



# Årsrapport 2021

# Året 2021 for SpareBank 1 SR-Bank

## Q1

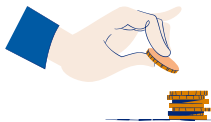
### Benedicte Schilbred Fasmer starter i jobben som konsernsjef

i SpareBank 1 SR-Bank. Hun møter de ansatte i digitale møter og direkte tv-sendinger, som følge av covid-19 restriksjoner.



### Personkunder har i snitt 20 000 kroner mer på konto enn for ett år siden.

Covid-19-pandemien og restriksjoner som følge av den har påvirket sparemønsteret.



Konjunkturbarometeret viser at det er **store forskjeller mellom bedriftene** og høy usikkerhet knyttet til utviklingen i næringslivet i Sør-Norge.

**Likevel venter et flertall av bedriftene vekst i løpet av 2021.**



**SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner kjøper Tveit Regnskap.** Sammen blir de to blant landets største aktører innen regnskaps- og rådgivningstjenester med en omsetning på om lag 450 millioner kroner, 400 ansatte og 7 000 kunder fra Bergen i vest til Oslo i øst.



## Q2

SpareBank 1 SR-Bank styrker satsingen på gründere. Gjennom konsernets gründerprogram er målet å **bidra til minst 1 000 nye arbeidsplasser i Sør-Norge innen 2025.** Sammen med Sparebankstiftelsen SR-Bank, skal det investeres 30 millioner kroner de neste fire årene.

### Unge kunder sparer mer.

I løpet av det siste halvannet året har kunder i aldersgruppen mellom 18 og 34 år som oppretter spareavtaler i fond økt med 65 %.



Konsernsjef Fasmer med en samlet konsernledelse i ryggen gjør **endringer på eksisterende konsernstrategi.** Endringene gjøres for å være rigget for **vekst og utvikling** i et marked med endring i rammebetingelser og kundeadferd.

SpareBank 1 SR-Bank blir **founding partner i initiativet Kvinner i Finans Charter.**

Gjennom dette initiativet har konsernet forpliktet seg til tydelige mål på likestillingsområdet.





### Roger Lund Antonesen

ansettes som ny konserndirektør for personmarked og



**Nina Moi Edvardsen** ansettes som konserndirektør for det nylig sammenslåtte området HR, Bærekraft og Kommunikasjon.



THE GOVERNANCE GROUP

SpareBank 1 SR-Bank får **karakteren A- i rapporten Bærekraft på børs** som

The Governance Group står bak.

I slutten av september «**tar Norge hverdagen tilbake**». Vi er kommet til trinn fire i regjeringens gjenåpningsplan, noe som innebærer at de resterende covid-19 tiltakene fjernes..

## Q3



### Norges Bank hever renten fra et historisk lavt nivå.

I takt med bedring i økonomien stiger også pengemarkedsrenten. SpareBank 1 SR-Bank hever renten 0,25 prosentpoeng som følge av økte innlånskostnader.

SpareBank 1 SR-Bank **kjøper seg opp i SpareBank 1 Forvaltning** gjennom å legge inn eget datterselskap, SR-Forvaltning, i selskapet. SpareBank 1 Forvaltning er SpareBank 1-bankenes felles sparesatsing med **mål om å bli en ledende nasjonal kapitalforvalter**.

## Q4



### SpareBank 1-alliansen feirer 25 års jubileum

11. november. Alliansen består av 14 selvstendige sparebanker som samarbeider om felles plattform og merkevare, og er det strategisk viktigste samarbeidet konsernet har.

SpareBank 1 SR-Bank setter seg **nye bærekraftsmål**. Noen av de nye målene er netto nullutslipp innen 2050 for finansiering og investeringsvirksomheten og å bli et klimanøytralt konsern innen 2022.



Ansatte i SpareBank 1 SR-Bank **viser sterk tro på egen arbeidsplass** gjennom å tegne seg i konsernet sin aksjespareordning. Over 70 prosent av de ansatte tegner seg for året 2022.

Onsdag 15. desember ble det igjen innført **strengere nasjonale tiltak for å begrense smitten av covid-19**. Innstrammingene påvirker både ansatte, personkunder og bedriftskunder.

## Hovedtall

(tall i mill kroner)	2021	2020
Netto renteinntekter	3 990	4 142
Netto provisjons- og andre inntekter	1 717	1 396
Netto inntekter fra finansielle investeringer	1 037	699
Sum driftskostnader	2 714	2 386
<b>Driftsresultat før nedskrivninger</b>	<b>4 030</b>	3 851
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	192	2 030
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>3 838</b>	1 821

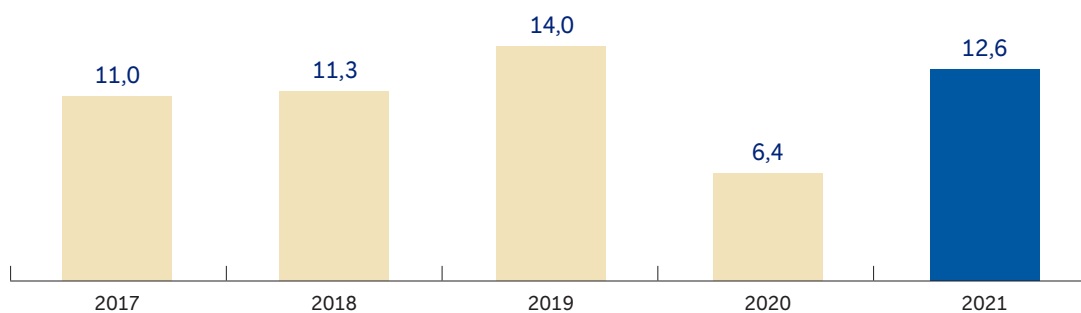
## Nøkkeltall

<b>Lønnsomhet</b>		
Egenkapitalavkastning %	12,6	6,4
Kostnadsprosent	40,2	38,3
Gjennomsnittlig rentemargin %	1,3	1,5
<b>Balansetall</b>		
Brutto utlån til kunder	230 299	219 181
Innskudd fra kunder	137 664	118 170
Utlånsvekst inkludert SpareBank 1 Boligkreditt	5,1 %	3,7 %
Innskuddsvekst	16,5 %	14,6 %
Forvaltningskapital 31.12.	304 402	287 049
<b>Soliditet</b>		
Ren kjernekapitaldekning %	17,4	18,3
Kjernekapitaldekning %	18,9	19,9
Kapitaldekning %	20,5	21,7
Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio) %	7,1	7,8
Kjernekapital	24 164	24 127
<b>Likviditet</b>		
Likviditetsdekning (LCR)	168 %	157 %
Innskuddsdekning	59,8 %	53,9 %
<b>Kontor og bemanning</b>		
Antall årsverk inkludert vikarer	1 556	1 332
Antall kontorer	34	34
<b>SpareBank 1 SR-Bank aksjen</b>		
Børskurs ved årsslutt	133,20	91,00
Resultat pr aksje	12,08	5,87
Utbytte pr aksje	6,00	3,10
Effektiv avkastning på aksjen %	55,8	-9,0

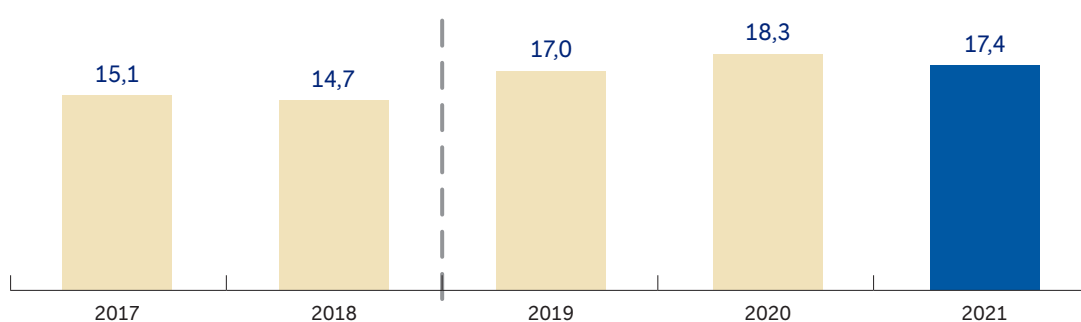
Det vises for øvrig til en fullstendig nøkkeltallsoversikt og definisjoner på side 158.



## Egenkapitalavkastning (%)

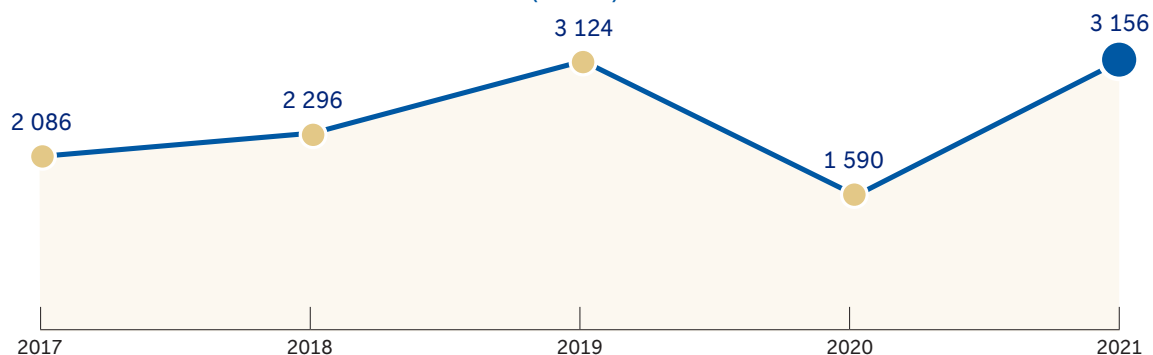


## Ren kjernekapitaldekning (%)

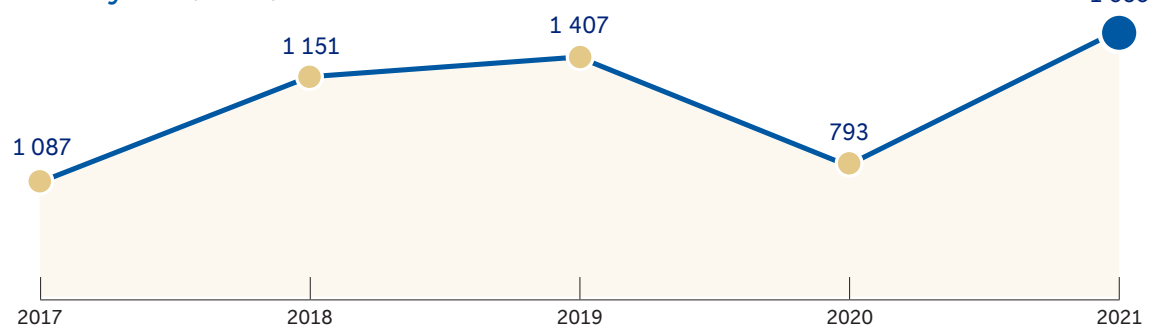


Historiske tall for kapitaldekning er basert på kapitaldekningsregelverket fram til og med 2018, hvor det såkalte Basel I gulvet var gjeldende.

## Konsernresultat etter skatt (mill kr)



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



1) Styret har benyttet fullmakt fra april 2020 og på styremøte 10.2.2021 vedtatt et utbytte på 5,50 kroner pr aksje for regnskapsåret 2019, som ble utbetalt 19.3.2021. Styret har benyttet fullmakt fra april 2021 og på styremøte 30.9.2021 vedtatt et utbytte på kroner 3,10 pr aksje for regnskapsåret 2020, som ble utbetalt 13.10.2021.

# Høy aktivitet i et krevende år

2021 skulle bli året der vi la pandemien bak oss. Det ble ikke helt slik. Heldigvis er optimismen tilbake, og vi går mot mer normale dager.

Året 2021 vil bli husket for uforutsigbarhet, stadige endringer og en covid-19 pandemi som aldri helt slapp taket. Både privatpersoner og bedrifter har måttet takle og tåle de skiftende omstendighetene. Når vi nå oppsummerer, kan vi slå fast at det har gått bedre enn fryktet for de fleste. Den økte usikkerheten og smittesituasjonen vi fikk mot slutten av året, har vi som samfunn klart å håndtere. Arbeidsledigheten er lav og både bedriftene og vi forventer vekst fremover.

På tross av pandemien, som vedvarte med ulik styrke gjennom 2021, opprettholdt konsernet god drift og høy aktivitet i alle våre forretningsområder. Konsernet leverte et sterkt resultat for året og god avkastning for våre aksjonærer. Kursen på SRBNK-aksjen steg til 133 kroner ved utgangen av 2021, noe som ga en effektiv avkastning på nærmere 56 prosent fra slutten av 2020.

Vår markedsposisjon holdt seg godt i Rogaland, mens veksten fortsatte i Oslo, Viken, Vestland og Agder. Geografisk og bransjemessig diversifisering er viktig for å skape et større grunnlag for vekst. Samlet sett for konsernet hadde vi en utlånsvekst på 5,1 prosent i 2021. Sterk etterspørsel og prisvekst har preget boligmarkedet på Sørvestlandet. Som den største aktøren i dette markedsområdet, har EiendomsMegler 1 SR-Eiendom både økt omsetningen og styrket resultatet.

Gjennom vårt Konjunkturbarometer og undersøkelser blant egne kunder, har vi fått god innsikt i hvilke utfordringer bedriftene har stått overfor, samtidig som vi har kunnet hjelpe med å løse dem. For å forsterke vår rolle som

sparringpartner i hverdagen til bedriftskundene, kjøpte SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner regnskapsbyrået Tveit Regnskap i april. Vi er opptatt av tett oppfølging og løpende dialog med kundene. I et krevende år har det vært viktig for oss å forsterke denne nærheten.

Vi har over lang tid jobbet målrettet for økt effektivisering gjennom digitalisering og automatisering, både internt og ut mot kundene. I 2021 ble 70 prosent av alle produkter og tjenester kjøpt gjennom en digital kanal, og 94 prosent av alle boliglånsøknader ble fylt ut digitalt av kunden selv. Pandemien har bidratt til å øke digital kompetanse i samfunnet. Fortsatt utstrakt bruk av digitale verktøy vil være viktig for å møte kundenes behov, effektivisere driften og med dette gi økt konkurransekraft fremover. Kombinert med høy kompetanse hos medarbeiderne og fysisk tilstedeværelse i store deler av Sør-Norge, skal det gjøre oss til en fortsatt attraktiv partner for eksisterende og nye kunder.

Jeg vil takke kundene for den tilliten de gir oss, og medarbeiderne for den jobben de har gjort for å skape gode resultater. Mange har jobbet hjemmefra det siste året, og det er ikke hverdagskost for en ny konsernsjef å måtte møte store deler av organisasjonen først og fremst digitalt. Likevel har vi klart å levere sterke resultater, vi har fått på plass en ny strategi og ny organisering. Det synes jeg er en prestasjon å være stolt av. Nå er vi rigget for fremtiden og for lønnsom vekst.

Vi har også fått på plass mål for vårt arbeid med bærekraft. Som finanskonsern har vi en unik mulighet til å påvirke omstillingen i samarbeid med kundene våre. Det ansvaret



skal vi ta. Vi står i en tid der det er svært viktig at vi forstår de endringene som er i ferd med å skje, slik at vi kan gjøre kloke valg i våre kredittprosesser.

For å lykkes fremover er vi avhengige av samspillet mellom dyktige medarbeidere og driftige kunder. Jeg er stolt over engasjementet og det genuine ønsket i organisasjonen om å finne gode løsninger med kundene. Det har vært viktig under pandemien, og det blir minst like viktig i tiden som kommer.

Jeg gleder meg til fortsettelsen.

Benedicte Schilbred Fasmer  
Konsernsjef

# SpareBank 1 SR-Bank

## Konsernet, strategien og målene

SpareBank 1 SR-Bank ASA skal være den ledende relasjonsbanken i sitt markedsområde. Et finanskonsern for hele Sør-Norge som tilbyr langt mer enn banktjenester til kundene.

SpareBank 1 SR-Bank har gjennom flere år utviklet seg til et vidstrakt finanskonsern med datterselskaper og produkt-selskaper som komplimenterer bankens tjenestetilbud. Hensikten er å gi kraft til vekst og utvikling i markedsområdet der konsernet driver virksomhet. Konsernet bistår kunder i viktige beslutninger og investeringer – både i personkunders liv og bedrifters utvikling.

Konsernet har en aktiv samfunnsrolle. Det er naturlig med bakgrunn i konsernets røtter og lange historie som sparebank. SR-Bank jobber aktivt med å stimulere til opprettelse av flere arbeidsplasser og at bedrifter skal bli vekstkraftige. Konsernet skal være en alliert for bedrifter i bærekraftskiftet som vil prege norske bedrifter framover.

SR-Bank har nasjonal distribusjon og har gjennom flere år hatt posisjon som den nest største norskeide banken. Konsernet har kontorer i Rogaland, Vestland, Agder og Oslo.

I Stavanger ligger konsernets hovedkontor Finansparken. Konsernet har et strategisk mål om å vokse utover bankens tradisjonelle markedsområder, og har de siste årene utvidet virksomheten i Oslo og Viken. De siste tre årene har bankens utlån i denne delen av landet økt fra 18 til 27 milliarder kroner, og det er etablert fire bankkontor i hovedstadsområdet siden 2017. Utlånsveksten er størst

utenfor Rogaland, hvor banken er markedsledende. Totalt økte bankens utlån med 11 milliarder kroner i 2021.

### Forretningsområder

SpareBank 1 SR-Bank er mer enn bank. Konsernet tilbyr et variert tjenestetilbud innen tradisjonelle banktjenester som lån, forsikring og spareprodukter, verdipapirhandel, regnskapstjenester og eiendomsmegler tjenester for både person- og bedriftskunder.

Konsernets største forretningsområder er den tradisjonelle bankvirksomheten med tjenester rettet mot person- og bedriftsmarked og offentlig sektor. Banken har over 350.000 privatpersoner og bedrifter som kunder, 230 milliarder kroner i utlån og en forvaltningskapital på 304 milliarder kroner.

I 2015 startet SpareBank 1 SR-Bank en satsing på regnskaps-tjenester gjennom SR-Regnskapshuset og som vokste gjennom oppkjøp av flere mindre regnskapsaktører i konsernet sitt markedsområde. Selskapet har siden byttet navn til SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner og tatt en solid markedsposisjon i Rogaland, Vestland og Agder innen regnskapstjenester. Tjenestetilbudet er de siste årene utvidet med konsulent tjenester til bedrifter innen HR, lønn, consulting og bærekraft.

Konsernets satsing på regnskapstjenester ble ytterligere





forsterket i 2021 gjennom oppkjøp av Tveit Regnskap. Etter oppkjøpet har ForretningsPartner 400 ansatte, en omsetning på rundt 450 millioner kroner årlig og over 7 000 kunder langs kysten fra Bergen i vest til Oslo i øst.

Oppkjøpet av Tveit Regnskap er en del av konsernets målrettede satsing på små og mellomstore bedrifter. I 2021 valgte konsernet å dele bedriftsmarkedsdivisjon i to og opprettet en egen divisjon for SMB og Landbruk.

Virksomheten i datterselskapet Monner, som er knyttet til å gi et helhetlig banktilbud til gründere, ble innlemmet i banken våren 2021. Virksomheten som er knyttet til crowdfunding fortsetter i eget selskap, og har blitt spisset mot eiendomsmarkedet. Selskapet har tatt navnet Monio.

EiendomsMegler 1 SR-Eiendom hadde god aktivitet i 2021 og omsatte over 7 300 boliger. Eiendomsmegleren har en sterk markedsposisjon i Rogaland og vekstambisjoner i alle fylkene på Sør- og Vestlandet. Selskapet leverer tjenester til både privat- og bedriftskunder. Ved inngangen til året 2021 fikk eiendomsmeglerselskapet ny administrerende direktør, Laila Neverdahl, som kommer fra hotellkjeden Nordic Choice.

SpareBank 1 SR-Bank kjøpte seg opp i SpareBank 1 Forvaltning, gjennom å legge inn aksjene

fra eget datterselskap, SR-Forvaltning AS inn i selskapet. SpareBank 1 SR-Bank har mottatt aksjer i SpareBank 1 Forvaltning som vederlag for salget av aksjene i SR-Forvaltning. Etter oppkjøpet er SpareBank 1 SR-Bank største eier i SpareBank 1 Forvaltning med en eierandel på nærmere 36,3 prosent. SpareBank 1 Forvaltning er SpareBank 1 bankenes felles sparesatsing. Med utgangspunkt i SR-Bank Fondene skal det etableres en ny fondserie under SpareBank 1- merkevaren, som skal forvaltes fra Stavanger.

#### **Sparebankstiftelsen SR-Bank**

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 allmenntilfelle formål i konsernets markedsområder. Siden etableringen for 10 år siden har stiftelsen gitt gaver til lag, foreninger og gode formål på over en halv milliard kroner.

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 SRBNK-aksjen for eierne.

### **Makrotrender**

SpareBank 1 SR-Bank ser at kundene sin adferd og forventninger til banktjenester fortsetter å endre seg. Samtidig møter norske banker endrede rammebetingelser og reguleringer både fra norske myndigheter og EU. Det er også økt konkurranse fra nye aktører utenfor det tradisjonelle norske bankmarkedet.

Det er spesielt to trender som påvirker konsernet i tiden som kommer. Kundedata er en viktig driver for vekst, det samme er omstillingen av norsk næringsliv til en framtid med lavere klimagassutslipp i tråd med nasjonale målsettinger. Konsernet registrer at flere kunder legger nye strategier for omstilling og gjør endringer i driften av hensynet til bærekraft.

### **Strategien - En framtidsrettet relasjonsbank**

SpareBank 1 SR-Bank har bygd relasjoner til kunder og lokalsamfunn siden 1839. Samtidig har måten vi bygger relasjoner på vært i endring. I dag bygges kunderelasjoner både digitalt og fysisk. Gjennom dialogen med konsernet må kunden oppleve å bli sett og hørt av medarbeiderne de møter. Samtidig må tjenestene og produktene oppleves enkle og tilgjengelige. På den måten oppnår konsernet å levere en merverdi utover de enkelte produktene. For å lykkes med å bygge sterke kunderelasjoner trengs dyktige medarbeidere. Medarbeidere som evner å samarbeide på tvers av forretningsenheter, som evner å jobbe mot felles prioriteringer og som tar raskt i bruk nye løsninger, system og prosesser på en effektiv måte. SR-Bank sine medarbeidere vil i tiden framover rustes med mer kompetanse for å kunne møte en mer datadrevet hverdag.

### **Lønnsom kundevekst**

Sparebanken Rogaland (SR-Bank) ble etablert i 1976 og var en sammenslutning av 22 lokale sparebanker. SpareBank 1 SR-Bank har siden vokst både organisk og gjennom oppkjøp av andre banker og selskaper. Veksten har vært innen ulike bransjer, og stadig blitt utvidet geografisk. I 2000 startet konsernet virksomhet på Agder og i 2006 startet utbredelsen av bankkontor i tidligere Hordaland fylke. I 2018 valgte konsernet å gjøre Oslo og Viken til sitt markedsområde og er fornøyd med resultatene dette har gitt.

Konsernet har gjennom historien vært med på oppturer og nedturen i norsk økonomi. Friskest i minnet sitter den økonomiske nedturen i 2020 som følge av Covid-19-situasjonen. En høy kjernekapitaldekning, bygd opp gjennom en årrekke, utgjorde et solid fundament slik konsernet kunne stå støtt finansielt, og støtte bedriftskunder som fikk økonomiske utfordringer som følge av pandemien. Gjennom diversifisering bransjemessig, geografisk og finansielt er konsernet også godt rustet for årene som kommer.

Samarbeid med andre aktører for å utvikle de beste tjenestene og produktene for norske bankkunder vil bare bli viktigere i årene som kommer. Konsernet nyter godt av stordriftsfordeler. Gjennom SpareBank 1 Gruppen samarbeider konsernet med andre selvstendige norske banker om it-utvikling, digital tjenesteutvikling, markedsføring og innkjøp.

### **Bærekraft**

Konsernet har gjennom 2021 fortsatt arbeidet med bærekraft, og i større grad flyttet bærekraft fra å være et spesialistområde til en dimensjon som hele konsernet må hensynta. Det pågår et kompetanseløft slik at ansatte skal få en solid forståelse av hva bærekraft er og hvordan det påvirker konsernet og den enkeltes arbeidsdag.

The Governance Group sin analyse av de 100 største selskapene på Oslo Børs viser at konsernet har opparbeidet seg et godt fundament for arbeidet med bærekraft. Konsernet oppnådde karakteren A- i undersøkelsen i 2021. The Governance Group er et uavhengig analyse- og rådgivningsfirma med spisskompetanse innen risikoidentifisering, styring, oppfølging og rapportering av bærekraft og ESG-forhold.

Hver femte nye utlånskroner til større bedriftskunder har i 2021 gått til bærekraftige aktiviteter. Samtidig har SR-Bank Markets bidratt til transaksjoner på over 400 millioner kroner knyttet til fornybar energi, droneteknologi og matsikkerhet.

### **Våre strategiske mål**

En samlet konsernledelse brukte i 2021 tid på å justere eksisterende konsernstrategi. Strategien er endret for å sørge for at konsernet fortsatt er godt rigget for vekst og utvikling. Målet er sterkere kundeorientering i hele organisasjonen, tettere samhandling på tvers av konsernet og å løfte bærekraft fram som et forretningsmessig satsingsområde.

I årene framover vil konsernet prioritere fem satsingsområder som skal gi retning for hvordan både kapital og menneskelige ressurser skal balanseres for å sikre gjennomføringskraft til strategien.

### **Samhandling om kundene på tvers av konsernet**

Ved å ta vare på eksisterende kunder og samtidig jobbe aktivt for å rekruttere nye langsiktige kunderelasjoner skapes lønnsom vekst. Det krever at organisasjonen har en «kunden kommer først-mentalitet» i alle ledd.

Samhandling mellom ulike deler av konsernet er en driver for å skape gode kundeopplevelser. I kampen om kundene er samhandling på tvers av konsernet både fysisk og digitalt, noe som gjør kunderelasjonene sterkere. Strategisk eierskap i datterselskaper gir både ren finansiell verdi, en rikere forretningsmodellen og styrker konsernets samlede konkurransekraft.



Samhandling og kanalsamspill forutsetter at medarbeiderne er bevisste på verdien dette gir. Både systemer, produkter og tjenester må fungere helhetlig og godt sammen for å utnytte potensialet som ligger i konsernet.

Kunders oppfatning av SpareBank 1 SR-Bank dannes i alle kontaktpunkter og møter med konsernet, og summen av opplevelsene bygger merkevaren SpareBank 1 SR-Bank.

Konsernet har valgt å spisse kundetilbudet mot enkelte segmenter. Gjennom målrettet arbeid fokuseres det ekstra på de kundene som setter mest pris på en tett relasjon til banken, samtidig som den gode serviceopplevelsen for resten av kundene bevares.

#### **Enklere løsninger for kunder og medarbeidere**

Nye lovkrav og retningslinjer øker kompleksiteten i konsernets operasjoner. Kravene må kontinuerlig balanseres mot kundenes behov for enkle og tilgjengelige tjenester.

Konsernets fagmiljøer jobber for å gjøre prosessene færre, bedre og mer kundeorienterte. Fornyelse og forbedringer

krever data, innsikt og innovasjonsevne i et godt samspill mellom mennesker og teknologi.

Systemene og teknologien konsernet benytter seg av preger også medarbeidernes hverdag og effektivitet. Å gjøre hverdagen enklere for den enkelte medarbeider og bruke data og teknologi som virkemidler for å forenkle og effektivisere, vil få mye oppmerksomhet i tiden framover.

Gjennom siste 5-årsperiode har SR-Bank hatt en tydelig vekst i antall kredittsaker per årsverk – både i bedrifts- og personmarked. Det vitner om en jevn effektivitetsforbedring på finansieringsområdet. Framover vil konsernet styrke den positive utviklingen ytterligere.

#### **Medarbeidere med kompetanse for fremtiden**

Kompetente medarbeidere bygger sterke kunderelasjoner. Konsernet satser på å utvikle medarbeidernes kompetanse for å være en attraktiv arbeidsplass. I 2021 ble områdene HR, bærekraft og kommunikasjon samlet i en felles enhet for å skape synergi mellom tre fagområder, som et nav for utviklingen av konsernets medarbeidere.



For å realisere strategien må medarbeidere evne å omstille sin kompetanse i takt med stadige markedsendringer og fornying av forretningsmodellen. Medarbeiderne må ha en rask implementeringsevne og det vil kreve standardisering for å få ut effekter av nye løsninger, systemer og prosesser.

Organisasjonen vil i enda større grad benytte digitale verktøy og bli mer datadrevet i årene som kommer. Kunder skal oppleve høy kvalitet og service på tvers av konsernet som skal oppnås ved ytterligere standardisering av kundearbeidet.

#### Kundens alliert i bærekraftsskiftet

Potensialet for en bank til å bidra i det grønne skiftet er summen av kundenes aktiviteter.

SpareBank 1 SR-Bank skal være en aktiv bidragsyter i bærekraftsskiftet og en pådriver for omstilling. Dette gjennom rådgiving og å være en aktør som bevisstgjør og setter krav til kundene.

SpareBank 1 SR-Bank har satt nye bærekraftsmål. Målene dekker bidrag til utslippsreduksjon og omstilling i næringslivet. Konsernet skal også bekjempe økonomisk kriminalitet, arbeide for likelønn mellom kjønnene og ivareta menneskerettigheter gjennom åpenhet i leverandørkjedene.

#### Målene de siktes mot er:

- Netto nullutslipp innen 2050 for vår finansiering og investeringsvirksomhet
- Klimanøytralt konsern innen 2022
- Finansierte og tilrettelegge 50 milliarder kroner i bærekraftige aktiviteter innen 2030
- Finansierte 15 milliarder kroner i grønn eiendom innen 2025
- Tilrettelegge for nye arbeidsplasser gjennom entreprenørskap og innovasjon

#### Lønnsomhet

SpareBank 1 SR-Bank vil ha fokus på lønnsom kundevekst i 2022. 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

SpareBank 1 SR-Bank deltar i flere nettverk og samarbeid der det testes ut og utvikles nye tjenester og kundetilbud. SpareBank 1-alliansen er det strategisk viktigste samarbeidet konsernet har. Her utvikles kontinuerlig ny teknologi og digitale løsninger som kommer kundene til gode i nett- og mobilbank. I SpareBank 1 Utvikling er det bygd opp et større kompetansemiljø over flere år som jobber for å utvikle bankenes digitale tjenester. SpareBank 1 fikk i 2021 sølvplass i Cicero sin kåring av Norges Beste mobilbank, i en vurdering hvor 16 mobilbanker i det norske bankmarkedet var med.

Gjennom GründerAcademy er SpareBank 1 SR-Bank med på å bygge opp start-up-selskaper. GründerAcademy har i 2021 også startet opp en mentorordning der erfarne bedriftsledere og fagspesialister knyttes sammen med oppstartsbedrifter. GründerAcademy gjennomfører akseleratorprogrammer i tett samarbeid med fasilitatorer i Agder, Rogaland, Vestland og Østlandet. Siden oppstarten av konsernets gründeratsning i 2015, har GründerAcademy bidratt til å skape 450 arbeidsplasser.

## Fundament og strategi





## Heleide datterselskaper

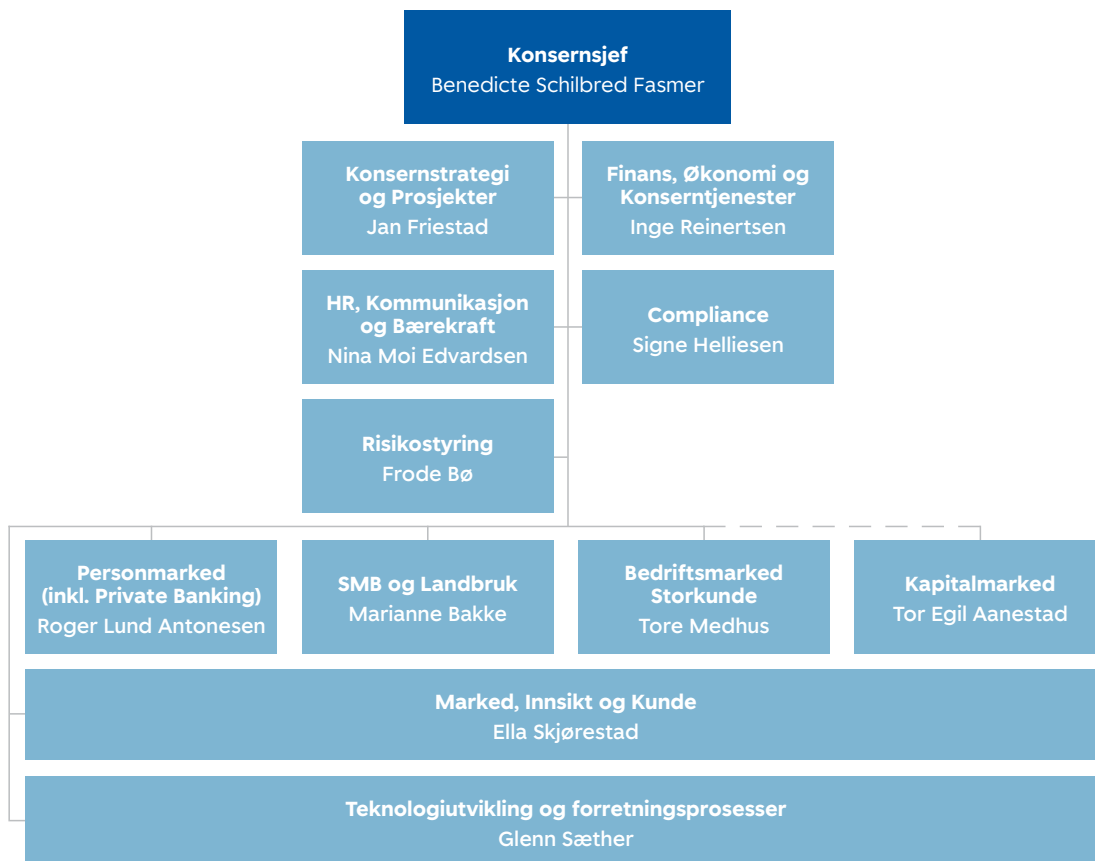
<b>EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS</b> Omsetning av boliger og nærings-eiendom 189	<b>SR-Boligkreditt AS</b> Kredittforetak – utsteder av OMF (boliglån) 1	<b>FinStart Nordic AS</b> Investeringsportefølje FinTech 1	<b>SpareBank 1 SR-Bank Forretnings-Partner AS*</b> Regnskap og rådgivning 361	<b>Monio AS</b> Digital låneplattform for småbedrifter 13
---	---	--	---	---

👤 = antall årsverk

## Deleide selskaper

<b>BN Bank ASA</b> Forretningsbank lokalisert i Oslo og Trondheim 35,0 %	<b>SpareBank 1 Gruppen AS</b> Holdingselskap for produktselskaper i SpareBank 1-alliansen 19,5 %	<b>SpareBank 1 Kreditt AS</b> Kredittkortselskap lokalisert i Trondheim 17,1 %	<b>SpareBank 1 Forvaltning AS</b> Fondsforvaltning og portefølje-forvaltning *** 36,3 %	<b>SpareBank 1 Betaling AS**</b> Selskapet bak betalingsløsning på mobil 19,2 %
<b>SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS</b> Henter gjeldsinformasjon direkte fra finansforetak 18,3 %	<b>SpareBank 1 Bank og Regnskap AS</b> Regnskapsprogram og bank i én smart pakke 25,0 %	* SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner har overtatt Tveit Regnskap med virkning fra 15.04.21. ** Eier 22 % i Vipps AS. *** Den 29.12.21 ble SR-Forvaltning AS solgt til SpareBank1 Forvaltning AS.		

## Organisering



# Medarbeiderne

SpareBank 1 SR-Bank sin visjon er å være en **fremtidsrettet relasjonsbank**. 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 eksisterende medarbeidere for å oppnå konsernets målsettinger.

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

## 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 2021 hadde konsernet 1 555 årsverk, hvorav 1 505 fast ansatte. Det har i 2021 vært en økning på 221 årsverk i konsernet, som følge av SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartners oppkjøp av Tveit Regnskap og noe vekst i morbanken.

I 2020 ble en stor del av rekruttering satt på vent, men 2021 ble ett mer et normalår på rekruttering av ny kompetanse både internt og eksternt. I 2020 ble det ansatt 55 eksterne og i 2021 93 eksterne i morbanken.

Det har vært lav turnover i selskapet på ca 6 %.

I 2021 har vi hatt to personer i arbeidstrening. Dette har vist seg å være til nytte for kandidatene og er verdifulle bidrag i arbeidsmiljøet. I tillegg har vi startet opp med internship via BI for bachelor studenter. Dette er en god mulighet til å tiltrekke oss ny og viktig kunnskap, samt et viktig bidrag i samfunnsansvaret å gi studenter og andre som trenger det nyttig arbeidserfaring.

I et arbeidsmarked med sterk konkurranse om den strategisk viktige kompetansen, opplever vi at SpareBank 1 SR-Bank er en attraktiv arbeidsplass og at de ledige stillingene blir besatt.

## Endring og kompetanse

Utvikling av våre medarbeidere, ledere og talenter er en forutsetning for engasjement og prestasjoner. Det jobbes systematisk med å utvikle og styrke lederes og medarbeideres kunnskap og ferdigheter, slik at alle til enhver tid kan levere på strategien som settes for neste periode. Vi jobber målrettet med at hver enkelt skal styrke sin praksis i hverdagen, tilegne seg nye ferdigheter og lære av kolleger. Vi har satset på strategisk viktige fagområder som ledelse, bærekraft og AML, og har levert kurs, seminar og samlinger digitalt. Vi skreddersyr også utdanningsprogram internt i samarbeid med andre utdanningsinstitusjoner på strategisk viktige fagfelt. I tillegg der avdelinger har behov for ny og spesifikk viktig kompetanse, utvikles enkelte ansatte hos oss i formelle etter- og utdanningsløp.

Gjennom den årlige mål- og utviklingssamtalen legges tydelige forventninger til leveranse og resultat. I 2021 fikk 1 022 ansatte lagt opp medarbeidersamtale i verktøyet som brukes. 62 % av disse samtalene har fått status som ferdigstilt. Lederne hos oss er aktive i dette arbeidet og er gode på systematisk oppfølging og støtte gjennom hele året.



Konsernet gir gode muligheter for intern karriereutvikling. Vi utvikler et internt godt kandidattilfang til ledige posisjoner. Lederne spiller en viktig rolle i det å utvikle medarbeidere som kan ta nye, interne posisjoner.

### Arbeidsmiljø

2021 ble et annerledes år, også når det kommer til arbeidsmiljø. Store deler av året har mange ansatte arbeidet fra hjemmekontor. For å ivareta de ansatte i denne situasjonen, ble det utarbeidet to medarbeiderundersøkelser/pulsmålinger tilpasset Covid 19- 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. Hovedverneombudet har delt ut pulter, stoler og andre ergonomiske hjelpemidler til utlån. Det har blitt laget informasjonsmateriell, 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 normalt sykefravær i 2021. |

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 2021 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. Det gjelder for eksempel for medarbeidere i småbarnsperioden og at medarbeidere ivaretas dersom de opplever en livskrise. Den stimulerer også konsernets seniorer, som er motivert for å følge utviklingen til konsernet, til å stå lengre i arbeidslivet. Gjennomsnittlig avgangsalder i 2021 var 64,8 år som er en økning på 0,8 år fra 2020.

### Likestilling og mangfold

I SpareBank1 SR-Bank har vi som mål å være en attraktiv arbeidsplass gjennom å ha et mangfoldig og inkluderende arbeidsmiljø med like muligheter for alle ansatte. Hos oss handler mangfold om å skape et inkluderende arbeidsmiljø. Dette gjør vi gjennom å bygge en kultur med tilhørighet og hvor den enkeltes bidrag blir verdsatt.

Mangfold er også viktig for å speile kundene våre og sikre langsiktig verdiskapning.

Vi har et likestillings- og mangfoldsutvalg som er et rådgivende organ som skal foreslå tiltak for å nå målsettingene rundt likestilling og mangfold. Konsernet ble i 2021 medlem i Kvinner i Finans Charter. Charteret er eid av visse bransjeorganisasjoner og har som formål å bidra til å øke andelen kvinner i ledende posisjoner i finansnæringen i Norge. Gjennom medlemskapet har vi forpliktet oss til å sette interne mål for kjønnsbalanse på ledernivå, ha én person på ledernivå som får dedikert ansvar for oppfølging av



arbeidet, publisere status og utvikling offentlig underveis, og sist, men ikke minst; linke godtgjørelse til ledere til oppnåelse av målene.

Vi har en målsetning om 40/60 kjønnsbalanse på alle ledernivåer uavhengig av kjønn og på tyngre fagstillinger. Omorganiseringen i siste halvdel av 2021 resulterte i økt tilgang av kvinner på ledernivå 3, og en konsernledelse med jevn kjønnsbalanse. Det er likevel variasjon i kjønnsbalansen på ledernivå mellom de ulike divisjonene, og det jobbes fortsatt målrettet mot enkelte divisjoner med svak kjønnsbalanse.

For å understøtte målsetning om økt kjønnsbalanse, er mål om 40/60% kjønnsbalanse og mangfold også tatt med i etterfølgerplaner på ledernivå. Vi har også mål om tilnærmet 50% kjønnsbalanse på interne lederkandidatprogrammer, lederutviklings- og talentprogrammer og mentorprogram.

Ved all rekruttering gjøres det en grundig redegjørelse av mangfolds-, likestillings- og likelønns situasjonen i den relevante avdelingen, og det skal drøftes hvordan de aktuelle kandidatene vil påvirke dette. Det stilles også krav om 50% kjønnsbalanse på slutt kandidatliste til utlyste posisjoner.

Konsernet har også som mål å sikre lik lønn for likt arbeid og lik prestasjon uavhengig av kjønn. I 2021 ble det fordelt en likelønns pott på 1 mill kroner for å utjevne lønnsforskjeller som kan forklares ut fra kjønn. Likelønns perspektivet tas også inn i alle former for lønnsfastsettelse som f.eks. i lønnsoppgjør, rekruttering o.l.

Alle medarbeidere som går ut i fødselspermisjon har krav

på lønnsvurdering i forkant 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.

Vi har i flere år hatt et likestillings- og mangfoldsutvalg som er et rådgivende organ som skal foreslå tiltak for å nå målsettingene rundt likestilling og mangfold.

Vi ser resultater av arbeidet på likestillings- og mangfoldsområdet, men vi må fortsette å jobbe med ledelse og kultur rundt mangfold i konsernet. Vi har definert tiltak med hensikt om å utvikle en talentpool til å hente kandidater fra begge kjønn fremover slik at vi over tid oppnår likestilling mellom kjønnene. Vi kommer også til å styrke arbeidet med å sikre et inkluderende arbeidsmiljø hvor en opplever tilhørighet.

#### **Samarbeid arbeidstakerorganisasjonene**

##### **– vernetjenesten**

Konsernet har et konstruktivt samarbeid med både arbeidstakerorganisasjonene og vernetjenesten. De bidrar fra hvert 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.



Likestilling og mangfold	2020		2021	
	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern
Antall årsverk totalt	944	1 146	981	1 181
Kvinneandel	54 %	53 %	53 %	53 %
Mannsandel	46 %	47 %	47 %	47 %
Ansatte under 30 år	8 %	9 %	10 %	11 %
Ansatte 30-50 år	54 %	55 %	54 %	55 %
Ansatte over 50 år	38 %	36 %	35 %	34 %
Deltidsansatte kvinner <sup>1)</sup>	6,6 %	7,2 %	9,1 %	10,1 %
Deltidsansatte menn <sup>1)</sup>	0,9 %	0,8 %	1,9 %	1,6 %
<b>Andel kvinner fordelt på stillingsnivå</b>				
Ledernivå 1	0 %	0 %	100 %	100 %
Ledernivå 2 <sup>2)</sup>	37%	37%	36 %	38 %
Ledernivå 3 <sup>2)</sup>	na	na	35 %	34 %
Ledernivå 4	40 %	37 %	41 %	37 %
<b>Aldersfordeling ledere</b>				
Ledere under 30 år	4 %	3 %	2 %	2 %
Ledere 30-50 år	54 %	58 %	55 %	58 %
Ledere over 50 år	42 %	39 %	43 %	40 %
<b>Aldersfordeling styremedlem</b>				
Styremedlem under 30 år	-	0 %	-	0 %
Styremedlem 30-50 år	-	25 %	-	14 %
Styremedlem over 50 år	-	75 %	-	86 %
Andel kvinner i styret	-	50 %	-	43 %
<b>Gjennomsnittslønn</b>				
Kvinner	663 154	644 113	700 215	668 164
Menn	817 799	791 883	845 795	794 945
<b>Kvinnerns lønn i forhold til menn etter stillingsnivå</b>				
Ledernivå 1	-	-	-	-
Ledernivå 2 <sup>2)</sup>	77 %	79 %	74 %	79 %
Ledernivå 3 <sup>2)</sup>	na	na	79 %	80 %
Ledernivå 4	95 %	94 %	94 %	100 %
<b>Uttak av foreldrepermisjon, gjennomsnittlig antall uker</b>				
Kvinner	22,7	21,3	19,2	19,4
Menn	14,0	13,3	11,0	10,8
<b>Sykefravær</b>				
Totalt	3,2 %	3,0 %	3,3 %	3,1 %
Kvinner	4,7 %	4,5 %	4,7 %	4,6 %
Menn	1,6 %	1,5 %	1,9 %	1,6 %
<b>Fravær pga syke barn (dagsverk)</b>				
Kvinner	730,0	808,0	422,0	443,0
Menn	443,0	460,0	200,7	208,3

<sup>1)</sup> Inkluderer fast ansatt med midlertidig redusert stilling

<sup>2)</sup> I 2020 var ledernivå 2 og 3 slått sammen, men disse to nivåene er splittet for 2021. Ledernivå 1 tilsvarer konsernsjef, ledernivå 2 konsernledelse og ledernivå 3 divisjonsledergruppene

<sup>3)</sup> Forretningspartner AS, Monio AS og FinStart AS er ikke med i tallgrunnet.

Likestilling og mangfold	2021	
	Morbank	Konsern
Antall turnover		
Antall sluttet totalt	60	71
Antall sluttet kvinner	30	35
Antall sluttet menn	30	36
Turnover totalt	6,3 %	6,0 %
Turnover kvinner	5,8 %	5,6 %
Turnover menn	6,5 %	6,4 %
Antall sluttet under 30 år	7	12
Antall sluttet 30-50 år	34	40
Antall sluttet over 50 år	19	19
Turnover under 30	7,8 %	10,2 %
Turnover 30-50 år	6,6 %	6,3 %
Turnover over 50 år	5,1 %	4,3 %
<b>Rekruttering</b>		
Antall rekrutteringer totalt	93	102
Antall rekrutteringer kvinner	42	45
Antall rekrutteringer menn	51	57
Andel rekrutteringer kvinner	45,2 %	44,1 %
Andel rekrutteringer menn	54,8 %	55,9 %
Antall rekrutteringer under 30 år	46	49
Antall rekrutteringer 30-50 år	45	51
Antall rekrutteringer over 50 år	2	2
Andel rekrutteringer under 30	49,5 %	48,0 %
Andel rekrutteringer 30-50 år	48,4 %	50,0 %
Andel rekrutteringer over 50 år	2,2 %	2,0 %

# 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 fire kontorer for å betjene kunder i Oslo og Viken i perioden 2018 til 2021.

Markedsandelen på Sør- og Vestlandet var om lag 20 prosent ved utgangen av 2021. I tillegg til personkunder betjener divisjonen nær 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.

## Bedriftsmarkedssegmentet

Konsernets betjening av kunder innenfor bedriftsmarkedet er organisert i BM Storkunde og SMB og Landbruk. Kundene betjenes av dedikerte rådgivere som har god lokalkunnskap og kan gi råd til bedrifter i forbindelse med etablering, drift og vekst. SpareBank 1 SR-Bank er en totalleverandør av finansielle produkter og tjenester til bedrifter, inkludert spesialistavdelinger for blant annet internasjonal cash management (ICM), forsikring, pensjon og regnskapstjenester. Det er over tid etablert gode digitale løsninger for bedriftskundene, og det arbeides kontinuerlig med å forbedre og få på plass ytterligere digitale salgs- og selvbetjeningsløsninger for kundene i bedriftsmarkedet.

### BM Storkunde

Konsernets største bedriftskunder betjenes fra divisjonen BM Storkunde, og består av over 3 500 bedriftskunder fordelt på fem regionale forretningsenheter, samt tre spesialavdelinger innen energi og maritim, leasing og offentlig sektor.

### SMB og Landbruk

Små og mellomstore bedrifter betjenes av divisjonen SMB og Landbruk, og har nær 20 000 bedriftskunder som er lokalisert i hele konsernets markedsområde. Landbrukskundene betjenes av egen avdeling med høy fagkunnskap.

## 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 lokalkunnskap og forståelse.

## 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 AS forvalter i tillegg diskresjonære porteføljer for SpareBank 1 SR-Bank sin pensjonskasse og for eksterne kunder under diskresjonære mandat. Den 29. desember 2021 ble SR-Forvaltning AS solgt til SpareBank 1 Forvaltning AS.

### SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS

Selskapet ble etablert i 1. kvartal 2015 og har siden oppstarten vokst fra 0 til 327 mill kroner i omsetning i 2021. SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS har gjennom oppkjøp av Fast Solutions AS i september 2020 og Tveit Regnskap AS i april 2021 etablert en solid markedsposisjon innen regnskapstjenester, med kontorer både i Rogaland, Vestland, Oslo og på Agder, og er nå blant landets største aktør innen regnskaps- og rådgivningstjenester.

### **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 selskapet.

### **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.

### **Monio AS**

Monio AS er et betalingsforetak og en registrert låneformidler som ble kjøpt av SpareBank 1 SR-Bank 1. juli 2019. Monio AS fikk i desember 2020 utvidet sin konsesjon til å omfatte betalingsfullmaktstjeneste (PISP) og kontoinformasjonstjeneste (AISP) under PSD2 reguleringen. Selskapet formidler lån fra private investorer (personer og aksjeselskap) direkte til små og mellomstore norske selskaper gjennom en egenutviklet digital plattform. Ved utgangen av 2021 har selskapet totalt formidlet 657,4 mill kroner (303,2 mill kroner) til norske foretak. Hovedproduktet for selskapet er formidling av sikrede lån til eiendomsprosjekter.

## **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 (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
- SpareBank 1 Factoring AS
- Modhi 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 samarbeidsprosesser 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 2021 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 Forvaltning AS
- 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 Forvaltning AS**

SpareBank 1 Forvaltning konsernet ble etablert 1. mai 2021. På samme tidspunkt ble ODIN Forvaltning AS fisjonert ut av SpareBank 1 Gruppen AS og inn i SpareBank 1 Forvaltning AS til kontinuitet. SpareBank 1 Forvaltning AS hadde ved overføringstidspunktet identiske eiere og eierandeler som SpareBank 1 Gruppen AS. SpareBank 1 Forvaltning AS kjøpte 1. juli SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservice AS. Den 29. desember 2021 ble SR-Forvaltning AS solgt til SpareBank 1 Forvaltning AS. Det ble gjort en rebalansering av eierandeler i SpareBank 1 Forvaltning AS i forbindelse med transaksjonen og SpareBank 1 SR-Bank sin eierandel i SpareBank 1 Forvaltning AS økte til 36,3 prosent ved utgangen av 2021.

### **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.

### **SpareBank 1 Kreditt AS**

SpareBank 1 Kreditt AS er eid av SpareBank 1 bankene, hvor SpareBank 1 SR-Bank eier 17,1 prosent. Selskapet er leverandør av kredittkortløsninger til SpareBank 1 bankene.

### **SpareBank 1 Betaling AS**

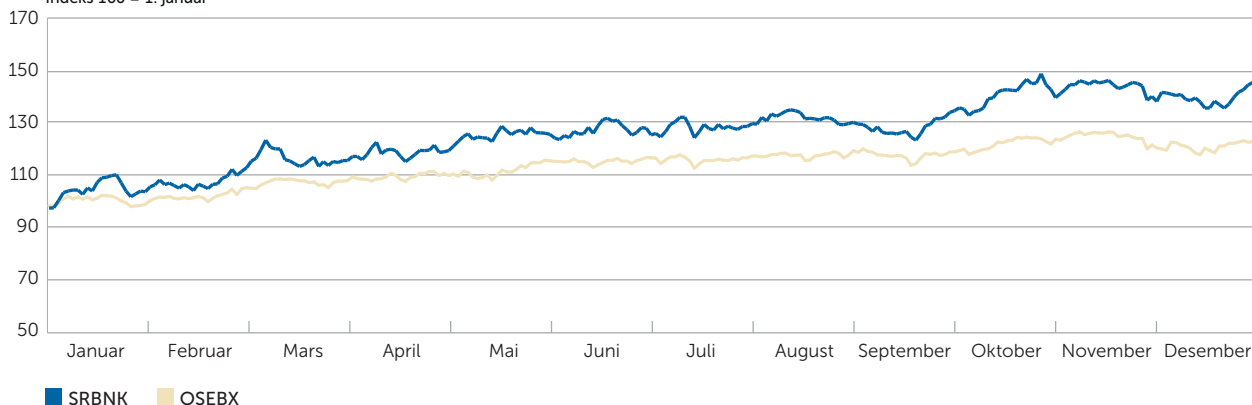
SpareBank 1 bankene eier i fellesskap SpareBank 1 Betaling AS, hvor SpareBank 1 SR-Bank har en eierandel på 19,2 prosent. SpareBank 1 Betaling AS har en aksjepost på 23,1 prosent av aksjene i Vipps AS.



# SR-Bank-aksjen

## Relativ aksjekursutvikling 2021

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 sektor-indeks OSE40 Financials/OSE4010 Banks. Likviditetssegment er Match. I tillegg inngår SRBNK i "MSCI Global Small Cap index".

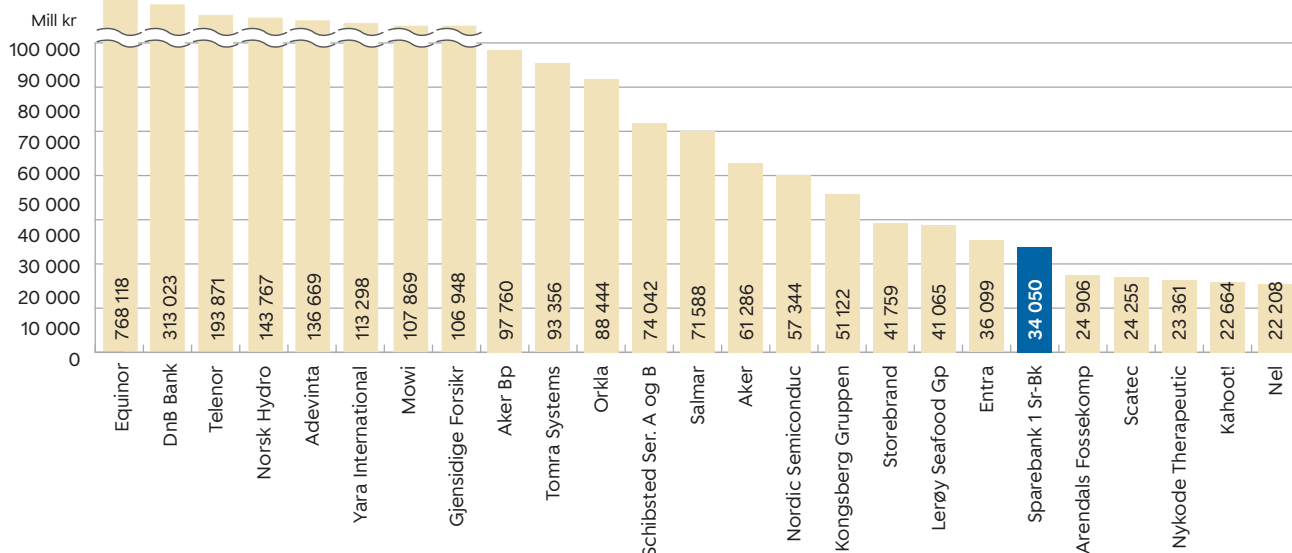
## Fakta om Sparebankstiftelsen SR-Bank

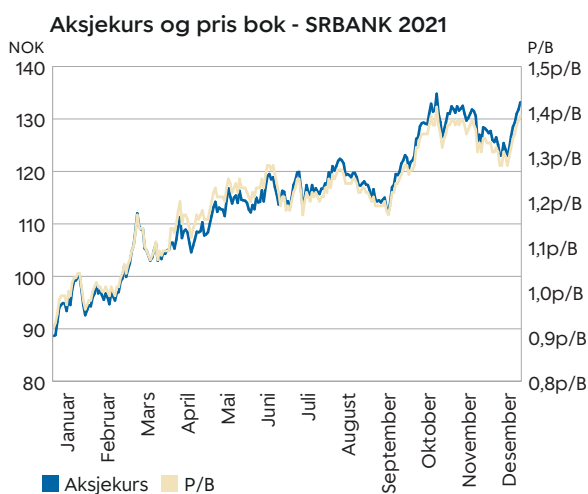
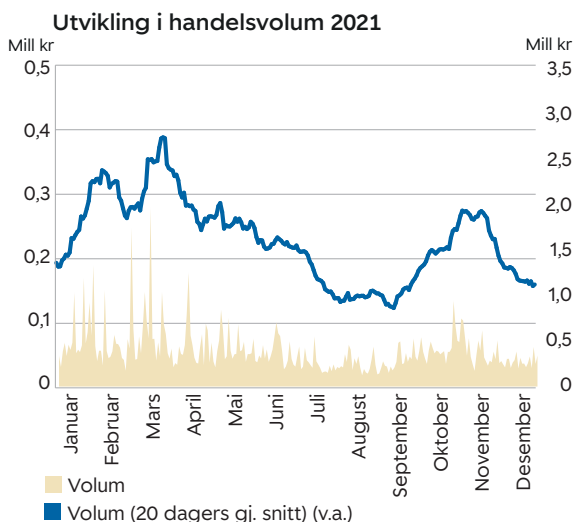
Som en følge av omdanningen ble Sparebankstiftelsen SR-Bank etablert. Stiftelsens formål er å forvalte aksjene den ble tilført ved opprettelsen og å utøve og opprettholde et betydelig, langsiktig og stabilt eierskap i SpareBank 1 SR-Bank. Eierskapet skal utøves i samsvar med alminnelige aksepterte eierstyringsprinsipper, 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. 31.12.2021 eier stiftelsen 72 419 305 aksjer, tilsvarende 28,3 prosent av utstedte aksjer.

## Største norske selskaper etter markedsverdi





## 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 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. Morbankresultatet etter skatt ble 2 764 mill kroner,

tilsvarende 10,55 kroner pr aksje. Konsernresultat per aksje ble 12,08 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 prosentpoeng.

Styret foreslår for 2021 et utbytte på 6,00 kroner pr aksje. Det tilsvarer en utbytteprosent på 49,7 prosent av konsernresultatet pr aksje.

## Investorpolitikk

SpareBank 1 SR-Bank 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 (fysiske- og digitale presentasjoner), 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 ASA 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 2021 var det 12 meglerhus med offisiell dekning av SRBNK-aksjen. Kontaktinformasjon til meglerhusene 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.euronext.com/nb/markets/oslo](http://www.euronext.com/nb/markets/oslo) (Oslo Børs)

### Finanskalender for 2022

Generalforsamling	28.04.2022
1. kvartal:	05.05.2022
2. kvartal:	11.08.2022
3. kvartal:	27.10.2022

Markedsverdi:

**34,1 mrd. kroner**

Største eier:

**Sparebankstiftelsen SR-Bank**

Utbytte 2021:

**6,00 per aksje**

## 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 på SRBNK-aksjen økte i 2021 fra 91,00 kroner til 133,20 kroner. Det gav en effektiv avkastning på 55,8 prosent inklusive utbytter utbetalt i 2021. Hovedindeksen på Oslo Børs steg 23,4 prosent i samme periode.

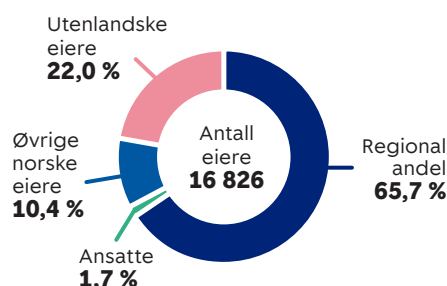
Det var 16 826 (13 113) eiere av SRBNK-aksjer ved utgangen av 2021. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 22,2 prosent, og andelen eid av selskap og personer hjemmehørende i Rogaland, Agder, Vestland, Oslo og Viken var 65,7 prosent. De 20 største eierne eide til sammen 56,7 prosent. Bankens egenbeholdning utgjorde 41 517 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 31.12.2021:

20 største eiere pr. 31.12.2021	Antall aksjer	Andel %
1 Sparebankstiftelsen SR-Bank	72 419 305	28,30 %
2 Folketrygdfondet	19 495 629	7,60 %
3 SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6 226 583	2,40 %
4 Brown Brothers Harriman & Co, U.S.A.	6 205 787	2,40 %
5 State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	4 888 496	1,90 %
6 Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	3 511 467	1,40 %
7 Odin Norge	3 423 133	1,30 %
8 JPMorgan Chase Bank NA, U.S.A.	3 251 464	1,30 %
9 Pareto Aksje Norge	2 738 521	1,10 %
10 Danske Invest Norske Instit. II	2 619 067	1,00 %
11 Vpf Nordea Norge Verdi	2 431 211	1,00 %
12 State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2 415 400	0,90 %
13 State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2 389 983	0,90 %
14 Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	2 003 621	0,80 %
15 Clipper AS	1 945 800	0,80 %
16 Pareto Invest AS	1 841 509	0,70 %
17 KLP Aksjenorge Indeks	1 811 268	0,70 %
18 Westco AS	1 796 737	0,70 %
19 Verdipapirfondet DNB Norge	1 773 845	0,70 %
20 The Bank of New York Mellon SA, Irland	1 725 603	0,70 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>144 914 429</b>	<b>56,70 %</b>



Nøkkeltall	2021	2020	2019	2018	2017
Børskurs 31.12, kroner	133,2	91,00	100,00	89,20	87,00
Utbytte pr aksje, kroner <sup>5)</sup>	6,00	3,10	5,50	4,50	4,25
Direkte avkastning <sup>1)</sup>	4,5 %	3,4 %	5,5 %	5,0 %	4,9 %
Effektiv avkastning <sup>2)</sup>	55,80 %	-9,0 %	17,2 %	7,4 %	46,9 %
Bokført egenkapital pr aksje, kroner <sup>3)</sup>	99,05	95,97	89,90	82,27	77,24
Resultat pr aksje, kroner	12,08	5,87	12,06	8,96	8,16
Utdelingsforhold netto <sup>4)</sup>	49,67 %	52,81 %	45,61 %	50,22 %	52,08 %
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	41 517	23 112	91 311	85 206	206 757
Antall utestående aksjer 31.12	255 709 565	255 727 970	255 659 771	255 665 876	255 544 325

<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 aksjonærenes andel av konsernresultat etter skatt

<sup>5)</sup> Styret benyttet fullmakt fra april 2020 og vedtok på styremøte 10.2.2021 et utbytte på kroner 5,50 pr aksje for regnskapsåret 2019, som ble utbetalt 19.3.2021.

<sup>6)</sup> Styret benyttet fullmakt fra april 2021 og vedtok på styremøte 30.9.2021 et utbytte på kroner 3,10 pr aksje for regnskapsåret 2020, som ble utbetalt 13.10.2021. Utbyttet på til sammen 793 mill kroner har redusert annen egenkapital.

# Bærekraft

## Om bærekraftsrapporten

Bærekraftsrapporten er en integrert del av SpareBank 1 SR-Bank sin årsrapport. Rapporten oppfyller kravene fra Global Reporting Initiative (GRI) og målet med bærekraftsrapporteringen er å synliggjøre for alle interessenter hvordan SpareBank 1 SR-Bank bidrar til samfunnmessig verdiskaping gjennom sin virksomhet. SpareBank 1 SR-Bank har signert på og følger FNs prinsipper for ansvarlig bankdrift, og i tillegg benytter konsernet rammeverket som er utarbeidet av TCFD i rapportering av klimarisiko. Bærekraftsrapporten og tilhørende data er verifisert av revisor.

Mer informasjon om konsernet sitt arbeid med bærekraft finnes på konsernet sine nettsider og særlig i dokumentet [«Bærekraft i SpareBank 1 SR-Bank»](#).

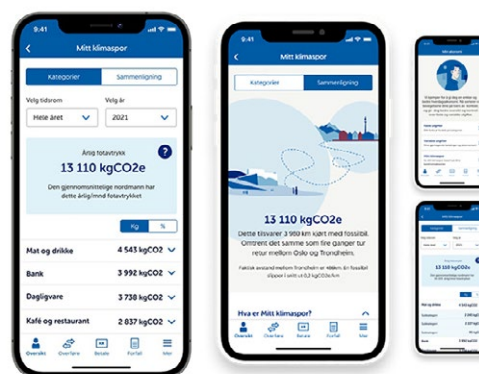
## Kundens alliert i bærekraftskiftet

Samfunnet står ovenfor en global utfordring som krever et sterkt og målrettet samarbeid, samt store investeringer fram mot 2050. SpareBank 1 SR-Bank sin ambisjon er å ta ansvar for å være en del av løsningen og være en proaktiv alliert i omstillingen til et mer bærekraftig samfunn. Som en viktig samfunnsaktør deltar konsernet aktivt i flere initiativer lokalt, nasjonalt og globalt. I 2021 ble SpareBank 1 SR-Bank medlem av Kvinner i Finans Charter, Skift – Næringslivets klimaledere og Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Se tabell 1 med oversikt over initiativer.

I 2021 lanserte SpareBank 1 SR-Bank en oppdatert og mer ambisiøs bærekraft- og klimastrategi. Samme år oppnådde konsernet karakteren A- i rangeringen «Bærekraft på Børs».

Konsernet har gjennom året fulgt regelverksutviklingen innen bærekraft; Lov om offentliggjøring av

Bærekraftsinformasjon (taksonomiforordningen og offentliggjøringsforordningen) og åpenhetsloven. Samtidig har ansatte i konsernet deltatt aktivt i FinansNorge sin referansegruppe for bærekraftig finans.



Introduksjonen av «Mitt klimaspor» i nettbanken har skapt engasjement blant kundene. Klimaregnskapet i nettbanken vil gjøre det enklere for kundene å bidra til å kutte klimagassutslipp og ta bærekraftige valg i hverdagen.

SpareBank 1 SR-Bank etablerte i 2021, gjennom daterselskapet SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner, konsulenttenester med spisskompetanse på bærekraft til bedriftsmarkedet for å bidra og støtte den grønne omstillingen.

Viktigst av alt i 2022 blir å implementere tiltak i forbindelse med bærekraft- og klimastrategien som ble vedtatt i 2021, etterleve kommende reguleringer og gjennomføre et generelt kompetanseløft hos ansatte innen området bærekraft.



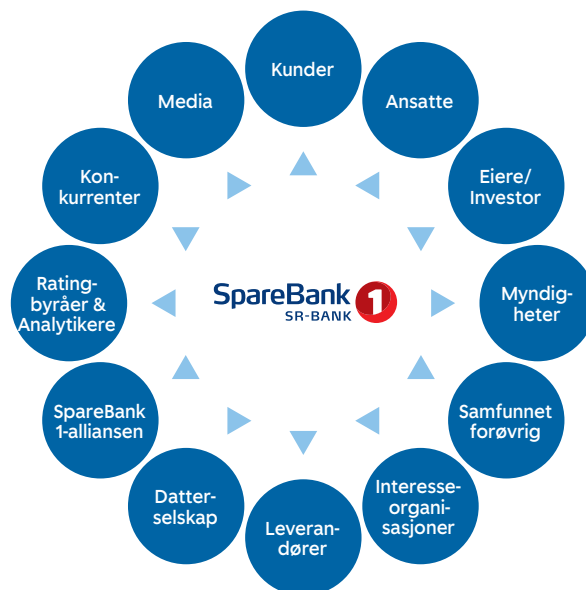
**Tabell 1: Initiativer og rammeverk SpareBank 1 SR-Bank er tilknyttet.**

Initiativ/rammeverk	Beskrivelse
FNs Bærekraftsmål (UN SDGs)	SpareBank 1 SR-Bank har identifisert tre av FNs bærekraftsmål som konsernet har størst mulighet til å bidra positivt til gjennom kjernevirksomheten; #5 Likestilling mellom kjønnene #8 Anstendig arbeid og økonomisk vekst #13 Stoppe klimaendringene
FNs Global Compact	SpareBank 1 SR-Bank har siden 2015 vært tilsluttet FNs Global Compact, verdens største initiativ for næringslivets samfunnsansvar. Konsernet støtter og anerkjenner de 10 prinsippene for bærekraft i UN Global Compact.
FNs prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet (PRB)	SpareBank 1 SR-Bank har siden 2019 vært tilsluttet FNs miljøprogram for finanssektoren (UNEP FI) sine prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet. Gjennom PRB er konsernet forpliktet til å fortløpende forbedre sitt arbeid med å være en ansvarlig bank.
Global Reporting Initiative (GRI)	SpareBank 1 SR-Bank rapporterer i henhold til den internasjonale ledende standarden GRI «core», som også er anbefalt av Oslo Børs. For GRI Index se side 151.
Carbon Disclosure Project (CDP)	SpareBank 1 SR-Bank rapporterer i henhold til CDP, som er et globalt system for å måle, rapportere og dele klima- og miljøinformasjon. I 2021 oppnådde konsernet karakter B.
Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)	SpareBank 1 SR-Bank ble medlem av PCAF høsten 2021. Det er et globalt partnerskap av finansinstitusjoner som samarbeider om metoder for rapportering av klimagassutslipp i bank- og investeringsporteføljer.
Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD)	SpareBank 1 SR-Bank har siden 2018 rapportert klimarisiko i henhold til anbefalingene fra TCFD.
Initiative for Responsible Ship Recycling	SpareBank 1 SR-Bank støtter opp under RSRS-initiativet og integrerer prinsippene om ansvarlig opphugging og resirkulering av skip i sine låneavtaler og øvrige vilkår.
Poseidon Principles	SpareBank 1 SR-Bank signerte Poseidon Principles i 2020, et globalt rammeverk der banker har gått sammen for å fremme ansvarlig miljøstandard og bidra til utslippsreduksjon hos sine kunder innen shipping.
EUs klassifiseringssystem (taksonomi) for bærekraftige aktiviteter	SpareBank 1 SR-Bank jobber med å klassifisere porteføljen i henhold til taksonomien, og den norske loven om offentliggjøring av bærekraftinformasjon.
Statens Pensjonsfond Utland (SPU) Norsif (Norsk forum for ansvarlige investeringer) og FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (FN PRI)	SpareBank 1 SR-Bank følger Statens Pensjonsfond Utland (SPU) sin etiske eksklusjonsliste for hvilke selskaper man ønsker å investere i.
Skift – Næringslivets klimaledere	SpareBank 1 SR-Bank ble medlem av Skift høsten 2021, et nettverk for næringslivets klimaledere.
Kvinner i Finans Charter	SpareBank 1 SR-Bank ble medlem av Kvinner i Finans Charter høsten 2021, konsernet arbeider aktivt med kjønnsbalanse og inkludering. Les mer på side 15 i kapittelet om Medarbeiderene.

## Konsernet sine interesser og viktigste bærekrafttemaer

Ved utgangen av 2021, kartla SpareBank 1 SR-Bank risikoer og muligheter relatert til ESG for å sikre at bærekraftsarbeidet samsvarer med interessentenes (Figur 1) forventninger. Samtidig bidro dette arbeidet til å forsterke den løpende interessentdialogen. En oppdatert vesentlighetsanalyse ble utarbeidet basert på intervjuer, spørreundersøkelser og arbeidsmøter med både interne og eksterne interesser. I tillegg ble resultatet fra påvirkningsanalysen utført i tråd med FNs prinsipper for ansvarlig bankdrift (UN PRB), inkludert i vesentlighetsanalysen. Påvirkningsanalysen viser områder konsernet skal prioritere i sitt bærekraftsarbeid. [Les om påvirkningsanalysen her.](#)

Figur 1: Interessentkart (ikke uttømmende)

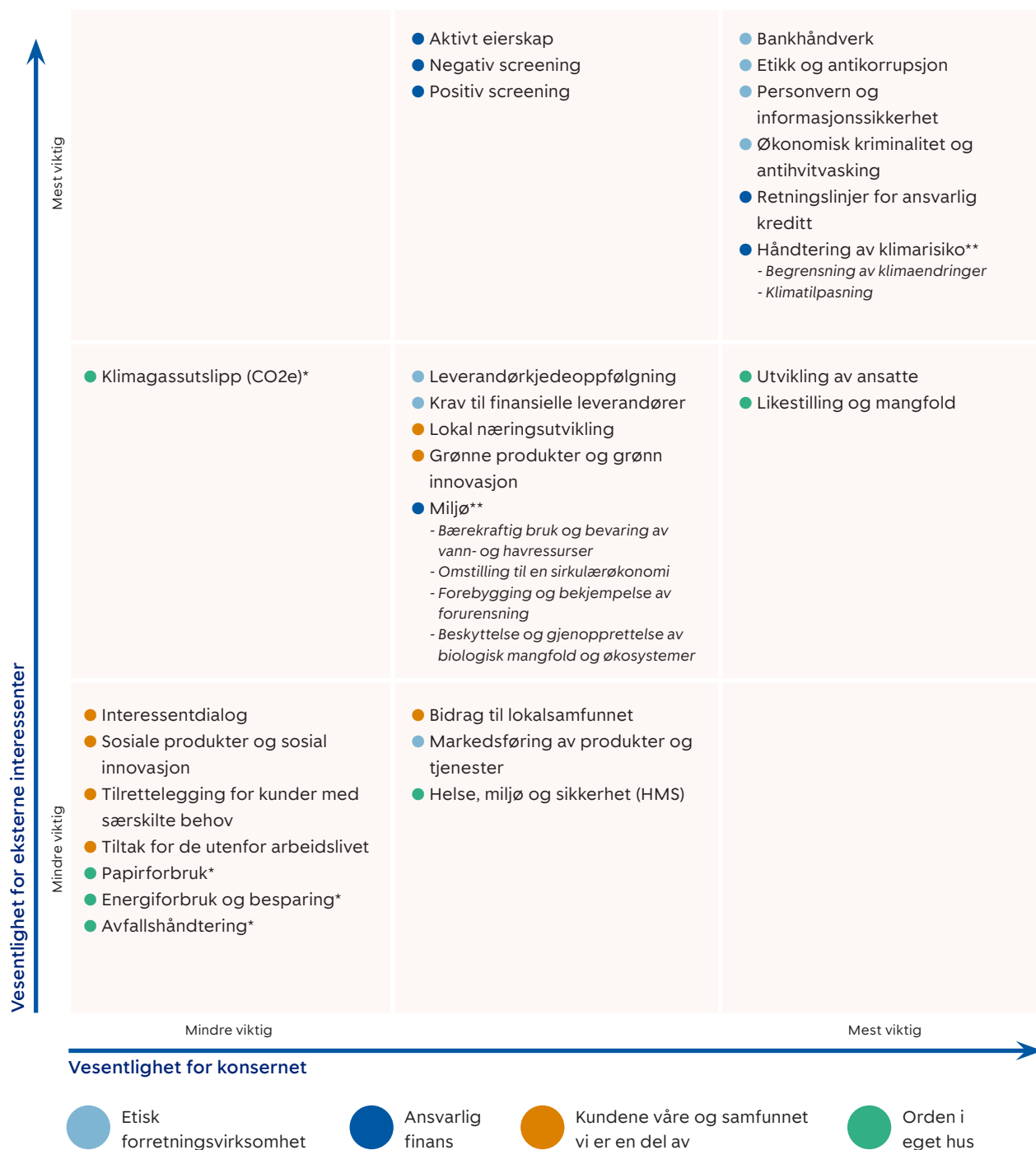


Vesentlighetsmatrisen (Figur 2) gir konsernet en strukturert oversikt av interessenters perspektiv på ulike tema, rangert etter viktighet. Figur 2 viser at temaene som både interne og eksterne interesser legger høyest vesentlighet er etikk og antikorrupsjon, personvern og informasjonssikkerhet, økonomisk kriminalitet og antihvitvasking, håndtering av klimarisiko, ansvarlig kreditt og bankhåndverk.





Figur 2: Vesentlighetsmatrisen



\*gjelder internt i konsernet  
 \*\*taksonomirelaterte tema

Resultatet av vesentlighetsmatrisen gir SpareBank 1 SR-Bank verdifull innsikt og anledning til å prioritere, justere og spisse det videre arbeidet med bærekraft. I tillegg utgjør matrisen grunnlaget for bærekraftsrapportering i tråd med Global Reporting Initiative (GRI). [Les mer om resultatene fra vesentlighetsanalysen og dialog med samfunnet rundt temaer innenfor bærekraft i dokumentet «Bærekraft i SpareBank 1 SR-Bank»](#)

I arbeidet med å vurdere vesentlighet er det viktig å både hensynta hvordan bærekraft påvirker konsernet og hvordan konsernet påvirker ulike bærekraftsfaktorer. Denne tilnærmingen kalles dobbelt vesentlighet og er en sentral del av utviklingen innen bærekraftsrapportering. Blant annet er det kjent at det kommende direktivet for bærekraftsrapportering i EU, Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) baserer seg på dobbelt vesentlighet.

## SpareBank 1 SR-Bank sin bærekraft- og klimastrategi

SpareBank 1 SR-Bank høynet ambisjonsnivået i sin bærekraft- og klimastrategi, som ble vedtatt av styret i november 2021. Innen 2025 skal konsernet ha en dyp ESG -integrasjon i alle konsernet sine virksomhetsområder. Gjennom dette skal ESG-risiko og -muligheter innlemmes i alle aktiviteter slik at konsernet evner å utnytte mulighetsrommet som vil oppstå i takt med kommende reguleringer. Det vil kunne oppleves i alt det konsernet foretar seg som for eksempel hvordan konsernet skaper verdifulle kundeopplevelser, leverer resultater, driver virksomheten, og hvordan konsernet samarbeider internt og eksternt og ikke minst hvordan konsernet bidrar til en bærekraftig samfunnsutvikling. Alle ansatte skal ha et aktivt og ansvarlig forhold til bærekraft.

Bærekraft- og klimastrategien er forankret i SpareBank 1 SR-Bank sin konsernstrategi og den er tilpasset målene i Paris-avtalen. FNs bærekraftsmål ligger til grunn for konsernet sitt arbeid med bærekraft og er integrert i strategien.

Se oversikt over styrende dokumenter som omhandler bærekraft og hvordan de er innarbeidet i konsernet i dokumentene:

[«Bærekraft i SpareBank 1 SR-Bank»](#)  
[«Bærekraft og klimastrategien»](#)

### Overordnet målsetning, målområder og delmål

SpareBank 1 SR-Bank har igjennom årene fått gode scoringer, både fra ledende bærekraftindekser og ratingbyråer, for konsernet sin forpliktelse til å fremme bærekraft i finanssektoren og for kontinuerlig å forbedre bærekraftsarbeidet. Det viser at konsernet har hatt fokus på relevante temaer i bærekraftsarbeidet og det systematiske arbeidet har gitt resultater. SpareBank 1 SR-Bank skal måle egen progresjon i strategiperioden fra 2022 til 2025 på et overordnet nivå, basert på fire utvalgte eksterne vurderingskilder. For mer informasjon [les mer her](#).

Følgende fire målområder er definert med konkrete mål og delmål:

#### Utslippsreduksjon

- **Klimanøytralt** konsern innen 2022
- **Netto nullutslipp** innen 2050 for vår finansierings- og investeringsvirksomhet

#### Omstilling

- Finansiering og tilrettelegging av **50 mrd. i bærekraftige aktiviteter** innen 2030
- Finansiering av **15 mrd. i grønn eiendom** innen 2025
- Tilrettelegge for **nye arbeidsplasser** gjennom entreprenørskap og innovasjon

#### Likestilling og mangfold

- **Kjønnsbalanse** (40/60) på alle ledernivåer og tyngre fagstillinger i konsernet innen 2025
- **Likelønn** mellom kjønnene – lik lønn for likt arbeid
- Gjennom vår rådgiving, produkter og tjenester skal vi **styrke økonomisk likestilling**

#### Bekjempe økonomisk kriminalitet

- Ha **null-toleranse** for alle former for økonomisk kriminalitet
- **Ivareta menneskerettigheter** gjennom å bidra til åpenhet i leverandørkjeder
- Kjennetegnes av **høy etisk standard**



## FNs bærekraftsmål

FNs 17 bærekraftsmål ligger til grunn for konsernet sitt bærekraftsarbeid. SpareBank 1 SR-Bank støtter det globale arbeidet med å utrydde fattigdom, bekjempe ulikheter og begrense klimaendringene innen 2030. Konsernet har identifisert tre av FNs bærekraftsmål som konsernet har størst mulighet til å påvirke i positiv retning gjennom kjernevirksomheten; #5 Likestilling mellom kjønnene, #8 Anstendig arbeid og økonomisk vekst, og #13 Stoppe klimaendringene.

Arbeidet med å støtte opp om disse bærekraftsmålene er integrert i konsernet sin bærekraft- og klimastrategi. Delmål kan sees i bærekraft og klimastrategien ([Les mer her](#)).



[Les mer om konsernet sitt arbeidet med disse igjennom 2021 i dokumentet «Bærekraft i SpareBank 1 SR-Bank»](#)

## Principles for Responsible Banking (PRB)

SpareBank 1 SR-Bank signerte PRB ved lansering i 2019 og siden da har prinsippene vært førende for vårt arbeid med bærekraft. Vi har forpliktet oss til å følge de seks prinsippene for ansvarlig bankdrift og implementere disse.

<b>Prinsipp 1:</b> Tilpasning	Banker skal ha en forretningsstrategi som er tilpasset FNs mål for bærekraftig utvikling, Parisavtalen og relevante nasjonale rammeverk.	SpareBank 1 SR-Bank vedtok ny revidert bærekraft- og klimastrategi i 2021 som er i henhold til prinsippet
<b>Prinsipp 2:</b> Påvirkning og målsetting	Banker må kontinuerlig øke sin positive påvirkning og redusere sin negative påvirkning på mennesker, klima og miljø	SpareBank 1 SR-Bank har i bærekraft- og klimastrategien satt konkrete mål om å være et klimanøytralt konsern. Konsernet skal ha netto nullutslipp fra konsernet sin finansierings- og investeringsvirksomhet
<b>Prinsipp 3:</b> Kunder	Banker må jobbe proaktivt med sine kunder og oppmuntre til bærekraftig virksomhet	SpareBank 1 SR-Bank lanserte i 2021 «Mitt Klimaspor» i nettbanken. Klima-regnskapet i nettbanken vil gjøre det enklere for kundene å bidra til å kutte klimagassutslipp og ta bærekraftige valg i hverdagen. For bedriftskundene har konsernet gjennom SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner etablert konsulenttjenester innenfor bærekraft
<b>Prinsipp 4:</b> Interessenter	Banker må proaktivt samarbeide med interessenter for å oppnå samfunnets overordnede mål	SpareBank 1 SR-Bank har gjennom året hatt en god dialog med konsernet sine interessenter og utarbeider årlig oversikt over dialogen. I tillegg har konsernet i 2021 gjennomført ny oppdatert vesentlighetsanalyse
<b>Prinsipp 5:</b> Styring og kultur	For å nå sine mål for ansvarlig og bærekraftig bankdrift må bankene implementere effektive styringsverktøy og en kultur for bærekraftig virksomhet	SpareBank 1 SR-Bank har i 2021 blant annet vedtatt å gjennomføre en ISO14001-sertifisering av konsernet. Kompetanse hos ansatte har i 2021 vært fokus for å få bærekraft som en integrert del av konsernet sitt daglige virke
<b>Prinsipp 6:</b> Åpenhet og ansvarlighet	Banker må med jevne mellomrom gjennomgå sin individuelle og kollektive implementering av disse prinsippene	SpareBank 1 SR-Bank leverte sin første PRB-rapport i 2021. Den kan i sin helhet leses <a href="#">her</a>

## Regulatorisk etterlevelse

SpareBank 1 SR-Bank følger den regulatoriske utvikling knyttet til bærekraft og ansvarlig næringsliv tett. Nye reguleringer som trer i kraft i 2022 – lov om opplysninger om bærekraft og lov om virksomhetens åpenhet og arbeidet med grunnleggende menneskerettigheter og anstendig arbeidsforhold (åpenhetsloven) – vil bli sentrale i arbeidet.

Lov om opplysninger om bærekraft (taksonomiforordningen og offentliggjøringsforordningen) forventes å bli innlemmet i løpet av første halvår 2022 gjennom endring av EØS-avtalens vedlegg IX (finansielle tjenester). EUs taksonomi for økonomiske aktiviteter er et felles klassifiseringssystem og omtales ofte som grunnmuren i EUs initiativ for grønn omstilling. Hovedprinsippet i taksonomien er at en økonomisk aktivitet må bidra vesentlig til et eller flere av EUs miljømål for å kunne anses som bærekraftig. Det er samtidig et krav om at aktiviteten ikke vesentlig kan skade noen av de andre miljømålene. I tillegg skal aktiviteten oppfylle en rekke minimumskrav til sosiale forhold og styring (blant annet OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, ILOs kjerne-konvensjoner og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter).

SpareBank 1 SR-Bank omfattes av EU-taksonomien. For SpareBank 1 SR-Bank vil taksonomien forsterke behovet for at bærekraftshensyn blir inkludert i finansieringsprosessene. For at konsernet skal kunne rapportere sine låne- og investeringsporteføljer iht. taksonomien, vil det bl.a. være nødvendig med omfattende datainnsamling fra relevante kunder. Konsernet sin grønne finansieringsrammeverk (Sustainable Finance Framework) må framover oppdateres og tilpasses utviklingen i taksonomien. Tilpasning til EUs taksonomi vil sammen med øvrige bærekraftsvurderinger inngå i et helhetlig system for å måle, analysere og prise ulike ESG-faktorer<sup>1</sup> og kan dermed utgjøre en konkurransefordel med hensyn til kunde- og investortilgang.

<sup>1</sup> System for styring og kontroll av øvrige esg faktorer, herunder blant annet CO<sub>2</sub>-utslipp & -regnskap er under utvikling jf. EBA REPORT ON MANAGEMENT AND SUPERVISION OF ESG RISKS FOR CREDIT INSTITUTIONS AND INVESTMENT FIRMS, EBA/REP/2021/1812. JUN2021

EU har i sitt arbeide med taksonomiregelverk definert 6 miljømål som skal tydeliggjøre retning og underbygge EUs mål om å bli karbonnøytralt innen 2050:

- Begrensning av klimaendringer
- Klimatilpasning
- Bærekraftig bruk og bevaring av vann- og havressurser
- Omstilling til sirkulærøkonomi
- Forebygging og bekjempelse av forurensning
- Beskyttelse og gjenopprettelse av biologisk mangfold og økosystemer

Konsernet vil fra og med 2023 regnskapet rapportere grønn finansieringsbrøk i tråd med taksonomiregelverket. I første omgang skal konsernet kun angi utlån til aktiviteter som er omfattet av taksonomiregelverket, det vil si ikke de som er grønne, men de som potensielt kan bli det. Dette omtales i EU-regelverket som *eligibility*. Det er foreløpig et tilleggskrav for taksonomirapportering for finansielle institusjoner at kun kunder som selv rapporterer kan inkluderes som en del av grønn brøk. Dette kravet gjelder også for *eligibility*-rapporteringen. Pr 31.12.2021 var andelen av utlånsporføljen som potensielt kan kvalifisere til grønn brøk 63 prosent<sup>2</sup>. Siden ingen bedriftskunder har rapportert under taksonomien enda, så representerer denne andelen utelukkende boliglån og billån til privatmarkedet.

Det ventes også et tillegg til Mifid II-regelverket i november 2022 hvor det innføres et krav om å kartlegge kundens bærekraftspreferanser, og tilby finansprodukter som imøtekommer disse preferansene. Det er allerede igangsatt arbeid med å tilrettelegge for dette, med å tilpasse rådgivingsprosessene slik at de også hensyntar kundenes bærekraftspreferanser.

Åpenhetsloven trådte i kraft 1.7.2022, SpareBank 1 SR-Bank omfattes av loven, som pålegger virksomheter å gjennomføre aktsomhetsvurderinger knyttet til risiko for negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendig arbeidsforhold i egen virksomhet og i leverandørkjeden. Det skal redegjøres for aktsomhetsvurderingene innen 30.06.2023. Konsernet sitt arbeid på dette området er forankret i den overordnede strategien for bærekraft og forpliktelsen om at SpareBank 1 SR-Bank ikke skal medvirke til brudd på menneskerettigheter, arbeidstakers rettigheter og internasjonal rett. Dette er spesifisert i blant annet «retningslinjer for bærekraft - arbeidstaker og menneskerettigheter»). ([Les mer her](#)).

<sup>2</sup> For beregning av denne andelen er det benyttet kapitaldekningsmessig konsolidering som anbefalt i [Q&A fra EU-kommisjonen](#) knyttet til taksonomirapportering.

### Andre sentrale retningslinjer:

- [Etiske retningslinjer](#)
- [Retningslinjer for mangfold og likestilling](#)
- [Retningslinjer for ansvarlig investering](#)
- [Retningslinjer for bærekraftig i innkjøp](#)
- [Retningslinjer for personvern](#)

I 2021 har konsernet gjennomført flere evalueringer og tiltak som inngår i det overordnede arbeidet med aktsomhetsvurderinger. For eksempel, gjennom bærekraftsvurderingen av bedriftskunder (side 36), leverandørpfølging (side 41), og ESG-vurdering av alle fond som tilbys på SpareBank 1 sin fondsplattform (side 33), inkluderes spørsmål om, eller vurdering av sannsynlighet for brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Arbeidet med aktsomhetsvurderinger og åpenhetsloven vil fortsette i 2022.

## Ansvarlig finans

SpareBank 1 SR-Bank sin kjernevirksomhet er å allokere kapital til personkunder og bedriftskunder. Ansvarlige utlån og investeringer er derfor en viktig del av konsernet sin samfunnsrolle.

Vesentlighetsanalysen fra 2021 viser også at ansvarlig utlånspraksis er et av de mest sentrale bærekraftstemaene.

## Strategi

Finansiering er en sentral del av strategien som ble vedtatt høsten 2021. SpareBank 1 SR-Bank sitt samlede potensiale til å bidra til omstilling inn mot det grønne skiftet, er summen av den påvirkningen alle konsernet sine kunder utgjør. Derfor er banken sine retningslinjer innen ansvarlig finans, av stor betydning for omstillingstakten i samfunnet rundt oss. Flere av de konkrete målene i strategien er rettet inn mot finansiering og kreditt. Det jobbes kontinuerlig med å bli bedre på å måle progresjon innen bærekraftig finansiering, og de målene konsernet setter skal bidra i så måte til å styrke dette arbeidet.

## Ansvarlige utlån

SpareBank 1 SR-Bank har som mål å bidra til finansiering og tilrettelegging av 50 mrd kroner i bærekraftige aktiviteter innen 2030. Det er utarbeidet et rammeverk for å angi hvilke aktiviteter som anses for å være bærekraftige. Dette rammeverket er hovedsakelig bygget på definisjonene i EUs taksonomi for bærekraftige aktiviteter. Målet om bærekraftig finansiering innbefatter bedriftsmarkedet, personkunde-markedet samt tilrettelegginger gjennom SR-Bank Markets. Det er også fastsatt mål om å finansiere grønne næringsbygg med minst 15 mrd kroner innen 2025. I tillegg skal det utarbeides et tilsvarende mål for finansiering av aktiviteter innen fornybar energi, herunder også infrastruktur.

## Utlån til bedriftsmarkedet

Konsernet har stor påvirkning gjennom sine finansieringer, hvorav bedriftskundene sin andel av samlet utlån utgjør omtrent 40 prosent. Konsernet sin utlånsportefølje til næringslivet er godt diversifisert. Konsernet finansierer små og mellomstore norske bedrifter med en hovedvekt innen næringseiendom.

SpareBank 1 SR-Bank forutsetter at bedriftskunder driver sine virksomheter i samsvar med gjeldende lover og forskrifter, noe som inkluderer klima- og miljøhensyn samt bevissthet rundt menneskerettigheter. «Retningslinjer for bærekraft i bedriftsmarkedet» er førende for hvilke kunder konsernet henvender seg mot og hva som forventes av kundene. ([Les mer her](#))

I 2021 utgjorde SpareBank 1 SR-Bank sine grønne utlån 2,3 prosent av den totale utlånsporteføljen.

Kategori	Andel av total utlånsportefølje
Fornybar/grønne engasjement	2,3 prosent

\* Inkluderer kun vesentlige kundeengasjement i bedriftsporteføljen  
• Engasjementene er forsøkt definert med utgangspunkt i taksonomien, miljømål 1 og 2 (uten bruk av tekniske kriterier) av kundeansvarlige  
• Estimert basert på rapporterte tall for 2021, ikke internrevidert

Bedriftsmarkedet har i 2021 kartlagt sin utlånsportefølje med hensyn til bærekraft. Det er gjennomført analyser på tre plan; klimagassutslipp, positiv og negativ påvirkning, og klimarisiko. Vurdering av klimagassutslipp fra utlånsporteføljen gjøres ved bruk av PCAF-metodikken (Partnership for Climate Accounting Financials). (side 36)

## Bærekraftig skipsfart

Høsten 2021 gjennomførte SpareBank 1 SR-Bank sin første rapportering knyttet til Poseidon Principles. Poseidon principles er et globalt rammeverk for finansinstitusjoner som driver med skipsfinansiering som handler om å fremme arbeidet med reduksjon av klimagassutslipp i sektoren. Hvert medlem av Poseidon Principles skal årlig rapportere fremdrift på sin utlånsportefølje og dette blir sammenstilt i en rapport. Det var 23 banker som var med i 2021-rapporten og porteføljen til SpareBank 1 SR-Bank kom aller best ut med en portfolio alignment score på -15.6 prosent.

Alle nye kredittengasjement i 2021 innenfor shipping har inkludert en klausul om Responsible Ship Recycling Standards (RSRS). RSRS omhandler forsvarlig avhending av fartøy og mobile offshore-enheter. Initiativet adresserer både det miljømessige og det sosiale aspektet i bærekraft med fokus på menneskerettigheter. Initiativet er et viktig bidrag for sektoren i retning av omstilling til sirkulærøkonomi som er et av de seks definerte miljømålene i EU taksonomien.

## ESG-scoring av utlån til bedrifter

Konsernet har utviklet et rammeverk for vurdering av bærekraft (ESG-score) som benyttes i forbindelse med kredittinnvilgelse og fornyelse av kunder med konsolidert eksponering over 50 mill kroner. Målet med scoringen er å

vurdere kundens bærekraftsrisiko, samt hjelpe kunderåd-giver i dialogen med kunden om bærekraft. Konsernet sin overordnede ambisjon på bærekraft, er å være kundens allierte i omstillingen. Derfor er det å knytte bærekraft inn i kundedialogen, på en god måte, et viktig suksesskriterium. ESG-scoringen baserer seg på spørsmål knyttet til kunden sin praksis innen områder som klimarisiko, miljø, menneskerettigheter samt bærekraftig selskapsstyring, herunder korrupsjon. Dersom en kunde får en særlig lav ESG-score, er det et krav om at kunderåd-giver skal utarbeide en tiltaksplan for forbedring sammen med kunden.

Bedriftsrådgiverne har i 2021 gjennomgått et opplæringsprogram som inneholder både e-læring og casediskusjoner rundt sentrale bærekraftstema. Casediskusjonene er nyttige for å trygge rådgiverne i å ta dialogen om bærekraft med kundene. Opplæringstiltakene vil videreføres i 2022. I 2021 ble totalt 185 kredittengasjement ESG-scoret ved bruk av vurderingsskjemaet og det er et krav at alle kunder med konsolidert eksponering over 50 mill kroner skal scores.

I løpet av 2021 har TietoEvry i samarbeid med en rekke norske sparebanker utviklet en ESG-modul som tilrettelegger for integrasjon av ESG-vurdering i systemflyten for kreditt. Denne modulen tas i bruk i SpareBank 1 SR-Bank i første kvartal 2022. Det gjøres også et arbeid på SpareBank 1-arenaen med å standardisere vurderingskriteriene og tilrettelegge for videre integrasjon i risikomodellene, slik at bærekraftsfaktorer kan inngå i vurdering av kredittrisiko. Videre planlegges det å gjøre ESG-vurdering på flere kunder fremover ved å redusere grensen for engasjementsstørrelse til vesentlig lavere enn 50 mill kroner.

### Utlån til personmarkedet

Personmarkedsporteføljen til SpareBank 1 SR-Bank utgjør omtrent 60 prosent av totale utlån og består i all hovedsak av boliglån til personkunder. Målet fra bærekraftstrategien om å finansiere og tilrettelegge 50 mill kroner i bærekraftige aktiviteter innen 2030 gjelder også for personmarkedsporteføljen. Rammeverket for bærekraftige aktiviteter definerer hvilke lån som kan regnes som bærekraftige og denne definisjonen samsvarer med kravene i konsernet sitt grønne obligasjonsprogram. For personmarkedet gjelder dette lån til nullutslippskjøretøy, bærekraftige boliger og renovasjonslån.

SpareBank 1 SR-Bank har potensiale for positiv påvirkning når det kommer til det sosiale aspektet med bærekraft ovenfor personmarkedsporteføljen. Det å gi tilgang til finansiering kan bidra til å bedre leveforholdene til kunder, særlig for kunder med lavere inntekt. 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 situasjon.

Når det kommer til bærekraftsrisiko for personmarkedsporteføljen så er det først og fremst klimarisiko som følge av utlån til bolig som er relevant, og da særlig fysisk

klimarisiko. Fremover vil det jobbes med å gjøre en analyse av bærekraftsrisiko også på personmarkedsporteføljen.

### Grønne innlån

SpareBank 1 SR-Bank har satt opp et program for grønne obligasjoner. Programmet er et rammeverk for hvilke lån som kvalifiserer som grønne og kan dermed ligge til grunn for utstedelse av grønne obligasjoner. SpareBank 1 SR-Bank kan utstede grønne obligasjoner med basis i en portefølje med lån innen bærekraftig bolig- og næringseiendom, fornybar energi og grønn transport. Rammeverket bygger på retningslinjene fra «ICMA Green Bond Principles». I løpet av 2021 har konsernet utstedt to nye grønne obligasjoner i Euro-markedet. For mer informasjon om grønne obligasjoner [Les her](#).

### Grønne produkter og grønn innovasjon

Et viktig bidrag til den grønne omstillingen er å hjelpe kunder med å ta bærekraftige valg gjennom å tilby grønne produkter og tjenester. Ambisjonen er å tilby et grønt eller bærekraftig alternativ innenfor hver produktkategori. SpareBank 1 SR-Banks «Sustainable Product Framework», eller bærekraftige rammeverk skal definere akkurat hvilke aktiviteter som regnes som bærekraftige og som kan inkluderes som bidrag til målet om tilrettelegging og finansiering av minst 50 mrd kroner i bærekraftige aktiviteter innen 2050. Rammeverket er bygget på retningslinjene fra Loan Market Association (LMA); Green Loans Principles og Sustainability Linked Loan Principles. Det er også hentet ytterligere kriterier fra EUs taksonomi for bærekraftige aktiviteter der det er relevant.

SpareBank 1 SR-Bank jobber kontinuerlig med å vurdere og utvikle produkter og tjenester som skal bidra til at våre kunder kan ta mer bærekraftige valg i sin økonomi. Tidlig i 2021 ble det lansert et grønt boliglån for privatmarkedet. Dette tilbys kunder som skal finansiere særlig energieffektive boliger med energimerke A eller B.

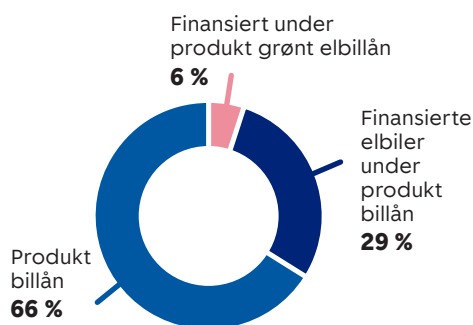
SpareBank 1 SR-Bank tilbyr grønne billån til personkunder, rettet mot el-bileiere, samt grønn bilforsikring gjennom forsikringsselskapet Fremtind. SpareBank 1 SR-Bank tilbyr også et miljølån tilrettelagt for landbruket som i første omgang inkludere investering i solcelleanlegg. I tillegg ble det i 2022 lansert et miljølån tilpasset privatpersoner som skal benyttes til innkjøp og installasjon av solcelleanlegg for privatpersoner.

Produkt	Lån utbetalt	Grønne produkter som andel av samlet utlån i produkt kategori *
Grønne elbillån	118 273 679	6 prosent
Grønn bilforsikring	84 660 000	17,5 prosent
Grønt boliglån	58 030 018	0,04 prosent

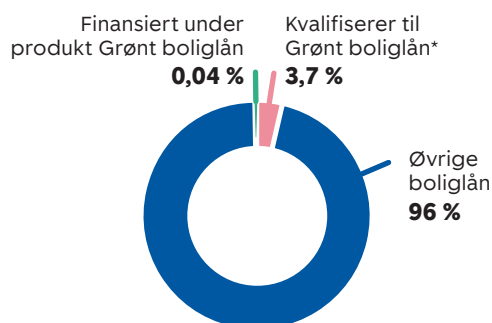
\* Grønne billån: Total billånsportefølje, lånevolum  
\* Grønn bilforsikring; Av totale bilforsikringer, målt i bestandspremie



## Øvrige produkt billån



## Andel finansierte boliglån



Det strategiske målet om å være kundens allierte i bærekraftskiftet gjelder også for personkunden. Konsernet ønsker å bidra til å gjøre kunden mer bevisst på bærekraft og tar mer bærekraftige valg. «Mitt klimaspor» er en digital tjeneste hvor kunden kan se sitt klimafotavtrykk basert på transaksjonshistorikk. Tjenesten ble lansert i en betaversjon i november 2021 og allerede har kunder tatt den i bruk. Det er potensiale for å forbedre løsningen for eksempel gjennom å koble på flere datakilder slik at beregningen blir mer nøyaktig. Det vil bli jobbet med å videreutvikle «Mitt Klimaspor» på SpareBank 1-arenaen i 2022.

Tjeneste	Antall unike brukere	Antall unike brukere som andel av antall kunder
Mitt klimaspor	6425	2,65 prosent

## Ansvarlig kapitalforvaltning

Gjennom hele 2021 har SpareBank 1 SR-Bank sine anbefalte spareprodukter blitt forvaltet av konsernet sitt heleide forvaltningsselskap, SR-Forvaltning.

Fondene og porteføljene til SR-Forvaltning forvaltes etter Standard for bærekraftige investeringer og SR-Forvaltning sin klimastrategi. Alle produktene og modellporteføljene blir klassifisert som artikkel-8 produkter under Offentliggjøringsforordningen. Dette er produkter som hensyntar miljømessige og/eller sosiale forhold i forvaltningen. SR-Forvaltning har et kontinuerlig fokus på operasjonalisering av FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (PRI). SR-Forvaltning har siden 2019 publisert CO2-regnskap for sine tre aksjefond med følgende resultat i 2021; SR-Bank

Verden 19,3, SR-Bank Utbytte 33,7 og SR-Bank Norge 49,1. Regnskapet viser CO2-intensiteten i porteføljene (mill tonn CO2/mill kroner omsetning). Andel selskaper som rapporterer har økt fra 74 prosent til 90 prosent fra 2020 til 2021 som gjør at analysen blir stadig vekk mer representativ.

Aktivt eierskap er viktig for en kapitalforvalter; som aksjonær har SR-Forvaltning en direkte innvirkning på hvordan porteføljefondene drives. SR-Forvaltning stemmer for sine aksjeandeler på generalforsamling og benytter stemmegivingstjenester fra ISS Proxy Voting Services og deres «Sustainability Proxy Voting Guidelines» som utgangspunkt for stemmegivingen. I løpet av 2021 har SR-Forvaltning avgitt stemmer for 77 av 79 møter, 97 prosent. SR-Forvaltning har ikke avgitt stemmer på de resterende 2 møtene grunnet tekniske utfordringer for stemmegiving i enkelte land. SR-Forvaltning går videre i dialog med porteføljefondene dersom det oppleves at det er en forhøyet bærekraftsrisiko. På bakgrunn av dette ble det i 2021 gjennomført investordialoger med 4 ulike porteføljefondene.

Fra 2022 blir SR-Forvaltning en del av SpareBank 1 Forvaltning og vil dermed ikke lenger være et heleide datterselskap av SpareBank 1 SR-Bank. Fremover vil derfor forvaltningen vurderes fra et leverandørperspektiv heller enn som et datterselskap.

## Ansvarlige investeringer i SpareBank 1 SR-Bank

Foruten investeringer gjort gjennom SR-Forvaltning gjør 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 ESG-faktorer vurderes ved nye investeringer og fornyelser. Det utøves aktivt eierskap der hvor det er formålstjenlig.

## Ansvarlig distribusjon av verdipapirfond

I 2021 anbefalte SpareBank 1 SR-Bank hovedsakelig fond forvaltet av SR-Forvaltning, men kunder tilbys også fond fra en rekke forvaltere både gjennom betjent og digital kanal. SpareBank 1-alliansen har i fellesskap utviklet retningslinjer for distribusjon av verdipapirfond sammen med The Governance Group (TGG), og har i tillegg utarbeidet en merkeordning for bærekraft i fond. Ethvert fond som tilbys SpareBank 1-kunder har en bærekraftscore som kunder kan finne i nettbanken. Karakterskalaen går fra A til F og poenggis for eksklusjoner, aktivt eierskap og positiv screening. Merkeordningen er utarbeidet internt sammen med TGG, men bygger også på eksklusjonskriteriene til Statens Pensjonsfond Utland og kriteriene i EUs taksonomi for bærekraftige aktiviteter.

Merkeordningen skal gjøre det lettere for kunder å velge bærekraftige fond. På fondsplattformen tilbys også flere fondsprodukter med grønn profil. I merkeordningen scoret SR-Bank Fondene pr 31.12.2021 en B.

## Klimarisiko (TCFD)

SpareBank 1 SR-Bank rapporterer på klimarisiko i henhold til anbefalingene fra Task-Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Klimaendringer og klimatilpasninger utgjør både risikoer og muligheter som kan påvirke SpareBank 1 SR-Bank sin virksomhet. SpareBank 1 SR-Bank er indirekte eksponert for klimarelaterte risikoer og muligheter gjennom utlån, investeringer og forsikring, og direkte gjennom egen drift. Konsernet sin utlånsportefølje gjennomgår årlig stresstester og finansielle fremstillinger. Resultatet viser at konsernet er godt rustet til å møte de finansielle konsekvensene av større nedgangskonjunkturer, inkludert eventuell omstillingsrisiko relatert til lavere aktivitet i næringslivet. Stresstesten samsvarer i tillegg godt med Finanstilsynet sin analyse, hvor norsk finansnæring vurderes godt rustet til å håndtere potensielle tap i overgangen til lavutslippssamfunnet. SpareBank 1 SR-Bank rapporterer årlig på klimamodulen til CDP, og denne rapporten ligger offentlig tilgjengelig på CDP sine nettsider.

Task Force for Climate-related Financial Disclosures (TCFD) ble etablert i 2015 på oppfordring fra finansministre og sentralbanksjefer fra G20-landene. I 2016 publiserte arbeidsgruppen sin anbefaling til hvordan finansforetak skal rapportere på klimarisiko. Anbefalingen består av fire kategorier:

- Styring
- Strategi
- Risikostyring
- Mål og metoder

Carbon Disclosure Project (CDP) er et internasjonalt initiativ fokusert på å tilgjengeliggjøre miljø- og klimarelatert informasjon fra selskaper, byer og regioner til investorer og andre interessenter. CDP har som mål å bli sett på som en gullstandard innen miljørapportering og de har utviklet rapporteringsstandarder innen klima, vann, skog og leverandørkjeder. Over 13000 selskaper rapporterte miljødata gjennom CDP i 2021<sup>1</sup>. Tanken bak initiativet er at ved å bevisstgjøre selskaper på sin egen klima-/miljøpåvirkning vil føre til at de tar mer bærekraftige valg og dermed kapitaliserer på omstillingen til lavutslippssamfunnet. SpareBank 1 SR-Bank har rapportert på klimastandarden til CDP siden 2019 og oppnådde i 2021 score B.

<sup>1</sup> <http://www.cdp.net>

## Styret og ledelsen

Styret har hovedansvaret for konsernet sin drift og har det overordnede ansvaret for å overvåke klimarelaterte risikoer og muligheter. Ansvaret omfatter å overvåke, veilede, godkjenne og følge opp bærekraftsarbeidet, inkludert rapportering og strategi. Bærekraft- og klimastrategien er integrert i konsernstrategien, og status på bærekraftstrategi følges kvartalsvis (eller hyppigere) opp av styret gjennom året. Klimarisiko har eksplisitt blitt diskutert i styret ved flere anledninger; gjennom styret sin årlige behandling av klimarisiko på styremøter, revidering av retningslinjer, ICAAP, introduksjon og bruk av bærekraftsrapporteringer og årsrapport.

Konsernsjefen (CEO) har det overordnede strategiske ansvaret for bærekraft, inkludert klimarelaterte tema i SpareBank 1 SR-Bank. Konserndirektør for HR, Bærekraft og Kommunikasjon har det strategiske ansvaret, sammen med CEO, og det operasjonelle ansvaret for bærekraft i konsernet.

Konsernledelsen har etablert en tverrfaglig komité som diskuterer risiko og muligheter relatert til bærekraft og klima, herunder klimarisiko. I 2021 var komitéen involvert i konsernet sin strategiprosess som resulterte i en oppdatert bærekraft- og klimastrategi. Konsernledelsen har delegert det operasjonelle ansvaret med klimarisiko til konsernet sin risikoavdeling, hvor klimarisiko håndteres på lik linje med andre typer finansielle risikoer og jevnlig rapporteres til konsernledelsen.

Kompetanse for å forstå klimarisiko og -muligheter er viktig for kunne inkludere klimarisiko i virksomhetsstyringen på en god måte. Konsernledelsen og styret har hatt egne foredrag fra relevante fagressurser for å øke kompetansen på klimarisiko og har i tillegg gjennomført internt e-læringskurs på bærekraft, inkludert klimarisiko.

## Strategi

Gjennom en scenarioanalyse med fire scenarier har SpareBank 1 SR-Bank identifisert aktuelle og potensielle konsekvenser av klimarelaterte trusler og muligheter på virksomhetens forretninger, strategi og finansielle planlegging. Konsernet har i tillegg identifisert klimarelaterte trusler og muligheter på kort, mellomlang og lang sikt. Eksempler på identifiserte muligheter for diversifisering av forretningsaktiviteter inn mot grønn eiendom og tilgang til nye markeder og økt tilgang til kapital gjennom et grønt obligasjonsrammeverk. Eksempler på identifiserte potensielle risikoer er kredittrisiko og omdømme- og markedsrisiko gjennom endringer av regulering og beskatning av karbonutslipp.

I den nye bærekrafts- og klimastrategien innlemmes både klimarisiko og -muligheter. Strategien representerer et høynet ambisjonsnivå blant annet gjennom at bærekraft fremover skal være integrert i hele virksomheten. Tiltakene knyttet til strategien omhandler finansiering, kapitalallokering og kompetanse. SpareBank 1 SR-Bank har i bærekraft- og klimastrategien satt et mål om netto null utslipp av

klimagasser fra konsernet sin finansierings- og investeringsvirksomhet innen 2050.

Strategien skal sørge for at konsernet bidrar til og kommer styrket ut av omstillingen samfunnet skal igjennom. Finansiell planlegging vil påvirkes gjennom målet om 50 mrd kroner i finansiering og tilrettelegging for bærekraftige aktiviteter. Samtidig vil konsernet videreutvikle sine kredittmodeller for å bli bedre i stand til å finansiere omstillingen. Eksponering mot klimarisiko for SpareBank 1 SR-Bank er hovedsakelig relatert til kundene vi finansierer, særlig gjennom finansierte klimagassutslipp i utlånsporteføljen. Det er også identifisert risiko knyttet til mulig eksponering mot strandede eiendeler som følge av enten fysisk klimarisiko eller overgangsrisiko. Kompetanse om hvordan klimaendringer og klimapolitikk kan påvirke ulike sektorer over tid er nødvendig for at konsernet kan sikre en utlånsportefølge som har en akseptabel klimarisikoeksponering. Forståelse av klimarisiko er en viktig del av kompetansebyggingen på bærekraft som konsernet skal gjennomføre i strategiperioden 2022-2025.

## Risikostyring

Klimarisiko er en integrert del av konsernet sine risikostyringsprosesser og SpareBank 1 SR-Bank identifiserer og vurderer klimarelaterte risikoer og muligheter som kan påvirke kunder, forretningsområder og drift på ulike nivå.

Den største klimarisikoeksponeringen til SpareBank 1 SR-Bank ligger i bedriftsmarkedsporteføljen, derfor prioriteres håndtering av klimarisiko fra denne delen av virksomheten. Fremover vil bedriftsmarkedet ha følgende fokusområder i arbeidet relatert til klimarisiko:

- Videreutvikle og standardisere ESG-risikovurdering for bedriftsmarkedskunder
- Benytte grønt rammeverk (Sustainable Product Framework) til å identifisere muligheter innen bærekraftig finansiering
- Overvåke omstillingstakten i klimarisikoeksponerte bransjer og tilpasse risikohåndteringen deretter.

Konsernet sin risikovurderingsmodul for bedriftskunder er en del av risikostyringssystemet for klimarisiko. Konsernet ønsker ytterligere utbedring av modulen og har derfor igangsatt et prosjekt, sammen med andre banker i SpareBank 1-alliansen for å etablere felles vurderingskriterier for bærekraftsrisiko. Hensikten er å ytterlig øke kvaliteten i bærekraftvurderingene og på sikt, gjennom felles datafangst og modeller, sette bankene i stand til å inkludere bærekrafts- og klimafaktorer i kredittmodellene. I modellen gjøres en utvidet vurdering av fire bransjer hvor konsernet anser at kundene er høyest eksponert for klimarisiko; olje-produksjon, shipping, fiskeri/havbruk og næringseiendom.

Konsernet følger også utviklingen i regelverk relatert til ESG, for å overvåke potensiell operasjonell risiko relatert til kommende reguleringer. Det er viktig å forstå hvordan ulike bransjer blir truffet av endringer i reguleringer, teknologi og markedsdynamikk, for å kunne vurdere overgangsrisikoen i konsernet sin utlånsportefølge.

## Mål og metoder

SpareBank 1 SR-Bank er eksponert for klimarisiko gjennom de ulike bransjene konsernet finansierer. Konsernet benytter en kvalitativ vurdering av bransjemessig klimarisiko for å identifisere potensiell klimarisiko i utlånsporteføljen. I forbindelse med ICAAP-rapporteringen i 2021 ble det gjennomført en stresstest av utlånsporteføljen ved bruk av en trafikklysmoell med overordnet vurdering av fysisk risiko og overgangsrisiko på bransjenivå.

Analysen viser at mer enn 3/4 av banken sin bedriftsportefølge vurderes til å være i bransjer med samlet lav klimarisiko. Bransjene med høy og middels klimarisiko utgjør 9,8 prosent av bedriftsmarkedseksponeringen til SpareBank 1 SR-Bank, mens eksponeringen mot bransjer som vurderes å ha lett forhøyet risiko er på 12,5 prosent. Den resterende eksponeringen på 77,7 prosent vurderes å være mot bransjer med lav klimarisiko

Fremover blir videre kartlegging av utlånsporteføljen viktig. Konsernet benytter ulike analyser for å danne et helhetlig bilde: Scenarioanalyse, utslippsanalyse og analyse med vurdering av klimarisiko på bransjenivå.

Konsernet rapporterer egne klimagassutslipp i tråd med GHG (greenhouse gasses) protokollen

### Kartlegging av utslipp fra utlån til bedrifter

SpareBank 1 SR-Bank har fra høsten 2021 startet med analyser av utslippsnivå fra utlån til bedrifter, basert på metodikken til Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Grunnmuren i analysen er beregnede inntekts- eller balansebaserte utslippsfaktorer per næringskode. Disse brukes til å beregne klimagassutslipp per virksomhet, for deretter å beregne finansinstitusjonens andel av basert på nåværende belåningsgrad.

#### Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)

PCAF er et globalt partnerskap bestående av finansinstitusjoner som jobber sammen med å utvikle en harmonisert tilnærming og metodikk for å vurdere og rapportere karbonutslipp for utlåns- og investeringsporteføljer. Bakgrunnen for initiativet er en forståelse av det viktige bidraget finansbransjen potensielt kan ha mot å nå målene i Paris-avtalen.

Videre er målet å erstatte de beregnede utslippene med faktiske rapporterte utslipp, og ideelt sett verifisert av tredjepart, fra så mange virksomheter og næringer som mulig for å øke kvaliteten i analysen. I denne første analysen er rapporterte utslipp innhentet for shippingporteføljen som er tilknyttet Poseidon Principles-rapportering og for offshore drilling.

I tabellen under beskriver kolonnen «vektet gjennomsnittlig datakvalitet» hvor treffsikre PCAF-metodikken anser grunnlagsdataene å være. Skalaen går fra 1-5, der 1 er best og baseres på rapporterte tall fra kunden verifisert av tredjepart. 4 og 5 baseres på bruk av utslippsfaktorer som beskrevet over.

På bakgrunn av analysemetodikken og bruk av estimerer er resultatene som presenteres usikre og må anses som et startpunkt. Det må derfor forventes til dels stor variasjon i utslippsmålinger fremover ettersom konsernet får økt tilgang på faktiske utslippsdata.

Næring	Utlån mor-bank	Estimerte utslipp scope 1 og 2 fra BM-porteføljen (1000 tonn CO2 ekviva-lenter)	% - vise andler	Vektet gj.snittelig data-kvalitet (1-5, der 1 er best)	Karbon-intensitet (tonn CO2e per MNOK i utlån)
Havbruk, fiskeri	3.586	31	1,9%	4,2	8,9
Industri	3.912	33	2,1%	4,0	9,0
Jordbruk/skogbruk	5.305	651	41,1%	5,0	122,6
Tjenesteytende virksomhet	16.024	106	6,7%	4,3	6,4
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.053	20	1,3%	4,2	6,6
Energi, olje og gass; E&P	431	73	4,6%	4,4	169,0
Energi, olje og gass; Offshore Drilling	757	13	0,8%	2,0	17,2
Energi, olje og gass; Oljeservice	473	66	4,2%	4,0	139,4
Bygg og anlegg	3.956	11	0,7%	4,1	3,3
Kraft og vannforsyning	1.412	6	0,4%	4,1	4,5
Eiendom	33.599	13	0,8%	4,1	0,4
Shipping, transport; Transport ellers og lagring	2.099	19	1,2%	4,1	8,9
Shipping, transport; Offshore	2.717	103	6,5%	3,8	37,7
Shipping, transport; Shipping	7.106	435	27,5%	2,2	61,2
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.451	4	0,2%	4,2	1,5
<b>Sum</b>	<b>86.313</b>	<b>1.582</b>	<b>100,0%</b>	<b>4,0</b>	<b>18,4</b>

De to største utslippskildene er jordbruk/skogbruk (landbruk) med 41,1 prosent og shipping med 27,5 prosent.

Det er følgelig disse to bransjene som er de viktigste driverne bak konsernet sine klimagassutslipp og som derfor vil være mest utsatt for overgangsrisiko. Landbruket står for en relativt større andel av klimagassutslippene for SpareBank 1 SR-Bank sammenholdt med nasjonale tall. Årsaken er at klimagassutslipp fra landbruket i stor grad er knyttet til drøvtyggere og at konsentrasjonen av storfe og sau er stor i konsernet sitt viktigste markedsområde, Rogaland. I beregningen av utslippstallene for landbruk er 30 prosent, oppad begrenset til 1,5 mill kroner, av hvert landbruksengasjement definert som finansiering av bolig og dermed holdt utenfor beregningen. Til sammen blir dette om lag 1 mrd kroner.

Landbruket og regjeringen har inngått en intensjonsavtale om å redusere klimagassutslipp og øke opptaket av karbon fra jordbruket i perioden 2021-2030 med samlet 5 mill tonn CO2 over denne tiårsperioden. Det innebærer at utslippene i 2030 ligger 18 prosent under nivået i 2020. Kunnskap om konsernet sin utlånsportefølje innen landbruket og hvordan

denne påvirkes av kommende reguleringer er viktig for å hjelpe kunden i omstillingen og for å nå målene i konsernets bærekraft- og klimastrategi. I løpet av 2022 vil det bli gjennomført kompetansehevende tiltak. Videre fokus i 2022 vil være utarbeidelse av tiltak i tråd med konsernets bærekraft- og klimastrategi. ESG-vurdering av landbrukskunder vil bli gjennomført fra 2022.

En viktig oppgave i 2022 blir å videreutvikle stresstesting av både utlånsporteføljene til henholdsvis privatkunde- og bedriftskundesegmentet opp mot fysisk klimarisiko. Konsernet vil fortsette arbeidet med å forbedre data-grunnlaget i utslippsanalysen, inklusive bruken av riktige næringskoder, særlig når det gjelder landbrukskunder.

I den nye bærekraft- og klimastrategien er det satt et konkret mål om at konsernet skal ha netto null-utslipp fra finansierings- og investeringsvirksomhet innen 2050. Konsernet vil i 2022 fastsette delmål tilknyttet netto utslipp-sambisjonen i 2050. Det er tiltak som både vil redusere konsernet sin klimarisiko, og som vil bidra til å bruke de forretningsmessige mulighetene som ligger i den grønne omstillingen.



## Bærekraft integrert i hele konsernet sin virksomhet

### Arbeidet mot hvitvasking og terrorfinansiering

Det er en del av finansnæringen sitt samfunnsoppdrag å sørge for at næringen ikke 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. Virksomhetsinnrettet risikovurdering inkluderer også kartlegging av korrupsjons- og sanksjonsrisiko.

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, skatteunndragelse, korrupsjon 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 overvåkes og håndteres i tråd med krav fra myndighetene.

Det gjennomføres årlig flere opplæringsaktiviteter rettet mot styret, ledere og ansatte for å sikre nødvendig kompetanse innenfor håndtering av AML-risiko, herunder risikoen som treffer konsernet på områdene hvitvasking, skatteunndragelse, korrupsjon og terrorfinansiering.

Finanstilsynet gjennomførte i 2021 tematisksyn for å kontrollere etterlevelsen av hvitvaskingsloven i ett av SpareBank 1 SR-Bank sine datterselskaper. I 2022 vil konsernet fortsatt ha stort fokus på ivaretagelse av hvitvaskingsloven, og må kontinuerlig tilpasse seg skjerpelser fra European Banking Authority (EBA) Finanstilsynet og øvrige myndigheter.

### Etikk og antikorrupsjon

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 etske retningslinjene skal skape bevissthet om dilemmaer og sørge for at alle våre ansatte har en høy etsk standard.

SpareBank 1 SR-Bank har fokus på at styret, ledelsen og ansatte skal få god opplæring i konsernet sitt etske rammeverk og har etablert et kompetanseopplegg med e-læring innen antikorrupsjon som har gått over flere år. Betydningen av at styret og ledelsen, sammen med rådgiverne, har god forståelse av at det etske rammeverket står sentralt. Rammeverket inngår som en del av det kontinuerlige arbeidet med å sikre etsk kulturbygging og måten konsernet gjør forretninger på. SpareBank 1 SR-Bank sine etske retningslinjer kan [leses her](#).

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. Risikovurderingen fra 2021 viser at SpareBank 1 SR-Bank sitt arbeid med antikorrupsjon vurderes som tilfredsstillende og det er etablert tiltak for systematisk oppfølging av kontrollaktiviteter på antikorrupsjonsområdet. Styrende dokumentasjon er publisert, tilgjengelig og revideres jevnlig i konsernet sitt kvalitetssystem som sikrer informasjon om temaet på tvers i konsernet. Kvalitet på internopplæring innenfor antikorrupsjon vurderes som god, og ansattundersøkelser viser høy grad av bevissthet.

Retningslinjer for antikorrupsjon og habilitet inngår i innkjøp- og kredittpolicy, og samarbeidspartnere og leverandører får tilsendt et bærekraftsvedlegg som omfatter retningslinjer for antikorrupsjon.

Konsernet har et eget Etsk råd som vurderer om de etske retningslinjene tilfredsstiller krav og forventninger fra kunder, leverandører og samfunnet. Det etske rådet har representanter fra flere virksomhetsområder og det ble gjennomført to møter i løpet av 2021.

Alle ansatte skal årlig signere de etske retningslinjene. Gjennom autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere gjennomføres det også årlig oppdatering på etikk. Antikorrupsjonsarbeidet inkluderer gjennomgang og signering av etske retningslinjer ved nyansettelse, og temaet inngår også i etsk uke som årlig gjennomføres i konsernet.

Konsernet har nulltoleranse for korrupsjon og det gjennomføres compliancevurderinger knyttet til etterlevelse av policy for antikorrupsjon. Konsernet gjennomgår konkrete transaksjoner og aktiviteter, planlagte og eksisterende forretningsforbindelser, samt ulike kategorier og grupper av ansatte. Vurderinger har 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 varsling. SpareBank 1 SR-Bank har etablert en avtale om ekstern varsling med advokatfirmaet EY der opplysningene vil bli behandlet konfidensielt av dedikerte saksbehandlere i EY. Det har i løpet av 2021 blitt behandlet to varslingssaker. Disse er behandlet i samsvar med bankens varslingsrutiner. Sakene er avsluttet.

Tema	Antall	Andel
Styremedlemmer i SpareBank 1 SR-Bank ASA som er gjort kjent med retningslinjene for etikk inkludert antikorrupsjon	8	100%
Styremedlemmer i SpareBank 1 SR-Bank ASA som har fått opplæring i antikorrupsjon	8	100%
Faste ansatte som har signert de etiske retningslinjene	1 283	*
Fast ansatte som har gjennomført antihvitvask-opplæring**	1 159	82,3%
Faste ansatte som har gjennomført antikorrupsjonsopplæring	273	***
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 3 læringsmoduler er tildelt 1338 ansatte etter hvilken stilling de innehar. Gjennomsnittlig gjennomføringsgrad er 82,3 %

\*\*\* Alle ledere og bedriftsrådgivere gjennomfører utvidet antikorrupsjonsopplæring. 273 er antall gjennomførte kurs i løpet av 2020 og 2021.

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

• Forretningspartner er medregnet i faste ansatte, bortsett fra ansatte i de oppkjøpte selskapene Tveit Regnskap/Vangdal.

Styremedlemmene har gjennomført et eget opplæringsprogram i antikorrupsjon 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 antikorrupsjon.

## 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 konsern. 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. 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. Det inkluderer etablerte beredskapsplaner, regelmessig gjennomføring av beredskapsøvelser, vaktordninger og krise-stab 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 det registreres, følges opp og rapporteres gjennom en egen hendelsesdatabase. Ved brudd på personopplysningssikkerhet som skal meldes til Datatilsynet, vil konsernet sin personvernavdeling sikre at hendelsen rapporteres innen 72-timers fristen og videre påse at berørte kunder varsles i henhold til personvernforordningen. Hendelsesdatabasen bidrar til at virksomheten lærer av avvik og dermed kan unngå 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 2021 har konsernet meldt inn 17 brudd på personopplysningssikkerheten til Datatilsynet. Konsernet har ikke fått pålegg eller overtredelsesgebyr fra Datatilsynet i 2021 for noen av bruddene. Det 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 framtidige 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. Det 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 markedsførings-skikk. Ved fastsettelse av hvordan god markedsførings-skikk

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 markedsføring av kredittavtaler. Blant annet skal produktene sine egenskaper og vilkår komme tydelig fram og være forståelige for den kunde-gruppen markedsføringen rettes mot og produkter og tjenester kun distribueres av ansatte med tilstrekkelig forståelse av produktets/tjenestens funksjon, egenskaper og risikoer.

Det er stadig større fokus på og bevissthet rundt temaet grønnvasking i forbindelse med markedsføring av bærekraftige produkter. Grønnvasking innebærer å drive med misledende markedsføring ved å fremstille en bedrift eller et produkt som mer bærekraftig enn det faktisk er. SpareBank 1 SR-Bank er bevisste på sin praksis knyttet til markedsføring av bærekraftige produkter og legger til grunn Forbrukertilsynets veileder om bruk av bærekraftspåstander i markedsføring. ([Les mer her](#)) Det foreligger retningslinjer som sikrer ivaretagelse av kundeinteresser og investorbekyttelse 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 VPFF og VPF, samt interne fagdager og kompetansemoduler fra SPAMA.

Konsernet sin Policy for produkt- og tjenestestyling stiller krav til at det skal foretas tilstrekkelig kvalitetssikring og risikovurdering av endringer i produkter og tjenester, med involvering av relevante fagområder og forankring av beslutninger på et tilstrekkelig høyt nivå i organisasjonen. Det er etablert en systemstøttet standardisert prosess (PoPS) for å ivareta kravet, med ukentlige formaliserte saksbehandlingsmøter hvor alle relevante fagmiljøer i konsernet deltar. Prosessen skal sikre at kundeinteresser er tilstrekkelig ivare tatt i alle nylanserte og endrede produkter og tjenester. Samme risikovurdering og beslutningsprosess gjelder for vesentlige endringer i kunderelaterte prosesser, herunder kommunikasjon og markedsføring. I løpet av 2021 har mer enn 100 endringssaker blitt formelt behandlet i konsernet sin PoPS prosess.

Det er ikke registrert uønskede hendelser som gjelder manglende overholdelse av reguleringer eller interne retningslinjer for produkt og tjenesteinformasjon, merking og markedsføring i løpet av 2021.

## 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.

SpareBank 1 SR-Bank sitt energi- og klimaregnskap er 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 energiforbruk. Med utgangspunkt i klimaregnskapet har konsernet identifisert hvilke kilder som påvirker det ytre miljø og iverksatt konkrete tiltak for å minimere dem. En arbeidsgruppe gjennomførte i 2021 et omfattende arbeid for å vurdere miljøsertifisering av hele konsernet med mål om å redusere egne klimagassutslipp. Arbeidet resulterte i vedtak om å sertifisere SpareBank 1 SR-Bank på konsernnivå etter ISO 14001 Standard. Arbeidet fortsetter med stort fokus inn i 2022 med en dedikert ressurs for miljøsertifisering av konsernet.

Klimaregnskapet for 2021 viser en reduksjon i CO<sub>2</sub>-utslippet fra 2020 til 2021. Konsernet hadde et utslipp på 337,6 tonn CO<sub>2</sub> i 2020 mot 287,8 tonn CO<sub>2</sub> i 2021. Klimagassutslippene hadde følgende fordeling i 2021:

- Scope 1: 23,1 tonn CO<sub>2</sub>
- Scope 2: 142,4 tonn CO<sub>2</sub>
- Scope 3: 122,3 tonn CO<sub>2</sub>
- Totalt: 287,8 tonn CO<sub>2</sub>

I 2021 har SpareBank 1 SR-Bank etablert følgende endringer som gjenspeiler miljøansvar i egen drift;

- Etablering av energioppfølgingsystem (EOS) på eide lokasjoner, med formål om bedre oversikt og kontroll over energibruken.
- Månedlige energirapporter med oppfølgings tiltak ved unormalt forbruk.
- Inngått avtale om opprinnelsesgarantier fra strømleverandør hvor det garanteres at det produseres like mye vannkraft som mengden strøm vi bruker.
- Arealeffektivisering av kontor og samlokalisering. I 2021 har konsernet hatt 2 byggeprosjekter hvor antall kvadratmeter har blitt redusert. Arealeffektivisering og samlokalisering vil ha sterkt fokus fremover.
- Redusert antall etasjer i hovedkontoret Finansparken for bruk etter økt og pålagt bruk av hjemmekontor.
- Endret konsepthåndbok for bygg av kontor til økt bruk av systeminnredning for fleksibilitet og bærekraft.
- Redusert antall poolbiler fra 25 til 6, ettersom Covid-19 situasjonen og økt bruk av hjemmekontor har redusert behovet for transport betraktelig.
- Fokus på bærekraft i anbudsforespørsler, hvor leverandører må beskrive hvordan bærekraftsarbeidet vil kunne bidra positivt inn mot gitte forespørsel. Bærekraft er også benyttet som et tildelingskriterium for valg av leverandør.

## Årlige klimagassutslipp

Kategori	2019	2020	2021	% endring fra forrige år
<b>Transport total</b>	<b>69.1</b>	<b>35.2</b>	<b>23.1</b>	<b>-34.4 %</b>
Bensin	23.0	13.8	10.8	-21.9 %
Diesel (NO)	46.1	21.4	12.3	-42.6 %
<b>Scope 1 Utslipp</b>	<b>69.1</b>	<b>35.2</b>	<b>23.1</b>	<b>-34.4 %</b>
<b>Elektrisitet total</b>	<b>183.7</b>	<b>192.5</b>	<b>141.7</b>	<b>-26.4 %</b>
Elektrisitet Nordisk miks	183.7	192.5	141.7	-26.4 %
<b>El-biler total</b>	<b>0.3</b>	<b>0.2</b>	<b>0.7</b>	<b>166.3 %</b>
El-bil Norden	0.3	0.2	0.7	166.3 %
<b>Scope 2 Utslipp</b>	<b>184.0</b>	<b>192.7</b>	<b>142.4</b>	<b>-26.1 %</b>
<b>Avfall total</b>	<b>15.1</b>	<b>5.5</b>	<b>3.5</b>	<b>-37.2 %</b>
Papiravfall, resirkulert	0.6	0.3	0.2	-10.7 %
Restavfall, forbrenning	14.3	3.5	2.8	-20.4 %
Glassavfall, resirkulert	-	-	-	28.6 %
EE avfall, resirkulert	-	-	-	-16.7 %
Organisk avfall, resirkulert	0.1	0.2	0.2	-9.3 %
Farlig avfall, resirkulert	-	-	-	-
Plastavfall, resirkulert	-	-	-	-79.0 %
Pappavfall, resirkulert	-	-	-	-100.0 %
Treavfall, forbrenning	-	-	-	-100.0 %
Metallavfall, resirkulert	-	-	-	-100.0 %
Farlig avfall, forbrenning	-	1.2	-	-100.0 %
Restavfall, resirkulert	-	0.2	0.2	-14.6 %
<b>Tjenestereiser total</b>	<b>432.8</b>	<b>104.2</b>	<b>53.8</b>	<b>-48.3 %</b>
Flyreiser	-	104.2	53.8	-48.3 %
Kontinental/Norden, RF	432.8	-	-	-
<b>Brensel- og energirelaterte aktiviteter total</b>	<b>154.6</b>	<b>142.9</b>	<b>65.0</b>	<b>-54.5 %</b>
Diesel (WTT)	12.1	6.1	2.7	-54.9 %
Elektrisitet Nordisk miks (WTT)	136.6	133.2	59.4	-55.4 %
Bensin (WTT)	5.9	3.6	2.8	-22.0 %
<b>Scope 3 Utslipp</b>	<b>602.5</b>	<b>252.6</b>	<b>122.3</b>	<b>-51.6 %</b>
<b>Total</b>	<b>855.6</b>	<b>480.5</b>	<b>287.8</b>	<b>-40.1 %</b>
<b>Prosentvis endring</b>	<b>100.0 %</b>	<b>-43.8 %</b>	<b>-40.1 %</b>	

## Årlige nøkkeltall og klimaindikatorera

Navn	Enhet	2019	2020	2021	% endring fra forrige år
Totale utslipp(S1+S2+S3) (tCO2e)		855.6	480.5	287.8	-40.1 %
MWh/Oppvarmet areal (S1+S2)		0.1	0.1	0.1	-3.6 %
kgCO2e/Oppvarmet areal (S1+S2+S3)		21.8	14.0	8.3	-40.8 %
kgCO2e per omsetning	Mill NOK	157.0	77.0	42.2	-45.2 %
Omsetning	Mill NOK	5,450.0	6,237.0	6,744.0	8.1 %



## Bærekraftig innkjøp

Bærekraft i innkjøp omhandler leverandørenes bevissthet om sin leverandørkjede og arbeidet de gjør for å redusere negativ påvirkning av miljø, sosiale forhold og etisk forretningsvirksomhet i hele sin leverandørkjede. SpareBank 1 SR-Bank stiller krav til leverandørene om at de skal ha retningslinjer innen bærekraft, og at retningslinjene skal omsettes til handling. Alle nye leverandører blir vurdert i forhold til bærekraft og må akseptere et vedlegg om bærekraft i innkjøp ved avtaleinngåelse. Gjennom SpareBank 1 Utvikling bidrar SpareBank 1 SR-Bank og alliansebankene til bærekraftig innkjøp og leverandøroppfølging på alliansenivå.

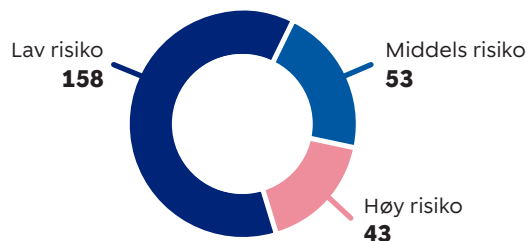
### Oppfølging av leverandører med økt risiko for negativ påvirkning

SpareBank 1 Utvikling og bankene i SpareBank 1-alliansen jobber systematisk sammen om oppfølging av leverandører. Etter gjennomgang av avtalearkivet ble totalt 254 eksisterende leverandører utpekt for en aktsomhetsvurdering, hovedsakelig felles leverandører som forvaltes av SpareBank 1 Utvikling. Det ble gjennomført en kategorisk risikovurdering av de 254 leverandørene samt kartlegging etter sannsynlighet for ESG- risiko og konsekvens. 158 av leverandørene ble vurdert som lav risiko, eksempelvis tjenesteytende virksomheter som opererer i et regulert marked i Norge. 96 av leverandørene har noe eller økt risiko for negativ påvirkning av ESG; miljø, sosiale forhold og etisk forretningsvirksomhet. De 96 leverandørene ble nærmere fulgt opp, og 43 av dem ble identifisert som aktuelle for ytterligere oppfølging.

Av de 43 leverandører ble tre hovedkategorier valgt til nærmere oppfølging:

- IT-relaterte anskaffelser: IT-utstyr
- Administrative anskaffelser: Møbler
- Største leverandører: IT-tjenester og konsulenter

## 254 leverandører fordelt etter risiko



- \* 158 leverandører vurdert til å ha lav risiko, følges ikke opp
- \* 53 leverandører vurdert til å ha middels risiko følges ikke videre opp
- \* 43 leverandører vurdert til å ha økt risiko følges nærmere opp

### Gjennomføring av undersøkelsene

Det ble i 2021 gjennomført to dybdeundersøkelser innen to innkjøpsområder av totalt 6 leverandører: IT-utstyr og IT-tjenester. Leverandørene ble bedt om å dokumentere sine overordnede retningslinjer, handlingsplaner og faktisk risiko innen bærekraft i leverandørkjeden. Alle leverandørene dokumenterte sine retningslinjer for å være på plass, mens færre kunne vise sine handlingsplaner. Når det gjelder faktisk risiko er det mottatt lite informasjon. Det er vanskelig for en uavhengig tredjepart å se hvilke konkrete områder den enkelte leverandør bør fokusere på for å redusere risiko.

Basert på undersøkelsene blir et satsingsområde i 2022 å følge opp faktisk risiko i leverandørkjedene for de leverandørene som allerede er inkludert i undersøkelsen. Det er også i henhold til Åpenhetsloven som innføres 1.7.2022. I tillegg vil det bli gjennomført nye undersøkelser for flere leverandører/kategorier og bærekraftsarbeidet mot nye leverandører vil bli forsterket.

Resultat 2021	Mål 2021	Mål 2022	Mål 2022-2024
<ul style="list-style-type: none"><li>• Handlingsplan ferdigstilt</li><li>• Fulgt opp visse kategorier i Q2-Q4</li><li>• Innført systemstøtte</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Ferdigstille handlingsplan og følge opp visse kategorier i Q1</li><li>• Følge opp øvrige leverandører Q2 – Q4</li><li>• Innføre systemstøtte i bærekraftsarbeidet</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Compliant med Åpenhetsloven</li><li>• Oppfølging av visse kategorier</li><li>• Arbeide med nye leverandører</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Evaluere og videreutvikle arbeidet med bærekraft i innkjøp</li><li>• Forbedre systemer og oppfølging av leverandører</li></ul>

## Stimulerer til nye arbeidsplasser

SpareBank 1 SR-Bank er opptatt av nyskaping og å skape vekst i kompetansebaserte arbeidsplasser. Stiftelsen GründerAcademy er ett av konsernet sine tiltak for å skape fremtidens arbeidsplasser. Stiftelsen støttes av SpareBank1 SR-Bank og Sparebankstiftelsen SR-Bank. GründerAcademy gjennomføres 2 ganger i året som et digitalt program med fysiske treffpunkt. Deltakerne tilbys forelesninger, 1:1 oppfølging og tilgang til et stort nettverk. Dette skal gjøre gründerne bedre rustet til reisen som de er i gang med.

Det har siden oppstart vært en solid søkermasse. Nær 450 gründere har siden oppstart i 2015 blitt utdannet gjennom GründerAcademy -programmet. Det har vært selskaper med en god spredning innenfor teknologi, sosialt entreprenørskap og bærekraft. Dette har skapt omtrent 450 nye arbeidsplasser gjennom 390 selskaper. Det er delt ut 650 000 kr i priser til gründere for å stimulere til gründerenskap i 2021.

## Samfunnsstøtte

Som en del av SpareBank 1 SR-Bank sin 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 2021 har konsernet bidratt med 11 mill kroner i form av tilskudd og sponsoravtaler til ulike organisasjoner, lag og foreninger. Konsernet sine ansatte donerte julegaven for 2021 på 250 000 kroner til Kirkens Bymisjon og TV-aksjonen fikk et bidrag på 300 000

kroner. SpareBank 1 SR-Bank sine aktiviteter innen samfunnsengasjement og sponning 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 allmenntilgitt 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 2021 ble det utdelt 91 mill kroner fordelt på 559 gavemottakere i Rogaland, Vestland og Agder. Sammen med Sparebankstiftelsen SR-Bank løfter konsernet fram unge talenter gjennom G9alt Talentutvikling. G9alt Talentutvikling er en stiftelse som deler ut inntil 800 000 kroner til talentfull ungdom i Rogaland, Gamle Hordaland og Agder. I 2021 ble hele det maksimale årlige beløpet på 800 000 kroner delt ut.

# Konsernledelsen



## Benedicte Schilbred Fasmer

KONSERNSJEF

Fasmer (1965) tiltrådte stillingen som konsernsjef januar 2021. Fasmer er utdannet siviløkonom ved Norges Handelshøyskole (NHH). Hun har erfaring fra ulike lederstillinger i Fremtind Forsikring, DNB, Sparebanken Vest, Rieber & Søn og Citibank, i tillegg til 20 års styreverfaring fra ulike bedrifter og organisasjoner.

**Styreverv:** Styreleder i Fremtind Forsikring AS. Uavhengig styremedlem og leder for risikokomiteen i Vocalink Limited, Storbritannia. Nestleder i styret 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). Varamedlem i Finans Norge og Finans Norge Servicekontor.

**Antall aksjer\*:** 7 793



## Inge Reinertsen

KONSERNDIREKTØR  
FINANS, ØKONOMI OG  
KONSERNTJENESTER

Reinertsen (1971) tiltrådte stillingen som konserndirektør for Finans, økonomi og konserntjenester i 2010. Reinertsen er utdannet siviløkonom ved Norges Handelshøyskole (NHH). 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, SpareBank 1 SR-Bank Pensjonskasse, Finstart Nordic AS og SpareBank 1 Markets AS. Varamedlem i SpareBank 1 Gruppen AS og SpareBank 1 Utvikling DA.

**Antall aksjer\*:** 93 813



## Roger Lund Antonesen

KONSERNDIREKTØR  
PERSONMARKED

Antonesen (1975) tiltrådte stillingen som konserndirektør for Personmarked i desember 2021. Antonesen har en Executive Master i strategisk ledelse fra Norges Handelshøyskole (NHH) og en Executive Master i teknologiledelse fra NTNU/MIT. Han har over 20 års ledererfaring og 15 års erfaring fra finansbransjen, og kom fra stillingen som divisjonsdirektør i DNB for SMB regionalt og nasjonalt.

**Antall aksjer\*:** 0



## Ella Skjørestad

KONSERNDIREKTØR  
MARKED, INNSIKT  
OG KUNDE

Skjørestad (1980) tiltrådte stillingen som konserndirektør for Marked, innsikt og kunde i 2018. Skjørestad har en mastergrad i sammenliknende politikk fra Universitetet i Bergen. Hun 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 privatmarked.

**Styreverv:** Styremedlem i Fremtind Service AS, EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS, SpareBank 1 ForretningsPartner AS og Stiftelsen Grunderacademy. Varamedlem i Fremtind Forsikring AS.

**Antall aksjer\*:** 9 475

\* 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.



### Frode Bø

KONSERNDIREKTØR  
RISIKOSTYRING

Bø (1968) tiltrådte stillingen som konserndirektør for Risikostyring i 2006. Han har en Bachelor of Management og i tillegg et masterprogram i operasjonell revisjon og risikostyring ved Handelshøyskolen BI. Bø har også erfaring fra blant annet Kværner og Mobil Exploration Norway. Han 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\*:** 18 189



### Nina Moi Edvardsen

KONSERNDIREKTØR HR,  
BÆREKRAFT OG  
KOMMUNIKASJON

Edvardsen (1972) tiltrådte stillingen som konserndirektør for HR, bærekraft og kommunikasjon i november 2021. Edvardsen har utdanning innen internasjonal markedsføring fra BI. Hun har lang og bred ledererfaring innen markedsføring og organisasjonsutvikling, fra mediebransjen, energi og mobilitet. Edvardsen kom fra stillingen som konserndirektør HR i Møller Mobility Group.

**Antall aksjer\*:** 10 000



### Signe Helliesen

KONSERNDIREKTØR  
COMPLIANCE

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

**Styreverv:** Styreleder i Stiftelsen G9alt Talentutvikling. Varamedlem til styret i Verdipapirforetakenes Forbund.

**Antall aksjer\*:** 1 038



### Glenn Sæther

KONSERNDIREKTØR  
TEKNOLOGIUTVIKLING OG  
FORRETNINGSPROSESSER

Sæther (1966) tiltrådte stillingen som konserndirektør for Teknologiutvikling og forretningsprosesser i 2009. Sæther 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:** Styreleder i Finstart Nordic AS, Nordic Edge AS og Monio AS. Styremedlem i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS og SpareBank 1 Verdipapirservice AS. Varamedlem i SR-Forvaltning AS.

**Antall aksjer\*:** 31 222

\* Antall aksjer i SpareBank 1 SR-Bank per 31. desember 2021. Det er også tatt med aksjer tilhørende den nærmeste familie og selskaper der vedkommende har avgjørende innflytelse.



### Jan Friestad

KONSERNDIREKTØR  
KONSERNSTRATEGI OG  
PROSJEKTER

Friestad (1966) har vært ansatt i SpareBank 1 SR-Bank siden 1988 og medlem av konsernledelsen fra august 2011. Etter å ha vært ansvarlig for personmarkedet fram til høsten 2021, tiltrådte han stillingen som konserndirektør for Konsernstrategi og prosjekter i oktober 2021. Han er Høgskolekandidat i økonomi/administrasjon ved Universitetet i Stavanger og har i tillegg diverse Master of Management program ved Handelshøyskolen BI.

**Styreverv:** Styreleder i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS og SpareBank 1 Forvaltning AS. Nestleder i styret i SpareBank 1 Kreditt AS og styremedlem i SpareBank 1 Betaling AS. Varamedlem i Vipps AS.

**Antall aksjer\*:** 50 968



### Tore Medhus

KONSERNDIREKTØR  
BEDRIFTSMARKED  
STORKUNDE

Medhus (1965) tiltrådte stillingen som konserndirektør Bedriftsmarked storkunde 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 SR-Bank ForretningsPartner AS. Nestleder i styret i BN Bank ASA og SpareBank 1 Factoring AS. Styremedlem Monio AS og Finstart Nordic AS.

**Antall aksjer\*:** 59 793



### Marianne Bakke

KONSERNDIREKTØR  
SMB OG LANDBRUK

Bakke (1976) tiltrådte stillingen som konserndirektør SMB og Landbruk i september 2021. Hun er utdannet ved Universitetet i Stavanger/University of the West of Scotland: Siviløkonom/MSc International Marketing (1995-2000). Bakke har tidligere arbeidet i PE-selskapet HitecVision. I 2005 startet hun i SpareBank 1 SR-Bank som rådgiver for bedriftskunder. Siden da har hun hatt stillinger som leder for leasing og leder for SMB.

**Styreverv:** Styremedlem i Tveit Regnskap AS og SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS.

**Antall aksjer\*:** 1 337

\* Antall aksjer i SpareBank 1 SR-Bank per 31. desember 2021. Det er også tatt med aksjer tilhørende den nærmeste familie og selskaper der vedkommende har avgjørende innflytelse.



# Styret



## Dag Mejdell

**STYRELEDER OG LEDER AV GODTGJØRELSES-UTVALGET OG MEDLEM AV 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 ved Norges Handelshøyskole (NHH). Leder av styret i SpareBank 1 SR-Bank ASA siden juni 2016.

**Øvrige verv:** Styreleder i Norsk Hydro ASA, Mestergruppen AS, Torghatten AS og International Post Corporation UA CV.

**Antall styremøter i 2021:**  
17 av 17

**Antall aksjer\*:** 37 000



## Kate Henriksen

**STYREMEDLEM OG LEDER AV REVISJONSUTVALGET**

Kate Henriksen (1960) er CEO i Miles Bergen AS. Hun var tidligere divisjonsdirektør personmarked i Sparebanken Vest. Henriksen er utdannet foretaksøkonom ved Norges Handelshøyskole (NHH). 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 2021:**  
16 av 17

**Antall aksjer\*:** 1500



## Tor Dahle

**STYREMEDLEM, LEDER AV RISIKOUTVALGET OG MEDLEM AV REVISJONS-UTVALGET**

Tor Dahle (1952) var daglig leder i Sparebankstiftelsen SR-Bank fra januar 2012 til desember 2021. 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 utdannet siviløkonom ved Norges Handelshøyskole (NHH). Medlem av styret i SpareBank 1 SR-Bank ASA siden juni 2013.

**Antall styremøter i 2021:**  
16 av 17

**Antall aksjer\*:** 72 457 858



## Trine Sæther Romuld

**STYREMEDLEM, MEDLEM AV REVISJONSUTVALGET OG GODTGJØRELSES-UTVALGET**

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 ved Norges Handelshøyskole (NHH). Medlem av styret i SpareBank 1 SR-Bank ASA siden april 2020.

**Øvrige verv:** Styreleder i Romsdal Processing AS. Styremedlem i Icelandic Salmon AS, Vikenco AS, Kirkenes Processing AS og Hitramat Farming AS.

**Antall styremøter i 2021:**  
15 av 17

**Antall aksjer\*:** 0

\* Antall aksjer i SpareBank 1 SR-Bank per 31. desember 2021. Det er også tatt med aksjer tilhørende den nærmeste familie og selskaper der vedkommende har avgjørende innflytelse.



### Jan Skogseth

**STYREMEDLEM OG  
MEDLEM AV RISIKO-  
UTVALGET**

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 Nammo AS.

**Antall styremøter i 2021:**

17 av 17

**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 og bærekraftig markedsføring fra Handelshøyskolen BI. Medlem av styret i SpareBank 1 SR-Bank ASA siden juni 2016.

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

**Antall styremøter i 2021:**

17 av 17

**Antall aksjer\*:** 3 967



### Sally Lund-Andersen

**ANSATTVALGT  
STYREMEDLEM  
OG MEDLEM AV GODT-  
GJØRELSESUTVALGET**

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 2021:**

17 av 17

**Antall aksjer\*:** 3 349

\* Antall aksjer i SpareBank 1 SR-Bank per 31. desember 2021. 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 sine 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 etterleveres i SpareBank 1 SR-Bank. Det er redegjort for fire avvik under punkt 3, 6, 9 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: «Ansvar 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.

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

Styringsprinsipper og strategier utgjør det øverste styringsnivået i konsernet som gir føringer for all styring av virksomheten. De enkelte datterselskaper vil ha egne





styringsprinsipper og strategier hvor dette er påkrevd (egne vedtekter, selskapsstrategier mv.). Styret gir i prinsippene overordnede rammer for all styring av virksomheten.

SpareBank1 SR-Banks styringsprinsipper omfatter blant annet:

- Regulatoriske føringer, gjennom lov, forskrift, retningslinjer mv.
- Selskapets vedtekter, tilgjengelig på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no)
- Styringsmodell, se side 53 i årsrapporten
- Strategiske og finansielle mål, hensikt og verdier, se side 8 i årsrapporten
- Instruks for styre og konsernsjef, tilgjengelig på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no)
- Etiske retningslinjer, tilgjengelig på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no)
- Bærekraft- og klimastrategi, tilgjengelig på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no)
- 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 forretningsskikk. 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 dem. 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.

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 via en ekstern part.

### **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. Det gjelder både internt og i forhold til samfunnet ellers. Ansvaret omfatter produkter og tjenester, rådgivning og salg, investerings- og kredittbeslutninger, markedsføring, anskaffelser og 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.

### **Nivå 2: Policyer**

Policyer (og overordnede retningslinjer) utarbeides for å ivareta lovkrav og understøtte konsernets virksomhetsstyring innen sentrale områder som risikostyring, produkt- og tjenestestyring, antihvitvasking, 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. Policyer utdypes og detaljeres i standarder og forretningskrav.

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

Standarder og forretningskrav inneholder krav og føringer knyttet til et virksomhets- eller fagområde. Standarder og forretningskrav utdypes og detaljerer konsernets overordnede prinsipper i mer detaljerte krav som muliggjør operasjonalisering i rutiner, prosess- og arbeidsbeskrivelser.

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 og redegjør for hvordan, når og hvem som skal utføre.

*Avvik fra anbefalingen: Ingen*

## **Pkt. 2 Virksomhet**

SpareBank 1 SR-Bank er en fremtidsrettet relasjonsbank for hele Sør-Norge.

Det følger selskapets vedtekter at: «Selskapet har til formål å drive virksomhet som bank, herunder fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av kunder, levere finansielle tjenester til publikum, næringsliv og offentlig sektor, og å forvalte på en trygg måte de midler den får over i samsvar med de lovregler som til enhver tid gjelder for selskapets virksomhet. Selskapet kan dessuten yte investeringstjenester innenfor de til enhver tid gitte konsesjoner. Selskapet kan innenfor rammen av den lovgivning som til enhver tid gjelder, utføre alle forretninger og tjenester som naturlig er forbundet med det å drive bank- og investeringstjeneste-virksomhet.»

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.

Styret i SpareBank 1 SR-Bank leder selskapets strategiske planlegging og utarbeider klare mål, strategier og risiko-profil for bankens virksomhet. Informasjon om dette framgår av styrets beretning. Mål, strategier og risikoprofil evalueres minst årlig, blant annet gjennom arbeidet med forretningsplan og ICAAP.

SpareBank 1 SR-Bank skal drives på en tillitsvekkende måte. Til grunn for konsernets strategiske ambisjoner ligger våre verdier. Konsernets virksomhet forutsetter høy tillit fra kunder, medarbeidere, eiere og samfunnet.

SpareBank 1 SR-Bank skal være kundens alliert i bærekraftskiftet, og være en proaktiv alliert for folk og bedrifter i omstilling. Med det skal bærekraft være integrert i alt selskapet driver med. Alle ansatte skal ha et aktivt og ansvarlig forhold til bærekraft.

SpareBank 1 SR-Bank har følgende tilnærming til arbeidet bærekraft og samfunnsansvar:

1. SpareBank 1 SR-Bank skal være en aktiv bidragsyter til lavutslippssamfunnet ved å styrke konsernet og kundene sin evne til å tilpasse seg og redusere konsekvensene av klimaendringer.
2. SpareBank 1 SR-Bank skal hjelpe i omstillingen til et mer bærekraftig samfunn gjennom å bistå kunden i omstilling, og finansiere bærekraftige aktiviteter og prosjekter.
3. SpareBank 1 SR-Bank skal skape like muligheter for alle gjennom å fremme mangfold, inkludering og likestilling.
4. SpareBank 1 SR-Bank skal bekjempe økonomisk



kriminalitet og sikre trygghet og transparens i hele virksomheten. Rådene og løsningene skal kjennetegnes ved at forretningen drives på en åpen og transparent måte, med en atferd som er ærlig og tillitsvekkende.

SpareBank 1 SR-Bank har utarbeidet egne retningslinjer for likestilling og mangfold. Likestilling er ett av konsernets prioriterte bærekraftsmål, og det er nedsatt et eget likestilling- og mangfoldsutvalg som foreslår tiltak for å nå konsernets målsetninger rundt likestilling og mangfold. For nærmere informasjon om konsernets målsetninger, hvordan de er gjennomført samt virkningen av de, vises til side 15 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 spesifisering 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 28.04.2021, styret fullmakt til å erverve og ta pant i egne aksjer for inntil 10 prosent av selskapets aksjekapital. Ervervet av aksjer skal foretas 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 28.04.2021 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 28.04.2021, 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 effektiviserer kapitalstrukturen i banken, bør det tilligge styret å treffe slike beslutninger fremfor å måtte avholde en ekstraordinær generalforsamling.

### Pkt. 4 Likebehandling av aksjeeiere

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 det 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 børsmeldinger og på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no). Ved et eventuelt tilbakekjøp av egne aksjer, skal det foretas i markedet til børs kurs. Pr 31. desember 2021 eide SpareBank 1 SR-Bank 41 517 egne aksjer, som utgjør 0,02 prosent av utstedte aksjer.

#### 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. Det følger av vilkårene i forbindelse med omdanningen at eierskapet skal utgjøre minst 25 prosent av utstedte aksjer i SpareBank 1 SR-Bank.

*Avvik fra anbefalingen: Ingen*

### Pkt. 5 Aksjer og 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

Generalforsamlingen er SpareBank 1 SR-Banks øverste organ, og møtet er åpent og tilgjengelig for alle aksjeeierne. Generalforsamlingen vedtar selskapets vedtekter, og utgjør den sentrale møteplassen mellom aksjonærer, tillitsvalgte og ledelse. Styret sørger for en forsvarlig gjennomføring av generalforsamlingen. Ordinær generalforsamling skal i henhold til vedtektene avholdes innen utgangen av april måned hvert år. Innkalling og påmeldingsskjema til generalforsamling sendes aksjonærene og publiseres på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no) senest 21 dager før generalforsamlingsdatoen. Generalforsamlingen ledes av styrets leder dersom ikke generalforsamlingen bestemmer noe annet. Prosedyre for stemmegivning og for å fremsette forslag, er angitt i innkallingen. I henhold til selskapets vedtekter, kan dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen gjøres tilgjengelig på SpareBank 1 SR-Banks nettsider, [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no). Det samme gjelder dokumenter som etter loven skal inntas eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. Dersom dokumentene gjøres tilgjengelig på denne måten, skal ikke lovens krav om utsendelse til aksjeeierne få anvendelse. En aksjeeier kan allikevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen. Saksdokumentasjonen skal inneholde all nødvendig dokumentasjon slik at aksjeeierne kan ta stilling til alle saker som skal behandles. På generalforsamlingen deltar styreleder, minst en representant fra valgkomiteen og ekstern revisor. Andre styremedlemmer kan stille. Konsernsjef og Konserndirektør Finans, Økonomi og Konserntjenester deltar. 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 sin 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.

Aksjonærene har rett til å fremme forslag og avgi sin stemme direkte eller gjennom fullmektig, herunder en fullmektig utnevnt av SpareBank 1 SR-Bank. Fullmaktsskjemaet gir også aksjonærene en mulighet til å gi en fullmakt for hver enkelt sak. Det vil fremover ikke bli åpnet for å stemme på enkeltkandidater ved valg til styret og valgkomiteen, ettersom hensynet til ønsket og lovpålagt samlet kompetansesammensetning vil bli tillagt størst vekt.

#### Avvik fra anbefalingen:

Det vil fremover ikke bli åpnet for å stemme på enkeltkandidater ved valg, ettersom hensynet til samlet kompetansesammensetning vil bli tillagt størst vekt.

Alle styremedlemmer kan delta på generalforsamlingen, men kun styrets leder er pålagt slik deltakelse.

## Pkt. 7 Valgkomité

Valgkomiteen består av inntil fem medlemmer som

velges av generalforsamlingen for en periode på to år. Sparebankstiftelsen SR-Bank skal være representert i valgkomiteen. Ingen styremedlemmer eller representanter for ledelsen er medlem av 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 kandidatens bakgrunn og uavhengighet. Valgkomiteens innstilling blir tilgjengeliggjort sammen med de øvrige saksdokumentene til generalforsamlingen senest 21 dager før generalforsamling. Valgkomiteen foreslår også honorar for medlemmer av styret og valgkomiteen. 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).

Valgkomiteen skal i sitt arbeid ta hensyn til relevante lovkrav samt prinsipper for god eierstyring i sitt arbeid med å komme med forslag til sammensetningen av SpareBank 1 SR-Banks styrende organer. Forslag til medlemmer til styret og valgkomiteen skal ivareta hensynet til aksjonærfellesskapets interesser, samt kompetansekrav, kapasitet og mangfold. Det følger av valgkomiteens instruks at komiteen i sitt arbeid med sammensetningen av styret og valgkomiteen skal søke å ivareta likestilling og mangfold med hensyn til for eksempel alder, kjønn og utdannings- og yrkesbakgrunn. Valgkomiteen gjennomfører individuelle samtaler med konsernsjef, styrets leder og styrets medlemmer.

Valgkomiteen har hatt fem møter i 2021.

Det er utarbeidet egen instruks for valgkomiteen som er vedtatt av generalforsamlingen. Instruksen er tilgjengelig på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no). Revidert instruks vil bli fremlagt for ordinær generalforsamling i 2022.

Avvik fra anbefalingen: Ingen

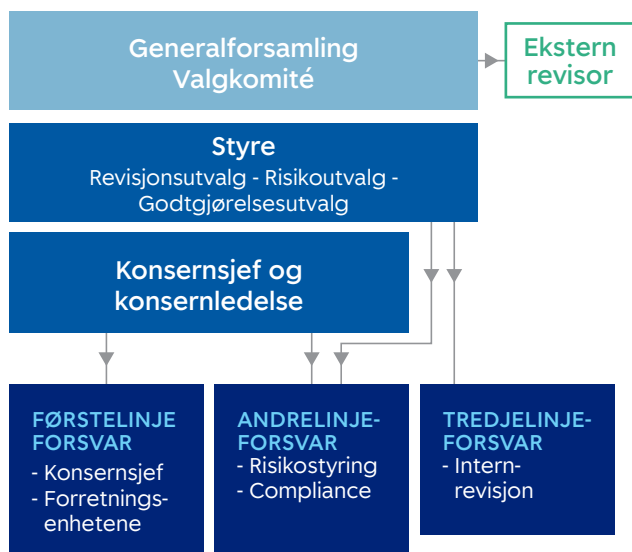
## Pkt. 8 Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret velges av generalforsamlingen for inntil to år av gangen. Styret har inntil åtte medlemmer, hvorav to ansatte representanter. Ingen ledende ansatte 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, hvor krav til mangfold skal hensyntas. De valgte styremedlemmene skal til sammen oppfylle alle nødvendige og eventuelle lovpålagte kompetansekrav og skal ha tilstrekkelig kapasitet til å skjøte styrevervet.

Fram til 1. september 2021 hadde styret åtte medlemmer. Et styremedlem trådte imidlertid ut av styret fra og med 1. september 2021 på grunn av endret jobbsituasjon. Pr 31. desember 2021 hadde styret derfor syv medlemmer,

hvorav to ansatte representanter. Pr 31. desember 2021 bestod styrets aksjonærvalgte medlemmer av to kvinner og tre menn. Fra og med ordinær generalforsamling 2022 vil styret igjen bestå av åtte medlemmer. Alle styremedlemmer anses uavhengige av bankens daglige ledelse og vesentlige forretningsforbindelser. De enkelte styremedlems 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 2021 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 pr 31. desember 2021.

### Styrende organer i SpareBank 1 SR-Bank



Avvik fra anbefalingen: Ingen

## Pkt. 9 Styrets arbeid

Styret har det overordnede ansvar for forvaltningen av SpareBank 1 SR-Bank og skal gjennom konsernsjef sørge for forsvarlig organisering og forvaltning av virksomheten. Styrearbeidet følger en fastsatt årsplan som dekker oppgaver som er fastsatt i lover, forskrifter, myndighetsvedtak, vedtekter, vedtak i generalforsamlingen og styreinstruks. Styreinstruksen er tilgjengelig på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no) og den gir nærmere regler for styrets arbeid og saksbehandling, herunder hvilke saker som skal styrebehandles og regler for innkalling og møtebehandling. Styret har fastsatt instruks for konsernsjef som er tilgjengelig på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no).

I 2021 ble det avholdt 17 styremøter, hvorav 11 var heldagsmøter.

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. I 2021 benyttet styret en ekstern konsulent til å fasilitere styrets egevaluering.

Styreinstruksen fastslår at et styremedlem ikke kan delta i behandlingen eller avgjørelsen av spørsmål der vedkommende eller dens nærstående parter må anses for direkte eller indirekte å ha personlig eller økonomisk særinteresse i saken. Den enkelte plikter selv å påse at han eller hun ikke er inhabil i behandlingen av en sak.

Styret har opprettet tre faste styreutvalg som består av medlemmer av selskapets styre, som er nærmere beskrevet nedenfor. Styret har et felles ansvar for de beslutninger som fattes. Utvalgene fatter av den grunn ingen vedtak, men fører på styrets vegne tilsyn med administrasjonens arbeid og forbereder saker for behandling i styret innenfor sine saksområder. All informasjon som blir kjent for styreutvalgene formidles også til de øvrige styremedlemmene. Utvalgene står fritt til å trekke på ressurser i konsernet og å hente inn ressurser, råd og anbefalinger fra kilder utenfor konsernet.

### Transaksjoner med nærstående

Styreinstruksen beskriver nærmere behandling av avtaler med nærstående. Styret skal godkjenne avtaler mellom selskapet og aksjeeiere, styremedlemmer eller medlemmer av konsernledelsen eller nærstående av disse, samt innhente uavhengig tredjeparts vurdering. Det gjelder likevel ikke avtaler som inngås som ledd i SpareBank 1 SR-Bank sin vanlige virksomhet og som er grunnet på vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper, samt avtaler med heleide datterselskap. Avtaler mellom nærstående og foretak i konsernet vil foregå på forretningsmessige vilkår. 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.

SpareBank 1 SR-Banks etiske retningslinjer og inside-reglement fastsetter krav til ansattes opptreden, inkludert retningslinjer knyttet til egeninteresser, samt ansatte og styremedlemmers handel i verdipapirer uestedt av selskapet.

Transaksjoner med nærstående parter omtales i note 39 i konsernregnskapet for 2021.

### 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 seks møter i 2021.

### Risikoutvalg

Risikoutvalget består av tre medlemmer. 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 syv møter i 2021.

### 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 2021.

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

*Avvik fra anbefalingen:*

Styret skal godkjenne alle avtaler mellom selskapet og nærstående, samt innhente uavhengig tredjeparts vurdering. Det gjelder likevel ikke avtaler som inngås som ledd i SpareBank 1 SR-Banks vanlige virksomhet og som er grunnet på vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper, samt avtaler med heleide datterselskap.

## Pkt. 10 Risikostyring og intern kontroll

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:

- En god risikokultur
- En tydelig kontroll- og styringsstruktur som fremmer uavhengighet
- En god forståelse og styring av risikoene som driver inntjening og tap
- Å unngå at enkelthendelser skader konsernets finansielle stilling
- Prising av produkter og tjenester basert på underliggende risiko
- Effektiv kapitalanskaffelse og -anvendelse som gjenspeiler valgt risikoprofil

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 (GL05<sup>1</sup>) og COSO<sup>2</sup>-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 risiko-utvikling følges opp gjennom periodiske risikorapporter til

selskapets ledelse og styre. Overordnet risikoovervåking og rapportering foretas av avdeling for risikostyring som er uavhengig av forretningsenhetene.

Morbank- og konsernregnskapet 2021 for SpareBank 1 SR-Bank (Konsernet) er satt opp i overensstemmelse med Internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS) som fastsatt av EU. Det omfatter også fortolkninger fra IFRS fortolkningskomité (IFRIC) og dens forgjenger, Den faste fortolkningskomité (SIC).

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

For å sikre uavhengighet i styring og kontroll i SpareBank 1 SR-Bank, er ansvaret 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. Internrevisjonens rapporter og anbefalinger om forbedringer følges opp på en systematisk måte i henhold til interne retningslinjer for oppfølging av internrevisjonsrapporter. Internrevisjonen utarbeider periodiske statusrapporter til ledelsen, risiko-utvalget og styret som gir et sammendrag av gjennomførte revisjonsprosjekter og aktiviteter siste periode. Videre skal risikoutvalget og styret fremlegges en årsrapport fra internrevisjonen som omfatter vesentlige risikoeksponeringer og temaer knyttet til governance, risikostyring og internkontroll og andre forhold som styret har behov for eller anmodet om.

*Avvik fra anbefalingen: Ingen.*

1 EBA/GL/2021/05

2 The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO)

## 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 styrevervet. Informasjon om alle godtgjørelser utbetalt til de enkelte styremedlemmer fremkommer i lederlønnsrapporten på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no).

*Avvik fra anbefalingen: Ingen*

## Pkt. 12 Lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

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 naturaltelser.

Retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte er fastsatt av generalforsamlingen. Retningslinjene er tilgjengelige på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no). Informasjon om alle godtgjørelser til ledelsen fremkommer i lederlønnsrapporten på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no).

*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 som publiseres på norsk og engelsk. Konsernet legger vekt på at korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om konsernets utvikling og resultater skal skape tillit overfor investormarkedet. Børsmeldinger, års- og kvartalsrapporter, presentasjonsmateriale og web-cast sendinger er tilgjengelige på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no). På selskapets investorsider er det tilrettelagt for at aksjeeiere kan kommunisere med selskapet også utenfor generalforsamlingen.

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 finanskalendar offentliggjøres på [www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no).

Kommunikasjonsdirektør er kontaktpunkt for presse og ansvarlig for håndtering av henvendelser knyttet til saker av spesiell karakter eller interesse i media. Selskapet har kontinuerlig beredskap for mediehåndtering. Kontaktinformasjon er tilgjengelig 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 med hensyn til eierskap i finansinstitusjoner og konsesjonsvilkårene i forbindelse med omdanningen til ASA. Styret slutter seg for øvrig til anbefalingens formuleringer på dette punkt.*

## Pkt. 15 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.
2. Anbefalingen finnes på [www.nues.no](http://www.nues.no)
3. Eventuelle avvik fra anbefalingen er kommentert i rapporten - styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse.
4. I pkt 10 i rapporten blir det gitt en beskrivelse av hovedelementene i systemer for internkontroll og risikostyring knyttet til regnskapsrapporteringsprosesser.
5. SpareBank 1 SR-Bank har ingen vedtektsbestemmelser som avviker fra allmennaksjelovens kapittel 5, som omhandler generalforsamlingen.
6. 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.
7. Det redegjøres for vedtektsbestemmelser som regulerer oppnevningen og utskifting av styremedlemmer i pkt 8 i rapporten.
8. 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.
9. I pkt 2, 7 og 8 i rapporten blir det redegjort for SpareBank 1 SR-Banks retningslinjer for likestilling og mangfold.



## Styrende organer i SpareBank 1 SR-Bank

	Aksjer per 31.12.21 <sup>(1)</sup>	Aksjer per 31.12.20 <sup>(1)</sup>		Aksjer per 31.12.21 <sup>(1)</sup>	Aksjer per 31.12.20 <sup>(1)</sup>
<b>Styre</b>			<b>Konsernledelse</b>		
<i>Medlemmer</i>					
Dag Mejdell, Oslo (leder)	37.000	30.000	Benedicte Schilbred Fasmer, Konsernsjef	7.793	2.500
Kate Henriksen, Bergen	1.500	0	Inge Reinertsen, Konserndirektør Finans, Økonomi og Konserntjenester	93.813	92.686
Trine Sæther Romuld, Hafrsfjord	0	0	Jan Friestad, Konserndirektør Konsernstrategi og Prosjekter	50.968	49.853
Tor Dahle, Stavanger	72.457.858	72.457.858	Tore Medhus, Konserndirektør BM Storkunde	59.793	58.666
Jan Skogseth, Sandnes	10.000	10.000	Glenn Sæther, Konserndirektør Teknologiutvikling og Forretningsprosesser	31.222	30.509
Sally Lund-Andersen, Haugesund (ansattes representant)	3.349	2.850	Ella Skjørestad, Konserndirektør Marked, Innsikt og Kunde	9.475	8.830
Kristian Kristensen, Randaberg (ansattes representant)	3.967	3.674	Nina Moi Edvardsen, Konserndirektør HR, Kommunikasjon og Bærekraft	10.000	**
<b>Styrets risikoutvalg</b>			Frode Bø, Konserndirektør Risikostyring	18.189	17.896
Tor Dahle, Stavanger (leder)	72.457.858	72.457.858	Signe Helliesen, Konserndirektør Compliance	1.038	745
Jan Skogseth, Sandnes	10.000	10.000	Marianne Bakke, Konserndirektør SMB & Landbruk	1.337	**
Dag Mejdell, Oslo	37.000	30.000	Roger Lund Antonesen, Konserndirektør Personmarked	0	**
<b>Styrets revisjonsutvalg</b>			** Ny i konsernledelsen fra 2021		
Kate Henriksen, Bergen (leder)	1.500	0	<b>Ekstern revisor</b>		
Trine Sæther Romuld, Hafrsfjord	0	0	PricewaterhouseCoopers (PWC)		
Tor Dahle, Stavanger	72.457.858	72.457.858	0		
<b>Styrets godtgjørelsesutvalg</b>			<b>Intern revisor</b>		
Dag Mejdell, Oslo (leder)	37.000	30.000	Ernst & Young (EY)		
Trine Sæther Romuld, Hafrsfjord	0	0	0		
Sally Lund-Andersen	3.349	2.850	0		
<b>Valgkomité</b>					
Per Trygve Sekse, Sandnes (leder)	1.625	1.625			
Kirsti Tønnessen, Stavanger	0	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.

\*\* Ny i konsernledelsen fra 2021

# Årsberetning

SpareBank 1 SR-Bank ASA oppnådde i 2021 et konsernresultat før skatt på 3 838 mill kroner. Resultat etter skatt ble 3 156 mill kroner, en økning på 1 566 mill kroner fra 1 590 mill kroner i 2020. Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 12,6 prosent, sammenlignet med 6,4 prosent i 2020. Styret er godt fornøyd med resultatet for 2021.

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 2021 økt markedsandelen for kontorene utenfor Rogaland. Konsernets aksjonærer fikk en effektiv avkastning på 55,8 prosent i 2021 inklusive utbetaling av utbytter på henholdsvis 5,50 kroner per aksje den 19. mars 2021 og 3,10 kroner per aksje den 13. oktober 2021.

Utlån til kunder økte med 5,1 prosent i 2021 og innskudd fra kunder økte med 16,5 prosent i 2021. Innskuddsdekningen, målt som innskudd i prosent av sum utlån, var 59,8 prosent ved utgangen av 2021, sammenlignet med 53,9 prosent i 2020.

Netto renteinntekter ble 3 990 mill kroner i 2021, mot 4 142 mill kroner i 2020. Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble redusert til 1,35 prosent i 2021, fra 1,50 prosent i 2020. Lavere netto renteinntekter skyldes først og fremst lavere utlånsmarginer grunnet en stigende rentebane i 2. halvår 2021.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 1 717 mill kroner i 2021 en økning på 321 fra 1 396 mill kroner i 2020. Netto avkastning på finansielle investeringer utgjorde 1 037 mill kroner i 2021 mot 699 mill kroner i 2020. Inntekter fra tilknyttede selskaper utgjorde 676 mill kroner i 2021, en økning på 13 mill kroner fra 2020.

Konsernets driftskostnader ble 2 714 mill kroner i 2021 mot 2 386 mill kroner i 2020, en økning på 328 mill kroner (13,7 prosent) fra 2020. Av kostnadsveksten kan 143 mill kroner forklares med økte kostnader i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS som følge av oppkjøp av Fast Solutions AS med virkning fra 1. september 2020 og Tveit Regnskap AS fra 15. april 2021. Høy aktivitet i eiendomsmarkedet medførte 34 mill kroner i økte kostnader i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS. Variabel avlønning er

økt med 110 mill kroner som følge av resultatforbedring fra 2020 til 2021. Kostnadsprosenten, målt som driftskostnader i prosent av driftsinntektene, økte fra 38,3 prosent i 2020 til 40,2 prosent i 2021.

Konsernets netto nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser var 192 mill kroner, mot 2 030 mill kroner i 2020. Nedskrivningene i 2020 var vesentlig påvirket av Covid-19 utbruddet. I 2021 er nedskrivningene sterkt redusert og skyldes at pandemien har hatt begrenset effekt på kredittkvaliteten og nedskrivningsbehovet. 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 2 764 mill kroner i 2021. Styret foreslår at 1 535 mill kroner blir disponert til utbytte, tilsvarende 6,00 kroner pr aksje, og 1 229 mill kroner avsettes til annen egenkapital og styrking av konsernets soliditet.

Ren kjernekapitaldekning ble redusert fra 18,3 prosent ved starten av året til 17,4 prosent ved utgangen av 2021. Reduksjonen skyldes i hovedsak utbetaling av utbytte på 5,50 kroner for regnskapsåret 2019, og avsetning og utbetaling av utbytte på 3,10 kroner for regnskapsåret 2020. Kjernekapitaldekningen (inklusive fondsobligasjoner) ble i samme periode redusert fra 19,9 prosent til 18,9 prosent. Ved utgangen av 2021 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 inkludert management buffer på 1,0 prosent-poeng.

## Virksomhetens art

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

De vesentligste datterselskapene er; EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS, SR-Forvaltning AS (solgt 29.12.2021), SR-Boligkreditt AS, SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner AS, FinStart Nordic AS og Monio 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, konsulenttjenester og regnskapstjenester.

## Konsernets utvikling

SpareBank 1 SR-Bank ASA har i 2021 hatt en god utvikling i alle konsernets forretningsområder. Posisjonen som markedsleder i Rogaland ble opprettholdt 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 og har siden 2018 etablert 4 nye kontorer i hovedstaden. Kapitalmarkedsdivisjonen har etablert seg som Sør-Vestlandets ledende kompetansmiljø innen sitt område. EiendomsMegler 1 har blitt den største eiendomsmeglområden i Norge. EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS er markedsleder i Rogaland og Agder, og har i 2021 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 volatil oljepris. Myndighetene har tatt grep for å støtte opp om næringslivet, og likviditetslån og kontantstøtte til bedriftene har bidratt til å få flere gjennom krisen. I tillegg har myndighetene iverksatt vaksinasjonsprogram i 2021 og vaksinasjonsgraden i befolkningen er høy. Lave

renter virker positivt inn på boligmarkedet og bidrar til god etterspørsel etter boliglån fra personkunder. Selv om det har vært krevende tider, opplever vi at konsernets bedriftskunder er løsningsorienterte. Konsernet bidrar på sin side med rådgivning for å finne gode løsninger for kundene. Det har vært svært viktig i denne spesielle tiden å være tett på kundene - å være der for kundene også når det blåser.

Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser ble 192 mill kroner i 2021 mot 2 030 mill kroner i 2020. Dette tilsvarte nedskrivninger som andel av brutto utlån inkludert utlån solgt til kredittforetak på 0,09 prosent. Nedskrivning på utlån i 2021 gjaldt i stor grad enkeltengasjement innenfor oljerelatert virksomhet. Styret vurderer kvaliteten i utlånsporteføljen og risikostyringen som god.

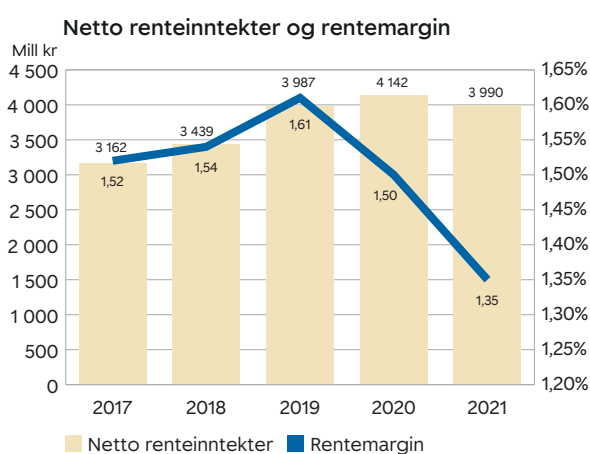
## Utvikling i konsernets markedsområder

Husholdningenes forventninger til utviklingen i norsk økonomi er fortsatt positiv. De negative effektene av Covid-19 er avtagende som resultat av høy vaksinasjonsgrad i befolkningen og en gradvis gjenåpning av samfunnet. Bruttonasjonalprodukt (BNP) for Fastlands-Norge er i statsbudsjettet for 2022 forventet å vokse med om lag 3,8 prosent, så å si uendret fra 3,9 prosent i 2021.

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 lands-gjennomsnittet også på lengre sikt.

Ifølge NAV var arbeidsledigheten i Norge 2,2 prosent ved utgangen av desember 2021, ned fra 3,8 prosent i desember 2020. I Rogaland var arbeidsledigheten 2,0 prosent, i Vestland 2,1 prosent, i Agder 2,0 prosent og i Oslo 2,7 prosent.

## Resultatutvikling



### Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 3 990 mill kroner (4 142 mill kroner) i 2021, en reduksjon på 152 mill kroner fra 2020. Lavere netto renteinntekter skyldes først og fremst lavere utlånsmarginer grunnet en stigende rentebane i 2. halvår 2021. Den negative effekten ble kun delvis motvirket av økt utlånsvolum, bedring av innskuddsmarginer og redusert kostnad på ekstern finansiering. Gjennomsnittlig rentemargin ble 1,35 prosent i 2021, sammenlignet med 1,50 prosent i 2020.

### Andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjorde 1 717 mill kroner (1 396 mill kroner) i 2021, en økning på 321 mill kroner fra 2020.

Inntekter fra betalingsformidling ble 245 mill kroner (248 mill kroner) i 2021, som er 3 mill kroner lavere enn i 2020. Inntektene fra betalingsformidling var fremdeles påvirket av lavere reiseaktivitet og bruk av kredittkort etter Covid-19 utbruddet. Effekten av pandemien er derimot avtakende, og inntekter fra betalingsformidling hadde en gradvis økning gjennom 2021.

Inntekter fra sparing/plasering økte med 21 mill kroner til 216 mill kroner (195 mill kroner) i 2021 grunnet god aktivitet og økte midler under forvaltning på spareområdet. Kapital under forvaltning økte til 32,4 mrd kroner (27,1 mrd kroner) ved utgangen av 2021. Inntekter fra forsikring økte med 25 mill kroner til 231 mill kroner (206 mill kroner) hvorav 17 mill kroner skyldes økt lønnsomhetsprovisjon som følge av lav skadeandel i 2021. Inntekter fra eiendomsmedling ble 439 mill kroner (396 mill kroner), en økning på 43 mill kroner fra 2020 som følge av fortsatt høy aktivitet i eiendomsmarkedet. Tilrettelegging økte med 70 mill kroner til 142 mill kroner (72 mill kroner) i 2021, og skyldes høye inntekter i Corporate Finance etter ferdigstilling av flere prosjekter. Inntektene i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS ble 315 mill kroner (154 mill kroner) i 2021, en økning på 161 mill kroner fra 2020, primært som følge av oppkjøp av Tveit Regnskap AS med virkning fra 15. april 2021, samt oppkjøp av Fast Solutions AS med virkning fra 1. september 2020.

### Driftskostnader

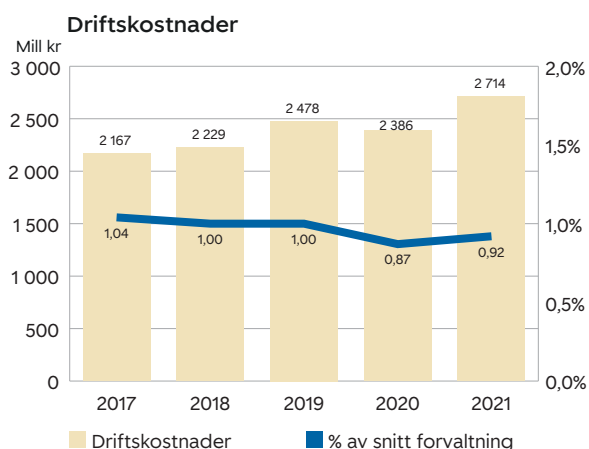
Konsernets driftskostnader ble 2 714 mill kroner (2 386 mill kroner) i 2021, en økning på 328 mill kroner (13,7 prosent) fra samme periode i fjor. Av kostnadsveksten kan 143 mill kroner forklares med økte kostnader i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS som følge av oppkjøp av Fast Solutions AS med virkning fra 1. september 2020 og Tveit Regnskap AS fra 15. april 2021. Høy aktivitet i eiendomsmarkedet medførte 34 mill kroner i økte kostnader i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS. Variabel avlønning er økt med 110 mill kroner som følge av resultatforbedring fra 2020 til 2021. Justert for overnevnte, økte konsernets driftskostnader med 51 mill kroner (2,7 prosent) fra 2020 til 2021.

Personalkostnadene ble 1 722 mill kroner (1 436 mill kroner) i 2021, en økning på 286 mill kroner fra 2020. Eksklusiv endret variabel avlønning og økte personalkostnader i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS og SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS, økte personalkostnadene med 37 mill kroner (3,4 prosent) fra 2020 til 2021. Økningen var en konsekvens av ordinær lønnsvekst og en økning på 35 årsverk i morbanken i 2021.

Kostnadene utover personalkostnader ble 992 mill kroner (950 mill kroner) i 2021, en økning på 42 mill kroner (4,4 prosent). Andre driftskostnader økte med 38 mill kroner til 252 mill kroner i 2021, og skyldes i stor grad 19 mill kroner i økte kostnader i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS som følge av økt aktivitet og 16 mill kroner i økt bruk av eksterne konsulenter. Avskrivningene ble redusert med 12 mill kroner fra 2020 til 175 mill kroner i 2021, hvor ordinære avskrivninger ble redusert med 1 mill kroner mens avskrivning knyttet til leierettigheter økte med 5 mill kroner fra 2020.



Kostnadsprosent for konsernet, målt som kostnader i prosent av inntekter, ble 40,2 prosent (38,3 prosent) i 2021. Kostnadsprosent for morbanken ble 36,4 prosent (36,2 prosent) i 2021.



## Nedskrivninger på utlån og mislighold

Konsernets netto nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble 192 mill kroner i 2021, en reduksjon på 1 838 mill kroner fra 2020. Nedskrivningene i 2020 var vesentlig påvirket av Covid-19 utbruddet som førte til oljeprisfall og innføring av strenge smitteverntiltak. Høye nedskrivninger ble foretatt grunnet usikre markedsforhold, spesielt innenfor offshore relatert virksomhet.. I 2021 er nedskrivningene sterkt redusert og skyldes at pandemien har hatt begrenset effekt på kredittkvaliteten og nedskrivningsbehovet.

Konsernets kunder har håndtert Covid-19 utbruddet på en god måte, og det er registrert lavt betalingsmislighold utenom deler av offshore relatert virksomhet.. Kundene har i liten grad tatt i bruk utsatt betalingsfrist, og en stor andel likviditetslån gitt i forbindelse med pandemien, er nedbetalt. Eksposering knyttet til offshore engasjement er sterkt redusert de siste 5 årene.

Konsernets nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser tilsvarte 0,09 prosent (0,95 prosent) av brutto utlån ved utgangen av 2021.

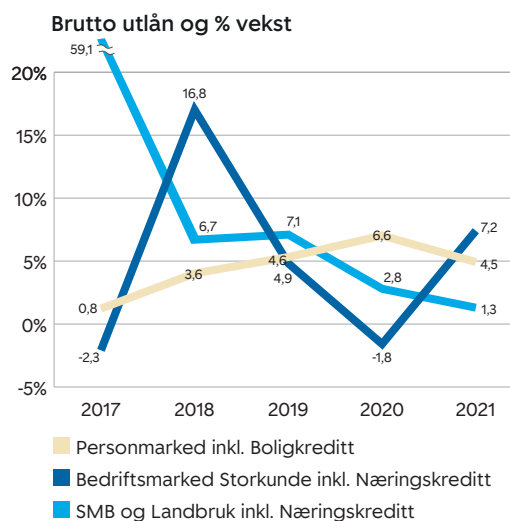
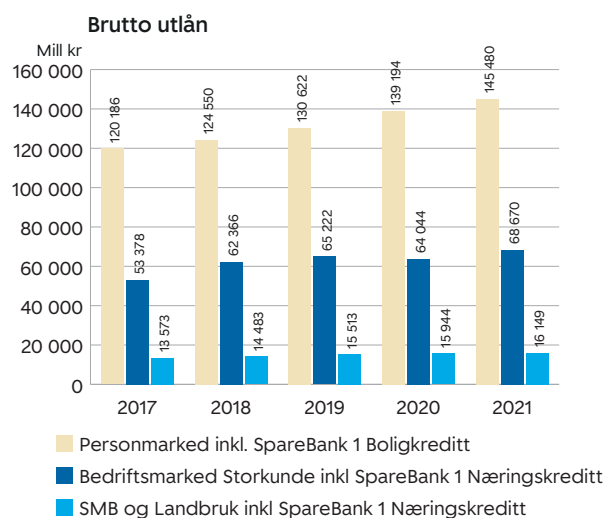
Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler som konsernet aktivt benytter for å opprettholde god risikoprofil i konsernets utlånsportefølje. Dette arbeidet ble som følge av lav oljepris og Covid-19 utbruddet ytterligere forsterket fra mars 2020. Konsernets bedriftsmarkedsdivisjoner har i samarbeid med SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS arbeidet proaktivt og tett sammen med kundene. I kombinasjon med støttetiltak fra myndighetene har dette forbedret risikoprofilen i utlånsporteføljen.

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 4.099 mill kroner (4.991 mill kroner) ved utgangen av 2021, hvorav avsetning som andel av brutto engasjement var 30,5 prosent (34,6 prosent). Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 tilsvarte 1,46 prosent (1,90 prosent) av brutto utlån og finansielle forpliktelser. Reduksjon i Trinn 3 i 2021 skyldes i hovedsak konstatering av tap i løpet av året.

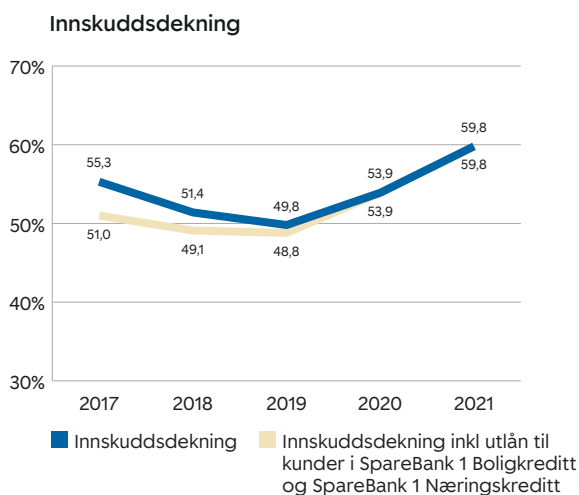
## Balanse

Konsernets balanseførte forvaltningskapital økte fra 287,0 mrd kroner til 304,4 mrd kroner i 2021. Økningen skyldes i hovedsak utlånsvekst. Utlånsveksten ble 5,1 prosent og samlede utlån 230,3 mrd kroner (219,2 mrd kroner) ved utgangen av 2021. Utlån til personmarkedet økte med 4,6 prosent. SMB og Landbruk fikk en utlånsvekst på 3,1 prosent i 2021, og BM Storkunde fikk en utlånsvekst på 6,4 prosent. Fordelingen mellom utlån til personmarkedet og bedriftsmarkedet var henholdsvis 62,2 prosent og 37,8 prosent ved utgangen av 2021, mot 62,5 prosent og 37,5 prosent året før.



Innskudd fra kunder økte med 16,5 prosent (14,6 prosent) siste 12 måneder til 137,7 mrd kroner (118,2 mrd kroner). Eksklusiv innskudd fra kunder i offentlig sektor økte innskuddene med 12,1 prosent siste 12 måneder. Ved utgangen av 2021 utgjorde innskudd fra personkunder 42,0 prosent (45,2 prosent) av konsernets kundeinnskudd. Innskuddsdekningen, målt som innskudd i andel av brutto utlån, var økt til 59,8 prosent (53,9 prosent) ved utgangen av 2021. I tillegg til ordinære kundeinnskudd hadde konsernet 32,4 mrd kroner (27,1 mrd kroner) til forvaltning, hovedsakelig gjennom salg av spare- og fondsprodukter fra SR-Forvaltning AS og ODIN Forvaltning AS.

SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde ved utgangen av 2021 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 var 57,9 mrd kroner ved utgangen av 2021 og dekker normal drift i 37 måneder med stengte markeder og uten netto utlånsvest. Bankens forfall på fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør 20,4 mrd kroner. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 22,7 mrd kroner i boliglån klargjort for OMF-finansiering.



## Forretningsområdene

SpareBank 1 SR-Bank ASA er inndelt i ulike forretningsområder, som er definert ut fra distribusjonsform, produkter og kunder. Rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelens risiko og avkastningsprofil og er delt opp i Personmarked, SMB og Landbruk, BM Storkunde, Kapitalmarked og datterselskap av vesentlig betydning. I personmarkedsdivisjonens resultat og balanseposter er tall fra SR-Boligkreditt AS konsolidert inn.

## Personmarkedsdivisjonen

Personmarked fikk et bidrag før nedskrivninger på 1 713 mill kroner (1 618 mill kroner) i 2021, 95 mill kroner høyere enn i 2020.

Netto renteinntekter økte med 96 mill kroner som følge av økte utlåns- og innskuddsvolum. Netto provisjonsinntekter økte med 24 mill kroner fra 2020. Inntekter fra betalingsområdet var fortsatt negativt påvirket av pandemien. Veksten fortsatte innenfor forsikringsområdet med godt salg og økt lønnsomhetsprovisjon som følge av lavere skadeprosenter.

Det var høy aktivitet innen spare- og investeringsmarkedet i 2021. Inntektene økte i 1. halvår 2021 men flatet ut i 2. halvår på grunn av endringer i prismetode. Fra 1. juni 2021 endret banken prismetoden for investeringstjenester og som følge av dette blir inntektsveksten på spareområdet noe svakere fremover.

Aktiviteten i boligmarkedet var fortsatt høy. Økte boligrenter kan påvirke veksten fremover. Norges Bank økte styringsrenten med 0,25 prosentpoeng i desember 2021, og banken har økt boliglånsrentene med virkning på eksisterende portefølje fra 31. januar 2022. Veksten fortsatte i Oslo-området og det fjerde kontoret ble åpnet i 4. kvartal 2021.

Utlånsvest siste 12 måneder var ved utgangen av 2021 på 4,3 prosent. Innskuddsvest siste 12 måneder ble 8,9 prosent.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god med lav tapsrisiko og lavt mislighold. Andel utlånseksponering innenfor 85 prosent belåningsgrad utgjorde 94,8 prosent (90,4 prosent) ved utgangen av 2021. Modellberegnete IRB-risikovekter på boliglån var 18,5 prosent (20,1 prosent) ved utgangen av 2021, og reflekterer en solid og stabil portefølje. På grunn av myndighetskrav om minimum 20 prosent risikovekter på boliglån, er det benyttet 20 prosent risikovekt i kapitaldekningsrapporteringen.

## SMB og Landbruk

SMB og Landbruk fikk et bidrag før nedskrivninger på 473 mill kroner (491 mill kroner) i 2021, 18 mill kroner lavere enn i 2020. Lavere resultat før nedskrivninger skyldes hovedsakelig reduserte renteinntekter som følge av lavere utlånsmarginer sammenlignet med 2020. Divisjonens resultat før skatt ble 470 mill kroner (404 mill kroner) i 2021.

Divisjonens utlånsvolum økte med 3,1 prosent siste 12 måneder, og innskuddene økte med 10,7 prosent (1,5 mrd kroner) siste 12 måneder.

Kvaliteten i porteføljen innenfor SMB og Landbruk vurderes som meget god, med lav tapsrisiko og lavt mislighold. Andel engasjement med misligholdssannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 86,0 prosent (83,6 prosent) av porteføljen ved utgangen av 2021.

## BM Storkunde

Bidrag før nedskrivninger for BM Storkunde ble 1 700 mill kroner (1 717 mill kroner) i 2021, 17 mill kroner lavere enn i 2020. Renteinntektene ble redusert med 134 mill kroner til 1.536 mill kroner i 2021 som følge av lavere marginer. God aktivitet i markedet medførte 48 mill kroner i økte provisjonsinntekter. Divisjonens resultat før skatt økte til 1 472 mill kroner (-137 mill kroner) i 2021 som følge av behov for betydelig lavere nedskrivninger i 2021.

Divisjonens utlånsvolum økte med 6,4 prosent (4,1 mrd kroner) siste 12 måneder. Divisjonens innskudd økte med 26,7 prosent (12,5 mrd kroner) siste 12 måneder. Over 60 prosent av veksten er fra kunder innenfor offentlig sektor, geografisk spredt i hele markedsområdet.

Kvaliteten i BM Storkunde vurderes som god. Andel engasjement med misligholdssannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 85,3 prosent (82,3 prosent) av porteføljen ved utgangen av 2021. Porteføljen innen eiendomssektoren representerte konsernets største konsentrasjon mot en enkelt bransje og utgjorde 13,2 prosent (13,6 prosent) av samlet utlånseksponering. En vesentlig del av denne porteføljen var finansiering av næringseiendom for utleie.

Gjennom pandemien ble det ikke registrert vesentlig negativ endring av porteføljekvaliteten i BM storkunde, men situasjonen for engasjementer innen utsatte bransjer følges fortsatt nøye. Det er også fokus på 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 eventuelle nye krevende situasjoner.

Høy vaksinasjonsgrad mot Covid-19, har ført til positive forventninger til den økonomiske utviklingen. Dette gjenspeiles også i mer normaliserte nivåer for individuelle nedskrivninger i BM Storkunde. Det ble resultatført nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser på 228 mill kroner i 2021 (1 854 mill kroner).

## 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 238 mill kroner (220 mill kroner) i 2021. Inntektene som skapes blir inntektsført i de forretningsområder hvor kundene ligger, primært i BM Storkunde. I 2021 ble det inntektsført 104 mill kroner (80 mill kroner) i forretningsområdene. Driftsresultat før skatt ble 61 mill kroner (71 mill kroner) i 2021.

Forretningsvolumene har i 2021 i sum vært på et normalt nivå uten vesentlig negativ effekt av Covid-19. SR-Bank Markets forventer at den positive utviklingen fortsetter fremover.

## 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 total-leverandør av finansielle produkter og tjenester.

### EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS

Selskapet hadde en omsetning på 448,6 mill kroner (405,0 mill kroner) i 2021, og oppnådde et resultat før skatt på 60,0 mill kroner (49,9 mill kroner). Økt resultat skyldes et godt eiendomsmarked og fokus på effektiv drift. Økt omsetningstakt, økte priser og god kostnadsstyring har gitt god resultateffekt.

I 2021 ble det formidlet 7 367 (6 707) eiendommer til en samlet verdi på ca. 25,9 mrd kroner (21,1 mrd kroner). Tilgangen på nye oppdrag var svært god med 7 391 oppdrag i 2021.

Samlet er selskapet den største aktøren innenfor eiendomsmegling i fylkene Rogaland, Vestland og Agder, med en stabil markedsandel på i underkant av 20 prosent i dette markedsområdet.

Den gode utvikling i boligmarkedet i 2021, var i hovedsak drevet av lavt rentenivå, høy kjøpekraft og fokus på privatboligen under og etter pandemien. Antall omsetninger av brukte boliger og fritidsboliger var det høyeste noensinne. Det var sterk etterspørsel etter eneboliger og rekkehus og et flertall av boligene ble solgt over prisantydning. Markedet for fritidseiendommer var også godt med økt interesse og omsetning av fritidseiendommer både ved sjøen og på fjellet.

### SR-Forvaltning AS

SR-Forvaltning AS viste en sterk utvikling i inntekter og resultat i 2021, som følge av god drift, god markedsutvikling og godt salg. Selskapet har hatt som strategi å vokse på etablert kostbase (som ble økt ved satsing på SR-Bank Fondene i 2019), og bærer nå frukter av det. Selskapet ser positivt på fremtidsutsiktene med tanke på integrasjon med nytt sparekonsern fra og med 2022 (SpareBank 1 Forvaltning AS), der SpareBank 1 SR-Bank ASA blir største eier.

Selskapet fikk i 2021 en omsetning på 105,5 mill kroner (93,1 mill kroner), og et resultat før skatt på 34,1 mill kroner (19,3 mill kroner). Dette tilsvarer en økning på hele 76 prosent. Selskapet fikk et godt salg i 2021 med en positiv nettotegning på like over 1 mrd kroner, der spesielt SR-Bank Fondene har hatt god utvikling. Det har vært særlig god økning i spareavtaler, både i volum og antall. Kapital under forvaltning var ved utgangen av 2021 på 16,4 mrd kroner (13,5 mrd kroner).

SpareBank 1 SR-Bank ASA har inngått avtale om å kjøpe seg opp i SpareBank 1 Forvaltning AS. SpareBank 1 Forvaltning AS, som er SpareBank 1-bankene og LOs produkt- og tjenesteselskap innenfor spare- og investeringsområdet,

kjøpte alle aksjene i SR-Forvaltning ASA. Samtidig ble SpareBank 1 SR-Bank ASA største eier av SpareBank 1 Forvaltning AS med 36,3 prosent. Transaksjonen ble gjennomført den 29. desember 2021.

#### **SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner AS**

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS fikk i 2021 en omsetning på 326,7 mill kroner (176,0 mill kroner), og et resultat før skatt på 34,5 mill kroner (21,0 mill kroner). I resultatet inngår avskrivninger av immaterielle eiendeler på 5,5 mill kroner (2,9 mill kroner).

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS har gjennom oppkjøp av Fast Solutions AS i september 2020 og Tveit Regnskap i april 2021 etablert en solid markedsposisjon innen regnskapstjenester, med kontorer både i Rogaland, Vestland, Oslo og Agder, og er nå blant landets største aktører innen regnskaps- og rådgivningstjenester.

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

Selskapet oppnådde i 2021 et resultat før skatt på 838,7 mill kroner (811,2 mill kroner). Økt resultat skyldes i hovedsak lavere rentekostnader. Økningen ble delvis motvirket av negativ markedsverdijustering av basis swap'er. Netto renteinntekter økte med 133,0 mill kroner fra 2020 til 936,9 mill kroner i 2021. Markedsverdi av basis swap'er ble -70,2 mill kroner i 2021 mot 70,9 mill kroner i 2020.

Selskapet har som formål å kjøpe boliglån av SpareBank 1 SR-Bank ASA og finansierer dette ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Gjennom SR-Boligkreditt AS kan morbanken diversifisere og optimalisere sin funding. Moody's har gitt sin beste rating, Aaa, til SR-Boligkreditt AS. Ved utgangen av 2021 har selskapet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) pålydende 78,5 mrd kroner (75,4 mrd kroner), og kjøpt lån for 89,6 mrd kroner (85,6 mrd kroner) av SpareBank 1 SR-Bank ASA.

#### **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 og bidra til effektivisering av kjernevirksomheten gjennom tilførsel av innovative produkter og tjenester. Samtidig skal FinStart Nordic AS oppnå finansiell avkastning på selskapsporteføljen. Selskapet forvalter også en portefølje fra et tidligere datterselskap som primært hadde investeringer knyttet mot oljenæringen.

Selskapet fikk i 2021 et resultat før skatt på 85,0 mill kroner (-113,1 mill kroner). Det økte resultatet kom fra verdijustering på porteføljen innen finansteknologi (fintech) på totalt 60,4 mill kroner og verdijustering av investeringer mot oljenæringen med 32,0 mill kroner. Et nedsalg av investeringen i Boost Ai AS til Nordic Capital bidro betydelig til verdiøkningen.

Til tross for Covid-19 har fintech porteføljen med tidlig fase investeringer vist positiv vekst det siste året, og markedet for kapitalinnhenting har løftet seg i 2021. Alle selskaper i

porteføljen er tilfredsstillende kapitalisert og flere av selskapene er på vei over i en scale-up-fase.

Stor usikkerhet rundt markedsutviklingen i 2020 medførte vesentlige nedskrivninger på investeringene mot oljenæringen. Denne usikkerheten er i stor grad redusert i 2021, og utviklingen det siste året har medført oppskrivning for flere av investeringene.

Både fintech porteføljen og investeringer mot oljenæringen har utsikter til vekst og positiv verdiutvikling på både kort og mellomlang sikt.

#### **Monio AS**

Monio AS (tidligere Monner AS) er et betalingsforetak og en registrert låneformidler. Monio AS har konsesjon på betalingsfullmaktstjeneste (PISP) og konto-informasjonstjeneste (AISP) under PSD2 reguleringen.

Monio AS fikk i 2021 et overskudd på 49,7 mill kroner (17,4 mill kroner i underskudd), hvor 70,3 mill kroner av overskuddet skyldes gevinst ved salg av Monio AS sin gründervirksomhet til SpareBank 1 SR-Bank ASA i april 2021. Gevinsten er eliminert i konsernregnskapet. Eksklusiv denne salgsgevinsten fikk Monio AS et underskudd på 20,6 mill kroner i 2021. Det negative resultatet 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. Selskapet fikk rekordmange nye långivere som opprettet sparekonto i banken. Det var 3 113 private långivere som opprettet Monio Sparekonto i 2021 mot 2 095 private långivere i 2020.

Monio AS formidler lån fra private investorer (personer og aksjeselskap) direkte til små og mellomstore norske selskaper gjennom en egenutviklet digital plattform. Ved utgangen av 2021 har selskapet totalt formidlet 657,4 mill kroner (303,2 mill kroner) til norske foretak. Hovedproduktet for selskapet er formidling av sikrede lån til eiendomsprosjekter. Markedet for folkefinansierte bedriftslån har hatt en god vekst. Monio AS formidlet lån for 354,2 mill kroner i 2021 mot 144,2 mill kroner i 2020.

### **Tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet**

#### **SpareBank 1-alliansen**

SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finansgruppering og er et bank- og produksamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider slik at bankene forblir sterke og selvstendige. Hensikten med alliansesamarbeidet er å anskaffe og levere konkurransedyktige, finansielle tjenester og produkter, samt å ta ut stordriftsfordeler i form av lavere kostnader og/eller høyere kvalitet. Alliansesamarbeidet drives gjennom eierskap og deltakelse i SpareBank 1 Utvikling DA, mens utvikling og drift av produkselskaper er organisert gjennom bankenes eierskap i holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS.

### **SpareBank 1 Gruppen AS**

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring AS, SpareBank 1 Factoring AS, Modhi Finance AS og SpareBank 1 Spleis AS. I tillegg eier SpareBank 1 Gruppen AS 65 prosent av aksjene i Fremtind Forsikring AS, og 49 prosent av aksjene i LO Favør AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS var ved utgangen av 2021 på 19,5 prosent.

SpareBank 1 Gruppen AS oppnådde i 2021 et historisk godt resultat før skatt på 4 152 mill kroner (1 817 mill kroner) som var 2,3 mrd kroner bedre enn 2020. Majoritetens andel av resultat etter skatt utgjorde 2 414 mill kroner (988 mill kroner).

Fremtind Forsikring konsern fikk en sterk resultatforbedring i 2021 på grunn av et betydelig bedre forsikringsresultat som følge av lavere skadeprosent i 2021. Finansresultatet var også bedre i 2021. I forsikringsresultatet var det inkludert 160 mill kroner i inntektsføring av reserver tilknyttet overført portefølje fra DNB Liv AS. I 2020 var både forsikrings- og finansresultatet sterkt preget av Covid-19 situasjonen.

SpareBank 1 Forsikring AS fikk i 2021 en bedring i både risikoresultat, administrasjonsresultat og renteresultatet. Det har i 2021 være en positiv verdiregulering på eiendommer i kollektivporteføljen med 312 mill kroner, mens disse ble nedskrevet med 317 mill kroner i 2020. Tidligere avsatte administrasjonsreserver på totalt 270 mill kroner er i tillegg oppløst i 2021 og bidrar til det gode resultatet.

### **SpareBank 1 Utvikling DA**

SpareBank 1 Utvikling DA leverer forretningsplattformer og felles forvaltnings- og utviklings-tjenester til alliansebankene. 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 2021 på 18,0 prosent.

### **SpareBank 1 Forvaltning AS**

SpareBank 1 Forvaltning konsernet ble etablert 1. mai 2021. På samme tidspunkt ble ODIN Forvaltning AS fisjonert ut av SpareBank 1 Gruppen AS og inn i SpareBank 1 Forvaltning AS til kontinuitet. SpareBank 1 Forvaltning AS hadde ved overføringstidspunktet identiske eiere og eierandeler som SpareBank 1 Gruppen AS. SpareBank 1 Forvaltning AS kjøpte 1. juli SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservice AS. Den 29. desember 2021 ble SR-Forvaltning AS kjøpt av SpareBank 1 Forvaltning AS. Det ble gjort en rebalansering av eierandeler i SpareBank 1 Forvaltning AS i forbindelse med transaksjonen og SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Forvaltning AS økte til 36,3 prosent ved utgangen av 2021.

SpareBank 1 Forvaltning AS oppnådde i 2021 et resultat før skatt på 208 mill kroner. Økt forvaltningskapital og god netto nyttegning i ODIN Forvaltning ga økte forvaltningshonorarer.

### **BN Bank ASA**

BN Bank ASA er en landsdekkende bank med hovedkontor i Trondheim. BN Bank ASA oppnådde i 2021 et resultat før skatt på 632 mill kroner (467 mill kroner). Resultatforbedringen skyldes i stor grad lavere nedskrivninger i 2021. Netto renteinntekter økte med 41 mill kroner og andre inntekter økte med 24 mill kroner fra 2020. Det ble reversert 18 mill kroner i nedskrivninger i 2021 mens det ble kostnadsført nedskrivninger på 75 mill kroner i 2020.

Banken eies av banker i SpareBank 1-alliansen. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 35,0 prosent ved utgangen av 2021.

### **SpareBank 1 Kreditt AS**

SpareBank 1 Kreditt AS er eid av SpareBank 1 bankene, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA eier 17,1 prosent. Selskapet er leverandør av kredittkort-løsninger til SpareBank 1 bankene og oppnådde i 2021 et resultat før skatt på 89 mill kroner (16 mill kroner). Resultatforbedringen skyldes reduserte nedskrivninger som følge av kalibrering av tapsmodellen. Nedskrivningene ble 17 mill kroner i 2021, ned fra 95 mill kroner i 2020.

### **SpareBank 1 Betaling AS**

SpareBank 1 bankene eier i fellesskap SpareBank 1 Betaling AS, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA har en eierandel på 19,2 prosent. SpareBank 1 Betaling AS har en aksjepost på 23,1 prosent av aksjene i Vipps AS.

SpareBank 1 Betaling AS fikk i 2021 et resultat før skatt på -69 mill kroner (-9 mill kroner). Negativ resultatandel skyldes andel av driftsunderskudd i Vipps AS, hvorav -8 mill kroner gjaldt korrigering av resultatet for 2020

## **Hendelser etter balansedagen**

Russland invaderte Ukraina 24. februar og det er innført strenge sanksjoner mot Russland og Hviterussland. SpareBank 1 SR-Bank og bankens kunder har ved avleggelse av årsregnskapet for 2021 ingen vesentlig direkte eller indirekte eksponering mot disse landene. Banken foretar løpende risikovurdering av Ukraina-konflikten, herunder påvirkning på råvare- og energipriser. Det er i tillegg iverksatt en rekke tiltak for å sikre bankens IT-infrastruktur og forebygging av potensielle cyberangrep på de mest kritiske systemer og prosesser. En opptrapping av konflikten i Ukraina kan få større virkninger for verdensøkonomien enn det som har inntruffet så langt, men er naturlig nok vanskelig å overskue på det nåværende tidspunkt hvor situasjonen er uavklart.

Det har ellers ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 31.12.2021 som påvirker det avlagte årsregnskapet.

## **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 videre-utvikle risikostyringssystemer og prosesser i tråd med ledende internasjonal praksis.

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

- En god risikokultur
- En tydelig kontroll- og styringsstruktur som fremmer uavhengighet
- En god forståelse og styring av risikoene som driver inntjening og tap
- Å unngå at enkelthendelser skader konsernets finansielle stilling
- Prising av produkter og tjenester basert på underliggende risiko
- Effektiv kapitalanskaffelse og -anvendelse som gjenspeiler valgt risikoprofil

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.

### Kredittrisiko

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

Kvaliteten i bedriftsmarkedsporføljen 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 85,4 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 personmarkedsporføljen 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 2021 var konsernets beholdning av likvide eiendeler i form av obligasjoner og sertifikater 56,3 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 verdi-papirer 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 boliglånsporteføljer til det heleide selskapet SR- Boligkreditt AS. Likviditetsrisikoen begrenses ved at verdipapirgjelden utstedes i ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider.

SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde ved utgangen av 2021 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 var 57,9 mrd kroner ved utgangen av 2021, og dekker normal drift i 37 måneder med stengte markeder. Bankens forfall på fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør 20,4 mrd kroner. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 22,7 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 var ved utgangen av 2021 124 prosent (123 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 2021 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 2021 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 regelmessig til styret og ledelsen. 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 2021 har det vært særlig høyt fokus på etterlevelse av etablert rammeverk knyttet til verdipapirhandelloven, AML (hvitvaskingsloven), personvern (GDPR) samt implementering av ny spare- og distribusjonsmodell. 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 arbeidet målrettet med å videreutvikle kvalitetssystemet «Guiden». Systemet er et verktøy som omsetter lovkrav og føringer fra styret og ledelsen til operasjonaliserte krav for hva som skal gjelde i konsernet. Guiden bidrar til god styring og kontroll, bl.a. gjennom å synliggjøre styringsstruktur, forvalte konsernets styrende dokumentasjon og operasjonalisere arbeid med internkontroll.

### 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 Forvaltning AS (36,3 prosent)
- SpareBank 1 Kreditt AS (17,1 prosent)
- SpareBank 1 Bank og Regnskap AS (25,0 prosent)
- SpareBank 1 Betaling AS (19,2 prosent)
- SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS (18,3 prosent)
- Kapp Securities AS (100,0 prosent)
- MyRent AS (38,3 prosent)

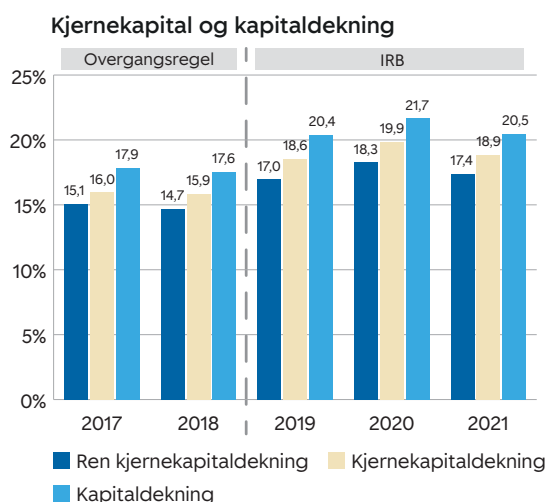
### Samfunnsansvar og bærekraft

Fokuset på bærekraft i næringslivet er betydelig styrket i den senere tid. SpareBank 1 SR-Bank ASA ser positivt på denne utviklingen og ser store muligheter i det grønne skiftet. Konsernet jobber aktivt for å bidra til en bærekraftig utvikling, og tar ansvar for å være en del av løsningen og en proaktiv alliert i omstillingen til et mer bærekraftig samfunn. Høsten 2021 vedtok konsernet en ny bærekraftstrategi som er en del av konsernstrategien. Ambisjonen er at bærekraft skal være integrert i alt som utføres i konsernets virksomhet. SpareBank 1 SR-Bank ASA skal være med å bidra til at målet i Parisavtalen om å begrense den globale oppvarmingen til 1.5 °C innen 2050 nås. For å underbygge denne ambisjonen er det satt mål om å være et klimanøytralt konsern innen 2022, og et mål om netto nullutslipp fra utlåns- og investeringsvirksomhet innen 2050. I tillegg er det satt et mål om å finansiere 50 mrd i bærekraftige aktiviteter innen 2030. Konsernet vil rapportere på fremdrift på dette målet fra 2022. Konsernet støtter FNs bærekraftsmål, og har valgt ut tre mål som har særlig fokus; 5 Likestilling mellom kjønnene, 8 Anstendig arbeid og økonomisk vekst, 13 Stoppe klimaendringene. Det er i konsernet utarbeidet egne tilpassede delmål under disse.

### 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



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 2021 var ren kjernekapitaldekning 17,4 prosent (18,3 prosent) mens kjernekapitaldekningen var 18,9 prosent (19,9 prosent) og kapitaldekningen 20,5 prosent (21,7 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 utlånstap. Kapitalbufferkravet var 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. I juni 2021 ble det besluttet å øke kapitalkravet for motsyklisk kapitalbuffer med 0,5 prosent-poeng til 1,5 prosent med virkning fra 30. juni 2022. I desember 2021 ble det besluttet å øke motsyklisk kapitalbuffer ytterligere med 0,5 prosent-poeng til 2,0 prosent, med virkning fra 31. desember 2022.

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 2018 konsernet et individuelt Pilar 2 - påslag på 1,7 prosent-poeng.

Ved utgangen av 2021 oppfylles samlet krav til ren kjernekapitaldekning på 15,2 prosent, inkludert 1,0 prosent i management buffer, med god margin. SpareBank 1 SR-Bank ASA har et internt mål om å ha ren kjernekapitaldekning på 16,7 prosent ved utgangen av 2022. Konsernet har opprettholdt sitt opprinnelige kapitalmål for å ta høyde for

forventning om gradvis økning i motsyklisk kapitalbuffer fra 2022. Banker klassifisert som systemviktige finansinstitusjoner pålegges i tillegg et særskilt kapitalbufferkrav. SpareBank 1 SR-Bank ASA er ikke definert som en systemviktig finansinstitusjon.

Den 28. april 2021 vedtok generalforsamlingen styrets forslag om at det på daværende tidspunkt ikke skulle utbetales utbytte for 2020. Beslutningen var i tråd med anbefalinger fra både Finanstilsynet, Finansdepartementet og den europeiske sentralbanken (ECB). Styret fikk imidlertid fullmakt av generalforsamlingen til å kunne beslutte utdeling av utbytte på et senere tidspunkt, på inntil kroner 3,10 pr aksje basert på bankens vedtatte årsregnskap for 2020. Styret benyttet fullmakten og besluttet den 30. september 2021 å utbetale et utbytte på 3,10 kroner pr aksje basert på bankens vedtatte årsregnskap for 2020. Utbytte for 2020 ble utbetalt 13. oktober 2021.

### Ekstern revisjon

Konsernets ekstern revisor er PricewaterhouseCoopers AS (PwC).

### Intern revisjon

Internrevisjonen utføres av EY. Internrevisjonen rapporterer direkte til styret.

### Forsikring

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringen dekker sikredes ansvar for formueskade som skyldes krav fremsatt som følge av en påstått ansvarsbetingende handling eller unnlatelse

### 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 2021 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 14, og i rapport om lønn til ledende personer i SparBank 1 SR-Bank for 2021.

### Bankens aksjer

Kursen på bankens aksjer (SRBNK) var kroner 133,20 ved utgangen av 2021. Dette var en effektiv avkastning inkludert utbytter på 55,8 prosent fra utgangen av 2020. Hovedindeksen på Oslo Børs steg i samme periode med 23,4 prosent. Omsetningen av SRBNK aksjen har gjennom 2021 vært stabil og tilsvarte 5,3 prosent (5,3 prosent) av antall utestående aksjer.

Det var 16 826 (13 113) aksjonærer ved utgangen av 2021. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 22,2 prosent, mens 65,7 prosent var hjemmehørende i Rogaland, Agder, Vestland, Oslo og Viken. De 20 største eierne eide til sammen 56,7 prosent. Bankens egenbeholdning utgjorde 41 517 aksjer, mens ansatte i konsernet eide 1,7 prosent.

## Fortsatt drift

Soliditeten ble styrket i 2021 og markedsutsiktene synes gode. Sammen med iverksatte og planlagte tiltak, bidrar dette til gode forutsetninger for fortsatt framgang for konsernet i 2022. 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.

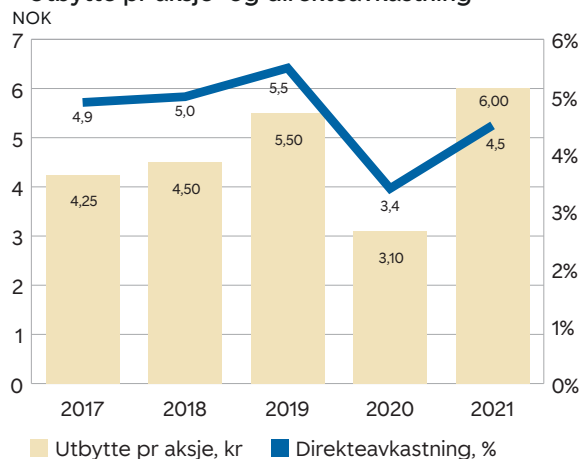
Disponibelt morbankresultat som ligger til grunn for utdeling av utbytte for 2021 ble 2 764 mill kroner, tilsvarende 10,81 kroner pr aksje. I tråd med vedtatt utbyttepolitikk er ulike forhold hensyntatt i utbyttevurderingen, herunder særlig vekt på kapitalbehov og kjernekapitaldekning. Styret foreslår derfor et utbytte på 6,00 kroner pr aksje for 2021, som tilsvarer 49,7 prosent av konsernresultatet pr aksje.

Samlet sett foreslår styret følgende disponeringer for regnskapsåret 2021:

	Mill kr
Morbankresultat etter skatt	2 764
Til disposisjon	2 764
Utbytte (6,00 kroner pr. aksje)	1 535
Tilbakeholdt overskudd	1 229
<b>Sum</b>	<b>2 764</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 har benyttet fullmakt fra april 2020 og på styremøte 10.2.2021 vedtatt et utbytte på 5,50 kroner pr aksje for regnskapsåret 2019, som ble utbetalt 19.3.2021. Styret har benyttet fullmakt fra april 2021 og vedtatt på styremøte 30.9.2021 et utbytte på kroner 3,10 pr aksje for regnskapsåret 2020, som ble utbetalt 13.10.2021.

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

## Utsikter for 2022

Kunnskap, høy vaksinasjonsgrad og gode støttetiltak fra norske myndigheter har bidratt til å dempe de negative effektene av pandemien. Det er likevel fortsatt usikkerhet knyttet til hvordan full gjenåpning av samfunnet vil påvirke den økonomiske utviklingen fremover. Optimismen er tilbake i privatmarkedet og deler av næringslivet, men med forventning om fortsatt lavere aktivitet innenfor reiseliv og servicenæringer i starten av 2022.

Det har vært en positiv utvikling i den norske økonomien i 2021, med økt oljepris, godt eiendomsmarked og fallende arbeidsledighet. Lavere internasjonal etterspørsel og høyere volatilitet i oljeprisen forventes imidlertid å prege den økonomiske utviklingen fremover. IMF forventer i henhold til siste oppdaterte prognoser en vekst i verdensøkonomien på 4,9 prosent i 2022. Det forventes høyest vekst i de industrialiserte land og noe lavere vekst i fremvoksende økonomier på grunn av lavere vaksinasjonsgrad mot Covid-19.

I Norge forventes det noe økt arbeidsledighet i starten av 2022 som følge av fortsatt Covid-19 tiltak, men ledigheten er forventet å gradvis reduseres i løpet av året. Boligmarkedet og privat forbruk er stimulert av lave boliglånsrenter, og det forventes god låneetterspørsel fra privatmarkedet fremover, på tross av signaler om økt styringsrente. Forventning om høyere lønnsvekst i 2022 vil delvis motvirke effekten av økte boliglånsrenter. Eiendom Norge prognostiserer med 4 prosent vekst i boligprisene i 2022.

I henhold til de siste prognoser fra SSB forventes det en vekst i bruttonasjonalprodukt for Fastlands-Norge på 4,2 prosent i 2022. Oljedirektoratet forventer som følge av ringvirkning av pandemien at oljeinvesteringene på norsk sokkel blir redusert med nær 13 prosent i 2022, før investeringene igjen forventes å stige i årene 2023-2025. SSB forventer at prisveksten justert for energi og avgifter vil bli 2,5 prosent i 2022.

Norges Bank økte i 2021 styringsrenten fra 0 prosent til 0,5 prosent, med økning på 0,25 prosentpoeng i september og nye 0,25 prosent i desember. Markedet forventer at effektene av Covid-19 utbruddet avtar fremover og Norges Bank sin renteprognose er ytterligere 3 renteøkninger, hver på 0,25 prosent-poeng, i løpet av 2022. I forbindelse med at Norges Bank økte styringsrente i desember 2021, har SpareBank 1 SR-Bank ASA varslet renteøkning på inntil 0,25 prosentpoeng med virkning på eksisterende portefølje fra 31. januar 2022.

Konsernets langsiktige mål for egenkapitalavkastning er minimum 12 prosent. Målet skal nås gjennom lønnsom utlånsvækst, moderate nedskrivninger, vekst i andre inntekter, gevinster fra finansielle investeringer og økt kostnadseffektivitet. Konsernet har en målsetting om en kostnadseffektivitet på under 40 prosent.

Konsernet har en målsetting om ren kjernekapitaldekning på 16,7 prosent. 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. Soliditeten er meget god, inntjeningen er styrket og konsernets nedskrivninger er vesentlig redusert i 2021. Styrets vurdering er at konsernet har lagt bak seg de største nedskrivningene i forbindelse med oljeprisfallet og Covid-19, og nedskrivningene vurderes å være tilbake på normale nivå.

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 kapital-dekningskrav, samt konsernets mål og strategiske planer.

Konsernet har over lang tid jobbet målrettet for økt effektivisering gjennom digitalisering og automatisering, både internt og ut mot kunder. Konsernets personkunder kjøper i økende grad sine produkter via selvbetjente løsninger. I 2021 er 70 prosent av alle produkter og tjenester kjøpt gjennom en digital kanal og 94 prosent av alle boliglån-søknader ble fylt ut digitalt av kunden selv. Pandemien har generelt bidratt til å øke digital kompetanse i kundemassen og flere kunder antas også i fortsettelsen å velge selvbetjente løsninger. Fortsatt høy bruk av digitale verktøy vil være viktig for å møte kundenes behov, effektivisere driften og med dette gi økt konkurransekraft fremover.

SpareBank 1 SR-Bank ASA er et offensivt finanskonsern med sterk distribusjon. Som Norges nest største privateide 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 spesielt satsingsområde. Tilstedeværelsen i dette markedet er viktig for geografisk diversifisering og for å skape et større grunnlag for vekst og dermed økt inntjening. Når samfunnet nå er gjenåpnet er konsernet godt posisjonert for økt vekst.

Et gjensidig godt forhold mellom innbyggere, næringsliv og bank er viktig for utviklingen i konsernets markedsområde. Styret vil takke konsernets kunder, eiere, ansatte og samarbeids-partnere for øvrig for god oppslutning om SpareBank 1 SR-Bank ASA også i 2022, og vil legge betydelig vekt på å videreføre det gode samspillet.

Stavanger 15.3.2022

Dag Mejdell  
Styreleder

Kate Henriksen

Tor Dahle

Trine Sæther Romuld

Jan Skogseth

Sally Lund-Andersen  
Ansattes representant

Kristian Kristensen  
Ansattes representant

Benedicte Schilbred Fasmer  
Konsernsjef



Resultatregnskap	72
Balanse	73
Endring i egenkapital	74
Kontantstrømoppstilling	75
Note 1 Generell informasjon	76
Note 2 Regnskapsprinsipper	76
Note 3 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper	83
Note 4 Segmentrapportering	84
Note 5 Kapitaldekning	86
Note 6 Finansiell risikostyring	88
<b>Kredittrisiko</b>	
Note 7 Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld	91
Note 8 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder	92
Note 9 Utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt	99
Note 10 Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	99
Note 11 Kredittrisikoeksponering for hver interne risikokategori	102
Note 12 Maksimal kredittrisikoeksponering	103
Note 13 Kredittkvalitet pr klasse av finansielle eiendeler	104
<b>Markedsrisiko</b>	
Note 14 Markedsrisiko knyttet til renterisiko	106
Note 15 Markedsrisiko knyttet til valutarisiko	107
<b>Likviditetsrisiko</b>	
Note 16 Likviditetsrisiko	108
Note 17 Forfallsanalyse av eiendeler og gjeld/forpliktelser	109
<b>Resultatregnskap</b>	
Note 18 Netto renteinntekter	111
Note 19 Netto provisjons- og andre inntekter	112
Note 20 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	112
Note 21 Personalkostnader	112
Note 22 Andre driftskostnader	115
Note 23 Pensjoner	116
Note 24 Skatt	119
<b>Balanse</b>	
Note 25 Klassifisering av finansielle instrumenter	120
Note 26 Sertifikater og obligasjoner	125
Note 27 Finansielle derivater	125
Note 28 Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	128
Note 29 Immaterielle eiendeler	129
Note 30 Varige driftsmidler	130
Note 31 Leierettigheter og leieforpliktelser	131
Note 32 Andre eiendeler	133
Note 33 Innskudd fra kunder	133
Note 34 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	134
Note 35 Annen gjeld og andre forpliktelser	135
Note 36 Bundne midler	135
Note 37 Ansvarlig lånekapital	135
Note 38 Investeringer i eierinteresser	136
<b>Øvrige opplysninger</b>	
Note 39 Vesentlige transaksjoner med nærstående parter	139
Note 40 Aksjekapital og eierstruktur	140
Note 41 Hendelser etter balansedagen	142
Revisors beretning	143
Erklæring fra styret og konsernsjef	152

## RESULTATREGNSKAP

Morbank		(tall i mill kroner)	Note	Konsern	
2020	2021			2021	2020
3 525	3 055	Renteinntekter amortisert kost	18	5 474	6 238
1 726	1 527	Renteinntekter øvrig	18	712	715
1 940	1 565	Rentekostnader amortisert kost	18	2 012	2 511
13	5	Rentekostnader øvrig	18	184	300
<b>3 298</b>	<b>3 012</b>	<b>Netto renteinntekter</b>		<b>3 990</b>	4 142
934	1 019	Provisjonsinntekter	19	1 801	1 501
107	91	Provisjonskostnader	19	90	111
10	12	Andre driftsinntekter	19	6	6
<b>837</b>	<b>940</b>	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>		<b>1 717</b>	1 396
57	30	Utbytte		30	57
836	1 106	Inntekter fra eierinteresser	38	676	663
-98	297	Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	20	331	-21
<b>795</b>	<b>1 433</b>	<b>Netto inntekter fra finansielle investeringer</b>		<b>1 037</b>	699
<b>4 930</b>	<b>5 385</b>	<b>Sum netto inntekter</b>		<b>6 744</b>	6 237
1 029	1 182	Personalkostnader	21	1 722	1 436
610	636	Andre driftskostnader	22	817	763
145	142	Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	29,30,31	175	187
<b>1 784</b>	<b>1 960</b>	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>2 714</b>	2 386
<b>3 146</b>	<b>3 425</b>	<b>Driftsresultat før nedskrivninger</b>		<b>4 030</b>	3 851
2 003	193	Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	10	192	2 030
<b>1 143</b>	<b>3 232</b>	<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>3 838</b>	1 821
73	468	Skattekostnad	24	682	231
<b>1 070</b>	<b>2 764</b>	<b>Resultat etter skatt</b>		<b>3 156</b>	1 590
982	2 697	Aksjonærenes andel av resultatet		3 089	1 503
88	67	Hybridkapitaleiernes andel av resultatet		67	88
-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		-	-1
<b>1 070</b>	<b>2 764</b>	<b>Resultat etter skatt</b>		<b>3 156</b>	1 590
<b>Utvidet resultatregnskap</b>					
-10	-72	Estimatavvik pensjoner		-72	-7
3	18	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner		18	2
-7	<b>-54</b>	<b>Sum poster som ikke reklassifiseres over resultatet</b>		<b>-54</b>	-5
5	-2	Verdiendring ECL 12 måneder		-	-
		Verdiendring basisswap	27	-58	47
		Skatteeffekt verdiendring basisswap	27	15	-12
		Andel av utvidet resultat i TS og FKV		10	12
<b>5</b>	<b>-2</b>	<b>Sum poster som kan reklassifiseres over resultatet</b>		<b>-33</b>	47
-2	<b>-56</b>	<b>Årets utvidede resultat</b>		<b>-87</b>	42
<b>1 068</b>	<b>2 708</b>	<b>Totalresultat</b>		<b>3 069</b>	1 632
<b>Resultat pr aksje</b>					
3,84	10,55	Resultat pr aksje <sup>1)</sup>	21,40	12,08	5,87
3,84	10,55	Utvannet resultat pr aksje <sup>2)</sup>	21,40	12,08	5,87

<sup>1)</sup> Aksjonærenes andel av resultatet/snitt antall utestående aksjer

<sup>2)</sup> Aksjonærenes andel av resultatet/snitt antall utestående aksjer + bonus aksjer

## BALANSE

Morbank		(tall i mill kroner)	Note	Konsern	
2020	2021			2021	2020
<b>Eiendeler</b>					
68	78	Kontanter og fordringer på sentralbanken	36	78	68
25 304	13 214	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	5 366	12 589
131 792	139 260	Utlån til kunder	8,11,13	228 578	216 966
36 978	54 321	Sertifikater og obligasjoner	13,26	56 266	39 921
8 971	6 713	Finansielle derivater	27	5 053	8 672
596	694	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	28	1 001	908
2 246	2 363	Investering i eierinteresser	38	4 894	4 523
7 346	7 569	Investering i konsernselskap	38	-	-
-	70	Immaterielle eiendeler	29	458	298
1 002	565	Utsatt skattefordel	24	598	1 015
295	283	Varige driftsmidler	30	979	994
915	881	Leierettigheter	31	335	346
414	361	Andre eiendeler	32	796	749
<b>215 927</b>	<b>226 372</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>304 402</b>	<b>287 049</b>
<b>Gjeld</b>					
4 218	3 361	Gjeld til kredittinstitusjoner	7	2 634	4 144
118 394	138 043	Innskudd fra kunder	33	137 664	118 170
51 748	44 116	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	34	122 276	126 763
13 115	5 495	Finansielle derivater	27	3 203	6 825
669	-	Betalbar skatt	24	232	835
936	920	Forpliktelser knyttet til leierettigheter	31	359	365
197	269	Pensjonsforpliktelse	23	277	204
256	153	Nedskrivning på finansielle forpliktelser	10	153	256
378	518	Annen gjeld	35	830	540
400	7 465	Etterstilt gjeld	34	7 465	400
2 154	2 130	Ansvarlig lånekapital	37	2 130	2 154
<b>192 465</b>	<b>202 470</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>277 223</b>	<b>260 656</b>
<b>Egenkapital</b>					
6 394	6 394	Aksjekapital	40	6 394	6 394
1 587	1 587	Overkursfond		1 587	1 587
1 407	1 535	Avsatt utbytte		1 535	1 407
1 850	1 850	Hybridkapital	40	1 850	1 850
		Ikke-kontrollerende eierinteresser		-	5
12 224	12 536	Annen egenkapital		15 813	15 150
<b>23 462</b>	<b>23 902</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>27 179</b>	<b>26 393</b>
<b>215 927</b>	<b>226 372</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>304 402</b>	<b>287 049</b>

Stavanger 15.3.2022



Dag Mejdell  
Styreleder



Kate Henriksen



Tor Dahle



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	Ikke-kontrollerende eierinteresser	Annen egen-kapital	Sum egenkapital
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
Totalresultat					1 068	1 068
Hybridkapital						-
Renter hybridkapital					-88	-88
Omsetning egne aksjer					1	1
Transaksjoner med aksjonærene					1	1
Egenkapital 31.12.2020	6 394	1 587	1 850		13 631	23 462
Resultat etter skatt					2 764	2 764
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					-54	-54
Verdiendring ECL <sup>1)</sup> 12 mnd					-2	-2
Totalresultat					2 708	2 708
Hybridkapital						-
Renter hybridkapital					-67	-67
Utbytte år 2019, endelig besluttet i 2021					-1 407	-1 407
Utbytte år 2020, endelig besluttet i 2021					-793	-793
Omsetning egne aksjer					-1	-1
Transaksjoner med aksjonærene					-2 201	-2 201
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>6 394</b>	<b>1 587</b>	<b>1 850</b>		<b>14 071</b>	<b>23 902</b>

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

### Konsern

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
Totalresultat				-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
Egenkapital 31.12.2020	6 394	1 587	1 850	5	16 557	26 393
Resultat etter skatt					3 156	3 156
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					-54	-54
Basisswap spread etter skatt					-43	-43
Andel utvidet resultat tilknyttede selskap					10	10
Totalresultat				-	3 069	3 069
Hybridkapital						-
Renter hybridkapital					-67	-67
Ikke-kontrollerende eierinteresse				-5	5	-
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					-16	-16
Utbytte år 2019, endelig besluttet i 2021					-1 407	-1 407
Utbytte år 2020, endelig besluttet i 2021					-793	-793
Omsetning egne aksjer					-	-
Transaksjoner med aksjonærene					-2 200	-2 200
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>6 394</b>	<b>1 587</b>	<b>1 850</b>	<b>-</b>	<b>17 348</b>	<b>27 179</b>

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(tall i mill kroner)

Morbank				Konsern	
2020	2021		Note	2021	2020
558	-6 977	Endring utlån til kunder	8	-7 136	-12 068
4 646	4 017	Renteinnbetalinger på utlån til kunder		5 652	6 405
15 071	19 649	Endring innskudd fra kunder	33	14 113	15 064
-865	-737	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-733	-861
-10 181	8 365	Endring fordringer og gjeld på kredittinstitusjoner	7	3 115	-5 901
-38	-209	Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner		-438	-389
-5 543	-17 343	Endring sertifikater og obligasjoner	26	-12 982	-7 129
502	485	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner		500	505
860	922	Provisjonsinnbetalinger		1 709	1 438
-14	82	Kursgevinster ved omsetning trading		120	5
-1 660	-1 624	Utbetalinger til drift		-2 238	-2 372
-1 078	-669	Betalt skatt	24	-834	-1 225
3 381	-7 110	Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-8 283	4 183
5 639	<b>-1 149</b>	<b>A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-7 435</b>	<b>-2 345</b>
-37	-139	Investering i varige driftsmidler	30	-177	-47
6	3	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	30	3	6
-252	-676	Langsiktige investeringer i aksjer		-929	-257
266	395	Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer		492	305
854	1 115	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		406	271
837	<b>698</b>	<b>B Netto likviditetsendring investering</b>		<b>-205</b>	<b>278</b>
5 802	15 746	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	34	31 105	25 367
-9 923	-14 133	Tilbakebetaling - utstedte verdipapirer og etterstilt gjeld	34	-21 838	-20 387
-779	-379	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld		-835	-1 356
-	-	Opptak og salg av egne ansvarlige lån	37	-	-
-	-	Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital	37	-	-
-49	-40	Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-40	-49
-	-	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	40	-	-
-88	-67	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital		-67	-88
-69	-72	Leiebetalinger	31	-57	-47
-	-2 200	Utbytte til aksjeeiere		-2 200	-
-5 106	<b>-1 145</b>	<b>C Netto likviditetsendring finansiering</b>		<b>6 068</b>	<b>3 440</b>
1 370	<b>-1 596</b>	<b>A+B+C Netto endring likvider i året</b>		<b>-1 572</b>	<b>1 373</b>
768	2 138	Likviditetsbeholdning 1.1.		2 152	779
2 138	<b>542</b>	<b>Likviditetsbeholdning 31.12.</b>		<b>580</b>	<b>2 152</b>
		<b>Likviditetsbeholdning spesifisert</b>			
68	78	Kontanter og fordringer på sentralbanken		78	68
2 070	464	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid		502	2 084
2 138	<b>542</b>	<b>Likviditetsbeholdning 31.12.</b>		<b>580</b>	<b>2 152</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") med datterselskaper.

### Datterselskap - eierandel 100 %

SR-Boligkreditt AS
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS
Finstart Nordic AS med datterselskaper og tilknyttede selskaper
SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS med datterselskaper
Finansparken Bjergsted AS
Bjergsted Terrasse 1 AS
Monio AS
Rygir Industrier AS med datterselskaper (overtatte eiendeler)

Investeringer i tilknyttede selskaper	Eierandel i prosent 31.12
BN Bank ASA	35,0
SpareBank 1 Kreditt AS	17,1
SpareBank 1 Bank og Regnskap AS	25,0
SpareBank 1 Betaling AS	19,2
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS	18,3
SpareBank 1 Forvaltning AS	36,3

Investeringer i felles kontrollert virksomhet	Eierandel i prosent 31.12
SpareBank 1 Gruppen AS	19,5
SpareBank 1 Utvikling DA	18,0

## NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV ÅRSREGNSKAPET

Morbank- og konsernregnskapet 2021 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 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 31.12.2021. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

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 Sørøst-Norge		7,5
SpareBank 1 Østfold Akershus		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 Monio AS som har hovedkontor i Oslo.

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

Konsernregnskapet ble godkjent av styret 15.03.2022. Generalforsamlingen er Banken sitt øverste organ.

Nye og endrede standarder som er tatt i bruk i 2021:

EBA offentliggjorde i 2017 nye retningslinjer for beregning av mislighold, og norske myndigheter fastsatte i desember 2019 i forskrift de norske beløpsgrensene for betalingsmislighold. De nye retningslinjene og forskriften inneholder vesentlige endringer sammenliknet med den tidligere misligholdsdefinisjonen slik den var beskrevet i kapitalkravsforskriftens kapittel 10. Den nye misligholdsdefinisjonen trådte i kraft fra 1.1.2021. SpareBank 1 SR-Bank har implementert den nye misligholdsdefinisjonen fra 1.1.2021.

De senere årene har reform av og alternativer til IBOR-renter blitt et prioritert område for myndigheter verden over. IASB har siden 2018 arbeidet med et prosjekt for regnskapsmessige konsekvenser av den ovennevnte rentereformen. Prosjektet ble delt opp i to faser og endringer i standardene IFRS 4, IFRS 9, IFRS 7 og IFRS 16 fikk virkningstidspunkt i 2020 (fase 1) og 2021 (fase 2). Samtlige av SpareBank 1 SR-Bank sine rentederivater har IBOR-renter som referanse, og blir således påvirket av endringer, herunder at det 5. mars 2021 ble vedtatt at LIBOR skal opphøre. 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. Det ble gitt adgang til tidliganvendelse og denne muligheten ble benyttet av konsernet i 2019. Det vises til note 27.

Fra 1. januar 2021 er det ellers 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 kontraktmessige 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 sikringsinstrumentet 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, valutaomregningseffekter 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 fastrenteutlån, 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. 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. 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 Bankens 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 førstegangs 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 kreditttrisikoen har økt vesentlig siden førstegangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kreditttrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12 måneders forventet tap. Hvis kreditttrisikoen 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 førstegangs balanseføring. 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 kredittisiko etter førstegangs 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 betalingslettelser 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

Mislighold defineres i to kategorier:

- Betalingsmislighold som er definert som et vesentlig overtrekk av mer enn 90 dagers varighet.
- Manuell misligholdsmerking baserer seg i større grad på kredittfaglige vurderinger. Hendelser som inngår i denne kategorien er tapsavsetning på kunden, konkurs/gjeldsordning, vurderinger av betalingslettelser, henstand over 180 dager, eller andre indikasjoner på at det kan være betydelig tvil om kunden vil være i stand til å oppfylle sine forpliktelser.

Sammenligningstall er ikke omarbeidet i henhold til ny misligholdsdefinisjon. Implementeringen av ny misligholdsdefinisjon medførte ikke vesentlig økt utlånsvolum i trinn 3.

## 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.

## 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. Bankene benytter basisswapper og rente- og valutaswapper til å konvertere innlån i valuta til ønsket 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. 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 bruksrettseiendel (en rett-til-bruk eiendel) og en finansiell forpliktelse for alle sine leiekontrakter med noen få praktiske unntak. Konsernet har valgt 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 salgsgifter.

## 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 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.

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 økt kunnskap om pandemiens konsekvenser samt pågående vaksineringsprogrammer er usikkerheten knyttet til den makroøkonomiske utviklingen redusert i 2021. Det er fortsatt usikkerhet knyttet til hvordan full gjenåpning av samfunnet vil påvirke utviklingen i Norge og verdensøkonomien, og bildet endres kontinuerlig. Det gir fortsatt større usikkerhet omkring kritiske estimater.

### Nedskrivninger utlån og finansielle forpliktelses

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. På mindre engasjement er hovedregel at differansen mellom faktisk eksponering på nedskrivningstidspunktet og stilte sikkerheters realisasjonsverdi (underdekningen) blir nedskrevet, og at nedskrivningen baseres på ett scenario. På større engasjement er hovedregel at differansen mellom faktisk eksponering og banken sin vurdering av neddiskontert verdi av kundens framtidige kontantstrøm nedskrives, og nedskrivningen baseres på tre scenarioer.

Etter IFRS 9 skal tapsavsetninger innregnes på alle engasjementer basert på forventet kredittapp (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 kredittapp er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid. Det beregnes et sannsynlighetsvektet snitt av tre ulike scenarier for henholdsvis oppgangsscenarioet, basisscenarioet og nedgangsscenarioet. 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 besluttes 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 31.12.2021 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 scenariovektning, der vektningen av basisscenarioet reduseres til 50 prosent og nedgangsscenarioet og oppgangsscenarioet økes til 25 prosent hver. En slik endring i scenariovektningen ville isolert sett økt konsernet sine forventede nedskrivninger på engasjementer uten individuell nedskrivning med 168 mill kroner. Konsernet har på basis av fortsatt usikkerhet knyttet til covid-19 pandemien valgt å skjønsmessig overstyre modellert ECL på bedriftsmarkedsporteføljen med 32 mill kroner pr. 31.12.2021. Det vises også til note 6.

Sensitivitetsberegninger (tall i mill kroner)	Oppgangsscenario	Basis-scenario	Nedgangsscenario	BM Stor-kunde	SMB og Landbruk	Person marked	SR-Bolig-kreditt	Sum konsern
<b>Vekting benyttet 31.12.2021</b>								
ECL i Oppgangsscenario	17,5 %			115	60	39	13	227
ECL i Basisscenario		65,0 %		149	73	41	14	277
ECL i Nedgangsscenario			17,5 %	1 634	560	227	141	2 562
ECL med anvendt scenariovektning (gjeldende, benyttet fra 4. kvartal 2020)	17,5 %	65,0 %	17,5 %	403	156	73	36	668
Alternativ scenariovektning I (benyttet fram til 3. kvartal 2020, men da med mindre konservative scenarier)	0,0 %	60,0 %	40,0 %	743	268	116	65	1 192
Alternativ scenariovektning II (benyttet fram til 4. kvartal 2019, men da med mindre konservative scenarier)	25,0 %	65,0 %	10,0 %	289	118	59	27	493
Alternativ scenariovektning III (illustrasjon, ikke tidligere benyttet)	25,0 %	50,0 %	25,0 %	512	191	87	46	836
Alternativ scenariovektning IV	33,3 %	33,3 %	33,3 %	633	231	103	56	1 023

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 er siden videreført. 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, BM Storkunde, SMB og Landbruk, 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)

2021	Person- marked	BM Stor- kunde	SMB og Landbruk	Kapital- marked	Egenhandel/ stab/støtte <sup>2)</sup>	Eiendoms- Megler 1	Forretnings- partner	Øvrig virk- somhet	Elimin- eringer	SR-Bank Konsern
Renteinntekter	2 121	1 990	512	142	1 486	2	1	2	-70	6 186
Rentekostnader	348	454	39	119	1 314	-	1	12	-91	2 196
<b>Netto renteinntekter<sup>1)</sup></b>	<b>1 773</b>	<b>1 536</b>	<b>473</b>	<b>23</b>	<b>172</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-10</b>	<b>21</b>	<b>3 990</b>
Provisjonsinntekter	603	271	120	16	9	449	327	119	-113	1 801
Provisjonskostnader	59	16	9	-	64	-	-	32	-90	90
Andre driftsinntekter	1	-	-	-	11	-	-	104	-110	6
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>545</b>	<b>255</b>	<b>111</b>	<b>16</b>	<b>-44</b>	<b>449</b>	<b>327</b>	<b>191</b>	<b>-133</b>	<b>1 717</b>
Utbytte	-	-	-	-	30	-	-	-	-	30
Inntekter fra eierinteresser	-	27	-	-	1 079	-	-	-1	-429	676
Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter	-	39	2	95	92	-	-	87	16	331
<b>Netto inntekter fra finansielle investeringer</b>	<b>-</b>	<b>66</b>	<b>2</b>	<b>95</b>	<b>1 201</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>86</b>	<b>-413</b>	<b>1 037</b>
Personalkostnader	435	127	80	63	478	278	233	37	-9	1 722
Administrasjonskostnader	170	30	33	10	395	109	43	56	-29	817
Andre driftskostnader	-	-	-	-	142	4	16	29	-16	175
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>605</b>	<b>157</b>	<b>113</b>	<b>73</b>	<b>1 015</b>	<b>391</b>	<b>292</b>	<b>122</b>	<b>-54</b>	<b>2 714</b>
<b>Driftsresultat før nedskrivninger</b>	<b>1 713</b>	<b>1 700</b>	<b>473</b>	<b>61</b>	<b>314</b>	<b>60</b>	<b>35</b>	<b>145</b>	<b>-471</b>	<b>4 030</b>
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-39	228	3	-	-	-	-	-	-	192
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>1 752</b>	<b>1 472</b>	<b>470</b>	<b>61</b>	<b>314</b>	<b>60</b>	<b>35</b>	<b>145</b>	<b>-471</b>	<b>3 838</b>
<b>Netto renteinntekter</b>										
Netto eksterne renteinntekter	1 773	1 536	473	23	172	-	-	-	13	3 990
Netto interne renteinntekter	-	-	-	-	-	2	-	-10	8	-
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>1 773</b>	<b>1 536</b>	<b>473</b>	<b>23</b>	<b>172</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-10</b>	<b>21</b>	<b>3 990</b>
<b>Balanse</b>										
Brutto utlån til kunder	141 544	68 290	16 185	28	4 542	-	-	-	-290	230 299
Nedskrivninger på utlån	-166	-1 363	-192	-	-	-	-	-	-	-1 721
Sertifikater/obligasjoner/finansielle derivater	-	3	-3	3 187	62 430	-	-	17	-4 315	61 319
Andre eiendeler	-2 495	7 748	-192	1 096	20 692	238	614	1 471	-14 667	14 505
<b>Sum eiendeler</b>	<b>138 883</b>	<b>74 678</b>	<b>15 798</b>	<b>4 311</b>	<b>87 664</b>	<b>238</b>	<b>614</b>	<b>1 488</b>	<b>-19 272</b>	<b>304 402</b>
Innskudd fra kunder	63 342	59 118	16 040	9	-466	-	-	-	-379	137 664
Annen gjeld og egenkapital <sup>1)</sup>	75 541	15 560	-242	4 302	88 130	238	614	1 488	-18 893	166 738
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>138 883</b>	<b>74 678</b>	<b>15 798</b>	<b>4 311</b>	<b>87 664</b>	<b>238</b>	<b>614</b>	<b>1 488</b>	<b>-19 272</b>	<b>304 402</b>

2020	Person- marked	BM Stor- kunde	SMB og Landbruk	Kapital- marked	Egenhandel/ stab/støtte <sup>2)</sup>	Eiendoms- Megler 1	Forretnings- partner	Øvrig virk- somhet	Elimin- eringer	SR-Bank Konsern
Renteinntekter	2 175	2 079	540	141	2 111	2	-	2	-97	6 953
Rentekostnader	498	409	54	90	1 867	-	-	12	-119	2 811
<b>Netto renteinntekter<sup>1)</sup></b>	<b>1 677</b>	<b>1 670</b>	<b>486</b>	<b>51</b>	<b>244</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-10</b>	<b>22</b>	<b>4 142</b>
Provisjonsinntekter	591	227	103	3	11	405	170	102	-111	1 501
Provisjonskostnader	72	19	11	1	55	-	-	37	-84	111
Andre driftsinntekter	1	-	-	-	10	-	-	35	-40	6
Netto provisjons- og andre inntekter	<b>520</b>	<b>208</b>	<b>92</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	-	-10	3	87	-116	-	-	-41	56	-21
Netto inntekter fra finansielle investeringer	-	<b>-10</b>	<b>3</b>	<b>87</b>	<b>777</b>	-	-	<b>-45</b>	<b>-113</b>	<b>699</b>
Personalkostnader	417	122	70	58	362	240	123	49	-4	1 436
Andre driftskostnader	162	29	20	11	391	113	19	47	-30	763
Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	-	-	-	-	144	4	8	48	-17	187
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>579</b>	<b>151</b>	<b>90</b>	<b>69</b>	<b>897</b>	<b>357</b>	<b>150</b>	<b>144</b>	<b>-51</b>	<b>2 386</b>
<b>Driftsresultat før nedskrivninger</b>	<b>1 618</b>	<b>1 717</b>	<b>491</b>	<b>71</b>	<b>90</b>	<b>50</b>	<b>20</b>	<b>-99</b>	<b>-107</b>	<b>3 851</b>
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	89	1 854	87	-	-	-	-	-	-	2 030
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>1 529</b>	<b>-137</b>	<b>404</b>	<b>71</b>	<b>90</b>	<b>50</b>	<b>20</b>	<b>-99</b>	<b>-107</b>	<b>1 821</b>
<b>Netto renteinntekter</b>										
<b>Netto eksterne renteinntekter</b>	1 677	1 670	486	51	244	-	-	-	14	4 142
Netto interne renteinntekter	-	-	-	-	-	2	-	-10	8	-
Netto renteinntekter	1 677	1 670	486	51	244	2	-	-10	22	4 142
<b>Balanse</b>										
<b>Brutto utlån til kunder</b>	135 947	64 191	15 692	18	3 681	-	-	-	-348	219 181
Nedskrivninger på utlån	-208	-1 806	-201	-	-	-	-	-	-	-2 215
Sertifikater/obligasjoner/finansielle derivater	-	-45	-	4 485	51 092	-	-	19	-6 958	48 593
Andre eiendeler	7 608	-6 232	765	1 811	34 330	212	214	1 482	-18 700	21 490
<b>Sum eiendeler</b>	<b>143 347</b>	<b>56 108</b>	<b>16 256</b>	<b>6 314</b>	<b>89 103</b>	<b>212</b>	<b>214</b>	<b>1 501</b>	<b>-26 006</b>	<b>287 049</b>
<b>Innskudd fra kunder</b>	<b>58 159</b>	<b>46 654</b>	<b>14 494</b>	<b>15</b>	<b>-927</b>	-	-	-	<b>-225</b>	118 170
Annen gjeld og egenkapital <sup>1)</sup>	85 188	9 454	1 762	6 299	90 030	212	214	1 501	-25 781	168 879
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>143 347</b>	<b>56 108</b>	<b>16 256</b>	<b>6 314</b>	<b>89 103</b>	<b>212</b>	<b>214</b>	<b>1 501</b>	<b>-26 006</b>	<b>287 049</b>

<sup>1)</sup> Netto renteinntekter og annen gjeld inneholder allokert mellomregning mellom segmentene. Mellomregningsrenter for personmarkedsdivisjonen og bedriftsmarkedsdivisjonene 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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Netto renteinntekter	3 017	3 256	300	325	480	416	193	145	3 990	4 142
Netto provisjons- og andre inntekter	1 087	992	194	168	331	208	105	27	1 717	1 396
Netto inntekter fra finansielle investeringer	934	750	3	6	4	6	96	-62	1 037	699
Driftskostnader	2 187	1 926	177	160	269	195	81	105	2 714	2 386
<b>Driftsresultat før nedskrivninger</b>	<b>2 851</b>	<b>3 071</b>	<b>320</b>	<b>339</b>	<b>546</b>	<b>435</b>	<b>313</b>	<b>6</b>	<b>4 030</b>	<b>3 851</b>
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	201	2 004	-13	26	4	-1	-	-	192	2 030
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>2 650</b>	<b>1 067</b>	<b>333</b>	<b>313</b>	<b>542</b>	<b>436</b>	<b>313</b>	<b>5</b>	<b>3 838</b>	<b>1 821</b>
Brutto utlån til kunder	160 535	159 725	21 215	20 609	34 419	28 835	14 130	10 011	230 299	219 181
Nedskrivning på utlån	-1 666	-2 141	-27	-64	-28	-9	-	-2	-1 721	-2 215
Sertifikater/obligasjoner/finansielle derivater	61 319	48 594	-	-	-	-	-	-	61 319	48 593
Andre eiendeler	12 221	18 750	2 657	1 147	-787	963	414	630	14 505	21 490
<b>Sum eiendeler</b>	<b>232 409</b>	<b>224 928</b>	<b>23 845</b>	<b>21 692</b>	<b>33 604</b>	<b>29 789</b>	<b>14 544</b>	<b>10 640</b>	<b>304 402</b>	<b>287 049</b>
Innskudd fra kunder	115 648	94 590	8 002	5 904	12 196	11 702	1 818	5 973	137 664	118 170
Annen gjeld og egenkapital	116 761	130 338	15 843	15 788	21 408	18 086	12 726	4 667	166 738	168 879
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>232 409</b>	<b>224 928</b>	<b>23 845</b>	<b>21 692</b>	<b>33 604</b>	<b>29 789</b>	<b>14 544</b>	<b>10 640</b>	<b>304 402</b>	<b>287 049</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 31.12.2021 1 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. I juni 2021 ble det besluttet

å øke kapitalkravet for motsyklisk kapitalbuffer med 0,5 prosent-poeng til 1,5 prosent med virkning fra 30.06.2022. I desember 2021 ble det besluttet å øke motsyklisk kapitalbuffer ytterligere med 0,5 prosent-poeng til 2,0 prosent, med virkning fra 31.12.2022. 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 opprettholdt sitt opprinnelige kapitalmål for å ta høyde for forventning om gradvis økning i motsyklisk kapitalbuffer fra 2022. 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 BN Bank, Sparebank 1 Forvaltning og SpareBank 1 Kreditt. I konsernets kapitaldekning foretas en forholdsmessig konsolidering. I sammenlikningstillene for 2020 ligger det tall fra SpareBank 1 Næringskreditt, som ble solgt med virkning fra 30.09.2021.

Morbank			Konsern	
2020	2021		2021	2020
6 394	6 394	Aksjekapital	6 394	6 394
1 587	1 587	Overkursfond	1 587	1 587
1 407	1 535	Avsatt utbytte	1 535	1 407
1 850	1 850	Hybridkapital	1 850	1 850
12 224	12 536	Annen egenkapital	15 813	15 150
		Ikke-kontrollerende eierinteresser	-	5
23 462	<b>23 902</b>	<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>27 179</b>	26 393

Morbank			Konsern	
2020	2021		2021	2020
		<b>Kjernekapital</b>		
-	-70	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-681	-364
-1 407	-1 535	Fradrag for avsatt utbytte <sup>1)</sup>	-1 535	-1 407
-52	-206	Fradrag forventet tap IRB fratrukket nedskrivninger	-305	-146
-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	-325	-246
-151	-165	Fradrag ren kjernekapital for ikke vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-150	-154
-50	-63	Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-71	-50
19 952	<b>20 013</b>	<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>22 262</b>	22 176
1 850	1 850	Hybrid kapital	1 951	1 951
	-49	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-49	
21 802	<b>21 814</b>	<b>Sum kjernekapital</b>	<b>24 164</b>	24 127
		<b>Tilleggskapital</b>		
2 097	2 097	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	2 238	2 252
-43	-195	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-195	-43
2 054	<b>1 902</b>	<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>2 043</b>	2 209
23 856	<b>23 716</b>	<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>26 207</b>	26 336
		<b>Kreditrisiko Basel II</b>		
16 932	18 522	SMB	18 535	16 935
20 779	22 961	Spesialiserte foretak	25 456	23 130
6 413	6 948	Øvrige foretak	7 116	6 529
1 007	842	Massemarked SMB	1 172	1 311
12 286	11 042	Massemarked pant i fast eiendom	30 473	31 178
2 695	2 030	Øvrige massemarked	1 997	2 692
11 086	12 114	Egenkapitalposisjoner	-	-
71 198	<b>74 459</b>	<b>Sum kreditt- og motpartsrisiko IRB</b>	<b>84 749</b>	81 775
33	33	Stater og sentralbanker	43	43
153	44	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	277	308
4 212	2 736	Institusjoner	1 042	1 580
8 425	9 868	Foretak	10 408	8 984
3 358	3 420	Massemarked	4 147	4 020
-	-	Massemarked pant i fast eiendom	881	931
9 219	10 059	Obligasjoner med fortrinnsrett	2 524	2 095
6 029	6 000	Egenkapital posisjoner	6 494	6 436
	182	Andeler i verdipapirfond	196	
4 284	2 972	Øvrige eiendeler	3 811	4 902
35 713	<b>35 314</b>	<b>Sum kreditt- og motpartsrisiko standardmetoden</b>	<b>29 823</b>	29 299
121	134	Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	259	334
7 171	7 258	Operasjonell risiko	10 587	9 854
	410	Øvrige risiko eksponeringer <sup>3)</sup>	2 563	
114 203	<b>117 575</b>	<b>Risikovektet balanse</b>	<b>127 981</b>	121 262
5 139	5 291	Minimumskrav ren kjernekapital 4,5 %	5 759	5 457
		<b>Bufferkrav</b>		
2 855	2 939	Bevaringsbuffer 2,5 %	3 200	3 032
5 139	5 291	Systemrisikobuffer 4,5 %	5 759	5 457
1 142	1 176	Motsyklisk buffer 1,0 %	1 280	1 213
9 136	9 406	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	10 238	9 701
5 677	<b>5 316</b>	<b>Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav</b>	<b>6 264</b>	7 018
17,47 %	17,02 %	Ren kjernekapitaldekning <sup>1) 2)</sup>	17,39 %	18,29 %
19,09 %	18,55 %	Kjernekapitaldekning <sup>1) 2)</sup>	18,88 %	19,90 %
20,89 %	20,17 %	Kapitaldekning <sup>1) 2)</sup>	20,48 %	21,72 %
7,44 %	6,90 %	Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio)	7,14 %	7,79 %

<sup>1)</sup> Styret benyttet fullmakt fra april 2020 og vedtok på styremøte 10.2.2021 et utbytte på kroner 5,50 pr aksje for regnskapsåret 2019, som ble utbetalt 19.3.2021.

<sup>2)</sup> Styret benyttet fullmakt fra april 2021 og vedtok på styremøte 30.9.2021 et utbytte på kroner 3,10 pr aksje for regnskapsåret 2020, som ble utbetalt 13.10.2021. Utbyttet på til sammen 793 mill kroner har redusert annen egenkapital.

<sup>3)</sup> Risikovekter på boliglån er underlagt et regulatorisk gulv på 20 %. Uten dette gulvet ville risikovekten på boliglån i konsern vært 18,5 % pr 31.12.2021.

## NOTE 6 FINANSIELL RISIKOSTYRING

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

- En god risikokultur
- En tydelig kontroll- og styringsstruktur som fremmer uavhengighet
- En god forståelse og styring av risikoene som driver inntjening og tap
- Å unngå at enkelthendelser skader konsernets finansielle stilling
- Prising av produkter og tjenester basert på underliggende risiko
- Effektiv kapitalanskaffelse og -anvendelse som gjenspeiler valgt risikoprofil

### 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 enkelthendelser 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. Sannsynlighetsreducerende tiltak skal prioriteres foran konsekvensreducerende 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. Risikjustert avkastning skal være grunnlaget for fastsettelse av de kredittstrategiske rammene for EAD i bankens interne markedsdivisjoner
- 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:

**Kreditt risiko:** 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

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

**Pensjonsrisiko:** Risiko for økning i fremtidige pensjonsforpliktelser

**Regulatorisk risiko:** Usikkerhet om fremtidige reguleringer

**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:

**Kreditt risiko** 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 antihvitvasking (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 kredittgiving 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 stille 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 kreditttrisikoen i utlånporteføljen har konsernet kreditt risiko 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 stresstester 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 obligasjonsporteføljene som går utover konkurrisikoen. Kvantifisering av risikojustert kapital for spreadrisiko i obligasjonsporteføljene 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 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 en integrert del av konsernets risikostyringsprosesser og SpareBank 1 SR-Bank identifiserer og vurderer klimarelaterte risikoer og muligheter som kan påvirke kunder, forretningsområder og drift på ulike nivå. Konsernets utlånsportefølje gjennomgår årlig stresstester og finansielle fremstillinger. Den største klimarisikoeksponeringen til SpareBank 1 SR-Bank ligger i bedriftsmarkedsporteføljen inkludert landbruk, så håndtering av klimarisiko fra denne delen av virksomheten prioriteres. Konsernets bedriftsmarkedsavdelinger har siden 2019 brukt en egen risikovurderingsmodul for bærekraft integrert i kredittprosessen for alle engasjement over 50 millioner kroner. SpareBank 1 SR-Bank har fra 2021 startet med analyser av CO<sub>2</sub>-utslipp basert på metodikken til PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials).

**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 Forvaltning AS (36,3), SpareBank 1 Kreditt AS (17,7 prosent), SpareBank 1 Betaling AS (19,8 prosent), SpareBank 1 Bank og Regnskap AS (25,0 prosent) og SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS (18,3 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	
2020	2021		2021	2020
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>				
2 070	464	Fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	502	2 084
12 983	7 890	Uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	4	254
10 251	4 860	Med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	4 860	10 251
25 304	<b>13 214</b>	<b>Sum</b>	<b>5 366</b>	12 589
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>				
23 234	12 750	NOK	4 902	10 519
2 070	464	Valuta	464	2 070
25 304	<b>13 214</b>	<b>Sum</b>	<b>5 366</b>	12 589
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>				
288	804	Uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	77	214
3 930	2 557	Med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	2 557	3 930
4 218	<b>3 361</b>	<b>Sum</b>	<b>2 634</b>	4 144
<b>Mottatte verdipapirer som kan selges eller pantsettes</b>				
<b>Gjensalgsavtaler</b>				
9 375	4 039	Sertifikater og obligasjoner	4 039	9 375
9 375	<b>4 039</b>	<b>Sum mottatte verdipapirer</b>	<b>4 039</b>	9 375
-	-	<b>Herav mottatte verdipapirer som er solgt eller pantsatt</b>	-	-
-	-	<b>Sertifikater og obligasjoner</b>	-	-

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 gjensalgsavtaler.

## NOTE 8 UTLÅN OG ANDRE FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL KUNDER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2020	2021		2021	2020
82 740	86 873	Utlån til amortisert kost	221 849	209 527
41 563	45 611	Utlån til virkelig verdi over OCI		
9 654	8 450	Utlån til virkelig verdi over resultatet	8 450	9 654
133 957	<b>140 934</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>230 299</b>	219 181
-2 178	-1 685	- Nedskrivning etter amortisert kost	-1 721	-2 215
13	11	- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat		
131 792	<b>139 260</b>	<b>Netto utlån</b>	<b>228 578</b>	216 966
		<b>Fordeling på markeder</b>		
53 943	56 363	Personmarkedet	145 658	139 192
65 038	68 729	BM Storkunde	68 439	64 695
15 394	15 840	SMB og Landbruk	16 200	15 712
418	474	Offentlig forvaltning	474	418
-836	-472	Netto konsernkonti valuta <sup>1)</sup>	-472	-836
133 957	<b>140 934</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>230 299</b>	219 181
-2 178	-1 685	- Nedskrivning etter amortisert kost	-1 721	-2 215
13	11	- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat		
131 792	<b>139 260</b>	<b>Netto utlån</b>	<b>228 578</b>	216 966
		<b>Herav ansvarlig lånekapital</b>		
43	-	Ansvarlig kapital	-	43
43	-	<b>Ansvarlig lånekapital bokført under utlån</b>	-	43
2 181	<b>2 655</b>	<b>Utlån til ansatte</b>	<b>3 505</b>	2 994
1 603	1 535	Herav lån i SR-Boligkreditt	2 049	2 119
		Vilkårene er ett prosent-poeng under normrenten som fastsettes av Finansdepartementet.		
		<b>Utlån solgt til Kredittforetak</b>		
85 509	89 574	Utlån solgt til SR-Boligkreditt	-	-
51	56	Mottatt provisjon fra SR-Boligkreditt	-	-
14	-	Mottatt provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt	-	14
		<b>Totalt engasjement fordelt på misligholdssannsynlighet PD <sup>1) 2) 3)</sup></b>		
75 853	84 929	0,00 - 0,50 %	169 170	156 864
61 079	65 879	0,50 - 2,50 %	77 161	70 951
12 985	10 576	2,50 - 5,00 %	11 139	13 706
5 567	5 465	5,00 - 99,9 %	6 233	6 398
5 031	4 143	Mislighold	4 179	5 038
160 515	<b>170 992</b>	<b>Totalt engasjement</b>	<b>267 882</b>	252 957
-17 795	-19 414	Ubenyttede kreditter til kunder	-26 897	-24 962
-8 763	-10 644	Garantier	-10 686	-8 814
133 957	<b>140 934</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>230 299</b>	219 181

(fortsettelse av note 8)

Morbank			Konsern	
2020	2021	Brutto utlån fordelt på misligholdssannsynlighet PD <sup>1) 2) 3)</sup>	2021	2020
64 702	71 814	0,00 - 0,50 %	148 659	138 591
51 187	53 254	0,50 - 2,50 %	64 431	60 978
9 749	8 229	2,50 - 5,00 %	8 779	10 462
4 631	4 740	5,00 - 99,9 %	5 502	5 458
3 688	2 897	Mislighold	2 928	3 692
133 957	<b>140 934</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>230 299</b>	219 181
<b>Forventet årlig gjennomsnittlig netto nedskrivninger fordelt på misligholdssannsynlighet PD <sup>2) 3) 4)</sup></b>				
14	17	0,00 - 0,50 %	19	16
118	123	0,50 - 2,50 %	124	120
89	82	2,50 - 5,00 %	82	90
109	116	5,00 - 99,9 %	118	111
10	11	Mislighold	12	10
340	<b>349</b>	<b>Totalt</b>	<b>355</b>	347
<b>Næringsfordelt brutto utlån til kunder</b>				
2 904	3 586	Havbruk	3 594	2 909
2 829	3 718	Industri	3 766	2 881
5 199	5 305	Jordbruk/ skogbruk	5 576	5 481
14 286	15 804	Tjenesteytende virksomhet	16 100	14 421
3 204	3 008	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3 180	3 339
2 544	1 195	Energi, olje og gass	1 195	2 544
4 235	3 951	Bygg og anlegg	4 152	4 421
1 129	1 412	Kraft og vannforsyning	1 412	1 129
31 419	33 599	Eiendom	33 608	31 430
11 227	11 812	Shipping og øvrig transport	11 958	11 372
2 180	2 451	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2 451	2 180
81 156	<b>85 841</b>	<b>Sum næring</b>	<b>86 992</b>	82 107
52 801	55 093	Personmarked	143 307	137 074
133 957	<b>140 934</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>230 299</b>	219 181
-2 178	-1 685	- Nedskrivning etter amortisert kost	-1 721	-2 215
13	11	- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat		
131 792	<b>139 260</b>	<b>Utlån til kunder</b>	<b>228 578</b>	216 966
<b>Finansielle forpliktelser <sup>5)</sup></b>				
8 763	10 644	Garantier kunder	10 686	8 814
17 795	19 414	Ubenyttede kreditter til kunder	26 897	24 962
9 473	12 475	Innvilgede lånetilsagn	12 475	9 473
36 031	<b>42 533</b>	<b>Brutto finansielle forpliktelser</b>	<b>50 058</b>	43 249
<b>Andre stilte garantier og forpliktelser</b>				
7 220	12 048	Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner	-	-
75 385	78 529	Garantier andre	589	589
35	2	Remburser	2	35
82 640	<b>90 579</b>	<b>Sum andre stilte garantier og forpliktelser</b>	<b>591</b>	624

(fortsettelse av note 8)

Morbank			Konsern	
2020	2021	Forventet årlig gjennomsnittlig nedskrivninger fordelt på sektor og næring <sup>2) 3)</sup>	2021	2020
13	21	Havbruk	20	13
20	19	Industri	19	20
5	3	Jordbruk/ skogbruk	3	5
79	93	Tjenesteytende virksomhet	94	79
34	25	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	25	34
14	5	Energi, olje og gass	5	14
26	20	Bygg og anlegg	20	26
3	4	Kraft og vannforsyning	4	3
99	117	Eiendom	117	99
26	26	Shipping og øvrig transport	26	26
1	3	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	3	1
320	<b>336</b>	<b>Sum næring</b>	<b>336</b>	320
20	<b>13</b>	<b>Personmarked</b>	<b>19</b>	27
340	<b>349</b>	<b>Totalt</b>	<b>355</b>	347
<b>Brutto utlån fordelt på geografiske områder</b>				
72 801	71 175	Rogaland	132 570	133 239
22 899	24 771	Vestland	37 940	34 775
12 570	13 033	Agder	21 897	21 079
15 552	21 866	Oslo/Viken	26 824	19 177
2 950	4 505	Utlandet	4 724	3 120
7 185	5 584	Øvrige	6 344	7 791
133 957	<b>140 934</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>230 299</b>	219 181
<b>Utlån til og fordringer på kunder knyttet til finansielle leieavtaler<sup>8)</sup></b>				
<b>Bruttoinvesteringer knyttet til finansielle leieavtaler</b>				
1 813	1 966	Inntil 1 år	1 966	1 813
4 490	4 841	Mellom 1 og 5 år	4 841	4 490
657	571	Mer enn 5 år	571	657
6 961	<b>7 378</b>	<b>Sum</b>	<b>7 378</b>	6 961
<b>Nettoinvesteringer knyttet til finansielle leieavtaler</b>				
1 662	1 794	Inntil 1 år	1 794	1 662
4 273	4 607	Mellom 1 og 5 år	4 607	4 273
639	558	Senere enn 5 år	558	639
6 574	<b>6 959</b>	<b>Sum</b>	<b>6 959</b>	6 574

## 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>2021</b>						
Havbruk	3 551	-8	-33	-	35	3 545
Industri	3 657	-10	-8	-132	61	3 568
Jordbruk/ skogbruk	2 724	-1	-6	-2	2 581	5 296
Tjenesteytende virksomhet	15 141	-43	-63	-133	663	15 565
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	2 757	-11	-17	-6	251	2 974
Energi, olje og gass	1 195	-2	-3	-68	-	1 122
Bygg og anlegg	3 651	-7	-18	-19	300	3 907
Kraft og vannforsyning	1 408	-3	-6	-	4	1 403
Eiendom	33 373	-79	-91	-53	226	33 376
Shipping og øvrig transport	11 678	-10	-47	-691	134	11 064
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2 451	-	-	-	-	2 451
<b>Sum Næring</b>	<b>81 586</b>	<b>-174</b>	<b>-292</b>	<b>-1 104</b>	<b>4 255</b>	<b>84 271</b>
<b>Personmarked</b>	<b>5 287</b>	<b>-11</b>	<b>-34</b>	<b>-70</b>	<b>49 806</b>	<b>54 978</b>
Justering virkelig verdi over utvidet resultat					11	11
<b>Utlån til kunder</b>	<b>86 873</b>	<b>-185</b>	<b>-326</b>	<b>-1 174</b>	<b>54 072</b>	<b>139 260</b>

2020	Brutto utlån til amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
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>



## Næringsfordelt brutto utlån, trinnvis nedskrivning og netto utlån

Konsern 2021	Brutto utlån til amortisert kost				Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Havbruk	3 586	-8	-33	-	8	3 553
Industri	3 756	-10	-8	-132	10	3 616
Jordbruk/ skogbruk	4 479	-1	-7	-2	1 097	5 566
Tjenesteytende virksomhet	16 001	-43	-64	-133	99	15 860
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3 146	-11	-17	-7	34	3 145
Energi, olje og gass	1 195	-2	-3	-68	-	1 122
Bygg og anlegg	4 103	-8	-18	-18	49	4 108
Kraft og vannforsyning	1 412	-3	-6	-	-	1 403
Eiendom	33 480	-79	-91	-53	128	33 385
Shipping og øvrig transport	11 931	-10	-47	-691	27	11 210
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2 451	-	-	-	-	2 451
<b>Sum Næring</b>	<b>85 540</b>	<b>-175</b>	<b>-294</b>	<b>-1 104</b>	<b>1 452</b>	<b>85 419</b>
<b>Personmarked</b>	<b>136 309</b>	<b>-18</b>	<b>-59</b>	<b>-71</b>	<b>6 998</b>	<b>143 159</b>
<b>Utlån til kunder</b>	<b>221 849</b>	<b>-193</b>	<b>-353</b>	<b>-1 175</b>	<b>8 450</b>	<b>228 578</b>

2020<sup>9)</sup>

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>

## Brutto utlån fordelt etter risikoklasse

Morbank	2021			Brutto utlån	2020			Brutto utlån
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
A - C	73 142	352	2	73 496	64 186	71	196	64 453
D - F	47 329	4 136	109	51 574	45 243	5 475	803	51 521
G - I	8 317	4 764	42	13 123	9 887	5 387	298	15 572
J - K	23	-	2 718	2 741	4	-	2 407	2 411
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>128 811</b>	<b>9 252</b>	<b>2 871</b>	<b>140 934</b>	<b>119 320</b>	<b>10 933</b>	<b>3 704</b>	<b>133 957</b>
<b>Konsern</b>								
A - C	151 317	933	4	152 254	137 812	251	196	138 259
D - F	55 523	5 317	109	60 949	53 486	7 070	807	61 363
G - I	8 473	5 809	46	14 238	10 068	6 751	311	17 130
J - K	28	-	2 740	2 768	4	-	2 425	2 429
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>215 341</b>	<b>12 059</b>	<b>2 899</b>	<b>230 299</b>	<b>201 370</b>	<b>14 072</b>	<b>3 739</b>	<b>219 181</b>

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

<b>Morbank</b>	<b>2021</b>				<b>2020<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 BM Storkunde</b>								
Brutto utlån 1.1.	54 430	6 975	3 215	64 620	56 013	7 717	1 871	65 601
Overført til (fra) Trinn 1	-2 834	2 827	7	-	-5 505	4 991	514	-
Overført til (fra) Trinn 2	1 879	-1 949	70	-	1 364	-2 171	807	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	5	-5	-	100	1	-101	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	2 926	470	565	3 961	3 992	1 816	207	6 015
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	23 712	318	136	24 166	18 751	707	730	20 188
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-19 362	-3 123	-1 531	-24 016	-20 285	-6 086	-813	-27 184
<b>Brutto utlån 31.12.</b>	<b>60 751</b>	<b>5 523</b>	<b>2 457</b>	<b>68 731</b>	<b>54 430</b>	<b>6 975</b>	<b>3 215</b>	<b>64 620</b>
<b>Brutto utlån SMB og Landbruk</b>								
Brutto utlån 1.1.	13 502	1 760	132	15 394	12 620	1 656	94	14 370
Overført til (fra) Trinn 1	-867	856	11	-	-935	915	20	-
Overført til (fra) Trinn 2	580	-608	28	-	584	-615	31	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	27	12	-39	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	666	127	23	816	720	138	17	875
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	4 559	331	41	4 931	4 175	229	17	4 421
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-4 449	-762	-90	-5 301	-3 689	-575	-8	-4 272
<b>Brutto utlån 31.12.</b>	<b>13 991</b>	<b>1 704</b>	<b>145</b>	<b>15 840</b>	<b>13 502</b>	<b>1 760</b>	<b>132</b>	<b>15 394</b>
<b>Brutto utlån Personmarked</b>								
Brutto utlån 1.1.	51 388	2 198	357	53 943	51 950	2 419	175	54 544
Overført til (fra) Trinn 1	-904	845	59	-	-1 360	1 241	119	-
Overført til (fra) Trinn 2	582	-605	23	-	649	-738	89	-
Overført til (fra) Trinn 3	6	20	-26	-	4	4	-8	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	6 208	216	49	6 473	8 311	275	28	8 614
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	27 432	543	29	28 004	24 773	428	26	25 227
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-30 643	-1 192	-222	-32 057	-32 939	-1 431	-72	-34 442
<b>Brutto utlån 31.12.</b>	<b>54 069</b>	<b>2 025</b>	<b>269</b>	<b>56 363</b>	<b>51 388</b>	<b>2 198</b>	<b>357</b>	<b>53 943</b>
<b>Brutto utlån Totalt</b>								
Brutto utlån 1.1.	119 320	10 933	3 704	133 957	120 583	11 792	2 140	134 515
Overført til (fra) Trinn 1	-4 605	4 528	77	-	-7 800	7 147	653	-
Overført til (fra) Trinn 2	3 041	-3 162	121	-	2 597	-3 524	927	-
Overført til (fra) Trinn 3	6	25	-31	-	131	17	-148	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	9 800	813	637	11 250	13 023	2 229	252	15 504
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	55 703	1 192	206	57 101	47 699	1 364	773	49 836
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-54 454	-5 077	-1 843	-61 374	-56 913	-8 092	-893	-65 898
<b>Brutto utlån 31.12.</b>	<b>128 811</b>	<b>9 252</b>	<b>2 871</b>	<b>140 934</b>	<b>119 320</b>	<b>10 933</b>	<b>3 704</b>	<b>133 957</b>
<b>Brutto finansielle forpliktelser<sup>6) 7)</sup></b>								
Finansielle forpliktelser 1.1.	32 837	1 945	1 249	36 031	27 537	2 446	884	30 867
Netto økning / (reduksjon) i perioden	6 830	-277	-51	6 502	5 300	-501	365	5 164
<b>Finansielle forpliktelser 31.12.</b>	<b>39 667</b>	<b>1 668</b>	<b>1 198</b>	<b>42 533</b>	<b>32 837</b>	<b>1 945</b>	<b>1 249</b>	<b>36 031</b>

Konsern	2021				2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Brutto utlån BM Storkunde</b>								
Brutto utlån 1.1.	54 086	6 975	3 215	64 276	56 012	7 717	1 871	65 600
Overført til (fra) Trinn 1	-2 835	2 828	7	-	-5 505	4 991	514	-
Overført til (fra) Trinn 2	1 879	-1 949	70	-	1 364	-2 171	807	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	5	-5	-	100	1	-101	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	2 925	470	565	3 960	3 992	1 816	207	6 015
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	23 713	318	136	24 167	18 756	707	730	20 193
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-19 307	-3 124	-1 531	-23 962	-20 633	-6 086	-812	-27 531
<b>Brutto utlån 31.12.</b>	<b>60 461</b>	<b>5 523</b>	<b>2 457</b>	<b>68 441</b>	<b>54 086</b>	<b>6 975</b>	<b>3 216</b>	<b>64 277</b>
<b>Brutto utlån SMB og Landbruk</b>								
Brutto utlån 1.1.	13 792	1 789	131	15 712	12 860	1 680	94	14 634
Overført til (fra) Trinn 1	-880	868	12	-	-948	928	20	-
Overført til (fra) Trinn 2	595	-623	28	-	593	-624	31	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	27	12	-39	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	684	129	23	836	730	141	17	888
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	4 655	334	41	5 030	4 244	229	16	4 489
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-4 512	-776	-90	-5 378	-3 714	-577	-8	-4 299
<b>Brutto utlån 31.12.</b>	<b>14 334</b>	<b>1 721</b>	<b>145</b>	<b>16 200</b>	<b>13 792</b>	<b>1 789</b>	<b>131</b>	<b>15 712</b>
<b>Brutto utlån Personmarked</b>								
Brutto utlån 1.1.	133 492	5 308	392	139 192	122 027	5 025	192	127 244
Overført til (fra) Trinn 1	-2 187	2 122	65	-	-2 714	2 586	127	-
Overført til (fra) Trinn 2	1 789	-1 821	32	-	1 650	-1 756	106	-
Overført til (fra) Trinn 3	9	31	-40	-	8	6	-14	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	9 228	290	50	9 568	12 487	411	30	12 928
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	55 794	1 183	28	57 005	45 622	852	29	46 503
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-57 579	-2 298	-230	-60 107	-45 588	-1 816	-78	-47 482
<b>Brutto utlån 31.12.</b>	<b>140 546</b>	<b>4 815</b>	<b>297</b>	<b>145 658</b>	<b>133 492</b>	<b>5 308</b>	<b>392</b>	<b>139 192</b>
<b>Brutto utlån Totalt</b>								
Brutto utlån 1.1.	201 370	14 072	3 738	219 180	190 899	14 422	2 157	207 478
Overført til (fra) Trinn 1	-5 902	5 818	84	-	-9 167	8 505	661	-
Overført til (fra) Trinn 2	4 263	-4 393	130	-	3 607	-4 551	944	-
Overført til (fra) Trinn 3	9	36	-45	-	135	19	-154	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	12 837	889	638	14 364	17 209	2 368	254	19 831
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	84 162	1 835	205	86 202	68 622	1 788	775	71 185
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-81 398	-6 198	-1 851	-89 447	-69 935	-8 479	-898	-79 312
<b>Brutto utlån 31.12.</b>	<b>215 341</b>	<b>12 059</b>	<b>2 899</b>	<b>230 299</b>	<b>201 370</b>	<b>14 072</b>	<b>3 739</b>	<b>219 181</b>
<b>Brutto finansielle forpliktelser<sup>6) 7)</sup></b>								
Finansielle forpliktelser 1.1.	39 789	2 208	1 252	43 249	34 272	2 698	885	37 855
Netto økning / (reduksjon) i perioden	7 165	-304	-52	6 809	5 517	-490	367	5 394
<b>Finansielle forpliktelser 31.12.</b>	<b>46 954</b>	<b>1 904</b>	<b>1 200</b>	<b>50 058</b>	<b>39 789</b>	<b>2 208</b>	<b>1 252</b>	<b>43 249</b>

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

<b>Forbearance pr trinn</b>								
Utlån	-	2 219	2 521	4 740	-	2 390	2 989	5 379
Finansielle forpliktelser	-	267	1 019	1 286	-	526	985	1 511
<b>Forbearance 31.12</b>	<b>-</b>	<b>2 486</b>	<b>3 540</b>	<b>6 026</b>	<b>-</b>	<b>2 916</b>	<b>3 974</b>	<b>6 890</b>

<sup>1)</sup> Utlån til kunder med positiv saldo på konserkonti<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. 2020 tall er endret som følge av oppdatert grunnlag<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 2020 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. Avtalen med SpareBank 1 Boligkreditt ble terminert 31.12.2020 og banken hadde ingen eierandel eller solgte utlån til SpareBank 1 Boligkreditt pr 31.12.2020. Banken forestod forvaltningen av de solgte utlånene og mottok en provisjon basert på rentemargin på solgte utlån og andel kostnad i selskapet frem 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 hadde en eierandel på 15,6 prosent fram til 29.09.2021 da aksjene ble solgt (15,6 prosent pr 31.12.2020). Ved utgangen av desember 2021 og 2020 er det ikke solgt utlån til SpareBank 1 Næringskreditt. Banken forestår forvaltningen av eventuelt solgte utlån og mottok en provisjon basert på rentemargin på solgte utlån og andel kostnad i selskapet frem til 31.12.2020.

## NOTE 10 NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG FINANSIELLE FORPLIKTELSE

(tall i mill kroner)

Morbank	1.1.2021	Endring nedskrivning på utlån	Endring nedskrivning på finansielle forpliktelser	Total 31.12.2021
<b>Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>				
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	2 035	-444	-96	1 495
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	226	-9	-6	211
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	95	-23	-1	71
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	78	-17	-	61
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>2 434</b>	<b>-493</b>	<b>-103</b>	<b>1 838</b>
<b>Presentert som:</b>				
Nedskrivning på utlån	2 178	-493	-	1 685
Nedskrivninger på finansielle forpliktelser	256	-	-103	153
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>2 434</b>	<b>-493</b>	<b>-103</b>	<b>1 838</b>
<b>Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1.1.2020</b>			<b>31.12.2020</b>
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1 239	684	112	2 035
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	157	56	13	226
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	95	-	-	95
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	54	23	1	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>

Nedskrivning på utlån BM Storkunde	2021				2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 1.1.	213	205	1 388	1 806	111	301	711	1 123
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-14	14	-	-	-11	11	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	61	-62	1	-	44	-46	2	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	3	-3	-	-	-	-	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-119	99	-359	-379	26	84	680	790
Nye utstedte eller kjøpte utlån	63	17	9	89	82	23	8	113
Utlån som har blitt fraregnet	-70	-71	-13	-154	-39	-168	-13	-220
<b>Sum nedskrivning på utlån</b>	<b>134</b>	<b>205</b>	<b>1 023</b>	<b>1 362</b>	<b>213</b>	<b>205</b>	<b>1 388</b>	<b>1 806</b>
<b>Nedskrivning på utlån SMB og Landbruk</b>								
Balanse 1.1.	60	76	65	201	24	52	69	145
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-3	3	-	-	-3	3	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	17	-19	2	-	13	-14	1	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	4	-	-4	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-37	24	13	-	10	40	2	52
Nye utstedte eller kjøpte utlån	16	12	3	31	17	7	-	24
Utlån som har blitt fraregnet	-14	-16	-10	-40	-5	-12	-3	-20
<b>Sum nedskrivning på utlån</b>	<b>39</b>	<b>80</b>	<b>73</b>	<b>192</b>	<b>60</b>	<b>76</b>	<b>65</b>	<b>201</b>
<b>Nedskrivning på utlån Personmarked</b>								
Balanse 1.1.	16	49	106	171	9	29	109	147
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-1	1	-	-	-1	1	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	11	-12	1	-	4	-6	2	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	2	-2	-	-	-	-	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-16	8	-19	-27	-2	23	-	21
Nye utstedte eller kjøpte utlån	7	9	2	18	8	9	4	21
Utlån som har blitt fraregnet	-5	-16	-10	-31	-2	-7	-9	-18
<b>Sum nedskrivning på utlån</b>	<b>12</b>	<b>41</b>	<b>78</b>	<b>131</b>	<b>16</b>	<b>49</b>	<b>106</b>	<b>171</b>
<b>Nedskrivning på utlån Totalt</b>								
Balanse 1.1.	289	330	1 559	2 178	144	382	889	1 415
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-18	18	-	-	-15	15	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	89	-93	4	-	61	-66	5	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	5	-5	-	4	-	-4	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-172	131	-365	-406	34	147	682	863
Nye utstedte eller kjøpte utlån	86	38	14	138	107	39	12	158
Utlån som har blitt fraregnet	-89	-103	-33	-225	-46	-187	-25	-258
<b>Sum nedskrivning på utlån</b>	<b>185</b>	<b>326</b>	<b>1 174</b>	<b>1 685</b>	<b>289</b>	<b>330</b>	<b>1 559</b>	<b>2 178</b>
<b>Nedskrivning på finansielle forpliktelser</b>								
Balanse 1.1.	43	47	166	256	21	82	27	130
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-2	2	-	-	-2	2	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	18	-18	-	-	10	-10	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-37	14	-80	-103	3	12	139	154
Nye utstedte eller kjøpte utlån	18	7	1	26	16	4	1	21
Utlån som har blitt fraregnet	-8	-7	-11	-26	-5	-43	-1	-49
<b>Sum nedskrivning på finansielle forpliktelser</b>	<b>32</b>	<b>45</b>	<b>76</b>	<b>153</b>	<b>43</b>	<b>47</b>	<b>166</b>	<b>256</b>
Herav nedskrivninger på BM Storkunde	25	34	74	133	35	32	162	229
Herav nedskrivninger på SMB og Landbruk	6	11	2	19	7	14	4	25
Herav nedskrivninger på Personmarked	-	1	-	1	1	1	-	2



Konsern	1.1.2021	Endring nedskrivning på utlån	Endring nedskrivning på finansielle forpliktelser	Total 31.12.2021
<b>Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>				
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	2 035	-444	-96	1 495
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	226	-9	-6	211
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	210	-41	-1	168
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>2 471</b>	<b>-494</b>	<b>-103</b>	<b>1 874</b>
<b>Presentert som:</b>				
Nedskrivning på utlån	2 215	-494	-	1 721
Nedskrivninger på finansielle forpliktelser	256	-	-103	153
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>2 471</b>	<b>-494</b>	<b>-103</b>	<b>1 874</b>

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	1.1.2020			Total 31.12.2020
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1 240	683	112	2 035
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	157	56	13	226
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	159	50	1	210
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>

Nedskrivning på utlån BM Storkunde	2021				2020 <sup>1)</sup>			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 1.1.	213	205	1388	1 806	111	301	711	1 123
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-14	14	-	-	-11	11	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	61	-62	1	-	44	-46	2	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	3	-3	-	-	-	-	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-119	99	-359	-379	26	84	680	790
Nye utstedte eller kjøpte utlån	63	17	9	89	82	23	8	113
Utlån som har blitt fraregnet	-70	-71	-13	-154	-39	-168	-13	-220
<b>Sum nedskrivning på utlån</b>	<b>134</b>	<b>205</b>	<b>1 023</b>	<b>1 362</b>	<b>213</b>	<b>205</b>	<b>1 388</b>	<b>1 806</b>

Nedskrivning på utlån SMB og Landbruk								
Balanse 1.1.	60	76	65	201	24	52	69	145
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-3	3	-	-	-3	3	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	17	-19	2	-	13	-14	1	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	4	-	-4	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-37	24	13	-	10	40	2	52
Nye utstedte eller kjøpte utlån	16	12	3	31	17	7	-	24
Utlån som har blitt fraregnet	-14	-16	-10	-40	-5	-12	-3	-20
<b>Sum nedskrivning på utlån</b>	<b>39</b>	<b>80</b>	<b>73</b>	<b>192</b>	<b>60</b>	<b>76</b>	<b>65</b>	<b>201</b>

Nedskrivning på utlån Personmarked								
Balanse 1.1.	25	75	108	208	12	35	111	158
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-1	1	-	-	-1	1	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	19	-20	1	-	5	-7	2	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	3	-3	-	-	1	-1	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-26	18	-18	-26	-	37	-	37
Nye utstedte eller kjøpte utlån	10	15	3	28	12	17	5	34
Utlån som har blitt fraregnet	-7	-25	-11	-43	-3	-9	-9	-21
<b>Sum nedskrivning på utlån</b>	<b>20</b>	<b>67</b>	<b>80</b>	<b>167</b>	<b>25</b>	<b>75</b>	<b>108</b>	<b>208</b>

Nedskrivning på utlån Totalt	2021				2020 <sup>1)</sup>			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 1.1.	298	356	1561	2 215	147	388	891	1 426
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-18	18	-	-	-15	15	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	97	-101	4	-	62	-67	5	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	6	-6	-	4	1	-5	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-182	141	-364	-405	36	161	682	879
Nye utstedte eller kjøpte utlån	89	44	15	148	111	47	13	171
Utlån som har blitt fraregnet	-91	-112	-34	-237	-47	-189	-25	-261
<b>Sum nedskrivning på utlån</b>	<b>193</b>	<b>352</b>	<b>1 176</b>	<b>1 721</b>	<b>298</b>	<b>356</b>	<b>1 561</b>	<b>2 215</b>
<b>Nedskrivning på finansielle forpliktelser</b>								
Balanse 1.1.	43	47	166	256	21	82	27	130
Endringer 1.1. - 31.12.								
Overført til (fra) Trinn 1	-2	2	-	-	-2	2	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	18	-18	-	-	10	-10	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-37	14	-80	-103	3	12	139	154
Nye utstedte eller kjøpte utlån	18	7	1	26	16	4	1	21
Utlån som har blitt fraregnet	-8	-7	-11	-26	-5	-43	-1	-49
<b>Sum nedskrivning på finansielle forpliktelser</b>	<b>32</b>	<b>45</b>	<b>76</b>	<b>153</b>	<b>43</b>	<b>47</b>	<b>166</b>	<b>256</b>
Herav nedskrivninger på BM Storkunde	25	34	74	133	35	32	162	229
Herav nedskrivninger på SMB og Landbruk	6	11	2	19	7	14	4	25
Herav nedskrivninger på Personmarked	1	1	-	2	1	1	-	2

<sup>1)</sup> Bevegelsene på nedskrivning fra 2020 er endret som følge av oppdatert grunnlag.

## NOTE 11 KREDITTRISIKOEKSPONERING FOR HVER INTERNE RISIKOKATEGORI

(tall i mill kroner)

Misligholdssannsynlighet PD <sup>1)</sup>	2021		2020	
	Gjennomsnittlig usikret eksponering <sup>3)</sup>	Totalt engasjement	Gjennomsnittlig usikret eksponering	Totalt engasjement
<b>Morbank</b>				
0,00 - 0,50 %	21,8 %	84 929	26,1 %	75 853
0,50 - 2,50 %	25,0 %	65 879	27,0 %	61 079
2,50 - 5,00 %	34,4 %	10 576	31,6 %	12 985
5,00 - 99,9 %	32,6 %	5 465	33,6 %	5 567
Mislighold og nedskrevet	46,9 %	4 143	50,2 %	5 031
<b>Totalt <sup>2)</sup></b>		<b>170 992</b>		<b>160 515</b>
<b>Konsern</b>				
0,00 - 0,50 %	14,3 %	169 170	17,6 %	156 864
0,50 - 2,50 %	22,9 %	77 161	25,2 %	70 951
2,50 - 5,00 %	32,4 %	11 139	30,8 %	13 706
5,00 - 99,9 %	28,7 %	6 233	30,9 %	6 398
Mislighold og nedskrevet	46,6 %	4 179	50,1 %	5 038
<b>Totalt <sup>2)</sup></b>		<b>267 882</b>		<b>252 957</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

<sup>3)</sup> Usikret eksponering er beregnet (per engasjement) som sum av usikret del, delt på totalt engasjement

## 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	
2020	2021		2021	2020
		<b>Eiendeler</b>		
1	6	Fordringer på sentralbanken	6	1
25 304	13 214	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5 366	12 589
131 792	139 260	Utlån til og fordringer på kunder	228 578	216 966
36 978	54 321	Sertifikater og obligasjoner	56 266	39 921
8 971	6 713	Derivater	5 053	8 672
203 046	<b>213 514</b>	<b>Sum kreditteksponering balanseposter</b>	<b>295 269</b>	278 149
		<b>Finansielle garantistillelser og lånetilsagn</b>		
8 763	10 644	Garantier kunder	10 686	8 814
75 385	78 529	Garantier andre	589	589
7 220	12 048	Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner	-	-
17 795	19 414	Ubenyttede kreditter til kunder	26 897	24 962
9 473	12 475	Lånetilsagn	12 475	9 473
118 636	<b>133 110</b>	<b>Sum finansielle garantistillelser og lånetilsagn</b>	<b>50 647</b>	43 838
321 682	<b>346 624</b>	<b>Total kredittrisikoeksponering</b>	<b>345 916</b>	321 987

Kredittrisikoeksponering knyttet til finansielle eiendeler fordelt på geografiske områder

Morbank			Konsern	
2020	2021		2021	2020
		<b>Bank aktiviteter</b>		
186 245	190 226	Rogaland	161 099	158 619
15 820	16 858	Agder	26 542	25 102
28 751	31 890	Vestland	45 820	41 321
24 082	29 123	Oslo/Viken	32 488	26 262
15 146	10 352	Utlandet	10 235	15 132
5 689	7 141	Øvrige	8 413	6 958
275 733	<b>285 590</b>	<b>Totalt bank aktiviteter</b>	<b>284 597</b>	273 394
		<b>Markets aktiviteter</b>		
10 331	15 163	Norge	16 808	12 782
24 019	34 969	Europa/Asia/Afrika	35 269	24 511
2 628	4 189	Nord Amerika/Oseania	4 189	2 628
36 978	<b>54 321</b>	<b>Totalt markets aktiviteter</b>	<b>56 266</b>	39 921
8 971	<b>6 713</b>	<b>Derivater</b>	<b>5 053</b>	8 672
321 682	<b>346 624</b>	<b>Totalt fordelt på geografiske områder</b>	<b>345 916</b>	321 987

## 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

2021	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	13 214	-	-	-	-	-	13 214
Utlån til og fordringer på kunder							
- Personmarked	42 682	11 873	661	840	307	-130	56 233
- BM Storkunde	21 447	35 389	6 257	3 052	2 585	-1 363	67 367
- SMB og Landbruk	6 505	6 890	1 428	865	153	-181	15 660
<b>Sum netto utlån</b>	<b>83 848</b>	<b>54 152</b>	<b>8 346</b>	<b>4 757</b>	<b>3 045</b>	<b>-1 674</b>	<b>152 474</b>
<b>Finansielle investeringer</b>							
Norske statsobligasjoner	1 577	-	-	-	-	-	1 577
Noterte obligasjoner og sertifikater	52 599	78	17	49	1	-	52 744
<b>Sum finansielle investeringer</b>	<b>54 176</b>	<b>78</b>	<b>17</b>	<b>49</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>54 321</b>
<b>Sum utlånsrelaterte eiendeler</b>	<b>138 024</b>	<b>54 230</b>	<b>8 363</b>	<b>4 806</b>	<b>3 046</b>	<b>-1 674</b>	<b>206 795</b>
2020							
<b>Netto utlån</b>							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	25 304	-	-	-	-	-	25 304
Utlån til og fordringer på kunder							
- Personmarked	40 588	10 881	900	1 235	339	-158	53 785
- BM Storkunde	17 094	34 368	7 625	2 141	3 392	-1 806	62 814
- SMB og Landbruk	4 436	7 712	1 726	1 356	164	-201	15 193
<b>Sum netto utlån</b>	<b>87 422</b>	<b>52 961</b>	<b>10 251</b>	<b>4 732</b>	<b>3 895</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
<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>124 171</b>	<b>53 007</b>	<b>10 272</b>	<b>4 888</b>	<b>3 901</b>	<b>-2 165</b>	<b>194 074</b>

## Konsern

2021	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	5 366						5 366
Utlån til og fordringer på kunder							
- Personmarked	119 329	23 146	1 231	1 606	346	-166	145 492
- BM Storkunde	21 357	35 240	6 231	3 039	2 574	-1 363	67 078
- SMB og Landbruk	6 782	6 953	1 436	875	154	-192	16 008
<b>Sum netto utlån</b>	<b>152 834</b>	<b>65 339</b>	<b>8 898</b>	<b>5 520</b>	<b>3 074</b>	<b>-1 721</b>	<b>233 944</b>
<b>Finansielle investeringer</b>							
Norske statsobligasjoner	1 577	-	-	-	-	-	1 577
Noterte obligasjoner og sertifikater	54 527	78	17	49	1	-	54 672
Unoterte obligasjoner og sertifikater	-	-	-	17	-	-	17
<b>Sum finansielle investeringer</b>	<b>56 104</b>	<b>78</b>	<b>17</b>	<b>66</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>56 266</b>
<b>Sum utlånsrelaterte eiendeler</b>	<b>208 938</b>	<b>65 417</b>	<b>8 915</b>	<b>5 586</b>	<b>3 075</b>	<b>-1 721</b>	<b>290 210</b>

2020<sup>1)</sup>

<b>Netto utlån</b>							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12 589						12 589
Utlån til og fordringer på kunder							
- Personmarked	114 095	20 971	1 658	2 101	367	-158	139 034
- BM Storkunde	17 007	34 183	7 584	2 129	3 374	-1 806	62 471
- SMB og Landbruk	4 574	7 839	1 755	1 377	167	-201	15 511
<b>Sum netto utlån</b>	<b>148 265</b>	<b>62 993</b>	<b>10 997</b>	<b>5 607</b>	<b>3 908</b>	<b>-2 165</b>	<b>229 605</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>187 938</b>	<b>63 039</b>	<b>11 018</b>	<b>5 782</b>	<b>3 914</b>	<b>-2 165</b>	<b>269 526</b>

<sup>1)</sup> Bevegelsene på utlån i 2020 er endret som følge av oppdatert grunnlag**Klassifisering av finansielle investeringer:**

Obligasjonene allokteres til SpareBank 1 SR-Bank sitt estimat av PD, basert på en ekstern rating. 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		
2020	2021		2021	2020	
-52	-74	Sertifikater og obligasjoner	-79	-56	
-24	-17	Fastrenteutlån til kunder	-17	-24	
-25	-25	Øvrige utlån og innskudd	-117	-115	
79	96	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	185	153	
-8	-8	Annet	-7	-8	
-30	-28	<b>Total renterisiko</b>	<b>-35</b>	-50	
		<b>Løpetidsbånd</b>			
-12	-21	0 - 3 mnd	-26	-32	
-4	-	3 - 6 mnd	-	-4	
2	1	6 - 9 mnd	1	2	
1	-3	9 - 12 mnd	-3	1	
2	4	12 - 18 mnd	4	2	
-1	-1	18 - 24 mnd	-1	-1	
-14	-9	2 - 10 år	-9	-14	
-4	1	10 år +	-1	-4	
-30	-28	<b>Total renterisiko</b>	<b>-35</b>	-50	
		<b>Valuta</b>			
-7	-33	NOK	-40	-27	
-13	11	EUR	11	-13	
-6	-4	USD	-4	-6	
-1	-1	CHF	-1	-1	
-3	-1	Øvrige	-1	-3	
-30	-28	<b>Total renterisiko</b>	<b>-35</b>	-50	

Renterisiko oppstår ved at konsernet kan ha ulik rentebindingstid på sine eiendeler og forpliktelser. Handel 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 for henholdsvis Treasury og SR-Bank Markets. Renterisiko kvantifiseres og overvåkes kontinuerlig.

For flytende utlån og innskudd blir det lagt til grunn lovpålagt varslingsplikt ved beregning av eksponering for renterisiko.

Renterisikotabellen viser effekt av en umiddelbar parallellforskyvning (økning) av rentekurven på 1 prosentpoeng i Bankens valutaer.

## 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	
2020	2021		2021	2020
		<b>Valuta</b>		
56	30	EUR	30	56
39	35	USD	35	39
6	1	CHF	1	6
1	-	GBP	-	1
-	-4	SEK	-4	-
16	6	DKK	6	16
4	6	Øvrige	6	4
122	74	<b>Sum</b>	74	122
3,7	2,2	Resultat effekt ved 3 prosent endring før skatt	2,2	3,7

Valutarisiko oppstår ved at konsernet har forskjeller mellom eiendeler og forpliktelser i den enkelte valuta. Handel av valuta og valutaderivater skal til enhver tid skje innenfor vedtatte rammer og fullmakter. Konsernets rammer definerer kvantitative mål for maksimal nettoeksponering i valuta, målt i kroner. Valutarisikoen 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 kontraktsmessige renteforfall.

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

2021	På fore-spørse	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	841	2 520	-	-	-	3 361
Innskudd fra kunder	138 043	-	-	-	-	138 043
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	5 534	4 336	33 949	1 448	45 267
Forpliktelse knyttet til leierettigheter	-	20	57	274	571	922
Etterstilt gjeld	-	4	64	5 965	1 924	7 957
Ansvarlig lånekapital	-	9	34	65	2 148	2 256
<b>Totale forpliktelser</b>	<b>138 884</b>	<b>8 087</b>	<b>4 491</b>	<b>40 253</b>	<b>6 091</b>	<b>197 806</b>

#### Derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut		-26 853	-20 881	-65 596	-37 015	-150 345
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn		26 908	21 105	66 396	39 708	154 117

#### 2020

Gjeld til kredittinstitusjoner	1 018	3 200	-	-	-	4 218
Innskudd fra kunder	118 394	-	-	-	-	118 394
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	959	12 635	34 083	4 821	52 498
Forpliktelse knyttet til leierettigheter	-	-	69	257	1 002	1 328
Etterstilt gjeld	-	1	4	19	404	428
Ansvarlig lånekapital	-	8	30	90	2 181	2 309
<b>Totale forpliktelser</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

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut		-24 837	-18 528	-70 244	-28 031	-141 640
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn		24 238	17 778	69 052	28 015	139 083

### Konsern<sup>1)</sup>

2021	På fore-spørse	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	114	2 520	-	-	-	2 634
Innskudd fra kunder	137 664	-	-	-	-	137 664
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	5 620	14 812	69 523	35 043	124 998
Forpliktelse knyttet til leierettigheter	-	15	43	176	125	359
Etterstilt gjeld	-	4	64	5 965	1 924	7 957
Ansvarlig lånekapital	-	9	34	65	2 148	2 256
<b>Totale forpliktelser</b>	<b>137 778</b>	<b>8 168</b>	<b>14 953</b>	<b>75 729</b>	<b>39 240</b>	<b>275 868</b>

#### Derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut		-26 837	-15 583	-41 635	-6 319	-90 374
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn		26 676	15 283	40 756	6 598	89 313

#### 2020

Gjeld til kredittinstitusjoner	944	3 200	-	-	-	4 144
Innskudd fra kunder	118 170	-	-	-	-	118 170
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	1 035	20 890	75 841	29 590	127 356
Forpliktelse knyttet til leierettigheter	-	-	49	153	191	393
Etterstilt gjeld	-	1	4	19	404	428
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

<sup>1)</sup> Se også note 6 finansiell risikostyring.

**NOTE 17 FORFALLSANALYSE AV EIENDELER OG GJELD/FORPLIKTELSE**

(tall i mill kroner)

**Morbank**

<b>2021</b>	<b>På fore- spørsel<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	78	-	-	-	-	78
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11 919	474	-	821	-	13 214
Brutto utlån til kunder	16 529	914	7 330	51 946	64 215	140 934
- Nedskrivninger etter amortisert kost	-1 685	-	-	-	-	-1 685
- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	11	-	-	-	-	11
<b>Utlån til kunder</b>	<b>14 855</b>	<b>914</b>	<b>7 330</b>	<b>51 946</b>	<b>64 215</b>	<b>139 260</b>
Sertifikater og obligasjoner		3 812	16 196	32 680	1 633	54 321
Finansielle derivater	1 949	287	275	1 552	2 650	6 713
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	694	-	-	-	-	694
Investering i eierinteresser	2 363	-	-	-	-	2 363
Investering i konsernselskaper	7 569	-	-	-	-	7 569
Immaterielle eiendeler	70	-	-	-	-	70
Utsatt skattefordel	565	-	-	-	-	565
Varige driftsmidler	283	-	-	-	-	283
Leierettigheter	881	-	-	-	-	881
Andre eiendeler	361	-	-	-	-	361
<b>Sum eiendeler</b>	<b>41 587</b>	<b>5 487</b>	<b>23 801</b>	<b>86 999</b>	<b>68 498</b>	<b>226 372</b>
<b>Gjeld</b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner	841	2 520	-	-	-	3 361
Innskudd fra kunder	138 043	-	-	-	-	138 043
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	3 546	5 813	29 755	5 002	44 116
Finansielle derivater	600	243	423	2 789	1 440	5 495
Betalbar skatt	-	-	-	-	-	-
Forpliktelse knyttet til leierettighet	-	19	57	274	570	920
Pensjonsforpliktelse	269	-	-	-	-	269
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	153	-	-	-	-	153
Annen gjeld	518	-	-	-	-	518
Etterstilt gjeld	-	-	-	5 623	1 842	7 465
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	2 130	2 130
<b>Sum gjeld</b>	<b>140 424</b>	<b>6 328</b>	<b>6 293</b>	<b>38 441</b>	<b>10 984</b>	<b>202 470</b>

## Konsern

2021	På forespørsel <sup>1)</sup>	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
<b>Eiendeler</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanken	78	-	-	-	-	78
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4 071	474	-	821	-	5 366
Brutto utlån til kunder	16 239	916	7 345	52 308	153 491	230 299
- Nedskrivninger etter amortisert kost	- 1 721	-	-	-	-	- 1 721
- Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-	-	-
<b>Utlån til kunder</b>	<b>14 518</b>	<b>916</b>	<b>7 345</b>	<b>52 308</b>	<b>153 491</b>	<b>228 578</b>
Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	-	3 812	17 822	32 999	1 633	56 266
Finansielle derivater	1 949	287	275	1 491	1 051	5 053
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	1 001	-	-	-	-	1 001
Investering i eierinteresser	4 894	-	-	-	-	4 894
Investering i konsernselskaper	-	-	-	-	-	-
Immaterielle eiendeler	458	-	-	-	-	458
Utsatt skattefordel	598	-	-	-	-	598
Varige driftsmidler	979	-	-	-	-	979
Leierettigheter	335	-	-	-	-	335
Andre eiendeler	796	-	-	-	-	796
<b>Sum eiendeler</b>	<b>29 677</b>	<b>5 489</b>	<b>25 442</b>	<b>87 619</b>	<b>156 175</b>	<b>304 402</b>
<b>Gjeld</b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner	114	2 520	-	-	-	2 634
Innskudd fra kunder	137 664	-	-	-	-	137 664
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	3 546	16 228	72 154	30 348	122 276
Finansielle derivater	600	243	193	1 378	789	3 203
Betalbar skatt	232	-	-	-	-	232
Forpliktelse knyttet til leierettighet	-	15	43	176	125	359
Pensjonsforpliktelse	277	-	-	-	-	277
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	153	-	-	-	-	153
Annen gjeld	830	-	-	-	-	830
Etterstilt gjeld	-	-	-	5 623	1 842	7 465
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	2 130	2 130
<b>Sum gjeld</b>	<b>139 870</b>	<b>6 324</b>	<b>16 464</b>	<b>79 331</b>	<b>35 234</b>	<b>277 223</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 RENTEINNTEKTER

(tall i mill kroner)

2020				Morbank				Konsern							
Vurdert til virkelig verdi	Vurdert til virkelig verdi over OCI	Vurdert til amortisert kost	Totalt	Vurdert til virkelig verdi	Vurdert til virkelig verdi over OCI	Vurdert til amortisert kost	Totalt	Totalt	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Totalt	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi		
				2021											
								2021				2020			
-	-	103	103	-	-	80	80	Renteinntekter							
								Renter av fordringer på kredittinstitusjoner	34	34	-	42	42	-	
288	1 005	3 256	4 549	265	825	2 818	3 908	Renter av utlån til kunder	5 544	5 279	265	6 309	6 021	288	
433	-	69	502	437	-	48	485	Renter av sertifikater og obligasjoner	499	52	447	505	78	427	
-	-	97	97	-	-	109	109	Renter på nedskrevne utlån	109	109	-	97	97	-	
721	1 005	3 525	5 251	<b>702</b>	<b>825</b>	<b>3 055</b>	<b>4 582</b>	<b>Sum renteinntekter</b>	<b>6 186</b>	<b>5 474</b>	<b>712</b>	6 953	6 238	715	
								Rentekostnader							
91	-	50	141	249	-	40	289	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	472	44	428	432	54	378	
-	-	865	865	-	-	737	737	Renter på innskudd fra kunder	733	733	-	861	861	-	
-80	-	858	778	-246	-	625	379	Renter på utstedte verdipapirer	835	1 081	-246	1 356	1 436	-80	
2	-	47	49	2	-	38	40	Renter på ansvarlig lånekapital	40	38	2	49	47	2	
-	-	88	88	-	-	96	96	Avgift til Bankenes sikringsfond	107	107	-	100	100	-	
-	-	32	32	-	-	29	29	Renter på leierettigheter	9	9	-	13	13	-	
13	-	1 940	1 953	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>1 565</b>	<b>1 570</b>	<b>Sum rentekostnader</b>	<b>2 196</b>	<b>2 012</b>	<b>184</b>	2 811	2 511	300	
708	1 005	1 585	3 298	<b>697</b>	<b>825</b>	<b>1 490</b>	<b>3 012</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>3 990</b>	<b>3 462</b>	<b>528</b>	4 142	3 727	415	

## NOTE 19 NETTO PROVISJONS- OG ANDRE INNETEKTER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2020	2021		2021	2020
100	107	Garantiprovisjon	106	99
8	10	Verdipapirromsetning	10	8
128	142	Sparing og plassering	217	194
65	56	Provisjon fra kredittforetak	-	14
332	327	Betalingsformidling	325	330
206	231	Forsikringstjenester	231	206
-	-	Honorar regnskapsføring	315	154
95	146	Andre provisjonsinntekter	158	100
-	-	Eiendomsomsetning	439	396
934	1 019	<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>1 801</b>	1 501
82	80	Betalingsformidling	80	82
25	11	Andre provisjonskostnader	10	29
107	91	<b>Sum provisjonskostnader</b>	<b>90</b>	111
10	12	Driftsinntekter fast eiendom	6	6
10	12	<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>6</b>	6
837	940	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>1 717</b>	1 396

## NOTE 20 NETTO INNETEKTER/TAP FRA FINANSIELLE INSTRUMENTER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2020	2021		2021	2020
-107	247	Netto gevinst/tap på egenkapitalinstrumenter <sup>1)</sup>	296	-49
37	-561	Netto gevinst/tap på obligasjoner og sertifikater	-562	29
-121	458	Netto derivater; obligasjoner og sertifikater	458	-121
-47	4	Netto motpartsrisiko derivater, inkludert CVA	4	-47
19	-13	Netto derivater; fastrente	-13	19
-2	27	Netto derivater; gjeld	30	-3
-10	-12	Netto derivater; basisswap spread	-24	13
133	147	Netto gevinst valuta	142	138
-98	297	<b>Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter</b>	<b>331</b>	-21

<sup>1)</sup> Inkludert gevinst ved salg av SR-Forvaltning på 134 mill kroner i morbank og 92 mill kroner i konsernet.

## NOTE 21 PERSONALKOSTNADER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2020	2021		2021	2020
729	860	Lønn	1 311	1 055
110	111	Pensjonskostnader (note 23)	131	129
140	155	Sosiale kostnader	209	190
50	56	Øvrige personalkostnader	71	62
1 029	1 182	<b>Sum personalkostnader</b>	<b>1 722</b>	1 436
961	978	Gjennomsnittlig antall ansatte	1 495	1 374
900	935	Antall årsverk pr 31.12.	1 505	1 283
962	998	Antall ansatte pr 31.12.	1 614	1 378
46 061	10 563	Utestående antall aksjer fra bonusaksjeprogram	10 563	46 061
		Utestående fondsandeler fra bonusprogram		120

**Ytelser til konsernledelsen**

(tall i tusen kroner)

		Lønn <sup>1)</sup>	Andre godtgjørelser <sup>1)</sup>	Opptjent variabel godtgjørelse inneværende år <sup>1)</sup>	Sum ytelser	Opptiente pensjonsrettigheter	Pensjonskostnad	Lån	Antall aksjer <sup>2)</sup>	Uteslående antall aksjer fra bonus- aksjeprogram
<b>2021</b>										
Benedicte Schilbred Fasmer	Konsernsjef	3 712	861	1 158	5 731	-	1 042	3 728	7 793	
Inge Reinertsen	Konserndirektør Finans, Økonomi og Konserntjenester	2 393	305	624	3 322	18 655	983	7 500	93 813	
Tore Medhus	Konserndirektør Bedriftsmarked Storkunde	2 401	177	652	3 230	24 488	950	1 934	59 793	
Marianne Bakke (fra 1.9.2021)	Konserndirektør SMB og Landbruk	506	49	216	771		184	6 000	1 337	
Jan Friestad <sup>4)</sup>	Konserndirektør Konsernstrategi og Prosjekter	2 430	185	585	3 200	3 368	180	3 901	50 968	
Roger Lund Antonesen (fra 1.12.2021)	Konserndirektør Personmarked	238	765	58	1 061	-	-	-	-	
Glenn Sæther	Konserndirektør Teknologi- utvikling og Forretningsprosesser	2 152	262	550	2 964	16 924	1 098	9 424	31 222	
Frode Bø <sup>3)</sup>	Konserndirektør Risikostyring	2 086	497	145	2 728	21 517	1 109	833	18 189	
Ella Skjørestad	Konserndirektør Marked, Innsikt og Kunde	1 852	280	486	2 618	735	179	3 860	9 475	
Nina Moi Edvardsen (fra 15.10.2021)	Konserndirektør HR, Kommunikasjon og Bærekraft	428	127	30	585	-	33	10 961	10 000	
Signe Helliesen <sup>3)</sup>	Konserndirektør Compliance	1 392	571	95	2 058	968	183	3 338	1 038	
Thor-Christian Haugland (til 1.9.2021)	Konserndirektør kommunikasjon og bærekraft	1 244	169	299	1 712		783			
Gro Tveit <sup>3)</sup> (til 15.04.2021)	Konserndirektør HR og Forretningsstøtte	594	170	36	800		63			
<b>2020</b>										
Arne Austreid	Administrerende direktør	4 044	260	-	4 304	34 680	1 745	-	115 468	1 241
Inge Reinertsen	Konserndirektør økonomi og finans	2 339	304	-	2 643	13 655	761	9 000	92 686	733
Tore Medhus	Konserndirektør bedriftsmarked	2 342	174	-	2 516	19 120	735	2 003	58 666	733
Jan Friestad	Konserndirektør personmarked	2 368	208	-	2 576	3 454	164	6 051	49 853	722
Glenn Sæther	Konserndirektør strategi, innovasjon og utvikling	2 078	317	-	2 395	11 469	954	8 551	30 509	627
Thor-Christian Haugland	Konserndirektør kommunikasjon og bærekraft	1 798	271	-	2 069	12 512	622	7 840	29 193	585
Frode Bø <sup>3)</sup>	Konserndirektør risikostyring	2 011	484		2 495	15 371	835	1 067	17 896	
Ella Skjørestad	Konserndirektør kundetilbud og marked	1 790	273	-	2 063	779	163	4 056	8 830	309
Gro Tveit <sup>3)</sup>	Konserndirektør HR og forretningsstøtte	1 838	485		2 323	2 440	168	5 009	20 774	
Signe Helliesen <sup>3)</sup>	Konserndirektør Compliance	1 339	617		1 956	1 018	166	3 511	745	

<sup>1)</sup> Ytelser er kostnadsført inneværende 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.<sup>4)</sup> Konserndirektør Personmarked frem til 30.11.2021 og Konserndirektør Konsernstrategi og Prosjekter fra 1.10.2021.

**Ytelser til styret**

(tall i tusen kroner)

		Honorar	Andre godtgjørelser	Lån	Antall aksjer <sup>5)</sup>
<b>2021</b>					
Dag Mejdell	Styreleder, leder av godtgjørelsesutvalget og medlem av risikoutvalget	692	-	-	37 000
Kate Henriksen	Styremedlem og leder av revisjonsutvalget	355	-	-	1 500
Tor Dahle <sup>5) 7)</sup>	Styremedlem, leder av risikoutvalget og medlem av revisjonsutvalget	387	708	1 500	72 457 858
Jan Skogseth	Styremedlem og medlem av risikoutvalget	332	-	1 300	10 000
Ingrid Riddervold Lorange (til 01.09.2021)	Styremedlem og medlem av risikoutvalget	212	-	-	-
Trine Sæther Romuld	Styremedlem, medlem av revisjonsutvalget og godtgjørelsesutvalget	327	-	2 857	-
Sally Lund-Andersen <sup>8)</sup>	Ansattvalgt styremedlem og medlem av godtgjørelsesutvalget	317	1 025	2 555	3 349
Kristian Kristensen <sup>8)</sup>	Ansattvalgt styremedlem	292	786	2 471	3 967
<b>2020</b>					
Dag Mejdell	Styreleder, leder av godtgjørelsesutvalget og observatør i risikoutvalget	675	-	-	30 000
Kate Henriksen	Styremedlem, leder av revisjonsutvalget og medlem av godtgjørelsesutvalget	334	-	-	-
Tor Dahle <sup>5) 6) 7)</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	206	-	1 070	-
Sally Lund-Andersen <sup>8)</sup>	Ansattvalgt styremedlem og medlem av godtgjørelsesutvalget	300	1 010	2 713	2 850
Kristian Kristensen <sup>8)</sup>	Ansattvalgt styremedlem	275	754	2 613	3 674
Birthe Cecilie Lepsøe (til 23.04.2020)	Styremedlem	122	-	-	-
Therese Log Bergjord (til 23.04.2020)	Styremedlem	104	-	-	-

<sup>5)</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>6)</sup> Tor Dahle er daglig leder i Sparebankstiftelsen SR-Bank

<sup>7)</sup> Godtgjørelse er knyttet til pensjon for tidligere ansettelsesforhold

<sup>8)</sup> Godtgjørelse er knyttet til ansattforhold

For ytterligere opplysninger om godtgjørelse til ledende ansatte vises til rapport om godtgjørelse for ledende ansatte.

## NOTE 22 ANDRE DRIFTSKOSTNADER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2020	2021		2021	2020
346	353	IT kostnader	381	373
56	65	Markedsføring	81	73
25	31	Driftskostnader faste eiendommer	37	31
10	10	Leie lokaler	26	26
70	83	Eksterne honorarer	98	80
		Oppdragskostnader eiendomsmegling	46	50
103	94	Andre driftskostnader	148	130
610	636	<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>817</b>	763

### Godtgjørelse til ekstern revisor - spesifisering av revisjonshonorar

(tall i tusen kroner)

2 518	2 287	Lovpålagt revisjon	4 395	4 919
30	-	Skatterådgivning <sup>1)</sup>	310	284
554	360	Andre attestasjonstjenester	826	890
3 526	2 946	Andre tjenester utenfor revisjon <sup>1)</sup>	3 278	4 278
6 628	5 593	<b>Sum</b>	<b>8 809</b>	10 371

6 - <sup>1)</sup> Honorar til Advokatfirmaet PricewaterhouseCoopers som inngår i skatterådgivning og andre tjenester utenfor revisjonen

Alle beløp er inklusive merverdiavgift



## NOTE 23 PENSJONER

SpareBank 1 SR-Bank konsernet har pr 31.12.2021 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, innskuddsbasert driftspensjon for lønn over 12 G (plassert i Storebrand Assets Management AS), ordinære førtidspensjoner og førtidspensjoner etter AFP (Avtalefestet pensjon). Pensjonsordning til ledere er beskrevet i rapport om lønn til ledende personer i SpareBank 1 SR-Bank.

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. 31.12.2021.

### Følgende økonomiske forutsetninger er lagt til grunn for beregning av pensjonsforpliktelsene:

	2021	2020
Diskonteringsrente	1,90 %	1,70 %
Forventet avkastning på midlene	1,90 %	1,70 %
Framtidig lønnsutvikling	2,75 %	2,25 %
G-regulering	2,50 %	2,00 %
Pensjonsregulering <sup>1)</sup>	0,00 %	0,00 %
Fripoliseregulering	0,00 %	0,00 %
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.	6,60	6,80
Gjennomsnittlig forventet levetid (i antall år) for en person som på balansedagen fyller 65 år er som følger:		
Mann	21,80	21,70
Kvinne	25,00	24,90
Gjennomsnittlig forventet levetid (i antall år) for en person som 20 år etter balansedagen fyller 65 år er som følger:		
Mann	23,50	23,50
Kvinne	26,90	26,80
Dødelighetsgrunnlag som er justert for startdødelighet og dødelighetsnedgang	K2013BE	K2013BE
Uførhet	IR73	IR73

<sup>1)</sup> Lukkede driftspensjoner over 12 G reguleres i tråd med den generelle utviklingen i lønnsregulativet for finans eller tilsvarende regulativ som eventuelt erstatter lønnsregulativet.

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 (foretaksobligasjon eller OMF obligasjon med fortrinnsrett) 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. Det norske markedet for OMF har blitt mer velutviklet etter finanskrisen og har høy kreditt-rating. Banken og konsernet har derfor valgt å legge til grunn OMF renten som diskonteringsrente for beregning av pensjonsforpliktelsen.

(fortsettelse av note 23)

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2020	2021		2021	2020
		<b>Balanseført forpliktelse</b>		
-	-	Pensjonsytelser - sikret ordning	-	-
197	269	Pensjonsytelser - usikret ordning	277	204
197	<b>269</b>	<b>Sum balanseført forpliktelse</b>	<b>277</b>	204
		<b>Kostnad belastet resultatregnskapet</b>		
-1	-	Pensjonsytelser - sikret ordning	-	-1
16	9	Pensjonsytelser - usikret ordning	10	16
15	<b>9</b>	<b>Sum kostnad belastet resultatregnskapet</b>	<b>10</b>	15
		<b>Pensjonsforpliktelse i ytelsesbaserte pensjonsordninger</b>		
1 291	1 283	Nåverdi pensjonsforpliktelse 1.1.	1 318	1 328
7	4	Pensjon opptjent i perioden	4	7
23	23	Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	24	24
		<i>Virkning av rekalkulering:</i>		
-85	36	- Endring i finansielle forutsetninger	37	-87
90	-7	- Erfaringsavvik	-9	90
-43	-45	Utbetaling/utløsning fra fond	-46	-44
1 283	<b>1 294</b>	<b>Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12.</b>	<b>1 328</b>	1 318
1 118	1 068	herav fondsbaserte	1 096	1 147
166	226	herav ikke fondsbaserte	232	171
		<b>Pensjonsmidler</b>		
1 206	1 285	<b>Pensjonsmidler 1.1.</b>	1 313	1 234
21	24	Renteinntekt	25	21
97	61	Faktisk avkastning midler ift resultatført renteinntekt	62	98
4	7	Innbetaling fra arbeidsgiver	8	4
-43	-45	Utbetaling/utløsning fra fond	-47	-44
1 285	<b>1 332</b>	<b>Pensjonsmidler 31.12.</b>	<b>1 361</b>	1 313
		<b>Netto pensjonsforpliktelse i balansen</b>		
1 283	1 294	Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12.	1 328	1 318
1 285	1 332	Pensjonsmidler 31.12.	1 361	1 313
-2	<b>-38</b>	<b>Netto pensjonsforpliktelse 31.12.</b>	<b>-33</b>	5
167	264	Øvre grense for balanseføring av eiendelen <sup>2)</sup>	266	167
32	43	Arbeidsgiveravgift	44	32
197	<b>269</b>	<b>Netto pensjonsforpliktelse i balansen</b>	<b>277</b>	204
		<b>Periodens pensjonskostnad</b>		
7	4	Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	4	7
23	23	Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	24	24
-21	-24	Renteinntekt	-25	-22
4	5	Andre endringer	6	4
13	<b>8</b>	<b>Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift</b>	<b>9</b>	13
2	1	Periodisert arbeidsgiveravgift	1	2
15	<b>9</b>	<b>Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad</b>	<b>10</b>	15
95	102	Innskuddsbasert pensjonskostnad og fellesordning AFP	121	114
110	<b>111</b>	<b>Periodens pensjonskostnad innregnet i resultatregnskapet</b>	<b>131</b>	129

<sup>2)</sup> Konsernet har overdekning (verdi av pensjonsmidler overstiger beregnet pensjonsforpliktelser) 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**

	2021	2020
Eiendom	-	-
Aksjer	309	304
Andre eiendeler	1 052	1 009
<b>Sum pensjonsmidler</b>	<b>1 361</b>	<b>1 313</b>

**Utvikling siste fem år i ytelsesbasert pensjonsordning for konsernet**

	2021	2020	2019	2018	2017
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12.	1 328	1 318	1 328	1 344	1 594
Pensjonsmidler 31.12.	1 361	1 313	1 234	1 225	1 256
<b>Netto pensjonsforpliktelse</b>	<b>-33</b>	<b>5</b>	<b>94</b>	<b>119</b>	<b>338</b>

**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%	-7,4 %	8,3 %
Lønnsvekst	+/- 0,50%	0,7 %	0,6 %
Pensjonsregulering	+/-0,25%	3,9 %	3,6 %
Forventet levetid	1 år	4,2 %	-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	
2020	2021		2021	2020
1 143	3 232	Driftsresultat før skatt	3 835	1 821
-842	-1 363	Permanente forskjeller <sup>1)</sup>	-894	-769
-48	-	Konsernbidrag	-	5
2 434	-3 738	Endring i midlertidige forskjeller	-3 779	2 295
-10	-72	Endring i midlertidige forskjeller ført direkte mot egenkapitalen	-72	-7
2 677	<b>-1 941</b>	<b>Årets skattegrunnlag/skattepliktige inntekt</b>	<b>-910</b>	3 345
669	-	Herav betalbar skatt	232	835
12	-	Skatteeffekt konsernbidrag	-	1
-606	467	Endring utsatt skatt	450	-593
-2	1	Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapital	1	-12
-	-	For mye/lite betalbar skatt avsatt tidligere år	-1	-
73	<b>468</b>	<b>Sum skattekostnad</b>	<b>682</b>	231
		<b>Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25 % av resultat før skatt</b>		
286	808	Skatt av resultat før skatt	930	451
-211	-341	Skatt av permanente forskjeller <sup>1)</sup>	-210	-193
-	-	Endring utsatt fra tidligere år	-25	-13
-2	1	Betalbar skatt ført direkte mot egenkapital	-12	-14
-	-	For mye/lite avsatt betalbar skatt tidligere år	-1	-
73	<b>468</b>	<b>Beregnet skattekostnad</b>	<b>682</b>	231
		<b>Utsatt skattefordel</b>		
134	-708	- utsatt skattefordel som reverserer om mer enn 12 mnd	-790	-1 174
12	-	- utsatt skattefordel som reverserer innen 12 mnd	-	-1
146	<b>-708</b>	<b>Sum utsatt skattefordel</b>	<b>-790</b>	-1 175
		<b>Utsatt skatt</b>		
-1 148	143	- utsatt skatt som reverserer om mer enn 12 mnd	189	160
-	-	- utsatt skatt som reverserer innen 12 mnd	3	-
-1 148	<b>143</b>	<b>Sum utsatt skatt</b>	<b>192</b>	160
-1 002	<b>-565</b>	<b>Netto utsatt skatt/utsatt skattefordel</b>	<b>-598</b>	-1 015
		<b>Endring utsatt skatt</b>		
-623	437	Årets endring utsatt skatt i balansen	417	-595
-	-	Endring utsatt skatt oppkjøp og salg	3	-14
15	12	Endring utsatt skatt på konsernbidrag i balansen	12	15
2	18	Endring i utsatt skatt som ikke føres over resultatregnskapet	18	1
-606	<b>467</b>	<b>Endring i utsatt skatt som føres over resultat</b>	<b>450</b>	-593
		<b>Spesifikasjon over midlertidige forskjeller</b>		
44	39	Gevinst og tapskonto	93	44
-4 365	-601	Forskjeller knyttet til finansposter	-751	-4 399
-	-	Utlån	-	-
-197	-269	Pensjonsforpliktelser	-276	-204
7	3	Regnskapsmessige avsetninger	92	71
484	529	Leasing driftsmidler	528	479
-30	-23	Varige driftsmidler	29	-12
48	-	Avgitt konsernbidrag	-	-
-	-1 941	Underskudd til fremføring <sup>2)</sup>	-2 107	-39
-4 009	<b>-2 263</b>	<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>-2 392</b>	-4 060
25 %	25 %	Anvendt skattesats	22% - 25%	22% - 25%

<sup>1)</sup> Inkluderer skattefritt utbytte, ikke fradragsberettigede kostnader, netto skattefri 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).

<sup>2)</sup> Underskudd til fremføring er knyttet til midlertidige forskjeller.

## NOTE 25 KLASSIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

(tall i mill kroner)

### Morbank

2021	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			78	78
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			13 214	13 214
Utlån til kunder	54 061		85 199	139 260
Sertifikater og obligasjoner	46 720		7 601	54 321
Finansielle derivater	4 474	2 239		6 713
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser			694	694
<b>Sum eiendeler</b>	<b>105 255</b>	<b>2 239</b>	<b>106 786</b>	<b>214 280</b>
<b>Gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner			3 361	3 361
Innskudd fra kunder			138 043	138 043
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>1)</sup>			44 116	44 116
Finansielle derivater	3 681	1 814		5 495
Etterstilt gjeld <sup>1)</sup>			7 465	7 465
Ansvarlig lånekapital <sup>1)</sup>			2 130	2 130
<b>Sum gjeld</b>	<b>3 681</b>	<b>1 814</b>	<b>195 115</b>	<b>200 610</b>
2000				
<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>			51 748	51 748
Finansielle derivater	10 384	2 731		13 115
Etterstilt gjeld <sup>1)</sup>			400	400
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>

**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).

2021	Verdsettelse etter priser i aktivt marked	Verdsettelse etter observerbare markedsdata	Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata	Sum
<b>Eiendeler</b>				
Utlån kunder			54 061	54 061
Sertifikater og obligasjoner	27 588	19 132	7 601	54 321
Finansielle derivater		6 713		6 713
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	563	44	87	694
<b>Gjeld</b>				
Finansielle derivater		5 495		5 495

Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.

2020

<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.

**Beholdningsendring i regnskapsåret på eiendeler verdsatt etter annet enn observerbare markedsdata**

Morbank 2021	Utlån til kunder	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser
Saldo 1.1.	51 217	63
Tilgang-Avgang	3 127	26
Overført fra eller til verdsettelse etter priser i aktivt marked eller observerbare markedsdata		
Verdiendring <sup>2)</sup>	-283	-2
<b>Saldo 31.12.</b>	<b>54 061</b>	<b>87</b>
Nominell verdi/kostpris	54 344	92
Virkelig verdi justering	-283	-5
<b>Saldo 31.12.</b>	<b>54 061</b>	<b>87</b>
Morbank 2020		
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>



**Konsern**

2021	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			78	78
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			5 366	5 366
Utlån til kunder	8 450		220 128	228 578
Sertifikater og obligasjoner	48 000		8 266	56 266
Finansielle derivater	3 105	1 948		5 053
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	1 001			1 001
<b>Sum eiendeler</b>	<b>60 556</b>	<b>1 948</b>	<b>233 838</b>	<b>296 342</b>
<b>Gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner			2 634	2 634
Innskudd fra kunder			137 664	137 664
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>1)</sup>			122 276	122 276
Finansielle derivater	2 602	601		3 203
Etterstilt gjeld <sup>1)</sup>			7 465	7 465
Ansvarlig lånekapital <sup>1)</sup>			2 130	2 130
<b>Sum gjeld</b>	<b>2 602</b>	<b>601</b>	<b>272 169</b>	<b>275 372</b>
2020				
<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>			126 763	126 763
Finansielle derivater	3 945	2 880		6 825
Etterstilt gjeld <sup>1)</sup>			400	400
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>

<sup>1)</sup> Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, etterstilt gjeld 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).

2021	Verdsettelse etter priser i aktivt marked	Verdsettelse etter observerbare markedsdata	Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata	Sum
<b>Eiendeler</b>				
Utlån kunder			8 450	8 450
Sertifikater og obligasjoner	28 347	19 653		48 000
Finansielle derivater		5 053		5 053
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	563	44	394	1 001
<b>Gjeld</b>				
Finansielle derivater		3 203		3 203

Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.

2020

<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.

**Beholdningsendring i regnskapsåret på eiendeler verdsatt etter annet enn observerbare markedsdata**

Konsern 2021	Utlån til kunder	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser
Saldo 1.1.	9 654	375
Tilgang	1 653	120
Avgang	-2 574	-92
Overført fra eller til verdsettelse etter priser i aktivt marked eller observerbare markedsdata	-	-
Verdiendring <sup>2)</sup>	-283	-9
<b>Saldo 31.12.</b>	<b>8 450</b>	<b>394</b>
Nominell verdi/kostpris	8 499	384
Virkelig verdi justering	-49	10
<b>Saldo 31.12.</b>	<b>8 450</b>	<b>394</b>
Konsern 2020		
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>

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 AS. 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 livsforsikringsvirksomhet 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 personrisikoområdet 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.

Verdsettelsen av fastrentelånene er basert på avtalt rente med kunden. Utlånene diskonteres med gjeldende rentekurve hensyntatt ett markedspåslag, som er justert for fortjenestemargin. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i diskonteringsrenten på 10 basispunkter ville medført en negativ resultateffekt på 26 mill kroner.

#### Morbank

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
	2021	2021		
<b>Eiendeler</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	78	78	68	68
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	13 214	13 214	25 304	25 304
Utlån til kunder <sup>1)</sup>	85 199	85 199	80 575	80 575
Sertifikater og obligasjoner <sup>3)</sup>	7 601	7 609	6 315	6 329
<b>Sum eiendeler til amortisert kost</b>	<b>106 092</b>	<b>106 100</b>	<b>112 262</b>	<b>112 276</b>
<b>Gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 361	3 361	4 218	4 218
Innskudd fra kunder <sup>1)</sup>	138 043	138 043	118 394	118 394
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>3)</sup>	44 116	44 406	51 748	51 886
Etterstilt gjeld	7 465	7 533	400	400
Ansvarlig lånekapital <sup>3)</sup>	2 130	2 252	2 154	2 158
<b>Sum gjeld til amortisert kost</b>	<b>195 115</b>	<b>195 595</b>	<b>176 914</b>	<b>177 056</b>

#### Konsern

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	78	78	68	68
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5 366	5 366	12 589	12 589
Utlån til kunder <sup>1)</sup>	220 128	220 128	207 312	207 312
Sertifikater og obligasjoner <sup>3)</sup>	8 266	8 274	7 175	7 191
<b>Sum eiendeler til amortisert kost</b>	<b>233 838</b>	<b>233 846</b>	<b>227 144</b>	<b>227 160</b>
<b>Gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 634	2 634	4 144	4 144
Innskudd fra kunder <sup>1)</sup>	137 664	137 664	118 170	118 170
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>3)</sup>	122 276	122 836	126 763	126 756
Etterstilt gjeld	7 465	7 532	400	400
Ansvarlig lånekapital <sup>3)</sup>	2 130	2 152	2 154	2 158
<b>Sum gjeld til amortisert kost</b>	<b>272 169</b>	<b>272 818</b>	<b>251 631</b>	<b>251 628</b>

<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	
2020	2021	Sertifikater og obligasjoner	2021	2020
30 663	46 720	Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	48 000	32 746
6 315	7 601	Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	8 266	7 175
36 978	<b>54 321</b>	<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>56 266</b>	39 921
		<b>Stat</b>		
-	1 549	pålydende	1 549	-
-	1 577	bokført verdi	1 577	-
		<b>Annen offentlig utsteder</b>		
2 930	4 051	pålydende	4 351	3 230
2 982	4 098	bokført verdi	4 398	3 282
		<b>Obligasjoner med fortrinnsrett</b>		
16 672	22 510	pålydende	22 668	17 172
16 804	22 652	bokført verdi	22 791	17 307
		<b>Øvrige finansielle foretak</b>		
		herunder multilaterale utviklingsbanker		
16 438	25 321	pålydende	26 801	18 565
16 963	25 628	bokført verdi	27 117	19 085
		<b>Ikke-finansielle foretak</b>		
256	377	pålydende	394	274
229	366	bokført verdi	383	247
36 296	<b>53 808</b>	<b>Sum sertifikater og obligasjoner til pålydende</b>	<b>55 763</b>	39 241
36 978	<b>54 321</b>	<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>56 266</b>	39 921

## 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.

Banken benytter basisswapper og rente- og valutaswapper til å konvertere innlån i valuta til ønsket valuta. Et typisk eksempel er at banken tar opp et lån i euro som byttes til norske kroner gjennom en basisswap. Det kan være betydelige endringer i verdien på basisswappene fra dag til dag, på grunn av endringer i marginer. Denne risikoen er usikret og medfører urealiserte gevinster og tap.

Pr 31.12.2021 var virkelig verdi av sikringsinstrumentene netto 965 mill kroner (1 741 mill kroner eiendeler og 776 mill kroner forpliktelse). Tilsvarende tall for 2020 var 4 071 mill kroner (4 109 mill kroner eiendeler og 38 mill kroner forpliktelse). Det var ikke ineffektivt resultat på sikringsinstrumenter i 2021.

Sentral clearing og ISDA-avtaler med CSA-tillegg regulerer motpartsrisikoen gjennom innbetaling av marginer i henhold til eksponeringsgrenser. Slike avtaler utgjør en kontraktssum på 254,4 mrd kroner og det er stilt og mottatt sikkerhet tilsvarende hhv 1 948 mill kroner og 600 mill kroner pr 31.12.2021. Konsernet har ingen finansielle instrumenter som bokføres netto.

**Konsern**

(tall i mill kroner)

Til virkelig verdi over resultatet	2021			2020		
	Kontraktssum	Virkelig verdi Eiendeler	Forpliktelser	Kontraktssum	Virkelig verdi Eiendeler	Forpliktelser
<b>Valutainstrumenter</b>						
Valutaterminer (forwards)	3 616	88	60	4 347	130	82
Valutabytteavtaler (swap)	20 359	222	167	22 727	173	732
Valutabytteavtaler (basisswap)	38 025	246	390	44 584	377	1 110
Valutabytteavtaler (basisswap sikring)	31 562	52	381	15 937	55	375
Valutaopsjoner	-	-	-	180	10	10
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>93 562</b>	<b>608</b>	<b>998</b>	<b>87 775</b>	<b>745</b>	<b>2 309</b>
<b>Renteinstrumenter</b>						
Rentebytteavtaler	75 206	744	817	70 348	853	1 598
Andre rentekontrakter	1 314	12	12	693	-	-
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>76 520</b>	<b>756</b>	<b>829</b>	<b>71 041</b>	<b>853</b>	<b>1 598</b>
<b>Renteinstrumenter, sikring</b>						
Rentebytteavtaler	105 569	1 741	776	96 599	4 109	38
<b>Sum renteinstrumenter sikring</b>	<b>105 569</b>	<b>1 741</b>	<b>776</b>	<b>96 599</b>	<b>4 109</b>	<b>38</b>
<b>Sikkerhetstillemser</b>						
Sikkerhetstillemser		1 948	600		2 965	2 880
<b>Sum sikkerhetstillemser</b>		<b>1 948</b>	<b>600</b>		<b>2 965</b>	<b>2 880</b>
Sum valutainstrumenter	93 562	608	998	87 775	745	2 309
Sum renteinstrumenter	182 089	2 497	1 605	167 640	4 962	1 636
Sum sikkerhetstillemser		1 948	600		2 965	2 880
<b>Sum valuta- og renteinstrumenter</b>	<b>275 651</b>	<b>5 053</b>	<b>3 203</b>	<b>255 415</b>	<b>8 672</b>	<b>6 825</b>
<b>Motpartsrisiko:</b>						
Nettingavtaler		1 683			1 695	
Hensyntatt sikkerhetstillemser		2 548			5 845	
<b>Sum eksponering finansielle derivater</b>		<b>822</b>			<b>1 132</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, eiendeler og gjeld som kan bli berørt av IBOR-reform, herunder splittet på aktuell IBOR-rente.

Finansielle derivater	2021		2020	
	Kontraktssum	Vektet forfall	Kontraktssum	Vektet forfall
CIBOR DKK (6 mnd)	806	3,9	931	5,4
EURIBOR EUR (3 mnd)	96 449	4,7	69 423	5,3
EURIBOR EUR (6 mnd)	120	3,3	241	6,6
LIBOR USD (1 mnd)	881	1,0	1 340	2,0
LIBOR USD (3 mnd)	14 137	1,5	16 183	2,5
LIBOR USD (6 mnd)	818	1,4	577	1,3
NIBOR NOK (1 mnd)	46	5,1	59	6,2
NIBOR NOK (3 mnd)	68 191	4,2	54 553	4,9
NIBOR NOK (6 mnd)	855	2,7	755	5,0
STIBOR SEK (3 mnd)	286	3,1	233	3,6
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>182 589</b>		<b>144 295</b>	

Valutainstrumenter	2021		2020	
	Kontraktssum	Vektet forfall	Kontraktssum	Vektet forfall
EURIBOR EUR (3 mnd) to LIBOR USD (3 mnd)	14 240	2,2	11 397	3,0
EURIBOR EUR (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd)	48 843	3,4	37 328	4,4
EURIBOR EUR (3 mnd) to STIBOR SEK (3 mnd)	198	0,5	212	1,3
LIBOR USD (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd)	5 440	2,1	5 683	2,3
STIBOR SEK (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd)	682	1,8	256	5,6
LIBOR USD (6 mnd) to FIXED NOK	184	4,5		
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>69 587</b>		<b>54 876</b>	
<b>Sum eksponering finansielle derivater</b>	<b>252 176</b>		<b>199 171</b>	
<b>Eiendeler</b>				
<b>Sertifikater og obligasjoner</b>				
EURIBOR EUR (3 mnd)	479	0,4	660	1,2
LIBOR USD (3 mnd)	9	2,8	36	1,8
NIBOR NOK (3 mnd)	27 450	1,7	17 888	2,2
<b>Sum eksponering sertifikater og obligasjoner</b>	<b>27 938</b>		<b>18 584</b>	
<b>Gjeld</b>				
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>				
EURIBOR EUR (3 months)	1 448	3,5	1 363	2,5
EURIBOR EUR (6 months)	499	9,0	524	10,0
LIBOR USD (3 months)	88	0,7	85	1,7
LIBOR USD (6 months)	1 243	1,8	1 203	2,8
NIBOR NOK (3 months)	27 208	7,5	30 924	7,4
STIBOR SEK (3 months)	682	1,8		
<b>Sum eksponering gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>31 168</b>		<b>34 099</b>	

Banken har i tillegg utlån til kunder i hhv GBP og USD LIBOR og EURIBOR samt utlån og innskudd til kunder tilknyttet NIBOR.

Virkelig verdisikring av renterisiko 2021	Balanseført verdi	Akkumulert virkelig verdi justering	Verdiendring for beregning av ineffektivt resultat i perioden			
			Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år
<b>Sikringsinstrument</b>						
Rentebytteavtaler						2 780
<b>Sikringsobjekt</b>						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	104 049	12 167				-2 793
<b>Sikringsobjekt</b>						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5 348	379	50 496	35 659		91 882

Virkelig verdisikring av renterisiko 2020	Balanseført verdi	Akkumulert virkelig verdi justering	Verdiendring for beregning av ineffektivt resultat i perioden			
			Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år
<b>Sikringsinstrument</b>						
Rentebytteavtaler						-1 521
<b>Sikringsobjekt</b>						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	97 886	3 553				1 525
<b>Sikringsobjekt</b>						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	649	16 245	50 974	26 786		94 654



## NOTE 28 AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINTERESSER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2020	2021		2021	2020
		Til virkelig verdi over resultatet		
275	359	- Børsnoterte	359	275
169	181	- Verdipapirfond	181	169
62	23	- Hybridkapital	23	62
90	131	- Unoterte	438	402
596	694	<b>Sum aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser</b>	<b>1 001</b>	908

Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser klassifiseres som virkelig verdi over resultatet.

### 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	344 319
Øvrige børsnoterte selskaper				15 054	15 108
<b>Børsnoterte selskaper</b>				<b>164 530</b>	<b>359 427</b>
SR-Bank Rente			177 395	181 185	181 533
<b>Verdipapirfond</b>				<b>181 185</b>	<b>181 533</b>
<b>Hybridkapital</b>					
SpareBank 1 Markets	529 221	5,6 %	176 341	37 102	33 000
SpareBank 1 Mobilitet Holding AS	200	8,0 %	801	25 000	25 000
VN Norge AS					60 084
Øvrige ikke børsnoterte selskaper				18 032	12 763
<b>Sum unoterte selskaper</b>				<b>80 134</b>	<b>130 847</b>
<b>Sum til virkelig verdi over resultatet aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser</b>				<b>447 849</b>	<b>694 380</b>
<b>Konsern</b>					
<b>Til virkelig verdi over resultatet</b>					
<b>Børsnoterte selskaper morbank</b>				<b>164 530</b>	<b>359 427</b>
<b>Verdipapirfond morbank</b>				<b>181 185</b>	<b>181 533</b>
<b>Hybridkapital morbank</b>				<b>22 000</b>	<b>22 573</b>
<b>Sum unoterte selskaper morbank</b>				<b>80 134</b>	<b>130 847</b>
HitecVision Asset Solutions, L.P.		1,2 %		24 702	16 666
HitecVision Private Equity IV LP		2,0 %		22 058	15 681
SR PE-Feeder III KS		40,5 %		29 096	58 946
SR PE-Feeder IV AS		25,2 %		12 672	27 030
Optimarin AS		14,8 %		23 588	28 346
Boost AI AS		7,0 %		68 865	68 865
Øvrige unoterte selskaper i datterselskaper				125 697	91 144
<b>Sum unoterte i datterselskaper</b>				<b>306 678</b>	<b>306 678</b>
<b>Sum unoterte selskaper konsern</b>				<b>386 812</b>	<b>437 525</b>
<b>Sum til virkelig verdi over resultatet aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser</b>				<b>754 527</b>	<b>1 001 058</b>

## NOTE 29 IMMATERIELLE EIENDELER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern			
Goodwill	Totalt	2021	Totalt	Goodwill	Kunde kontrakter	Forskning og utvikling
-	-	Anskaffelseskost 1.1.2021	314	264	22	28
70	70	Tilgang	208	179	25	4
-	-	Avgang	41	20	-	21
70	70	Anskaffelseskost 31.12.2021	481	423	47	11
-	-	Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.2021	16	-	12	4
-	-	Årets avgang	3	-	-	3
-	-	Årets avskrivning og nedskrivning	10	-	5	5
-	-	Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2021	23	-	17	6
70	70	<b>Immaterielle eiendeler 31.12.2021</b>	<b>458</b>	423	30	5
<b>Fordeling av immaterielle eiendeler</b>						
-	-	SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner - kjøp av regnskapskontor	305	275	30	
-	-	Aktivert FOU kostnader i datterselskaper	5			5
70	70	SpareBank 1 SR-Bank - Monio	148	148		
70	70	<b>Immaterielle eiendeler 31.12.2021</b>	<b>458</b>	423	30	5

2020

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
Immaterielle eiendeler 31.12.2020	298	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 - Monio	128	128	-	-
Immaterielle eiendeler 31.12.2020	298	264	10	24

Konsernet har i 2021 økt goodwill i balansen som følge av kjøp av Tveit Regnskap. Samlet kjøpspris overstiger identifiserbare eiendeler fratrukket gjeld. Samlet kjøpspris utgjør 200 mill kroner og tabellen nedenfor viser tilgang goodwill i 2021. Tilgang morbank er eliminert i konsern.

78	Kostpris	200
-	Eiendeler og gjeld identifisert som :	
-	Kundekontrakter	25
8	Varige driftsmidler	12
-	Kundefordringer	133
-	Bankinnskudd	25
-	Gjeld	-154
-	Sum	41
70	Tilgang Goodwill	159

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.

## NOTE 30 VARIGE DRIFTSMIDLER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern				
Bygninger og fast eiendom	Mask, inv. og transp. midl.	Totalt	2021	Totalt	Mask, inv. og transp. midl.	Bygninger og fast eiendom <sup>1)</sup>	
133	543	676	Anskaffelseskost 1.1.2021	1 527	667	860	
8	61	69	Tilgang	102	74	28	
-	-	-	Justering kostpris	-	-	-	
-	3	3	Avgang <sup>2)</sup>	18	18	-	
141	601	742	Anskaffelseskost 31.12.2021	1 611	723	888	
40	341	381	Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.2021	533	450	83	
3	75	78	Årets avskrivning	112	82	30	
-	-	-	Årets nedskrivning	-	-	-	
-	-	-	Årets avgang <sup>2)</sup>	13	13	-	
43	416	459	Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2021	632	519	113	
<b>98</b>	<b>185</b>	<b>283</b>	<b>Varige driftsmidler 31.12.2021</b>	<b>979</b>	<b>204</b>	<b>775</b>	
<b>270</b>			<b>Virkelig verdi<sup>1)</sup></b>			<b>999</b>	
2020							
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	
93	202	295	Varige driftsmidler 31.12.2020	994	217	777	
<b>242</b>			<b>Virkelig verdi<sup>1)</sup></b>			<b>995</b>	

<sup>1)</sup> Finansparken Bjergsted ble ferdigstilt i 2019, og ligger inne med oppføringskost til virkelig verdi. Virkelig verdi andre bygg er fastsatt ved takst.

<sup>2)</sup> Inkludert i avgang 2021 er 3 mill kroner relatert til utrangerte driftsmidler. Tilsvarende tall for 2020 var 8 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 686 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 leiebetingene 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 2021 5,6 mill kroner (0,9 mill kroner i 2020) 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, 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	
2020	2021		2021	2020
		<b>Balanse</b>		
915	881	Leierettigheter	335	346
936	920	Forpliktelser knyttet til leierettigheter	359	365
		<b>Resultatregnskap</b>		
53	57	Avskrivninger på leierettigheter	53	44
-	4	Nedskrivninger på leierettigheter	-	4
32	29	Renter på leieforpliktelser	9	13
<b>84</b>	<b>90</b>	<b>Sum kostnader etter IFRS 16</b>	<b>62</b>	<b>62</b>
		<b>Effekter IFRS 16</b>		
70	72	Reduksjon driftskostnader etter IAS 17	36	32
84	91	Økning kostnader etter IFRS 16	62	62
<b>-14</b>	<b>-19</b>	<b>Endringer i resultat før skatt</b>	<b>-26</b>	<b>-30</b>
		<b>Leierettigheter</b>		
682	915	Leierettigheter 31.12.	346	398
275	-	Justering av beregning forrige år	-	20
957	915	Leierettigheter 1.1.	346	418
54	27	Tilgang i perioden	42	43
43	-	Avgang i perioden	-	67
53	57	Avskrivninger	53	44
-	4	Nedskrivninger	-	4
<b>915</b>	<b>881</b>	<b>Leierettigheter ved utgangen av perioden</b>	<b>335</b>	<b>346</b>
		<b>Forpliktelser knyttet til leierettigheter</b>		
688	936	Forpliktelser knyttet til leierettigheter 31.12.	365	395
275	-	Justering av beregning forrige år	-	20
963	936	Forpliktelser knyttet til leierettigheter 1.1.	365	415
54	27	Tilgang i perioden	42	51
43	-	Avgang i perioden	-	67
69	72	Avdrag i perioden	57	47
32	29	Renter	9	13
<b>936</b>	<b>920</b>	<b>Leieforpliktelser ved utgangen av perioden</b>	<b>359</b>	<b>365</b>

## NOTE 32 ANDRE EIENDELER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2020	2021		2021	2020
4	-	Opptjente ikke mottatte inntekter	2	15
9	31	Forskuddsbetalte kostnader	38	17
4	5	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	5	4
200	200	Kapitalinnskudd SR-Bank Pensjonskasse	200	200
23	1	Uoppgjorte handler	1	23
174	124	Andre eiendeler	550	490
414	<b>361</b>	<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>796</b>	749

## NOTE 33 INNSKUDD FRA KUNDER

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2020	2021		2021	2020
102 059	119 450	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	119 090	101 835
16 335	18 593	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	18 574	16 335
118 394	<b>138 043</b>	<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>137 664</b>	118 170
		<b>Innskudd fordelt på sektor og næring</b>		
457	421	Havbruk	421	457
1 499	1 852	Industri	1 852	1 499
1 309	1 464	Jordbruk/ skogbruk	1 464	1 309
14 561	17 450	Tjenesteytende virksomhet	17 071	14 337
3 753	3 631	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3 631	3 753
1 679	1 520	Energi, olje og gass	1 520	1 679
2 340	2 574	Bygg og anlegg	2 574	2 340
984	1 554	Kraft og vannforsyning	1 554	984
6 559	7 195	Eiendom	7 195	6 559
1 952	2 007	Shipping og øvrig transport	2 007	1 952
27 695	37 742	Offentlig og kommunal forvaltning	37 742	27 695
2 207	2 771	Finansielle tjenester	2 771	2 207
64 995	<b>80 181</b>	<b>Sum næring</b>	<b>79 802</b>	64 771
53 399	<b>57 862</b>	<b>Personmarked</b>	<b>57 862</b>	53 399
118 394	<b>138 043</b>	<b>Sum innskudd fordelt på sektor og næring</b>	<b>137 664</b>	118 170
		<b>Innskudd fordelt på geografiske områder</b>		
80 587	80 340	Rogaland	79 961	80 363
10 602	12 623	Agder	12 623	10 602
13 557	20 050	Vestland	20 050	13 557
10 636	14 938	Oslo/Viken	14 938	10 636
1 382	8 071	Utland	8 071	1 382
1 630	2 021	Øvrige	2 021	1 630
118 394	<b>138 043</b>	<b>Sum innskudd fordelt på geografiske områder</b>	<b>137 664</b>	118 170



## NOTE 34 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ETTERSTILT GJELD

(tall i mill kroner)

### Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Morbank				Konsern		
NOK	Valuta	Sum		Sum	Valuta	NOK
-	1 245	1 245	Andre langsiktige låneopptak	1 245	1 245	-
17 382	25 489	42 871	Obligasjoner og sertifikater <sup>1)</sup>	42 871	25 489	17 382
-	-	-	Obligasjoner med fortrinnsrett <sup>1)</sup>	78 160	60 102	18 058
<b>17 382</b>	<b>26 734</b>	<b>44 116</b>	<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>122 276</b>	<b>86 836</b>	<b>35 440</b>

### Forfallstidspunkt på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

NOK	Valuta	Sum	Forfall	Sum	Valuta	NOK
3 542	5 821	9 363	2022	19 548	10 996	8 552
3 280	3 374	6 654	2023	17 617	9 335	8 282
3 028	9 674	12 702	2024	17 777	14 749	3 028
4 228	1 170	5 398	2025	19 592	9 358	10 234
3 304	5 231	8 535	2026	13 509	10 205	3 304
-	358	358	2027	7 784	7 784	-
-	-	-	2028	4 951	4 951	-
-	1 106	1 106	2029 og forfall etter	21 498	19 458	2 040
<b>17 382</b>	<b>26 734</b>	<b>44 116</b>	<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>122 276</b>	<b>86 836</b>	<b>35 440</b>

<sup>1)</sup> Egne obligasjoner og sertifikater er fratrukket

### Etterstilt gjeld

NOK	Valuta	Sum		Sum	Valuta	NOK
2 545	4 920	7 465	Etterstilte obligasjoner	7 465	4 920	2 545
<b>2 545</b>	<b>4 920</b>	<b>7 465</b>	<b>Sum etterstilt gjeld</b>	<b>7 465</b>	<b>4 920</b>	<b>2 545</b>

### Forfallstidspunkt på etterstilt gjeld

NOK	Valuta	Sum	Forfall	Sum	Valuta	NOK
702	4 920	5 622	2027	5 622	4 920	702
1 843	-	1 843	2029 og forfall etter	1 843	-	1 843
<b>2 545</b>	<b>4 920</b>	<b>7 465</b>	<b>Sum etterstilte obligasjoner</b>	<b>7 465</b>	<b>4 920</b>	<b>2 545</b>

### Konsern

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 31.12.2021	Emitert 2021	Forfalt/innløst 2021	Valutakurs- og andre endringer 2021	Balanse 31.12.2020
Andre langsiktige låneopptak, nominell verdi	1 243	-	-	41	1 202
Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi	42 264	8 485	-14 134	-1 138	49 051
Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi	77 655	15 359	-7 704	-2 495	72 495
Verdijusteringer og opptjente renter	1 114	-	-	-2 901	4 015
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>122 276</b>	<b>23 844</b>	<b>-21 838</b>	<b>-6 493</b>	<b>126 763</b>

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av etterstilt gjeld	Balanse 31.12.2021	Emitert 2021	Forfalt/innløst 2021	Valutakurs- og andre endringer 2021	Balanse 31.12.2020
Senior etterstilte obligasjoner, nominell verdi	7 519	7 261	-	-141	399
Verdijusteringer og opptjente renter	-54	-	-	-55	1
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>7 465</b>	<b>7 261</b>	<b>-</b>	<b>-196</b>	<b>400</b>

## NOTE 35 ANNEN GJELD OG ANDRE FORPLIKTELSE

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern		
2020	2021	Annen gjeld	2021	2020	
90	35	Leverandørgjeld	66	109	
38	41	Skattetrekk	57	56	
4	-	Uoppgjorte handler	-	4	
122	159	Annen gjeld	194	148	
82	84	Påløpte feriepenge	135	116	
42	199	Øvrige påløpte kostnader	378	107	
378	518	<b>Sum annen gjeld</b>	<b>830</b>	540	
<b>Pantstillelser</b>					
23 709	18 998	Verdipapir klargjort for pantstillelse i Norges Bank	18 998	23 709	
728	2 707	Pantstillelser årsslutt	2 707	728	

### 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		
2020	2021		2021	2020	
38	41	Skattetrekk	57	56	
38	41	<b>Sum bundne midler</b>	<b>57</b>	56	

## NOTE 37 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

(tall i mill kroner)

Morbank				Konsern					
2020	2021	Hovedstol	Betingelser	Forfall	Første forfallstidspunkt	2021	2020		
<b>Tidsbegrenset</b>									
702	703	700	NOK 3 mnd Nibor + 1,45 % p.a.	2029	2024	703	702		
627	628	625	NOK 3 mnd Nibor + 1,52 % p.a.	2028	2023	628	627		
300	300	300	NOK 3 mnd Nibor + 1,45 % p.a.	2028	2023	300	300		
525	499	50	EUR 6 mnd Euribor + 1,725 % p.a.	2030	.	499	525		
2 154	2 130		<b>Sum tidsbegrenset</b>			<b>2 130</b>	2 154		
2 154	2 130		<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>			<b>2 130</b>	2 154		

Ansvarelig lånekapital i utenlandsk valuta inngår i konsernets totale valutaposisjon slik at det ikke er valutarisiko knyttet til lånene. Av totalt 2 130 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.

Konsern	Balanse 31.12.2021	Emitert/salg egne 2021	Forfalt/innløst 2021	Valutakurs- og andre endringer 2021	Balanse 31.12.2020
<b>Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån <sup>1)</sup></b>					
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2 125	-	-	-25	2 150
Verdijusteringer og renter	5	-	-	1	4
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>2 130</b>	-	-	-24	2 154

<sup>1)</sup> Noter er identisk 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 <sup>2)</sup>	2001	Stavanger	0,00
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
Monio	2019	Oslo	100,00
<b>Aksjer eid av datterselskaper</b>			
Jærmegleren	2007	Stavanger	100,00
Kapp Securities	2018	Oslo	100,00
Finstart Nordic SPV	2021	Oslo	100,00
Rygir Tomteutvikling	2013	Stavanger	100,00
Rygir Shipping	2017	Stavanger	100,00
Aberdeen Offshore II	2021	Oslo	97,00
Aberdeen Offshore	2017	Stavanger	100,00
Tveit Regnskap	2021	Vindafjord	100,00
Tveit Regnskap Odda	2021	Ullensvang	100,00
Tveit Regnskap Bergen	2021	Bergen	100,00
Tveit Regnskap Bjørnafjorden	2021	Bjørnafjorden	100,00
Tveit Regnskap Stavanger	2021	Stavanger	100,00
Vangdal Regnskap	2021	Bergen	100,00
<b>Investeringer i tilknyttede selskaper</b>			
SpareBank 1 Boligkreditt <sup>3)</sup>	2005	Stavanger	0,00
SpareBank 1 Næringskreditt <sup>4)</sup>	2009	Stavanger	0,00
BN Bank	2008	Trondheim	35,02
SpareBank 1 Kreditt	2012	Trondheim	17,06
SpareBank 1 Betaling	2015	Oslo	19,21
SpareBank 1 Bank og Regnskap	2018	Trondheim	25,00
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon	2020	Oslo	18,26
SpareBank 1 Forvaltning	2021	Oslo	36,34
<b>Investeringer i tilknyttede selskaper i FinStart Nordic konsern</b>			
Just Technologies	2018	Oslo	15,18
Beaufort Solutions	2019	Oslo	43,40
MyRent	2020	Oslo	38,27
<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 100,00 prosent til 0 prosent 30.12.2021

<sup>3)</sup> Eierandel endret fra 2,21 prosent til 0 prosent 31.12.2020

<sup>4)</sup> Eierandel endret fra 15,63 prosent til 0 prosent 30.09.2021

**Datterselskap****Aksjer i datterselskap morbank**

Investeringer er bokført til anskaffelseskost i morbanken. Det foretas full konsolidering i konsernregnskapet.

(tall i tusen kroner)

2021	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	94 961 535	88 297 875	840 566	3 275	654 220	6 000 150
<b>Sum investeringer i kredittinstitusjoner</b>				<b>6 000 000</b>	<b>94 961 535</b>	<b>88 297 875</b>	<b>840 566</b>	<b>3 275</b>	<b>654 220</b>	<b>6 000 150</b>
EiendomsMegler 1 SR-Eiendom	1 500	100,00	150	1 500	237 718	124 988	451 144	391 099	46 665	97 205
FinStart Nordic konsern	75 000	100,00	6 700	67 000	447 416	657	92 331	7 368	87 918	353 975
SR-Forvaltning	6 000	0,00	-	-	-	-	77 139	43 001	25 588	-
SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner	3 300	100,00	33 000	3 300	613 877	235 832	326 761	292 249	26 860	320 125
Rygir Industrier konsern	14 400	100,00	90 000	14 400	214 157	68 913	-6 286	7 213	8 501	117 109
Finansparken Bjergsted	76 000	100,00	8 000	76 000	657 960	231 418	27 261	24 830	1 896	456 416
Bjergsted Terrasse	4 000	100,00	4 000 000	4 000	65 811	60 189	-4 644	8 019	-9 877	21 630
Monio	45 056	100,00	4 505 646 926	45 056	102 982	17 099	80 218	30 549	37 242	202 070
<b>Sum andre investeringer</b>				<b>211 256</b>	<b>2 339 921</b>	<b>739 096</b>	<b>1 043 924</b>	<b>804 328</b>	<b>224 793</b>	<b>1 568 530</b>
<b>Sum investeringer i datterselskap morbank</b>				<b>6 211 256</b>	<b>97 301 456</b>	<b>89 036 971</b>	<b>1 884 490</b>	<b>807 603</b>	<b>879 013</b>	<b>7 568 680</b>

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
Monio	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>

**Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet**

(tall i mill kroner)

Morbank			Konsern	
2020	2021		2021	2020
2 336	2 246	Balanseført verdi 1.1.	4 523	4 180
-57	100	Tilgang/avgang	82	-78
-33	17	Resultatført verdijustering	14	-12
-	-	Egenkapitalendringer	-4	23
-	-	Resultatandel	676	663
-	-	Utbetalt utbytte	-397	-253
<b>2 246</b>	<b>2 363</b>	<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>4 894</b>	<b>4 523</b>
-	-	Resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen	471	534
-	-	Resultatandel fra SpareBank 1 Forvaltning	36	
-	-	Resultatandel fra SpareBank 1 Boligkreditt	2	2
-	-	Resultatandel fra SpareBank 1 Næringskreditt	6	9
-	-	Resultatandel fra BN Bank	164	121
-	-	Resultatandel fra SpareBank 1 Utvikling	1	2
-	-	Resultatandel fra SpareBank 1 Kreditt	11	2
-	-	Resultatandel fra SpareBank1 Bank og Regnskap	-	-2
-	-	Resultatandel fra SpareBank 1 Betaling	-14	-2
-	-	Resultatandel i FinStart Nordic konsern	-1	-3
195	366	Utbytte fra SpareBank 1 Gruppen	-	-
5	2	Utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt	-	-
16	17	Utbytte fra SpareBank 1 Næringskreditt	-	-
-	12	Utbytte fra SpareBank 1 Kreditt	-	-
37	-	Utbytte fra BN Bank	-	-
<b>253</b>	<b>397</b>	<b>Sum inntekter</b>	<b>676</b>	<b>663</b>

Investeringene i alle selskap vurderes etter kostmetoden i morbanken og egenkapitalmetoden i konsernet.

Investeringer i felleskontrollert og tilknyttet virksomhet i konsernet 31.12.2021 inkluderer goodwill på 122 mill kroner (2020: 67 mill kroner).

**Konsernets eierandeler i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet**

(tall i mill kroner)

2021		Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultat	Bokført verdi 31.12.	Eierandel i %	Antall aksjer
SpareBank 1 Gruppen	Oslo	24 222	21 270	7 494	6 686	471	2 239	19,50	381 498
SpareBank 1 Utvikling	Oslo	180	41	289	287	1	139	18,00	-
SpareBank 1 Boligkreditt	Stavanger	-	-	-	-	2	-	0,00	-
BN Bank	Trondheim	14 665	12 908	315	100	164	1 722	35,02	4 943 072
SpareBank 1 Næringskreditt	Stavanger	-	-	10	1	6	-	0,00	-
SpareBank 1 Kreditt	Trondheim	999	823	75	57	11	176	17,06	492 772
SpareBank 1 Betaling	Oslo	150	1	-13	-	-14	149	19,21	3 954 249
SpareBank 1 Bank og Regnskap	Trondheim	42	-	-	-	-	42	25,00	5 000
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon	Oslo	1	-	-	-	-	1	18,26	85 543 049
SpareBank 1 Forvaltning	Oslo	429	157	185	110	36	327	36,34	1 024 547
Andre investeringer						-1	99		
<b>Sum</b>		<b>40 687</b>	<b>35 199</b>	<b>8 355</b>	<b>7 242</b>	<b>676</b>	<b>4 894</b>		
2020									
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>		

## 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 er beskrevet i rapport om lønn til ledende personer i SpareBank 1 SR-Bank.

2021	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	-	83	1	-	3	2	-	9	9
SR-Forvaltning	-	-	-	-	-	-	34	7	-
FinStart Nordic	-	64	-	-	1	-	-	2	-
SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner	-	58	-	-	4	-	-	2	9
SR-Boligkreditt <sup>1)</sup>	7 886	726	2 023	2 292	52	1	56	1	-
Rygir Industrier konsern	65	12	-	-	2	-	-	-	-
Finansparken Bjergsted	224	50	624	643	4	-	-	1	45
Bjergsted Terrasse	-	15	54	-	5	1	-	-	-
Monio	-	97	-	-	-	-	-	1	-
<b>Sum datterselskaper</b>	<b>8 174</b>	<b>1 105</b>	<b>2 702</b>	<b>2 935</b>	<b>70</b>	<b>4</b>	<b>90</b>	<b>24</b>	<b>63</b>

<sup>1)</sup> Overførte lån, solgt 64 800 mill kroner og kjøpt 200 mill kroner. .

2020

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	-	-	-	-	-	-
Monio	-	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.

### Tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

2021	Utlån 31.12.	Innskudd 31.12.	Fordringer	Gjeld	Rente- inntekter	Rente- kostnader	Provisjons- inntekter	Andre inntekter	Drifts- kostnader
SpareBank 1 Gruppen	1 049	-	244	-	19	-	255	-	9
SpareBank 1 Utvikling	-	-	-	-	-	-	-	-	289
SpareBank 1 Kreditt	821	-	-	-	18	-	42	-	-
SpareBank 1 Forvaltning	-	-	-	-	-	-	73	-	-
<b>Sum tilknyttede og felles- kontrollerte selskaper</b>	<b>1 870</b>	<b>-</b>	<b>244</b>	<b>-</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>370</b>	<b>-</b>	<b>298</b>

2020

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 felleskontrollerte selskaper</b>	<b>1 839</b>	<b>-</b>	<b>-</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 avtale med SpareBank1 Boligkreditt terminert.

### Transaksjoner med nærstående til konsernledelsen og styret

Det har ikke vært transaksjoner med nærstående til konsernledelsen eller til styret.



## 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 2021 (tall i tusen kroner)	Antall aksjer	Pålydende verdi
Beholdning pr 31.12.2020	23 112	578
Omsatt i 2021	18 405	460
<b>Beholdning pr 31.12.2021</b>	<b>41 517</b>	<b>1 038</b>

**De 20 største aksjeeiere pr 31.12.2021**

Eier	Aksjer	Prosentandel
Sparebankstiftelsen SR-Bank	72 419 305	28,3%
Folketrygdfondet	19 495 629	7,6%
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6 226 583	2,4%
Brown Brothers Harriman & Co, U.S.A.	6 205 787	2,4%
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	4 888 496	1,9%
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	3 511 467	1,4%
Odin Norge	3 423 133	1,3%
JPMorgan Chase Bank NA, U.S.A.	3 251 464	1,3%
Pareto Aksje Norge	2 738 521	1,1%
Danske Invest Norske Instit. II	2 619 067	1,0%
Vpf Nordea Norge Verdi	2 431 211	1,0%
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2 415 400	0,9%
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2 389 983	0,9%
Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	2 003 621	0,8%
Clipper AS	1 945 800	0,8%
Pareto Invest AS	1 841 509	0,7%
KLP Aksjenorge Indeks	1 811 268	0,7%
Westco AS	1 796 737	0,7%
Verdipapirfondet DNB Norge	1 773 845	0,7%
The Bank of New York Mellon SA, Irland	1 725 603	0,7%
Sum 20 største	144 914 429	56,7%
Øvrige eiere	110 836 653	43,3%
<b>Utstedte aksjer</b>	<b>255 751 082</b>	<b>100,0 %</b>

Totalt antall aksjeeiere pr 31.12.2021 er 16 826. Dette er en økning på 3 713 fra årskiftet 2020. Andel aksjer hjemmehørende i Rogaland, Agder, Vestland, Oslo og Viken er 65,7 prosent, og utenlandsandelen er 22,2 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 aksjeeiere 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, Vestland, Oslo og Viken er 66,2 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.

## Hybridkapital

(tall i mill kroner)

### Konsern<sup>1)</sup>

	Hovedstol		Betingelser		Forfall	Første forfalls tidspunkt	2021	2020
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 31.12.2021	Emitert 2021	Forfalt/innløst 2021	Valutakurs- og andre endringer 2021	Balanse 31.12.2020
Sum hybridkapital	1 850	-	-	-	1 850

<sup>1)</sup> Noter er identisk for morbank.

## NOTE 41 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Russland invaderte Ukraina 24. februar og det er innført strenge sanksjoner mot Russland og Hviterussland. SpareBank 1 SR-Bank og bankens kunder har ved avleggelse av årsregnskapet for 2021 ingen vesentlig direkte eller indirekte eksponering mot disse landene. Banken foretar løpende risikovurdering av Ukraina-konflikten, herunder påvirkning på råvare- og energipriser. Det er i tillegg iverksatt en rekke tiltak for å sikre bankens IT-infrastruktur og forebygging av potensielle cyberangrep på de mest kritiske systemer og prosesser. En opptrapping av konflikten i Ukraina kan få større virkninger for verdensøkonomien enn det som har inntruffet så langt, men er naturlig nok vanskelig å overskue på det nåværende tidspunkt hvor situasjonen er uavklart.

Det har ellers ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 31.12.2021 som påvirker det avlagte årsregnskapet.

Foreslått utbytte er kr 6,00 pr aksje og vil totalt utgjøre 1.535 mill kroner.

Til generalforsamlingen i Sparebank 1 SR-Bank ASA

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om årsregnskapet

---

#### Konklusjon

Vi har revidert Sparebank 1 SR-Bank ASAs årsregnskap, som består av:

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

Etter vår mening

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

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

---

#### Grunnlag for konklusjonen

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

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

---

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



Vi ble første gang valgt som revisor for Sparebank 1 SR-Bank ASA i 2002 og har vært konsernets revisor sammenhengende i 20 år.

### *Sentrale forhold ved revisjonen*

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

#### Sentrale forhold ved revisjonen

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

##### *Verdien av utlån til kunder*

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendeler i balansen. Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov 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.

Vi har gjennomgått og testet kontroller knyttet til nedskrivning av utlån til kunder. Dette var kontroller som var rettet mot identifisering av om utlånsengasjement 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 2021 avholdt møter med Kreditt & Juridisk og avdeling for Kredittsikring i banken. Virkningen av pandemien, herunder påvirkningen på modellavsetninger, ble diskutert med ledelsen. I regnskapet opplyser ledelsen at summen av misligholdte og tapsutsatte engasjementer er sterkt redusert 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 serviceleverandører for å drifte enkelte sentrale kjerne IT-



Bruk av modeller for å beregne forventet kredittap 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 kredittrisiko,
- 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 identifikasjon av utlån med objektive indikasjoner på verdifall,
- Ledelsens prosess for oppfølging av engasjement som er særlig utsatt i 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.

systemer. Revisor hos de relevante serviceorganisasjonene er benyttet til å evaluere design og effektivitet av og teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT-systemene som er relevante for finansiell rapportering. Revisor har i den forbindelse avgitt 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 utlånsengasjementene. 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:

- 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 gruppevise nedskrivninger i prosent av brutto utlån er stabil sammenlignet med fjoråret. Nivået på de gruppevise 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*

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

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

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

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

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

---

### *Ledelsens ansvar for årsregnskapet*

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

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

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

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

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

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



## *Uttalelse om andre lovmessige krav*

### *Uttalelse om etterlevelse av forskrift om elektronisk rapporteringsformat (ESEF)*

#### *Konklusjon*

Vi har utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet med filnavn sparebank1srbankasa-2021-12-31-nb er utarbeidet i overensstemmelse med verdipapirhandelloven § 5-5 og tilhørende forskrift (ESEF-regelverket).

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

#### *Ledelsens ansvar*

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

#### *Revisors oppgaver og plikter*

For beskrivelse av revisors oppgaver og plikter ved attestasjonen av ESEF-rapporteringen, vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Stavanger, 15. mars 2022

**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 2021 og målinger og beregninger av nøkkeltall for bærekraft per 01. januar – 31. desember 2021.

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 2021 er en del av SpareBank 1 SR-Banks årsrapport for 2021. Vi har kontrollert om SpareBank 1 SR-Bank har utarbeidet en indeks for 2021 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 2021 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 2021. 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 revisjonskontroll 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 revisjonskontroll 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 nøkkelansatte 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, 15. mars 2021  
**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 2021 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 15.3.2022



Dag Mejdell  
Styreleder



Kate Henriksen



Tor Dahle



Trine Sæther Romuld



Jan Skogseth



Sally Lund-Andersen  
Ansattes representant



Kristian Kristensen  
Ansattes representant



Benedicte Schilbred Fasmer  
Konsernsjef

# GRI Indeks SpareBank 1 SR-Bank 2021

## OBLIGATORISKE INDIKATORER

GRI-indikator	Beskrivelse	Plassering i rapport (kapittel, sidetall)	Rapportering direkte i indeks
<b>Organisasjonsprofil</b>			
102-1	Navn på virksomheten		SpareBank 1 SR-Bank ASA
102-3	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 (14) Årsregnskapet (72,73)	
102-8	Totalt antall ansatte etter ansettelsestype, ansettelseskontrakt og region, fordelt på kjønn	Medarbeiderene (17)	
102-9	Beskrivelse av virksomhetens leverandørkjede	Årsberetningen (62,63,64,65)	
102-10	Vesentlige endringer i løpet av rapporteringsperioden som gjelder størrelse, struktur eller eierskap	Forretningsområder (19)	
102-11	Beskrivelse av om og hvordan man anvender «føre var»-prinsippet i virksomheten		SpareBank 1 SR-Bank er medlem av 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 (24,25)	For mer detaljert informasjon se Bærekraft i SR-Bank dokumentet
102-13	Medlemskap i bransjeorganisasjoner eller andre sammenslutninger, og nasjonale/internasjonale lobbyorganisasjoner	Bærekraft (25)	For mer detaljert informasjon se Bærekraft i SR-Bank dokumentet
<b>Strategi og analyse</b>			
102-14	Uttalelse fra administrerende direktør	Konsernsjefens forord (6)	
<b>Etikk og integritet</b>			
102-16	Virksomhetens verdier, prinsipper, standarder og normer for adferd	Bærekraft (37,38)	
<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 (13)	

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(26,27)	
102-41	Prosent medarbeidere som er dekket av kollektive tariffavtaler		60% av medarbeiderene er medlem av fagforening. 84% av medarbeiderene er dekket av kollektive avtale (ForretningsPartner og Monner er ikke med i tallgrunnlaget)
102-42	Beskrivelse av hvordan virksomheten velger relevante interessenter	Bærekraft Våre interessenter og viktigste bærekraftstemaer (26,27)	
102-43	Tilnærming til interessentsamarbeid, inkludert hvor ofte interessentene involveres fordelt på type og interessentgruppe	Bærekraft Våre interessenter og viktigste bærekraftstemaer (26,27)	
102-44	Viktige temaer og spørsmål som er blitt tatt opp gjennom dialog med interessenter og virksomhetens respons	Bærekraft Våre interessenter og viktigste bærekraftstemaer(26,27)	
<b>Praksis for rapportering</b>			
102-45	Oversikt over alle enhetene som omfattes av virksomhetens årsregnskap eller tilsvarende dokumenter	Årsregnskap (76,77)	
102-46	Beskrivelse av prosess for å definere rapportens innhold og avgrensninger samt implementering av rapporteringsprinsippene	Bærekraft (26,27)	
102-47	Oversikt over alle temaer som er identifisert som vesentlige		- Bankhåndtverk - Etikk og anti-korrupsjon - Personvern og informasjonssikkerhet - Retningslinjer for ansvarlig kreditt - Økonomisk kriminalitet og anti-hvitvasking - Håndtering av klimarisiko
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		01.01.21-31.12.21
102-51	Dato for utgivelse av forrige rapport		25.03.2020
102-52	Rapporteringsfrekvens		Årlig
102-53	Kontaktperson for spørsmål vedrørende rapporten eller innholdet		Nina Moi-Edvardsen
102-54	Rapporteringsnivå		This report has been prepared in accordance with the GRI Standards: Core option
102-55	GRI-indeks		Årsrapport 2021, side 153
102-56	Gjeldende praksis for ekstern verifikasjon av rapporteringen		Rapporten vertifiseres 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 (34,35,36)	Se GRI 102-47
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlig(e) tema	Årsberetningen (66) Bærekraft Klimarisiko (34,35,36)	
103-3	Evaluering av styringssystemet	Eierstyring og selskapsledelse (48,49)	
201-1	Direkte økonomisk verdi generert og distribuert	Årsregnskap (72)	
201-2	Økonomiske virkninger, risikoer og muligheter ved klimaendringer	Bærekraft Klimarisiko (35,36,37)	
<b>Indirekte økonomisk påvirkning</b>			
103-1	Beskrivelse og avgrensning for vesentlig(e) tema	Bærekraft (26,27)	
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlig(e) tema	Bærekraft (26,27, 28,29)	
103-3	Evaluering av styringssystemet	Bærekraft (26,27,28)	
203-2	Betydelige, indirekte økonomiske innvirkninger av virksomhetens operasjoner	Bærekraft Stimulerer til nye arbeidsplasser (42) Samfunnstøtte (42)	
<b>Etikk og antikorrupsjon</b>			
103-1	Beskrivelse og avgrensning for vesentlig(e) tema	Bærekraft Etikk og anti-korrupsjon (37)	
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlig(e) tema	Bærekraft Etikk og anti-korrupsjon (37)	
103-3	Evaluering av styringssystemet	Bærekraft Etikk og anti-korrupsjon (37)	
205-2	Kommunikasjon og opplæring om policyer og prosedyrer knyttet til anti-korrupsjon	Bærekraft Etikk og anti-korrupsjon (37)	
205-3	Bekreftede tilfeller av korrupsjon og korrigerende tiltak	Bærekraft Etikk og anti-korrupsjon (37)	
<b>Energi</b>			
103-1	Beskrivelse og avgrensning for vesentlig(e) tema	Bærekraft Miljøansvar i egen drift (39,40)	
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlig(e) tema	Bærekraft Miljøansvar i egen drift (39,40)	
103-3	Evaluering av styringssystemet	Bærekraft Miljøansvar i egen drift (39,40)	
302-1	Direkte energiforbruk i virksomheten	Bærekraft Miljøansvar i egen drift (39,40)	
305-1 305-2 305-3	Direkte energiforbruk i virksomheten (Klimagassutslipp)	Bærekraft Miljøansvar i egen drift (39,40)	

GRI-indikator	Beskrivelse	Plassering i rapport (kapittel, sidetall)	Rapportering direkte i indeks
---------------	-------------	---	-------------------------------

#### Miljøvurdering av leverandører

103-1	Beskrivelse og avgrensning for vesentlig(e)tema	Bærekraft Bærekraftig i innkjøp (41)	
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlig(e) tema	Bærekraft Bærekraftig i innkjøp (41)	
103-3	Evaluering av styringssystemet	Bærekraft Bærekraftig i innkjøp (41)	
308-2	Betydelige faktiske og potensielt negative miljøkonsekvenser av arbeidspraksisen i leverandørkjeden og iverksatte tiltak.	Bærekraft Bærekraftig i innkjøp (41)	

#### Opplæring og utdanning

103-1	Beskrivelse og avgrensning for vesentlig(e) tema	Medarbeiderne (14,15)	
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlig(e) tema	Medarbeiderne (14,15)	
103-3	Evaluering av styringssystemet	Medarbeiderne (14,15)	
404-1	Nyansatte og turnover	Medarbeiderne (14)	
404-2	Programmer for utvikling av egenskaper og livslang læring som utvikler ansattes verdi i arbeidsmarkedet	Medarbeiderne (14,15)	
404-3	Andel ansatte som jevnlig gjennomgår personal- og utviklingssamtaler	Medarbeiderne (14,15)	

#### Mangfold og likestilling

103-1	Beskrivelse og avgrensning for vesentlig(e) tema	Medarbeiderne (15,16)	
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlig(e) tema	Medarbeiderne (15,16)	
103-3	Evaluering av styringssystemet	Medarbeiderne (15,16)	
405-1	Diversitet i styrende organer og ulike ansattkategorier	Medarbeiderne (17)	
405-2	Lønnsforskjeller mellom menn og kvinner	Medarbeiderne (17)	

#### Vurdering av sosiale forhold hos leverandører

103-1	Beskrivelse og avgrensning for vesentlig(e) tema	Bærekraft Bærekraftig i innkjøp (41)	
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlig(e) tema	Bærekraft Bærekraftig i innkjøp (41)	
103-3	Evaluering av styringssystemet	Bærekraft Bærekraftig i innkjøp (41)	
414-2	Betydelige faktiske og potensielt negative konsekvenser for samfunnet i leverandørkjeden og iverksatte tiltak	Bærekraft Bærekraftig i innkjøp (41)	

GRI-indikator	Beskrivelse	Plassering i rapport (kapittel, sidetall)	Rapportering direkte i indeks
<b>Ansvarlig markedsføring av produkter og tjenester</b>			
103-1	Beskrivelse og avgrensning for vesentlig(e) tema	Bærekraft Ansvarlig informasjon, kommunikasjon og markedsføring (38,39)	
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlig(e) tema	Bærekraft Ansvarlig informasjon, kommunikasjon og markedsføring (38,39)	
103-3	Evaluering av styringssystemet	Bærekraft Ansvarlig informasjon, kommunikasjon og markedsføring (38,39)	
417-2	Tilfeller av manglende overholdelse av krav knyttet til informasjon og merking av produkter og tjenester	Bærekraft Ansvarlig informasjon, kommunikasjon og markedsføring (38,39)	
417-3	Tilfeller av manglende overholdelse av krav knyttet til kommunikasjon og markedsføring	Bærekraft Ansvarlig informasjon, kommunikasjon og markedsføring (38,39)	
<b>Personvern og informasjonssikkerhet</b>			
103-1	Beskrivelse og avgrensning for vesentlig(e) tema	Bærekraft, Personvern og informasjonssikkerhet (38)	
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlig(e) tema	Bærekraft, Personvern og informasjonssikkerhet (38)	
103-3	Evaluering av styringssystemet	Bærekraft, Personvern og informasjonssikkerhet (38)	
418-1	Antall dokumenterte klager knyttet til brudd på personvernet eller til tap av kundedata	Bærekraft, Personvern og informasjonssikkerhet (38)	
<b>Ansvarlig kreditt</b>			
103-1	Beskrivelse og avgrensning for vesentlig(e) tema	Bærekraft Ansvarlig Utlån (32,33)	
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlig(e) tema	Bærekraft Ansvarlig Utlån (32,33)	
103-3	Evaluering av styringssystemet	Bærekraft Ansvarlig Utlån (32,33)	
FS8	Pengeverdien av produkter og tjenester utviklet for å levere en miljømessig fordel	Bærekraft Ansvarlig finans (32)	
<b>Ansvarlige investeringer og krav til finansielle leverandører</b>			
103-1	Beskrivelse og avgrensning for vesentlig(e) tema	Bærekraft Ansvarlig kapitalforvaltning (33)	
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlig(e) tema	Bærekraft Ansvarlig kapitalforvaltning (33)	
103-3	Evaluering av styringssystemet	Bærekraft Ansvarlig kapitalforvaltning (33)	
FS10	Andel og antall selskaper i porteføljen som virksomheten har samhandlet med om miljømessige eller sosiale forhold.	Bærekraft Ansvarlig kapitalforvaltning (33)	
FS11	Andel av eiendeler utsatt for positiv og negativ miljømessig eller sosial screening	Bærekraft Ansvarlig kapitalforvaltning (33)	



## Nøkkeltall siste 5 år

(beløp i mill kroner)

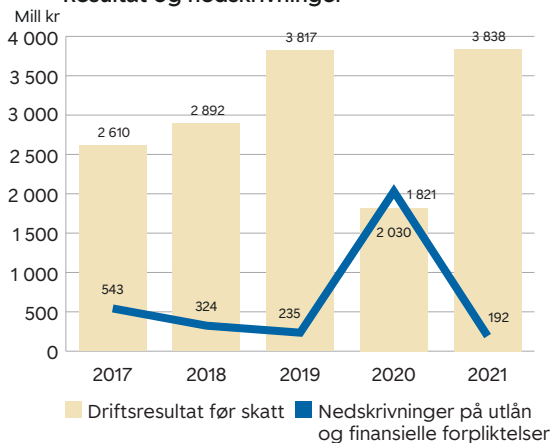
<b>SpareBank 1 SR-Bank konsern</b>	<b>2021</b>	2020	2019	2018	2017
<b>Resultatsammendrag</b>					
Netto renteinntekter	3 990	4 142	3 987	3 439	3 162
Netto provisjons- og andre inntekter	1 717	1 396	1 416	1 437	1 524
Netto inntekter fra finansielle investeringer	1 037	699	1 127	569	634
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>6 744</b>	<b>6 237</b>	<b>6 530</b>	<b>5 445</b>	<b>5 320</b>
Sum driftskostnader	2 714	2 386	2 478	2 229	2 167
<b>Driftsresultat før nedskrivninger</b>	<b>4 030</b>	<b>3 851</b>	<b>4 052</b>	<b>3 216</b>	<b>3 153</b>
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	192	2 030	235	324	543
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>3 838</b>	<b>1 821</b>	<b>3 817</b>	<b>2 892</b>	<b>2 610</b>
Skattekostnad	682	231	693	596	524
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>3 156</b>	<b>1 590</b>	<b>3 124</b>	<b>2 296</b>	<b>2 086</b>
<b>Balansetall</b>					
Utlån personmarked	143 307	137 074	124 392	113 879	104 299
Utlån personmarked inkl. SB1 Boligkreditt	143 307	137 074	128 635	122 756	118 413
Utlån bedriftsmarked	86 990	82 525	83 061	78 725	67 883
Utlån bedriftsmarked inkl. SB1 Næringskreditt	86 990	82 525	83 061	79 142	68 352
Innskudd personmarked	57 862	53 399	48 375	45 650	44 258
Innskudd bedriftsmarked	79 802	64 771	54 731	53 164	51 126
Utlånsvekst personmarked ekskl. SB1 Boligkreditt %	4,5	10,2	9,2	9,2	14,4
Utlånsvekst bedriftsmarked ekskl. SB1 Næringskreditt %	5,4	-0,6	5,5	16,0	2,1
Innskuddsvekst personmarked %	8,2	10,4	6,0	3,1	3,1
Innskuddsvekst bedriftsmarked % <sup>1)</sup>	23,2	18,3	2,9	4,0	18,9
Forvaltningskapital	304 402	287 049	255 895	234 061	216 618
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	295 753	275 235	247 923	223 838	207 562
<b>Nedskrivninger på utlån og utlån i Trinn 3<sup>2)</sup></b>					
Nedskrivninger i % av brutto utlån	0,09	0,95	0,12	0,18	0,33
inkludert utlån SB1 Bolig- og Næringskreditt	0,09	0,94	0,11	0,17	0,29
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser	1,46	1,90	1,32	1,27	
inkludert utlån SB1 Bolig- og Næringskreditt	1,46	1,90	1,30	1,22	
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån					0,32
inkludert utlån SB1 Bolig- og Næringskreditt					0,30
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån					0,91
inkludert utlån SB1 Bolig- og Næringskreditt					0,83
<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	17 348	16 562	15 003	13 054	11 758
Hybridkapital	1 850	1 850	1 850	550	150
<b>Sum egenkapital</b>	<b>27 179</b>	<b>26 393</b>	<b>24 834</b>	<b>21 585</b>	<b>19 889</b>
<b>Lønnsomhet, soliditet og bemanning</b>					
Egenkapitalavkastning %	12,6	6,4	14,0	11,3	11,0
Kostnadsprosent	40,2	38,3	37,9	40,9	40,7
Driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	0,92	0,87	1,00	1,00	1,04
Gjennomsnittlig rentemargin	1,35	1,50	1,61	1,54	1,52
Ren kjernekapitaldekning % <sup>3)</sup>	17,39	18,29	16,96	14,72	15,05
Kjernekapitaldekning % <sup>3)</sup>	18,88	19,90	18,58	15,85	16,04
Kapitaldekning % <sup>3)</sup>	20,48	21,72	20,42	17,60	17,88
Antall årsverk	1 505	1 283	1 260	1 178	1 142

<sup>1)</sup> Fra 2019 inkluderer innskudd bedriftsmarked netto konsernkonti valuta. Historiske tall er endret tilsvarende

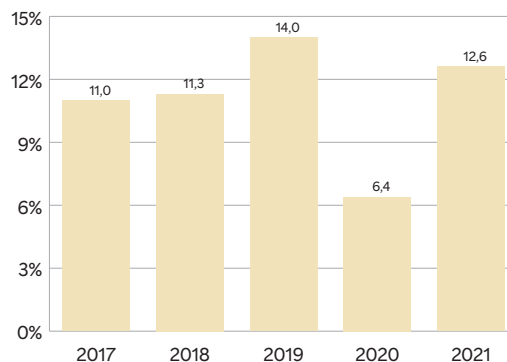
<sup>2)</sup> Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån. Tall før 1. januar 2018 er sum misligholdte og tapsutsatte engasjement ihht IAS 39, i % av brutto utlån

<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, som ble utbetalt 19.3.2021. Styret har benyttet fullmakt fra april 2021 og på styremøte 30.9.2021 vedtatt et utbytte på kroner 3,10 pr aksje for regnskapsåret 2020, som ble utbetalt 13.10.2021.

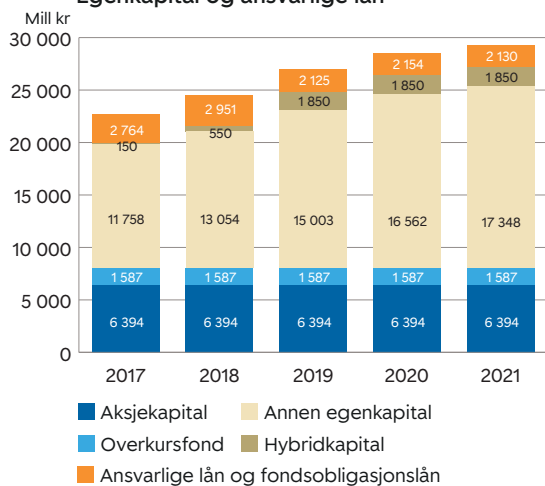
### Resultat og nedskrivninger



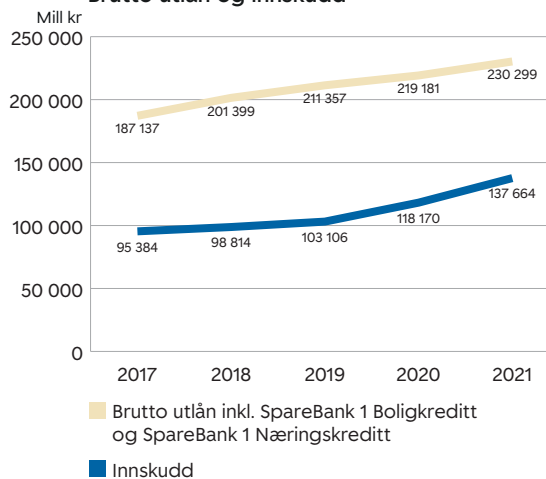
### Egenkapitalavkastning



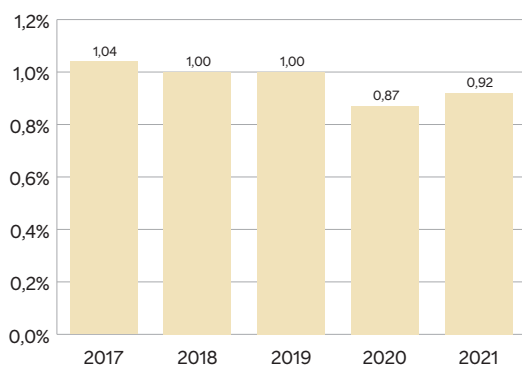
### Egenkapital og ansvarlige lån



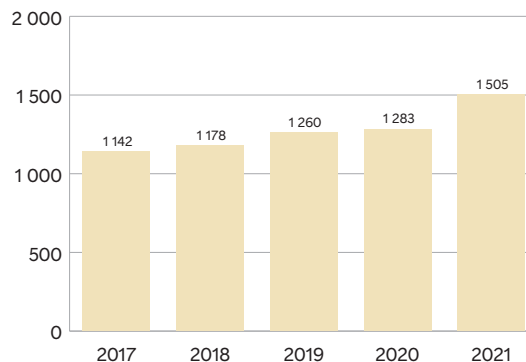
### Brutto utlån og innskudd



### 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