



# Kvartalsrapport Q2 2021

 SparebankenVest

# Andre kvartal 2021

- Meget sterk egenkapitalavkastning 13,6 (12,2) %
- Bedre resultat før skatt 748 (611) MNOK
- Styrket rentenetto 803 (737) MNOK
- Positiv utvikling i provisjonsinntekter 114 (97) MNOK
- Godt bidrag fra tilknyttede selskaper 101 (118) MNOK
- Fortsatt god kostnadsutvikling 391 (349) MNOK
- Tilbakeføringer på utlån og garantier -23 (143) MNOK
- Solid ren kjernekapitaldekning 18,0 (18,1) %
- Resultat pr egenkapitalbevis 2,17 (1,79)

# Første halvår 2021

- Resultat før skatt 1.361 MNOK (940 MNOK)
- Egenkapitalavkastning 13,3 % (10,0 %)
- Netto renteinntekter 1.581 MNOK (1.575 MNOK)
- Resultat pr egenkapitalbevis 4,22 kr (2,92 kr)
- Bokført verdi pr egenkapitalbevis 65,4 kr (59,3 kr)
- Ren kjernekapitaldekning 18,0 % (18,1 %)

HOVEDTALL	Q2 2021	Q2 2020	Hittil i år 2021	Hittil i år 2020	2020
Resultat før skatt	748 MNOK	611 MNOK	1361 MNOK	940 MNOK	2.392 MNOK
Resultat/utvannet resultat pr egenkapitalbevis	2,17	1,79	4,22	2,92	7,35
Rentenetto (annualisert)	1,43 %	1,34 %	1,42 %	1,47 %	1,40 %
Kostnadsprosent	35,5 %	32,1 %	36,0 %	38,4 %	36,3 %
Egenkapitalavkastning (ROE) (annualisert)	13,6 %	12,2 %	13,3 %	10,0 %	12,3 %
Ren kjernekapitaldekning	18,0 %	18,1 %	18,0 %	18,1 %	18,0 %

\*Kapitaldekning for andre kvartal 2021 inkluderer 50 % av resultat for første halvår 2021

## Beretning for andre kvartal 2021

NOKm	Q2 2021	Q2 2020	Hittil i år 2021	Hittil i år 2020	2020
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>803</b>	<b>737</b>	<b>1 581</b>	<b>1 575</b>	<b>3 104</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	139	130	277	255	548
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	25	33	52	61	114
Netto banktjenester	114	97	226	194	434
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	101	118	147	89	304
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	16	83	7	-37	-39
Andre driftsinntekter	83	68	139	120	242
Netto andre driftsinntekter	314	366	519	365	941
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>1 116</b>	<b>1 103</b>	<b>2 101</b>	<b>1 940</b>	<b>4 046</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	304	267	577	562	1 097
Avskrivninger	53	46	105	92	188
Andre driftskostnader	35	36	63	79	163
Sum driftskostnader	391	349	745	732	1 448
<b>Resultat før nedskrivninger og skatt</b>	<b>725</b>	<b>754</b>	<b>1 355</b>	<b>1 208</b>	<b>2 598</b>
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-23	143	-6	268	448
Netto gevinst varige driftsmidler	0	0	0	0	242
<b>Resultat før skatt</b>	<b>748</b>	<b>611</b>	<b>1 361</b>	<b>940</b>	<b>2 392</b>
Skattekostnad	152	114	200	125	358
<b>Resultat for perioden</b>	<b>597</b>	<b>497</b>	<b>1 161</b>	<b>815</b>	<b>2 033</b>

### Andre kvartal 2021

Sparebanken Vest har i andre kvartal 2021 et resultat før skatt på 748 (611) millioner kroner og en egenkapitalavkastning på 13,6 (12,2) %.

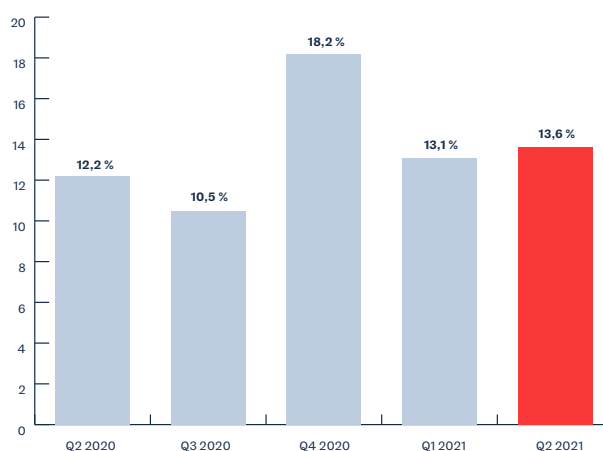
Netto renteinntekter i kvartalet er på 803 (737) millioner kroner. Dette er en økning på 24 millioner kroner fra forrige kvartal, drevet av utlånsvekst, noe lavere kostnader til markedsfinansiering og én rentedag mer.

Kostnadsutviklingen er fortsatt god, 391 (349) millioner kroner. Kostnadene inkluderer 16,6 (14,9) millioner kroner til drift og videreutvikling av konseptet Bulder.

Resultatbidragene fra tilknyttede selskaper er meget sterke med 101 (118) millioner kroner. Merk at andre kvartal 2020 var preget av et svært sterkt finansresultat i Frende i kjølvannet av Covid-19-utbruddet våren 2020.

Ren kjernekapitaldekning er fortsatt solid, og er 18,0 (18,1) % ved utgangen av andre kvartal 2021. Effekter av Finanstilsynets IRB-rundskriv fra juni 2021 er hensyntatt i beregning av ren kjernekapitaldekning.

FIGUR 1: UTVIKLING EGENKAPITALAVKASTNING I %.



Bankens egenkapitalavkastning er i andre kvartal 2021 13,6%, mot 12,2 % i tilsvarende periode i fjor. Dersom vedtatt utbytte knyttet til utbyttefullmakt for regnskapsåret 2020 hadde blitt utbetalt som normalt i mars/april, ville egenkapitalavkastningen i andre kvartal ha vært 14,0 %.

Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,43 (1,34) %. Rentenetto i prosent av forvaltningskapital har bedret seg gradvis gjennom det siste året. Det økte marginpresset har blitt motvirket av marginforbedrende tiltak både innen utlån og innskudd.

Utlånsmarginene for person- og bedriftsmarked målt mot gjennomsnittlig 3 måneder Nibor utgjør henholdsvis 1,91 (2,27) og 3,10 (3,42) prosentpoeng.

Produktrenten for personmarked reduseres med 7 bps siste kvartal, hvor nærmere 4 bps skyldes marginglidning på lån med flytende rente, mens 3 bps skyldes høy volumvekst i konseptet Bulder hvor boliglånene i hovedsak kommer inn på lavere belåningsgrad som er priset noe lavere enn resterende portefølje.

Innskuddsmarginen for person- og bedriftsmarked målt mot gjennomsnittlig 3 måneder Nibor utgjør henholdsvis -0,03 (-0,47) og 0,10 (0,04) prosentpoeng i andre kvartal.

Produktrenten for personmarked viser en reduksjon på 2 bps og for bedriftsmarked en reduksjon på 6 bps i kvartalet.

Netto provisjonsinntekter ble 114 (97) millioner kroner i andre kvartal. Det bedre resultatet skyldes hovedsakelig økte inntekter fra betalingsformidling og sparing og plassering, i tillegg til en jevn resultatvekst i flere underelementer.

Netto bidrag fra finansielle instrumenter er på 16 (83) millioner kroner i kvartalet. Spreadinggang på basisswapper og nedskrivning av overkurs på likviditetsporteføljen trekker i negativ retning, mens aksjeinvesteringer og verdsettelse av fastereuteutlån og innskudd bidrar positivt.

**TABELL 2: FINANSIELLE INSTRUMENTER**

NOKm	Q2 2021	Q2 2020	HIÅ 2021	HIÅ 2020	2020
Utbytte	6	2	6	2	51
Gevinst/(tap) på aksjer	13	8	15	0	-8
Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner*	-42	54	-32	-49	-67
Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO)*	34	2	-4	-8	-76
Gevinst/(tap) på kundehandel	15	18	33	20	64
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	0	0	2	2	1
Annet	-9	-1	-13	-4	-5
<b>Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter</b>	<b>16</b>	<b>83</b>	<b>7</b>	<b>-37</b>	<b>-39</b>

\* Verdiregulering av derivater som er benyttet for å styre rente- og valutarisiko, er fordelt på resultatlinjene for de finansielle instrumenter de styres sammen med.

Driftskostnadene i andre kvartal er 391 (349) millioner kroner, hvorav 16,6 millioner kroner er knyttet til drift og videreutvikling av konseptet Bulder. Sammenlignet med forrige kvartal (354 millioner kroner), forklares de økte kostnadene til dels med høyere aktivitetsnivå i Eiendomsmegler Vest (15 millioner kroner), periodiseringseffekter knyttet til markedsføring og låneopptak (7 millioner kroner), og sesongvariasjoner knyttet til lønn og konsulenter (12 millioner kroner). Det forventes at kostnadene ligger på et noe lavere nivå enn dette gjennom andre halvår av 2021.

Antall årsverk i konsernet er 736 (730). I tillegg til satsningen på Bulder har banken valgt å ansette flere medarbeidere innen digital utvikling som erstatning for innleide eksterne konsulenter. I samme periode har banken gjennomført løpende effektivisering i andre deler av organisasjonen.

**TABELL 3: ANTALL ÅRSVERK**

Kvartalsvis utvikling	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021
Sum ant. årsverk konsern	730	743	747	740	736

Resultatbidraget fra tilknyttede selskaper er 101 (118) millioner kroner for andre kvartal. Frende Forsikring leverer et meget godt andre kvartal. I tillegg fortsetter Brage Finans den positive utviklingen. Tilknyttede selskaper bidrar som følger i kvartalet:

**TABELL 4: TILKNYTTETE SELSKAP**

NOKm	Q2 2021	Q2 2020	HIÅ 2021	HIÅ 2020	2020
Frende Forsikring	75	100	99	56	226
Norne Securities	2	0	3	-1	1
Brage Finans	26	19	48	35	81
Øvrige selskap	-2	-1	-3	-2	-3
<b>Andel resultat tilknyttede selskaper</b>	<b>101</b>	<b>118</b>	<b>147</b>	<b>89</b>	<b>304</b>
Eiendomsmegler Vest	16	14	23	14	28

Det vises til kapittel om virksomheten i datter-selskaper og tilknyttede selskaper for nærmere beskrivelse av utviklingen i det enkelte selskap.

For nedskrivninger på utlån og garantier tilbakeføres 23 (tap 143) millioner kroner i andre kvartal. Tilbakeføringene skyldes i stor grad reduserte individuelle avsetninger mot enkelte engasjement som er innfridd, eller som har hatt en positiv utvikling i perioden.

Det vises til kapittelet om risiko- og kapitalforhold,

samt notene 8, 9 og 10 som belyser nedskrivningene og utviklingen i betalingsmislighold.

## UTLÅNS- OG INNSKUDDSUUTVIKLINGEN

Brutto utlån økte med 14,8 (11,4) milliarder kroner til 192,2 (177,4) milliarder kroner fra andre kvartal 2020, tilsvarende en 12-måneders vekst på 8,3 %.

TABELL 5: UTLÅNSVEKST

	Vekst siste 12 mnd	Vekst siste kvartal
Utlån totalt	8,3 %	4,7 %
Utlån personmarked	9,0 %	5,2 %
hvorav Bulder	5,7 %	3,2 %
Utlån bedriftsmarked	6,3 %	3,3 %

Av brutto utlån utgjør lån til personmarkedet 145,5 (133,4) milliarder kroner, hvorav 109,6 milliarder kroner er lån overført til Sparebanken Vest Boligkreditt. Utlånsveksten i personmarkedet er 9,0 % siste 12 måneder.

Konseptet Bulder har en utlånsvekst siste kvartal på 4.414 (3.252) millioner kroner, og 7,3 milliarder siste 12 måneder. Dette utgjør 3,2 prosentpoeng av veksten i siste kvartal for personmarked og 5,7 prosentpoeng av veksten siste 12 måneder. Bulder foretok en prisjustering i slutten av april som har bidradd positivt til veksten. Mye positiv medieomtale i samme periode har også bidradd til økt kjennskap til konseptet.

Brutto utlån til bedriftsmarked utgjør 46,7 (44,0) milliarder kroner. Utlånsveksten i bedriftsmarkedet er 6,3 % siste 12 måneder, mens utlånsveksten siste kvartal i bedriftsmarkedet var 3,3%.

Totalt innskudd fra kunder var på 88,8 (83,8) milliarder kroner, tilsvarende en 12-måneders vekst på 6,0 %.

TABELL 6: INNSKUDDSVKST

	Vekst siste 12 mnd	Vekst siste kvartal
Innskudd totalt	6,0 %	5,1 %
Innskudd personmarked	4,5 %	6,8 %
Innskudd bedriftsmarked	8,6 %	2,5 %

Innskuddene fordeler seg med 55,2 (52,8) milliarder kroner på personkunder og 33,6 (31,0) milliarder kroner på bedriftskunder. For personmarkedet er den årlige veksten på 4,5 (9,0) %, mens for bedriftsmarkedet er veksten på 8,6 (5,3) % siste 12 mnd.

Innskudds- og utlånsfordelingen er spesifisert i note 11 og 12.

## Første halvår 2021

Sparebanken Vest har i første halvår 2021 oppnådd et resultat før skatt på 1.361 (940) millioner kroner. Egenkapitalavkastningen ble 13,3 (10,0) %. I første kvartal 2021 resultatførte banken en skatteeffekt av kundeutbytte på 88,5 millioner kroner. Eksklusive denne effekten er egenkapitalavkastningen første halvår 2021 på 12,3 %.

Dersom vedtatt utbytte knyttet til utbyttefullmakt for regnskapsåret 2020 hadde blitt utbetalt som normalt i mars/april, ville egenkapitalavkastning i første halvår ha vært 13,6 %.

Netto renteinntekter økte til 1.581 millioner kroner (1.575 millioner kroner). Rentenetto øker jevnt gjennom perioden, drevet av marginforbedrende tiltak med effekt i første kvartal, vekst, og noe lavere kostnader til markedsfinansiering mot slutten av andre kvartal. Majoriteten av bankens markedsfinansiering har rentefiksing i løpet av kvartalets siste måned. Det forventes derfor at mesteparten av effekten av NIBOR-fallet i andre kvartal først vil vises i tredje kvartals rentenetto.

Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 1,42 (1,47) %.

Netto provisjonsinntekter er 226 (194) millioner kroner). Økningen kan tilskrives at inntektene fra betalingsformidling er i ferd med å hente seg inn noe, samt at inntekter fra sparing og plassering har styrket seg gjennom perioden.

Bidraget fra finansielle instrumenter er på 7 (-37) millioner kroner.

Tilknyttede selskaper bidrar i første halvår med 147 (89) millioner kroner. Resultatbidrag fra Frende Forsikring første halvår er 99 (56) millioner kroner. Brage Finans fortsetter resultatfremgangen og resultatandelen hittil i år er 48 (35) millioner kroner.

Resultatet for første halvår for EiendomsMegler Vest er 23,3 (14,2) millioner kroner. Selskapet leverer fortsatt en sterk lønnsomhet, og har i perioden og hatt en sterk utvikling i antall formidlede boliger.

De samlede driftskostnadene er for første halvår 745 (732) millioner kroner. Dette inkluderer 20 (0) millioner kroner i bonusavsetninger. Justert for

bonusavsetninger er kostnadene i banken 7 millioner kroner lavere enn samme periode i fjor. Direkte kostnader på 31 (28) millioner kroner for drift og videreutvikling av konseptet Bulder er inkludert.

Nedskrivninger på utlån og garantier er -6 (268) millioner kroner. Tilbakeføringene reflekterer en positiv utvikling i en rekke enkeltengasjement i bedriftsmarkedet. Modellbaserte avsetninger er drevet av fortsatt høy usikkerhet for en rekke bransjer i kjølvannet av Covid-19-pandemien.

## Risiko og kapitalforhold

### KREDITTRISIKO

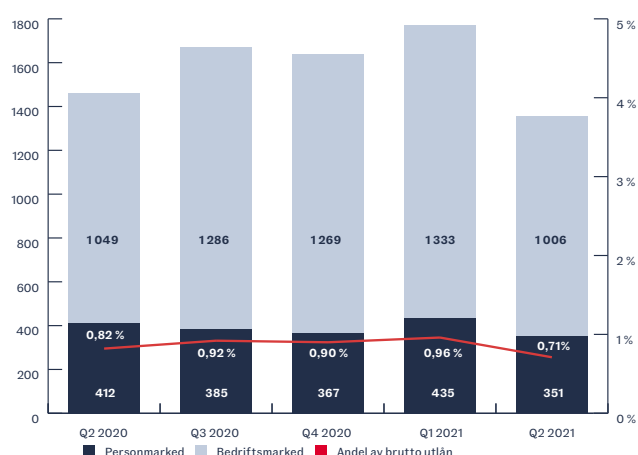
Risikobildet i personmarkedsporteføljen følger tidligere trend med stabil og lav risiko. Ved utgangen av første kvartal utgjør personmarkedet ca. 76 % av kredittporteføljen, og ca. 99 % av denne porteføljen består av lån med sikkerhet i bolig.

Misligholdte og tapsutsatte utlån for personmarkedet utgjør samlet 351 (412) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til personmarkedet tilsvarer dette 0,24 % (0,31) %. Det er ikke observert økning i restanse og betalingsmislighold som følge av Covid-19. Det er imidlertid innvilget flere avdragslettelser enn normalt, og dette kan ha bidratt til å dempe eller utsette en økning i restanse.

I bedriftsmarkedet er risikoprofilen moderat, men noe økt grunnet Covid-19 og utfordringene innenfor offshore. God porteføljestyling og moderat eksponering i konjunkturutsatte næringer bidrar imidlertid til å dempe de negative konsekvensene. Bransjer som er mest utsatt er hotell og restaurant, reiseliv, varehandel og bygg og anlegg.

Misligholdte og tapsutsatte utlån for bedriftsmarkedet utgjør samlet 1.006 (1.049) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til bedriftsmarkedet utgjør dette 2,15 % (2,39) %. Tilsvarende tall ved utgangen av 2020 var 2,80 %. Nedgang hittil i år tilskrives primært positiv risikoutvikling og løpende betjening/innfrielse av risikoutsatte engasjement innenfor shipping og næringseiendom.

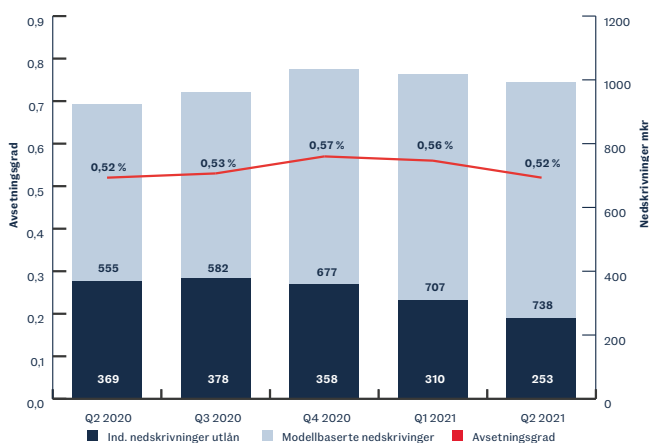
FIGUR 2: MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE UTLÅN



Misligholdte og tapsutsatte utlån fremgår av note 10.

De samlede tilbakeføringene på utlån og garantier i andre kvartal er 23 millioner kroner (tap 143 millioner kroner). Det er i kvartalet en moderat økning i modellbaserte avsetninger på 29 millioner kroner, som hovedsakelig tilskrives at engasjement med tidligere individuelle nedskrivninger er friskmeldt. Dette medfører at individuelle nedskrivninger erstattes med modellbaserte avsetninger.

FIGUR 3: NEDSKRIVINGER



### MARKEDSRISIKO

Bankens rente- og valutakursrisiko er styrt innenfor styrets vedtatte risikotoleranse og anses som lav.

Banken påtar seg kredittspreadrisiko gjennom forvaltning av rentebærende verdipapirer i bankens likviditetsportefølje. Porteføljen består primært av verdipapirer utstedt av boligkredittforetak, kommuner, fylkeskommuner og stater. Ved utgangen av kvartalet utgjør bankens kredittspreadrisiko 245 (266) millioner kroner.

Bankens aksjeeksponering (eksklusiv datterselskaper og tilknyttede selskaper) er ved utgangen av kvartalet 252 (254) millioner kroner.

## LIKVIDITET OG FINANSIERING

Konsernets likviditetssituasjon styres på overordnet nivå gjennom Liquidity Coverage Ratio (LCR), stress-tester og finansieringsgrad. Konsernets LCR er ved utgangen av kvartalet 150 % (145 %), mens likviditetsporteføljen utgjør om lag 22 (27) milliarder kroner. Bankens innskuddsdekning er 46,4 % (47,4 %) ved utløpet av kvartalet.

Krav til minimumsnivå på 100 % for NSFR (Net Stable Funding Ratio) vil tre i kraft i Norge ved innføring av CRR II, som antakelig vil skje mot slutten av 2021. Konsernets NSFR er 109 % (107 %) ved utgangen av kvartalet.

Samlet kapitalmarkedsfinansiering inkludert ansvarlige lån og fondsobligasjoner utgjør 111,5 (106,3) milliarder kroner. Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utgjør ved utgangen av kvartalet ca. 81 % (81 %) av bankens kapitalmarkedsfinansiering. Andel finansiering med gjenværende løpetid over tre år utgjør ca. 51 % (51 %).

Sparebanken Vest Boligkreditt utstedte i april 2021 en obligasjon med fortrinnsrett (OMF) i norske kroner på til sammen 5,5 milliarder kroner. Obligasjonen ble gjort på vilkår som gjør dette til bankens rimeligste OMF-finansiering i norske kroner noensinne.

## RATING

Moody's tildelte i juli 2021 rating A3 til bankens senior etterstilte gjeld (Senior Non Preferred). I forlengelsen av dette offentliggjorde Moody's en oppdatert «Credit Opinion» hvor også ratingen på A1 med positive utsikter for bankens øvrige senior usikrede gjeld og langsiktige innskudd ble opprettholdt.

Obligasjoner utstedt av Sparebanken Vest Boligkreditt AS er også ratet av Moody's, og har rating AAA med stabile utsikter.

## BANKENS EGENKAPITALBEVIS (SVEG)

Bokført egenkapital og resultat pr. egenkapitalbevis var ved utgangen av andre kvartal henholdsvis 65,4 (59,3) kroner og 2,17 (1,79) kroner. Kursen var på samme tidspunkt 89,5 (62,4) kroner. Ved utgangen av andre kvartal var således pris/bok 1,37 (1,05).

Egenkapitalbeviset i Sparebanken Vest ble i første kvartal notert ekskl. utbytte på 2,20,- pr. egenkapitalbevis. I tillegg har generalforsamlingen gitt styret fullmakt til utdeling av ytterligere 1,80,- per egenkapitalbevis på et senere tidspunkt gitt at bankens finansielle situasjon tillater det. Utbyttet er i tråd med bankens utbyttepolicy, og utdelingsgraden er lik for bankens to eierklasser.

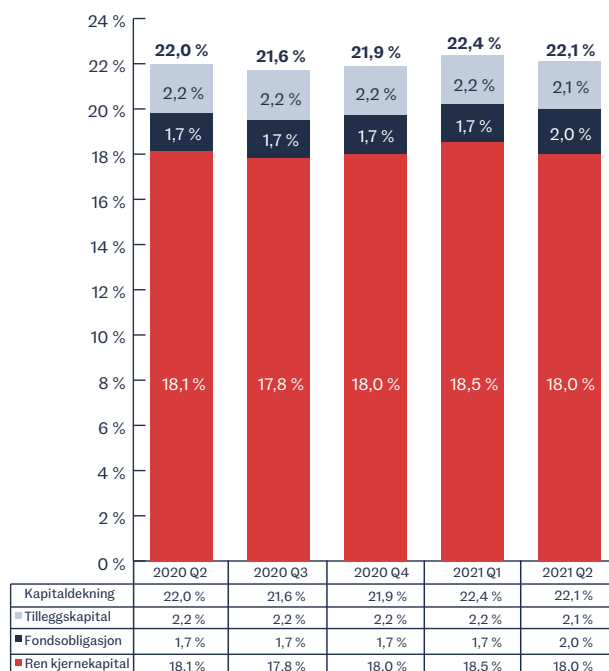
## SOLIDITET

Bankens rene kjernekapitaldekning er 18,0 (18,1) % ved utgangen av kvartalet. Gjeldende krav til ren kjernekapitaldekning er 14,2 %, fordelt på et kombinert minimums- og bufferkrav på 12,5 % og et myndighetsfastsatt, bankspesifikt Pilar 2-påslag på 1,7 %.

Finansdepartementet vedtok i juni 2021, etter råd fra Norges Bank, å heve motsyklisk kapitalbufferkrav fra 1 til 1,5 %-poeng med effekt fra 30. juni 2022. Det ble også varslet at Norges Bank venter å gi råd om ytterligere økning i bufferkravet løpet av 2021.

Banken har dermed 3,8 prosentpoeng margin til kravet som er gjeldende ved utgangen av kvartalet, og har også god kapasitet til å håndtere eventuelle økninger i motsyklisk kapitalbufferkrav i tiden fremover.

FIGUR 4: KAPITALDEKNING



Reduksjonen i ren kjernekapitaldekning i kvartalet, på om lag 0,5 prosentpoeng, skyldes i hovedsak at banken i kvartalet har beregnet kapital i henhold til

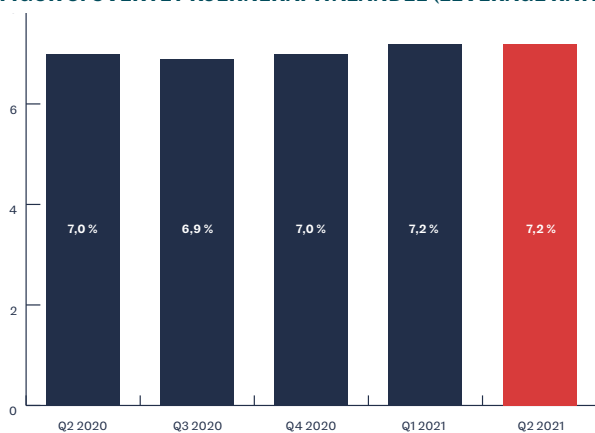
Finanstilsynets reviderte IRB-rundskriv som ble offentliggjort i juni 2021. Som tidligere kommunisert, vil dette reverseres dersom Finansdepartementet slutter seg til banknæringens vurdering av at rundskrivet er i strid med EU-regelverket.

I bankens børsmelding om IRB-rundskrivet ble det kommunisert en negativ effekt på 0,8 prosentpoeng. Reduksjonen i ren kjernekapitaldekning i kvartalet er således samlet sett mindre enn kommunisert. I positiv retning trakk særlig at porteføljens samlede belåningsgrad falt som følge av boligprisstigning og god vekst i Bulder på utlån med lav belåningsgrad.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er ved utgangen av kvartalet 7,2 % (7,0 %). Økningen i uvektet kjernekapitalandel, både sammenlignet med andre kvartal 2020 og utgangen av 2020, skyldes i hovedsak redusert likviditetsportefølje og derivateksponering.

Sparebanken Vest oppfyller det regulatoriske minimumskravet (3 %) og bufferkravet (2 %), samlet 5 %, med god margin.

**FIGUR 5: UVEKTET KJERNEKAPITALANDEL (LEVERAGE RATIO)**



Spesifikasjon av kapitaldekningen fremgår av note 14.

## Virkomheten i datterselskaper og tilknyttede selskaper

### DATTERSELSKAPER

**Eiendomsmeidler Vest (eierandel 100 %)** har et resultat før skatt i andre kvartal på 16,4 millioner kroner (14,2 millioner kroner), og hittil i år på 23,3 millioner kroner (14,2 millioner kroner).

Selskapet viser en god lønnsomhetsforbedring og positiv utvikling. EMV hadde i første halvår 2021 en vekst i inntekter på 26,1 % og vekst i antall formidlinger på 33,1 %, sammenlignet med samme periode i fjor.

Eiendomsmeidler Vest er markedsleder i Vestland fylke med 17,8 % markedsandel.

**Sparebanken Vest Boligkreditt AS (eierandel 100 %)** forvalter boliglån på 109,6 (97,2) milliarder kroner, og har ved utgangen av andre kvartal 2021 utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) for 90,5 (91,3) milliarder kroner.

### TILKNYTTETE SELSKAPER

Andel resultat fra tilknyttede selskaper er innarbeidet etter egenkapitalmetoden med til sammen 101 (118) millioner kroner i andre kvartal.

**Frende Holding (eierandel 41,4 %)** har i første halvår et resultat før skatt på 303,3 millioner kroner (191,9 millioner kroner). Andre kvartal 2021 viste et resultat før skatt på 230,8 millioner kroner (312,8 millioner kroner). Kvartalet har gitt svært godt forsikrings-teknisk resultat i skadevirkomheten og bedret risikoresultat i Liv, i tillegg til solid investeringsresultat.

Finansresultatet er i første halvår på 168,5 millioner kroner (14,2 millioner kroner), mens finans i andre kvartal isolert bidrar med 84,8 millioner kroner (188,8 millioner kroner).

Sparebanken Vest sin resultatandel for halvåret er 99 millioner kroner (56 millioner kroner), mens for kvartalet var resultatandelen 75 millioner kroner (100 millioner kroner).

Frende Skade har et resultat før skatt for første halvår på 243,0 millioner kroner (64,8 millioner kroner). Resultatet for andre kvartal isolert er 171,9 millioner kroner (214,4 millioner kroner). Selskapet har totalt 2.200 millioner kroner (2.122 millioner kroner) i bestandspremie fordelt på over 159 000 kunder. Markedsandelen per første kvartal 2021 er 3,3 %.

Skadeprosenten hittil i år er 72,1 % (78,6 %), og selskapets combined ratio er 88,3 % (95,2 %). Isolert i andre kvartal er skadeprosenten 63,7 % mot 69,4 % i andre kvartal i fjor. God utvikling i skadefrekvens i 2021 totalt, mens storskadevolum er på nivå med et normalår.

Frende Liv har i første halvår et resultat før skatt på 70,3 millioner kroner (139,0 millioner kroner). Resultat for andre kvartal isolert er 64,5 millioner kroner (104,1 millioner kroner). Risikoresultat i Liv er svakere enn tidligere år, men med god utvikling i andre kvartal isolert.

Bestandspremien til Frende Liv var ved utgangen av første halvår 561 millioner kroner (525 millioner kroner korrigert for bestandspremie solgt bestand).

**Norne Securities AS (eierandel 41,5 %)** er et verdipapirforetak som tilbyr investeringstjenester til bedrifts- og privatmarkedet. Selskapet har i første halvår en omsetning på 58,5 millioner og et resultat før skatt på 8,4 millioner (-1,8) millioner kroner. Sparebanken Vest sin resultatandel for første halvår er 3,3 (-0,9) millioner kroner. I første halvår har det vært god aktivitet innen begge hovedforretningsområdene; «Online» og «Investmentbanking».

Online omfatter aksje- og fondshandel som i hovedsak distribueres gjennom sparebanker. Kundeaktiviteten her er høy og drives frem av både markedsforholdene og Nornes strategiske satsing på dette området.

Innen Investmentbanking er det i perioden gjennomført en rekke emisjons- og rådgivningsoppdrag samt at det har vært høy aktivitet i annenhåndsmarkedet.

I første halvår har Norne fått en ny aksjonær i Sparebanken Sogn og Fjordane samt at ansatte har kjøpt vel 12,5 % av aksjene i selskapet. I tillegg er samarbeidet med de ti bankene i LOKALBANK utvidet til også å omfatte distribusjon av fond. Det forventes god aktivitet fremover, og forventningene til samlet bedre resultat for året er meget gode.

**Brage Finans AS (eierandel 49,99 %)** er et finansieringsselskap som tilbyr leasing og salgspantlån til bedrifts- og privatmarkedet. Distribusjon av selskapets produkter skjer gjennom eierbanker, eget salgssystem og via forhandlere.

Brage Finans kan i andre kvartal 2021 vise til fortsatt resultatframgang, god vekst i utlånsporteføljen og en solid kapitaldekning. Den sterke resultatutviklingen, med resultat før skatt på 70,7 (53,6) millioner kroner, drives av økt rentenetto 127,5 (106,0) millioner kroner. Økningen i rentenetto skyldes hovedsakelig vekst i porteføljen. Tapene er redusert til 13,2 (20,1) millioner kroner.

Vekst i portefølje og god kostnadskontroll har medført at selskapet kan vise til fortsatt lav kostnadsprosent i andre kvartal på 23 (22) %. Ren kjernekapitaldekning var ved utgangen av kvartalet 15,3 %, mot et kapitalkrav på 13,6 %.

Sparebanken Vest sin resultatandel i andre kvartal for Brage Finans var 25,7 (19,1) millioner kroner.

**Balder Betaling AS (eierandel 36 %)** er et selskap som utøver eierskapet i Vipps AS for Sparebanken Vest og 14 andre sparebanker. Balder Betaling har en eierandel i Vipps på 10,7 %, og Sparebanken Vest er den største eieren i Balder Betaling.

Sparebanken Vest sin resultatandel i første kvartal for Balder Betaling var 0 (0) millioner kroner.

## HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balanse dato som påvirker det avlagte kvartalsregnskapet.

## UTSIKTENE FREMOVER

### Vestlandet

I Vestlandsindeksen 2/2021 øker resultatindeksen til 58 poeng fra 55 poeng i første kvartal. Nivået er fortsatt under det historiske gjennomsnittet, men viser at vestlandsbedriftene er på god vei til å oppnå de høye forventningene fra første kvartal. Bygg- og anleggsbedriftene representerer den næringen som har rapportert best utvikling fra første kvartal. Etter å ha hatt den svakeste resultatindeksen av regionene første kvartal, har nå Hordaland hentet seg inn.

Forventningsindeksen, som måler bedriftenes forventninger de neste seks månedene, har sett en sterk vekst fra første kvartal – og ligger nå over sitt historiske gjennomsnitt. Alle næringer virker å ha høyere forventninger til de kommende seks månedene enn hva de hadde i første kvartal. Overnattings- og serveringsnæringen peker seg betydelig ut – med en økning i forventningsindeksen på hele 15,9 poeng fra første kvartal.

Med en forventningsindeks på 64,4 poeng for overnattings- og serveringsnæringen ligger næringen nå over sitt historiske gjennomsnitt på 63,2 poeng, og er det høyeste den har vært siden 1/2020. Dette indikerer at næringen forventer at sommeren som igjen vil bli preget av innenlands turisme, vil gi gode resultat.

### Sparebanken Vest

Andre kvartal 2021 ble et sterkt kvartal resultatmessig for Sparebanken Vest. Utviklingen i kvartalet viser at resultateffektene av Covid-19 så langt har blitt mindre enn antatt, og at fremtidsutsiktene nå er lysere. Sparebanken Vests mål om en langsiktig egenkapitalavkastning på 12 % og en utbyttegrad på inntil 50 % for 2021 er nå mer sannsynlig enn signalisert ved utgangen av forrige kvartal.

Imidlertid er utfallsrommet etter pandemien fortsatt usikkert. Sparebanken Vest har robuste modellavsetninger som tar høyde for denne usikkerheten. I bankens kapitalplanlegging er det tatt høyde for større tap enn forventet.

Finanstilsynet publiserte i andre kvartal et rundskriv (IRB-rundskrivet) som setter sterke føringer for bankens kapitalmodeller. De umiddelbare og materielle effektene er nå hensyntatt i bankens kapitalrapportering, og viser at banken fortsatt har en solid kapitaldekning ved utgangen av andre kvartal. Den rene kjernekapitaldekningen er godt over alle minimums- og buffer-krav selv ved et motsyklisk bufferkrav tilbake på nivået det var før Covid-19. Innholdet i IRB-rundskrivet bestrides av så vel Finans Norge som IRB-bankene, og saken er adressert til Finansdepartementet.

Bankens viktigste inntektskilde, rentenettoen, er påvirket av et lavt rentenivå og sterk konkurranse. Dette gjelder så vel i bedrifts- som personmarkedet. Spesielt er marginbildet for boliglån under press. Sparebanken Vest har til tross for marginpress klart å bedre rentenetto de siste kvartalene, og det forventes ytterligere forbedring i kommende kvartaler. I tredje kvartal forventes en positiv effekt som følge av at store deler av bankens markedsfinansiering da vil ha fått ny rentefastsettelse på lavere Nibor-nivåer, mens en varslet økning i styringsrenten fra Norges Bank forventes å få effekt fra slutten av fjerde kvartal.

Målsatt utlåns- og innskuddsvekst på 5 % i 2021 ligger fast for så vel personmarked- som bedrifts-markedssegmentet. Målsettingen på 20 milliarder kroner i utlånsvolum for konseptet Bulder Bank vurderes nå mer sannsynlig etter den gode veksten i andre kvartal.

Bankens kostnadsutvikling siden 2012 er meget god. Selv om det er en noe mindre kostnadsøkning i andre kvartal, forventer styret fortsatt flat kostnadsvekst i 2021.

Det er forventet at den underliggende gode resultatutviklingen fortsetter i andre halvår.

Sparebanken Vest er godt posisjonert til å komme styrket ut av nedturen i norsk økonomi. Styret arbeider kontinuerlig med å utvikle banken i forhold til endrede rammebetingelser. Målsettingen er at banken skal være blant de beste bankene på kundetilfredshet, blant de to beste sammenlignbare banker på egenkapitalavkastning, sterkest på samfunnsengasjement på Vestlandet og det mest spennende stedet å arbeide for medarbeidere som ønsker å utvikle seg. Styret forventer at Sparebanken Vest vil styrke seg på alle disse områdene i 2021.

Strukturendringene i norsk banksektor har økt den senere tiden. Etter styrets oppfatning er Sparebanken Vest godt posisjonert for konsolidering i næringen fremover.

## Erklæring fra styret og daglig leder i henhold til verdipapirhandelloven § 5-6

Vi erklærer at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2021 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretaket og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også at halvårsberetningen etter vår beste overbevisning gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode og beskrivelse av nærstående vesentlige transaksjoner.

Bergen, den 11. august 2021  
I styret for Sparebanken Vest

Arild Bødal  
Styrets leder

Magne Morken  
Styrets nestleder

Birthe Kåfjord Lange

Agnethe Brekke

Christine Sagen Helgø

Gunnar Skeie

Anne-Marit Hope

Marianne Dorthea Jacobsen

Kristin Axelsen

Henrik Gundersen

Jan Erik Kjerpeseth  
Konsernsjef

# Hovedtall konsern

Resultatsammendrag	2Q 2021	2Q 2020	01/01-21 -30/06-21	01/01-20 -30/06-20	2020	ENDRING	
						2Q-21 vs 1Q-21	2Q-21 vs 2Q-20
Netto renteinntekter	803	737	1 581	1 575	3 104	24	65
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	114	97	226	194	434	3	18
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	101	118	147	89	304	55	-17
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	16	83	7	-37	-39	24	-68
Andre driftsinntekter	83	68	139	120	242	26	14
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>1 116</b>	<b>1 103</b>	<b>2 101</b>	<b>1 940</b>	<b>4 046</b>	<b>132</b>	<b>13</b>
Driftskostnader	391	349	745	732	1 448	37	42
Netto gevinster varige driftsmidler	0	0	0	0	242	0	0
Nedskrivninger på utlån og garantier	-23	143	-6	268	448	-41	-166
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>748</b>	<b>611</b>	<b>1 361</b>	<b>940</b>	<b>2 392</b>	<b>136</b>	<b>137</b>
Skattekostnad	152	114	200	125	358	103	37
<b>Resultat for perioden</b>	<b>597</b>	<b>497</b>	<b>1 161</b>	<b>815</b>	<b>2 033</b>	<b>32</b>	<b>99</b>
Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	2,17	1,79	4,22	2,92	7,35		

# Hovedtall konsern (forts.)

Nøkkeltall	2Q 2021	2Q 2020	01/01-21 30/06-21	01/01-20 30/06-20	2020
<b>Lønnsomhet</b>					
Egenkapitalavkastning etter skatter	13,6 %	12,2 %	13,3 %	10,0 %	12,3 %
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,43 %	1,34 %	1,42 %	1,47 %	1,40 %
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	28,5 %	33,7 %	25,1 %	19,1 %	23,6 %
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	35,5 %	32,1 %	36,0 %	38,4 %	36,3 %
Driftskostn. i prosent av netto driftsinnt., korr. for finansielle instrumenter	36,0 %	34,8 %	36,1 %	37,7 %	36,0 %
<b>Tap og mislighold</b>					
Tap på utlån i prosent av brutto utlån (UB)			0,00 %	0,15 %	0,25 %
Misligholdte engasjement (>90dg) i % av brutto utlån (UB)			0,26 %	0,22 %	0,30 %
Tapsutsatte engasjement i prosent av brutto utlån (UB)			0,71 %	0,82 %	0,90 %
<b>Balansetall og likviditet</b>					
			<b>30/06-21</b>	<b>30/06-20</b>	<b>31/12-20</b>
Forvaltningskapital			224 142	218 066	221 282
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	220 195	216 698	221 136	211 000	218 032
Brutto utlån til kunder			192 207	177 397	182 686
Utlånsvekst siste 12 måneder			8,3 %	6,9 %	7,6 %
Innskudd fra kunder			88 821	83 758	82 653
Innskuddsvekst siste 12 måneder			6,0 %	7,6 %	3,8 %
Innskuddsdekning			46,4 %	47,4 %	45,5 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)			150 %	145 %	173 %
<b>Soliditet</b>					
Risikovektet balanse			86 551	81 418	83 408
Ren kjernekapitaldekning			18,0 %	18,1 %	18,0 %
Kjernekapitaldekning			20,0 %	19,8 %	19,7 %
Kapitaldekning			22,1 %	22,0 %	21,9 %
Uvektet kjernekapitalandel			7,2 %	7,0 %	7,0 %
<b>Personalforhold</b>					
Antall årsverk ved periodens slutt			736	730	747
Antall bankkontor			33	33	33
<b>Egenkapitalbeviset</b>					
	<b>2Q 2021</b>	<b>2Q 2020</b>	<b>30/06-21</b>	<b>30/06-20</b>	<b>31/12-20</b>
Eierandelsbrøk pr. balansetidspunktet			39,9 %	40,0 %	40,0 %
Eierandelsbrøk vektet i perioden	39,9 %	40,0 %	39,9 %	40,0 %	40,0 %
Eierandelskapitalens andel av res. delt på ant. EKB (kroner)	2,17	1,79	4,22	2,92	7,35
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis			65,4	59,3	63,5
Børskurs på egenkapitalbeviset			89,5	62,4	72,4
Pris/Bok			1,37	1,05	1,14

# Resultatregnskap

MORBANK					KONSERN					
	01/01-20	01/01-21	2Q	2Q		2Q	2Q	01/01-21	01/01-20	
	2020	-30/06-20	2020	2021	Noter	2021	2020	-30/06-21	-30/06-20	2020
2 530	1 421	1 086	637	544		940	1 072	1 858	2 356	4 209
482	344	127	138	57		148	260	316	612	917
930	626	245	264	119	4	285	595	593	1 393	2 021
<b>2 081</b>	<b>1 139</b>	<b>969</b>	<b>511</b>	<b>481</b>		<b>803</b>	<b>737</b>	<b>1 581</b>	<b>1 575</b>	<b>3 104</b>
1 039	456	574	230	295		139	130	277	255	548
112	60	51	32	24		25	33	52	61	114
392	19	14	12	6		101	118	147	89	304
279	-64	314	110	242		16	83	7	-37	-39
4	2	2	1	2		83	68	139	120	242
1 601	354	853	320	521	5	314	366	519	365	941
<b>3 683</b>	<b>1 492</b>	<b>1 822</b>	<b>832</b>	<b>1 002</b>		<b>1 116</b>	<b>1 103</b>	<b>2 101</b>	<b>1 940</b>	<b>4 046</b>
932	482	484	227	251		304	267	577	562	1 097
208	103	103	52	51		53	46	105	92	188
114	55	41	23	22		35	36	63	79	163
1 255	640	627	302	325	6	391	349	745	732	1 448
<b>2 427</b>	<b>852</b>	<b>1 195</b>	<b>530</b>	<b>678</b>		<b>725</b>	<b>754</b>	<b>1 355</b>	<b>1 208</b>	<b>2 598</b>
441	258	-15	143	-31	18					242
1 986	594	1 210	387	709	1,7,8	-23	143	-6	268	448
<b>1 986</b>	<b>594</b>	<b>1 210</b>	<b>387</b>	<b>709</b>		<b>748</b>	<b>611</b>	<b>1 361</b>	<b>940</b>	<b>2 392</b>
234	144	243	93	120		152	114	200	125	358
<b>1 752</b>	<b>450</b>	<b>967</b>	<b>294</b>	<b>589</b>		<b>597</b>	<b>497</b>	<b>1 161</b>	<b>815</b>	<b>2 033</b>
1 691	418	938	278	574		582	481	1 131	782	1 972
61	33	29	16	15		15	16	29	33	61
6,30	1,56	3,50	1,04	2,14		2,17	1,79	4,22	2,92	7,35

# Utvidet resultatregnskap

MORBANK					KONSERN					
2020	01/01-20 -30/06-20	01/01-21 -30/06-21	2Q 2020	2Q 2021	Noter	2Q 2021	2Q 2020	01/01-21 -30/06-21	01/01-20 -30/06-20	2020
1 752	450	967	294	589		597	497	1 161	815	2 033
0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
3	82	-36	-247	-7		-2	-321	-64	90	-8
3	82	-36	-247	-7		-2	-321	-64	90	-8
0	0	0	0	0		-7	-22	-11	17	36
3	82	-36	-247	-7		-8	-343	-76	107	28
-1	-20	9	62	2		2	83	18	-26	-6
2	61	-27	-185	-5		-6	-260	-58	81	22
1 755	512	940	109	584		590	237	1 103	896	2 055

# Balanse

MORBANK			KONSERN			
31/12-20	30/06-20	30/06-21	Noter	30/06-21	30/06-20	31/12-20
<b>Eiendeler</b>						
217	166	297		297	166	217
12 808	12 156	19 316		1 962	1 812	1 564
79 593	79 939	81 596	8, 9, 10, 11	191 282	176 568	181 722
226	254	252		252	254	226
26 941	29 275	22 084		22 358	27 071	28 013
2 109	2 521	1 635		4 127	8 113	5 885
5 413	6 115	5 413				
1 251	1 239	1 248		1 955	1 789	2 018
217	13	152		293	0	94
81	69	81		88	75	88
313	319	304		331	339	333
675	575	645		671	1 564	701
464	81	116		69	37	60
105	210	61		457	279	361
<b>130 414</b>	<b>132 932</b>	<b>133 201</b>	<b>Sum eiendeler</b>	<b>224 142</b>	<b>218 066</b>	<b>221 282</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>						
6 499	8 331	3 074		2 158	8 041	4 432
82 724	83 837	88 854	12	88 821	83 758	82 653
17 159	16 771	17 402	16	107 896	103 069	109 993
2 816	3 140	2 167		2 128	1 883	1 880
138	208	150		160	221	153
118	100	118		126	106	126
0	0	0		0	158	0
70	94	66	8	66	95	71
351	192	3		201	25	381
1 824	1 824	1 823	16	1 823	1 824	1 824
1 556	1 892	1 155		1 520	1 570	1 329
<b>113 255</b>	<b>116 388</b>	<b>114 811</b>	<b>Sum gjeld</b>	<b>204 900</b>	<b>200 749</b>	<b>202 842</b>
2 683	2 683	2 683	15	2 683	2 683	2 683
-3	-1	-13		-13	-1	-3
1 837	1 837	1 837		1 837	1 837	1 837
1 781	1 329	1 759		1 759	1 329	2 018
6 299	5 848	6 266		6 266	5 848	6 535
9 291	8 607	9 291		9 291	8 607	9 646
150	150	150		150	150	150
14	14	14		14	14	14
9 455	8 771	9 455		9 455	8 771	9 810
0	40	0				
0	479	911		1 764	1 294	691
1 405	1 405	1 757		1 757	1 405	1 405
<b>17 159</b>	<b>16 543</b>	<b>18 389</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>19 242</b>	<b>17 318</b>	<b>18 440</b>
<b>130 414</b>	<b>132 932</b>	<b>133 201</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>224 142</b>	<b>218 066</b>	<b>221 282</b>

# Kontantstrømoppstilling

	KONSERN		
	01/01-21 -30/06-21	01/01-20 -30/06-20	2020
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	2 635	3 230	5 904
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-125	-162	-762
Innbetaling av renter på andre plasseringer	159	214	362
Utbetalinger av renter på andre innlån	-740	-1 188	-1 829
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-244	-230	-607
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-450	-439	-768
Utbetalinger av skatter	-561	-452	-561
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>674</b>	<b>972</b>	<b>1 739</b>
<b>Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet</b>			
Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	-9 756	-6 922	-11 875
Inn-/utbetalinger på fordringer og bundne utlån til finansinstitusjoner	79	-809	-512
Innbetalinger av utbytte for verdipapirer	6	2	51
Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av aksjer	-21	21	38
Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av øvrige verdipapirer	5 429	-6 576	-8 475
Innbetalinger knyttet til salg og utbytte fra TS	211	0	0
Utbetalinger knyttet til investeringer i TS	0	0	-72
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler m.v.	0	-59	1 553
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-56	-108	-145
<b>Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet</b>	<b>-4 109</b>	<b>-14 452</b>	<b>-19 437</b>
<b>Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet</b>			
Inn-/utbetalinger på innskudd fra kunder	6 136	4 041	3 151
Inn-/utbetalinger av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	-2 292	5 712	1 960
Innbetalinger av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	700	200	200
Utbetaling knyttet til innfrielse av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	-349	-161	-161
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	10 314	8 730	25 877
Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-10 391	-4 466	-12 659
Utbetalinger av utbytte / Gaver allmennyttige formål	-603	-848	-890
<b>Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet</b>	<b>3 515</b>	<b>13 208</b>	<b>17 478</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>80</b>	<b>-272</b>	<b>-220</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>			
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	217	437	437
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	297	166	217

# Endringer i egenkapital

KONSERN	Egen- kapital- bevis	Egne egen- kapital- bevis	Over- kurs- fond	Utjev- nings- fond	Grunn- fonds- kapital	Gave- fond	Kom- pensa- sjons- fond	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	Sum
<b>Egenkapital 31/12-2019</b>	<b>2 683</b>	<b>0</b>	<b>1 837</b>	<b>1 589</b>	<b>8 996</b>	<b>150</b>	<b>14</b>	<b>430</b>	<b>1 205</b>	<b>16 904</b>
Resultat for perioden								782	33	<b>815</b>
Poster i utvidet resultat								81		<b>81</b>
Vedtatt utdeling av utbytte gaver				-260	-389					<b>-649</b>
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-1		0						<b>0</b>
Utstedelse av ny hybridkapital									200	<b>200</b>
Utbetalt rente på hybridkapital									-33	<b>-33</b>
<b>Egenkapital 30/06-2020</b>	<b>2 683</b>	<b>-1</b>	<b>1 837</b>	<b>1 329</b>	<b>8 607</b>	<b>150</b>	<b>14</b>	<b>1 294</b>	<b>1 405</b>	<b>17 318</b>
<b>Egenkapital 31/12-2019</b>	<b>2 683</b>	<b>0</b>	<b>1 837</b>	<b>1 589</b>	<b>8 996</b>	<b>150</b>	<b>14</b>	<b>430</b>	<b>1 205</b>	<b>16 904</b>
Resultat 2020				692	1 039			241	61	<b>2 033</b>
Poster i utvidet resultat				1	1			19		<b>22</b>
Vedtatt utdeling av utbytte og gaver				-260	-389					<b>-649</b>
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-2		-3						<b>-6</b>
Tidsverdi ved salg av EKB med binding til ansatte				-1	-1					<b>-2</b>
Utstedelse av ny hybridkapital									200	<b>200</b>
Utbetalt rente på hybridkapital									-62	<b>-62</b>
<b>Egenkapital 31/12-2020</b>	<b>2 683</b>	<b>-3</b>	<b>1 837</b>	<b>2 018</b>	<b>9 646</b>	<b>150</b>	<b>14</b>	<b>691</b>	<b>1 405</b>	<b>18 440</b>
Resultat for perioden								1 131	29	<b>1 161</b>
Poster i utvidet resultat								-58		<b>-58</b>
Vedtatt utdeling av utbytte og gaver				-236	-354					<b>-591</b>
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-10		-24						<b>-34</b>
Utbytte på egne egenkapitalbevis				1						<b>1</b>
Utstedelse av ny hybridkapital									400	<b>400</b>
Innløsning av hybridkapital									-48	<b>-48</b>
Utbetalt rente på hybridkapital									-30	<b>-30</b>
<b>Egenkapital 30/06-2021</b>	<b>2 683</b>	<b>-13</b>	<b>1 837</b>	<b>1 759</b>	<b>9 291</b>	<b>150</b>	<b>14</b>	<b>1 764</b>	<b>1 757</b>	<b>19 242</b>

# Endringer i egenkapital (forts.)

MORBANK	Egen- kapital- bevis	Egne egen- kapital- bevis	Over- kurs- fond	Utjev- nings- fond	Grunn- fonds- kapital	Gave- fond	Kompen- sasjons- fond	Fond for ureal. gev.	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	Sum
<b>Egenkapital 31/12-2019</b>	<b>2 683</b>	<b>0</b>	<b>1 837</b>	<b>1 329</b>	<b>8 607</b>	<b>150</b>	<b>14</b>	<b>40</b>	<b>0</b>	<b>1 205</b>	<b>15 865</b>
Resultat for perioden									418	33	450
Poster i utvidet resultat									61		61
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-1		0							0
Utstedelse av ny hybridkapital										200	200
Utbetalt rente på hybridkapital										-33	-33
<b>Egenkapital 30/06-2020</b>	<b>2 683</b>	<b>-1</b>	<b>1 837</b>	<b>1 329</b>	<b>8 607</b>	<b>150</b>	<b>14</b>	<b>40</b>	<b>479</b>	<b>1 405</b>	<b>16 543</b>
<b>Egenkapital 31/12-2019</b>	<b>2 683</b>	<b>0</b>	<b>1 837</b>	<b>1 329</b>	<b>8 607</b>	<b>150</b>	<b>14</b>	<b>40</b>	<b>0</b>	<b>1 205</b>	<b>15 865</b>
Resultat 2020				692	1 039			-40	0	61	1 752
Poster i utvidet resultat				1	1						2
Avsatt utbytte og gaver/ kundeutbytte				-429	-644						-1 074
Avsatt utbytte og gaver basert på styrefullmakt til egenkapital				193	290						483
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-2		-3							-6
Tidsverdi ved salg av EKB med binding til ansatte				-1	-1						-2
Utstedelse av ny hybridkapital										200	200
Utbetalt rente på hybridkapital										-62	-62
<b>Egenkapital 31/12-2020</b>	<b>2 683</b>	<b>-3</b>	<b>1 837</b>	<b>1 781</b>	<b>9 291</b>	<b>150</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 405</b>	<b>17 159</b>
Resultat for perioden									938	29	967
Poster i utvidet resultat									-27		-27
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-10		-24							-34
Utbytte på egne egenkapitalbevis				1							1
Utstedelse av ny hybridkapital										400	400
Innløsning av hybridkapital										-48	-48
Utbetalt rente på hybridkapital										-30	-30
<b>Egenkapital 30/06-2021</b>	<b>2 683</b>	<b>-13</b>	<b>1 837</b>	<b>1 759</b>	<b>9 291</b>	<b>150</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>911</b>	<b>1 757</b>	<b>18 389</b>

## Note 1 Regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet for andre kvartal 2021 er utarbeidet i henhold til krav i IAS 34. Regnskapsprinsippene er beskrevet i årsrapporten for 2020.

Alle beløp er oppgitt i mill. kroner hvis ikke annet er spesifisert.

### Tapsvurderinger og effekten av COVID 19

Fastsettelse av tap er underlagt skjønnsmessige vurderinger. I de modellberegnete tapene anvendes skjønn bla. i framtidsrettet makroinformasjon i ulike scenarier, «oversetting» av makrosyn til bransjenes PD-baner og panteverdier samt de mer skjønnsmessige vurderingene som ligger bak stegklassifiseringene. Tilsvarende blir det ved individuelle vurderinger anvendt skjønn både i vurdering av betjeningsevne og estimering av potensiell tapsstørrelse. Ovennevnte skjønnstøvelse har vært spesielt utfordrende i en situasjon med en pågående pandemi som det er krevende å se de fulle konsekvensene av. Nedenfor følger enkelte av bankens vurderinger.

Fastsettelse av makrobaner har i likhet med 2020 vært krevende som følge av stort utfallsrom. Utfallsrommet er stort grunnet usikker varighet på pandemien og den pågående gjenåpningen, om det kommer ytterligere oppblomstring av smitte samt hvor hurtig økonomien vil komme tilbake. I bunn for bankens avsetninger ligger makroprognoser supplert med bankens egen vurdering av bransjeutsikter. For vurdering av makroutsikter har banken tatt utgangspunkt i Pengepolitisk Rapport fra Norges Bank. Et nøkkelspørsmål ift fastsettelse av tap er hvor lenge vi forventer at krisen skal vare. Her lener banken seg på de vurderingene som ligger implisitt i makroprognosene fra Norges Bank. PD og sikkerhetsbaner settes skjønnsmessig for hver bransje basert på makrovariabler, observerte historiske misligholdsbaner samt bankens syn på bransjeutsikter.

Sikkerhetsbaner for boligporteføljen følger direkte av boligprisvekstprognosene som ligger i makrogrunnlaget, og disse er 10,10 %, 3,00 %, 1,20 %, 2,20 %, 2,20 % for perioden 2021–2025.

Engasjement som i henhold til nærmere angitt definisjon plasseres på watchlist blir klassifisert til steg 2. En rekke friske engasjement har blitt berørt av krisen, og de berørte engasjement som oppfyller bankens watchlistdefinisjon klassifiseres følgelig til steg 2.

Som beskrevet ovenfor, er mange elementer i tapsvurderingene underlagt skjønn og tilknyttet stor grad av usikkerhet. Følgende belyser i hvilken grad de modellbaserte avsetningene er sensitive for endringer i modellforutsetninger:

Modellforutsetning	Effekt på avsetning
Nedsidecase vektet 100 % istedenfor 20%	+ MNOK 503
LGD for bedriftsmarked øker med 10 %	+ MNOK 65
Modell-PD øker med 20 % og verdier på pantesikkerheter faller med 20 %	+ MNOK 185
Fjerning av gulv på PD for watchlist-engasjement	- MNOK 38

For å følge opp og styre risiko relatert til Covid 19 er det etablert en spesialengasjementsgruppe («task force») bestående av regionbanksjefer, senior BM ressurspersoner, Kreditt og Juridisk. I tillegg er det hyppig gjennomgang av watchlist (minimum kvartalsvis). Gruppen har særskilt fokus på utsatte bransjer. Gjennomgangen innebærer aktiv oppfølging av kunden for å kartlegge likviditet, ordresituasjon og betjeningsevne. For øvrig overvåkes både PM og BM- porteføljen tett.

## Note 2 Segmentinformasjon

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er hensiktsmessig å rapportere på i forhold til styring og kontroll. Segmentene er inndelt i Bedriftsmarked, Privatmarked, Bulder bank, Treasury og Eiendomsmegling. Driftskostnadene er direkte allokert, med

unntak av IT-kostnader, stabsrelaterte kostnader og avskrivninger. Netto renteinntekter er allokert på grunnlag av internt beregnet mellomregningsrente basert på 3 MND NIBOR.

KONSERN	Bankvirksomhet				Eiendoms- megling	Ikke segment- fordelt	Sum
	Bedrifts- marked	Privat- marked	Bulder bank	Treasury			
<b>01/01-30/06-2021</b>							
<b>Resultat</b>							
Netto renteinntekter	602	966	24	-10	0	0	1581
Øvrige driftsinntekter, netto	95	189	0	98	137	0	519
Driftskostnader	-71	-161	-31	-10	-114	-358	-745
Tap	18	-11	-1			0	6
<b>Resultat før skatt</b>	<b>645</b>	<b>983</b>	<b>-9</b>	<b>78</b>	<b>23</b>	<b>-358</b>	<b>1361</b>
Skattekostnad							-200
<b>Resultat for perioden</b>							<b>1161</b>
<b>30/06-2021</b>							
<b>Balanse</b>							
Netto utlån	42 877	136 717	11 689		0	0	191 282
Innskudd	27 490	57 910	367	3 054	0	0	88 821
<b>01/01-30/06-2020</b>							
<b>Resultat</b>							
Netto renteinntekter	595	867	0	113	0	0	1575
Øvrige driftsinntekter, netto	96	164	0	-2	108	0	365
Driftskostnader	-71	-177	-28	-6	-94	-356	-732
Tap	-248	-20	0			0	-268
<b>Resultat før skatt</b>	<b>372</b>	<b>833</b>	<b>-28</b>	<b>104</b>	<b>14</b>	<b>-356</b>	<b>940</b>
Skattekostnad							-125
<b>Resultat for perioden</b>							<b>815</b>
<b>30/06-20</b>							
<b>Balanse</b>							
Netto utlån	41 126	131 093	4 350		0	0	176 568
Innskudd	25 819	55 305	120	2 514	0	0	83 758
<b>2020</b>							
<b>Resultat</b>							
Netto renteinntekter	1179	1831	20	75	0	0	3104
Driftsinntekter	199	333	-2	187	225	0	941
Driftskostnader	-136	-343	-61	-18	-197	-694	-1448
Netto gevinster varige driftsmidler	0	0	0	0	0	242	242
Tap	-422	-25	0	0	0	0	-448
<b>Resultat før skatt</b>	<b>819</b>	<b>1796</b>	<b>-44</b>	<b>244</b>	<b>28</b>	<b>-452</b>	<b>2392</b>
Skattekostnad							-358
<b>Årsresultat</b>							<b>2033</b>
<b>31/12-2020</b>							
<b>Balanse</b>							
Netto utlån	41 664	133 223	6 835		0	0	181 722
Innskudd	25 955	54 149	165	2 384	0	0	82 653

## Note 3 Klassifikasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

Følgende tabell presenterer klassifiseringen av finansielle eiendeler og forpliktelser pr. balansedato iht IFRS 9.

<b>KONSERN</b>						
<b>30.06.2021</b>	<b>Virkelig verdi over resultat (pliktig)</b>	<b>Virkelig verdi over resultat (opsjon)</b>	<b>Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)</b>	<b>Sikrings-bokføring</b>	<b>Amortisert kost</b>	<b>Sum bokført verdi</b>
<b>Finansielle eiendeler</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker					297	297
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					1 962	1 962
Utlån til og fordringer på kunder		28 768			162 514	191 282
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	252					252
Sertifikater og obligasjoner	22 358					22 358
Finansielle derivater	1 469			2 658		4 127
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>24 087</b>	<b>28 768</b>	<b>0</b>	<b>2 658</b>	<b>164 773</b>	<b>220 278</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					2 158	2 158
Innskudd fra og gjeld til kunder		328			88 493	88 821
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>1)</sup>		29 348		25 876	52 672	107 896
Finansielle derivater	2 128					2 128
Ansvarlig lånekapital					1 823	1 823
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					66	66
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>2 128</b>	<b>29 676</b>	<b>0</b>	<b>25 876</b>	<b>145 213</b>	<b>202 893</b>
<b>MORBANK</b>						
<b>30.06.2021</b>	<b>Virkelig verdi over resultat (pliktig)</b>	<b>Virkelig verdi over resultat (opsjon)</b>	<b>Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)</b>	<b>Sikrings-bokføring</b>	<b>Amortisert kost</b>	<b>Sum bokført verdi</b>
<b>Finansielle eiendeler</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker					297	297
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					19 316	19 316
Utlån til og fordringer på kunder		6 592	30 316		44 689	81 596
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	252	0				252
Sertifikater og obligasjoner	22 084					22 084
Finansielle derivater	1 635					1 635
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>23 972</b>	<b>6 592</b>	<b>30 316</b>	<b>0</b>	<b>64 301</b>	<b>125 180</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					3 074	3 074
Innskudd fra og gjeld til kunder		328			88 526	88 854
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>1)</sup>		10 616			6 786	17 402
Finansielle derivater	2 167					2 167
Ansvarlig lånekapital					1 823	1 823
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					66	66
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>2 167</b>	<b>10 944</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100 276</b>	<b>113 386</b>

<sup>1)</sup> Endring i virkelig verdi knyttet til endring i egen kredittrisiko er ført over utvidet resultatregnskap.

## Note 3 Klassifikasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser (forts.)

Følgende tabell presenterer klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser pr. balansedato iht IFRS 9.

<b>KONSERN</b>						
<b>30.06.2020</b>	<b>Virkelig verdi over resultat (pliktig)</b>	<b>Virkelig verdi over resultat (opsjon)</b>	<b>Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)</b>	<b>Sikrings-bokføring</b>	<b>Amortisert kost</b>	<b>Sum bokført verdi</b>
<b>Finansielle eiendeler</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker					166	166
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					1 812	1 812
Utlån til og fordringer på kunder		31 154			145 414	176 568
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	254					254
Sertifikater og obligasjoner	27 071					27 071
Finansielle derivater	1 999			6 114		8 113
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>29 324</b>	<b>31 154</b>	<b>0</b>	<b>6 114</b>	<b>147 392</b>	<b>213 984</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					8 041	8 041
Innskudd fra og gjeld til kunder		991			82 767	83 758
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>1)</sup>		19 503		40 000	43 566	103 069
Finansielle derivater	1 883					1 883
Ansvarlig lånekapital		0			1 824	1 824
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					95	95
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>1 883</b>	<b>20 494</b>	<b>0</b>	<b>40 000</b>	<b>136 293</b>	<b>198 670</b>
<b>MORBANK</b>						
<b>30.06.2020</b>	<b>Virkelig verdi over resultat (pliktig)</b>	<b>Virkelig verdi over resultat (opsjon)</b>	<b>Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)</b>	<b>Sikrings-bokføring</b>	<b>Amortisert kost</b>	<b>Sum bokført verdi</b>
<b>Finansielle eiendeler</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker					166	166
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					12 156	12 156
Utlån til og fordringer på kunder		7 959	29 210		42 771	79 939
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	254					254
Sertifikater og obligasjoner	29 275					29 275
Finansielle derivater	2 521					2 521
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>32 050</b>	<b>7 959</b>	<b>29 210</b>	<b>0</b>	<b>55 093</b>	<b>124 311</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner					8 331	8 331
Innskudd fra og gjeld til kunder		991			82 846	83 837
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>1)</sup>		10 022			6 749	16 771
Finansielle derivater	3 140					3 140
Ansvarlig lånekapital		0			1 824	1 824
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					94	94
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>3 140</b>	<b>11 013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>99 845</b>	<b>113 998</b>

<sup>1)</sup> Endring i virkelig verdi knyttet til endring i egen kredittrisiko er ført over utvidet resultatregnskap.

## Note 4 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

MORBANK					KONSERN					
2020	01/01-20 -30/06-20	01/01-21 -30/06-21	2Q 2020	2Q 2021		2Q 2021	2Q 2020	01/01-21 -30/06-21	01/01-20 -30/06-20	2020
97	58	28	23	12	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost	1	6	3	15	22
2 433	1 363	1 058	614	532	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost	939	1 066	1 855	2 342	4 187
206	154	39	54	16	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder vurdert til virkelig verdi	108	176	223	418	640
276	190	88	84	41	Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	40	84	93	194	276
<b>3 012</b>	<b>1 765</b>	<b>1 213</b>	<b>775</b>	<b>601</b>	<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>1 088</b>	<b>1 332</b>	<b>2 174</b>	<b>2 968</b>	<b>5 126</b>
31	18	2	7	1	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	0	4	1	11	15
548	385	112	158	54	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	54	158	112	385	547
213	133	70	57	35	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	199	387	411	904	1 308
51	32	18	13	9	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	9	13	18	32	51
20	19	8	8	4	Andre rentekostnader og lignende kostnader <sup>1)</sup>	4	7	8	16	13
68	39	34	20	16	Avgift Bankenes sikringsfond	19	26	42	45	87
<b>930</b>	<b>626</b>	<b>245</b>	<b>264</b>	<b>119</b>	<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>285</b>	<b>595</b>	<b>593</b>	<b>1 393</b>	<b>2 021</b>
<b>2 081</b>	<b>1 139</b>	<b>969</b>	<b>511</b>	<b>481</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>803</b>	<b>737</b>	<b>1 581</b>	<b>1 575</b>	<b>3 104</b>

<sup>1)</sup> Renter fra derivater som er inngått for å styre renterisiko i bankens ordinære porteføljer er klassifisert som rente og ført som en justering til bankens øvrige renteinntekter/-kostnader.

## Note 5 Netto andre driftsinntekter

MORBANK					KONSERN					
2020	01/01-20 -30/06-20	01/01-21 -30/06-21	2Q 2020	2Q 2021		2Q 2021	2Q 2020	01/01-21 -30/06-21	01/01-20 -30/06-20	2020
53	24	15	10	8	Garantiprovisjoner	8	10	15	24	53
245	120	135	64	70	Gebyr betalingsformidling	70	64	135	120	245
113	48	48	24	23	Inntekter fra forsikring	23	24	48	48	113
90	44	54	22	28	Inntekter fra sparing og plassering	28	22	54	44	90
491	201	297	100	156	Provisjonsinntekter fra konsernselskap					
47	19	25	9	10	Andre provisjoner og gebyr	10	9	25	19	47
<b>1039</b>	<b>456</b>	<b>574</b>	<b>230</b>	<b>295</b>	<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>139</b>	<b>130</b>	<b>277</b>	<b>255</b>	<b>548</b>
99	51	46	27	23	Gebyr betalingsformidling	23	27	46	51	99
5	4	2	3	0	Kostnader knyttet til sparing og plassering	0	3	2	4	5
8	4	4	2	1	Andre provisjoner og gebyr	2	3	4	5	9
<b>112</b>	<b>60</b>	<b>51</b>	<b>32</b>	<b>24</b>	<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>25</b>	<b>33</b>	<b>52</b>	<b>61</b>	<b>114</b>
<b>927</b>	<b>396</b>	<b>523</b>	<b>197</b>	<b>271</b>	<b>Netto banktjenester</b>	<b>114</b>	<b>97</b>	<b>226</b>	<b>194</b>	<b>435</b>
<b>392</b>	<b>19</b>	<b>14</b>	<b>12</b>	<b>6</b>	<b>Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper</b>	<b>101</b>	<b>118</b>	<b>147</b>	<b>89</b>	<b>304</b>
51	2	214	2	213	Utbytte	6	2	6	2	51
-8	0	15	8	13	Gevinst/(tap) på aksjer	13	8	15	0	-8
-66	-36	-22	121	-40	Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner <sup>1)</sup>	-42	54	-32	-49	-67
-44	-45	79	-35	44	Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO) <sup>1)</sup>	34	2	-4	-8	-76
60	17	33	15	15	Gevinst/(tap) på kunde- og egenhandel	15	18	33	20	64
					Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	0	0	2	2	1
285	-2	-5	0	-2	Andre gevinster og tap	-9	-1	-13	-4	-5
<b>279</b>	<b>-64</b>	<b>314</b>	<b>110</b>	<b>242</b>	<b>Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter</b>	<b>16</b>	<b>83</b>	<b>7</b>	<b>-37</b>	<b>-39</b>
0	0	0	0	0	Meglerinntekter	81	63	137	108	225
4	2	2	1	2	Andre driftsinntekter	2	5	2	11	17
<b>4</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>Andre driftsinntekter</b>	<b>83</b>	<b>68</b>	<b>139</b>	<b>120</b>	<b>242</b>
<b>1601</b>	<b>354</b>	<b>853</b>	<b>320</b>	<b>521</b>	<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>314</b>	<b>366</b>	<b>519</b>	<b>365</b>	<b>941</b>

<sup>1)</sup> Verdiregulering av derivater som er benyttet for å styre rente- og valutarisiko, er fordelt på resultatlinjene for de finansielle instrumenter de styres sammen med.

## Note 6 Driftskostnader

MORBANK						KONSERN				
2020	01/01-20 -30/06-20	01/01-21 -30/06-21	2Q 2020	2Q 2021		2Q 2021	2Q 2020	01/01-21 -30/06-21	01/01-20 -30/06-20	2020
473	244	262	123	136	Lønnskostnader inkl. arbeidsgiveravgift	176	156	333	305	600
77	39	42	19	21	Pensjonskostnader	23	21	47	42	87
39	19	13	5	6	Andre personalrelaterte kostnader	8	6	17	24	47
69	44	17	21	11	Eksterne honorarer	12	22	19	46	72
219	105	117	45	59	IKT-kostnader	63	47	124	111	231
55	31	33	14	18	Markedsføring	21	15	37	34	60
<b>932</b>	<b>482</b>	<b>484</b>	<b>227</b>	<b>251</b>	<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>304</b>	<b>267</b>	<b>577</b>	<b>562</b>	<b>1097</b>
<b>208</b>	<b>103</b>	<b>103</b>	<b>52</b>	<b>51</b>	<b>Avskrivninger</b>	<b>53</b>	<b>46</b>	<b>105</b>	<b>92</b>	<b>188</b>
15	10	9	6	5	Driftskostnader lokaler	7	9	14	16	32
18	0	0	0	0	Formuesskatt	0	0	0	0	18
81	45	31	17	17	Øvrige driftskostnader	27	27	49	63	113
<b>114</b>	<b>55</b>	<b>41</b>	<b>23</b>	<b>22</b>	<b>Andre driftskostnader</b>	<b>35</b>	<b>36</b>	<b>63</b>	<b>79</b>	<b>163</b>
<b>1255</b>	<b>640</b>	<b>627</b>	<b>302</b>	<b>325</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>391</b>	<b>349</b>	<b>745</b>	<b>732</b>	<b>1448</b>

## Note 7 Tap på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn

MORBANK						KONSERN				
2020	01/01-20 -30/06-20	01/01-21 -30/06-21	2Q 2020	2Q 2021		2Q 2021	2Q 2020	01/01-21 -30/06-21	01/01-20 -30/06-20	2020
447	239	-11	111	-29	Periodens tap på utlån	-21	111	-2	249	453
-5	19	-4	32	-3	Periodens tap på poster utenfor balansen	-3	32	-4	19	-5
<b>441</b>	<b>258</b>	<b>-15</b>	<b>143</b>	<b>-31</b>	<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>-23</b>	<b>143</b>	<b>-6</b>	<b>268</b>	<b>448</b>

## Note 8 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn

KONSERN

Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 3		
<b>Tapsavsetning inngående balanse</b>	<b>147</b>	<b>350</b>	<b>181</b>	<b>677</b>	<b>358</b>	<b>1 035</b>
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	34	-34	0	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-9	19	-6	5	-5	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-16	-17	-33	33	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-2	0	-2	2	0
Netto ny måling av tap	-42	13	101	72	-100	-28
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	49	46	10	105	7	112
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-25	-49	-13	-86	-42	-128
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	0	0
<b>Tapsavsetning pr 30.06.2021</b>	<b>153</b>	<b>328</b>	<b>257</b>	<b>738</b>	<b>253</b>	<b>991</b>
Avsetning på utlån	126	291	255	672	253	924
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	28	37	1	66	0	66
<b>Sum tapsavsetning</b>	<b>153</b>	<b>328</b>	<b>257</b>	<b>738</b>	<b>253</b>	<b>991</b>
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg pr 31.12.2020	139 549	11 212	735	151 495	934	152 429
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg pr 30.06.2021	151 923	9 890	974	162 787	651	163 439
<b>Fordeling bedriftsmarked/privatmarked</b>						
<i>Nedskrivning inngående balanse:</i>						
Bedriftsmarked	137	313	148	598	332	930
Privatmarked	10	37	33	80	25	105
<b>Sum nedskrivning</b>	<b>147</b>	<b>350</b>	<b>181</b>	<b>677</b>	<b>358</b>	<b>1 035</b>
<i>Nedskrivning utgående balanse:</i>						
Bedriftsmarked	139	284	217	641	235	876
Privatmarked	14	44	39	97	18	115
<b>Sum nedskrivning</b>	<b>153</b>	<b>328</b>	<b>257</b>	<b>738</b>	<b>253</b>	<b>991</b>
<b>Periodens tapskostnad</b>						
Periodens endringer individuelle nedskrivninger						-104
Valuta og andre bevegelser						0
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						40
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						16
Inngang på tidligere konstater te nedskrivninger						-17
Netto resultat effekt individuelle nedskrivninger						-66
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						60
<b>Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn</b>						<b>-6</b>
Brutto utlån vurdert til amortisert kost pr 30.06.2021	151 923	9 890	974	162 787	651	163 439
Tapsnedskrivning	-126	-291	-255	-672	-253	-924
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	151 797	9 600	719	162 116	399	162 514
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						28 768
<b>Balanseførte utlån pr 30.06.2021</b>						<b>191 282</b>

ECL = Expected Credit Loss (forventet kredittap)

## Note 8 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn (forts.)

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

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

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

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

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

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

Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	KONSERN					
	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
<b>Tapsavsetning inngående balanse</b>	<b>123</b>	<b>230</b>	<b>65</b>	<b>418</b>	<b>265</b>	<b>682</b>
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	31	-31	-1	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-9	16	-4	3	-3	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-8	8	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-25	0	-25	25	0
Netto ny måling av tap	-26	101	49	124	176	300
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	43	40	11	94	-48	46
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-16	-20	-23	-59	-50	-109
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	4	4
<b>Tapsavsetning pr 30.06.2020</b>	<b>145</b>	<b>304</b>	<b>105</b>	<b>555</b>	<b>369</b>	<b>924</b>
Avsetning på utlån	117	260	103	480	349	829
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	28	45	2	75	20	95
<b>Sum tapsavsetning</b>	<b>145</b>	<b>304</b>	<b>105</b>	<b>555</b>	<b>369</b>	<b>924</b>
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg pr 31.12.2019	125 277	11 534	378	137 189	681	137 869
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg pr 30.06.2020	133 940	10 899	535	145 374	871	146 244
<b>Periodens tapkostnad:</b>						
Periodens endringer individuelle nedskrivninger						104
Valuta og andre bevegelser						-4
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						14
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						27
Inngang på tidligere konstater te nedskrivninger						-11
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						131
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						137
<b>Periodens tapkostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn</b>						<b>268</b>
Brutto utlån vurdert til amortisert kost pr 30.06.2020	133 940	10 899	535	145 374	871	146 244
Tapsnedskrivning	-117	-260	-103	-480	-349	-829
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	133 823	10 640	431	144 894	521	145 414
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						31 154
<b>Balanseførte utlån pr 30.06.2020</b>						<b>176 568</b>

## Note 8 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn (forts.)

MORBANK

Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 3		
<b>Tapsavsetning inngående balanse</b>	<b>144</b>	<b>331</b>	<b>169</b>	<b>643</b>	<b>356</b>	<b>999</b>
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	30	-30	0	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-9	17	-4	5	-5	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-15	-17	-33	33	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-2	0	-2	2	0
Netto ny måling av tap	-39	5	95	62	-100	-39
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	48	45	9	102	7	109
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-25	-46	-10	-80	-41	-121
Valuta og andre bevegelser					0	0
<b>Tapsavsetning pr 30.06.2021</b>	<b>148</b>	<b>305</b>	<b>243</b>	<b>696</b>	<b>253</b>	<b>949</b>
Avsetning på utlån	121	268	242	630	252	882
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	28	37	1	66	0	66
<b>Sum tapsavsetning</b>	<b>148</b>	<b>305</b>	<b>243</b>	<b>696</b>	<b>253</b>	<b>949</b>
<b>Periodens tapskostnad:</b>						
Periodens endringer individuelle nedskrivninger						-104
Valuta og andre bevegelser						0
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						38
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						13
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-16
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						-68
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						53
<b>Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn</b>						<b>-15</b>
Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI pr 30.06.2021	67 353	7 067	821	75 241	645	75 887
Tapsnedskrivning	-121	-268	-242	-630	-252	-882
Netto	67 232	6 800	580	74 611	393	75 004
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						6 592
<b>Balanseførte utlån pr 30.06.2021</b>						<b>81 596</b>

## Note 8 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn (forts.)

MORBANK

Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 3	Steg 3	
<b>Tapsavsetning inngående balanse</b>	<b>121</b>	<b>212</b>	<b>55</b>	<b>387</b>	<b>259</b>	<b>646</b>
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	27	-26	-1	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-9	15	-3	3	-3	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-7	7	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-25	0	-25	25	0
Netto ny måling av tap	-22	96	42	116	176	292
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	42	40	11	93	-48	45
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-17	-19	-21	-56	-48	-104
Valuta og andre bevegelser					4	4
<b>Tapsavsetning pr 30.06.2020</b>	<b>142</b>	<b>285</b>	<b>91</b>	<b>518</b>	<b>365</b>	<b>883</b>
Avsetning på utlån	114	240	89	443	345	788
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	28	45	2	75	20	94
<b>Sum tapsavsetning</b>	<b>142</b>	<b>285</b>	<b>91</b>	<b>518</b>	<b>365</b>	<b>883</b>
<b>Periodens tapskostnad:</b>						
Periodens endringer individuelle nedskrivninger						105
Valuta og andre bevegelser						-4
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						12
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						24
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-10
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						127
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						131
<b>Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn</b>						<b>258</b>
Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI pr 30.06.2020	63 796	7 733	384	71 913	855	72 768
Tapsnedskrivning	-114	-240	-89	-443	-345	-788
Netto	63 682	7 493	295	71 470	510	71 980
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						7 959
<b>Balanseførte utlån pr 30.06.2020</b>						<b>79 939</b>

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

KONSERN

Brutto utlån vurdert til amortisert kost	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
<b>Brutto utlån pr 01.01.2021</b>	<b>139 835</b>	<b>11 212</b>	<b>735</b>	<b>151 780</b>	<b>934</b>	<b>152 715</b>
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	3 053	-3 052	-1	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-2 436	2 491	-42	13	-13	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-45	-244	445	155	-155	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	-13	-27	0	-40	40	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	33 750	820	35	34 604	12	34 617
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet - eksklusive tapsnedskrivning	-20 210	-1 576	-105	-21 890	-134	-22 024
Netto endring på eksisterende lån	-2 011	268	-92	-1 836	-33	-1 869
<b>Brutto utlån pr 30.06.2021 vurdert til amortisert kost</b>	<b>151 923</b>	<b>9 890</b>	<b>974</b>	<b>162 786</b>	<b>651</b>	<b>163 438</b>
Tapsnedskrivning	-126	-291	-255	-672	-253	-924
<b>Netto utlån pr 30.06.2021 vurdert til amortisert kost</b>	<b>151 797</b>	<b>9 600</b>	<b>719</b>	<b>162 115</b>	<b>398</b>	<b>162 514</b>
<b>Utlån vurdert til virkelig verdi</b>						<b>28 768</b>
<b>Balanseførte utlån pr 30.06.2021</b>						<b>191 282</b>
<b>Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg pr 30.06.2021</b>	<b>151 923</b>	<b>9 890</b>	<b>974</b>	<b>162 787</b>	<b>651</b>	<b>163 439</b>
* Herav Bedriftsmarked	35 939	5 569	673	42 181	614	42 795
* Herav Privatmarked - bolig	115 195	4 234	282	119 710	34	119 743
* Herav Privatmarked - blanco/annet	789	88	19	896	4	900

Brutto utlån vurdert til amortisert kost	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
<b>Brutto utlån pr 01.01.2020</b>	<b>125 277</b>	<b>11 534</b>	<b>378</b>	<b>137 189</b>	<b>681</b>	<b>137 869</b>
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	2 834	-2 827	-7	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-3 835	3 873	-36	2	-2	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-27	-224	251	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-171	-3	-174	174	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	24 854	935	65	25 854	204	26 058
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet - eksklusive tapsnedskrivning	-15 263	-2 212	-109	-17 583	-168	-17 751
Netto endring på eksisterende lån	99	-8	-5	86	-18	68
<b>Brutto utlån pr 30.06.2020 vurdert til amortisert kost</b>	<b>133 940</b>	<b>10 899</b>	<b>535</b>	<b>145 374</b>	<b>871</b>	<b>146 244</b>
Tapsnedskrivning	-117	-260	-103	-480	-349	-829
<b>Netto utlån pr 30.06.2020 vurdert til amortisert kost</b>	<b>133 823</b>	<b>10 640</b>	<b>431</b>	<b>144 894</b>	<b>521</b>	<b>145 414</b>
<b>Utlån vurdert til virkelig verdi</b>						<b>31 154</b>
<b>Balanseførte utlån pr 30.06.2020</b>						<b>176 568</b>
<b>Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg pr 30.06.2020</b>	<b>133 940</b>	<b>10 899</b>	<b>535</b>	<b>145 374</b>	<b>871</b>	<b>146 244</b>
* Herav Bedriftsmarked	34 148	5 782	226	40 156	805	40 961
* Herav Privatmarked - bolig	98 939	4 992	288	104 220	58	104 277
* Herav Privatmarked - blanco/annet	853	125	20	998	8	1 007

## Note 10 Misligholdte og tapsutsatte utlån

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

MORBANK				KONSERN		
30.06.2021				30.06.2021		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
105	317	423	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	172	329	500
86	678	764	Øvrige tapsutsatte utlån	180	678	857
<b>191</b>	<b>995</b>	<b>1 186</b>	<b>Sum misligholdte og tapsutsatte utlån</b>	<b>351</b>	<b>1 006</b>	<b>1 358</b>
-43	-451	-494	- Totale nedskrivinger steg 3	-57	-451	-508
<b>148</b>	<b>544</b>	<b>692</b>	<b>Netto misligholdte og tapsutsatte utlån</b>	<b>294</b>	<b>555</b>	<b>850</b>
30.06.2020				30.06.2020		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
180	92	272	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	307	92	399
51	957	1 008	Øvrige tapsutsatte utlån	105	957	1 062
<b>231</b>	<b>1 049</b>	<b>1 280</b>	<b>Sum misligholdte og tapsutsatte utlån</b>	<b>412</b>	<b>1 049</b>	<b>1 461</b>
-44	-390	-434	- Totale nedskrivinger steg 3	-63	-390	-453
<b>187</b>	<b>659</b>	<b>846</b>	<b>Netto misligholdte og tapsutsatte utlån</b>	<b>350</b>	<b>659</b>	<b>1 008</b>

### Aldersfordeling av betalingsmislighold

Definisjonen av mislighold er endret for 2021. Tabellen pr 30.06.2021 viser balanseført verdi av utlån registrert med betalingsmislighold, hvor misligholdet overstiger 1.000 kr på en av engasjementets konti og utgjør minst 1 % av engasjementets størrelse for Personmarked. Tilsvarende gjelder for Bedriftsmarked, men her er beløpsgrensen 2.000 kr.

MORBANK				KONSERN		
30.06.2021				30.06.2021		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
49	396	445	Inntil 30 dager	85	396	480
13	11	24	31-90 dager	35	13	48
106	317	423	Mer enn 90 dager	172	329	500
<b>167</b>	<b>724</b>	<b>892</b>	<b>Brutto utlån med betalingsmislighold</b>	<b>291</b>	<b>737</b>	<b>1 028</b>

Tabellen for 30.06.2020 viser balanseført verdi av utlån registrert med betalingsmislighold hvor misligholdet overstiger 1.000 kr på en av engasjementets konti og som ikke skyldes forsinkelser i betalingsformidlingen.

30.06.2020				30.06.2020		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
210	602	812	Inntil 30 dager	497	602	1 099
55	176	231	31-90 dager	108	176	284
180	92	272	Mer enn 90 dager	307	92	399
<b>445</b>	<b>871</b>	<b>1 316</b>	<b>Brutto utlån med betalingsmislighold</b>	<b>912</b>	<b>871</b>	<b>1 783</b>

## Note 11 Utlån fordelt på kunde grupper og bransjer

MORBANK				KONSERN		
31/12-20	30/06-20	30/06-21		30/06-21	30/06-20	31/12-20
6 491	5 579	7 172	Jord-, skogbruk og fiskeri	7 599	5 808	6 813
1 859	1 892	2 089	Industri og bergverk	2 179	1 965	1 951
2 095	1 657	2 031	Kraft og vannforsyning	2 037	1 657	2 101
5 840	5 716	5 850	Bygge- og anleggsvirksomhet	6 201	6 010	6 138
1 777	2 021	1 853	Varehandel	2 001	2 135	1 915
6 259	6 652	6 858	Utenriks sjøfart og transport	7 145	6 890	6 519
762	763	828	Hotell og restaurant	888	821	821
15 269	15 406	15 086	Eiendomsdrift	15 117	14 810	15 292
2 606	3 150	2 755	Tjenesteytende virksomhet	3 355	3 637	3 182
8	11	8	Offentlig forvaltning	8	11	8
189	210	198	Andre finansielle foretak	198	210	189
43 156	43 055	44 730	Næringsliv	46 727	43 955	44 931
37 366	37 672	37 748	Personkunder	145 479	133 442	137 755
<b>80 522</b>	<b>80 728</b>	<b>82 478</b>	<b>Brutto utlån til kunder</b>	<b>192 207</b>	<b>177 397</b>	<b>182 686</b>
929	788	882	Totale nedskrivninger på utlån	924	829	965
<b>79 593</b>	<b>79 939</b>	<b>81 596</b>	<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>191 282</b>	<b>176 568</b>	<b>181 722</b>

## Note 12 Innskudd fordelt på kunde grupper og bransjer

MORBANK				KONSERN		
31/12-20	30/06-20	30/06-21		30/06-21	30/06-20	31/12-20
3 280	3 029	3 554	Jord-, skogbruk og fiskeri	3 554	3 029	3 280
2 324	2 153	2 975	Industri og bergverk	2 975	2 153	2 324
218	191	308	Kraft og vannforsyning	308	191	218
3 046	2 684	2 913	Bygge- og anleggsvirksomhet	2 913	2 684	3 046
2 256	2 123	2 271	Varehandel	2 271	2 123	2 256
2 983	3 110	2 997	Utenriks sjøfart og transport	2 997	3 110	2 983
316	317	350	Hotell og restaurant	350	317	316
4 075	3 906	4 462	Eiendomsdrift	4 456	3 862	4 067
7 529	7 845	7 966	Tjenesteytende virksomhet	7 931	7 806	7 462
1 820	2 015	2 484	Offentlig forvaltning	2 484	2 015	1 820
3 496	3 672	3 401	Andre finansielle foretak	3 401	3 672	3 496
31 343	31 046	33 681	Sum næringsliv	33 640	30 963	31 268
51 381	52 791	55 172	Personkunder	55 180	52 795	51 385
<b>82 724</b>	<b>83 837</b>	<b>88 854</b>	<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>88 821</b>	<b>83 758</b>	<b>82 653</b>

## Note 13 Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi

### Nivå 1

Finansielle instrumenter som handles i aktive markeder klassifiseres i nivå 1. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige fra en børs, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. Markedsprisen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs. For finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs. Instrumenter inkludert i nivå 1 omfatter børsnoterte aksjer samt statssertifikater.

### Nivå 2

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observer-

bare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2. Instrumenter inkludert i nivå 2 omfatter enkelte egenkapitalinstrumenter notert på OTC-listen, øvrige sertifikater og obligasjoner, finansielle derivater og samtlige finansielle forpliktelser verdsatt til virkelig verdi.

### Nivå 3

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbar markedsinformasjon, er instrumentet inkludert i nivå 3. Ikke børsnoterte egenkapitalinstrumenter, enkelte egenkapitalinstrumenter notert på OTC-listen samt utlån til kunder vurdert til virkelig verdi er klassifisert under nivå 3.

#### Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	KONSERN Totalt
<b>30/06-2021</b>				
<b>Eiendeler</b>				
Utlån til kunder			28 768	28 768
Aksjer	35		217	252
Sertifikater og obligasjoner	8 368	13 989		22 358
Finansielle derivater		1 469		1 469
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		2 658		2 658
<b>Totalt</b>	<b>8 403</b>	<b>18 116</b>	<b>28 985</b>	<b>55 505</b>

#### Gjeld

Innskudd fra og gjeld til kunder		328		328
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		29 348		29 348
Finansielle derivater		2 128		2 128
<b>Totalt</b>	<b>0</b>	<b>31 805</b>	<b>0</b>	<b>31 805</b>

	Utlån til kunder	Aksjer
<b>Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 31/12-2020</b>	<b>30 257</b>	<b>226</b>
Tilgang/kjøp	2 462	6
Salg/Innfrielse/nedbetaling	-3 625	-13
Årets verdiregulering	-326	-2
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0	0
<b>Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 30/06-2021</b>	<b>28 768</b>	<b>217</b>

## Note 13 Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)

	KONSERN			
30/06-2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Eiendeler</b>				
Utlån til kunder			31 154	31 154
Aksjer			254	254
Sertifikater og obligasjoner	9 549	17 522		27 071
Finansielle derivater		1 999		1 999
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		6 114		6 114
<b>Totalt</b>	<b>9 549</b>	<b>25 635</b>	<b>31 407</b>	<b>66 591</b>
<b>Gjeld</b>				
Innskudd fra og gjeld til kunder		991		991
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		19 503		19 503
Finansielle derivater		1 883		1 883
Ansvarlig lånekapital		0		0
<b>Totalt</b>	<b>0</b>	<b>22 377</b>	<b>0</b>	<b>22 377</b>
<b>Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 31/12-2019</b>				
		<b>31 916</b>	<b>275</b>	
Tilgang/kjøp		2 902	3	
Salg/Innfrielse/nedbetaling		-4 440	-15	
Årets verdiregulering		775	-9	
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3		0	0	
<b>Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 30/06-2020</b>		<b>31 154</b>	<b>254</b>	

## Note 14 Soliditet

MORBANK			KONSERN			
31/12-20	30/06-20	30/06-21	Kapitaldekning	30/06-21	30/06-20	31/12-20
			<b>Vektet beregningsgrunnlag</b>			
23 758	23 133	23 940	Foretak - SMB	23 943	23 127	23 749
1 087	1 232	1 634	Foretak - Spesialiserte	1 634	1 232	1 087
4 587	5 048	5 200	Foretak - Øvrige	5 200	4 950	4 587
441	463	515	Massemarkedet med pantessikkerhet i eiendom - SMB	1 159	905	983
10 222	10 330	10 980	Massemarkedet med pantessikkerhet i eiendom - Ikke SMB	32 174	29 525	30 347
65	65	57	Massemarked - Øvrige SMB	57	65	65
1 538	1 864	1 503	Massemarked - Øvrige ikke SMB	1 521	1 883	1 552
3 110	4 520	3 199	Egenkapitalposisjoner IRB	0	0	0
44 808	46 656	47 029	Sum kreditt risiko IRB	65 689	61 687	62 371
4 779	4 592	4 779	Operasjonell risiko	6 820	6 265	6 820
23 030	21 970	23 705	Engasjement under standardmetoden	12 727	12 343	12 770
889	319	812	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	1 316	1 124	1 447
<b>73 505</b>	<b>73 536</b>	<b>76 325</b>	<b>Sum vektet beregningsgrunnlag</b>	<b>86 551</b>	<b>81 418</b>	<b>83 408</b>
			<b>Ansvarlig kapital</b>			
2 683	2 683	2 683	Eierandelskapital	2 683	2 683	2 683
-3	-1	-13	Fradrag egne Egenkapitalbevis	-13	-1	-3
1 837	1 837	1 837	Overkursfond	1 837	1 837	1 837
9 291	8 607	9 291	Grunnfondskapital	9 291	8 607	9 646
14	14	14	Kompensasjonsfond	14	14	14
150	150	150	Gavefond	150	150	150
1 781	1 329	1 759	Utjevningfond	1 759	1 329	2 018
0	519	911	Annen egenkapital	1 764	1 294	691
15 754	15 139	16 632	Sum bokført egenkapital eksklusiv hybridkapital	17 485	15 913	17 035
			<b>Fradrag</b>			
-298	-300	-285	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-330	-337	-333
			herunder effekt av bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper	-19	-18	-19
45	-14	72	Verdiregulering egen gjeld	130	7	81
-81	-83	-74	Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	-85	-83	-93
-144	-143	-144	Fradrag for eierskap i andre selskap i finansiell sektor	-166	-165	-166
-223	-159	-212	Justert forventet tap IRB-portefølje	-420	-322	-408
-483	-167	-952	Avsatt utbytte og gaver	-1 049	-313	-1 074
<b>14 570</b>	<b>14 273</b>	<b>15 037</b>	<b>Ren kjernekapital</b>	<b>15 567</b>	<b>14 700</b>	<b>15 044</b>
1 400	1 400	1 753	Fondsobligasjoner	1 753	1 400	1 400
<b>15 970</b>	<b>15 673</b>	<b>16 790</b>	<b>Kjernekapital</b>	<b>17 319</b>	<b>16 100</b>	<b>16 444</b>
1 820	1 820	1 820	Innbetalt ansvarlig lånekapital	1 820	1 820	1 820
0	-35	0	Fradrag for eierskap i andre selskap i finansiell sektor	0	-35	0
1 820	1 785	1 820	Tilleggskapital	1 820	1 785	1 820
<b>17 790</b>	<b>17 458</b>	<b>18 610</b>	<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>19 139</b>	<b>17 885</b>	<b>18 264</b>

## Note 14 Soliditet (forts.)

MORBANK				KONSERN		
31/12-20	30/06-20	30/06-21	Kapitaldekning	30/06-21	30/06-20	31/12-20
			<b>Minimumskrav</b>			
5 880	5 883	6 106	Minimumskrav kapitaldekning; 8 %	6 924	6 513	6 673
<b>11 910</b>	<b>11 575</b>	<b>12 504</b>	<b>Overskudd ansvarlig kapital</b>	<b>12 215</b>	<b>11 372</b>	<b>11 591</b>
11 262	10 964	11 603	herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav	11 672	11 036	11 291
			Bufferkrav			
1 838	1 838	1 908	Bevaringsbuffer; 2,5 %	2 164	2 035	2 085
3 308	2 206	3 435	Systemrisikobuffer; 4,5 %	3 895	2 443	3 753
735	735	763	Motsyklisk buffer; 1,0 %	866	814	834
<b>5 880</b>	<b>4 780</b>	<b>6 106</b>	<b>Sum bufferkrav ren kjernekapital</b>	<b>6 924</b>	<b>5 292</b>	<b>6 673</b>
<b>5 382</b>	<b>6 184</b>	<b>5 497</b>	<b>Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav</b>	<b>4 748</b>	<b>5 744</b>	<b>4 618</b>
19,8 %	19,4 %	19,7 %	Ren kjernekapital	18,0 %	18,1 %	18,0 %
1,9 %	1,9 %	2,3 %	Fondsobligasjoner	2,0 %	1,7 %	1,7 %
2,5 %	2,4 %	2,4 %	Tilleggskapital	2,1 %	2,2 %	2,2 %
<b>24,2 %</b>	<b>23,7 %</b>	<b>24,4 %</b>	<b>Kapitaldekning IRB</b>	<b>22,1 %</b>	<b>22,0 %</b>	<b>21,9 %</b>

MORBANK				KONSERN		
31/12-20	30/06-20	30/06-21	Uvektet kjernekapitalandel	30/06-21	30/06-20	31/12-20
130 414	132 932	133 201	Balanseposter inklusiv bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper	230 828	223 582	227 355
20 777	18 539	24 840	Poster utenom balansen	8 773	7 394	8 339
2 936	970	3 378	Øvrige justeringer	1 050	-1 779	-601
154 127	152 440	161 418	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	240 651	229 196	235 093
15 970	15 673	16 790	Kjernekapital	17 319	16 100	16 444
<b>10,4 %</b>	<b>10,3 %</b>	<b>10,4 %</b>	<b>Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)</b>	<b>7,2 %</b>	<b>7,0 %</b>	<b>7,0 %</b>

## Note 15 Nøkkelinformasjon om Egenkapitalbevis Vp.nr. 6000900 (30/06-21)

20 største eiere av egenkapitalbevis	Antall EKB	Andel av kapital %
SPAREBANKSTIFTINGA HARDANGER	11 954 394	11,14
PARETO INVEST AS	6 519 080	6,07
GEVERAN TRADING CO LTD	4 014 578	3,74
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG GAMBA	2 971 894	2,77
SPAREBANKSTIFTELSEN SAUDA	2 636 442	2,46
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	2 527 977	2,36
METEVA AS	2 373 055	2,21
BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.	2 183 075	2,03
BERA AS	2 000 000	1,86
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.	1 870 840	1,74
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE VERD	1 855 807	1,73
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	1 742 562	1,62
THE BANK OF NEW YORK MELLON SA/NV	1 608 021	1,50
LANDKREDITT UTBYTTE	1 500 000	1,40
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANKEN VE	1 479 399	1,38
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.	1 370 602	1,28
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG NORGE	1 213 367	1,13
SPAR SHIPPING AS	1 183 480	1,10
MP PENSJON PK	1 025 436	0,96
VERDIPAPIRFOND ODIN NORGE	1 008 521	0,94
<b>Sum</b>	<b>53 038 530</b>	<b>49,42</b>

### Omsetningsstatistikk siste 12 måneder

Måned	Volum OSE (antall)	Kurs ultimo
Juli	870 035	62,60
August	1 109 628	65,00
September	1 117 449	63,00
Oktober	1 102 823	60,90
November	1 879 973	68,20
Desember	1 061 224	72,40
Januar	1 950 272	69,20
Februar	1 724 618	76,00
Mars	1 222 627	78,30
April	1 669 590	85,10
Mai	879 066	88,50
Juni	885 619	89,50

Egenkapitalbevisene i Sparebanken Vest har i tillegg til ovennevnte kursutvikling gått eksklusiv utbytte på NOK 2,20 pr egenkapitalbevis fra 25. mars 2021.

Eierandelsbrøk (morbank)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Eierandelskapital	1 505	2 683	2 680	2 670
Overkursfond	645	1 837	1 837	1 837
Utjevningsfond	880	1 329	1 781	1 759
<b>A Sum eierandelskapital</b>	<b>3 030</b>	<b>5 849</b>	<b>6 298</b>	<b>6 266</b>
Grunnfondskapital	10 300	8 607	9 291	9 291
Kompensasjonsfond	14	14	14	14
Gavefond	150	150	150	150
<b>B Sum samfunnseid egenkapital</b>	<b>10 464</b>	<b>8 771</b>	<b>9 455</b>	<b>9 455</b>
<b>Eierbrøk (A/(A+B))</b>	<b>22,5 %</b>	<b>40,0 %</b>	<b>40,0 %</b>	<b>39,9 %</b>
<b>Vektet eierbrøk</b>	<b>22,3 %</b>	<b>25,2 %</b>	<b>40,0 %</b>	<b>39,9 %</b>

## Note 16 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

### KONSERN

Endring i verdipapirgjeld	31/12-20	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	30/06-21
Senior obligasjoner og sertifikater, pålydende	14 479	642	-1 207	-135	0	13 780
Senior etterstilte obligasjoner, pålydende	1 850	1 500	0	0	0	3 350
Obligasjoner med fortrinnsrett, pålydende	91 645	8 188	-9 171	-1 479	0	89 182
Verdijusteringer	2 019	0	0	0	-435	1 584
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>109 993</b>	<b>10 330</b>	<b>-10 378</b>	<b>-1 614</b>	<b>-435</b>	<b>107 896</b>

### Ansvarlig lånekapital

Ordinær ansvarlig lånekapital, pålydende	1 820	300	-300	0	0	1 820
Verdijusteringer	4	0	0	0	-1	3
<b>Sum ansvarlig lån</b>	<b>1 824</b>	<b>300</b>	<b>-300</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>1 823</b>

Restløpetid	0-1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Sum
Kredittinstitusjoner, med avtalt løpetid	0	0	-97	0	0	-97
Verdipapirgjeld, pålydende	0	-2 524	-9 349	-81 738	-12 701	-106 312
Ansvarlig lån	0	0	0	0	-1 820	-1 820
<b>Sum innlån fra kapitalmarkedet</b>	<b>0</b>	<b>-2 524</b>	<b>-9 446</b>	<b>-81 738</b>	<b>-14 521</b>	<b>-108 229</b>

### MORBANK

Endring i verdipapirgjeld	31/12-20	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	30/06-21
Senior obligasjoner og sertifikater, pålydende	14 963	642	-1 691	-135	0	13 780
Senior etterstilte obligasjoner, pålydende	1 850	1 500	0	0	0	3 350
Verdijusteringer	346	0	0	0	-74	272
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>17 159</b>	<b>2 142</b>	<b>-1 691</b>	<b>-135</b>	<b>-74</b>	<b>17 402</b>

### Ansvarlig lånekapital

Ordinær ansvarlig lånekapital, pålydende	1 820	300	-300	0	0	1 820
Verdijusteringer	4	0	0	0	-1	3
<b>Sum ansvarlig lån</b>	<b>1 824</b>	<b>300</b>	<b>-300</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>1 823</b>

Restløpetid	0-1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Sum
Kredittinstitusjoner, med avtalt løpetid	0	0	-97	0	0	-97
Verdipapirgjeld, pålydende	0	-365	-2 911	-9 995	-3 859	-17 130
Ansvarlig lån, pålydende	0	0	0	0	-1 820	-1 820
<b>Sum innlån fra kapitalmarkedet</b>	<b>0</b>	<b>-365</b>	<b>-3 008</b>	<b>-9 995</b>	<b>-5 679</b>	<b>-19 047</b>

## Note 17 Transaksjoner med nærstående parter

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter pr 30.06.2021 er følgende:

### **Frende Forsikring**

Sparebanken Vest har pr 30.06.2021 inntektsført provisjon fra Frende for distribusjon av livsforsikrings- og skadeforsikrings-

produkter på til sammen 48 mill. kroner. Transaksjonene er inngått på ordinære markedsmessige betingelser som om de var gjennomført mellom uavhengige parter.

## Note 18 Vesentlige transaksjoner

Sparebanken solgte i fjerde kvartal 2020 100 % av aksjene i Jonsvollskvartalet AS. Jonsvollskvartalet AS er eier av eiendommen i Jonsvollsgaten 2 som utgjør bankens hovedkontor.

Salget medførte en engangsgevinst på 242 mill. kroner som er presentert under regnskapslinjen «Netto gevinster varige driftsmidler» i tallene for 2020.

## Resultatutvikling - akkumulert (konsern)

	30/06-21	31/03-21	31/12-20	30/09-20	30/06-20	31/03-20	31/12-19	30/09-19	30/06-19
Renteinntekter og lignende inntekter	2 174	1 086	5 126	4 043	2 968	1 636	5 816	4 226	2 712
Rentekostnader og lignende kostnader	593	307	2 021	1 718	1 393	798	2 698	1 941	1 234
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>1 581</b>	<b>779</b>	<b>3 104</b>	<b>2 325</b>	<b>1 575</b>	<b>838</b>	<b>3 118</b>	<b>2 285</b>	<b>1 478</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	277	138	548	387	255	125	579	415	265
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	52	27	114	90	61	28	87	71	45
Netto banktjenester	226	112	434	297	194	97	492	343	220
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	147	46	304	177	89	-29	174	121	78
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	7	-9	-39	-78	-37	-120	128	147	177
Andre driftsinntekter	139	56	242	192	120	52	256	204	129
Netto andre driftsinntekter	519	205	941	589	365	-1	1 051	815	604
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>2 101</b>	<b>984</b>	<b>4 046</b>	<b>2 914</b>	<b>1 940</b>	<b>837</b>	<b>4 169</b>	<b>3 101</b>	<b>2 081</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	577	273	1 097	825	562	295	1 165	858	575
Avskrivninger	105	52	188	139	92	46	197	149	102
Andre driftskostnader	63	29	163	115	79	43	161	109	74
Sum driftskostnader	745	354	1 448	1 079	732	384	1 523	1 115	752
<b>Resultat før nedskrivninger og skattekostnad</b>	<b>1 355</b>	<b>630</b>	<b>2 598</b>	<b>1 835</b>	<b>1 208</b>	<b>454</b>	<b>2 646</b>	<b>1 985</b>	<b>1 329</b>
Netto gevinster varige driftsmidler	0	0	242	0	0	0	0	0	0
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-6	17	448	344	268	125	52	16	3
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>1 361</b>	<b>613</b>	<b>2 392</b>	<b>1 491</b>	<b>940</b>	<b>328</b>	<b>2 594</b>	<b>1 970</b>	<b>1 326</b>
Skattekostnad	200	49	358	236	125	11	531	396	258
<b>Resultat for perioden</b>	<b>1 161</b>	<b>564</b>	<b>2 033</b>	<b>1 255</b>	<b>815</b>	<b>318</b>	<b>2 064</b>	<b>1 574</b>	<b>1 068</b>
<b>GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL</b>	<b>221 136</b>	<b>218 661</b>	<b>218 032</b>	<b>215 686</b>	<b>211 000</b>	<b>205 904</b>	<b>196 675</b>	<b>196 160</b>	<b>194 026</b>
<b>RESULTAT I % GFK</b>									
Renteinntekter og lignende inntekter	1,98	2,01	2,35	2,50	2,83	3,20	2,96	2,88	2,82
Rentekostnader og lignende kostnader	0,57	0,60	0,96	1,09	1,36	1,59	1,40	1,35	1,31
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>1,42</b>	<b>1,42</b>	<b>1,40</b>	<b>1,41</b>	<b>1,47</b>	<b>1,60</b>	<b>1,55</b>	<b>1,53</b>	<b>1,50</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,25	0,26	0,25	0,24	0,24	0,24	0,29	0,28	0,27
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,05	0,06	0,06	0,05	0,04	0,05	0,05
Netto banktjenester	0,21	0,21	0,20	0,18	0,18	0,19	0,25	0,23	0,23
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,13	0,09	0,14	0,11	0,08	-0,06	0,09	0,08	0,08
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	0,01	-0,02	-0,02	-0,05	-0,04	-0,23	0,07	0,10	0,18
Andre driftsinntekter	0,13	0,10	0,11	0,12	0,11	0,10	0,13	0,14	0,13
Netto andre driftsinntekter	0,47	0,38	0,43	0,36	0,35	0,00	0,53	0,56	0,63
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>1,89</b>	<b>1,80</b>	<b>1,83</b>	<b>1,78</b>	<b>1,82</b>	<b>1,60</b>	<b>2,09</b>	<b>2,08</b>	<b>2,13</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,53	0,51	0,50	0,51	0,54	0,58	0,59	0,58	0,60
Avskrivninger	0,10	0,10	0,09	0,09	0,09	0,09	0,10	0,10	0,11
Andre driftskostnader	0,06	0,05	0,07	0,07	0,08	0,08	0,08	0,07	0,08
Sum driftskostnader	0,68	0,66	0,66	0,67	0,70	0,75	0,77	0,76	0,78
<b>Resultat før nedskrivninger og skattekostnad</b>	<b>1,21</b>	<b>1,14</b>	<b>1,16</b>	<b>1,11</b>	<b>1,12</b>	<b>0,85</b>	<b>1,31</b>	<b>1,32</b>	<b>1,35</b>
Netto gevinster varige driftsmidler	0,00	0,00	0,11						
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-0,01	0,03	0,21	0,21	0,26	0,24	0,03	0,01	0,00
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>1,21</b>	<b>1,11</b>	<b>1,07</b>	<b>0,89</b>	<b>0,86</b>	<b>0,61</b>	<b>1,29</b>	<b>1,31</b>	<b>1,35</b>
Skattekostnad	0,18	0,09	0,16	0,15	0,12	0,02	0,27	0,27	0,26
<b>Resultat for perioden</b>	<b>1,03</b>	<b>1,02</b>	<b>0,90</b>	<b>0,75</b>	<b>0,75</b>	<b>0,59</b>	<b>1,02</b>	<b>1,04</b>	<b>1,09</b>

## Kvartalsvis resultatutvikling – isolert (konsern)

	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021	4. kvartal 2020	3. kvartal 2020	2. kvartal 2020	1. kvartal 2020	4. kvartal 2019	3. kvartal 2019	2. kvartal 2019
Renteinntekter og lignende inntekter	1 088	1 086	1 083	1 075	1 332	1 636	1 590	1 514	1 395
Rentekostnader og lignende kostnader	285	307	303	325	595	798	758	706	641
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>803</b>	<b>779</b>	<b>779</b>	<b>750</b>	<b>737</b>	<b>838</b>	<b>833</b>	<b>808</b>	<b>753</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	139	138	161	132	130	125	165	150	140
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	25	27	24	29	33	28	16	26	20
Netto banktjenester	114	112	137	103	97	97	149	124	120
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	101	46	127	89	118	-29	54	42	58
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	16	-9	39	-41	83	-120	-19	-30	173
Andre driftsinntekter	83	56	50	72	68	52	52	75	75
Netto andre driftsinntekter	314	205	353	223	366	-1	235	212	426
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>1 116</b>	<b>984</b>	<b>1 132</b>	<b>974</b>	<b>1 103</b>	<b>837</b>	<b>1 068</b>	<b>1 019</b>	<b>1 180</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	304	273	272	263	267	295	308	282	294
Avskrivninger	53	52	49	47	46	46	48	47	49
Andre driftskostnader	35	29	48	37	36	43	52	34	38
Sum driftskostnader	391	354	369	347	349	384	407	364	381
<b>Resultat før nedskrivninger og skattekostnad</b>	<b>725</b>	<b>630</b>	<b>763</b>	<b>627</b>	<b>754</b>	<b>454</b>	<b>661</b>	<b>656</b>	<b>799</b>
Netto gevinster varige driftsmidler			242						
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-23	17	104	76	143	125	36	12	4
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>748</b>	<b>613</b>	<b>900</b>	<b>551</b>	<b>611</b>	<b>328</b>	<b>625</b>	<b>643</b>	<b>795</b>
Skattekostnad	152	49	123	111	114	11	135	138	134
<b>Resultat for perioden</b>	<b>597</b>	<b>564</b>	<b>778</b>	<b>440</b>	<b>497</b>	<b>318</b>	<b>490</b>	<b>505</b>	<b>660</b>
<b>GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL (isolert)</b>	<b>220 195</b>	<b>218 661</b>	<b>224 893</b>	<b>225 123</b>	<b>216 698</b>	<b>205 904</b>	<b>198 878</b>	<b>200 361</b>	<b>195 631</b>
<b>RESULTAT I % GFK (isolert)</b>									
Renteinntekter og lignende inntekter	1,98	2,01	1,92	1,90	2,47	3,20	3,17	3,00	2,86
Rentekostnader og lignende kostnader	0,55	0,60	0,56	0,60	1,13	1,59	1,54	1,43	1,35
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>1,43</b>	<b>1,42</b>	<b>1,35</b>	<b>1,30</b>	<b>1,34</b>	<b>1,60</b>	<b>1,63</b>	<b>1,57</b>	<b>1,51</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,25	0,26	0,29	0,23	0,24	0,24	0,33	0,30	0,29
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,04	0,05	0,06	0,05	0,03	0,05	0,04
Netto banktjenester	0,21	0,21	0,24	0,18	0,18	0,19	0,30	0,25	0,25
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,18	0,09	0,22	0,16	0,22	-0,06	0,11	0,08	0,12
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	0,03	-0,02	0,07	-0,07	0,15	-0,23	-0,04	-0,06	0,35
Andre driftsinntekter	0,15	0,10	0,09	0,13	0,13	0,10	0,10	0,15	0,15
Netto andre driftsinntekter	0,57	0,38	0,62	0,39	0,68	0,00	0,47	0,42	0,87
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>2,01</b>	<b>1,80</b>	<b>1,98</b>	<b>1,70</b>	<b>2,02</b>	<b>1,60</b>	<b>2,10</b>	<b>1,99</b>	<b>2,39</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,55	0,51	0,48	0,46	0,50	0,58	0,61	0,56	0,60
Avskrivninger	0,10	0,10	0,09	0,08	0,09	0,09	0,10	0,09	0,10
Andre driftskostnader	0,06	0,05	0,08	0,06	0,07	0,08	0,10	0,07	0,08
Sum driftskostnader	0,71	0,66	0,65	0,61	0,65	0,75	0,81	0,72	0,78
<b>Resultat før nedskrivninger og skattekostnad</b>	<b>1,29</b>	<b>1,14</b>	<b>1,32</b>	<b>1,08</b>	<b>1,37</b>	<b>0,85</b>	<b>1,29</b>	<b>1,27</b>	<b>1,61</b>
Netto gevinster varige driftsmidler	0,00	0,00	0,43						
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-0,04	0,03	0,18	0,13	0,26	0,24	0,07	0,02	0,01
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>1,34</b>	<b>1,11</b>	<b>1,57</b>	<b>0,95</b>	<b>1,11</b>	<b>0,61</b>	<b>1,21</b>	<b>1,24</b>	<b>1,60</b>
Skattekostnad	0,28	0,09	0,22	0,20	0,21	0,02	0,27	0,27	0,27
<b>Resultat for perioden</b>	<b>1,06</b>	<b>1,02</b>	<b>1,35</b>	<b>0,75</b>	<b>0,89</b>	<b>0,59</b>	<b>0,94</b>	<b>0,97</b>	<b>1,33</b>

## Balanseutvikling (konsern)

	30/06-21	31/03-21	31/12-20	30/09-20	30/06-20	31/03-20	31/12-19	30/09-19	30/06-19
<b>Eiendeler</b>									
Kontanter og fordringer på sentralbanker	297	577	217	578	166	1935	437	356	1157
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1962	1645	1564	1872	1812	1867	989	1105	1795
Netto utlån	191282	182623	181722	179835	176568	173240	169179	168172	165365
Aksjer	252	240	226	247	254	267	275	274	270
Sertifikater og obligasjoner	22358	22661	28013	29689	27071	27756	19464	21196	22353
Finansielle derivater	4127	4428	5885	8450	8113	10850	2950	4140	2970
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	1955	2064	2018	1878	1789	1612	1642	1588	1625
Utsatt skattefordel	293	247	94	2	0	0	69	89	96
Pensjonsmidler	88	88	88	75	75	75	75	58	58
Øvrige immaterielle eiendeler	331	331	333	336	339	331	323	316	315
Varige driftsmidler	671	688	701	1548	1564	1569	1564	1608	1624
Forskuddsbetalte kostnader	69	27	60	50	37	191	64	9	8
Andre eiendeler	457	443	361	198	279	81	135	204	263
<b>Sum eiendeler</b>	<b>224 142</b>	<b>216 062</b>	<b>221 282</b>	<b>224 758</b>	<b>218 066</b>	<b>219 774</b>	<b>197 166</b>	<b>199 115</b>	<b>197 901</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>									
Gjeld til kredittinstitusjoner	2158	2686	4432	7118	8041	9860	2190	3620	2923
Innskudd	88821	84485	82653	83843	83758	80809	79638	77898	77841
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	107896	102913	109993	110755	103069	105702	93974	96423	96079
Finansielle derivater	2128	3037	1880	1816	1883	2165	804	860	781
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	160	162	153	197	221	205	213	217	209
Pensjonsforpliktelser	126	126	126	106	106	106	109	83	78
Utsatt skatt	0	0	0	0	158	69	0	0	0
Andre avsetninger for forpliktelser	66	69	71	92	95	63	76	73	83
Betalbar skatt	201	263	381	274	25	82	552	490	354
Ansvarlig lånekapital	1823	1958	1824	1824	1824	2000	1999	1997	1995
Annen gjeld	1520	2030	1329	1040	1570	1820	706	988	1564
<b>Sum gjeld</b>	<b>204 900</b>	<b>197 728</b>	<b>202 842</b>	<b>207 065</b>	<b>200 749</b>	<b>202 881</b>	<b>180 262</b>	<b>182 649</b>	<b>181 908</b>
Egenkapitalbevis	2683	2683	2683	2683	2683	2683	2683	1507	1507
Egne egenkapitalbevis	-13	-7	-3	-1	-1	-3	0	0	0
Overkursfond	1837	1837	1837	1837	1837	1837	1837	645	645
Utjevningfond	1759	1773	2018	1329	1329	1327	1589	880	880
Sum eierandelskapital	6266	6286	6535	5848	5848	5844	6109	3032	3032
Grunnfondskapital	9291	9291	9646	8607	8607	8607	8996	10302	10302
Gavefond	150	150	150	150	150	150	150	150	150
Kompensasjonsfond	14	14	14	14	14	14	14	14	14
Sum grunnfondskapital	9455	9455	9810	8771	8771	8771	9160	10467	10467
Annen egenkapital	1764	1189	691	1669	1294	1073	430	1763	1290
Hybridkapital	1757	1405	1405	1405	1405	1205	1205	1205	1204
<b>Sum egenkapital</b>	<b>19 242</b>	<b>18 334</b>	<b>18 440</b>	<b>17 693</b>	<b>17 318</b>	<b>16 892</b>	<b>16 904</b>	<b>16 466</b>	<b>15 993</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>224 142</b>	<b>216 062</b>	<b>221 282</b>	<b>224 758</b>	<b>218 066</b>	<b>219 774</b>	<b>197 166</b>	<b>199 115</b>	<b>197 901</b>

## Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål – konsern

	2Q 2021	2Q 2020	01/01-21 -30/06-21	01/01-20 -30/06-20	2020
<b>Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital</b>					
Rentenetto som fremkommer av resultatregnskapet	803	737	1 581	1 575	3 104
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-15	-16	-29	-33	-61
Rentenetto benyttet i aktuelt nøkkeltall	788	721	1 552	1 542	3 043
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	220 195	216 689	221 136	211 000	218 032
Antall dager	365/91	366/91	365/181	366/182	366/366
<b>Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital</b>	<b>1,43 %</b>	<b>1,34 %</b>	<b>1,42 %</b>	<b>1,47 %</b>	<b>1,40 %</b>

	2Q 2021	2Q 2020	01/01-21 -30/06-21	01/01-20 -30/06-20	2020
<b>Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter</b>					
Netto andre driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	314	366	519	365	941
Netto driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	1 116	1 103	2 101	1 940	4 046
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-15	-16	-29	-33	-61
Netto driftsinntekter korrigeret for hybridkapitalrenter	1 101	1 087	2 072	1 908	3 984
<b>Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter</b>	<b>28,5 %</b>	<b>33,7 %</b>	<b>25,1 %</b>	<b>19,1 %</b>	<b>23,6 %</b>

	2Q 2021	2Q 2020	01/01-21 -30/06-21	01/01-20 -30/06-20	2020
<b>Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)</b>					
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	391	349	745	732	1 448
Netto driftsinntekter korrigeret for hybridkapitalrenter (se ovenfor)	1 101	1 087	2 072	1 908	3 984
<b>Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)</b>	<b>35,5 %</b>	<b>32,1 %</b>	<b>36,0 %</b>	<b>38,4 %</b>	<b>36,3 %</b>

	2Q 2021	2Q 2020	01/01-21 -30/06-21	01/01-20 -30/06-20	2020
<b>Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigeret for finansielle instr.</b>					
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	391	349	745	732	1 448
Netto driftsinntekter korrigeret for hybridkapitalrenter (se ovenfor)	1 101	1 087	2 072	1 908	3 984
Korreksjon for finansielle instrumenter som fremkommer av res.reg	-16	-83	-7	37	39
Netto driftsinntekter korrigeret for finansielle instrumenter	1 086	1 004	2 065	1 945	4 024
<b>Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigeret for finansielle instr.</b>	<b>36,0 %</b>	<b>34,8 %</b>	<b>36,1 %</b>	<b>37,7 %</b>	<b>36,0 %</b>

	2Q 2021	2Q 2020	01/01-21 -30/06-21	01/01-20 -30/06-20	2020
<b>Egenkapitalavkastning</b>					
Resultat etter skatt som fremkommer av resultatregnskapet	597	497	1 161	815	2 033
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-15	-16	-29	-33	-61
Resultat etter skatt korrigeret for renter på hybridkapitalen	582	481	1 131	782	1 972
Gjennomsnittlig egenkapital	17 207	15 800	17 096	15 747	16 066
Antall dager	365/91	366/91	365/181	366/182	366/366
<b>Egenkapitalavkastning</b>	<b>13,6 %</b>	<b>12,2 %</b>	<b>13,3 %</b>	<b>10,0 %</b>	<b>12,3 %</b>

	2Q 2021	2Q 2020	01/01-21 -30/06-21	01/01-20 -30/06-20	2020
<b>Resultat pr egenkapitalbevis</b>					
Resultat etter skatt korrigeret for renter på hybridkapitalen (se ovenfor)	582	481	1 131	782	1 972
Vektet egenkapitalbrøk gjennom året før disponering	39,9 %	40,0 %	39,9 %	40,0 %	40,0 %
Gjennomsnittlig antall utestående egenkapitalbevis gjennom året	106 987 446	107 224 159	107 061 285	107 294 200	107 253 471
<b>Resultat pr egenkapitalbevis</b>	<b>2,17</b>	<b>1,79</b>	<b>4,22</b>	<b>2,92</b>	<b>7,35</b>

## Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål – konsern (forts.)

<b>Utlånsvekst siste 12 måneder</b>	<b>01/01-21 -30/06-21</b>	<b>01/01-20 -30/06-20</b>	<b>2020</b>
Brutto utlån UB	192 207	177 397	182 686
Brutto utlån for 12 måneder siden	177 397	165 960	169 786
<b>Endring siste 12 mnd</b>	<b>8,3 %</b>	<b>6,9 %</b>	<b>7,6 %</b>

<b>Innskuddsvekst siste 12 måneder</b>	<b>01/01-21 -30/06-21</b>	<b>01/01-20 -30/06-20</b>	<b>2020</b>
Innskudd fra kunder UB	88 821	83 758	82 653
Innskudd fra kunder for 12 måneder siden	83 758	77 841	79 638
<b>Endring siste 12 mnd</b>	<b>6,0 %</b>	<b>7,6 %</b>	<b>3,8 %</b>

<b>Innskuddsdekning</b>	<b>01/01-21 -30/06-21</b>	<b>01/01-20 -30/06-20</b>	<b>2020</b>
Netto utlån	191 282	176 568	181 722
Innskudd	88 821	83 758	82 653
<b>Innskuddsdekning (innskudd i prosent av utlån)</b>	<b>46,4 %</b>	<b>47,4 %</b>	<b>45,5 %</b>

	<b>01/01-21 -30/06-21</b>	<b>01/01-20 -30/06-20</b>	<b>2020</b>
Brutto utlån på balansetidspunktet	192 207	177 397	182 686
Tapskostnad	-6	268	448
<b>Tap på utlån i % av brutto utlån (UB)</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,15 %</b>	<b>0,25 %</b>

Brutto utlån på balansetidspunktet	192 207	177 397	182 686
Misligholdte engasjement (>90 dg)	500	399	547
<b>Misligholdte engasjement (&gt;90dg) i % av brutto utlån (UB)</b>	<b>0,26 %</b>	<b>0,22 %</b>	<b>0,30 %</b>

Brutto utlån på balansetidspunktet	192 207	177 397	182 686
Tapsutsatte engasjement	1 358	1 461	1 637
<b>Tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån (UB)</b>	<b>0,71 %</b>	<b>0,82 %</b>	<b>0,90 %</b>



Sparebanken  
Vest



Jonsvollsgaten 2 | 5011 Bergen  
915 05555 | spv.no