786	64 702	0,00 - 0,50 %	138 591	127 712
51 176	51 187	0,50 - 2,50 %	60 978	60 317
8 908	9 749	2,50 - 5,00 %	10 462	9 633
6 204	4 631	5,00 - 99,9 %	5 458	7 003
2 441	3 688	Mislighold	3 692	2 449
<b>134 515</b>	<b>133 957</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>219 181</b>	207 114
<b>Forventet årlig gjennomsnittlig netto nedskrivninger fordelt på misligholdssannsynlighet PD <sup>2) 3) 4)</sup></b>				
11	11	0,00 - 0,50 %	14	13
90	89	0,50 - 2,50 %	90	92
62	66	2,50 - 5,00 %	67	63
118	83	5,00 - 99,9 %	84	119
21	16	Mislighold	16	21
<b>302</b>	<b>265</b>	<b>Totalt</b>	<b>271</b>	308
<b>Næringsfordelt brutto utlån til kunder</b>				
2 503	2 904	Havbruk	2 909	2 508
3 009	2 829	Industri	2 881	3 043
5 104	5 199	Jordbruk/ skogbruk	5 481	5 324
11 296	14 286	Tjenesteytende virksomhet	14 421	11 326
3 338	3 204	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3 339	3 460
3 921	2 544	Energi, olje og gass	2 544	3 921
3 956	4 235	Bygg og anlegg	4 421	4 116
841	1 129	Kraft og vannforsyning	1 129	841
33 659	31 419	Eiendom	31 430	33 668
11 980	11 227	Shipping og øvrig transport	11 372	12 111
2 404	2 180	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2 180	2 404
<b>82 011</b>	<b>81 156</b>	<b>Sum næring</b>	<b>82 107</b>	82 722
52 504	52 801	Personmarked	137 074	124 392
<b>134 515</b>	<b>133 957</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>219 181</b>	207 114
-1 415	-2 178	- Nedskrivning etter amortisert kost	-2 215	-1 426
7	13	- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat		
<b>133 107</b>	<b>131 792</b>	<b>Utlån til kunder</b>	<b>216 966</b>	205 688
<b>Finansielle forpliktelser <sup>5)</sup></b>				
9 751	8 763	Garantier kunder	8 814	9 800
15 383	17 795	Ubenyttede kreditter til kunder	24 962	22 322
5 733	9 473	Innvilgede lånetilsagn	9 473	5 733
<b>30 867</b>	<b>36 031</b>	<b>Brutto finansielle forpliktelser</b>	<b>43 249</b>	37 855
<b>Andre stilte garantier og forpliktelser</b>				
1 248	7 220	Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner	-	-
589	75 385	Garantier andre	589	589
9	35	Remburser	35	9
<b>1 846</b>	<b>82 640</b>	<b>Sum andre stilte garantier og forpliktelser</b>	<b>624</b>	598

(fortsettelse av note 8)

<b>Morbank</b>			<b>Konsern</b>	
2019	2020	Forventet årlig gjennomsnittlig nedskrivninger fordelt på sektor og næring <sup>2) 3)</sup>	2020	2019
6	10	Havbruk	10	6
19	17	Industri	17	19
5	4	Jordbruk/ skogbruk	4	5
68	61	Tjenesteytende virksomhet	61	68
30	26	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	26	30
22	10	Energi, olje og gass	10	22
16	21	Bygg og anlegg	21	16
2	2	Kraft og vannforsyning	2	2
92	74	Eiendom	74	92
21	19	Shipping og øvrig transport	19	21
1	1	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	1	1
282	245	<b>Sum næring</b>	245	282
20	20	<b>Personmarked</b>	26	26
302	265	<b>Totalt</b>	271	308
<b>Brutto utlån fordelt på geografiske områder</b>				
75 966	72 801	Rogaland	133 239	129 687
22 486	22 899	Vestland	34 775	31 585
12 266	12 570	Agder	21 079	19 271
15 841	15 552	Oslo/Viken	19 177	18 043
4 132	2 950	Utlandet	3 120	4 264
3 824	7 185	Øvrige	7 791	4 264
134 515	133 957	<b>Brutto utlån</b>	219 181	207 114
<b>Utlån til og fordringer på kunder knyttet til finansielle leieavtaler<sup>8)</sup></b>				
<b>Bruttoinvesteringer knyttet til finansielle leieavtaler</b>				
1 778	1 813	Inntil 1 år	1 813	1 778
4 373	4 490	Mellom 1 og 5 år	4 490	4 373
864	657	Mer enn 5 år	657	864
7 015	6 961	<b>Sum</b>	6 961	7 015
<b>Nettoinvesteringer knyttet til finansielle leieavtaler</b>				
1 549	1 662	Inntil 1 år	1 662	1 549
4 046	4 273	Mellom 1 og 5 år	4 273	4 046
830	639	Senere enn 5 år	639	830
6 425	6 574	<b>Sum</b>	6 574	6 425



## Næringsfordelt brutto utlån, trinnvis nedskrivning og netto utlån

Morbank	Brutto utlån til amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
<b>2020</b>						
Havbruk	2 872	-14	-15	-	32	2 875
Industri	2 747	-17	-11	-83	82	2 718
Jordbruk/ skogbruk	2 582	-2	-6	-6	2 617	5 185
Tjenesteytende virksomhet	13 730	-59	-72	-128	556	14 027
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	2 959	-24	-28	-16	245	3 136
Energi, olje og gass	2 544	-14	-9	-705	-	1 816
Bygg og anlegg	3 942	-18	-21	-12	293	4 184
Kraft og vannforsyning	1 125	-4	-3	-	4	1 122
Eiendom	31 170	-100	-75	-62	249	31 182
Shipping og øvrig transport	11 100	-23	-37	-454	127	10 713
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2 180	-	-	-	-	2 180
<b>Sum Næring</b>	<b>76 951</b>	<b>-275</b>	<b>-277</b>	<b>-1 466</b>	<b>4 205</b>	<b>79 138</b>
<b>Personmarked</b>	<b>5 789</b>	<b>-13</b>	<b>-54</b>	<b>-93</b>	<b>47 012</b>	<b>52 641</b>
Justering virkelig verdi over utvidet resultat					13	13
<b>Utlån til kunder</b>	<b>82 740</b>	<b>-288</b>	<b>-331</b>	<b>-1 559</b>	<b>51 230</b>	<b>131 792</b>

2019	Brutto utlån til amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Havbruk	2 476	-3	-2	-	27	2 498
Industri	2 959	-7	-17	-81	50	2 904
Jordbruk/ skogbruk	2 932	-1	-5	-3	2 172	5 095
Tjenesteytende virksomhet	10 815	-36	-81	-57	481	11 122
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3 125	-10	-36	-10	213	3 282
Energi, olje og gass	3 921	-7	-86	-195	-	3 633
Bygg og anlegg	3 703	-8	-14	-22	253	3 912
Kraft og vannforsyning	835	-1	-1	-	6	839
Eiendom	33 394	-52	-64	-62	265	33 481
Shipping og øvrig transport	11 884	-12	-53	-360	96	11 555
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2 404	-	-	-	-	2 404
<b>Sum Næring</b>	<b>78 448</b>	<b>-137</b>	<b>-359</b>	<b>-790</b>	<b>3 563</b>	<b>80 725</b>
<b>Personmarked</b>	<b>6 356</b>	<b>-7</b>	<b>-22</b>	<b>-100</b>	<b>46 148</b>	<b>52 375</b>
Justering virkelig verdi over utvidet resultat					7	7
<b>Utlån til kunder</b>	<b>84 804</b>	<b>-144</b>	<b>-381</b>	<b>-890</b>	<b>49 718</b>	<b>133 107</b>

## Næringsfordelt brutto utlån, trinnvis nedskrivning og netto utlån

Konsern 2020	Brutto utlån til amortisert kost				Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Havbruk	2 901	-14	-15	-	8	2 880
Industri	2 871	-17	-11	-83	10	2 770
Jordbruk/ skogbruk	4 366	-2	-6	-6	1 115	5 467
Tjenesteytende virksomhet	14 304	-59	-73	-128	117	14 161
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3 309	-24	-28	-16	30	3 271
Energi, olje og gass	2 544	-14	-9	-705	-	1 816
Bygg og anlegg	4 368	-18	-21	-12	53	4 370
Kraft og vannforsyning	1 127	-4	-3	-	2	1 122
Eiendom	31 287	-100	-75	-62	143	31 193
Shipping og øvrig transport	11 348	-23	-37	-454	24	10 858
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2 180	-	-	-	-	2 180
<b>Sum Næring</b>	<b>80 605</b>	<b>-275</b>	<b>-278</b>	<b>-1 466</b>	<b>1 502</b>	<b>80 088</b>
<b>Personmarked</b>	<b>128 922</b>	<b>-23</b>	<b>-79</b>	<b>-94</b>	<b>8 152</b>	<b>136 878</b>
<b>Utlån til kunder</b>	<b>209 527</b>	<b>-298</b>	<b>-357</b>	<b>-1 560</b>	<b>9 654</b>	<b>216 966</b>

2019							
Havbruk	2 504	-3	-2	-	4	2 503	
Industri	3 041	-7	-17	-81	2	2 938	
Jordbruk/ skogbruk	4 542	-1	-5	-4	782	5 314	
Tjenesteytende virksomhet	11 236	-36	-82	-57	90	11 151	
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3 436	-10	-36	-10	24	3 404	
Energi, olje og gass	3 921	-7	-86	-195	-	3 633	
Bygg og anlegg	4 085	-8	-14	-22	31	4 072	
Kraft og vannforsyning	839	-1	-1	-	2	839	
Eiendom	33 512	-52	-64	-62	156	33 490	
Shipping og øvrig transport	12 096	-12	-53	-360	15	11 686	
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2 404	-	-	-	-	2 404	
<b>Sum Næring</b>	<b>81 616</b>	<b>-137</b>	<b>-360</b>	<b>-791</b>	<b>1 106</b>	<b>81 434</b>	
<b>Personmarked</b>	<b>116 550</b>	<b>-9</b>	<b>-28</b>	<b>-101</b>	<b>7 842</b>	<b>124 254</b>	
<b>Utlån til kunder</b>	<b>198 166</b>	<b>-146</b>	<b>-388</b>	<b>-892</b>	<b>8 948</b>	<b>205 688</b>	

## Brutto utlån fordelt etter risikoklasse

Morbank	2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån
A - C	64 186	71	196	64 453	64 127	87	4	64 218
D - F	45 243	5 475	803	51 521	47 928	5 071	27	53 026
G - I	9 887	5 387	298	15 572	8 385	6 587	125	15 097
J - K	4	-	2 407	2 411	-	-	2 174	2 174
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>119 320</b>	<b>10 933</b>	<b>3 704</b>	<b>133 957</b>	<b>120 440</b>	<b>11 745</b>	<b>2 330</b>	<b>134 515</b>
<b>Konsern</b>								
A - C	137 812	251	196	138 259	125 948	159	4	126 111
D - F	53 486	7 070	807	61 363	55 807	6 415	27	62 249
G - I	10 068	6 751	311	17 130	8 636	7 802	125	16 563
J - K	4	-	2 425	2 429	-	-	2 191	2 191
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>201 370</b>	<b>14 072</b>	<b>3 739</b>	<b>219 181</b>	<b>190 391</b>	<b>14 376</b>	<b>2 347</b>	<b>207 114</b>

**Brutto utlån og finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling**

<b>Morbank</b>	<b>2020</b>				<b>2019<sup>9)</sup></b>			
	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Total</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Total</b>
<b>Brutto utlån Bedriftsmarked</b>								
Brutto utlån 1.1.	70 387	9 602	2 022	82 011	65 812	10 018	1 754	77 584
Overført til (fra) Trinn 1	-6 025	5 496	529	-	-3 586	3 559	27	-
Overført til (fra) Trinn 2	1 984	-2 832	848	-	2 410	-2 457	47	-
Overført til (fra) Trinn 3	23	-	-23	-	42	15	-57	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	5 031	1 976	117	7 124	-1 190	644	-	-546
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	23 703	1 044	766	25 513	20 601	1 187	297	22 085
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-26 220	-6 376	-896	-33 492	-13 701	-3 365	-46	-17 112
<b>Brutto utlån 31.12.</b>	<b>68 883</b>	<b>8 910</b>	<b>3 363</b>	<b>81 156</b>	<b>70 388</b>	<b>9 601</b>	<b>2 022</b>	<b>82 011</b>
<b>Brutto utlån Personmarked</b>								
Brutto utlån 1.1.	50 052	2 144	308	52 504	53 371	2 217	371	55 959
Overført til (fra) Trinn 1	-1 200	1 083	117	-	-1 136	1 101	35	-
Overført til (fra) Trinn 2	613	-692	79	-	615	-651	36	-
Overført til (fra) Trinn 3	4	4	-8	-	54	5	-59	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	8 322	253	29	8 604	2 913	177	-	3 090
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	25 818	490	121	26 429	19 866	530	26	20 422
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-33 171	-1 260	-305	-34 736	-25 631	-1 235	-101	-26 967
<b>Brutto utlån 31.12.</b>	<b>50 438</b>	<b>2 022</b>	<b>341</b>	<b>52 801</b>	<b>50 052</b>	<b>2 144</b>	<b>308</b>	<b>52 504</b>
<b>Brutto utlån Totalt</b>								
Brutto utlån 1.1.	120 440	11 745	2 330	134 515	119 183	12 235	2 125	133 543
Overført til (fra) Trinn 1	-7 225	6 579	646	-	-4 722	4 660	62	-
Overført til (fra) Trinn 2	2 597	-3 524	927	-	3 025	-3 108	83	-
Overført til (fra) Trinn 3	27	4	-31	-	96	20	-116	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	13 352	2 230	146	15 728	1 723	821	-	2 544
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	49 521	1 534	887	51 942	40 467	1 717	323	42 507
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-59 392	-7 635	-1 201	-68 228	-39 332	-4 600	-147	-44 079
<b>Brutto utlån 31.12.</b>	<b>119 320</b>	<b>10 933</b>	<b>3 704</b>	<b>133 957</b>	<b>120 440</b>	<b>11 745</b>	<b>2 330</b>	<b>134 515</b>
<b>Brutto finansielle forpliktelser<sup>6) 7)</sup></b>								
Finansielle forpliktelser 1.1.	27 537	2 446	884	30 867	28 975	4 028	801	33 804
Netto økning / (reduksjon) i perioden	5 300	-501	365	5 164	-1 438	-1 582	83	-2 937
<b>Finansielle forpliktelser 31.12.</b>	<b>32 837</b>	<b>1 945</b>	<b>1 249</b>	<b>36 031</b>	<b>27 537</b>	<b>2 446</b>	<b>884</b>	<b>30 867</b>

Konsern	2020				2019 <sup>9)</sup>			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Brutto utlån Bedriftsmarked</b>								
Brutto utlån 1.1.	71 004	9 696	2 022	82 722	66 379	10 100	1 754	78 233
Overført til (fra) Trinn 1	-6 067	5 538	529	-	-3 628	3 601	27	-
Overført til (fra) Trinn 2	2 026	-2 874	848	-	2 445	-2 493	48	-
Overført til (fra) Trinn 3	23	-	-23	-	42	15	-57	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	5 087	1 981	117	7 185	-1 332	746	-	-586
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	24 062	1 077	766	25 905	21 223	1 220	296	22 739
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-26 422	-6 387	-896	-33 705	-14 125	-3 493	-46	-17 664
<b>Brutto utlån 31.12.</b>	<b>69 713</b>	<b>9 031</b>	<b>3 363</b>	<b>82 107</b>	<b>71 004</b>	<b>9 696</b>	<b>2 022</b>	<b>82 722</b>
<b>Brutto utlån Personmarked</b>								
Brutto utlån 1.1.	119 387	4 680	325	124 392	109 304	4 189	379	113 872
Overført til (fra) Trinn 1	-2 312	2 186	126	-	-2 155	2 116	39	-
Overført til (fra) Trinn 2	1 575	-1 671	96	-	1 323	-1 363	40	-
Overført til (fra) Trinn 3	8	6	-14	-	55	5	-60	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	12 359	386	31	12 776	-918	243	-	-675
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	57 816	1 393	129	59 338	44 524	1 314	32	45 870
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-57 176	-1 939	-317	-59 432	-32 746	-1 824	-105	-34 675
<b>Brutto utlån 31.12.</b>	<b>131 657</b>	<b>5 041</b>	<b>376</b>	<b>137 074</b>	<b>119 387</b>	<b>4 680</b>	<b>325</b>	<b>124 392</b>
<b>Brutto utlån Totalt</b>								
Brutto utlån 1.1.	190 391	14 376	2 347	207 114	175 683	14 289	2 133	192 105
Overført til (fra) Trinn 1	-8 379	7 724	655	-	-5 783	5 717	66	-
Overført til (fra) Trinn 2	3 601	-4 545	944	-	3 768	-3 856	88	-
Overført til (fra) Trinn 3	31	6	-37	-	97	20	-117	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	17 447	2 366	148	19 961	-2 250	989	-	-1 261
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	81 878	2 470	896	85 244	65 747	2 534	328	68 609
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-83 599	-8 326	-1 213	-93 137	-46 871	-5 317	-151	-52 339
<b>Brutto utlån 31.12.</b>	<b>201 370</b>	<b>14 072</b>	<b>3 739</b>	<b>219 181</b>	<b>190 391</b>	<b>14 376</b>	<b>2 347</b>	<b>207 114</b>
<b>Brutto finansielle forpliktelser<sup>6) 7)</sup></b>								
Finansielle forpliktelser 1.1.	34 272	2 698	885	37 855	33 825	4 224	802	38 851
Netto økning / (reduksjon) i perioden	5 517	-490	367	5 394	447	-1 526	83	-996
<b>Finansielle forpliktelser 31.12.</b>	<b>39 789</b>	<b>2 208</b>	<b>1 252</b>	<b>43 249</b>	<b>34 272</b>	<b>2 698</b>	<b>885</b>	<b>37 855</b>

**Forbearance på brutto utlån og finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling**

<b>Forbearance pr trinn</b>								
Utlån	-	2 390	2 989	5 379	-	4 252	1 881	6 133
Finansielle forpliktelser	-	526	985	1 511	-	856	784	1 640
<b>Forbearance 31.12</b>	<b>-</b>	<b>2 916</b>	<b>3 974</b>	<b>6 890</b>	<b>-</b>	<b>5 108</b>	<b>2 665</b>	<b>7 773</b>

<sup>1)</sup> Utlån til kunder med positiv saldo på konsernkonti<sup>2)</sup> PD = Probability of Default (misligholdssannsynlighet)<sup>3)</sup> Forventet årlig gjennomsnittlig netto nedskrivninger 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.<sup>4)</sup> Ved nedskrivning blir kapital på alle utlån uavhengig av tidligere risikoklassifisering flyttet til risikoklassen mislighold.<sup>5)</sup> Ikke balanseførte Finansielle forpliktelser som er grunnlag for nedskrivninger<sup>6)</sup> I andre finansielle forpliktelser ligger garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn.<sup>7)</sup> Finansielle forpliktelser er grunnlag for nedskrivninger etter IFRS 9. Se også note 10.<sup>8)</sup> Inngår i utlån til kunder<sup>9)</sup> Bevegelsene på utlån fra 01.01 til 31.12 er endret som følge av oppdatert grunnlag.

## NOTE 9 UTLÅN SOLGT TIL SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT OG SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT

### Utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt

SpareBank 1 Boligkreditt er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt i Stavanger. Banken hadde en eierandel på 2,2 prosent fram til 31.12.2020 men denne ble endret til 0 prosent 31.12.2020 (2,2 prosent pr 31.12.2019). Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av SpareBank 1 Boligkreditt har en rating på Aaa fra Moody's. SpareBank 1 Boligkreditt utsteder også obligasjoner som ikke er OMF til en lavere rating. SpareBank 1 Boligkreditt erverver utlån med pant i boliger og utsteder OMF innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kunne Banken tilby SpareBank 1 Boligkreditt å kjøpe utlån, og som en del av Bankens finansieringsstrategi ble det solgt utlån til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt var sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av takst. Solgte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt og Banken hadde, utover retten til å forestå forvaltning og motta provisjon, samt rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Avtalen med SpareBank 1 Boligkreditt ble terminert 31.12.2020 og det er ikke overdratt utlån til SpareBank 1 Boligkreditt pr 31.12.2020. (4,2 mrd kroner pr 31.12.2019). Banken forestod forvaltningen av de solgte utlånene og Banken mottok en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har solgt og kostnadene i selskapet fram til 31.12.2020.

### Utlån solgt til SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Næringskreditt ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Banken har en eierandel på 15,6 prosent pr 31.12.2020 (15,6 prosent pr 31.12.2019). Eierandelen består av A-aksjer i forhold til solgt volum, og B-aksjer som følger samme eierstruktur som i BN Bank. OMF utstedt av SpareBank 1 Næringskreditt har en Aaa rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt i Stavanger. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringsseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringsseiendom og utsteder OMF innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av SpareBank 1-alliansen kan Banken tilby foretaket å kjøpe utlån, men det er ikke solgt utlån fra Banken pr 31.12.2020. Eventuelle lån solgt til SpareBank 1 Næringskreditt er sikret med pant i næringsseiendom innenfor 60 prosent av takst. Eventuelle solgte lån er juridisk eid av SpareBank 1 Næringskreditt og Banken har, utover retten til å forestå forvaltning og å motta provisjon for dette og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av desember 2020 er verdi av solgte utlån 0 mrd kroner (0 mrd kroner). Banken forestår forvaltningen av solgte utlån og Banken mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene Banken har solgt og kostnadene i selskapet.

## NOTE 10 NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG FINANSIELLE FORPLIKTELSE

(tall i mill kroner)

Morbank	1.1.2020	Endring nedskrivning på utlån	Endring nedskrivning på finansielle forpliktelser	Total 31.12.2020
<b>Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>				
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	1 397	738	125	2 260
Nedskrivning etter amortisert kost - Privatmarked	94	1	1	96
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	54	24	-	78
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1 545</b>	<b>763</b>	<b>126</b>	<b>2 434</b>
<b>Presentert som:</b>				
Nedskrivning på utlån	1 415	763	-	2 178
Nedskrivninger på finansielle forpliktelser	130	-	126	256
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1 545</b>	<b>763</b>	<b>126</b>	<b>2 434</b>
<b>Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1.1.2019</b>			<b>Total 31.12.2019</b>
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	1 168	206	23	1 397
Nedskrivning etter amortisert kost - Privatmarked	94	-	-	94
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	60	-6	-	54
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1 322</b>	<b>200</b>	<b>23</b>	<b>1 545</b>
<b>Presentert som:</b>				
Nedskrivning på utlån	1 215	200	-	1 415
Nedskrivninger på finansielle forpliktelser	107	-	23	130
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1 322</b>	<b>200</b>	<b>23</b>	<b>1 545</b>

Nedskrivning på utlån Bedriftsmarked	2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 1.1.	135	354	780	1 269	201	331	523	1 055
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-14	14	-	-	-22	22	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	56	-59	3	-	82	-84	2	-
Overført til (fra) Trinn 3	4	-	-4	-	-	3	-3	-
Netto ny måling av nedskrivninger	38	120	16	174	-129	132	17	20
Nye utstedte eller kjøpte utlån	99	31	7	137	45	31	3	79
Utlån som har blitt fraregnet	-46	-178	-16	-240	-42	-81	-6	-129
Endring pga modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-	-	-	-	-	-	-	-
Periodens konstaterte tap	-	-	1 110	1 110	-	-	88	88
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	-	-	-385	-385	-	-	-48	-48
Endringer i modell/risikoparametre	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre bevegelser	-	-	-59	-59	-	-	204	204
<b>Sum nedskrivning på utlån</b>	<b>272</b>	<b>282</b>	<b>1 452</b>	<b>2 006</b>	<b>135</b>	<b>354</b>	<b>780</b>	<b>1 269</b>
<b>Nedskrivning på utlån Personmarked</b>								
Balanse 1.1.	9	27	110	146	24	29	108	161
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-1	1	-	-	-1	1	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	5	-7	2	-	5	-6	1	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	1	-	-1	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-2	26	3	27	-19	7	6	-6
Nye utstedte eller kjøpte utlån	7	9	5	21	3	4	3	10
Utlån som har blitt fraregnet	-2	-7	-8	-17	-4	-8	-7	-19
Endring pga modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-	-	-	-	-	-	-	-
Periodens konstaterte tap	-	-	40	40	-	-	34	34
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	-	-	-10	-10	-	-	-12	-12
Endringer i modell/risikoparametre	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre bevegelser	-	-	-35	-35	-	-	-22	-22
<b>Sum nedskrivning på utlån</b>	<b>16</b>	<b>49</b>	<b>107</b>	<b>172</b>	<b>9</b>	<b>27</b>	<b>110</b>	<b>146</b>

Nedskrivning på utlån Totalt	2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 1.1.	144	381	890	1 415	225	360	631	1 216
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-15	15	-	-	-23	23	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	61	-66	5	-	87	-90	3	-
Overført til (fra) Trinn 3	4	-	-4	-	1	3	-4	-
Netto ny måling av nedskrivninger	36	146	19	201	-148	139	23	14
Nye utstedte eller kjøpte utlån	106	40	12	158	48	35	6	89
Utlån som har blitt fraregnet	-48	-185	-24	-257	-46	-89	-13	-148
Endring pga modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-	-	-	-	-	-	-	-
Periodens konstaterte tap	-	-	1 150	1 150	-	-	122	122
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	-	-	-395	-395	-	-	-60	-60
Endringer i modell/risikoparametre	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre bevegelser	-	-	-94	-94	-	-	182	182
<b>Sum nedskrivning på utlån</b>	<b>288</b>	<b>331</b>	<b>1 559</b>	<b>2 178</b>	<b>144</b>	<b>381</b>	<b>890</b>	<b>1 415</b>
<b>Nedskrivning på finansielle forpliktelser</b>								
Balanse 1.1.	21	82	27	130	31	57	19	107
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-2	2	-	-	-4	4	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	10	-10	-	-	6	-6	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto ny måling av nedskrivninger	3	12	11	26	-15	34	1	20
Nye utstedte eller kjøpte utlån	16	4	1	21	9	3	-	12
Utlån som har blitt fraregnet	-5	-43	-1	-49	-6	-10	-1	-17
Endring pga modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-	-	-	-	-	-	-	-
Periodens konstaterte tap	-	-	-	-	-	-	-	-
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	-	-	-	-	-	-	-	-
Endringer i modell/risikoparametre	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre bevegelser	-	-	128	128	-	-	8	8
<b>Sum nedskrivning på finansielle forpliktelser</b>	<b>43</b>	<b>47</b>	<b>166</b>	<b>256</b>	<b>21</b>	<b>82</b>	<b>27</b>	<b>130</b>
Herav nedskrivninger på Bedriftsmarked	42	46	166	254	20	82	27	129
Herav nedskrivninger på Personmarked	1	1	-	2	1	-	-	1

Konsern	1.1.2020	Endring nedskrivning på utlån	Endring nedskrivning på finansielle forpliktelser	Total 31.12.2020
<b>Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>				
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	1 396	738	125	2 259
Nedskrivning etter amortisert kost - Privatmarked	160	51	1	212
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1 556</b>	<b>789</b>	<b>126</b>	<b>2 471</b>
<b>Presentert som:</b>				
Nedskrivning på utlån	1 426	789	-	2 215
Nedskrivninger på finansielle forpliktelser	130	-	126	256
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1 556</b>	<b>789</b>	<b>126</b>	<b>2 471</b>
<b>Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1.1.2019</b>			<b>Total 31.12.2019</b>
Nedskrivning etter amortisert kost - Bedriftsmarked	1 168	205	23	1 396
Nedskrivning etter amortisert kost - Privatmarked	166	-6	-	160
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1 334</b>	<b>199</b>	<b>23</b>	<b>1 556</b>
<b>Presentert som:</b>				
Nedskrivning på utlån	1 227	199	-	1 426
Nedskrivninger på finansielle forpliktelser	107	-	23	130
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1 334</b>	<b>199</b>	<b>23</b>	<b>1 556</b>

Nedskrivning på utlån Bedriftsmarked	2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 1.1.	134	355	780	1 269	200	331	523	1 054
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-14	14	-	-	-22	22	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	56	-59	3	-	82	-84	2	-
Overført til (fra) Trinn 3	4	-	-4	-	-	3	-3	-
Netto ny måling av nedskrivninger	38	120	16	174	-129	132	17	20
Nye utstedte eller kjøpte utlån	99	31	7	137	45	31	3	79
Utlån som har blitt fraregnet	-45	-179	-16	-240	-42	-80	-6	-128
Endring pga modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-	-	-	-	-	-	-	-
Periodens konstaterte tap	-	-	1 110	1 110	-	-	88	88
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	-	-	-385	-385	-	-	-48	-48
Endringer i modell/risikoparametre	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre bevegelser	-	-	-59	-59	-	-	204	204
<b>Sum nedskrivning på utlån</b>	<b>272</b>	<b>282</b>	<b>1 452</b>	<b>2 006</b>	<b>134</b>	<b>355</b>	<b>780</b>	<b>1 269</b>

Nedskrivning på utlån Personmarked	2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 1.1.	12	33	112	157	29	36	108	173
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-1	1	-	-	-2	2	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	6	-8	2	-	7	-9	2	-
Overført til (fra) Trinn 3	1	-	-1	-	1	-	-1	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-2	41	4	43	-22	8	7	-7
Nye utstedte eller kjøpte utlån	12	17	5	34	5	6	3	14
Utlån som har blitt fraregnet	-2	-9	-9	-20	-6	-10	-7	-23
Endring pga modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-	-	-	-	-	-	-	-
Periodens konstaterte tap	-	-	40	40	-	-	34	34
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	-	-	-10	-10	-	-	-12	-12
Endringer i modell/risikoparametre	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre bevegelser	-	-	-35	-35	-	-	-22	-22
<b>Sum nedskrivning på utlån</b>	<b>26</b>	<b>75</b>	<b>108</b>	<b>209</b>	<b>12</b>	<b>33</b>	<b>112</b>	<b>157</b>



(fortsettelse av note 10)

Nedskrivning på utlån Totalt	2020				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 1.1.	146	388	892	1 426	229	367	631	1 227
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-15	15	-	-	-24	24	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	62	-67	5	-	89	-93	4	-
Overført til (fra) Trinn 3	5	-	-5	-	1	3	-4	-
Netto ny måling av nedskrivninger	36	161	20	217	-151	140	24	13
Nye utstedte eller kjøpte utlån	111	48	12	171	50	37	6	93
Utlån som har blitt fraregnet	-47	-188	-25	-260	-48	-90	-13	-151
Endring pga modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-	-	-	-	-	-	-	-
Periodens konstaterte tap	-	-	1 150	1 150	-	-	122	122
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	-	-	-395	-395	-	-	-60	-60
Endringer i modell/risikoparametre	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre bevegelser	-	-	-94	-94	-	-	182	182
<b>Sum nedskrivning på utlån</b>	<b>298</b>	<b>357</b>	<b>1 560</b>	<b>2 215</b>	<b>146</b>	<b>388</b>	<b>892</b>	<b>1 426</b>
<b>Nedskrivning på finansielle forpliktelser</b>								
Balanse 1.1.	21	82	27	130	31	57	19	107
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-2	2	-	-	-4	4	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	10	-10	-	-	6	-6	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto ny måling av nedskrivninger	3	12	11	26	-15	35	1	21
Nye utstedte eller kjøpte utlån	16	4	1	21	9	3	-	12
Utlån som har blitt fraregnet	-5	-43	-1	-49	-6	-11	-1	-18
Endring pga modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-	-	-	-	-	-	-	-
Periodens konstaterte tap	-	-	-	-	-	-	-	-
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	-	-	-	-	-	-	-	-
Endringer i modell/risikoparametre	-	-	-	-	-	-	-	-
Andre bevegelser	-	-	128	128	-	-	8	8
<b>Sum nedskrivning på finansielle forpliktelser</b>	<b>43</b>	<b>47</b>	<b>166</b>	<b>256</b>	<b>21</b>	<b>82</b>	<b>27</b>	<b>130</b>
Herav nedskrivninger på Bedriftsmarked	42	46	166	254	20	82	27	129
Herav nedskrivninger på Personmarked	1	1	-	2	1	-	-	1

**NOTE 11 KREDITTRISIKOEKSPONERING FOR HVER INTERNE RISIKOKATEGORI**

(tall i mill kroner)

Misligholdssannsynlighet PD <sup>1)</sup>	Gjennom-	Totalt	Gjennom-	Totalt
	snittlig usikret eksponering	engasjement	snittlig usikret eksponering	engasjement
<b>Morbank</b>	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
0,00 - 0,50 %	26,1 %	75 853	25,5 %	76 843
0,50 - 2,50 %	27,0 %	61 079	29,1 %	59 988
2,50 - 5,00 %	31,6 %	12 985	35,1 %	12 180
5,00 - 99,9 %	33,6 %	5 567	40,3 %	7 279
Mislighold og nedskrevet	50,2 %	5 031	57,3 %	3 359
<b>Totalt<sup>2)</sup></b>		<b>160 515</b>		<b>159 649</b>
<b>Konsern</b>				
0,00 - 0,50 %	17,6 %	156 864	17,1 %	145 733
0,50 - 2,50 %	25,2 %	70 951	26,8 %	69 159
2,50 - 5,00 %	30,8 %	13 706	33,8 %	12 900
5,00 - 99,9 %	30,9 %	6 398	37,3 %	8 078
Mislighold og nedskrevet	50,1 %	5 038	57,0 %	3 366
<b>Totalt<sup>2)</sup></b>		<b>252 957</b>		<b>239 236</b>

<sup>1)</sup> PD = Probability of Default (misligholdssannsynlighet). 12 mnd. PIT (Point In Time).<sup>2)</sup> Brutto utlån, garantier kunder og ubenyttet kreditter.

## NOTE 12 MAKSIMAL KREDITTRISIKOEKSPONERING

(tall i mill kroner)

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

Morbank			Konsern	
2019	2020		2020	2019
		<b>Eiendeler</b>		
11	1	Fordringer på sentralbanken	1	11
11 790	25 304	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12 589	3 142
133 107	131 792	Utlån til og fordringer på kunder	216 966	205 688
31 435	36 978	Sertifikater og obligasjoner	39 921	32 792
6 272	8 971	Derivater	8 672	5 933
182 615	<b>203 046</b>	<b>Sum kreditteksponering balanseposter</b>	<b>278 149</b>	247 566
		<b>Finansielle garantistillelser og lånetilsagn</b>		
9 751	8 763	Garantier kunder	8 814	9 800
589	75 385	Garantier andre	589	589
1 248	7 220	Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner	-	-
15 383	17 795	Ubenyttede kreditter til kunder	24 962	22 322
5 733	9 473	Lånetilsagn	9 473	5 733
32 704	<b>118 636</b>	<b>Sum finansielle garantistillelser og lånetilsagn</b>	<b>43 838</b>	38 444
215 319	<b>321 682</b>	<b>Total kredittrisikoeksponering</b>	<b>321 987</b>	286 010

### Kredittrisikoeksponering knyttet til finansielle eiendeler fordelt på geografiske områder

Morbank			Konsern	
2019	2020		2020	2019
		<b>Bank aktiviteter</b>		
102 914	186 245	Rogaland	158 619	152 980
14 964	15 820	Agder	25 102	22 675
27 538	28 751	Vestland	41 321	37 226
20 289	24 082	Oslo/Viken	26 262	21 310
7 238	15 146	Utlandet	15 132	7 202
4 669	5 689	Øvrige	6 958	5 892
177 612	<b>275 733</b>	<b>Totalt bank aktiviteter</b>	<b>273 394</b>	247 285
		<b>Markets aktiviteter</b>		
11 089	10 331	Norge	12 782	11 779
18 905	24 019	Europa/Asia/Afrika	24 511	19 572
1 441	2 628	Nord Amerika/Oseania	2 628	1 441
31 435	<b>36 978</b>	<b>Totalt markets aktiviteter</b>	<b>39 921</b>	32 792
6 272	<b>8 971</b>	<b>Derivater</b>	<b>8 672</b>	5 933
215 319	<b>321 682</b>	<b>Totalt fordelt på geografiske områder</b>	<b>321 987</b>	286 010

## NOTE 13 KREDITTKVALITET PR KLASSE AV FINANSIELLE EIENDELER

(tall i mill kroner)

Kredittkvaliteten av finansielle eiendeler håndteres ved at banken benytter sine interne retningslinjer for kredittrater. Tabellen angir kredittkvaliteten pr klasse av eiendeler for utlånsrelaterte eiendeler i balansen, basert på kunden sin misligholdssannsynlighet i % (probability of default, PD).

### Morbank

2020	0,00 - 0,50 %	0,50 - 2,50 %	2,50 - 5,00 %	5,00 - 99,99 %	Mislighold	Ned- skrivninger	Sum
<b>Netto utlån</b>							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	25 304	-	-	-	-	-	25 304
Utlån til og fordringer på kunder							
- Personmarked	39 845	10 712	800	1 110	334	-159	52 642
- Bedriftsmarked	24 864	40 471	8 947	3 520	3 354	-2 006	79 150
<b>Sum netto utlån</b>	<b>90 013</b>	<b>51 183</b>	<b>9 747</b>	<b>4 630</b>	<b>3 688</b>	<b>-2 165</b>	<b>157 096</b>
<b>Finansielle investeringer</b>							
Norske statsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Noterte obligasjoner og sertifikater	36 749	46	21	156	6	-	36 978
Unoterte obligasjoner og sertifikater	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sum finansielle investeringer</b>	<b>36 749</b>	<b>46</b>	<b>21</b>	<b>156</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>36 978</b>
<b>Sum utlånsrelaterte eiendeler</b>	<b>126 762</b>	<b>51 229</b>	<b>9 768</b>	<b>4 786</b>	<b>3 694</b>	<b>-2 165</b>	<b>194 074</b>

2019

<b>Netto utlån</b>							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11 790	-	-	-	-	-	11 790
Utlån til og fordringer på kunder							
- Personmarked	39 944	10 206	891	1 085	378	-141	52 363
- Bedriftsmarked	25 786	41 009	8 027	5 124	2 065	-1 267	80 744
<b>Sum netto utlån</b>	<b>77 520</b>	<b>51 215</b>	<b>8 918</b>	<b>6 209</b>	<b>2 443</b>	<b>-1 408</b>	<b>144 897</b>
<b>Finansielle investeringer</b>							
Norske statsobligasjoner	316	-	-	-	-	-	316
Noterte obligasjoner og sertifikater	30 711	93	-	100	-	-	30 904
Unoterte obligasjoner og sertifikater	173	-	-	30	12	-	215
<b>Sum finansielle investeringer</b>	<b>31 200</b>	<b>93</b>	<b>-</b>	<b>130</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>31 435</b>
<b>Sum utlånsrelaterte eiendeler</b>	<b>108 720</b>	<b>51 308</b>	<b>8 918</b>	<b>6 339</b>	<b>2 455</b>	<b>-1 408</b>	<b>176 332</b>

## Konsern

2020	0,00 - 0,50 %	0,50 - 2,50 %	2,50 - 5,00 %	5,00 - 99,99 %	Mislighold	Ned- skrivninger	Sum
<b>Netto utlån</b>							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12 589						12 589
Utlån til og fordringer på kunder							
- Personmarked	112 853	20 466	1 511	1 908	348	-209	136 877
- Bedriftsmarked	25 791	40 476	8 941	3 547	3 340	-2 006	80 089
<b>Sum netto utlån</b>	<b>151 233</b>	<b>60 942</b>	<b>10 452</b>	<b>5 455</b>	<b>3 688</b>	<b>-2 215</b>	<b>229 555</b>
<b>Finansielle investeringer</b>							
Norske statsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Noterte obligasjoner og sertifikater	39 673	46	21	156	6	-	39 902
Unoterte obligasjoner og sertifikater	-	-	-	19	-	-	19
<b>Sum finansielle investeringer</b>	<b>39 673</b>	<b>46</b>	<b>21</b>	<b>175</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>39 921</b>
<b>Sum utlånsrelaterte eiendeler</b>	<b>190 906</b>	<b>60 988</b>	<b>10 473</b>	<b>5 630</b>	<b>3 694</b>	<b>-2 215</b>	<b>269 476</b>

2019

<b>Netto utlån</b>							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 142	-	-	-	-	-	3 142
Utlån til og fordringer på kunder							
- Personmarked	101 207	19 299	1 614	1 878	394	-159	124 233
- Bedriftsmarked	26 492	41 027	8 021	5 126	2 056	-1 267	81 455
<b>Sum netto utlån</b>	<b>130 841</b>	<b>60 326</b>	<b>9 635</b>	<b>7 004</b>	<b>2 450</b>	<b>-1 426</b>	<b>208 830</b>
<b>Finansielle investeringer</b>							
Norske statsobligasjoner	316	-	-	-	-	-	316
Noterte obligasjoner og sertifikater	32 068	93	-	100	-	-	32 261
Unoterte obligasjoner og sertifikater	173	-	-	30	12	-	215
<b>Sum finansielle investeringer</b>	<b>32 557</b>	<b>93</b>	<b>-</b>	<b>130</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>32 792</b>
<b>Sum utlånsrelaterte eiendeler</b>	<b>163 398</b>	<b>60 419</b>	<b>9 635</b>	<b>7 134</b>	<b>2 462</b>	<b>-1 426</b>	<b>241 622</b>

**Klassifisering av finansielle investeringer:**

Obligasjonene allokteres til SpareBank 1 SR-Bank sitt estimat av PD, basert på eksterne ratinger. Dersom et verdipapir har en offisiell rating skal denne benyttes, men i tilfeller hvor offisiell rating ikke eksisterer benyttes intern modell som grunnlag for risikoklassifiseringen. Oversikten under illustrerer sammenhengen mellom SpareBank 1 SR-Bank sin PD og Standard & Poor's ratingmatrise (Long-Term Credit Ratings).

Bankens risikoklassifisering	S&P rating
PD 0,00 - 0,50 %	AAA til BBB-
PD 0,50 - 2,50 %	BB+ til BB-
PD 2,50 - 5,00 %	B+
PD 5,00 - 99,99 %	B og lavere

## NOTE 14 MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL RENTERISIKO

(tall i mill kroner)

Tabellen angir resultateffekten ved et positivt parallellskift i rentekurven på ett prosentpoeng ved utgangen av de to siste årene før skatt dersom samtlige finansielle instrumenter ble vurdert til virkelig verdi.

Morbank			Konsern		
2019	2020		2020	2019	
-39	-52	Sertifikater og obligasjoner	-56	-41	
-36	-24	Fastrenteutlån til kunder	-24	-36	
-17	-25	Øvrige utlån og innskudd	-115	-116	
74	79	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	153	140	
1	-8	Annet	-8	1	
-17	-30	<b>Total renterisiko</b>	<b>-50</b>	<b>-52</b>	
		<b>Løpetidsbånd</b>			
2	-12	0 - 3 mnd	-32	-33	
5	-4	3 - 6 mnd	-4	5	
2	2	6 - 9 mnd	2	2	
2	1	9 - 12 mnd	1	2	
-3	2	12 - 18 mnd	2	-3	
2	-1	18 - 24 mnd	-1	2	
-26	-14	2 - 10 år	-14	-26	
-1	-4	10 år +	-4	-1	
-17	-30	<b>Total renterisiko</b>	<b>-50</b>	<b>-52</b>	
		<b>Valuta</b>			
-9	-7	NOK	-27	-44	
3	-13	EUR	-13	3	
-7	-6	USD	-6	-7	
-1	-1	CHF	-1	-1	
-3	-3	Øvrige	-3	-3	
-17	-30	<b>Total renterisiko</b>	<b>-50</b>	<b>-52</b>	

Renterisiko oppstår ved at konsernet kan ha ulik rentebindingstid på sine eiendeler og forpliktelser. Handelsaktivitetene knyttet til omsetning av renteinstrumenter skal til enhver tid skje innenfor vedtatte rammer og fullmakter. Konsernets rammer definerer kvantitative mål for maksimalt potensielt tap ved et parallellskift i rentekurven på ett prosentpoeng. Rammen er totalt 85 mill kroner fordelt på 50 mill kroner og 35 mill kroner på totalbalansen for henholdsvis Treasury og SR-Bank Markets. Den kommersielle risikoen kvantifiseres og overvåkes kontinuerlig. Bankbalansen er i praksis flytende og all renterisikoen i bankboken materialiseres regnskapsmessig via ordinært resultat innenfor ett år. For flytende utlån og innskudd blir det lagt til grunn lovpålagt varslingsplikt ved beregning av eksponering for renterisiko. Renterisiko i løpetidsbånd over 12 måneder er i all hovedsak tilknyttet fastrenteutlån med tilhørende renteswapper som bokføres til virkelig verdi over ordinært resultat. Klassifisering til virkelig verdi innebærer at resultateffekten av et parallellskift i rentekurven umiddelbart vaskes inn i resultatet og egenkapitalen. Renterisikotabellen viser at en umiddelbar parallellforskyvning (økning) av rentekurven på 1 prosentpoeng i samtlige valutaer vil medføre en samlet redusert resultateffekt på 50 mill kroner før skatt, hvilket tilsvarer en egenkapitaleffekt på 38 mill kroner etter skatt.

## NOTE 15 MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL VALUTARISIKO

(tall i mill kroner)

Tabellen angir netto valutaeksponering medregnet finansielle derivater pr 31.12. beregnet i henhold til CRR/CRD IV-forskriften som henviser til CRR artikkel 352 (EU) nr. 575/2013.

Morbank			Konsern	
2019	2020		2020	2019
		<b>Valuta</b>		
64	56	EUR	56	64
25	39	USD	39	25
1	6	CHF	6	1
2	1	GBP	1	2
-2	-	SEK	-	-2
6	16	DKK	16	6
2	4	Øvrige	4	2
98	<b>122</b>	<b>Sum</b>	<b>122</b>	98
2,9	3,7	Resultat effekt ved 3 prosent endring før skatt	3,7	2,9

Valutarisiko oppstår ved at konsernet har forskjeller mellom eiendeler og forpliktelses i den enkelte valuta. Handelsaktivitetene knyttet til omsetning av valuta skal til enhver tid skje innenfor vedtatte rammer og fullmakter. Konsernets rammer definerer kvantitative mål for maksimal nettoeksponering i valuta, målt i kroner. Den kommersielle risikoen kvantifiseres og overvåkes kontinuerlig. Konsernet har utarbeidet rammer for nettoeksponeringen i hver enkelt valuta, samt rammer for aggregert netto valutaeksponering (uttrykt som den høyeste av sum lange og korte posisjoner). Overnatten kursrisiko for spothandel i valuta må netto ikke overstige 175 mill kroner pr enkeltvaluta og 225 mill kroner aggregert.

## NOTE 16 LIKVIDITETSRISIKO

(tall i mill kroner)

Tabellen angir kontantstrømmer inklusiv kontraktmessige renteforfall.

### Morbank<sup>1)</sup>

2020	På fore-spørrel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 018	3 200	-	-	-	4 218
Innskudd fra kunder	118 394	-	-	-	-	118 394
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	960	12 639	34 102	5 225	52 926
Forpliktelse knyttet til leierettigheter	-	-	69	257	1 002	1 328
Ansvarlig lånekapital	-	8	30	90	2 181	2 309
<b>Totale forpliktelses</b>	<b>119 412</b>	<b>4 168</b>	<b>12 738</b>	<b>34 449</b>	<b>8 408</b>	<b>179 175</b>
Derivater						
Kontraktmessige kontantstrømmer ut		-24 837	-18 528	-70 244	-28 031	-141 640
Kontraktmessige kontantstrømmer inn		24 238	17 778	69 052	28 015	139 083
2019						
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 547	-	-	-	-	2 547
Innskudd fra kunder	103 323	-	-	-	-	103 323
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	6 542	3 670	42 365	3 568	56 145
Forpliktelse knyttet til leierettigheter	-	-	68	258	542	868
Ansvarlig lånekapital	-	14	48	197	2 159	2 418
<b>Totale forpliktelses</b>	<b>105 870</b>	<b>6 556</b>	<b>3 786</b>	<b>42 820</b>	<b>6 269</b>	<b>165 301</b>
Derivater						
Kontraktmessige kontantstrømmer ut	-	-25 890	-13 779	-69 018	-23 445	-132 132
Kontraktmessige kontantstrømmer inn	-	25 532	13 449	67 858	23 744	130 583

**Konsern<sup>1)</sup>**

2020	På fore-spørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	944	3 200	-	-	-	4 144
Innskudd fra kunder	118 170	-	-	-	-	118 170
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	1 036	20 894	75 860	29 994	127 784
Forpliktelse knyttet til leierettigheter	-	-	49	153	191	393
Ansvarlig lånekapital	-	8	30	90	2 181	2 309
<b>Totale forpliktelser</b>	<b>119 114</b>	<b>4 244</b>	<b>20 973</b>	<b>76 103</b>	<b>32 366</b>	<b>252 800</b>
Derivater						
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut		-24 826	-10 634	-45 239	-6 293	-86 992
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn		24 094	10 386	44 381	6 099	84 960
2019						
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 264	-	-	-	-	2 264
Innskudd fra kunder	103 106	-	-	-	-	103 106
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	6 669	14 084	77 072	22 215	120 040
Forpliktelse knyttet til leierettigheter	-	-	49	172	267	488
Ansvarlig lånekapital	-	14	48	197	2 159	2 418
<b>Totale forpliktelser</b>	<b>105 370</b>	<b>6 683</b>	<b>14 181</b>	<b>77 441</b>	<b>24 641</b>	<b>228 316</b>
Derivater						
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	-	-25 856	-8 744	-45 230	-7 858	-87 688
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	-	25 263	7 946	42 900	7 222	83 331

<sup>1)</sup> Se også note 6 finansiell risikostyring.

**NOTE 17 FORFALLSANALYSE AV EIENDELER OG GJELD/FORPLIKTELSE**

(tall i mill kroner)

**Morbank**

2020	På fore-spørsel <sup>1)</sup>	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
<b>Eiendeler</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanken	67	1	-	-	-	68
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	22 101	2 324	861	18	-	25 304
Brutto utlån til kunder	14 802	2 773	5 868	47 865	62 649	133 957
- Nedskrivninger etter amortisert kost	-2 178	-	-	-	-	-2 178
- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	13	-	-	-	-	13
<b>Utlån til kunder</b>	<b>12 637</b>	<b>2 773</b>	<b>5 868</b>	<b>47 865</b>	<b>62 649</b>	<b>131 792</b>
Sertifikater og obligasjoner	-	2 874	3 483	30 621	-	36 978
Finansielle derivater	2 965	124	335	2 907	2 640	8 971
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	596	-	-	-	-	596
Investering i eierinteresser	2 246	-	-	-	-	2 246
Investering i konsernselskaper	7 346	-	-	-	-	7 346
Utsatt skattefordel	1 002	-	-	-	-	1 002
Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	295	-	-	-	-	295
Leierettigheter	915	-	-	-	-	915
Andre eiendeler	414	-	-	-	-	414
<b>Sum eiendeler</b>	<b>50 584</b>	<b>8 096</b>	<b>10 547</b>	<b>81 411</b>	<b>65 289</b>	<b>215 927</b>
<b>Gjeld</b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 018	3 200	-	-	-	4 218
Innskudd fra kunder	118 394	-	-	-	-	118 394
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	757	12 302	29 670	9 419	52 148
Finansielle derivater	2 879	796	1 281	5 071	3 088	13 115
Betalbar skatt	669	-	-	-	-	669
Forpliktelse knyttet til leierettighet	-	17	52	256	611	936
Annen gjeld	831	-	-	-	-	831
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	2 154	2 154
<b>Sum gjeld</b>	<b>123 791</b>	<b>4 770</b>	<b>13 635</b>	<b>34 997</b>	<b>15 272</b>	<b>192 465</b>

**Konsern**

<b>2020</b>	<b>På forespørsel<sup>1)</sup></b>	<b>Under 3 måneder</b>	<b>3-12 måneder</b>	<b>1 - 5 år</b>	<b>over 5 år</b>	<b>Totalt</b>
<b>Eiendeler</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanken	67	1	-	-	-	68
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9 386	2 324	861	18	-	12 589
Brutto utlån til kunder	14 802	2 729	5 883	48 198	147 569	219 181
- Nedskrivninger etter amortisert kost	-2 215	-	-	-	-	-2 215
- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-	-	-
<b>Utlån til kunder</b>	<b>12 587</b>	<b>2 729</b>	<b>5 883</b>	<b>48 198</b>	<b>147 569</b>	<b>216 966</b>
Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	-	3 574	3 775	32 572	-	39 921
Finansielle derivater	2 964	124	335	2 836	2 413	8 672
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	908	-	-	-	-	908
Investering i eierinteresser	4 523	-	-	-	-	4 523
Investering i konsernselskaper	-	-	-	-	-	-
Utsatt skattefordel	1 015	-	-	-	-	1 015
Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1 292	-	-	-	-	1 292
Leierettigheter	346	-	-	-	-	346
Andre eiendeler	749	-	-	-	-	749
<b>Sum eiendeler</b>	<b>33 837</b>	<b>8 752</b>	<b>10 854</b>	<b>83 624</b>	<b>149 982</b>	<b>287 049</b>
<b>Gjeld</b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner	944	3 200	-	-	-	4 144
Innskudd fra kunder	118 170	-	-	-	-	118 170
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	757	20 198	71 334	34 874	127 163
Finansielle derivater	2 879	796	361	2 129	660	6 825
Betalbar skatt	835	-	-	-	-	835
Forpliktelse knyttet til leierettighet	-	13	36	153	163	365
Annen gjeld	1 000	-	-	-	-	1 000
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	2 154	2 154
<b>Sum gjeld</b>	<b>123 828</b>	<b>4 766</b>	<b>20 595</b>	<b>73 616</b>	<b>37 851</b>	<b>260 656</b>

<sup>1)</sup> Kasse-, drifts- og brukskreditter (inkludert flexilån) er inkludert i intervallet "På forespørsel". Ikke finansielle eiendeler og gjeld er for presentasjonsformål lagt i kolonne på forespørsel. Innskudd er lagt i kolonne på forespørsel men det forventes ikke at alle innskudd må gjøres opp innen kort tid.



## NOTE 18 NETTO RENTEINNETEKTER

(tall i mill kroner)

Morbank						Konsern						
2019			2020			2020			2019			
Vurdert til virkelig verdi	Vurdert til amortisert kost	Totalt	Vurdert til virkelig verdi	Vurdert til amortisert kost	Totalt	Totalt	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Totalt	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	
<b>Renteinntekter</b>												
-	130	130	-	103	103	Renter av fordringer på kredittinstitusjoner	42	42	-	83	83	-
1 546	3 719	5 265	1 293	3 256	4 549	Renter av utlån til kunder	6 309	6 004	305	7 034	6 767	267
455	101	556	433	69	502	Renter av sertifikater og obligasjoner	505	95	410	538	115	423
-	88	88	-	97	97	Renter på nedskrevne utlån	97	97	-	88	88	-
2 001	4 038	6 039	<b>1 726</b>	<b>3 525</b>	<b>5 251</b>	<b>Sum renteinntekter</b>	<b>6 953</b>	<b>6 238</b>	<b>715</b>	7 743	7 053	690
<b>Rentekostnader</b>												
-76	67	-9	91	50	141	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	432	54	378	434	48	386
-	1 262	1 262	-	865	865	Renter på innskudd fra kunder	861	861	-	1 255	1 255	-
276	967	1 243	-80	858	778	Renter på utstedte verdipapirer	1 356	1 436	-80	1 885	1 609	276
-19	109	90	2	47	49	Renter på ansvarlig lånekapital	49	47	2	90	109	-19
-	72	72	-	88	88	Avgift til Bankenes sikringsfond	100	100	-	78	78	-
-	12	12	-	32	32	Renter på leierettigheter	13	13	-	14	14	-
181	2 489	2 670	<b>13</b>	<b>1 940</b>	<b>1 953</b>	<b>Sum rentekostnader</b>	<b>2 811</b>	<b>2 511</b>	<b>300</b>	3 756	3 113	643
1 820	1 549	3 369	<b>1 713</b>	<b>1 585</b>	<b>3 298</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>4 142</b>	<b>3 727</b>	<b>415</b>	3 987	3 940	47

## NOTE 19 NETTO PROVISJONS- OG ANDRE INNETEKTER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern		
2019	2020		2020	2019	
94	100	Garantiprovisjon	99	93	
9	8	Verdipapirromsetning	8	9	
-	-	Forvaltning	98	97	
124	128	Formidlingsprovisjon	96	92	
77	65	Provisjon fra kredittforetak	14	34	
352	332	Betalingsformidling	330	351	
191	206	Forsikringstjenester	206	191	
-	-	Honorar regnskapsføring	154	126	
127	95	Andre provisjonsinntekter	100	124	
-	-	Eiendomsomsetning	396	399	
974	<b>934</b>	<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>1 501</b>	1 516	
84	87	Betalingsformidling	87	84	
24	20	Andre provisjonskostnader	24	27	
108	<b>107</b>	<b>Sum provisjonskostnader</b>	<b>111</b>	111	
8	10	Driftsinntekter fast eiendom	6	7	
4	-	Andre driftsinntekter	-	4	
12	<b>10</b>	<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>6</b>	11	
878	<b>837</b>	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>1 396</b>	1 416	

## NOTE 20 NETTO INNETKTER/TAP FRA FINANSIELLE INSTRUMENTER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2019	2020		2020	2019
70	-107	Netto gevinst/tap på egenkapitalinstrumenter	-49	111
-137	37	Netto gevinst/tap på obligasjoner og sertifikater	29	-156
141	-121	Netto derivater; obligasjoner og sertifikater	-121	141
-	-47	Netto motpartsrisiko derivater, inkludert CVA	-47	-
-1	19	Netto derivater; fastrente	19	-1
-8	-2	Netto derivater; gjeld	-3	5
-18	-10	Netto derivater; basiswap spread	13	-10
136	133	Netto gevinst valuta	138	131
183	-98	<b>Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter</b>	<b>-21</b>	221

## NOTE 21 GODTGJØRELSESERKLÆRING, PERSONALKOSTNADER OG YTELSER TIL LEDENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

### Informasjon om godtgjørelsesordningen

Finansforetaksloven og finansforetaksforskriften regulerer godtgjørelsesordninger for finansforetak. Foretaket skal offentliggjøre informasjon om dets godtgjørelsesordning, herunder informasjon om hovedprinsippene for fastsettelse av godtgjørelse, kriterier for fastsettelse av eventuell variabel godtgjørelse, samt kvantitativ informasjon om godtgjørelse til ledende ansatte, ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoesponering, tillitsvalgte, samt til ansatte med kontrolloppgaver.

Offentliggjøring av informasjon om foretakets godtgjørelsesordning, herunder styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, blir gitt i denne noten i henhold til gjeldende regler.

### SpareBank 1 SR-Bank sin godtgjørelsesordning

SpareBank 1 SR-Bank har en etablert godtgjørelsesordning som gjelder alle ansatte. Retningslinjene omfatter fastlønn, variabel godtgjørelse og ansattgoder (pensjon, forsikringer og øvrige ansattgoder).

Konsernets godtgjørelsesordning skal:

- være i samsvar med konsernets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser
- bidra til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med konsernets risiko
- motvirke for høy eller uønsket risikotaking
- bidra til å unngå interessekonflikter
- være i samsvar med finansforetaksforskriften kap. 15

Den samlede godtgjørelsen skal være konkurransedyktig, men ikke lønnsledende. Den skal sikre at konsernet over tid tiltrekker, utvikler og beholder dyktige medarbeidere. Ordningen skal sikre en belønningsmodell som oppleves rettferdig, forutsigbar, framtidrettet og motiverende.

Variabel godtgjørelse skal gjenspeile/knyttes til ekstraordinære resultater som ansatte, avdelinger, divisjoner og konsernet leverer. Variabel godtgjørelse skal bygge opp under konsernets visjon, strategiske posisjon og verdigrunnlag samt unngå at den ansatte pådrar konsernet uønsket risiko i samsvar med regelverket.

Det er vedtatt egne særordninger for variabel avlønning for SR-Bank Markets samt datterselskapene med bakgrunn i tilpasning til bransjestandard.

### Beslutningsprosess

Styret i SpareBank 1 SR-Bank har et godtgjørelsesutvalg som består av styreleder, ett styremedlem og ett ansattvalgt styremedlem.

Godtgjørelsesutvalget skal forberede saker for styret og har i hovedsak ansvar for å:

- Årlig vurdere og foreslå total lønn og annen godtgjørelse for konsernsjef.
- Årlig gjennomgå og foreslå konsernledelsens, inkludert konsernsjefs variable godtgjørelsesordning, herunder bonusgivende parametre.
- Årlig behandle og foreslå konsernets godtgjørelsesordning, inkludert strategi og hovedprinsipper for variabel godtgjørelse.
- Være rådgiver for konsernsjef vedrørende saker om lønn og annen godtgjørelse og andre vesentlige personalrelaterte forhold for konsernets ledende ansatte.
- Påse at praktiseringen av konsernets godtgjørelsesordninger årlig blir gjennomgått av en uavhengig kontrollfunksjon.
- Utarbeide forslag til retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, samt sørge for at det hvert år utarbeides en rapport som gir en samlet oversikt over utbetalt og inntående lønn og godtgjørelse som omfattes av retningslinjene (jfr. allmennaksjeloven § 6-16 a og b).
- Vurdere andre forhold som bestemt av styret og/eller godtgjørelsesutvalget.
- Vurdere godtgjørelsesordninger i forhold til omdømmerisiko.
- Sikre at konsernet har suksesjonssystemer og skal gjennomgå status på lederutvikling og etterfølger planlegging på konsernledernivå minst en gang pr år.

### Veiledende retningslinjer for det kommende regnskapsåret

#### Resultatbonus

SpareBank 1 SR-Bank (morbank) og SR-Forvaltning har en kollektiv resultatbonusordning. Resultatbonusen er knyttet til konsernets finansielle resultater og fastsettes som en lik prosent av lønn, og

kan maksimalt utgjøre 10 prosent av fastlønn. Resultatbonusen fastsettes av styret. For ansatte som har opptjent individuell variabel godtgjørelse, blir resultatbonusen utbetalt i henhold til samme prinsipper som gjelder for den individuelle ordningen for den enkelte ansatte. For ansatte som ikke har ordning med individuell variabel godtgjørelse, blir resultatbonusen utbetalt i sin helhet i kontanter.

#### **Godtgjørelse til konsernsjef**

Den samlede godtgjørelse til konsernsjef består av fastlønn (hovedelement), variabel godtgjørelse, naturalytelser og pensjons- og forsikringsordninger. Konsernsjefsfastlønn og variabel godtgjørelse fastsettes årlig av styret etter innstilling fra godtgjørelsesutvalget.

Vurdering av fastlønnen tar utgangspunkt i oppnådde resultater, aksjekursutvikling, omdømmehensyn samt lønnsutviklingen i sammenlignbare stillinger.

Variabel godtgjørelse for 2021 vil fastsettes basert på måloppnåelse knyttet til følgende hovedkriterier; langsiktige finansielle mål, finansielle og ikke-finansielle mål knyttet til regnskapsåret, oppnådd resultatbonus for konsernet samt et diskresjonært buselement etter gjennomgang av styret.

Konsernsjef kan motta resultatbonus på lik linje med øvrige ansatte i konsernet. Eventuell variabel godtgjørelse, inkludert resultatbonus, kan utgjøre inntil 40 prosent av fast lønn inkludert feriepenger. Det tildeles ikke resultatbaserte ytelser utover nevnte ordninger. Variabel godtgjørelse inngår ikke i pensjonsgrunnlaget. Det kan ikke tildeles variabel godtgjørelse til konsernsjef dersom det ikke utbetales resultatbonus.

Konsernsjef kan i tillegg gis naturalytelser i den grad ytelsene har tilknytning til konsernsjefs funksjon i konsernet og er i tråd med markedsmessig praksis for øvrig.

Det er inngått en innskuddsbasert pensjonsavtale med konsernsjef for lønn over 12G. Innskuddssatsen over 12G er 30 prosent. For lønn under 12G er konsernsjef med i den innskuddsbaserte tjenestepensjonsordningen med innskuddssats på 7 prosent av pensjonsgrunnlag inntil 7,1G og 22 prosent av pensjonsgrunnlag mellom 7,1G og 12G. Avtalt pensjonsalder for konsernsjef er 65 år. Det er også tegnet en uførepensjonsforsikring for lønn over 12G for konsernsjef.

Konsernsjef har ingen andre avtaler om etterlønn ved fratredelse før oppnådd pensjonsalder.

#### **Godtgjørelse til øvrig konsernledelse**

Konsernsjef fastsetter fast godtgjørelse til konsernledelsen etter rammer drøftet med godtgjørelsesutvalget og basert på retningslinjer vedtatt av styret. Godtgjørelsen fastsettes etter vurdering av prestasjon samt vilkår i markedet for de ulike områdene og skal fremme gode prestasjoner og sikre at konsernet når strategiske mål. Fastsettelsen av godtgjørelsen skal ikke skade konsernets omdømme eller være markedsledende.

Den variable delen av godtgjørelsen til konsernledelsen følger samme måling som konsernsjef. Konserndirektør Risikostyring, konserndirektør HR og Forretningsstøtte og konserndirektør

Compliance mottar ikke variabel godtgjørelse utover resultatbonus.

**Naturalytelser** kan tilbys medlemmene av konsernledelsen i den grad ytelsene har en tilknytning til den enkeltes funksjon i konsernet og er i tråd med markedsmessig praksis for øvrig.

**Pensjonsordning** skal ses i sammenheng med øvrig godtgjørelse og skal gi konkurransedyktige betingelser. Nye medlemmer av konsernledelsen etter 2011 inngår i den innskuddsbaserte tjenestepensjonsordningen med pensjonsalder 70 år og pensjonsgrunnlag begrenset til 12G. Innskuddssatsene er 7 prosent av pensjonsgrunnlag inntil 7,1G, og 22 prosent av pensjonsgrunnlag mellom 7,1G og 12G. Det er fire medlemmer av konsernledelsen som har denne pensjonsordningen. Øvrige fem medlemmer av konsernledelsen har en pensjonsalder på 62 år og har fra fylte 62 år til fylte 67 år rett på en pensjon tilsvarende 70 prosent av pensjongivende lønn i form av driftspensjon. Fra fylte 67 år har de en tilleggspensjon som sammen med pensjon fra SpareBank 1 SR-Banks pensjonsordning, pensjon fra tidligere arbeidsgiver, pensjon fra folketrygden og AFP skal utgjøre 70 prosent av pensjongivende lønn, gitt full opptjening.

Ingen medlemmer av konsernledelsen har avtale om etterlønn ved fratredelse før oppnådd pensjonsalder.

#### **Målstruktur 2021**

Styret skal årlig behandle og vedta konsernets godtgjørelsesordning, inkludert strategi og hovedprinsipper for variabel godtgjørelse. For regnskapsåret 2021 har styret vedtatt at følgende kriterier skal være utslagsgivende for konsernledelsen inkludert konsernsjef: 3 års måling knyttet til egenkapitalavkastning etter skatt mot mål samt avkastning målt mot sammenlignbare finansinstitusjoner. 1 års måling knyttet til utvalgte mål relatert til finansielle og ikke-finansielle viktige strategiske mål på konsern- og/eller divisjonsnivå. Utover dette vil det også gjøres en vurdering knyttet til den enkeltes utførelse av egen rolle. For konsernsjef vil styret i denne vurderingen vektlegge evne til endringsledelse i samsvar med strategi og verdigrunnlag. For at bonus skal oppnås, må utvalgte terskelverdier knyttet til likviditet, soliditet og avkastning være målloppfyllende.

Maks bonusoppnåelse er 40 prosent av fastlønn for 2021. Opptjente bonusaksjer hensyntatt skattetrekk vil i sin helhet deles ut året etter opptjeningsåret med bindingstid på ett år for en tredjedel, to år for en tredjedel og tre år for en tredjedel.

#### **Særskilt om godtgjørelse til ledende ansatte, ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering, ansatte med kontrolloppgaver og tillitsvalgte**

SpareBank 1 SR-Bank har vedtatt egne retningslinjer for ledende ansatte, ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering, ansatte med kontrolloppgaver og tillitsvalgte. I tillegg til variabel godtgjørelse til konsernsjef og konsernledelsen, er det kun ansatte med særordninger som mottar variabel godtgjørelse utover resultatbonus. Konsernet har som følger av Finansforetaksloven og finansforetaksforskriften definert hvem som omfattes av de særskilte reglene basert på de definerte kriteriene.

(fortsettelse av note 21)

Godtgjørelsen fastsettes etter vurdering av prestasjon samt vilkår i markedet for de ulike områdene og skal fremme gode prestasjoner og sikre at konsernet når strategiske mål. Fastsettelsen av godtgjørelsen skal ikke skade konsernets omdømme eller være markedsledende. Godtgjørelsen bør sikre at konsernet har evne til å tiltrekke og beholde ansatte med ønsket kompetanse og erfaring.

Godtgjørelse til ansatte med kontrolloppgaver skal være uavhengig av resultatet i virksomheten de kontrollerer. Ansatte med kontrolloppgaver mottar ikke variabel godtgjørelse utover resultatbonus.

Variabel godtgjørelse til ledende ansatte, ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering og tillitsvalgte blir målt på resultater over to år.

Av den variable godtgjørelsen til konsernsjef, ledende ansatte og risikotagere vil en andel tilsvarende 50 prosent av opptjent variabel godtgjørelse gis i form av aksjer, hensyntatt skattetrekk, i SpareBank 1 SR-Bank med en bindingstid på ett år for en tredjedel, to år for en tredjedel og tre år for en tredjedel. Den delen av den variable godtgjørelsen som utbetales i aksjer kan tilbakekalles dersom etterfølgende resultater og utvikling tilsier at den ble basert på uriktige forutsetninger.

Konsernsjef og ledende ansatte gis, på lik linje med øvrige ansatte i konsernet, adgang til å delta i rettede emisjoner/ aksjespareprogram mot konsernets ansatte.

### Redegjørelse for lederlønnspolitikken i foregående regnskapsår

Styret bekrefter at retningslinjene om lederlønn for 2020 gitt i fjorårets erklæring er blitt fulgt.

Oversikt over godtgjørelse til ansatte som omfattes av regelverket i Finansforetaksforskriften kap. 15 for regnskapsåret 2020

(Beløp i tusen kroner)	Antall	Godtgjørelse	Herav variabel godtgjørelse *
1. Ledende ansatte	11	24 683	6 162
2. Øvrige ledende ansatte og ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering	58	75 272	22 363
3. Ansatte som er ansvarlig for uavhengig kontrollfunksjon	7	6 663	1 120
4. Tillitsvalgte	1	765	237
	<b>77</b>	<b>107 383</b>	<b>29 882</b>

\* Opptjent 2019 og utbetalt 2020.

## Personalkostnader

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2019	2020		2020	2019
791	729	Lønn	1 055	1 093
100	110	Pensjonskostnader (note 23)	129	117
143	140	Sosiale kostnader	190	188
58	50	Øvrige personalkostnader	62	74
<b>1 092</b>	<b>1 029</b>	<b>Sum personalkostnader</b>	<b>1 436</b>	<b>1 472</b>
954	961	Gjennomsnittlig antall ansatte	1 374	1 331
901	900	Antall årsverk pr 31.12.	1 283	1 260
962	962	Antall ansatte pr 31.12.	1 378	1 373
107 340	46 061	Utestående antall aksjer fra bonusaksjeprogram	46 061	108 270
		Utestående fondsandeler fra bonusprogram	120	358

**Ytelser til  
konsernledelsen**  
(tall i tusen kroner)

<b>2020</b>		<b>Lønn<sup>1)</sup></b>	<b>Andre godt- gjørelser<sup>1)</sup></b>	<b>Opptjent bonus inne- værende år<sup>1)</sup></b>	<b>Sum ytelser</b>	<b>Opptjente pensjons- rettigheter</b>	<b>Pensjons- kostnad</b>	<b>Lån</b>	<b>Antall aksjer<sup>2)</sup></b>	<b>Utestående antall aksjer fra bonus- aksje- program</b>
Arne Austreid	Administrerende direktør	4 044	225	-	4 269	34 680	1 745	-	115 468	1 241
Inge Reinertsen	Konserndirektør økonomi og finans	2 339	293	-	2 632	13 655	761	9 000	92 686	733
Tore Medhus	Konserndirektør bedriftsmarked	2 342	148	-	2 490	19 120	735	2 003	58 666	733
Jan Friestad	Konserndirektør personmarked	2 368	183	-	2 551	3 454	164	6 051	49 853	722
Glenn Sæther	Konserndirektør strategi, innovasjon og utvikling	2 078	294	-	2 372	11 469	954	8 551	30 509	627
Thor-Christian Haugland	Konserndirektør kommunikasjon og bærekraft	1 798	249	-	2 047	12 512	622	7 840	29 193	585
Frode Bø <sup>3)</sup>	Konserndirektør risikostyring	2 011	473	-	2 484	15 371	835	1 067	17 896	
Ella Skjørestad	Konserndirektør kundetilbud og marked	1 782	259	-	2 041	779	163	4 056	8 830	309
Gro Tveit <sup>3)</sup>	Konserndirektør HR og forretningsstøtte	1 838	457	-	2 295	2 440	168	5 009	20 774	
Signe Helliesen <sup>3)</sup>	Konserndirektør Compliance	1 318	402	-	1 720	1 018	166	3 511	745	
<b>2019</b>										
Arne Austreid	Administrerende direktør	4 044	237	1 047	5 328	30 904	3 484	1 600	107 998	3 683
Inge Reinertsen	Konserndirektør økonomi og finans	2 250	300	605	3 155	11 334	751	9 000	88 023	2 189
Tore Medhus	Konserndirektør bedriftsmarked	2 250	164	669	3 083	16 166	723	2 171	53 670	2 189
Jan Friestad	Konserndirektør personmarked	2 231	196	587	3 014	3 315	164	5 976	45 250	2 155
Glenn Sæther	Konserndirektør strategi, innovasjon og utvikling	1 992	300	544	2 836	9 111	991	8 567	26 749	1 872
Thor-Christian Haugland	Konserndirektør kommunikasjon og bærekraft	1 725	279	475	2 479	10 641	612	5 868	25 402	1 697
Frode Bø <sup>3)</sup>	Konserndirektør risikostyring	1 942	462	-	2 404	13 076	787	495	17 425	
Ella Skjørestad	Konserndirektør kundetilbud og marked	1 696	272	465	2 433	739	163	4 235	5 967	683
Gro Tveit <sup>3)</sup>	Konserndirektør HR og forretningsstøtte	1 712	536	-	2 248	2 335	168	5 295	20 303	
Signe Helliesen <sup>3)</sup>	Konserndirektør Compliance og AML	1 247	403	-	1 650	968	168	3 668	274	

For ytterligere opplysninger om godtgjørelse til ledende ansatte vises til styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

<sup>1)</sup> Ytelser er kostnadsført innværende år.

<sup>2)</sup> Antall aksjer vedkommende eier i SpareBank 1 SR-Bank pr 31.12. Det er også tatt med aksjer tilhørende den nærmeste familie og kjente selskap der vedkommende har avgjørende innflytelse, jfr Aksjeloven § 1-2.

<sup>3)</sup> Ansatte med kontrolloppgaver mottar ikke variabel godtgjørelse utover resultatbonus.

**Ytelser til styret**

(tall i tusen kroner)

<b>2020</b>		<b>Honorar</b>	<b>Andre godtgjørelser</b>	<b>Lån</b>	<b>Antall aksjer<sup>4)</sup></b>
Dag Mejdell	Styreleder og leder av godtgjørelsesutvalget og observatør i risikoutvalget	675	12	-	30 000
Kate Henriksen	Styremedlem, leder av revisjonsutvalget og medlem av godtgjørelsesutvalget	334	-	-	-
Tor Dahle <sup>5)</sup>	Styremedlem, leder av risikoutvalget og medlem av revisjonsutvalget	353	613	-	72 457 858
Jan Skogseth	Styremedlem og medlem av risikoutvalget	315	-	1 650	10 000
Ingrid Riddervold Lorange (fra 23.04.2020)	Styremedlem og medlem av risikoutvalget	210	-	-	-
Trine Sæther Romuld (fra 23.04.2020)	Styremedlem og medlem av revisjonsutvalget	207	-	1 070	-
Birthe Cecilie Lepsøe (til 23.04.2020)	Styremedlem	121	-	-	-
Therese Log Bergjord (til 23.04.2020)	Styremedlem	103	-	-	-
Sally Lund-Andersen	Ansattevalgt styremedlem og medlem av godtgjørelsesutvalget	300	1 027	2 713	2 850
Kristian Kristensen	Ansattevalgt styremedlem	275	754	2 613	3 674
<b>2019</b>					
Dag Mejdell	Styreleder	658	6	-	30 000
Kate Henriksen	Styremedlem	327	-	-	-
Birthe Cecilie Lepsøe	Styremedlem	357	-	-	-
Tor Dahle <sup>5)</sup>	Styremedlem	327	600	896	72 456 358
Therese Log Bergjord	Styremedlem	302	-	-	2 000
Jan Skogseth	Styremedlem	307	-	1 945	6 100
Sally Lund-Andersen	Styremedlem (ansattrepresentant)	292	956	2 888	2 016
Kristian Kristensen	Styremedlem (ansattrepresentant)	267	730	2 810	3 203

<sup>4)</sup> Antall aksjer vedkommende eier i SpareBank 1 SR-Bank pr 31.12. Det er også tatt med aksjer tilhørende den nærmeste familie og kjente selskap der vedkommende har avgjørende innflytelse, jfr Aksjeloven § 1-2. I tillegg er det tatt med aksjer fra den institusjonen som vedkommende tillitsmann er valgt på vegne av.

<sup>5)</sup> Tor Dahle er daglig leder i Sparebankstiftelsen SR-Bank

## NOTE 22 ANDRE DRIFTSKOSTNADER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2019	2020		2020	2019
343	346	IT kostnader	373	363
73	56	Markedsføring	73	90
81	57	Øvrige administrasjonskostnader	72	102
106	138	Avskrivninger (note 29, 30 og 31)	169	129
-	-	Nedskrivninger (note 29, 30 og 31)	11	8
-	8	Utrangering og tap driftsmidler	8	-
30	25	Driftskostnader faste eiendommer	31	35
44	10	Leie lokaler	26	44
88	70	Eksterne honorarer	80	105
		Oppdragskostnader eiendomsmegling	50	68
43	45	Andre driftskostnader	57	62
808	755	<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>950</b>	1 006

### Godtgjørelse til ekstern revisor - spesifisering av revisjonshonorar

(tall i tusen kroner)

2 999	2 518	Lovpålagt revisjon	4 919	4 649
22	30	Skatterådgivning <sup>1)</sup>	284	110
225	554	Andre attestasjonstjenester	890	809
4 042	3 526	Andre tjenester utenfor revisjon <sup>1)</sup>	4 278	4 318
7 288	6 628	<b>Sum</b>	<b>10 371</b>	9 886
75	6	<sup>1)</sup> Honorar til Advokatfirmaet PricewaterhouseCoopers som inngår i skatterådgivning og andre tjenester utenfor revisjonen	6	75

Alle beløp er inklusive merverdiavgift

## NOTE 23 PENSJONER

SpareBank 1 SR-Bank konsernet har pr 31.12.2020 innskuddspensjon og ytelsebasert pensjon for sine ansatte. Selskapets og konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Konsernet hadde tidligere en sikret ytelsesbasert pensjonsordning dekket av konsernets pensjonskasse. Denne ordningen ble avvirket i 2015, og ansatte som var med i ytelsesordningen fikk utstedt fripolise på opptjente rettigheter i ytelsesordningen.

Fripoliser forvaltes av pensjonskassen som fra 1.1.2016 ble en fripolisekasse. Det er opprettet en rammeavtale mellom SpareBank 1 SR-Bank og pensjonskassen som blant annet omhandler finansiering, kapitalforvaltning mv. På grunn av ansvaret SpareBank 1 SR-Bank fremdeles har, vil fremtidig forpliktelse måtte innarbeides i regnskapet. Styret i pensjonskassen skal være sammensatt av representanter fra

konsernet og deltakere i pensjonsordningene i henhold til vedtektene i pensjonskassen.

I tillegg til pensjonsforpliktelsene knyttet til fripoliser som forvaltes gjennom pensjonskassen, har konsernet udekkede pensjonsforpliktelser. Forpliktelsene gjelder personer som ikke var innmeldt i pensjonskassen, tilleggspensjoner utover 12 G, ordinære førtidspensjoner og førtidspensjoner etter AFP (Avtalefestet pensjon).

AFP-ordningen, som gjelder fra og med 1.1.2011, er å anse som en ytelsesbasert flerforetaksordning, men regnskapsføres som en innskuddsordning fram til det foreligger pålitelig og tilstrekkelig informasjon slik at banken og konsernet kan regnskapsføre sin proporsjonale andel av pensjonskostnad, pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler i ordningen. Bankens og konsernets forpliktelse er dermed ikke balanseført som gjeld pr 31.12.2020.

### Følgende økonomiske forutsetninger er lagt til grunn for beregning av pensjonsforpliktelsene:

	2020	2019
Diskonteringsrente	1,70 %	2,30 %
Forventet avkastning på midlene	1,70 %	2,30 %
Framtidig lønnsutvikling	2,25 %	2,25 %
G-regulering	2,00 %	2,00 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,50 %
Fripoliseregulering	0,00 %	0,50 %
Arbeidsgiveravgift/finansskatt	19,10 %	19,10 %
Frivillig avgang før 45 år - usikret ordning	5,00 %	5,00 %
Frivillig avgang etter 45 år - usikret ordning	2,00 %	2,00 %
Gjenværende gjennomsnittlig opptjeningsstid (i antall år) for medlemmene av usikret ytelsesplanen er beregnet til ca.	6,80	8,06
Gjennomsnittlig forventet levetid (i antall år) for en person som på balansedagen fyller 65 år er som følger:		
Mann	21,70	21,60
Kvinne	24,90	24,80
Gjennomsnittlig forventet levetid (i antall år) for en person som 20 år etter balansedagen fyller 65 år er som følger:		
Mann	23,50	23,40
Kvinne	26,80	26,70
Dødelighetsgrunnlag som er justert for startdødelighet og dødelighetsnedgang	K2013BE	K2013BE
Uførhet	IR73	IR73

Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode. Nåverdien av de definerte ytelsene bestemmes ved å diskontere estimerte framtidige utbetalinger med en diskonteringsrente med utgangspunkt i renten på en obligasjon utstedt av et selskap med høy kredittverdighet (foretaksobligasjonsrente eller OMF renten) i den samme valuta og med løpetid som er tilnærmet den samme som løpetiden for den relaterte pensjonsforpliktelsen. Bruk av foretaksobligasjonsrente som utgangspunkt for diskonteringsrenten krever at det finnes foretaksobligasjoner med lang løpetid og høy kvalitet i samme valuta, og at det er et dypt marked for slike obligasjoner. Markedsaktører har

fremholdt at OMF-markedet er tilstrekkelig dypt og at prisingen i markedet er pålitelig. Analyser utført av aktuar Gabler AS samt bankens egen analyse hensyntatt rentebytteavtaler underbygger at det finnes et dypt og likvid marked for foretaksobligasjoner med høy kredittverdighet, konsentrert til OMF ("obligasjoner med fortrinnsrett"). Det norske markedet for OMF har blitt mer velutviklet etter finanskrisen og har høy kredittrating. Banken og konsernet har derfor valgt å legge til grunn OMF renten som diskonteringsrente for beregning av pensjonsforpliktelse.



(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2019	2020		2020	2019
		<b>Balanseført forpliktelse</b>		
-	-	Pensjonsytelser - sikret ordning	-	-
176	197	Pensjonsytelser - usikret ordning	204	187
176	<b>197</b>	<b>Sum balanseført forpliktelse</b>	<b>204</b>	187
		<b>Kostnad belastet resultatregnskapet</b>		
1	-1	Pensjonsytelser - sikret ordning	-1	1
12	16	Pensjonsytelser - usikret ordning	16	13
13	<b>15</b>	<b>Sum kostnad belastet resultatregnskapet</b>	<b>15</b>	14
		<b>Pensjonsforpliktelse i ytelsesbaserte pensjonsordninger</b>		
1 306	1 291	Nåverdi pensjonsforpliktelse 1.1.	1 328	1 344
7	7	Pensjon opptjent i perioden	7	8
29	23	Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	24	29
		<i>Virkning av rekalkulering:</i>		
-2	-85	- Endring i finansielle forutsetninger	-87	-3
-4	90	- Erfaringsavvik	90	-5
-45	-43	Utbetaling/utløsning fra fond	-44	-45
1 291	<b>1 283</b>	<b>Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12.</b>	<b>1 318</b>	1 328
1 143	1 118	herav fondsbaserte	1 147	1 173
148	166	herav ikke fondsbaserte	171	155
		<b>Pensjonsmidler</b>		
1 197	1 206	<b>Pensjonsmidler 1.1.</b>	1 234	1 225
25	21	Renteinntekt	21	25
24	97	Faktisk avkastning midler ift resultatført renteinntekt	98	24
5	4	Innbetaling fra arbeidsgiver	4	5
-44	-43	Utbetaling/utløsning fra fond	-44	-45
1 206	<b>1 285</b>	<b>Pensjonsmidler 31.12.</b>	<b>1 313</b>	1 234
		<b>Netto pensjonsforpliktelse i balansen</b>		
1 291	1 283	Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12.	1 318	1 328
1 206	1 285	Pensjonsmidler 31.12.	1 313	1 234
85	<b>-2</b>	<b>Netto pensjonsforpliktelse 31.12.</b>	<b>5</b>	94
63	167	Øvre grense for balanseføring av eiendelen <sup>1)</sup>	167	63
28	32	Arbeidsgiveravgift	32	30
176	<b>197</b>	<b>Netto pensjonsforpliktelse i balansen</b>	<b>204</b>	187
		<b>Periodens pensjonskostnad</b>		
7	7	Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	7	8
29	23	Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	24	29
-25	-21	Renteinntekt	-22	-25
-	4	Andre endringer	4	
11	<b>13</b>	<b>Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift</b>	<b>13</b>	12
2	2	Periodisert arbeidsgiveravgift	2	2
13	<b>15</b>	<b>Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad</b>	<b>15</b>	14
86	95	Innskuddsbasert pensjonskostnad og fellesordning AFP	114	103
100	<b>110</b>	<b>Periodens pensjonskostnad innregnet i resultatregnskapet</b>	<b>129</b>	117

<sup>1)</sup> Konsernet har overdekning (verdi av pensjonsmidler overstiger beregnet pensjonsforpliktelse) knyttet til den lukkede ytelsesbaserte pensjonsordningen som ikke er balanseført da overdekningen ikke medfører økonomiske fordeler i fremtiden i form av redusert premieinnbetaling eller tilbakebetaling.

**Sammensetning av pensjonsmidler i konsernet**

	2020	2019
Eiendom	-	-
Aksjer	304	282
Andre eiendeler	1 009	952
<b>Sum pensjonsmidler</b>	<b>1 313</b>	1 234

**Utvikling siste fem år i ytelsesbasert pensjonsordning for konsernet**

	2020	2019	2018	2017	2016
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12.	1 318	1 328	1 344	1 594	1 521
Pensjonsmidler 31.12.	1 313	1 234	1 255	1 256	1 204
<b>Netto pensjonsforpliktelse</b>	<b>5</b>	94	119	338	317

**Sensitiviteten i beregningene av pensjonsforpliktelsen ved endring i vektet forutsetning er som følger:**

	Endring i forutsetning	Påvirkning på pensjonsforpliktelsen	
		Økning i forutsetning	Reduksjon i forutsetning
Diskonteringsrente	0,50 %	-7,5 %	8,5 %
Lønnsvekst	0,50 %	0,4 %	-0,4 %
Pensjonsregulering	0,25 %	4,1 %	0,0 %
Forventet levetid	1 år	4,1 %	-4,1 %

Sensitivitetsanalysen over er basert på endring i en av forutsetningene, gitt at alle andre forutsetninger holdes konstante. I praksis vil dette neppe skje, og endringer i noen av forutsetningene kan samvariere. Sensitivitetsberegning er utført ved bruk av samme metode som aktuarberegningen for beregning av pensjonsforpliktelsen i balansen.

## NOTE 24 SKATT

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2019	2020		2020	2019
3 347	1 143	Driftsresultat før skatt	1 821	3 817
-1 124	-842	Permanente forskjeller <sup>1)</sup>	-769	-1 057
-107	-48	Konsernbidrag	5	-77
2 201	2 434	Endring i midlertidige forskjeller	2 295	2 232
-5	-10	Endring i midlertidige forskjeller ført direkte mot egenkapitalen	-7	-5
<b>4 312</b>	<b>2 677</b>	<b>Årets skattegrunnlag/skattepliktige inntekt</b>	<b>3 345</b>	<b>4 910</b>
1 078	669	Herav betalbar skatt	835	1 228
27	12	Skatteeffekt konsernbidrag	1	-
-550	-606	Endring utsatt skatt	-593	-549
13	-2	Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapital	-12	13
1	-	For mye/lite betalbar skatt avsatt tidligere år	-	1
<b>569</b>	<b>73</b>	<b>Sum skattekostnad</b>	<b>231</b>	<b>693</b>
		<b>Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 % av resultat før skatt</b>		
837	286	Skatt av resultat før skatt	451	954
-281	-211	Skatt av permanente forskjeller <sup>1)</sup>	-193	-271
-1	-	Endring utsatt fra tidligere år	-13	-4
13	-2	Betalbar skatt ført direkte mot egenkapital	-14	13
1	-	For mye/lite avsatt betalbar skatt tidligere år	-	1
<b>569</b>	<b>73</b>	<b>Beregnet skattekostnad</b>	<b>231</b>	<b>693</b>
		<b>Utsatt skattefordel</b>		
-520	134	- utsatt skattefordel som reverserer om mer enn 12 mnd	-1 174	-564
-	12	- utsatt skattefordel som reverserer innen 12 mnd	-1	-
<b>-520</b>	<b>146</b>	<b>Sum utsatt skattefordel</b>	<b>-1 175</b>	<b>-564</b>
		<b>Utsatt skatt</b>		
115	-1 148	- utsatt skatt som reverserer om mer enn 12 mnd	160	144
27	-	- utsatt skatt som reverserer innen 12 mnd	-	-
<b>141</b>	<b>-1 148</b>	<b>Sum utsatt skatt</b>	<b>160</b>	<b>144</b>
<b>-379</b>	<b>-1 002</b>	<b>Netto utsatt skatt/utsatt skattefordel</b>	<b>-1 015</b>	<b>-420</b>
		<b>Endring utsatt skatt</b>		
-525	-623	Årets endring utsatt skatt i balansen	-595	-544
-	-	Endring utsatt skatt oppkjøp	-14	-7
-26	15	Endring utsatt skatt på konsernbidrag i balansen	15	-
1	2	Endring i utsatt skatt som ikke føres over resultatregnskapet	1	2
<b>-550</b>	<b>-606</b>	<b>Endring i utsatt skatt som føres over resultat</b>	<b>-593</b>	<b>-549</b>
		<b>Spesifikasjon over midlertidige forskjeller</b>		
79	44	Gevinst og tapskonto	44	79
-1 888	-4 365	Forskjeller knyttet til finansposter	-4 399	-1 988
-	-	Utlån	-	-2
-176	-197	Pensjonsforpliktelser	-204	-186
10	7	Regnskapsmessige avsetninger	71	9
369	484	Leasing driftsmidler	479	368
-16	-30	Varige driftsmidler	-12	41
107	48	Avgitt konsernbidrag	-	-
-	-	Underskudd til fremføring	-39	-2
<b>-1 515</b>	<b>-4 009</b>	<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>-4 060</b>	<b>-1 681</b>
25 %	25 %	Anvendt skattesats	22 % - 25 %	22 % - 25 %

<sup>1)</sup> Inkluderer skattefritt utbytte, ikke fradragsberettigede kostnader, netto skattefritt gevinst ved realisasjon av aksjer innenfor EØS området, samt fradrag for resultatandel knyttet til tilknyttede selskaper (resultatandel trekkes ut ettersom den allerede er skattlagt hos det enkelte selskap).

## NOTE 25 KLASSIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

(tall i mill kroner)

### Morbank

2020	Regnskapsført til virkelig verdi	Finansielle derivater som sikringsinstrument	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Sum
<b>Eiendeler</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanken			68	68
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			25 304	25 304
Utlån til kunder	51 217		80 575	131 792
Sertifikater og obligasjoner	30 663		6 315	36 978
Finansielle derivater	4 865	4 106		8 971
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	596			596
<b>Sum eiendeler</b>	<b>87 341</b>	<b>4 106</b>	<b>112 262</b>	<b>203 709</b>
<b>Gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner			4 218	4 218
Innskudd fra kunder			118 394	118 394
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>1)</sup>			52 148	52 148
Finansielle derivater	10 384	2 731		13 115
Ansvarlig lånekapital <sup>1)</sup>			2 154	2 154
<b>Sum gjeld</b>	<b>10 384</b>	<b>2 731</b>	<b>176 914</b>	<b>190 029</b>
<b>2019</b>				
<b>Eiendeler</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanken			104	104
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			11 790	11 790
Utlån til kunder	49 711		83 396	133 107
Sertifikater og obligasjoner	25 780		5 655	31 435
Finansielle derivater	3 667	2 605		6 272
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	564			564
<b>Sum eiendeler</b>	<b>79 722</b>	<b>2 605</b>	<b>100 945</b>	<b>183 272</b>
<b>Gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner			2 547	2 547
Innskudd fra kunder			103 323	103 323
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>1)</sup>			54 527	54 527
Finansielle derivater	5 905	1 502		7 407
Ansvarlig lånekapital <sup>1)</sup>			2 125	2 125
<b>Sum gjeld</b>	<b>5 905</b>	<b>1 502</b>	<b>162 522</b>	<b>169 929</b>

<sup>1)</sup> Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital inneholder sikret gjeld.

**Opplysninger om virkelig verdi****Morbank**

Tabellen under viser finansielle instrumenter til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode. De ulike nivåene er definert som følger:

Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse (nivå 1). Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enn notert pris (brukt i nivå 1) enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) for eiendelen eller forpliktelsen (nivå 2). Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke-observerbare forutsetninger) (nivå 3).

2020	Verdsettelse etter priser i aktivt marked	Verdsettelse etter observerbare markedsdata	Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata	Sum
<b>Eiendeler</b>				
Utlån kunder			51 217	51 217
Sertifikater og obligasjoner	16 062	14 601		30 663
Finansielle derivater		8 971		8 971
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	506	27	63	596
<b>Gjeld</b>				
Finansielle derivater		13 115		13 115

Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.

2019

<b>Eiendeler</b>				
Utlån kunder			49 711	49 711
Sertifikater og obligasjoner	17 060	8 720		25 780
Finansielle derivater		6 272		6 272
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	438	27	99	564
<b>Gjeld</b>				
Finansielle derivater		7 407		7 407

Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.

**Beholdningsendring i regnskapsåret på eiendeler verdsatt etter annet enn observerbare markedsdata**

Morbank 2020	Utlån til kunder	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser
Saldo 1.1.	49 711	99
Tilgang-Avgang	1 304	1
Overført fra eller til verdsettelse etter priser i aktivt marked eller observerbare markedsdata		
Verdiendring <sup>2)</sup>	202	-37
<b>Saldo 31.12.</b>	<b>51 217</b>	<b>63</b>
Nominell verdi/kostpris	50 983	7
Virkelig verdi justering	234	56
<b>Saldo 31.12.</b>	<b>51 217</b>	<b>63</b>
Morbank 2019		
Saldo 1.1.	53 508	80
Tilgang-Avgang	-3 714	-
Overført fra eller til verdsettelse etter priser i aktivt marked eller observerbare markedsdata		
Verdiendring <sup>2)</sup>	-83	19
<b>Saldo 31.12.</b>	<b>49 711</b>	<b>99</b>
Nominell verdi/kostpris	49 679	6
Virkelig verdi justering	32	93
<b>Saldo 31.12.</b>	<b>49 711</b>	<b>99</b>

**Konsern**

2020	Regnskapsført til virkelig verdi	Finansielle derivater som sikrings- instrument	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Sum
<b>Eiendeler</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanken			68	68
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			12 589	12 589
Utlån til kunder	9 654		207 312	216 966
Sertifikater og obligasjoner	32 746		7 175	39 921
Finansielle derivater	5 707	2 965		8 672
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	908			908
<b>Sum eiendeler</b>	<b>49 015</b>	<b>2 965</b>	<b>227 144</b>	<b>279 124</b>
<b>Gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner			4 144	4 144
Innskudd fra kunder			118 170	118 170
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>1)</sup>			127 163	127 163
Finansielle derivater	3 945	2 880		6 825
Ansvarlig lånekapital <sup>1)</sup>			2 154	2 154
<b>Sum gjeld</b>	<b>3 945</b>	<b>2 880</b>	<b>251 631</b>	<b>258 456</b>
<b>2019</b>				
<b>Eiendeler</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanken			104	104
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			3 142	3 142
Utlån til kunder	8 948		196 740	205 688
Sertifikater og obligasjoner	26 269		6 523	32 792
Finansielle derivater	3 425	2 508		5 933
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	920			920
<b>Sum eiendeler</b>	<b>39 562</b>	<b>2 508</b>	<b>206 509</b>	<b>248 579</b>
<b>Gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner			2 264	2 264
Innskudd fra kunder			103 106	103 106
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>1)</sup>			116 164	116 164
Finansielle derivater	4 368	162		4 530
Ansvarlig lånekapital <sup>1)</sup>			2 125	2 125
<b>Sum gjeld</b>	<b>4 368</b>	<b>162</b>	<b>223 659</b>	<b>228 189</b>

<sup>1)</sup> Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital inneholder sikret gjeld.<sup>2)</sup> Verdiendringer er resultatført under netto inntekter fra finansielle instrumenter

**Opplysninger om virkelig verdi****Konsern**

Tabellen under viser finansielle instrumenter til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode. De ulike nivåene er definert som følger:

Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse (nivå 1). Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enn notert pris (brukt i nivå 1) enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) for eiendelen eller forpliktelsen (nivå 2). Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke-observerbare forutsetninger) (nivå 3).

2020	Verdsettelse etter priser i aktivt marked	Verdsettelse etter observerbare markedsdata	Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata	Sum
<b>Eiendeler</b>				
Utlån kunder			9 654	9 654
Sertifikater og obligasjoner	17 623	15 123		32 746
Finansielle derivater		8 672		8 672
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	506	27	375	908
<b>Gjeld</b>				
Finansielle derivater		6 825		6 825

Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.

2019

<b>Eiendeler</b>				
Utlån kunder			8 948	8 948
Sertifikater og obligasjoner	17 549	8 720		26 269
Finansielle derivater		5 933		5 933
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	438	27	455	920
<b>Gjeld</b>				
Finansielle derivater		4 530		4 530

Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.

**Beholdningsendring i regnskapsåret på eiendeler verdsatt etter annet enn observerbare markedsdata**

Konsern 2020	Utlån til kunder	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser
Saldo 1.1.	8 948	455
Tilgang	2 400	61
Avgang	-1 896	-40
Overført fra eller til verdsettelse etter priser i aktivt marked eller observerbare markedsdata	-	-
Verdiendring <sup>2)</sup>	202	-101
<b>Saldo 31.12.</b>	<b>9 654</b>	<b>375</b>
Nominell verdi/kostpris	9 420	296
Virkelig verdi justering	234	79
<b>Saldo 31.12.</b>	<b>9 654</b>	<b>375</b>
Konsern 2019		
Saldo 1.1.	8 240	431
Tilgang	1 996	56
Avgang	-1 205	-80
Overført fra eller til verdsettelse etter priser i aktivt marked eller observerbare markedsdata		
Verdiendring <sup>2)</sup>	-83	48
<b>Saldo 31.12.</b>	<b>8 948</b>	<b>455</b>
Nominell verdi/kostpris	8 916	277
Virkelig verdi justering	32	178
<b>Saldo 31.12.</b>	<b>8 948</b>	<b>455</b>

(fortsettelse av note 25)

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 har en eierandel på 65 prosent og DNB 35 prosent i Fremtind Forsikring. DNB sitt oppkjøp fra 20 prosent til 35 prosent eierandel i Fremtind Forsikring i 2019 medførte økt egenkapital på konsernnivå for SpareBank 1 Gruppen på ca 4,7 mrd kroner. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen var 2.400 mill kroner. SpareBank 1 SR-Bank sin andel av denne økningen (19,5 prosent) utgjorde 460 mill kroner og ble ført over resultatregnskapet for konsernet i 1. kvartal 2019. Fremtind Forsikring fikk 2. september 2019 tillatelse av Finanstilsynet til å drive livsforsikrings-virksomhet gjennom sitt heleide datterselskap Fremtind Livsforsikring. Personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring og DNB Livsforsikring, samt de bedriftsbetalte personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring ble overført til Fremtind Livsforsikring 1. januar 2020. Det ble lagt til en grunn en samlet verdi av person-risikoområdet på om lag 6,25 mrd kroner.

Fisjonen medførte en økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen ble 1,7 mrd kroner. SpareBank 1 SR-Bank sin andel av denne økningen (19,5 prosent) utgjorde 340 mill kroner og ble inntektsført 1. kvartal 2020. SpareBank 1 Gruppen (morselskapet) fikk en skattefri gevinst på 937 mill kroner som følge av denne fisjonen. SpareBank 1 SR-Bank mottok som følge av dette et utbytte på 195 mill kroner i 2. kvartal 2020. Utbyttet er inntektsført i morbanken.

Andre eierandeler er vurdert ved ulike metoder som siste kjente transaksjonskurs, resultat pr aksje, utbytte pr aksje, EBITDA og neddiskonterte kontantstrømmer.

Verdssettelsen av fastrentelånene er basert på avtalt rente med kunden. Utlånene diskonteres med gjeldene rentekurve hensyntatt ett markedsplåslag, som er justert for fortjenestemargin. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i diskonteringsrenten på 10 basispunkter ville medført en negativ resultateffekt på 30 mill kroner.

#### Morbank

<b>Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost</b>	<b>Balansført verdi 2020</b>	<b>Virkelig verdi 2020</b>	Balansført verdi 2019	Virkelig verdi 2019
<b>Eiendeler</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	68	68	104	104
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	25 304	25 304	11 790	11 790
Utlån til kunder <sup>1)</sup>	80 575	80 575	83 396	83 396
Sertifikater og obligasjoner <sup>3)</sup>	6 315	6 329	5 655	5 672
<b>Sum eiendeler til amortisert kost</b>	<b>112 262</b>	<b>112 276</b>	100 945	100 962
<b>Gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 218	4 218	2 547	2 547
Innskudd fra kunder <sup>1)</sup>	118 394	118 394	103 323	103 323
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>3)</sup>	52 148	52 286	54 257	54 543
Ansvarlig lånekapital <sup>3)</sup>	2 154	2 158	2 125	2 139
<b>Sum gjeld til amortisert kost</b>	<b>176 914</b>	<b>177 056</b>	162 252	162 552

#### Konsern

<b>Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost</b>	<b>Balansført verdi 2020</b>	<b>Virkelig verdi 2020</b>	Balansført verdi 2019	Virkelig verdi 2019
<b>Eiendeler</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	68	68	104	104
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12 589	12 589	3 142	3 142
Utlån til kunder <sup>1)</sup>	207 312	207 312	196 740	196 740
Sertifikater og obligasjoner <sup>3)</sup>	7 175	7 191	6 523	6 511
<b>Sum eiendeler til amortisert kost</b>	<b>227 144</b>	<b>227 160</b>	206 509	206 497
<b>Gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 144	4 144	2 264	2 264
Innskudd fra kunder <sup>1)</sup>	118 170	118 170	103 106	103 106
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>3)</sup>	127 163	127 156	116 164	116 453
Ansvarlig lånekapital <sup>3)</sup>	2 154	2 158	2 125	2 139
<b>Sum gjeld til amortisert kost</b>	<b>251 631</b>	<b>251 628</b>	223 659	223 962

<sup>1)</sup> For utlån og innskudd til kunder til amortisert kost, utgjør bokført verdi beste estimat på virkelig verdi

<sup>2)</sup> Verdiendringer er resultatført under netto inntekter fra finansielle instrumenter

<sup>3)</sup> Virkelig verdi er i hovedsak utledet gjennom observerbare priser i et aktivt marked



## NOTE 26 SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2019	2020	Sertifikater og obligasjoner	2020	2019
25 780	30 663	Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	32 746	26 269
5 655	6 315	Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	7 175	6 523
31 435	36 978	<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>39 921</b>	32 792
		<b>Stat</b>		
200	-	pålydende	-	200
209	-	bokført verdi	-	209
		<b>Annen offentlig utsteder</b>		
2 041	2 930	pålydende	3 230	2 041
2 073	2 982	bokført verdi	3 282	2 073
		<b>Obligasjoner med fortrinnsrett</b>		
19 492	16 672	pålydende	17 172	20 480
19 689	16 804	bokført verdi	17 307	20 675
		<b>Øvrige finansielle foretak</b>		
		herunder multilaterale utviklingsbanker		
9 113	16 438	pålydende	18 565	9 462
9 263	16 963	bokført verdi	19 085	9 627
		<b>Ikke-finansielle foretak</b>		
220	256	pålydende	274	227
201	229	bokført verdi	247	208
31 066	36 296	<b>Sum sertifikater og obligasjoner til pålydende</b>	<b>39 241</b>	32 410
31 435	36 978	<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>39 921</b>	32 792

## NOTE 27 FINANSIELLE DERIVATER

### Generell beskrivelse:

Virkelig verdi av finansielle derivater framkommer ved bruk av verddivurderingsmodeller der prisen på underliggende, eksempelvis rente og valuta innhentes i markedet. I de tilfeller konsernets risikoposisjon er tilnærmet nøytral, vil normalt kjøpskurs bli anvendt i prising. Med nøytral risikoposisjon menes for eksempel at renterisiko innenfor et løpetidsbånd er tilnærmet null. I motsatt fall brukes den relevante kjøps- eller salgskurs for å vurdere nettoposisjon. Det tas utgangspunkt i netto positive markedsverdier pr motpart ved vurdering av CVA (Credit Valuation Adjustment) for derivattransaksjoner. For motparter med løpende utveksling av sikkerheter og for norske kommuner anses CVA-risikoen å være marginal. For øvrige motparter er CVA-beregningen basert på misligholdssannsynlighet sammenholdt med restløpetid på derivatposisjonene og forventet tap gitt mislighold.

Konsernet gjennomfører en verdisikring av fastrenteinnlån. Hver enkelt sikring er dokumentert med en henvisning til konsernets risikostyringsstrategi, en entydig identifikasjon av sikringsobjektet og sikringsinstrumentet, en entydig beskrivelse av den sikrede risikoen, en beskrivelse av hvorfor sikringen er forventet å være svært sannsynlig og en beskrivelse av når og hvordan konsernet skal dokumentere at sikringen har vært

effektiv i regnskapsperioden og forventes å være svært effektiv i neste regnskapsperiode. Konsernet har definert den sikrede risikoen som verdiendringer knyttet til NIBOR- komponenten av de sikrede fastrentene i NOK og verdiendringen knyttet til LIBOR komponentene av de sikrede fastrentene i utenlandsk valuta.

Når en basisswap er utpekt som et sikringsinstrument i sikring av et spesifikt identifisert lån, føres endring i verdi på sikringsinstrumentet knyttet til endringer i «basisspread» via utvidet resultatregnskap.

Pr 31.12.2020 var virkelig verdi av sikringsinstrumentene netto 4 071 mill kroner (4 109 mill kroner eiendeler og 38 mill kroner forpliktelse). Tilsvarende for 2019 var 2 346 mill kroner (2 508 mill kroner eiendeler og 162 mill kroner forpliktelse). Det var ikke ineffektivt resultat på sikringsinstrumenter i 2020.

Sentral clearing og ISDA-avtaler med CSA-tillegg regulerer motpartsrisikoen gjennom innbetaling av marginer i henhold til eksponeringsgrenser. Slike avtaler utgjør en kontraktssum på 232,8 mrd kroner og det er stilt og mottatt sikkerhet tilsvarende hhv 2 965 mill kroner og 2 880 mill kroner pr 31.12.2020. Konsernet har ingen finansielle instrumenter som bokføres netto.

**Konsern**

(tall i mill kroner)

Til virkelig verdi over resultatet	2020			2019		
	Kontraktssum	Virkelig verdi Eiendeler	Forpliktelser	Kontraktssum	Virkelig verdi Eiendeler	Forpliktelser
<b>Valutainstrumenter</b>						
Valutaterminer (forwards)	4 347	130	82	7 341	167	61
Valutabytteavtaler (swap)	22 727	173	732	23 647	292	562
Valutabytteavtaler (basisswap)	44 584	377	1 110	44 781	167	915
Valutabytteavtaler (basisswap sikring)	15 937	55	375	7 545	-22	155
Valutaopsjoner	180	10	10	-	-	-
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>87 775</b>	<b>745</b>	<b>2 309</b>	<b>83 314</b>	<b>604</b>	<b>1 693</b>
<b>Renteinstrumenter</b>						
Rentebytteavtaler	70 348	853	1 598	57 453	466	662
Andre rentekontrakter	693	-	-	43	-	-
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>71 041</b>	<b>853</b>	<b>1 598</b>	<b>57 496</b>	<b>466</b>	<b>662</b>
<b>Renteinstrumenter, sikring</b>						
Rentebytteavtaler	96 599	4 109	38	88 447	2 508	162
<b>Sum renteinstrumenter sikring</b>	<b>96 599</b>	<b>4 109</b>	<b>38</b>	<b>88 447</b>	<b>2 508</b>	<b>162</b>
<b>Sikkerhetstillelser</b>						
Sikkerhetstillelser	-	2 965	2 880	-	2 355	2 013
<b>Sum sikkerhetstillelser</b>	<b>-</b>	<b>2 965</b>	<b>2 880</b>	<b>-</b>	<b>2 355</b>	<b>2 013</b>
Sum valutainstrumenter	87 775	745	2 309	83 314	604	1 693
Sum renteinstrumenter	167 640	4 962	1 636	145 943	2 974	824
Sum sikkerhetstillelser	-	2 965	2 880	-	2 355	2 013
<b>Sum valuta- og renteinstrumenter</b>	<b>255 415</b>	<b>8 672</b>	<b>6 825</b>	<b>229 257</b>	<b>5 933</b>	<b>4 530</b>
<b>Motpartsrisiko:</b>						
Nettingavtaler		1 695			668	
Hensyntatt sikkerhetstillelser		5 845			4 368	
<b>Sum eksponering finansielle derivater</b>		<b>1 132</b>			<b>897</b>	

Motpartsrisiko tilknyttet derivater reduseres gjennom ISDA-avtaler og CSA-tillegg. CSA-tillegget regulerer motpartsrisikoen gjennom innbetaling av marginer i henhold til eksponeringsgrenser.

**IBOR-reform**

De senere årene har reform av og alternativer til IBOR-renter blitt et prioritert område for myndigheter verden over. Det er imidlertid usikkerhet rundt tidspunkt og metodikk for eventuelle endringer. Samtlige av SpareBank 1 SR-Bank sine rentederivater har IBOR-renter som referanse, og vil således kunne bli påvirket av endringer. De vesentligste posisjonene foreligger i EURIBOR og NIBOR. Banken følger utviklingen i markedet tett, og deltar i flere prosjekt for å overvåke endringene og tilrettelegge for eventuelle endringer. Tabellen nedenfor viser nominelt beløp og vektet gjennomsnittlig gjenværende løpetid for derivater i sikringsforhold som kan bli berørt av IBOR-reform, herunder splittet på aktuell IBOR-rente.

Renteinstrumenter	2020		2019	
	Kontraktssum	Vektet forfall	Kontraktssum	Vektet forfall
CIBOR DKK (6 mnd)	931	5,4	822	6,4
EURIBOR EUR (3 mnd)	69 423	5,3	46 567	5,8
EURIBOR EUR (6 mnd)	241	6,6	611	10,0
LIBOR USD (1 mnd)	1 340	2,0	879	3,0
LIBOR USD (3 mnd)	16 183	2,5	11 444	3,2
LIBOR USD (6 mnd)	577	1,3	528	2,3
NIBOR NOK (1 mnd)	59	6,2	65	7,2
NIBOR NOK (3 mnd)	54 553	4,9	35 986	5,5
NIBOR NOK (6 mnd)	755	5,0	465	6,1
STIBOR SEL (3 mnd)	233	3,6	-	
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>144 295</b>		<b>97 367</b>	
<b>Valutainstrumenter</b>				
EURIBOR EUR (3 months) to LIBOR USD (3 mnd)	11 397	3,0	7 356	3,8
EURIBOR EUR (3 months) to NIBOR NOK (3 mnd)	37 328	4,4	29 367	5,5
EURIBOR EUR (3 months) to STIBOR SEK (3 mnd)	212	1,3	-	
LIBOR USD (3 months) to NIBOR NOK (3 mnd)	5 683	2,3	2 137	3,1
LIBOR USD (6 mnd) to FIXED NOK	256	5,6	266	6,4
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>54 876</b>		<b>39 126</b>	
<b>Sum eksponering finansielle derivater</b>	<b>199 171</b>		<b>136 493</b>	

Virkelig verdisikring av renterisiko 2020	Balanseført verdi	Akkumulert virkelig verdi justering	Verdiendring for beregning av ineffektivt resultat i perioden		
			1 - 5 år	over 5 år	Totalt
<b>Sikringsinstrument</b>					
Rentebytteavtaler			-1 521		
<b>Sikringsobjekt</b>					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	97 886	3 553	1 525		
<b>Sikringsobjekt</b>					
	<b>Under 3 måneder</b>	<b>3-12 måneder</b>	<b>1 - 5 år</b>	<b>over 5 år</b>	<b>Totalt</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	649	16 245	50 974	26 786	94 654
<b>Verdiendring for beregning av ineffektivt resultat i perioden</b>					
<b>Virkelig verdisikring av renterisiko 2019</b>					
<b>Sikringsinstrument</b>					
Rentebytteavtaler			-837		
<b>Sikringsobjekt</b>					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	88 336	1 793	845		
<b>Sikringsobjekt</b>					
	<b>Under 3 måneder</b>	<b>3-12 måneder</b>	<b>1 - 5 år</b>	<b>over 5 år</b>	<b>Totalt</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 919	6 498	53 902	21 224	86 543

## NOTE 28 AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINTERESSER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2019	2020		2020	2019
		Til virkelig verdi over resultatet		
234	275	- Børsnoterte	275	234
155	169	- Verdipapirfond	169	155
49	62	- Hybridkapital	62	49
126	90	- Unoterte	402	482
564	596	<b>Sum aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser</b>	<b>908</b>	920

Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser klassifiseres som virkelig verdi over resultat.

### Plasseringer i aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser

Morbank (beløp i tusen kroner)	Selskapets aksjekapital	Eierandel i %	Antall aksjer / andeler	Anskaffelses- kost	Bokført verdi/ markedsverdi
<b>Til virkelig verdi over resultatet</b>					
Sandnes Sparebank	230 149	15,1 %	3 485 009	149 476	259 285
Solstad Offshore ASA	74 872	2,1 %	1 597 416	5 974	15 335
<b>Børsnoterte selskaper</b>				<b>155 450</b>	<b>274 620</b>
SR-Bank Kreditt			408	407	407
SR-Bank 80 A			23 753	23 753	29 973
SR-Bank Norge D			19 435	19 435	26 615
SR-Bank 20 A			49 401	49 401	53 994
SR-Bank Verden D			43 557	43 557	57 762
<b>Verdipapirfond</b>				<b>136 553</b>	<b>168 751</b>
<b>Hybridkapital</b>				<b>61 547</b>	<b>62 468</b>
SpareBank 1 Markets	529 221	5,6 %	176 341	37 102	20 000
VN Norge AS					60 608
Øvrige ikke børsnoterte selskaper				15 983	9 654
<b>Sum unoterte selskaper</b>				<b>53 085</b>	<b>90 262</b>
<b>Sum til virkelig verdi over resultatet aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser</b>				<b>406 635</b>	<b>596 101</b>

### Konsern

<b>Til virkelig verdi over resultatet</b>					
<b>Børsnoterte selskaper morbank</b>				<b>155 450</b>	<b>274 620</b>
<b>Verdipapirfond morbank</b>				<b>136 553</b>	<b>168 751</b>
<b>Hybridkapital morbank</b>				<b>61 547</b>	<b>62 468</b>
<b>Sum unoterte selskaper morbank</b>				<b>53 085</b>	<b>90 262</b>
HitecVision Asset Solutions, L.P.		1,19		24 200	25 590
HitecVision Private Equity IV LP		2,00		22 058	15 404
Offshore Merchant Partners Asset Yield Fund, LP		1,31		39 508	44 050
SR PE-Feeder III KS		36,45		26 145	30 334
SR PE-Feeder IV AS		25,21		11 826	18 229
Optimarin AS		14,75		23 588	28 346
Boost AI AS		11,92		8 333	70 000
Øvrige unoterte selskaper i datterselskaper				162 974	79 800
<b>Sum unoterte i datterselskaper</b>				<b>318 632</b>	<b>311 753</b>
<b>Sum unoterte selskaper konsern</b>				<b>371 717</b>	<b>402 015</b>
<b>Sum til virkelig verdi over resultatet aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser</b>				<b>725 267</b>	<b>907 854</b>

## NOTE 29 IMMATERIELLE EIENDELER

(tall i mill kroner)

### Konsern <sup>1)</sup>

2020	Totalt	Goodwill	Kunde kontrakter	Forskning og utvikling
Anskaffelseskost 1.1.2020	282	254	19	9
Tilgang	32	10	3	19
Avgang	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.2020	314	264	22	28
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.2020	9	-	9	-
Årets avgang	-	-	-	-
Årets avskrivning og nedskrivning	7	-	3	4
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2020	16	-	12	4
<b>Immaterielle eiendeler 31.12.2020</b>	<b>298</b>	264	10	24
<b>Fordeling av immaterielle eiendeler</b>				
SR-Forvaltning - kjøp av 33,3 prosent av aksjene i 2009	20	20	-	-
SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner - kjøp av regnskapskontor	126	116	10	-
Aktivert FOU kostnader i datterselskaper	24	-	-	24
SpareBank 1 SR-Bank AS - kjøp av 100 % av aksjene i Monner i 2019	128	128	-	-
<b>Immaterielle eiendeler 31.12.2020</b>	<b>298</b>	264	10	24
2019				
Anskaffelseskost 1.1.2019	105	89	16	-
Tilgang	180	165	6	9
Avgang	3	-	3	-
Anskaffelseskost 31.12.2019	282	254	19	9
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.2019	10	-	10	-
Årets avgang	3	-	3	-
Årets avskrivning og nedskrivning	2	-	2	-
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2019	9	-	9	-
<b>Immaterielle eiendeler 31.12.2019</b>	<b>273</b>	254	10	9
<b>Fordeling av immaterielle eiendeler</b>				
SR-Forvaltning - kjøp av 33,3 prosent av aksjene i 2009	20	20	-	-
SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner - kjøp av regnskapskontor	117	107	10	-
Aktivert FOU kostnader i datterselskaper	9	-	-	9
SpareBank 1 SR-Bank AS - kjøp av 100 % av aksjene i Monner i 2019	127	127	-	-
<b>Immaterielle eiendeler 31.12.2019</b>	<b>273</b>	254	10	9

SpareBank 1 SR-Bank har i 2019 økt goodwill i balansen som følge av kjøp av Agder Økonomi og Monner. Samlet kjøpspris overstiger identifiserbare eiendeler fratrukket gjeld. Samlet kjøpspris utgjør 174 mill kroner og tabellen nedenfor viser tilgang goodwill i 2019 som følge av oppkjøpene.

Kostpris	174	174
Eiendeler og gjeld identifisert som :		
Kundekontrakter	6	6
Kundefordringer	7	7
Bankinnskudd	15	15
Gjeld	-19	-19
Sum	9	9
Tilgang Goodwill	165	165

Goodwill framkommer som differanse mellom identifiserbare eiendeler inklusive merverdi og kostpris for de identifiserbare eiendelene. Goodwill postens elementer relaterer seg til framtidig inntjening i selskapet, og underbygges av nåverdiberegninger av framtidig forventet inntjening, som dokumenterer en framtidig økonomisk fordel ved kjøp av selskapet. Goodwill postens elementer verdivurderes årlig og nedskrives dersom det etter en konkret vurdering er grunnlag for det.

<sup>1)</sup> Det er ikke immaterielle eiendeler i morbanken.

## NOTE 30 VARIGE DRIFTSMIDLER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern			
Bygninger og fast eiendom	Mask, inv. og transp. midl.	Totalt	2020	Totalt	Mask, inv. og transp. midl.	Bygninger og fast eiendom <sup>1)</sup>
143	510	653	Anskaffelseskost 1.1.2020	1 497	631	866
-	44	44	Tilgang	52	48	4
-6	-1	-7	Justering kostpris	-7	-1	-6
4	10	14	Avgang <sup>2)</sup>	15	11	4
133	543	676	Anskaffelseskost 31.12.2020	1 527	667	860
38	260	298	Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.2020	410	354	56
3	82	85	Årets avskrivning	118	90	28
-	-	-	Årets nedskrivning	7	7	-
1	1	2	Årets avgang <sup>2)</sup>	2	1	1
40	341	381	Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2020	533	450	83
<b>93</b>	<b>202</b>	<b>295</b>	<b>Varige driftsmidler 31.12.2020</b>	<b>994</b>	<b>217</b>	<b>777</b>
<b>242</b>			<b>Virkelig verdi<sup>1)</sup></b>			<b>995</b>
2019						
146	723	869	Anskaffelseskost 1.1.2019	1 456	830	626
24	104	128	Tilgang	384	117	267
27	317	344	Avgang <sup>2)</sup>	343	316	27
143	510	653	Anskaffelseskost 31.12.2019	1 497	631	866
63	503	566	Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.2019	657	590	67
2	72	74	Årets avskrivning	87	79	8
-	-	-	Årets nedskrivning	8	-	8
27	315	342	Årets avgang <sup>2)</sup>	342	315	27
38	260	298	Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2019	410	354	56
105	250	355	Varige driftsmidler 31.12.2019	1 087	277	810
244			Virkelig verdi <sup>1)</sup>			1 042

<sup>1)</sup> Finansparken Bjergsted ble ferdigstilt i 2019, og ligger inne med oppføringskost i virkelig verdi. Virkelig verdi andre bygg er fastsatt ved takst.

<sup>2)</sup> Inkludert i avgang 2020 er 8 mill kroner relatert til utrangerte driftsmidler. Tilsvarende tall for 2019 var 342 mill kroner.

### Sikkerhetsstillelse

Konsernet har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger for sine anleggsmidler.

### Omvurderinger/avskrivning

Konsernet foretar ikke løpende omvurderinger av anleggsmidler. I forbindelse med første gangs implementering av IFRS ble bygninger vurdert til kostpris med fradrag for akkumulerte avskrivninger i henhold til dagens norske regelverk. Prosent for ordinære avskrivninger er 10 til 33 prosent for maskiner, inventar og transportmidler og 2 prosent for bankbygg og annen fast eiendom.

### Bygninger og fast eiendom

Av samlet bokført verdi på bygninger og fast eiendom konsern er 714 mill kroner til bruk i bankvirksomheten. Virkelig verdi på bygningsmassen er fastsatt ved takst.

## NOTE 31 LEIERTIGHETER OG LEIEFORPLIKTELSE

(tall i mill kroner)

Etter IFRS 16 skal leietaker balanseføre en bruksrett (en rett-til-bruk eiendel) og en leieforpliktelse for alle sine leieavtaler med noen få praktiske unntak:

SpareBank 1 SR-Bank har benyttet seg av følgende praktiske unntak:

- unntak for eiendeler med lav verdi
- unntak for kortsiktige leieavtaler (12 mnd og mindre)
- unnløse å innregne komponenter som ikke er leie

Leieavtaler er identifisert ut fra følgende kriterier:

- identifiserbar eiendel
- rett til å motta alle økonomiske fordeler fra bruken av en spesifikk eiendel i leieperioden
- rett til å styre bruken av eiendelen

### Måling og innregning

Leieforpliktelsen måles som nåverdi av avtalte leiebetalinger. Avtaleperiode representerer perioden som ikke kan annulleres. I tillegg regnes opsjoner om forlengelse med i leieperioden dersom det er rimelig sikkert at opsjonen vil bli benyttet. Det samme gjelder dersom det er opsjon om å forkorte leieperioden og det er rimelig sikkert at opsjonen blir utøvd.

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.

Leiebetalinger i målingen består av faste leiebetalinger, variabel leie basert på rentesats eller indeks på oppstartsdato. I tillegg skal utgifter som påløper ved tidlig terminering av avtalen inngå i leiebetalingene hvis det er rimelig sikkert at tidlig terminering

vil finne sted. Likeledes skal prisen for å benytte seg av kjøpsopsjon inngå hvis det er rimelig sikkert at opsjonen vil bli benyttet.

Bruksretten måles til leieforpliktelsen pluss betalt forskuddsleie, direkte anskaffelseskostnader og avsetninger for utgifter ved tilbakeføring av eiendel til utleier. Avsetning for utgifter ved tilbakeføring føres som en separat forpliktelse i balansen og inngår ikke i leieforpliktelsen. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Ved beregning av leieforpliktelsen er det hensyntatt de opsjoner som forventes utøvd og utelatt opsjoner som ikke forventes utøvd.

Avtaler med kortsiktig varighet eller lav verdi som ikke er inkludert i IFRS 16 beregning, utgjør i 2020 0,9 mill kroner i årlig leie.

### Innregning og diskonteringsrente

IFRS 16 viser til to ulike metoder for å fastsette diskonteringsrenten for leiebetalinger:

- implisitt rente
- leietakers marginale lånerente dersom den implisitte renten ikke enkelt kan fastsettes

Konsernet bruker implisitt renteberegning for leasede biler. For alle andre leieavtaler brukes marginal lånerente. Den marginale lånerenten er definert som den renten leietaker i et tilsvarende miljø vil måtte betale for å låne over en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, tilsvarende et beløp nødvendig for å erverve en eiendel med tilsvarende verdi som bruksretteeiendelen.

Konsernet sine leieavtaler består hovedsakelig av husleieavtaler med forskjellig løpetid og opsjonsstruktur. Ved beregning av leieforpliktelsen er forlengelsesopsjoner inkludert i leieperioden når det er rimelig sannsynlig at opsjonen blir benyttet.

Morbank			Konsern	
2019	2020		2020	2019
		<b>Balanse</b>		
682	915	Leierettigheter	346	398
688	936	Forpliktelser knyttet til leierettigheter	365	395
		<b>Resultatregnskap</b>		
32	53	Avskrivninger på leierettigheter	44	39
-	-	Nedskrivninger på leierettigheter	4	-
12	32	Renter på leieforpliktelser	13	14
<b>44</b>	<b>84</b>	<b>Sum kostnader etter IFRS 16</b>	<b>62</b>	<b>53</b>
		<b>Effekter IFRS 16</b>		
38	70	Reduksjon driftskostnader etter IAS 17	32	48
44	84	Økning kostnader etter IFRS 16	62	53
<b>-6</b>	<b>-14</b>	<b>Endringer i resultat før skatt</b>	<b>-30</b>	<b>-5</b>
		<b>Leierettigheter</b>		
	682	Leierettigheter 31.12	398	
	275	Justering av beregning forrige år	20	
293	957	Leierettigheter 1.1	418	390
421	54	Tilgang i perioden	43	47
-	43	Avgang i perioden	67	-
32	53	Avskrivninger	44	39
-	-	Nedskrivninger	4	-
<b>682</b>	<b>915</b>	<b>Leierettigheter ved utgangen av perioden</b>	<b>346</b>	<b>398</b>
		<b>Forpliktelser knyttet til leierettigheter</b>		
	688	Forpliktelser knyttet til leierettigheter 31.12	395	
	275	Justering av beregning forrige år	20	
293	963	Forpliktelser knyttet til leierettigheter 1.1	415	390
421	54	Tilgang i perioden	51	37
0	43	Avgang i perioden	67	0
38	69	Avdrag i perioden	47	46
12	32	Renter	13	14
<b>688</b>	<b>936</b>	<b>Leieforpliktelser ved utgangen av perioden</b>	<b>365</b>	<b>395</b>



## NOTE 32 ANDRE EIENDELER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2019	2020		2020	2019
15	4	Opptjente ikke mottatte inntekter	15	24
18	9	Forskuddsbetalte kostnader	17	50
3	4	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	4	3
200	200	Kapitalinnskudd SR-Bank Pensjonskasse	200	200
93	23	Uoppgjorte handler	23	93
244	174	Andre eiendeler	490	588
573	<b>414</b>	<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>749</b>	958

## NOTE 33 INNSKUDD FRA KUNDER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2019	2020		2020	2019
85 465	102 059	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	101 835	85 264
17 858	16 335	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	16 335	17 842
103 323	<b>118 394</b>	<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>118 170</b>	103 106
		<b>Innskudd fordelt på sektor og næring</b>		
269	457	Havbruk	457	269
1 195	1 499	Industri	1 499	1 195
1 206	1 309	Jordbruk/ skogbruk	1 309	1 206
11 808	14 561	Tjenesteytende virksomhet	14 337	11 591
2 538	3 753	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3 753	2 538
1 331	1 679	Energi, olje og gass	1 679	1 331
1 779	2 340	Bygg og anlegg	2 340	1 779
550	984	Kraft og vannforsyning	984	550
6 517	6 559	Eiendom	6 559	6 517
2 265	1 952	Shipping og øvrig transport	1 952	2 265
25 490	29 902	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	29 902	25 490
54 948	<b>64 995</b>	<b>Sum næring</b>	<b>64 771</b>	54 731
48 375	<b>53 399</b>	<b>Personmarked</b>	<b>53 399</b>	48 375
103 323	<b>118 394</b>	<b>Sum innskudd fordelt på sektor og næring</b>	<b>118 170</b>	103 106
		<b>Innskudd fordelt på geografiske områder</b>		
73 526	80 587	Rogaland	80 363	73 309
8 962	10 602	Agder	10 602	8 962
11 649	13 557	Vestland	13 557	11 649
5 479	10 636	Oslo/Viken	10 636	5 479
1 856	1 382	Utland	1 382	1 856
1 851	1 630	Øvrige	1 630	1 851
103 323	<b>118 394</b>	<b>Sum innskudd fordelt på geografiske områder</b>	<b>118 170</b>	103 106

## NOTE 34 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

(tall i mill kroner)

Morbank				Konsern		
NOK	Valuta	Sum		Sum	Valuta	NOK
-	1 204	1 204	Andre langsiktige låneopptak	1 204	1 204	-
21 133	29 411	50 544	Obligasjoner og sertifikater <sup>1)</sup>	50 544	29 411	21 133
-	-	-	Obligasjoner med fortrinnsrett <sup>1)</sup>	75 015	56 842	18 173
400	-	400	Senior etterstilte obligasjoner	400	-	400
<b>21 533</b>	<b>30 615</b>	<b>52 148</b>	<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>127 163</b>	<b>87 457</b>	<b>39 706</b>

### Forfallstidspunkt på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

NOK	Valuta	Sum	Forfall	Sum	Valuta	NOK
4 412	8 649	13 061	2021	20 957	16 542	4 415
4 337	6 129	10 466	2022	20 568	11 227	9 341
3 589	2 496	6 085	2023	17 412	8 822	8 590
3 461	10 321	13 782	2024	19 202	15 741	3 461
2 196	1 260	3 456	2025	18 275	10 076	8 199
3 538	110	3 648	2026	9 005	5 467	3 538
-	389	389	2027	8 427	8 427	-
-	1 261	1 261	2028 og forfall etter	13 317	11 155	2 162
<b>21 533</b>	<b>30 615</b>	<b>52 148</b>	<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>127 163</b>	<b>87 457</b>	<b>39 706</b>

<sup>1)</sup> Egne obligasjoner og sertifikater er fratrukket

Konsern	Balanse	Emitert	Forfalt/innløst	Valutakurs- og	Balanse
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31.12.2020	2020	2020	andre endringer	31.12.2019
Andre langsiktige låneopptak, nominell verdi	1 203	-	-1 183	-38	2 424
Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi	49 051	5 402	-8 740	1 843	50 546
Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi	72 495	19 565	-10 464	2 802	60 592
Senior etterstilte obligasjoner, nominell verdi	399	399	-	-	-
Verdijusteringer og opptjente renter	4 015			1 413	2 602
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>127 163</b>	<b>25 366</b>	<b>-20 387</b>	<b>6 020</b>	<b>116 164</b>

## NOTE 35 ANNEN GJELD OG ANDRE FORPLIKTELSE

(tall i mill kroner)

Morbank				Konsern	
2019	2020	Annen gjeld		2020	2019
176	197	Pensjonsforpliktelser (note 23)		204	187
130	256	Nedskrivninger på finansielle forpliktelser		256	130
109	90	Leverandørgjeld		109	134
37	38	Skattetrekk		56	52
91	4	Uoppgjorte handler		4	91
189	122	Annen gjeld		148	211
78	82	Påløpte feriepenge		116	108
195	42	Øvrige påløpte kostnader		107	336
<b>1 005</b>	<b>831</b>	<b>Sum annen gjeld</b>		<b>1 000</b>	<b>1 249</b>
<b>Pantstillelser</b>					
16 312	23 709	Verdipapir klagt for pantstillelse i Norges Bank		23 709	16 312
900	728	Pantstillelser årsslutt		728	900

### Pågående rettstvister

Konsernet er part i flere rettsaker med et samlet økonomisk omfang som ikke vurderes å ha vesentlig betydning tatt i betraktning at konsernet har foretatt tapsavsetninger i de saker hvor det antas å være sannsynlighetsovervekt for at konsernet vil lide tap som følge av rettsakene.

## NOTE 36 BUNDNE MIDLER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2019	2020		2020	2019
37	38	Skattetrekk	56	52
37	<b>38</b>	<b>Sum bundne midler</b>	<b>56</b>	52

## NOTE 37 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

(tall i mill kroner)

Morbank				Konsern				
2019	2020	Hovedstol	Betingelser	Forfall	Første forfallstidspunkt	2020	2019	
			<b>Tidsbegrenset</b>					
703	702	700	NOK 3 mnd Nibor + 1,45 % p.a.	2029	2024	702	703	
629	627	625	NOK 3 mnd Nibor + 1,52 % p.a.	2028	-	627	629	
300	300	300	NOK 3 mnd Nibor + 1,45 % p.a.	2028	2023	300	300	
493	525	50	EUR 6 mnd Euribor + 1,725 % p.a.	2030	-	525	493	
2 125	<b>2 154</b>		<b>Sum tidsbegrenset</b>			<b>2 154</b>	2 125	
2 125	<b>2 154</b>		<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>			<b>2 154</b>	2 125	

Ansvarlig lånekapital i utenlandsk valuta inngår i konsernets totale valutaposisjon slik at det ikke er valutarisiko knyttet til lånene. Av totalt 2 154 mill kroner i ansvarlig lånekapital teller 2 097 mill kroner som tidsbegrenset ansvarlig kapital. Aktiverte kostnader ved låneopptak blir reflektert i beregning av amortisert kost.

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån	Balanse 31.12.2020	Emitert/ salg egne 2020	Forfalt/ innløst 2020	Valutakurs- og andre endringer 2020	Balanse 31.12.2019
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2 149	-	-	31	2 118
Verdijusteringer og renter	5			-2	7
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>2 154</b>	-	-	29	2 125

<sup>1)</sup> Notene er identiske for morbank.

## NOTE 38 INVESTERINGER I EIERINTERESSER

### Datterselskap, tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

Firma	Anskaffelses- tidspunkt	Forretnings- kontor	Eierandel i prosent <sup>1)</sup>
<b>Investeringer i datterselskaper</b>			
<b>Aksjer eid av morbanken</b>			
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom	1990	Stavanger	100,00
SR-Forvaltning	2001	Stavanger	100,00
FinStart Nordic konsern	2005	Oslo	100,00
SpareBank 1 SR Bank Forretningspartner	2015	Stavanger	100,00
Finansparken Bjergsted	2014	Stavanger	100,00
Rygir Industrier konsern	2012	Stavanger	100,00
SR-Boligkreditt	2015	Stavanger	100,00
Bjergsted Terrasse	2019	Stavanger	100,00
Monner	2019	Oslo	100,00
<b>Aksjer eid av datterselskaper</b>			
Jærmegleren	2007	Stavanger	100,00
Beaufort Solutions	2019	Oslo	68,48
Willow Labs	2020	Oslo	100,00
<b>Investeringer i tilknyttede selskaper</b>			
SpareBank 1 Boligkreditt <sup>2)</sup>	2005	Stavanger	0,00
SpareBank 1 Næringskreditt	2009	Stavanger	15,63
BN Bank	2008	Trondheim	35,02
SpareBank 1 Kreditt	2012	Trondheim	17,67
SpareBank 1 Betaling	2015	Oslo	19,77
SpareBank 1 Bank og Regnskap	2018	Trondheim	20,00
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon	2020	Oslo	18,26
<b>Investeringer i tilknyttede selskaper i FinStart Nordic konsern</b>			
Vester	2018	Oslo	42,77
Kapp Securities	2018	Oslo	42,86
Just Technologies	2018	Oslo	21,39
MyRent	2020	Oslo	25,93
<b>Investeringer i felleskontrollert virksomhet</b>			
SpareBank 1 Gruppen	1996	Oslo	19,50
SpareBank 1 Utvikling	2004	Oslo	18,00

<sup>1)</sup> Stemmeandel og eierandel er lik for alle selskaper

<sup>2)</sup> Eierandel endret fra 2,21 prosent til 0 prosent 31.12.2020

**Datterselskap****Aksjer i datterselskap morbank**

Investeringer er bokført til anskaffelseskost i morbanken. Det foretas full konsolidering i konsernregnskapet.

(tall i tusen kroner)

2020	Selskapets aksjekapital	Eierandel i prosent	Antall aksjer	Pålydende verdi	Eiendeler	Gjeld	Sum inntekter	Sum kostnader	Selskapets årsresultat	Bokført verdi
SR-Boligkreditt	6 000 000	100,00	6 000 000	6 000 000	95 200 552	88 561 113	841 648	3 376	632 690	6 000 150
<b>Sum investeringer i kredittinstitusjoner</b>				<b>6 000 000</b>	<b>95 200 552</b>	<b>88 561 113</b>	<b>841 648</b>	<b>3 376</b>	<b>632 690</b>	<b>6 000 150</b>
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom	1 500	100,00	150	1 500	212 337	107 534	406 795	356 908	38 783	97 205
FinStart Nordic konsern	75 000	100,00	6 700	67 000	426 727	70 259	-63 678	49 397	-88 761	353 975
SR-Forvaltning	6 000	100,00	6 000	6 000	60 420	21 320	61 368	42 033	14 450	29 018
SpareBank 1 SR Bank Forretningspartner	1 300	100,00	13 000	1 300	214 030	62 846	169 967	148 960	15 095	120 125
Rygir Industrier konsern	14 400	100,00	90 000	14 400	240 848	77 105	18 304	-407	19 473	117 050
Finansparken Bjergsted	76 000	100,00	8 000	76 000	663 436	238 789	25 799	23 045	2 147	456 416
Bjergsted Terrasse	3 000	100,00	3 000 000	3 000	50 345	46 845	71	9 035	-6 993	3 000
Monner	45 056	100,00	4 505 646 926	45 056	58 825	10 184	3 942	21 329	-12 631	169 320
<b>Sum andre investeringer</b>				<b>214 256</b>	<b>1 926 967</b>	<b>634 882</b>	<b>622 567</b>	<b>650 299</b>	<b>-18 436</b>	<b>1 346 109</b>
<b>Sum investeringer i datterselskap morbank</b>				<b>6 214 256</b>	<b>97 127 519</b>	<b>89 195 995</b>	<b>1 464 215</b>	<b>653 675</b>	<b>614 254</b>	<b>7 346 259</b>

2019	Selskapets aksjekapital	Eierandel i prosent	Antall aksjer	Pålydende verdi	Eiendeler	Gjeld	Sum inntekter	Sum kostnader	Selskapets årsresultat	Bokført verdi
SR-Boligkreditt	6 000 000	100,00	6 000 000	6 000 000	77 930 579	71 473 830	584 403	3 316	454 505	6 000 150
<b>Sum investeringer i kredittinstitusjoner</b>				<b>6 000 000</b>	<b>77 930 579</b>	<b>71 473 830</b>	<b>584 403</b>	<b>3 316</b>	<b>454 505</b>	<b>6 000 150</b>
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom	1 500	100,00	150	1 500	175 378	107 930	398 921	392 907	4 519	97 205
FinStart Nordic konsern	67 000	100,00	6 700	67 000	503 116	62 733	56 678	29 468	28 375	340 725
SR-Forvaltning	6 000	100,00	6 000	6 000	62 640	20 009	62 801	37 368	18 933	29 018
SpareBank 1 SR Bank Forretningspartner	1 300	100,00	13 000	1 300	199 739	63 650	133 323	122 636	7 510	120 125
Rygir Industrier konsern	14 400	100,00	90 000	14 400	253 265	129 112	-7 745	12 123	-17 384	131 050
Finansparken Bjergsted	76 000	100,00	8 000	76 000	756 304	303 804	-85	4 108	-3 340	433 016
Bjergsted Terrasse	3 000	100,00	3 000 000	3 000	49 685	38 823	12 022	2 522	7 604	3 000
Monner	30 056	100,00	3 005 646 926	30 056	80 967	12 445	1 403	8 303	3 859	160 820
<b>Sum andre investeringer</b>				<b>199 256</b>	<b>2 081 094</b>	<b>738 506</b>	<b>657 318</b>	<b>609 435</b>	<b>50 076</b>	<b>1 314 959</b>
<b>Sum investeringer i datterselskap morbank</b>				<b>6 199 256</b>	<b>80 011 673</b>	<b>72 212 336</b>	<b>1 241 721</b>	<b>612 751</b>	<b>504 581</b>	<b>7 315 109</b>

**Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet**

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2019	2020		2020	2019
2 099	2 336	Balanseført verdi 1.1.	4 180	3 713
237	-57	Tilgang/avgang	-78	280
-	-33	Resultatført verdijustering	-12	-
-	-	Egenkapitalendringer	23	10
-	-	Resultatandel	663	875
-	-	Utbetalt utbytte	-253	-698
<b>2 336</b>	<b>2 246</b>	<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>4 523</b>	<b>4 180</b>
-	-	Resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen	534	712
-	-	Resultatandel fra SpareBank 1 Boligkreditt	2	6
-	-	Resultatandel fra SpareBank 1 Næringskreditt	9	12
-	-	Resultatandel fra BN Bank	121	109
-	-	Resultatandel fra SpareBank 1 Utvikling	2	-2
-	-	Resultatandel fra SpareBank 1 Kreditt	2	13
-	-	Resultatandel fra SpareBank1 Bank og Regnskap	-2	-
-	-	Resultatandel fra SpareBank 1 Betaling	-2	3
-	-	Resultatandel i FinStart Nordic konsern	-3	22
663	195	Utbytte fra SpareBank 1 Gruppen	-	-
-	5	Utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt	-	-
9	16	Utbytte fra SpareBank 1 Næringskreditt	-	-
26	-	Utbytte fra SpareBank 1 Kreditt	-	-
-	37	Utbytte fra BN Bank	-	-
<b>698</b>	<b>253</b>	<b>Sum inntekter</b>	<b>663</b>	<b>875</b>

Investeringene i alle selskap vurderes etter kostmetoden i morbanken og egenkapitalmetoden i konsernet.

Investeringer i felleskontrollert og tilknyttet virksomhet i konsernet 31.12.2020 inkluderer goodwill på 67 mill kroner (2019: 67 mill kroner).

**Konsernets eierandeler i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet**

(tall i mill kroner)

2020		Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultat	Bokført verdi 31.12.	Eierandel i %	Antall aksjer
SpareBank 1 Gruppen	Oslo	21 150	18 309	4 791	4 439	534	2 229	19,50	381 498
SpareBank 1 Utvikling	Oslo	195	166	282	276	2	29	18,00	-
SpareBank 1 Boligkreditt	Stavanger	-	-	4	1	2	-	0,00	-
BN Bank	Trondheim	12 526	10 933	292	102	121	1 558	35,02	4 943 072
SpareBank 1 Næringskreditt	Stavanger	1 875	1 549	15	2	9	326	15,63	2 537 657
SpareBank 1 Kreditt	Trondheim	1 030	855	77	58	2	175	17,67	510 296
SpareBank 1 Betaling	Oslo	153	1	-1	-	-2	152	19,77	3 661 853
SpareBank 1 Bank og Regnskap	Trondheim	2	1	-	-	-2	1	20,00	20 000
SpareBank1 Gjeldsinformasjon	Oslo	1	-	-	-	-	1	18,26	85 302 090
Andre investeringer						-3	52		
<b>Sum</b>		<b>36 932</b>	<b>31 814</b>	<b>5 460</b>	<b>4 878</b>	<b>663</b>	<b>4 523</b>		
<b>2019</b>									
SpareBank 1 Gruppen	Oslo	18 244	16 124	5 032	4 727	712	1 674	19,50	381 498
SpareBank 1 Utvikling	Oslo	194	167	247	246	-2	27	18,00	
SpareBank 1 Boligkreditt	Stavanger	5 428	5 157	13	2	6	248	2,21	1 679 661
BN Bank	Trondheim	11 177	9 673	265	100	109	1 469	35,02	4 943 072
SpareBank 1 Næringskreditt	Stavanger	1 784	1 456	17	2	12	330	15,63	2 537 657
SpareBank 1 Kreditt	Trondheim	1 037	855	98	47	13	182	17,83	514 974
SpareBank 1 Betaling	Oslo	153	1	-11	-	3	153	19,77	3 661 853
SpareBank 1 Bank og Regnskap	Trondheim	14	-	1	1	-	15	20,00	20 000
Andre investeringer						22	82		
<b>Sum</b>		<b>38 031</b>	<b>33 433</b>	<b>5 662</b>	<b>5 125</b>	<b>875</b>	<b>4 180</b>		

## NOTE 39 VESENTLIGE TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

(tall i mill kroner)

Med nærstående parter menes her tilknyttede selskaper, felleskontrollert virksomhet, datterselskaper og nærstående til ledende ansatte og styremedlemmer. Bankens mellomværende med ledende ansatte og medlemmer av styret vises i note 21.

Datterselskap	Utlån 31.12.	Innskudd 31.12.	For- dringer	Gjeld	Rente- inntek- ter	Rente- kostna- der	Provisjons- inntekter	Andre inntek- ter	Drifts- kostna- der
<b>2020</b>									
EiendomsMegler 1	-	54	-	-	6	6	-	8	9
SR-Forvaltning	-	50	-	-	-	-	34	6	-
FinStart Nordic	50	-	-	-	1	-	-	-	-
SpareBank 1 SR Bank Forretningspartner	-	38	-	-	1	-	-	2	9
SR-Boligkreditt <sup>1)</sup>	12 729	74	667	6 291	83	2	51	1	-
Rygir Industrier konsern	65	18	-	-	4	-	-	-	-
Finansparken Bjergsted	232	35	640	650	6	-	-	-	44
Bjergsted Terrasse	-	1	42	-	-	-	-	-	-
Monner	-	27	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sum datterselskaper</b>	<b>13 076</b>	<b>297</b>	<b>1 349</b>	<b>6 941</b>	<b>101</b>	<b>8</b>	<b>85</b>	<b>17</b>	<b>62</b>

<sup>1)</sup> Overførte lån, solgt 70 200 mill kroner og kjøpt 2 000 mill kroner.

2019	Utlån 31.12.	Innskudd 31.12.	For- dringer	Gjeld	Rente- inntek- ter	Rente- kostna- der	Provisjons- inntekter	Andre inntek- ter	Drifts- kostna- der
EiendomsMegler 1	-	15	-	-	5	3	5	2	1
SR-Forvaltning	-	53	-	-	-	1	32	1	-
FinStart Nordic	32	-	-	-	1	-	-	-	-
SpareBank 1 SR Bank Forretningspartner	-	27	-	-	-	-	-	-	7
SR-Boligkreditt <sup>1)</sup>	8 752	283	763	2 878	96	15	44	-	-
Rygir Industrier konsern	88	34	-	-	3	-	1	-	-
Finansparken Bjergsted	240	51	399	401	5	2	-	-	4
Bjergsted Terrasse	-	7	32	-	-	-	-	-	12
Monner	-	24	-	-	-	-	-	-	-
<b>Sum datterselskaper</b>	<b>9 112</b>	<b>494</b>	<b>1 194</b>	<b>3 279</b>	<b>110</b>	<b>21</b>	<b>82</b>	<b>3</b>	<b>24</b>

<sup>1)</sup> Overførte lån: solgt 40 100 mill kroner og kjøpt 1 000 mill kroner.

### Tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

2020	Utlån 31.12.	Innskudd 31.12.	Rente- inntekter	Rente- kostnader	Provisjons- inntekter	Andre inntekter	Drifts- kostnader
SpareBank 1 Gruppen	961	-	22	-	293	-	8
SpareBank 1 Utvikling	-	-	-	-	-	-	202
SpareBank 1 Boligkreditt <sup>2)</sup>	-	-	2	-	14	-	-
SpareBank 1 Næringskreditt	-	-	-	-	-	-	-
SpareBank 1 Kreditt	878	-	25	-	53	-	-
<b>Sum tilknyttede og felles- kontrollerte selskaper</b>	<b>1 839</b>	<b>-</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>360</b>	<b>-</b>	<b>210</b>

<sup>2)</sup> Overførte lån: solgt 1 870 mill kroner og kjøpt 4 723 mill kroner. Pr 31.12.2020 er det ikke solgte lån til SpareBank1 Boligkreditt.

2019	Utlån 31.12.	Innskudd 31.12.	Rente- inntekter	Rente- kostnader	Provisjons- inntekter	Andre inntekter	Drifts- kostnader
SpareBank 1 Gruppen	1 420	-	20	-	276	-	7
SpareBank 1 Utvikling	-	-	-	-	-	-	207
SpareBank 1 Boligkreditt <sup>2)</sup>	-	667	-	6	33	-	-
SpareBank 1 Næringskreditt	-	87	-	2	-	-	-
SpareBank 1 Kreditt	878	-	29	-	55	-	-
<b>Sum tilknyttede og felleskontrollerte selskaper</b>	<b>2 298</b>	<b>754</b>	<b>49</b>	<b>8</b>	<b>364</b>	<b>-</b>	<b>214</b>

<sup>2)</sup> Overførte lån, solgt 1 560 mill kroner og kjøpt 4 670 mill kroner.

### Transaksjoner med nærstående til konsernledelsen<sup>1)</sup>

Det har ikke vært transaksjoner med nærstående til konsernledelsen.

### Transaksjoner med nærstående til styret<sup>1)</sup>

Det har ikke vært transaksjoner med nærstående til styret.

<sup>1)</sup> Inklusive transaksjoner til nærstående personer og til selskaper hvor nærstående personer er nøkkelpersoner.

## NOTE 40 AKSJEKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

### Aksjekapital

SpareBank 1 SR-Bank sin aksjekapital utgjør 6 393 777 050 kroner fordelt på 255 751 082 aksjer, hver pålydende 25 kroner.

Aksjekapitalen (tidligere eierandelskapitalen) er tatt opp på følgende måte/tidspunkt:

År		Endring i aksjekapital	Total aksjekapital	Antall aksjer
1994	Offentlig emisjon	744,0	744,0	7 440 000
2000	Ansatt emisjon	5,0	749,0	7 489 686
2001	Ansatt emisjon	4,8	753,8	7 538 194
2004	Fondsemisjon	150,8	904,6	9 045 834
2005	Fondsemisjon/splitt	226,1	1 130,7	22 614 585
2007	Rettet emisjon	200,0	1 330,7	26 613 716
2007	Fondsemisjon/splitt	443,5	1 774,2	70 969 909
2008	Utbytteemisjon	91,7	1 866,0	74 638 507
2008	Ansatt emisjon	6,6	1 872,6	74 903 345
2009	Fondsemisjon/splitt	374,5	2 247,1	89 884 014
2009	Rettet emisjon	776,2	3 023,3	120 933 730
2010	Ansatt emisjon	7,8	3 031,1	121 243 427
2010	Emisjon Kvinnherad	151,7	3 182,8	127 313 361
2012	Omdanning aksjebank	1 804,4	4 987,2	199 489 669
2012	Rettet emisjon	1 406,5	6 393,8	255 751 082

Foruten aksjekapital består egenkapitalen av overkursfond, hybridkapital og annen egenkapital.

### Utbyttepolitikk

SpareBank 1 SR-Bank har som økonomisk mål for sin virksomhet å oppnå resultater som gir god og stabil avkastning på bankens egenkapital og derigjennom skape verdier for eierne ved konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på aksjene. Ved fastsettelse av størrelsen på årlig utbytte skal det tas hensyn til konsernets kapitalbehov, herunder kapitaldekningskrav, samt konsernets mål og strategiske planer. Med mindre kapitalbehovet tilsier noe annet, er styrets mål at om lag halvparten av årets resultat etter skatt utdeles som utbytte.

Omsetning av egne aksjer i 2020 (tall i tusen kroner)	Antall aksjer	Pålydende verdi
Beholdning pr 31.12.2019	91 311	2 283
Omsatt i 2020	-68 199	-1 705
<b>Beholdning pr 31.12.2020</b>	<b>23 112</b>	<b>578</b>



## De 20 største aksjeeierne pr 31.12.2020

Eier	Aksjer	Prosentandel
Sparebankstiftelsen SR-Bank	72 419 305	28,3%
Folketrygdfondet	21 078 112	8,2%
Brown Brothers Harriman & Co, U.S.A.	6 612 187	2,6%
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6 226 583	2,4%
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	6 005 407	2,3%
Vpf Nordea Norge Verdi	4 933 097	1,9%
Danske Invest Norske Instit. II	3 550 817	1,4%
Odin Norge	3 423 133	1,3%
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	3 311 467	1,3%
Pareto Aksje Norge	3 193 790	1,2%
JPMorgan Chase Bank N.A., U.S.A.	2 887 077	1,1%
Clipper AS	2 211 000	0,9%
Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	2 012 771	0,8%
KLP Aksjenorge Indeks	1 988 704	0,8%
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	1 934 397	0,8%
JPMorgan Bank Luxembourg	1 812 377	0,7%
Westco AS	1 797 687	0,7%
Pareto Invest AS	1 712 275	0,7%
The Bank of New York Mellon, Irland	1 685 603	0,7%
Forsvarets Personellservice	1 625 811	0,6%
Sum 20 største	150 421 600	58,8%
Øvrige eiere	105 329 482	41,2%
<b>Utstedte aksjer</b>	<b>255 751 082</b>	<b>100,0 %</b>

Totalt antall aksjeeiere pr 31.12.2020 er 13 113. Dette er en økning på 1.792 fra årskiftet 2019. Andel aksjer hjemmehørende i Rogaland, Agder og Vestland er 43,9 prosent, og utenlandsandelen er 21,8 prosent. Det vises forøvrig til oversikt over aksjeeiere i styret og representantskapet. For flere detaljer vedrørende aksjen i SpareBank 1 SR-Bank henvises til eget kapittel i årsrapporten.

## De 20 største aksjeeierne pr 31.12.2019

Eier	Aksjer	Prosentandel
Sparebankstiftelsen SR-Bank	72 419 305	28,3%
Folketrygdfondet	19 650 845	7,7%
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	14 306 844	5,6%
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6 226 583	2,4%
Vpf Nordea Norge Verdi	3 873 936	1,5%
Danske Invest Norske Instit. II	3 843 345	1,5%
Odin Norge	3 241 248	1,3%
JPMorgan Chase Bank N.A., U.S.A.	2 898 345	1,1%
Morgan Stanley & Co Int, U.K.	2 699 201	1,1%
Pareto Aksje Norge	2 406 025	0,9%
Clipper AS	2 211 000	0,9%
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	1 991 707	0,8%
KLP Aksjenorge Indeks	1 874 547	0,7%
Arctic Funds plc, Irland	1 794 087	0,7%
Verdipapirfondet DNB Norge	1 750 049	0,7%
Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	1 741 511	0,7%
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	1 703 706	0,7%
Forsvarets Personellservice	1 599 656	0,6%
Danske Invest Norske Aksjer Inst.	1 596 703	0,6%
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	1 587 834	0,6%
Sum 20 største	149 416 477	58,4%
Øvrige eiere	106 334 605	41,6%
<b>Utstedte aksjer</b>	<b>255 751 082</b>	<b>100,0 %</b>

Totalt antall aksjeeiere pr 31.12.2019 er 11 321. Dette er en økning på 517 fra årskiftet 2018. Andel aksjer hjemmehørende i Rogaland, Agder og Vestland er 42,9 prosent, og utenlandsandelen er 27,9 prosent. Det vises forøvrig til oversikt over aksjeeiere i styret og representantskapet. For flere detaljer vedrørende aksjen i SpareBank 1 SR-Bank henvises til eget kapittel i årsrapporten.

## Hybridkapital

(tall i mill kroner)

### Konsern<sup>1)</sup>

	Hovedstol		Betingelser		Forfall	Første forfalls tidspunkt	2020	2019
Hybridkapital	150	NOK	3 mnd NIBOR + 3,20%	Ingen forfallsdato		2022	150	150
Hybridkapital	400	NOK	3 mnd NIBOR + 3,50%	Ingen forfallsdato		2023	400	400
Hybridkapital	450	NOK	3 mnd NIBOR + 3,50%	Ingen forfallsdato		2024	450	450
Hybridkapital	250	NOK	3 mnd NIBOR + 3,35%	Ingen forfallsdato		2024	250	250
Hybridkapital	600	NOK	3 mnd NIBOR + 3,25%	Ingen forfallsdato		2025	600	600
<b>Sum hybridkapital</b>							<b>1 850</b>	<b>1 850</b>

Endring av hybridkapital	Balanse 31.12.2020	Emitert 2020	Forfalt/innløst 2020	Valutakurs- og andre endringer 2020	Balanse 31.12.2019
Sum hybridkapital	1 850	-	-	-	1 850

<sup>1)</sup> Noter er identisk for morbank.

## NOTE 41 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 31.12.2020 som påvirker det avlagte årsregnskapet.

Styret fikk i april 2020 fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på inntil kroner 5,50 pr aksje for regnskapsåret 2019. På styremøte 10.2.2021 har styret benyttet fullmakten og vedtatt et utbytte på kroner 5,50 pr aksje for regnskapsåret 2019 og vil totalt utgjøre 1 407 mill kroner. I 2020 ble soliditeten styrket ytterligere ved at overskuddet foreløpig er holdt tilbake. Styret vil be generalforsamlingen om en fullmakt til å kunne beslutte utbetaling av utbytte for regnskapsåret 2020 på inntil kroner 3,10 pr aksje, i tråd med gjeldende regelverk.

Til generalforsamlingen i Sparebank 1 SR-Bank ASA

## *Uavhengig revisors beretning*

### *Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet*

---

#### *Konklusjon*

Vi har revidert Sparebank 1 SR-Bank ASAs årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettvise bilde av den finansielle stillingen til Sparebank 1 SR-Bank ASA per 31. desember 2020 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 rettvise bilde av den finansielle stillingen til konsernet Sparebank 1 SR-Bank ASA per 31. desember 2020 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 2020. 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.

Virksomheten i banken har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har ledet til nye fokusområder. Våre fokusområder har derfor vært de samme i år som i fjor.

---

PricewaterhouseCoopers AS, Kanalsletta 8, Postboks 8017, NO-4068 Stavanger

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://www.pwc.no)

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



## Sentrale forhold ved revisjonen

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

### Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendeler i balansen. Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivnings-behov samt vurderingen av disse utlånene er sentrale. Ledelsens bruk av skjønn knyttet til forutsetninger ved beregning av nedskrivningsbeløp er en del av disse rutinene og systemene.

Bruken av skjønn kan påvirke årets regnskapsmessige resultat. Skjønn kan og ha betydning for overholdelse av kapitaldeknings-regelverket som følge av risikoklassifisering av utlån. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån på grunn av betydningen nedskrivningsvurderingene har for verdien, og det faktum at bruk av ledelsens skjønn som en del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov 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 modeller og vurderinger.

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 skjønnsmessige parametere.

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.

Etter regnskapsreglene skal banken på slutten av hver rapporteringsperiode vurdere om det finnes objektive indikasjoner på at et utlån har falt i verdi. Dersom det foreligger objektive indikasjoner på at et tap ved verdifall på utlån har inntruffet, skal nedskrivningsbeløpet beregnes som forskjellen mellom utlånets balanseførte verdi og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer. Begge vurderingene involverer stor grad av skjønn.

Vi har i revisjonen særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifisering av utlån med objektive indikasjoner på verdifall,
- Ledelsens prosess for oppfølging av engasjement som er særlig utsatt i

Vi har gjennomgått og testet kontroller knyttet til nedskrivning av utlån til kunder. Dette var kontroller som var rettet mot identifisering av om utlåns-engasjement har objektive bevis på verdifall og kontroller for hvordan nedskrivningsbeløpet blir beregnet når objektive bevis foreligger. Vi konkluderte med at vi kunne basere oss på disse kontrollene i vår revisjon.

Vi har løpende gjennom 2020 avholdt møter med Kreditt & Juridisk og avdeling for Kredittsikring i banken. I regnskapet opplyser ledelsen at summen av misligholdte og tapsutsatte engasjementer er på et noe lavere nivå sammenlignet med i fjor. I møtene utfordret vi bankens vurderinger av om det foreligger objektive bevis for tap for utlånsengasjementer hvor dette ennå ikke er konstatert. Vi drøftet både engasjementer vurdert av banken og engasjementer valgt ut basert på faktorer som bransje, størrelse, risiko og tilfeldige. Vi forsikret oss om at banken hadde et særlig fokus på engasjementer innen oljerelatert virksomhet. For de utlån hvor objektive bevis for tap var identifisert, utfordret vi banken og gjennomgikk relevansen og rimeligheten av viktige forutsetninger og metoden som var benyttet i beregningen av realisasjonsverdi. Vår gjennomgang viste at bankens forutsetninger og metoder var rimelige.

Vårt arbeid omfattet også tester rettet mot selskapets finansielle rapporteringssystemer relevant for finansiell rapportering. Selskapet benytter eksterne service- leverandører for å drifte enkelte sentrale kjerne IT-systemer. Revisor hos de relevante service- organisasjonene 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 en ISAE 3402 type 2 rapport. Revisors testing omfattet blant annet om sentrale beregninger foretatt av kjernesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger og amortiseringer. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av og tilgang til systemene. For å ta stilling til om vi kunne legge informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om revisorens kompetanse og objektivitet og gjennomgikk tilsendte rapporter og vurderte mulige avvik og tiltak. Vi har også selv gjennomført testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til våre egne konkrete revisjonshandlinger. Våre vurderinger og tester underbygger at vi kunne legge 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.

Vi testet et utvalg av individuelle utlånsengasjement basert på ulike kriterier og vurderte om det forelå objektive bevis for tap. Vi vurderte realisasjonsverdien som ledelsen hadde lagt til grunn for utlåns-engasjementene. Realisasjonsverdien blir beregnet ved bruk av interne og eksterne vurderinger. Resultatet av vår testing av individuelle nedskrivninger viste at ledelsen hadde benyttet rimelige forutsetninger i beregningen av nedskrivningsbeløpene.

For nedskrivningsbeløp for grupper av utlån er beregning gjennomført basert på et modellverk. Vi testet modellverket og tok stilling til relevansen og rimeligheten av viktige forutsetninger som var benyttet i beregningen.

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



forbindelse med den negative utviklingen innen oljerelatert virksomhet,

- De forutsetninger ledelsen legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån som har objektive indikasjoner på verdifall.

Se notene 6, 8, 10, 11, 12, 13 og 14 til regnskapet for en beskrivelse av konsernets kredittrisiko, ledelsens prosess knyttet til nedskrivning av utlån til kunder og forutsetninger for verdsettelse.

- 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. Regnskapet viser at avsetningsgraden målt som gruppevis nedskrivninger i prosent av brutto utlån er stabil sammenlignet med fjoråret. Nivået på de gruppevis nedskrivningene ble blant annet vurdert mot andre sammenlignbare banker og kalibrert mot bankens øvrige utlånsportefølje. Resultatet av denne testingen viste at forutsetninger benyttet ved beregning av disse nedskrivningsbeløpene var rimelige.

Vi forsikret oss om at tilleggsopplysningene om verdsettelse av lån og garantier på en hensiktsmessig måte beskriver risikoene i porteføljen og at informasjonen i notene er i henhold til krav for avleggelse av regnskapet.

#### *Fullstendighet og verdsettelse av derivater*

Derivater består i all hovedsak av rente- og valutainstrumenter. Banken anvender derivater for å redusere rente og valutarisiko knyttet til fastrente innlån og utlån, obligasjoner (eiendeler og gjeld) og sertifikater (eiendeler og gjeld). Banken har og betydelig handel med derivater på vegne av kunder. Det foreligger risiko for feil i regnskapet dersom derivater ikke er fullstendig registrert i bankens systemer.

Derivater måles til virkelig verdi, og verdsettelsen avhenger dels av ledelsens bruk av skjønn slik det beskrives i note 27. Bruk av forutsetninger ved verdsettelsen (f.eks. rentenivå og kredittspread) vil dermed kunne påvirke bankens resultat.

Se også notene 2, 3, 6, 14, 15, 16, 25, 26 og 27 til regnskapet for en mer fullstendig beskrivelse av konsernets risikostyring og bruk av derivater.

Banken har etablert prosesser og kontroller for å sikre nøyaktig registrering og måling av derivatkontrakter.

Vi har gjennomgått og testet kontroller knyttet til inngåelse og avslutning av derivatkontrakter og registrering av disse i bankens systemer. Vår testing omfattet også kontroller som skal sikre at banken daglig utfører avstemminger av transaksjoner utført mot tredjepart. Videre har vi vurdert og testet bankens metodeverk og rutine for prising av derivatkontrakter. Vi konkluderte med at vi kunne basere oss på disse kontrollene i vår revisjon.

Rente og valutakurver ble daglig lastet inn i bankens porteføljesystem som grunnlag for prising av derivater. Vi har etterkontrollert prising av derivater ved å etterberegne prising basert på ulike typer derivater og med anvendelse av de rente- og valutakurver som banken har lastet inn. Deretter har vi sammenlignet resultatene av prising mot andre eksterne kilder. Resultatene av våre tester viser at ledelsen hadde benyttet rimelige forutsetninger i beregningen av virkelig verdi på derivatkontrakter.

Vi har lest gjennom og kontrollert at informasjonen i notene er i henhold til krav for avleggelse av regnskapet.

#### *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 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. Betyggende 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. 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.



- 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 og forutsetningen om fortsatt drift 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.

Stavanger, 11. mars 2021

**PricewaterhouseCoopers AS**

  
Torbjørn Larsen  
Statsautorisert revisor



Til styret i SpareBank 1 SR-Bank

## Rapport om SpareBank 1 SR-Banks rapportering om bærekraft

Vi har gjennomført et attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet om SpareBank 1 SR-Banks rapportering om bærekraft. SpareBank 1 SR-Banks rapportering om bærekraft omfatter GRI-indeks for 2020 og målinger og beregninger av nøkkeltall for bærekraft per 01. januar – 31. desember 2020.

SpareBank 1 SR-Banks GRI-indeks er en oversikt over hvilke av prinsippene, aspektene og indikatorene i retningslinjene fra The Global Reporting Initiative som SpareBank 1 SR-Bank har benyttet for å måle og rapportere om bærekraft; sammen med en henvisning til hvor informasjonen om bærekraft er rapportert. SpareBank 1 SR-Banks GRI-indeks 2020 er en del av SpareBank 1 SR-Banks årsrapport for 2020. Vi har kontrollert om SpareBank 1 SR-Bank har utarbeidet en indeks for 2020 og om informasjon er gitt slik det kreves i standarder utgitt av The Global Reporting Initiative ([www.globalreporting.org/standards](http://www.globalreporting.org/standards)) (kriterier).

Nøkkeltall for bærekraft er indikatorer for bærekraft som SpareBank 1 SR-Banks GRI-indeks 2020 viser til, og som SpareBank 1 SR-Bank måler og følger opp. Nøkkeltall for bærekraft er tilgjengelige og inngår i SpareBank 1 SR-Banks årsrapport for 2020. SpareBank 1 SR-Bank har utarbeidet nøkkeltallene. Vi har kontrollert grunnlaget for målingene, etterberegnet målingene, og kontrollert om SpareBank 1 SR-Bank har presentert nøkkeltallene slik det kreves i standarder utgitt av the Global Reporting Initiative ([www.globalreporting.org/standards](http://www.globalreporting.org/standards)) (kriterier).

### Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for SpareBank 1 SR-Banks rapportering om bærekraft og for at det er utarbeidet i overensstemmelse med standarder utgitt av The Global Reporting Initiative. Ansvaret omfatter å utforme, implementere og vedlikeholde en intern kontroll som ivaretar SpareBank 1 SR-Banks rapportering om bærekraft og måling og oppfølging av nøkkeltall for bærekraft.

### Vår uavhengighet og kvalitetskontroll

Vi er uavhengige av selskapet i overensstemmelse med lov og forskrift og *Code of Ethics for Professional Accountants* (IESBA Code) og med de etiske kravene som er relevante for vårt oppdrag, og vi har oppfylt våre etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene og IESBA Code. Vi anvender *ISQC 1 [NORSK] – Kvalitetskontroll for revisjonsfirmaer som utfører revisjon og forenklet revisorkontroll av regnskaper samt andre attestasjonsoppdrag og beslektede tjenester* og opprettholder et omfattende system for kvalitetskontroll inkludert dokumenterte retningslinjer og prosedyrer vedrørende etterlevelse av etiske krav, faglige standarder og gjeldende lovmessige og regulatoriske krav.

### Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en konklusjon med moderat sikkerhet om SpareBank 1 SR-Banks rapportering om bærekraft basert på vår kontroll. Vi har foretatt våre kontroller og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag "ISAE 3000 Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon".

Vårt arbeid innebærer utførelse av handlinger for å innhente bevis for at SpareBank 1 SR-Banks rapportering om bærekraft er utarbeidet i overensstemmelse med standarder utgitt av The Global

---

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://www.pwc.no)

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap





Reporting Initiative. De valgte handlingene avhenger av vårt skjønn, herunder vurderinger av risikoene for at rapportering om bærekraft inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar vi hensyn til den interne kontrollen som er relevant for utarbeidelsen av saksforholdet. Formålet er å utforme kontrollhandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av den interne kontrollen. Vår kontroll omfatter også en vurdering av om de anvendte kriteriene er hensiktsmessige og en vurdering av den samlede presentasjonen av saksforholdet.

Våre kontroller har omfattet blant annet møter med nøkkelsatte innenfor de vesentlige områdene, herunder kreditt, HR, innkjøp, risikostyring og compliance, for å vurdere internkontroll og rutiner knyttet til rapportering om bærekraft; innsamling og gjennomgang av relevant informasjon som støtter fremstillingen av nøkkeltall for bærekraft; vurdering av fullstendighet og nøyaktighet i de presenterte nøkkeltall for bærekraft; og kontrollberegninger av nøkkeltall for bærekraft basert på en vurdering av risiko for feil i sammenstillingen av nøkkeltallene.

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

### **Konklusjon**

Basert på vår kontroll og innhentede bevis er vi ikke blitt oppmerksomme på forhold som gir oss grunn til å tro at

SpareBank 1 SR-Banks GRI-indeks ikke i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i standarder utgitt av The Global Reporting Initiative; og

Nøkkeltall for bærekraft ikke i det alt vesentlige er utarbeidet, målt og rapportert i overensstemmelse med kravene i standarder utgitt av The Global Reporting Initiative.

Stavanger, 11. mars 2020

**PricewaterhouseCoopers AS**



Torbjørn Larsen  
Statsautorisert revisor

# Erklæring fra styret og konsernsjef

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2020 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

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

Stavanger 11.3.2021



Dag Mejdell  
Styreleder



Kate Henriksen



Tor Dahle



Ingrid Riddervold Lorange



Trine Sæther Romuld



Jan Skogseth



Sally Lund-Andersen  
Ansattes representant



Kristian Kristensen  
Ansattes representant



Benedicte Schilbred Fasmer  
Konsernsjef

# GRI Indeks SpareBank 1 SR-Bank 2020

## OBLIGATORISKE INDIKATORER

GRI-indikator	Beskrivelse	Plassering i rapport (kapittel, sidetall)	Rapportering direkte i indeks
<b>Organisasjonsprofil</b>			
102-1	Navn på virksomheten		SpareBank1 SR-Bank
102-2	De viktigste produktene og/eller tjenestene	SpareBank 1 SR-Bank (8)	
102-3	Lokalisering av virksomhetens hovedkontor		Stavanger
102-4	Antall land virksomheten opererer i		Norge
102-5	Eierskap og juridisk selskapsform	SpareBank 1 SR-Bank (8, 9)	
102-6	Beskrivelse av de markedene virksomheten opererer i	SpareBank 1 SR-Bank (8)	
102-7	Virksomhetens størrelse og omfang	SpareBank 1 SR-Bank (8) Medarbeiderne (12) Årsregnskap(58, 59)	
102-8	Totalt antall ansatte etter ansettelsestype, ansettelseskontrakt og region, fordelt på kjønn	Medarbeiderne (14)	
102-9	Beskrivelse av virksomhetens leverandørkjede	Årsberetning (48, 49, 50)	
102-10	Vesentlige endringer i løpet av rapporteringsperioden som gjelder størrelse, struktur eller eierskap		Ingen store endringer
102-11	Beskrivelse av om og hvordan man anvender «føre var»-prinsippet i virksomheten		SpareBank 1 SR-Bank er medlem i Global Compact og har dermed forpliktet seg til å ivareta «føre var prinsippet».
102-12	Eksterne initiativer, chartre eller prinsipper for det økonomiske, miljømessige eller samfunnmessige området som virksomheten støtter eller har gitt sin tilslutning til	Bærekraft (20, 21, 22, 23)	UN Global Compact, UNEP Finance Initiative, Responsible Ship Recycling standard, Poseidon Principles, PRI
102-13	Medlemskap i bransjeorganisasjoner eller andre sammenslutninger, og nasjonale/internasjonale lobbyorganisasjoner	Bærekraft (20, 21, 22, 23)	UN Global Compact, UNEP Finance Initiative, Responsible Ship Recycling standard, Poseidon Principles, PRI, Finans Norge
<b>Strategi og analyse</b>			
102-14	Uttalelse fra administrerende direktør	Konsernsjefens forord -Annerledesåret (6, 7)	
<b>Etikk og integritet</b>			
102-16	Virksomhetens verdier, prinsipper, standarder og normer for adferd	Bærekraft (26)	
<b>Styring</b>			
102-18	Virksomhetens styringsstruktur, herunder øverste myndighet og komiteer som er ansvarlige for beslutninger om økonomiske, miljømessige og samfunnmessige temaer	SpareBank 1 SR-Bank (11)	

GRI-indikator	Beskrivelse	Plassering i rapport (kapittel, sidetall)	Rapportering direkte i indeks
<b>Interessentdialog</b>			
102-40	Interessentgrupper som virksomheten er i dialog med	Bærekraft Våre interessenter og viktigste bærekraftstemaer (20)	
102-41	Prosent medarbeidere som er dekket av kollektive tariffavtaler		64 % av medarbeiderne er medlem av fagforening 83,2 % av medarbeiderne er dekket av kollektive avtaler (Forretningspartner og Monner AS er ikke med i tallgrunlaget)
102-42	Beskrivelse av hvordan virksomheten velger relevante interessenter	Bærekraft Våre interessenter og viktigste bærekraftstemaer (20)	
102-43	Tilnærming til interessentsamarbeid, inkludert hvor ofte interessentene involveres fordelt på type og interessentgruppe	Bærekraft Våre interessenter og viktigste bærekraftstemaer (20)	
102-44	Viktige temaer og spørsmål som er blitt tatt opp gjennom dialog med interessenter og virksomhetens respons	Bærekraft Våre interessenter og viktigste bærekraftstemaer (20)	
<b>Praksis for rapportering</b>			
102-45	Oversikt over alle enhetene som omfattes av virksomhetens årsregnskap eller tilsvarende dokumenter	Årsregnskap (62)	
102-46	Beskrivelse av prosess for å definere rapportens innhold og avgrensninger samt implementering av rapporteringsprinsippene	Bærekraft (20)	
102-47	Oversikt over alle temaer som er identifisert som vesentlige		- Økonomisk kriminalitet - Etikk og anti-korrupsjon - Personvern og informasjonssikkerhet - Negativ screening - Retningslinjer for ansvarlig kreditt
102-48	Endring av historiske data fra tidligere rapporter		Ingen
102-49	Vesentlige endringer fra forrige rapport med hensyn til innholdets omfang, avgrensning av rapporten eller målemetoder		Ingen
102-50	Rapporteringsperiode		01.01.20-31.12.20
102-51	Dato for utgivelse av forrige rapport		23.02.2020
23102-52	Rapporteringsfrekvens		Årlig
102-53	Kontaktperson for spørsmål vedrørende rapporten eller innholdet		Thor-Christian Haugland
102-54	Rapporteringsnivå		<i>This report has been prepared in accordance with the GRI Standards: Core option</i>
102-55	GRI-indeks		Årsrapport 2020, side 139
102-56	Gjeldende praksis for ekstern verifikasjon av rapporteringen		Rapporten verifiseres av PWC

## SPESIFIKK INFORMASJON

GRI-indikator	Beskrivelse	Plassering i rapport (kapittel, sidetall)	Rapportering direkte i indeks
<b>Økonomisk prestasjon</b>			
103-1	Beskrivelse og avgrensning for vesentlig(e) tema	Bærekraft Klimarisiko (23, 24)	Se GRI 102-47
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlig(e) tema	Årsberetning (51) Bærekraft Klimarisiko (23, 24)	
103-3	Evaluering av styringssystemet	Eierstyring og selskapsledelse (39)	
201-1	Direkte økonomisk verdi generert og distribuert	Årsregnskap (58)	
201-2	Økonomiske virkninger, risikoer og muligheter ved klimaendringer	Bærekraft Klimarisiko (23, 24)	
<b>Indirekte økonomisk påvirkning</b>			
103-1	Beskrivelse og avgrensning for vesentlig(e) tema	Bærekraft (20)	
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlig(e) tema	Bærekraft (20, 21)	
103-3	Evaluering av styringssystemet	Bærekraft (20, 21)	
203-2	Betydelige, indirekte økonomiske innvirkninger av virksomhetens operasjoner	Bærekraft Stimulerer til nye arbeidsplasser (30) Samfunnstøtte (30)	
<b>Etikk og anti-korrupsjon</b>			
103-1	Beskrivelse og avgrensning for vesentlig(e) tema	Bærekraft Etikk og anti-korrupsjon (26)	
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlig(e) tema	Bærekraft Etikk og anti-korrupsjon (26)	
103-3	Evaluering av styringssystemet	Bærekraft Etikk og anti-korrupsjon (26)	
205-2	Kommunikasjon og opplæring om policyer og prosedyrer knyttet til anti-korrupsjon	Bærekraft Etikk og anti-korrupsjon (26)	
205-3	Bekreftede tilfeller av korrupsjon og korrigerende tiltak	Bærekraft Etikk og anti-korrupsjon (26)	Ingen registrerte tilfeller av korrupsjon
<b>Redusere klimagassutslipp</b>			
103-1	Beskrivelse og avgrensning for vesentlig(e) tema	Bærekraft Miljøansvar i egen drift (27, 28, 29)	
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlig(e) tema	Bærekraft Miljøansvar i egen drift (27, 28, 29)	
103-3	Evaluering av styringssystemet	Bærekraft Miljøansvar i egen drift (27, 28, 29)	
305-1 305-2 305-3	Klimagassutslipp	Bærekraft Miljøansvar i egen drift (27, 28, 29)	

GRI-indikator	Beskrivelse	Plassering i rapport (kapittel, sidetall)	Rapportering direkte i indeks
<b>Bærekraft i innkjøp</b>			
103-1	Beskrivelse og avgrensning for vesentlig(e) tema	Bærekraft Bærekraft i innkjøp (29, 30)	
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlig(e) tema	Bærekraft Bærekraft i innkjøp (29, 30)	
103-3	Evaluering av styringssystemet	Bærekraft Bærekraft i innkjøp (29, 30)	
308-2	Betydelige faktiske og potensielt negative miljøkonsekvenser av arbeidspraksisen i leverandørkjeden og iverksatte tiltak.	Bærekraft Bærekraft i innkjøp (29, 30)	
414-2	Betydelige faktiske og potensielt negative konsekvenser for samfunnet i leverandørkjeden og iverksatte tiltak	Bærekraft Bærekraft i innkjøp (29, 30)	
<b>Opplæring og utdanning</b>			
103-1	Beskrivelse og avgrensning for vesentlig(e) tema	Medarbeiderne (12, 13)	
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlig(e) tema	Medarbeiderne (12, 13)	
103-3	Evaluering av styringssystemet	Medarbeiderne (12, 13)	
404-2	Programmer for utvikling av egenskaper og livslang læring som utvikler ansattes verdi i arbeidsmarkedet	Medarbeiderne (12)	
404-3	Andel ansatte som jevnlig gjennomgår personal- og utviklingssamtaler	Medarbeiderne (12)	
<b>Mangfold og likestilling</b>			
103-1	Beskrivelse og avgrensning for vesentlig(e) tema	Medarbeiderne (13, 14)	
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlig(e) tema	Medarbeiderne (13, 14)	
103-3	Evaluering av styringssystemet	Medarbeiderne (13, 14)	
405-1	Diversitet i styrende organer og ulike ansattkategorier	Medarbeiderne (14)	
405-2	Lønnsforskjeller mellom menn og kvinner	Medarbeiderne (14)	
<b>Ansvarlig markedsføring av produkter og tjenester</b>			
103-1	Beskrivelse og avgrensning for vesentlig(e) tema	Bærekraft Ansvarlig informasjon, kommunikasjon og markedsføring (27)	
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlig(e) tema	Bærekraft Ansvarlig informasjon, kommunikasjon og markedsføring (27)	
103-3	Evaluering av styringssystemet	Bærekraft Ansvarlig informasjon, kommunikasjon og markedsføring (27)	
417-2	Tilfeller av manglende overholdelse av krav knyttet til informasjon og merking av produkter og tjenester	Bærekraft Ansvarlig informasjon, kommunikasjon og markedsføring (27)	
417-3	Tilfeller av manglende overholdelse av krav knyttet til kommunikasjon og markedsføring	Bærekraft Ansvarlig informasjon, kommunikasjon og markedsføring (27)	

GRI-indikator	Beskrivelse	Plassering i rapport (kapittel, sidetall)	Rapportering direkte i indeks
<b>Personvern og informasjonssikkerhet</b>			
103-1	Beskrivelse og avgrensning for vesentlig(e) tema	Bærekraft Personvern og informasjonssikkerhet (26, 27)	
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlig(e) tema	Bærekraft Personvern og informasjonssikkerhet (26, 27)	
103-3	Evaluering av styringssystemet	Bærekraft Personvern og informasjonssikkerhet (26, 27)	
418-1	Antall dokumenterte klager knyttet til brudd på personvernet eller til tap av kundedata	Bærekraft Personvern og informasjonssikkerhet (26, 27)	
<b>Ansvarlig kreditt</b>			
103-1	Beskrivelse og avgrensning for vesentlig(e) tema	Ansvarlig kreditt (21, 22)	
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlig(e) tema	Bærekraft Ansvarlig kreditt (21, 22)	
103-3	Evaluering av styringssystemet	Bærekraft Ansvarlig kreditt (21, 22)	
FS 7	Pengeverdien av produkter og tjenester utviklet for å gi en spesifikk sosial fordel	Bærekraft Produkter og innovasjon med sosialt aspekt (22, 23)	
FS8	Pengeverdien av produkter og tjenester utviklet for å levere en miljømessig fordel	Bærekraft Grønne produkter og grønn innovasjon (22)	
<b>Ansvarlige investeringer og krav til finansielle leverandører</b>			
103-1	Beskrivelse og avgrensning for vesentlig(e) tema	Bærekraft Ansvarlig kapitalforvaltning (23)	
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlig(e) tema	Bærekraft Ansvarlig kapitalforvaltning (23)	
103-3	Evaluering av styringssystemet	Bærekraft Ansvarlig kapitalforvaltning (23)	
FS10	Andel og antall selskaper i porteføljen som virksomheten har samhandlet med om miljømessige eller sosiale forhold.	Bærekraft Ansvarlig kapitalforvaltning (23)	
FS11	Andel av eiendeler utsatt for positiv og negativ miljømessig eller sosial screening	Bærekraft Ansvarlig kapitalforvaltning (23)	

## Nøkkeltall siste 5 år

(beløp i mill kroner)

SpareBank 1 SR-Bank konsern	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Resultatsammendrag</b>					
Netto renteinntekter	4 142	3 987	3 439	3 162	2 871
Netto provisjons- og andre inntekter	1 396	1 416	1 437	1 524	1 443
Netto inntekter fra finansielle investeringer	699	1 127	569	634	654
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>6 237</b>	<b>6 530</b>	<b>5 445</b>	<b>5 320</b>	<b>4 968</b>
Sum driftskostnader	2 386	2 478	2 229	2 167	2 032
<b>Driftsresultat før nedskrivninger</b>	<b>3 851</b>	<b>4 052</b>	<b>3 216</b>	<b>3 153</b>	<b>2 936</b>
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	2 030	235	324	543	778
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>1 821</b>	<b>3 817</b>	<b>2 892</b>	<b>2 610</b>	<b>2 158</b>
Skattekostnad	231	693	596	524	403
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>1 590</b>	<b>3 124</b>	<b>2 296</b>	<b>2 086</b>	<b>1 755</b>
<b>Balansetall</b>					
Utlån personmarked	137 074	124 392	113 879	104 299	91 171
Utlån personmarked inkl. SB1 Boligkreditt	137 074	128 635	122 756	118 413	115 348
Utlån bedriftsmarked	82 525	83 061	78 725	67 883	66 497
Utlån bedriftsmarked inkl. SB1 Næringskreditt	82 525	83 061	79 142	68 352	67 014
Innskudd personmarked	53 399	48 375	45 650	44 258	42 908
Innskudd bedriftsmarked	64 771	54 731	53 164	51 126	43 000
Utlånsvekst personmarked ekskl. SB1 Boligkreditt %	10,2	9,2	9,2	14,4	4,5
Utlånsvekst bedriftsmarked ekskl. SB1 Næringskreditt %	-0,6	5,5	16,0	2,1	-0,3
Innskuddsvekst personmarked %	10,4	6,0	3,1	3,1	1,9
Innskuddsvekst bedriftsmarked % <sup>1)</sup>	18,3	2,9	4,0	18,9	-9,2
Forvaltningskapital	287 049	255 895	234 061	216 618	193 408
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	275 235	247 923	223 838	207 562	194 264
<b>Nedskrivninger på utlån og utlån i Trinn 3<sup>2)</sup></b>					
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,95	0,12	0,18	0,33	0,50
inkludert utlån SB1 Bolig- og Næringskreditt	0,94	0,11	0,17	0,29	0,42
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser	1,90	1,32	1,27		
inkludert utlån SB1 Bolig- og Næringskreditt	1,90	1,30	1,22		
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån				0,32	0,68
inkludert utlån SB1 Bolig- og Næringskreditt				0,30	0,59
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån				0,91	0,72
inkludert utlån SB1 Bolig- og Næringskreditt				0,83	0,62
<b>Egenkapital</b>					
Aksjekapital	6 394	6 394	6 394	6 394	6 394
Overkursfond	1 587	1 587	1 587	1 587	1 587
Annen egenkapital	16 562	15 003	13 054	11 758	10 307
Hybridkapital	1 850	1 850	550	150	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>26 393</b>	<b>24 834</b>	<b>21 585</b>	<b>19 889</b>	<b>18 288</b>
<b>Lønnsomhet, soliditet og bemanning</b>					
Egenkapitalavkastning %	6,4	14,0	11,3	11,0	10,0
Kostnadsprosent	38,3	37,9	40,9	40,7	40,9
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	0,87	1,00	1,00	1,04	1,05
Gjennomsnittlig rentemargin	1,50	1,61	1,54	1,52	1,48
Ren kjernekapitaldekning % <sup>3)</sup>	18,29	16,96	14,72	15,05	14,70
Kjernekapitaldekning % <sup>3)</sup>	19,90	18,58	15,85	16,04	15,63
Kapitaldekning % <sup>3)</sup>	21,72	20,42	17,60	17,88	17,52
Antall årsverk	1 283	1 260	1 178	1 142	1 127

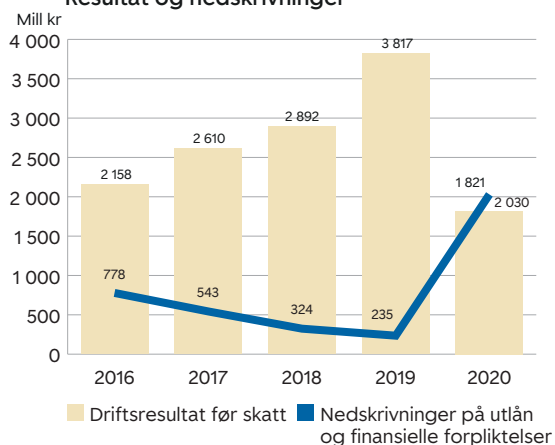
<sup>1)</sup> Fra 2019 inkluderer innskudd bedriftsmarked netto konsernkonti valuta. Historiske tall er endret tilsvarende.

<sup>2)</sup> Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån. Tall før 1. januar 2018 er sum misligholdte og tapsutsatte engasjement iht IAS 39, i % av brutto utlån.

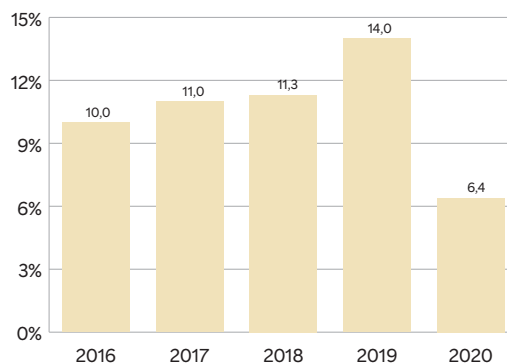
<sup>3)</sup> Historiske tall for kapitaldekning i konsernet før 2019 er basert på kapitaldekningsregelverket hvor det såkalte Basel I gulvet var gjeldende. I april 2020 ble det besluttet å foreløpig ikke utbetale utbytte for 2019. Rapporterte tall pr 31.12.2019 ble ikke omarbeidet. Styret har benyttet fullmakten fra april 2020, og på styremøte 10.2.2021 vedtatt et utbytte på 5,50 kroner pr aksje for regnskapsåret 2019.



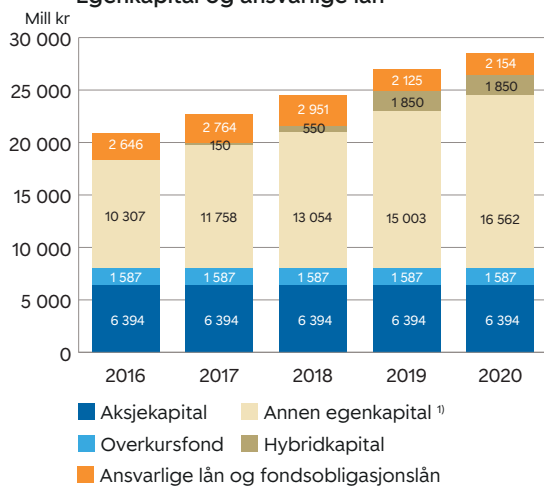
### Resultat og nedskrivninger



### Egenkapitalavkastning

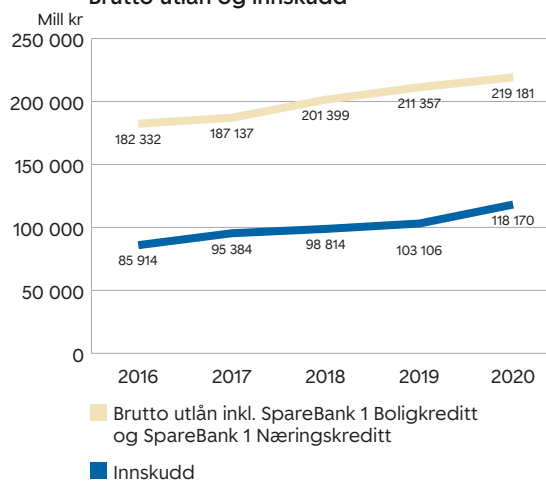


### Egenkapital og ansvarlige lån

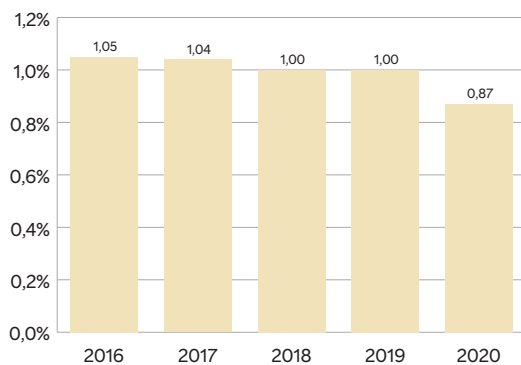


1) Herav Ikke-kontrollerende eierinteresser 5 mill kroner

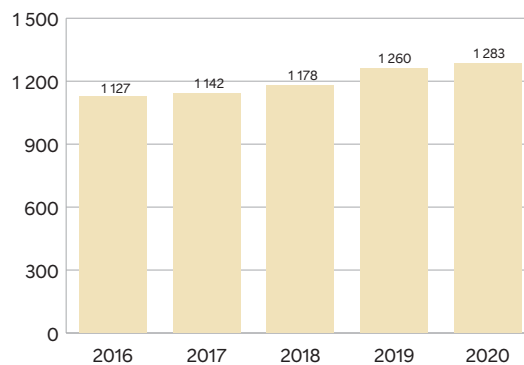
### Brutto utlån og innskudd



### Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital



### Årsverk, konsern





# Vi skal gi kraft til vekst og utvikling

## Hovedkontor

Christen Tranes Gate 35  
4007 Stavanger

Postadresse:  
Postboks 250  
4066 Stavanger

[sr-bank.no](http://sr-bank.no)

**SpareBank**   
SR-BANK