

# ÅRSRAPPORT 2021

SpareBank 1 Gruppen



SpareBank 1

# INNHOOLD

|   |    |  |    |
|---|----|--|----|
| Styrets årsberetning  | 3  | Note 22 Inntekter og kostnader fra finansielle eiendeler og gjeld                  | 61 |
| Resultatregnskap  | 14 | Note 23 Leieavtaler  | 62 |
| Utvidet resultat  | 15 | Note 24 Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser                   | 63 |
| Balanse   | 16 | Note 25 Verdsettelseshierarki  | 65 |
| Endring i egenkapital   | 18 | Note 26 Verdipapirer til virkelig verdi  | 68 |
| Kontantstrømoppstilling   | 20 | Note 27 Obligasjoner målt til amortisert kost                                      | 69 |
|   |    | Note 28 Virkelig verdi på finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost     | 69 |
| <b>Noter</b>  |    | Note 29 Investeringer i datterselskaper  | 71 |
| Note 1 Generell informasjon   | 21 | Note 30 Investeringer i tilknyttede selskap  | 71 |
| Note 2 Regnskapsprinsipper  | 21 | Note 31 Investeringseiendommer   | 73 |
| Note 3 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende regnskapsprinsipper           | 32 | Note 32 Eiendom, anlegg og utstyr  | 76 |
| Note 4 Segmentinformasjon   | 34 | Note 33 Goodwill   | 77 |
| Note 5 Solvens II   | 35 | Note 34 Andre immaterielle eiendeler   | 78 |
|   |    | Note 35 Driftskostnader  | 79 |
| <b>Risikonoter</b>  |    | Note 36 Skatt  | 79 |
| Note 6 Finansiell risikostyring   | 37 | Note 37 Lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og ledende ansatte | 81 |
|   |    | Note 38 Vesentlige transaksjoner med nærstående parter                             | 82 |
| <b>Markedsrisiko</b>  |    | Note 39 Antall ansatte og årsverk  | 83 |
| Note 7 Markedsrisiko knyttet til renterisiko                                      | 45 | Note 40 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner                                 | 83 |
| Note 8 Markedsrisiko knyttet til valutarisiko                                     | 45 | Note 41 Innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner                   | 84 |
| Note 9 Finansielle derivater  | 45 |  |    |
|   |    | <b>Øvrige noter</b>  |    |
| <b>Forsikringsrisiko</b>  |    | Note 42 Eierstruktur   | 84 |
| Note 10 Forsikringsrisiko i livsforsikring  | 46 | Note 43 Hendelser etter balansedagen   | 85 |
| Note 11 Forsikringsrisiko i skadeforsikring                                       | 49 | Styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse                            | 86 |
|   |    | Revisjonsutvalget  | 89 |
|   |    | Risikoutvalget   | 90 |
|   |    | Godtgjørelsesutvalget  | 91 |
| <b>Kredittrisiko</b>  |    |  |    |
| Note 12 Kreditteksponering for hver interne risikorating                          | 52 |  |    |
| Note 13 Maksimal kreditteksponering, ikke hensyntatt pantstillelser               | 52 |  |    |
| Note 14 Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån og premieinntekter | 53 |  |    |
|   |    |  |    |
| <b>Likviditetsrisiko</b>  |    |  |    |
| Note 15 Gjenværende kontraktmessig løpetid på finansielle forpliktelser           | 53 |  |    |
|   |    |  |    |
| <b>Resultat og balansenoter</b>   |    |  |    |
| Note 16 Netto premieinntekter forsikring  | 55 |  |    |
| Note 17 Netto forsikringsytelser og erstatninger for egen regning                 | 56 |  |    |
| Note 18 Forsikringsforpliktelser i livsforsikring                                 | 57 |  |    |
| Note 19 Forsikringsteknisk avsetning i skadeforsikring                            | 59 |  |    |
| Note 20 Fordring på reassurandør  | 61 |  |    |
| Note 21 Fordring på forsikringstaker  | 61 |  |    |



# STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2021

## SpareBank 1 Gruppen

### VIRKSOMHETEN I 2021

- Konsernresultat før skatt i 2021 ble 4.105 (1.817) mill. kroner<sup>1</sup>. Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt ble 21,9 (11,0) %.
- SpareBank 1 Forsikring AS hadde et resultat før skatt på 894 (298) mill. kroner. Resultatet etter skatt ble 778 (234). Risikoresultatet ble 143 mill. kroner, en forbedring på 72 mill. kroner fra året før. Administrasjonsresultatet utgjorde 205 mill. kroner, en forbedring på 188 mill. kroner sammenlignet med 2020. Andel av tidligere avsatt administrasjonsreserve ble oppløst med 270 mill. kroner i 2021. Sterk verdiutvikling i selskapets eiendomsportefølje var medvirkende til det gode renteresultatet, og bidro også til høy avkastning i selskapsporteføljen.
- Fremtind konsern leverte et rekordresultat før skatt på 3.085 (1.506) mill. kroner, som var 1.579 mill. kroner høyere enn i 2020. Resultat etter skatt ble 2.386 (1.157) mill. kroner. Resultatforbedringen skyldes bedret forsikringsresultat, i all hovedsak som følge av lavere skadeprosenter for hovedbransjene Reise og PM bil samt bedret finansresultat.
- SpareBank 1 Factoring AS fikk et resultat før skatt på 72 (71) mill. kroner. Resultat etter skatt ble 54 (53) mill. kroner. Utlånene har hatt en nedgang på 8 % sammenlignet med 2020.
- Modhi Finance konsern oppnådde et resultat på 181 (20) mill. kroner før skatt. Resultat etter skatt ble 132 (6) mill. kroner. Det ble foretatt en oppskrivning av porteføljeverdiene i 2021 med 126 mil. kroner mens det i 2020 ble foretatt en nedskrivning på 3 mill. kroner.

SpareBank 1 Gruppen AS er et holdingselskap som gjennom sine datterselskaper produserer, leverer og distribuerer produkter innenfor skadeforsikring, personforsikring, pensjon, factoring, porteføljekjøp, innfordringstjenester og folkefinansiering.

ODIN Forvaltning AS ble fisjonert ut med virkning fra 1. mai 2021 til SpareBank 1 Forvaltning AS.

SpareBank 1 Gruppen AS har kontoradresse i Tromsø, og konsernets primærmarked er Norge. I årsberetningen benyttes SpareBank 1 Gruppen AS eller selskapet om holdingselskapet, og SpareBank 1 Gruppen eller konsern om konsernet.

SpareBank 1 Gruppen AS og konsernet avlegger regnskap i tråd med EU-godkjent IFRS-standard (International Financial Reporting Standards).

SpareBank 1 Gruppen oppnådde et resultat etter skatt på 3.250 (1.393) mill. kroner. Samlet forvaltningskapital for SpareBank 1 Gruppen var 124 mrd. kroner per 31. desember 2021. Dette representerer en vekst på 15 % fra 2020.

### SpareBank 1 Gruppen – resultater og nøkkeltall:

| Mill. kroner   | 2021        | 2020        |
|--|-------------|-------------|
| <b>Andel resultat fra datterselskapene før skatt:</b>          |             |             |
| - SpareBank 1 Forsikring AS*                                   | 894         | 298         |
| - Fremtind Forsikring konsern *                                | 3085        | 1506        |
| - ODIN Forvaltning konsern****                                 | 70          | 132         |
| - SpareBank Forvaltning AS                                     | -5          | -5          |
| - LOfavør AS**   |             |             |
| - SpareBank 1 Factoring AS                                     | 72          | 71          |
| - Modhi Finance konsern  | 181         | 20          |
| - SpareBank 1 Spleis AS  | -19         | -16         |
| - Konsernjusteringer   | -25         | -73         |
| <b>Sum resultat datterselskaper før skatt</b>                  | <b>4253</b> | <b>1932</b> |
| Kostnader morselskapet   | -100        | -82         |
| Netto finans morselskap  | -61         | 902         |
| Gevinst/tap ved salg av verdipapirer                           |             | -6          |
| Tilknyttet selskap og fellekontrollert virksomhet              | 13          | 13          |
| <b>Resultat før avskrivninger merverdier og nedskrivninger</b> | <b>4105</b> | <b>2760</b> |
| Reklassifisering av gevinst DNB***/Goodwill nedskrivning       |             | -943        |
| <b>RESULTAT FØR SKATT</b>                                      | <b>4105</b> | <b>1817</b> |
| Skattekostnad  | -855        | -424        |
| <b>RESULTAT ETTER SKATT</b>                                    | <b>3250</b> | <b>1393</b> |
| <i>Kontrollerende interessers andel</i>                        | 2415        | 988         |
| <i>Ikke -kontrollerende interessers andel</i>                  | 835         | 405         |

\* Personrisikoproduktene fra SpareBank 1 Forsikring AS ble overført Fremtind Livsforsikring AS med virkning fra 1.januar 2020.

\*\* 1. juli 2020 solgte SpareBank 1 Gruppen AS 2 % av aksjene i LOfavør AS til LO slik at eierandelen ble redusert fra 51% til 49 % . Selskapet er følgelig ikke et datterselskap fra samme tidspunkt.

\*\*\*I konsernregnskapet er morselskapets gevinst 1. kvartal 2020 i forbindelse med overføring av personrisikoproduktene til Fremtind Livsforsikring AS fra DNB Livsforsikring AS, eliminert som følge av enhetssynet.

\*\*\*\* ODIN Forvaltning konsern ble fisjonert ut med virkning fra 1. mai 2021 til SpareBank 1 Forvaltning AS.

SpareBank 1 Gruppen er, som et forsikringsdominert finanskonsern, underlagt Solvens II-regelverket. Solvensmarginen per 31. desember 2021 på konsolidert nivå var 155 (165) % uten bruk av overgangsregler. Det er fastsatt et mål om en solvensmargin på 150 % på konsolidert nivå.

<sup>1</sup> Tall i parentes angir beløpet eller prosenten for 2020.

## EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE

Aksjene i SpareBank 1 Gruppen AS er ikke børsnotert, og selskapet hadde per 31. desember 2021 heller ikke børsnoterte obligasjonslån. Selskapet har en konsentrert eierstruktur, og aksjene er ikke gjenstand for regelmessig omsetning. SpareBank 1 Gruppen AS var per 31. desember 2021 eid av SpareBank 1 Nord-Norge (19,5 %), SpareBank 1 SMN (19,5 %), SpareBank 1 SR-Bank ASA (19,5 %), Samarbeidende Sparebanker AS (19,5 %), SpareBank 1 Østlandet (12,4 %) og Landsorganisasjonen i Norge (LO) og forbund tilknyttet LO (9,6 %). Alle aksjeeiere og aksjeeiergrupperinger er representert i selskapets styre enten direkte eller indirekte. Det er løpende og god kontakt med alle aksjeeiere og aksjeeiergrupperinger i selskapet. Styret i SpareBank 1 Gruppen AS har drøftet «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse», og sluttet seg til denne der den gir føringer som er aktuelle og relevante for et selskap som ikke har aksjer notert på børs, og hvor aksjene heller ikke er gjenstand for regelmessig omsetning.

Styrets samlede redegjørelse for selskapets eierstyring og selskapsledelse er inntatt i årsrapporten for 2021.

### LEDELSEN

Rollen til SpareBank 1 Gruppen AS er å se til at den samlede virksomheten i konsernet er organisert og drives på en forsvarlig måte. I tillegg til at morselskapet utøver eierinteresser leverer morselskapet også støttetjenester til datterselskapene. Sigurd Aune er administrerende direktør i SpareBank 1 Gruppen AS

### OPPLYSNING OM GODTGJØRELSE

Opplysninger om godtgjørelse til administrerende direktør, og styret fremgår av regnskapets note 37, og opplysninger om godtgjørelse til revisor fremgår av note 35.

### UTBYTTEPOLITIKK

SpareBank 1 Gruppen AS har som mål å utbetale 60-70 % av overskuddet på konsolidert nivå som netto utbytte. Ved fastleggelse av utbytte for SpareBank 1 Gruppen AS skal det legges vesentlig vekt på at man har en tilfredsstillende solvensmargin, basert både på gjeldende regelverk og de interne mål som er fastsatt av styret. I vurderingen av solvenssituasjonen skal det hensyntas kapitalbehov for fremtidig vekst samt selskapets ORSA-beregninger og likviditetssituasjon.

Det er resultat etter skatt i morselskapet, SpareBank 1 Gruppen AS, som danner grunnlag for fastsettelse av størrelsen på utbyttet.

Styrets forslag til utbytte for 2021 vektlegger at konsernet vurderes å være tilstrekkelig kapitalisert.

## FORRETNINGSOMRÅDER – RESULTATER OG NØKKELTALL

### SPAREBANK 1 FORSIKRING AS

SpareBank 1 Forsikring AS er et heleiet datterselskap av SpareBank 1 Gruppen AS. SpareBank 1 Forsikring AS understøtter strategien til SpareBank 1-bankene mot deres bedrifts- og privatkunder, samt LO-forbundene mot deres medlemmer og foreninger.

Hovedproduktene til selskapet er tjenestepensjon inkludert kollektive uføredkninger, samt private pensjonsspareprodukter.

#### Resultatutvikling:

| Mill. kroner  | 2021         | 2020       |
|---|--------------|------------|
| Risikoresultat netto                                      | 143          | 71         |
| Administrasjonsresultat netto                             | 205          | 17         |
| Renteresultat   | 1 561        | 5          |
| Vederlag for rentegarantien                               | 44           | 23         |
| <b>RESULTAT FØR TILLEGGSAVSETNINGER</b>                   | <b>1 953</b> | <b>116</b> |
| Avsetning tilleggsavsetninger                             | -302         | 86         |
| Resultat til kunder                                       | -1 104       | -110       |
| Avkastning på finansielle eiendeler i selskapsporteføljen | 406          | 238        |
| Andre inntekter og kostnader                              | -59          | -30        |
| <b>Resultat før skatt</b>                                 | <b>894</b>   | <b>298</b> |
| Skattekostnad   | -116         | -64        |
| <b>Resultat etter skatt</b>                               | <b>778</b>   | <b>234</b> |

SpareBank 1 Forsikring AS oppnådde et resultat etter skatt på 778 (234) mill. kroner. Det bedre resultatet skyldes hovedsakelig verdiregulering av eiendommer og oppløsning av reserver. Forvaltningskapitalen utgjorde 87 mrd. kroner ved utgangen av 2021. Dette var 13,3 mrd. kroner mer enn ved utløpet av forrige år.

Brutto premieinntekter eksklusive tilflyttet kapital ble 6.356 mill. kroner mot 5.514 mill. kroner i 2020. Dette tilsvarer en økning på 15,3%.

Netto risikoresultat utgjorde 143 (71) mill. kroner. Hovedårsaken til det bedre resultatet var oppdaterte vurderinger knyttet til erstatningsavsetningene. Risikoresultatet til fripoliser ble 65 mill. kroner mot 58 mill. kroner forrige år. I 2021 ble 32 mill. kroner av dette resultatet avsatt til risikoutjevningfondet. Av risikoresultat i kollektiv ytelsespensjon på 12 mill. kroner ble 6 mill. kroner avsatt til risikoutjevningfondet. Forrige år var risikoresultatet i ytelsespensjon 4 mill. kroner.

Det er usikkerhet knyttet til hvilken effekt koronapandemien vil ha på uførhet og andel friskmeldte (reaktivering). Det er foretatt ekstra avsetninger som tar høyde for noe økt uførhet og noe redusert reaktivering blant dagens uføre.

Administrasjonsresultatet ble 205 (17) mill. kroner.

Det ble oppløst 270 mill. kroner av tidligere avsatt administrasjonsreserve i 2021. Administrasjonsresultatet, sett bort fra denne endringen, ble 61 mill. kroner svakere enn forrige år. Innføring av Egen Pensjonskonto (EPK) medførte lavere gebyrinntekter i andre halvår. Gebyrinntektene økte likevel med 6 % sammenlignet med året før som følge av sterk underliggende volumvekst, mens driftskostnadene og provisjonskostnadene økte med til sammen 16 %.

Avkastningsresultatet (finansinntekter i kunde-porteføljene redusert med garantert avkastning) ble 1.561 mill. kroner, mot 5 mill. kroner året før. Pliktige renter utgjorde 583 mill. kroner. Tilleggsavsetningene ble styrket med 302 mill. kroner, mens 1.058 mill. kroner av avkastningsresultatet ble tilført kundene som ubetinget overskuddstildeling. Vederlaget for rentegarantien utgjorde 44 mill. kroner, mot 23 mill. kroner forrige år.

Selskapet oppnådde en verdijustert kapitalavkastning i kollektivporteføljen på 9,5 (4,6) %, mens den bokførte kapitalavkastningen ble 9,8 (2,3) %. Gjennom 2021 gikk kursreguleringsfondet ned med 70 mill. kroner, slik at dette utgjorde 2.736 mill. kroner ved utgangen av året. Selskapets gjennomsnittlige årlig garanterte rente er 2,8 %.

I selskapsporteføljen ble kapitalavkastningen 6,4 % i 2021, mot 3,8 % i 2020.

Selskapet fikk en skattekostnad på 116 mill. kroner (12,9 %), sammenlignet med 64 mill. kroner året før. Årsaken til avvik i selskapets skattekostnad sammenlignet med en normal-skattesats på 25 % var beregnet effekt av fritaksmetoden for aksjerelaterte investeringer hvor inntekten tilfaller selskapet.

Selskapets solvensmargin per 31. desember 2021 var 161 % uten bruk av overgangsregler, sammenlignet med 241 % ved utgangen av 2020. Selskapets mål for solvensmarginen er 140-160%. Reduksjonen i solvensmarginen, fra det høye nivået pr utgangen av 2020, skyldes blant annet innfrielse av ansvarlig lån, endrede renteforutsetninger og sterk volumvekst i selskapets satsningsprodukter.

#### FREMIND FORSIKRING KONSERN

Fremtind Forsikring konsern er det ledende norske selskapet på salg av forsikring gjennom bank, til bankkunder og medlemmer av LO-forbund. Fremtind konsern består av Fremtind Forsikring AS, Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Service AS (tidligere Fjellinjen Utsteder AS) samt eiendomsdøtre og aksjer i felles kontrollert virksomhet.

SpareBank 1 Gruppen AS og DNB ASA har eierandeler på henholdsvis 65 % og 35 % i Fremtind Forsikring AS.

#### Resultatutvikling:

| Mill. kroner                | 2021         | 2020         |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Brutto opptjent premie      | 13 514       | 12 734       |
| Brutto påløpne erstatninger | -7 974       | -8 939       |
| Gevinst /tap tidligere år   | 184          | 345          |
| Brutto driftskostnader      | -3 300       | -3 289       |
| Andre inntekter/kostnader   | 77           | 75           |
| Andre tekniske avsetninger  | -44          | 166          |
| <b>Forsikringsresultat</b>  | <b>2 457</b> | <b>1 091</b> |
| Netto finansinntekter       | 618          | 417          |
| Andre kostnader             | 10           | -2           |
| <b>Resultat før skatt</b>   | <b>3 085</b> | <b>1 506</b> |
| Skattekostnad               | -699         | -348         |
| <b>Resultat etter skatt</b> | <b>2 386</b> | <b>1 157</b> |

Fremtind konsern leverte et rekordresultat før skatt på 3 085 mill. kroner, mot 1.506 mill. kroner i 2020. Både forsikringsresultatet og finansresultatet er betydelig bedret fra 2020. Dette er resultat av god lønnsomhetsstyring og risikoseleksjon, samt reduserte driftskostnader i tråd med Fremtinds kostnadsprogram.

Resultatet etter skatt ble 2.386 (1.157) mill. kroner

Forsikringsresultatet ble 2.457 mill. kroner mot 1.091 mill. kroner i 2020. Resultatforbedringen skyldes god vekst og betydelig bedre skadeprosenter i hovedbransjene PM Bil og Reise.

Det ble inntektsført 184 mill. kroner i avviklingsgevinster i 2021, hvorav 68 mill. kroner var styrt avvikling. Avviklingsgevinster i 2020 utgjorde 345 mill. kroner. Årets avviklingsgevinster gjelder hovedsakelig produktgruppene Hus, Ulykke, Yrskeskade og ansvar.

I 2021 var brutto skadeprosent 57,6 % mot 67,5 % i 2020. Nedgang i skadeprosent på 9,9 prosentpoeng skyldes betydelig bedring i skadeprosenter for hovedbransjene PM Bil og Reise.

Selskapets brutto premieinntekter ble 13.514 mill. kroner, tilsvarende en økning på 780 mill. kroner sammenlignet med 2020. Fremtind har hatt en vekst i premiebestand på 772 mill. kroner, hvorav privatmarkedet har hatt en vekst på 5 % og bedriftsmarkedet 14,8 %.

Fremtind Forsikring hadde en markedsandel på landbasert skadeforsikring på 14,8 (15) % ved utgangen av året, og 16,3 (16,7) % samlet for risikoforsikring.

Fremtind er Norges nest største selskap innen privat skadeforsikring og hadde en markedsandel på 20,4 (20,7) % ved utgangen av 2021.

Brutto påløpte erstatningskostnader utgjorde 7.974 mill. kroner, noe som er en nedgang på 959 mill. kroner sammenlignet med 2020. Lønnsomheten i PM porteføljen har hatt en meget

tilfredsstillende utvikling i 2021, spesielt innen PM motor og Reise.

I 2021 inntraff det storskader, som er skader over 10 mill. kroner, for 116 mill. kroner mot 318 mill. kroner i 2020. For selv bærende ordninger er det reduksjon i snittskader.

Fremtind Forsikring konserns netto inntekter fra investeringer utgjorde 618 (417) mill. kroner. Aksjeporteføljen utgjorde 1.563 (1.350) mill. kroner ved utgangen av 2021, og ga en avkastning på 26,4 (11,8) %. Eiendomsporteføljen ga en avkastning på 10,3 (4,9) %.

Finansavkastningen ble 3,8 (3,5) %. Ved utgangen av 2021 hadde Fremtind Forsikring konsern en investeringsportefølje på 14 mrd. kroner.

Selskapets brutto driftskostnader utgjorde 3.300 (3.289) mill. kroner. Selskapets driftskostnader er sammensatt av interne driftskostnader og provisjoner til distributørene. Totalt utgjorde avskrivninger av immaterielle eiendeler 258 mill. kroner ved utgangen av året.

Kostnadsprosenten sank fra 25,8 % i 2020 til 24,4 % i 2021. Det er økning i provisjonskostnader som følge av økt salg og bestand, men samtidig er det en nedgang i driftskostnader i tråd med plan for effektuttak av kostnadsprogrammet.

Solvensmarginen per 31. desember 2021 var 207 (221) % for Fremtind Forsikring AS, uten bruk av overgangsregler. Selskapets mål for solvensmarginen er 155-200 %.

#### SPAREBANK 1 FACTORING AS

SpareBank 1 Factoring AS tilbyr administrasjon, finansiering og kredittsikring av kundefordringer

##### Resultatutvikling:

| Mill. kroner                        | 2021      | 2020      |
|-------------------------------------|-----------|-----------|
| Netto rente- og provisjonsinntekter | 124       | 121       |
| Driftskostnader                     | -50       | -49       |
| Tap på utlån                        | -2        | -1        |
| <b>Resultat før skatt</b>           | <b>72</b> | <b>71</b> |
| Skattekostnad                       | -18       | -18       |
| <b>Resultat etter skatt</b>         | <b>54</b> | <b>53</b> |

SpareBank 1 Factoring AS oppnådde et resultat før skatt på 72 (71) mill. kroner. Resultatet etter skatt ble 54 (53) mill. kroner. Utlånene har hatt en nedgang på 159 mill. kroner eller minus 8,2 % sammenlignet med 2020.

#### MODHI FINANCE KONSERN

Modhi konsern har sin virksomhet innen porteføljekjøp, porteføljeforvaltning, samt inkassovirksomhet. I løpet av de tre siste årene har Modhi Finance etablert seg i både Sverige og Finland.

##### Resultatutvikling:

| Mill. kroner                        | 2021       | 2020      |
|-------------------------------------|------------|-----------|
| Netto rente- og provisjonsinntekter | 530        | 320       |
| Driftskostnader                     | -349       | -299      |
| <b>Resultat før skatt</b>           | <b>181</b> | <b>20</b> |
| Skattekostnad                       | -49        | -14       |
| <b>Resultat etter skatt</b>         | <b>132</b> | <b>6</b>  |

Modhi konsern oppnådde et resultat før skatt på 181 (20) mill. kroner. Resultatet etter skatt ble 132(6) mill. kroner. Selskapet hadde god underliggende drift og bedre innfordring enn forventet. Det ble derfor foretatt en oppskrivning av porteføljeverdiene i 2021 med 126 mill. kroner, mens det i 2020 ble foretatt en nedskrivning på 3 mill. kroner. Virksomheten i Finland fikk et tilnærmet nullresultat i 2021, mens resultatet i Sverige er fortsatt preget av oppstart.

#### SPAREBANK 1 SPLEIS AS

SpareBank 1 Spleis AS organiserer folkefinansiering ved å bidra til innsamling av midler til bestemte formål, eksempelvis klubber, foreninger og lag som har behov for penger til ulike tiltak.

##### Resultatutvikling:

| Mill. kroner              | 2021         | 2020         |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Driftsinntekter           | 9,4          | 7,7          |
| Driftskostnader           | -28,1        | -24,0        |
| <b>Driftsresultat</b>     | <b>-18,7</b> | <b>-16,3</b> |
| Netto finansinntekter     | 0,0          | 0,1          |
| <b>Resultat før skatt</b> | <b>-18,7</b> | <b>-16,2</b> |

SpareBank 1 Spleis har en nedgang i resultatet, som følge av at utgiftene knyttet til utvikling og vedlikehold av plattformen ble kostnadsført direkte i 2021. Det har vært en positiv utvikling i inntektene fra 2020 til 2021. I 2021 ble det aktivert 14.653 (25.169) nye spleiser og totalt samlet inn 243 (232) mill. kroner.

#### SPAREBANK 1 GRUPPEN AS

SpareBank 1 Gruppen AS fikk et resultat på 766 mill. kroner før skatt mot 1.968 mill. kroner i 2020. Morselskapets inntekter består i all hovedsak av utbytte og konsernbidrag fra datterselskapene. I 2020 ble det inntektsført gevinst på 937 mill. kroner i morselskapets regnskap som følge av overføring av personrisikoproduktene til Fremtind Livsforsikring AS.

SpareBank 1 Gruppen AS' eiendeler utgjorde 11.605 mill. kroner per 31. desember 2021 og består i all hovedsak av aksjer i datterselskaper og fordringer på kredittinstitusjoner.

Egenkapitalen består av innskutt kapital og opptjent egenkapital. Innskutt egenkapital i SpareBank 1 Gruppen AS var 3.251 mill. kroner per 31. desember 2021, mens samlet egenkapital utgjorde 4.815 mill. kroner.

## SPAREBANK 1 GRUPPEN

Beholdningen av kontanter og kontantekvivalenter i konsernet økte i løpet av 2021 med 165 mill. kroner til 3.701 mill. kroner. I kontantstrømanalysen til SpareBank 1 Gruppen var det en økning fra operasjonelle aktiviteter med 2.074 mill. kroner i løpet av 2021, som forklares med godt resultat, frigjøring av eiendeler og økning av gjeld. Når det gjelder investeringsaktiviteter var det en netto negativ kontantstrøm som hovedsakelig skyldes tilgang på immaterielle eiendeler og investeringseiendommer. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter utgjorde -1.940 mill. kroner som følge av utbetaling av utbytte.

SpareBank 1 Gruppen hadde en samlet egenkapital ved årsskiftet på 15.142 mill. kroner, mot 14.527 mill. kroner ved utgangen av 2020. ODIN Forvaltning AS ble fisjonert ut av SpareBank 1 Gruppen 1. mai 2021 og er nå datterselskap av SpareBank 1 Forvaltning AS.

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret finner at forutsetningene for fortsatt drift er ivarett gjennom det fremlagte årsregnskapet for 2021 og resultatprognoser for 2022.

## UTBYTTE

Styret foreslår at det for 2021 deles ut et samlet utbytte på 711 mill. kroner.

## RISIKOFORHOLD

Virksomheten i SpareBank 1 Gruppen er organisert i ulike forretningsområder gjennom datterselskaper. Det er store forskjeller i de enkelte datterselskapers risikoprofiler. De viktigste risikoer konsernet er eksponert mot er markedsrisiko, forsikringsrisiko, motpartsrisiko, kredittisiko, eierrisiko, operasjonell risiko, likviditetsrisiko, konsentrasjonsrisiko, strategisk og forretningsmessig risiko.

Det vises til note 6 om finansiell risikostyring for en mer detaljert beskrivelse av den samlede risikostyringen, og oppfølging av ulike typer risiko i SpareBank 1 Gruppen.

### ANSVAR FOR RISIKOSTYRING, COMPLIANCE OG KONTROLL

Konsernstyret er ansvarlig for virksomhetens risikostyring og compliance. Selskapsstyrene har et ansvar for risikostyringen og compliance i eget selskap.

Ansvar for den samlede risikostyringen i konsernet er organisatorisk lagt til Chief Risk Officer. Stillingen er direkte underlagt administrerende direktør i SpareBank 1 Gruppen AS. Risikostyringen i SpareBank 1 Gruppen skal støtte opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse, og sikre oppfyllelse av lovmessige kapitalkrav. Det er gjennomført en

matriseorganisering av konsernets risikostyring med betydelig samarbeid mellom mor- og datterselskapene. Risikostyringen skal sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Dette skal oppnås gjennom:

- En moderat risikoprofil
- En sterk risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring
- Tilstrebelser av en optimal kapitalallokering innenfor vedtatt forretningsstrategi
- Utnyttelse av synergi- og diversifiseringseffekter
- Et tilstrekkelig nivå på kjernekapital og solvensmargin ut fra valgt risikoprofil
- Å sikre at konsernet til enhver tid oppfyller alle regulatoriske kapital- og solvensmarginkrav

Risikostyringsfunksjonen i SpareBank 1 Gruppen AS estimerer konsernets risikoprofil hvert kvartal. Minst en gang per år gjennomføres en mer helhetlig egenvurdering av konsernets samlede kapitalbehov. Formålet med risikoberegningene er overvåking av konsernets risikoeksponeringer, og vurdering av konsernets fremtidige kapitalbehov, sett opp mot eiernes risikotoleranse. Risikoberegningene er videre knyttet opp mot etablerte likviditets- og beredskapsplaner.

Internkontrollen i konsernet er regulert i sentrale styringsdokumenter, men er i hovedsak definert som et linjeansvar. I samsvar med Solvens II forskriften, krav til styring og kontroll, og konsernets egne retningslinjer

foretas det en årlig gjennomgang av risikoforhold i virksomheten. Som en del av denne prosessen utarbeides tiltaksplaner i alle enheter med rapportering til de respektive selskapsstyrene. Informasjon fra den selskapsvise rapporteringen aggregeres og rapporteres til konsernets styre. I tillegg gjennomføres også undersøkelser på tvers i konsernet i relasjon til IT, personopplysningsloven, hvitvaskingsloven, og andre sikkerhetsmessige forhold. SpareBank 1 Gruppen har utkontraktert internrevisjonen til EY AS. Gjennom dette får konsernet tilført økt kompetanse. Internrevisjonens virksomhet dekker også datterselskapene.

## ORGANISASJON OG ARBEIDSMILJØ I SPAREBANK 1 GRUPPEN

### ORGANISASJON

I SpareBank 1 Gruppen AS med datterselskaper var det per 31. desember 2021 totalt 1.402 fast ansatte fordelt på totalt 1.385 årsverk. I SpareBank 1 Gruppen AS var det totalt 39 ansatte fordelt på 38,8 årsverk. Det var til sammen fire ansatte som sluttet i SpareBank 1 Gruppen AS i løpet av 2021, hvorav en av disse gikk av med førtidspensjon. I konsernet var det 133 ansatte som sluttet i 2021, 56 kvinner og 77 menn (42 % kvinner og 58 % menn).



## HR-STRATEGI

Sentrale områder i selskapets HR-strategi er: kompetanseutvikling, karrieremuligheter, lønn og belønning, likestilling og å hindre diskriminering, livsfasepolitikk og friskvern. HR-strategien inneholder retningslinjer som skal bidra til at SpareBank 1 Gruppen AS skal være en attraktiv og inkluderende arbeidsplass uten noen form for diskriminering.

## ARBEIDSMILJØ OG SYKEFRAVÆR

Arbeidsmiljøet i konsernet vurderes til å være godt, selv etter snart to år med pandemi. Konsernet har fulgt opp både nasjonale, regionale og kommunale retningslinjer for å ivareta trygge arbeidsforhold under den pågående koronapandemien. Medarbeiderundersøkelser ble ikke gjennomført i 2021 grunnet forsinkelser i prosjekt med overgang til ny metode og plattform for dette. Dette antas å være på plass i 2. kvartal av 2022.

Samarbeidet med de ansattes organisasjoner har vært konstruktivt og bidratt positivt til driften og resultatene i 2021. Selskapene har medarbeidere som er organiserte i LO Finans og Finansforbundet. I selskapene i konsernet som har mer enn 50 fast ansatte, er det etablert Samarbeids- og Arbeidsmiljøutvalg. Disse sikrer kort vei mellom eventuelle utfordringer i arbeidsmiljøet og myndighet til å løse disse.

SpareBank 1 Gruppen AS har også i 2021 hatt fokus på sykefraværsoppfølging og forebyggende arbeid. Selskapets sykefravær i 2021 var 2,4 %, fordelt på henholdsvis 2,2 % legemeldt og 0,2 % egenmeldt fravær. Det er ikke rapportert om noen arbeidsulykker eller yrkesskader i løpet av året. Selskapet har også gitt tilbud om gratis influensavaksine til ansatte i 2021.

I konsernets etiske retningslinjer er det fastsatt regler for hvordan ansatte og tillitsvalgte skal varsle dersom de får kunnskap om forhold som er i strid med blant annet lover, forskrifter eller konsernets interne regler. Det er etablert en egen varslingsrutine. Konsernet vil ha en jevnlig gjennomgang av varslingsrutiner framover for å sikre at alle ansatte er oppdatert og kjent med rutiner og retningslinjer til enhver tid. Det ble varslet i to saker i konsernet i 2021.

## LIKESTILLING, HINDRE DISKRIMINERING OG LIVSFASE

I alle rekrutteringsprosesser vektlegges å etterstrebe riktig kjønnsbalanse og fremme likestilling og hindre diskriminering på grunn av kjønn, nedsatt funksjonsevne, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, seksuell orientering, religion eller livssyn.

I 2021 ble det gjennomført to workshops i regi av eksterne med fokus på etnisk mangfold og det å motvirke diskriminering i rekrutterings- og profileringssituasjoner. Innholdet i stillingsannonser er deretter endret med mer fokus på mangfold og selskapene i konsernet har blitt mer bevisste på at bildebruk og ordvalg har konsekvenser for hvem som søker jobb i SpareBank 1 Gruppen konsern. Dette arbeidet vil fortsette i 2022.

Det er også fokus på riktig kjønnsbalanse blant intervju kandidater ved rekruttering. Det var totalt 7 nyansatte i SpareBank 1 Gruppen AS i 2021, hvorav 1 mann og 6 kvinner. I konsernet var det 147 nyansatte i 2021, 75 kvinner og 72 menn. Det fokuseres på at fordeling av kjønn blant ledere gjenspeiler den generelle kjønns sammensetningen i selskapet. I 2021 inngikk SpareBank 1-alliansen et samarbeid med initiativet "Kvinner i finans".

Av totalt antall ansatte i SpareBank 1 Gruppen AS ved årsskiftet var 56 % kvinner og 44 % menn. I selskapets ledergruppe på 8 personer er det 3 kvinner. I konsernet var det ved årsskifte 51 % kvinner og 49 % menn.

SpareBank 1 Gruppen anvender en metodikk for vurdering av roller og stillinger for å sikre objektiv lønnsfastsettelse. Det praktiseres lik lønn for arbeid av lik verdi uavhengig av kjønn, etnisitet og funksjonsevne. For å sikre riktige og likestilte lønnsnivåer også fremover er selskapene i konsernet i gang med å klassifisere alle stillinger i et system med stillingsmatriser, noe som bidrar til riktig og nøytral vurdering av lønnsnivåer basert på stillingens innhold. Det foretas en årlig vurdering av lønnsnivåer basert på innsikt fra finansbransjen og det generelle norske arbeidsmarkedet.

I SpareBank 1 Gruppen AS var kvinnes andel av menns lønn innenfor lønnsrammen 92 %. I konsernet var kvinnes andel av menns lønn innenfor lønnsrammen 91 %.

Lønnsforskjellene mellom kvinner og menn skyldes i stor grad at det fortsatt er et flertall av menn i konsernets øverste stillinger. Konsernet jobber både med kompetansebygging og i rekrutteringssammenheng for å få flere kvinner i slike stillinger og er samtidig opptatt av å tilby utviklingsmuligheter internt. Et viktig tiltak for å få til det har vært å utlyse alle ledige interne stillinger og gjennomføre gode prosesser.

I 4. kvartal 2021 ble de fysiske forhold i konsernets bygninger gjennomgått, samt at det ble gjennomført en sjekk som bekreftet at maten i kantinene var godt nok merket med tanke på allergier mm. Det ble videre bekreftet at lokalene er tilrettelagt for å ivareta medarbeidere med nedsatt funksjonsevne.

Konsernet får i stor grad gode tilbakemeldinger fra ansatte på at det er mulig å kombinere arbeid og familieliv. Det tilrettelegges for spesielle behov i forbindelse med for eksempel omsorgsbehov og alder.

Tilbakemeldingene fra spørreundersøkelsen som ble gjennomført blant konsernets verneombud og tillitsvalgte i 4. kvartal viser at vi har lyktes når det kommer til tilrettelegging og mangfoldig arbeidsplass. Det vil fortsatt være fokus på dette arbeidet fremover.



## ATTRAKTIV ARBEIDSGIVER

Per 31. desember 2021 hadde SpareBank 1 Gruppen AS 39 fast ansatte, fordelt på 22 kvinner og 17 menn, som tilsvarer en andel kvinner på 56 %. Konsernet hadde 1.402 fast ansatte, med en andel kvinner på 51 %.

SpareBank 1 Gruppen AS hadde 1 midlertidig ansatt (mann) og per 31.12.2021 var det 1 deltidsansatt (kvinne). Ved uttak av foreldrepermisjon tok menn ut 17,4 uker, mens ingen kvinner tok ut foreldrepermisjon i SpareBank 1 Gruppen AS i 2021.

Konsernet hadde 148 midlertidig ansatte, 67 kvinner og 81 menn. Det var 73 deltidsansatte i konsernet, hvorav ingen av de deltidsansatte jobbet ufrivillig deltid. Ved uttak av foreldrepermisjon tok kvinner i snitt ut 17 uker, mens menn tok i snitt ut 16 uker i 2021.

## STYREANSVARFORSIKRING

SpareBank 1 Gruppen AS er omfattet av SpareBank 1-alliansen sin felles forsikring for styreansvar. Forsikringssummen er felles for alle selskaper og banker som er en del av SpareBank 1-alliansen, slik at man ved eventuelle skadetilfeller bruker av den samme forsikringssummen. Forsikringen har ingen egenandel.

Forsikringen gjelder for enhver person som har vært, er eller blir daglig leder, styremedlem, medlem av ledelsen eller tilsvarende styreorgan i selskaper og banker som er omfattet av forsikringen, samt enhver tidligere eller nåværende eller fremtidig ansatt som kan pådra seg et selvstendig ledelsesansvar. Forsikringen dekker sikredes ansvar for formuesskade som skyldes krav fremsatt i forsikringsperioden som følge av en påstått ansvarsbetingende handling eller unnlattelse. Med formuesskade menes økonomisk tap som ikke direkte er oppstått som følge av fysisk skade på person eller ting.

Videre dekker forsikringen krav rettet mot sikrede av eller på vegne av en ansatt som følge av diskriminering, trakassering eller andre ulovligheter begått under ansettelsen eller unnlattelse av å innføre eller gjennomføre en adekvat personalpolitikk eller prosedyrer. Forsikringen dekker bøter pålagt sikrede som følge av dekningsmessige krav i henhold til forsikringsvilkårene, med mindre bøtene ikke er forsikringsbare i henhold til gjeldende rett i den jurisdiksjonen hvor kravet rettes.

## SAMFUNNSANSVAR

SpareBank 1 Gruppen bygger videre på grunnfilosofien til sparebankene: ansvarlig og forsvarlig finansvirksomhet som er «naturleg etter tida og tilhøva». SpareBank 1 Gruppen søker å redusere sitt miljøfotavtrykk og samtidig støtte opp under en grønn omstilling. Gjennom interne operasjoner, innkjøp og egne produkter har SpareBank 1 Gruppen effekt på mennesker, miljø og samfunn. Å være en positiv bidragsyter til bærekraftig

omstilling forutsetter et langsiktig perspektiv og at det stilles krav utover lovgivningen som finansmarkedet er underlagt.

SpareBank 1 Gruppen opplever at interessentene har økte forventninger til hvordan virksomheten skal bidra til bærekraftig omstilling. Det stilles også stadig høyere krav til rapportering og åpenhet rundt bærekraftig virksomhetsstyring. Bærekraft håndteres ulikt i datterselskapene. Tilnærmingen blir påvirket av det enkelte selskaps struktur og produkter.

## DET YTRE MILJØ

Konsernet har gjennom sin forretningsdrift en påvirkning på miljøet – både direkte og indirekte. Selskapet er forbruker av naturressurser (inkludert energi og vann), produserer avfall, og er ansvarlig for transport og reiser.

SpareBank 1 Gruppen søker å minimere den negative miljøeffekten av sin virksomhet, og jobber systematisk med miljøtiltak i hverdagen.

## MENNESKERETTIGHETER OG SOSIALE FORHOLD

SpareBank 1 Gruppen har lagt forholdene til rette for en god balanse mellom arbeid og fritid, hvor arbeidsdagen skal bidra til personlig utvikling. Konsernet har også avtale om inkluderende arbeidsliv.

Menneskerettigheter anses å være dekket gjennom konsernets etiske regler. Disse angir hovedprinsipper for hvordan ansatte og tillitsvalgte i konsernet skal opptre, og hvilke holdninger som skal ligge til grunn for beslutninger i gitte situasjoner.

## BEKJEMPELSE AV KORRUPSJON

Konsernets etiske retningslinjer, som er en del av ansettelseskontrakten, beskriver hvordan medarbeiderne skal forholde seg til gaver, kunder og representasjon. Konsernet har også rutiner for varsling av kritikkverdige forhold og sikkerhetsbrudd.

## ANSVARLIG FORVALTNING

Bærekraft er godt integrert i SpareBank 1 Gruppens investeringsvirksomhet. Arbeidet er basert på internasjonalt anerkjente prinsipper for ansvarlig forvaltning. Bærekraftvurderinger inngår, på linje med andre finansielle faktorer, i investeringsbeslutninger. Det er en nær sammenheng mellom langsiktig verdiskaping, ansvarlig drift og god eierstyring. Integreerte bærekraftvurderinger bidrar derfor til at våre kunder får en god risikojustert avkastning.

Bærekraftmetodene som brukes i forvaltningen avhenger av aktivklasse og strategi. I aksjeforvaltningen vil man som en aktiv eier kunne bidra til å påvirke selskapene i porteføljen i en mer bærekraftig retning. Obligasjonsinvesteringer vil ikke gi de samme rettighetene overfor et selskap som aksjer, og dermed ikke samme mulighet til å påvirke. Da er bærekraftvurderingen knyttet til hva slags papirer man velger å være eier av.

I Eiendomsforvaltningen jobbes det for å redusere de negative miljøeffektene av porteføljen gjennom hele byggets levetid. Det stilles miljøkrav til leverandører, og SpareBank 1 Gruppen samarbeider med kunder for trygg materialbruk, energieffektiv drift og god avfallshåndtering.

#### KRAV TIL LEVERANDØRER

SpareBank 1 Gruppens innkjøpspolicy krever at alle innkjøpsavtaler inkluderer et vedlegg om samfunnsansvar. Leverandørene skal som et minimum tilfredsstille og rette seg etter lokale, nasjonale og internasjonale lover, regler og prinsipper, herunder bestemmelser om forhold som lønn arbeidstid og HMS (helse, miljø og sikkerhet), samt miljø og anti-korrupsjon.

Leverandørene forplikter seg til å opptre etisk korrekt i enhver sammenheng i forbindelse med produksjon og leveranser til SpareBank 1 Gruppen. De samme krav gjelder for leverandørenes underleverandører og samarbeidspartnere tilknyttet leveranse til SpareBank 1 Gruppen. Brudd på bestemmelsene om samfunnsansvar anses som kontraktsbrudd og kan gi grunnlag for heving av avtalen.

Det vises til datterselskapenes årsrapporter for ytterligere beskrivelse av hvordan samfunnsansvar og bærekraft praktiseres innenfor SpareBank 1 Gruppen. Disse er offentliggjort på [www.sparebank1.no](http://www.sparebank1.no) under Om oss/Investor.

#### ESG: RETNINGSLINJER

Styret i SpareBank 1 Gruppen har vedtatt retningslinjer for ESG. Disse er gjort gjeldende for både morselskapet og samtlige datterselskaper – med åpning for rasjonell og pragmatisk tilpasning til hvert selskaps forretningsmodell. Retningslinjene lyder som følger:

SpareBank 1 Gruppen er eid av sparebankene i SpareBank 1-alliansen og av LO. Virksomheten til SpareBank 1 Gruppen skal gjenspeile grunnfilosofien til sparebankene – bredt ansvar for bærekraftig samfunnsutvikling – og medvirke til et ordnet og trygt arbeidsliv.

Selskapene i SpareBank 1 Gruppen tilbyr et bredt spekter av finansielle tjenester: lån, sparing, fondsforvaltning, forsikring, inkasso, pensjon m.m. Denne tjenesteproduksjonen skal være bedriftsøkonomisk lønnsom over tid. Samtidig skal den være samfunnsnyttig i bred forstand.

Med forkortelsen ESG (enviromental, social, governance) menes på norsk miljø-, samfunns- og styringsmessige forhold. I ett ord: samfunnsansvar. Virksomheten til SpareBank 1 Gruppen med datterselskaper skal være samfunnsansvarlig på følgende vis:

##### a) Styringsmessige forhold

Jevnlig opplæring, klare arbeidsprosedyrer og målrettet rapportering skal sikre at regulatoriske krav fra myndighetene

alltid etterleves. Virksomhetene skal særlig legge vekt på ansvarlig markedsføring, personvern, samt risiko for hvitvasking og korrupsjon.

##### b) Samfunnmessige forhold

SpareBank 1 Gruppen med datterselskaper skal ivareta menneskeretter generelt og arbeidsforhold spesielt. Alle relevante ILO-konvensjoner skal respekteres. Arbeidsmiljøet skal tilfredsstille tidsrette krav til etikk, kompetanseutvikling og trygghet. Tilsvarende krav skal stilles overfor eksterne leverandører av varer og tjenester. De enkelte datterselskapene skal identifisere hvilke av FNs sosiale bærekraftsmål som fremstår som mest relevant for deres drift og forretningsmodell.

##### c) Miljømessige forhold

Virksomheten til SpareBank 1 Gruppen med datterselskaper skal søke å minimere avfallsproduksjon, energiforbruk og utslipp av ulike klimagasser til atmosfæren. I størst mulig utstrekning skal relevante tall offentligjøres. Virksomhetene skal jevnlig vurdere om produkter og tjenester som tilbys kan bidra til økt eller redusert klimarisiko, slik det er definert av Finanstilsynet. Der det er naturlig, utvikler datterselskaper egne retningslinjer og praksiser for bærekraftige investeringer, forvaltning av kapital og forretningsdrift generelt – ideelt sett i tråd med relevante FN-bærekraftsmål.

## FREMTIDSUTSIKTER

Også 2021 var preget av korona og perioder med nedstenging og smittevernstiltak. Til tross for dette så var det god vekst i norsk økonomi. I tillegg var finans- og eiendomsmarkedene svært gode., SpareBank 1 Gruppen leverte i 2021 et rekordresultat som også var preget av verdiregulering av eiendommer og oppløsning av reserver i forsikringsselskapene.

Forsikringsbransjen preges av digitalisering, analyse og datahåndtering, kunstig intelligens, maskinlæring og tingenes internett. Dette innebærer en bedret evne til å forutse risiko og forebygge skade, men innebærer også nye risikoer som cyberangrep og mer kostbare skader på grunn av systemer som henger sammen.

Ny regulering, digitalisering og teknologisk utvikling legger til rette for fremvekst av nye forretningsmodeller og nye forventninger fra kundene. Det observeres flere eksempler på utvikling i bransjen med både vertikale og horisontale bevegelser blant konkurrentene og Fremtind er godt posisjonert for å lede an i denne utviklingen. Fremtind skal være morgendagens forsikringsselskap, og selskapet skal sørge for at forsikring i bank er relevant og attraktivt for kundene til enhver tid.

Skadeforsikringsmarkedet er fortsatt preget av god lønnsomhet og høy kundetilfredshet, men samtidig er markedet i sterk endring. Det er økt prispress og konkurranse om kundene, også

fra nye typer markedsaktører. Kundernes forventninger til tjenester, oppfølging og personifisering er høy. Utviklingshastigheten på innovasjon, digitalisering og automatisering øker, samtidig med økt regulering fra myndighetene med fokus på personvern og kundenes eierskap til egne data.

Fremtind er landets tredje største skadeforsikringssselskap, nest størst i privatmarkedet og landets største med distribusjon gjennom bank. Det ligger et stort potensial i kryss- og mersalg med til sammen 3,3 millioner bankkunder og 350 bankkontorer. Samtidig har Fremtind et godt grunnlag for fortsatt vekst i SMB-markedet. Distribusjonen vil skje digitalt, via kundesenter og gjennom bankkontor. Fremtind skal fortsatt levere produkter til organisasjonsmarkedet, til LO-forbundenes rundt 1 million medlemmer gjennom SpareBank 1 under merkevaren LOfavør, og til Norsk Sykepleierforbunds 120.000 medlemmer gjennom DNB.

Fremtind har som mål å bli markedsledende på kundetilfredshet, vekst og lønnsomhet. I 2022 vil selskapet fortsette arbeidet med å tilpasse organisasjonen slik at Fremtind kan ta plassen som morgendagens forsikringssselskap.

SpareBank 1 Forsikring AS har en langsiktig strategisk satsing på pensjon i både bedrifts- og privatmarkedet. Selskapet har i henhold til Aalunds BedriftspensjonBarometer 2021 de mest tilfredse tjenestepensjonskundene, en posisjon selskapet har hatt de tre siste årene.

Økt oppmerksomhet på pensjon i samfunnet vil gi langsiktig vekst i markedet for pensjonssparing. Det investeres betydelige beløp i digitale løsninger for å sikre gode kundeopplevelser i både bedrifts- og privatmarkedet på tvers av flater (mobil, brett, PC), som tilpasses kundenes forskjellige behov. Et eksempel på dette er selskapets heldigitale salg av ny privat pensjonssparing, som økte med 67 % i 2021. Det forventes at veksten i selskapets salg av privat pensjonssparing, som også er et godt supplement til selskapets tjenestepensjonsløsninger, vil opprettholdes i årene som kommer.

SpareBank 1 Forsikring AS har med aktivt og uavhengig forvaltede spareprofiler gitt sine kunder den høyeste avkastning i pensjonsmarkedet de siste 20 årene. Fra innskuddsbasert tjenestepensjon ble lansert i 2001 har selskapet levert en gjennomsnittlig årlig meravkastning i aksjeporteføljen på 2,1 prosentpoeng målt mot aktuelle markedsindekser. Distribusjon gjennom SpareBank 1-bankene og god oppmerksomhet fra forsikringsmeglere, gjør at selskapet forventer fortsatt vekst i tjenestepensjonsmarkedet.

Ved utgangen av fjoråret ble SpareBank 1 Forsikring AS markedsleder målt i antall selvvalgte Egen pensjonskonto (EPK) med 23,3 % av markedet. Det nye regelverket har gitt selskapet betydelig økte markedsmuligheter gjennom en samarbeidsavtale med LO om tilbud på LOfavør EPK til nærmere 350.000 LO-medlemmer.

SpareBank 1 Forsikring AS er en av markedets to tilbydere av hybridpensjon. Store virksomheter vurderer hybridpensjon som alternativ til offentlig tjenestepensjon eller innskuddspensjon. Selskapet er gjennom sin satsing på produktet og med sin unike distribusjonskraft godt posisjonert for flere nye kunder med hybridpensjon i fremtiden.

Stortinget har innført nye tjenestepensjonsregler om sparing fra første krone med virkning senest fra 1. juli 2022. Samtidig endres også nedre aldersgrense for medlemskap i bedriftens pensjonsordning fra 20 til 13 år. Dette forventes å øke årlig premieinnbetaling til selskapet med om lag 350 mill. kroner.

Gjennom en tettere integrering av virksomheten i Modhi Norge AS og Modhi Finance AS, vil selskapene i løpet av 2022 søke å hente ut ytterligere synergieffekter både på inntekts- og kostnadssiden innenfor porteføljekjøp og inkasso

SpareBank 1 Factoring AS hadde i 2021 noe lavere klientaktivitet og utlånsvolum enn i et normalår. Aktiviteten og utlånsvolumet viste en god utvikling i 4. kvartal 2021, og det er grunn til å anta denne positive utviklingen fortsetter i 2022 og at dette vil påvirke selskapets inntjening positivt. Styret forventer også at forsterket samarbeid med BM-miljøene i SpareBank 1-bankene, vil kunne bidra til at selskapet tar ytterligere markedsandeler.

Russlands invasjon av Ukraina i 1. kvartal 2022 vil kunne prege finansmarkedene og verdensøkonomien i tiden som kommer. SpareBank 1 Gruppens finansielle eiendeler investert i Russland og Ukraina er helt ubetydelig, men konsernet er eksponert i finansmarkedene. Uro i markedene vil medføre svakere resultater enn det som var lagt til grunn i opprinnelige resultatprognoser for 2022. Styret vurderer likevel at SpareBank 1 Gruppen, med en diversifisert selskaps- og produktportefølje, er godt posisjonert for fortsatt lønnsom vekst.

Oslo, 17. mars 2022

---

Liv Bortne Ulriksen  
Styrets leder

---

Jan-Frode Janson

---

Benedicte Schilbred Fasmer

---

Richard Heiberg

---

Geir Hjelkerud

---

Arild Bjørn Hansen

---

Peggy Hessen Følsvik

---

Karolina Elisabeth Lindqvist

---

Sigurd Aune  
Adm. direktør



# ÅRSREGNSKAP 2021

SpareBank 1 Gruppen



## RESULTATREGNSKAP FOR SPAREBANK 1 GRUPPEN

| Morselskapet   |                  |  | Konsernet  |                   |                   |
|----------------|------------------|--|------------|-------------------|-------------------|
| 2021           | 2020             | NOK 1 000  | Note       | 2021              | 2020              |
| -              | -                | Premieinntekter skadeforsikring  |            | 9 676 125         | 9 106 966         |
| -              | -                | Premieinntekter livsforsikring   |            | 20 557 992        | 10 060 625        |
| -              | -                | <b>Netto premieinntekter forsikring</b>  | <b>16</b>  | <b>30 234 117</b> | <b>19 167 592</b> |
| 35 600         | 74 524           | Renteinntekter   | 22         | 567 762           | 369 969           |
| -95 231        | -109 999         | Rentekostnader   | 22         | -201 473          | -244 335          |
| <b>-59 631</b> | <b>-35 474</b>   | <b>Netto renteinntekter</b>  |            | <b>366 288</b>    | <b>125 635</b>    |
| -              | -                | Provisjonsinntekter  |            | 400 629           | 864 408           |
| -              | -                | Provisjonskostnader  |            | -1 877 330        | -1 835 021        |
| -              | -                | <b>Netto provisjonsinntekter</b>   |            | <b>-1 476 701</b> | <b>-970 613</b>   |
| -              | -5 790           | Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet                                    | 22         | 6 932 140         | 5 523 967         |
| -              | -                | Netto inntekter fra obligasjoner til amortisert kost   | 22         | 309 002           | 296 624           |
| -              | -                | Netto inntekter fra obligasjoner holde-til-forfall   | 22         | 35 907            | 59 687            |
| -              | -                | Netto inntekter investeringseiendommer   | 31         | 1 715 691         | 31 358            |
| 922 737        | 1 149 690        | Utbytte og konsernbidrag fra datterselskaper   |            | 5                 | 6                 |
| 21 1           | 937 953          | Andre inntekter  |            | 252 625           | 331 420           |
| <b>863 127</b> | <b>2 046 378</b> | <b>Sum netto inntekter</b>   |            | <b>38 369 074</b> | <b>24 565 676</b> |
| -              | -                | Forsikringsytelser og erstatninger i skadeforsikring   | 17         | 5 854 303         | 6 043 896         |
| -              | -                | Endring i andre tekniske avsetninger i skadeforsikring   |            | -39 927           | -10 086           |
| -              | -                | Forsikringsytelser og erstatninger i livsforsikring  | 17         | 11 391 931        | 4 188 194         |
| -              | -                | Endringer i avsetninger i livsforsikring   |            | 14 030 963        | 9 188 592         |
| -              | -                | Tap på utlån, garantier mv   |            | 1 500             | 922               |
| 97 200         | 80 390           | Driftskostnader  | 35, 37     | 2 538 393         | 2 818 639         |
| 10 626         | 11 343           | Avskrivninger og nedskrivninger  | 32, 33, 34 | 438 546           | 511 989           |
| 1 326          | 1                | Andre kostnader  |            | 61 199            | 20 656            |
| <b>109 153</b> | <b>91 734</b>    | <b>Sum kostnader</b>   |            | <b>34 276 907</b> | <b>22 762 802</b> |
| <b>753 974</b> | <b>1 954 644</b> | <b>Driftsresultat</b>  |            | <b>4 092 167</b>  | <b>1 802 874</b>  |
| 12 168         | 13 045           | Andel av resultat fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet regnskapsført etter egenkapitalmetoden | 30         | 12 543            | 14 350            |
| <b>766 143</b> | <b>1 967 689</b> | <b>Resultat før skattekostnad</b>  |            | <b>4 104 710</b>  | <b>1 817 224</b>  |
| 55 450         | 25 325           | Skattekostnad  | 36         | 854 425           | 423 640           |
| <b>710 693</b> | <b>1 942 364</b> | <b>Årsresultat etter skatt</b>   |            | <b>3 250 284</b>  | <b>1 393 584</b>  |
|                |                  | <b>Resultatet tilordnes:</b>   |            |                   |                   |
|                |                  | Kontrollerende interesses andel  |            | 2 415 330         | 988 541           |
|                |                  | Ikke-kontrollerende interesses andel   |            | 834 954           | 405 043           |

## UTVIDET RESULTAT FOR SPAREBANK 1 GRUPPEN

Oppstilling over regnskapsførte inntekter, kostnader og verdiendringer

| Morselskapet   |   | Konsernet        |                  |
|----------------|---|------------------|------------------|
| 2021           | 2020 NOK 1 000  | 2021             | 2020             |
| 710 693        | 1 942 364   | 3 250 284        | 1 393 584        |
|                | Resultat fra resultatregnskapet                                     |                  |                  |
|                | <b>Oppstilling av andre inntekter og kostnader</b>                  |                  |                  |
|                | <i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatet:</i>       |                  |                  |
| -              | - Revaluering eiendom   | 35 811           | 112 558          |
| -              | - Skatt   | -8 953           | -28 139          |
| -              | - Sum   | 26 858           | 84 418           |
|                | <i>Poster som senere vil bli reklassifisert til resultatet:</i>     |                  |                  |
| -              | - Verdiendring verdipapirer tilgjengelig for salg                   | 151              | -                |
| -              | - Omregningsdifferanse  | -810             | 2 555            |
| -              | - Sum   | -659             | 2 555            |
| -              | - <b>Andre inntekter og kostnader (etter skatt)</b>                 | <b>26 198</b>    | <b>86 974</b>    |
| <b>710 693</b> | <b>1 942 364</b>  | <b>3 276 483</b> | <b>1 480 558</b> |
|                | <b>Totalt regnskapsførte inntekter, kostnader og verdiendringer</b> |                  |                  |

## BALANSE FOR SPAREBANK 1 GRUPPEN

| Morselskapet                |                   |  | Konsernet      |                    |                    |
|-----------------------------|-------------------|--|----------------|--------------------|--------------------|
| 31.12.2021                  | 31.12.2020        | NOK 1 000  | Note           | 31.12.2021         | 31.12.2020         |
| <b>EIENDELER</b>            |                   |  |                |                    |                    |
| 47 537                      | 49 158            | Eiendel ved utsatt skatt                                 | 36             | -                  | -                  |
| -                           | -                 | - Goodwill   | 33             | 1 975 023          | 2 062 152          |
| 52                          | 110               | Andre immaterielle eiendeler                             | 34             | 1 565 355          | 1 836 772          |
| 8 498 530                   | 8 455 605         | Investering i datterselskaper                            | 29             | -                  | -                  |
| 198 495                     | 138 423           | Investering i tilknyttet selskap                         | 30             | 204 873            | 144 426            |
| 9 739                       | 9 213             | Eiendom, anlegg og utstyr                                | 32             | 1 495 047          | 1 503 761          |
| -                           | -                 | - Fordring på reassurandør                               | 20             | 817 313            | 908 248            |
| 5 296                       | 2 773             | Andre eiendeler  |                | 87 227             | 33 760             |
| -                           | -                 | - Investeringseiendommer                                 | 31             | 9 129 619          | 7 567 137          |
| -                           | -                 | - Obligasjoner holdt til forfall                         | 24, 27, 28     | 849 779            | 1 384 316          |
| -                           | -                 | - Obligasjoner til amortisert kost                       | 24, 27, 28     | 11 395 864         | 9 883 504          |
| 4 996                       | 4 996             | Verdipapirer – tilgjengelig for salg                     | 24, 25         | 6 351              | 32 215             |
| 2 426 297                   | 2 114 608         | Utlån til kunder og fordringer på kredittinstitusjoner   | 14, 24, 28     | 5 082 759          | 3 545 279          |
| -                           | -                 | - Verdipapirer til virkelig verdi                        | 24, 25, 26     | 83 465 478         | 70 678 632         |
| -                           | -                 | - Finansielle derivater                                  | 9, 24, 25      | 162 295            | 916 649            |
| 19 165                      | 23 532            | Finansielle eiendeler                                    |                | 896 954            | 945 765            |
| 28 235                      | 11 549            | Bruksrett anleggsmiddel                                  | 23             | 85 820             | 83 015             |
| -                           | -                 | - Fordring på forsikringstaker                           | 21             | 3 262 139          | 3 126 070          |
| 367 626                     | 234 991           | Bankinnskudd og kontanter                                | 24, 28         | 3 701 538          | 3 535 606          |
| <b>11 605 967</b>           | <b>11 044 957</b> | <b>SUM EIENDELER</b>                                     |                | <b>124 183 433</b> | <b>108 187 307</b> |
| <b>EGENKAPITAL OG GJELD</b> |                   |  |                |                    |                    |
| 3 250 665                   | 3 400 277         | Innskutt egenkapital                                     | 42             | 3 250 665          | 3 400 277          |
| 1 564 520                   | 2 765 328         | Opptjent egenkapital                                     |                | 8 121 319          | 7 889 275          |
| -                           | -                 | - Ikke-kontrollerende eierinteresser                     |                | 3 770 667          | 3 238 072          |
| <b>4 815 185</b>            | <b>6 165 605</b>  | <b>Sum egenkapital</b>                                   |                | <b>15 142 651</b>  | <b>14 527 624</b>  |
| 1 253 022                   | 283 484           | Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner               | 15, 24, 28, 40 | 1 503 022          | 1 535 278          |
| -                           | -                 | - Forsikringsmessige avsetninger i livsforsikring        | 18             | 87 163 598         | 72 724 276         |
| -                           | -                 | - Premie og erstatningsavsetninger i skadeforsikring     | 19             | 9 159 112          | 9 148 970          |
| -                           | -                 | - Forpliktelse ved utsatt skatt                          | 36             | 615 370            | 869 570            |
| -                           | -                 | - Betalbar skatt   | 36             | 1 024 973          | 605 468            |
| -                           | -                 | - Gjeld vedrørende gjenforsikring                        |                | 15 878             | 9 024              |
| -                           | -                 | - Finansielle derivater                                  | 9, 25          | 354 456            | 55 603             |
| 28 348                      | 11 841            | Leieforpliktelse anleggsmiddel                           | 23             | 88 409             | 84 941             |
| 39 606                      | 37 592            | Finansielle forpliktelser                                | 24             | 3 444 646          | 3 051 086          |
| 21 485                      | 12 509            | Andre forpliktelser                                      |                | 229 453            | 397 270            |
| 5 448 322                   | 4 533 927         | Innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner | 15, 24, 41     | 5 441 864          | 5 178 197          |
| <b>11 605 967</b>           | <b>11 044 957</b> | <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>                          |                | <b>124 183 433</b> | <b>108 187 307</b> |



---

Oslo, 17. mars 2022

---

Liv Bortne Ulriksen  
Styrets leder

---

Jan-Frode Janson

---

Benedicte Schilbred Fasmer

---

Richard Heiberg

---

Geir Hjelkerud

---

Arild Bjørn Hansen

---

Peggy Hessen Følsvik

---

Karolina Elisabeth Lindqvist

---

Sigurd Aune  
Adm. direktør

**ENDRING I EGENKAPITAL****Morselskapet**

| NOK 1 000                                     | Aksjekapital     | Overkurs         | Opptjent egenkapital | Sum egenkapital   |
|---|------------------|------------------|----------------------|-------------------|
| <b>Egenkapital per 01.01.2020</b>             | <b>1 956 400</b> | <b>443 877</b>   | <b>1 824 640</b>     | <b>4 224 918</b>  |
| Årsresultat                                   | -                | -                | 1 942 364            | 1 942 364         |
| Årets utvidede resultat                       | -                | -                | -                    | -                 |
| <b>Årets totalresultat</b>                    | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>1 942 364</b>     | <b>1 942 364</b>  |
| Kapitalforhøyelse                             | 200 000          | 800 000          | -                    | 1 000 000         |
| Utbetalt utbytte                              | -                | -                | -1 001 677           | -1 001 677        |
| <b>Transaksjoner med aksjeeiere</b>           | <b>200 000</b>   | <b>800 000</b>   | <b>-1 001 677</b>    | <b>-1 677</b>     |
| <b>Egenkapital per 31.12.2020</b>             | <b>2 156 400</b> | <b>1 243 877</b> | <b>2 765 328</b>     | <b>6 165 605</b>  |
| Årsresultat                                   | -                | -                | 710 693              | 710 693           |
| Årets utvidede resultat                       | -                | -                | -                    | -                 |
| <b>Årets totalresultat</b>                    | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>710 693</b>       | <b>710 693</b>    |
| Utfisjonering av ODIN Forvaltning pr 01.05.21 | -94 882          | -54 731          | -35 433              | -185 045          |
| Utbetalt utbytte                              | -                | -                | -1 876 068           | -1 876 068        |
| <b>Sum transaksjoner med aksjeeiere</b>       | <b>-94 882</b>   | <b>-54 731</b>   | <b>-1 911 501</b>    | <b>-2 061 113</b> |
| <b>Egenkapital per 31.12.2021</b>             | <b>2 061 518</b> | <b>1 189 147</b> | <b>1 564 519</b>     | <b>4 815 185</b>  |

## Konsernet

| NOK 1 000   | Aksjekapital     | Overkurs         | Opptjent egenkapital | Ikke kontrollerende interesse | Sum egenkapital   |
|---|------------------|------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------|
| <b>Egenkapital per 01.01.2020</b>   | <b>1 956 400</b> | <b>443 877</b>   | <b>6 065 922</b>     | <b>2 403 913</b>              | <b>10 870 112</b> |
| Overført forsikring fra DNB 01.01.20  |                  |                  | 812 396              | 437 444                       | 1 249 841         |
| Minoritetens andel av SB1 Forsikring EK 01.01.20                                  |                  |                  | -6 111               | 6 111                         | -                 |
| Salg av virksomhet  |                  |                  | 937 500              |                               | 937 500           |
| <b>Omarbeidet egenkapital per 01.01.20</b>  | <b>1 956 400</b> | <b>443 877</b>   | <b>7 809 707</b>     | <b>2 847 469</b>              | <b>13 057 453</b> |
| Årsresultat   | -                | -                | 988 543              | 405 043                       | 1 393 585         |
| Årets utvidede resultat   | -                | -                | 76 700               | 10 273                        | 86 974            |
| <b>Årets totalresultat</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>1 065 243</b>     | <b>415 316</b>                | <b>1 480 559</b>  |
| Kapitalforhøyelse   | 200 000          | 800 000          | -                    | -                             | 1 000 000         |
| Utbetalt utbytte  | -                | -                | -1 001 677           | -                             | -1 001 677        |
| <b>Transaksjoner med aksjeeiere</b>   | <b>200 000</b>   | <b>800 000</b>   | <b>-1 001 677</b>    | <b>-</b>                      | <b>-1 677</b>     |
| Andre føringer direkte mot egenkapital  | -                | -                | 16 001               | -24 713                       | -8 712            |
| <b>Andre føringer direkte mot egenkapital</b>                                     | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>16 001</b>        | <b>-24 713</b>                | <b>-8 712</b>     |
| <b>Egenkapital per 31.12.2020</b>   | <b>2 156 400</b> | <b>1 243 877</b> | <b>7 889 275</b>     | <b>3 238 072</b>              | <b>14 527 624</b> |
| Årsresultat   | -                | -                | 2 418 818            | 834 954                       | 3 253 772         |
| Årets utvidede resultat   | -                | -                | 22 077               | 4 122                         | 26 198            |
| <b>Årets totalresultat</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>2 440 894</b>     | <b>839 076</b>                | <b>3 279 970</b>  |
| Fisjon av ODIN 01.05.2021   | -94 882          | -54 731          | -282 332             | -                             | -431 944          |
| Utbetalt utbytte  | -                | -                | -1 876 064           | -292 079                      | -2 168 143        |
| <b>Sum transaksjoner med aksjeeiere</b>   | <b>-94 882</b>   | <b>-54 731</b>   | <b>-2 158 396</b>    | <b>-292 079</b>               | <b>-2 600 087</b> |
| Justering resultatandeler SB1Forvaltning frem til tidspunkt for mottatt konsesjon |                  |                  | 9 049                |                               | 9 049             |
| Andre føringer direkte mot egenkapital  | -                | -                | -26 372              | -14 402                       | -40 774           |
| Korrigerings tidligere års feil   | -                | -                | -33 130              | -                             | -33 130           |
| <b>Andre føringer direkte mot egenkapital</b>                                     | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-50 453</b>       | <b>-14 402</b>                | <b>-64 855</b>    |
| <b>Egenkapital per 31.12.2021</b>   | <b>2 061 518</b> | <b>1 189 147</b> | <b>8 121 319</b>     | <b>3 770 667</b>              | <b>15 142 651</b> |

**KONTANTSTRØMPOPSTILLING**

| Morselskapet    |  |        | Konsernet         |                  |
|-----------------|--|--------|-------------------|------------------|
| 2021            | 2020 NOK 1 000   | Note   | 2021              | 2020             |
|                 | <b>KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>   |        |                   |                  |
| 711 793         | 1 942 365  |        | 3 250 284         | 1 393 585        |
| -922 737        | -1 149 684   |        | -6                | -                |
|                 | Andel av resultat fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet regnskapsført etter egenkapitalmetoden |        |                   |                  |
| -12 168         | -13 045  | 30     | -12 168           | -13 045          |
| 126             | 9 418  | 32, 34 | 394 154           | 481 649          |
| -               | -  | 31     | -1 409 016        | 306 077          |
| -               | -  | 26     | 67 988            | -542 750         |
| -               | 8 012  |        | -                 | -                |
| -               | -  |        | 15 833            | 62 967           |
| -               | -  |        | 26 015            | 7 584            |
| 59 631          | 35 474   | 22     | -366 288          | -125 635         |
| -89 987         | -115 501   |        | -198 024          | -250 239         |
| 35 600          | 74 524   |        | 569 701           | 371 522          |
| -               | -  |        | -                 | -350 243         |
| -               | -  | 20     | 90 935            | -150 107         |
| -311 689        | -  |        | -2 182 985        | -507 067         |
| -               | 684 843  |        | 645 506           | 351 282          |
| -               | -  | 18, 19 | 14 457 803        | 10 450 214       |
| 911 689         | -  | 41     | -                 | -                |
| -               | -1 537 843   | 41     | -                 | -                |
| -232 869        | -893 828   |        | -294 839          | 2 127 580        |
| -               | -  | 9, 26  | -                 | -10 527 347      |
| -               | -  |        | -11 801 627       | -                |
| -               | -  | 27     | -1 604 363        | -524 517         |
| -               | -  | 27     | 624 600           | 518 062          |
| <b>149 388</b>  | <b>-955 265</b>  |        | <b>2 273 505</b>  | <b>3 079 573</b> |
|                 | <b>KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGS AKTIVITETER</b>  |        |                   |                  |
| -               | -  |        | -                 | -15 164          |
| -               | -  |        | -                 | -                |
| -               | 937 500  |        | -                 | 937 500          |
| -               | -980 836   |        | -                 | -                |
| 935 834         | 1 168 559  |        | 13 102            | 25 583           |
| -               | -305 160   |        | -                 | -                |
| -42 925         | 13 566   |        | -                 | -                |
| -               | -  |        | -2 802            | -86 730          |
| -               | -  |        | 89 930            | -                |
| -               | -  | 31     | -153 467          | -                |
| -               | -  | 31     | -                 | -160 409         |
| -               | -  | 34     | -82 981           | -1 513 534       |
| -               | -  | 32     | -43 934           | -68 377          |
| -595            | -133   | 32     | 12 760            | -                |
| <b>892 314</b>  | <b>833 496</b>   |        | <b>-167 391</b>   | <b>-881 131</b>  |
|                 | <b>KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGS AKTIVITETER</b>   |        |                   |                  |
| 1 250 000       | -  | 40     | -1 283 000        | -                |
| -283 000        | -  |        | 1 250 000         | -                |
| -               | 1 000 000  |        | -                 | 1 000 000        |
| -1 876 068      | -1 001 677   |        | -2 168 143        | -1 001 677       |
| -               | -  |        | 260 962           | -                |
| -               | -  |        | -                 | -527 728         |
| <b>-909 068</b> | <b>-1 677</b>  |        | <b>-1 940 182</b> | <b>-529 404</b>  |
| <b>132 634</b>  | <b>-123 446</b>  |        | <b>165 932</b>    | <b>1 669 038</b> |
| <b>234 991</b>  | <b>358 437</b>   |        | <b>3 535 606</b>  | <b>1 866 569</b> |
| <b>367 626</b>  | <b>234 991</b>   |        | <b>3 701 538</b>  | <b>3 535 606</b> |



# NOTER TIL REGNSKAPET

## NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

SpareBank 1 Gruppen bestod 31. desember 2021 av morselskapet SpareBank 1 Gruppen AS samt de heleide datterselskapene SpareBank 1 Forsikring AS, SpareBank 1 Factoring AS, Modhi Finance AS, SpareBank 1 Spleis AS, samt Fremtind Forsikring AS som eies med 65 %. I 2020 solgte SpareBank 1 Gruppen AS to prosent av LOfavør AS som nå eies nå med 49 %.

SpareBank 1 Utvikling DA behandles etter egenkapitalmetoden, og SpareBank 1 Gruppen AS sin eierandel er 10%.

SpareBank 1 Gruppen AS har kontoradresse i Tromsø.

SpareBank 1 Gruppen AS er et holdingselskap som gjennom datterselskaper produserer, leverer og distribuerer produkter innenfor skadeforsikring, pensjon-og livsforsikring, factoring, inkasso og langtidsovervåkning. Konsernets primærmarked er Norge.

Konsernregnskapet er endelig godkjent av generalforsamlingen den 8. april 2022. Generalforsamlingen er konsernets øverste organ.

## NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER

### GRUNNLAGET FOR UTARBEIDELSE AV DET KONSOLIDERTE ÅRSREGNSKAPET

Konsernregnskapet og morselskapets regnskap 2021 for SpareBank 1 Gruppen er utarbeidet i samsvar med "International Financial Reporting Standards" (IFRS) og fortolkninger fra IFRS fortolkningskomité (IFRIC), som er godkjent av EU, samt ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven.

Konsernregnskapet er basert på historisk kostprinsipp. Avvikene gjelder i hovedsak finansielle derivater, finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet og finansielle eiendeler klassifisert som tilgjengelig for salg, samt eiendommer hvor man benytter verdireguleringsmodellen etter IAS 16.31 og eiendommer som eies med det formål å oppnå leieinntekter eller verdistigning klassifiseres som investeringseiendommer og måles til virkelig verdi i samsvar med IAS 40.

Utarbeidelsen av regnskap i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av konsernets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige estimater, høy kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for konsernregnskapet, er beskrevet i note 3.

Konsernregnskapet er avlagt under forutsetningen om fortsatt drift.

### NYE OG ENDREDE STANDARDER TATT I BRUK AV KONSERNET

SpareBank 1 Gruppen konsern har ikke i 2021 implementert noen nye IFRS standarder.

### STANDARDER, ENDRINGER OG FORTOLKNINGER TIL EKSISTERENDE STANDARDER SOM IKKE ER TRÅDT I KRAFT OG HVOR KONSERNET IKKE HAR VALGT TIDLIG ANVENDELSE

Konsernet har ikke valgt tidlig anvendelse av noen nye eller endrede IFRSer eller IFRIC-fortolkninger.

IFRS 9 «Finansielle instrumenter» omhandler klassifikasjon, måling, innregning og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser, samt sikringsbokføring. Den komplette versjonen av IFRS 9 ble utgitt i juli 2014 og ble EU godkjent 22.11.2016. Den erstatter de deler av IAS 39 som omhandler tilsvarende problemstillinger. Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre kategorier: virkelig verdi over utvidet resultat, virkelig verdi over resultatet og amortisert kost. Målekategori bestemmes ved første gangs innregning av eiendelen. Klassifiseringen avhenger av enhetens forretningsmodell for styring av sine finansielle instrumenter og karakteristikken av kontantstrømmene til det enkelte instrumentet. Egenkapitalinstrumenter skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi over resultatet. Foretaket kan velge å presentere verdiendringene over utvidet resultat, men valget er bindende, og ved senere salg kan ikke gevinst/tap reklassifiseres over resultatet. Verdifall som skyldes kredittrisiko skal under IFRS 9 innregnes basert på en fremadskuende forventning til fremtidig kredittap, i stedet for dagens modell der tap innregnes ved objektive bevis på at tap har inntruffet. For finansielle forpliktelser viderefører standarden stort sett kravene i IAS 39. Den største endringen er at i tilfeller der virkelig verdi-opsjonen er tatt i bruk for en finansiell forpliktelse, skal endringer i virkelig verdi som skyldes endring i egen kredittrisiko innregnes i utvidet resultat.

IFRS 9 forenkler kravene til sikringsbokføring ved at sikringseffektiviteten knyttes nærmere ledelsens risikostyring og gir større rom for vurdering. Samtidig kreves sikringsdokumentasjon fortsatt.

Standarden trådte i kraft 1. januar 2018. Foretak som i hovedsak driver forsikringsvirksomhet gis midlertidig adgang til å utsette implementering av IFRS 9 frem til ny standard for forsikringskontrakter trer i kraft, med virkning for årsregnskaper som påbegynnes 1. januar 2023 eller senere. Det er nærmere definert i IFRS 4 hva det innebærer i hovedsak å drive forsikringsvirksomhet. Ledelsen i SpareBank 1 Gruppen AS har vurdert at konsernet kvalifiserer for å anvende det midlertidige unntaket fra implementering av IFRS 9.

For å være forsikringsdominert må forsikringsforpliktelse overstige 90 % av bokførte verdier. Det er også anledning til å utsette IFRS 9 om ratio er mellom 80 % og 90 % og man ikke har annen vesentlig virksomhet som ikke er relatert til forsikring. SpareBank 1 Gruppen konsern faller inn under sistnevnte kategori. Konsernet har fortsatt ikke fullt ut vurdert de regnskapsmessige virkninger av IFRS 9, da denne i noen grad vil avhenge av implementeringen av IFRS 17 i 2023, se nedenfor.

IASB vedtok først i 2017 ny standard for forsikringskontrakter, IFRS 17 Insurance Contracts. I 2020 ble det vedtatt en del endringer til denne, og i 2021 ytterligere mindre tillegg til denne igjen. IFRS 17 vil erstatte dagens IFRS 4, og vil tre i kraft med virkning for årsregnskaper som påbegynnes 1. januar 2023 eller senere. Ulikt virkningstidspunkt for IFRS 9 og IFRS 17 ville være uheldig for forsikringsselskapene. IASB vedtok derfor endringer i IFRS 4 Forsikringskontrakter i 2016 for å redusere de uheldige konsekvenser som følge av ulikt ikrafttredelsestidspunkt for IFRS 17 og IFRS 9. SpareBank 1 Gruppen konsern har gjennomført et prosjekt for å kartlegge konsekvensene av de nye IFRS 17 og IFRS 9 standardene og har kommet godt i gang med et prosjekt for implementering av standardene. Per 31.12.2021 har prosjektet ikke fullt ut kvantifisert de regnskapsmessige konsekvenser av de nye standardene, men er forøvrig i rute til implementering per 1.1.2023.

I november 2021 ble IFRS 17 vedtatt av EU med implementeringstidspunkt for regnskapsår som starter etter 1.1.2023. Det vil i EU være unntak for reglene om årlig gruppering for enkelte kontrakter. Dette unntaket vil først og fremst være aktuelt for enkelte produkter med overskuddsdeling på tvers av kontraktene.

IFRS 17 angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om forsikringskontrakter.

Formålet med ny standard er en mer ensartet praksis i regnskapsføring av forsikringskontrakter, og hovedtrekkene i den nye modellen er som følger:

- Ved innregning deles forsikringskontraktene først inn i porteføljer hvor kontraktene har tilsvarende risiko og styres sammen. Deretter deles hver portefølje inn i årlige grupper av forsikringskontrakter basert på kontraktens forventede lønnsomhet.
- For hver gruppe av forsikringskontrakter skal det innregnes en forpliktelse for gjenværende dekning som består av elementene netto kontantstrømmer for oppfyllelse («Fullfillment cash flows»), og kontraktens fortjenestemargin («Contractual service margin»).
- Netto kontantstrømmer for oppfyllelse er et forventningsrett estimat av alle fremtidige kontantstrømmer i forsikringskontraktene, justering for tidsverdi og en risikojustering for ikke-finansiell risiko. Estimaten består av alle fremtidige kontantstrømmer som er nødvendig for oppfyllelse av kontrakten og ligger innenfor kontraktens grenser, herunder premieinnbetalinger fra poliseholder, utbetalinger ved forsikrede hendelser og en allokering av direkte henførbare salgs- og administrasjonskostnader. Estimaten skal være basert på informasjon tilgjengelig på balansedato og regnes til nåverdi med en diskonteringsrente som reflekterer tidsverdien av penger samt forsikringskontraktens likviditetsegenskaper og finansielle risiko.
- IFRS 17 inneholder 3 målemetoder. Hovedregelen er bruk av den generelle målemetoden, mens premieallokeringsmetoden (PAA) kan anvendes for kontrakter hvor dekningsperioden er ett år eller mindre, eller der hvor forpliktelse for gjenværende dekning beregnet ved denne metoden ikke forventes å bli vesentlig forskjellig fra den generelle metoden. For forsikringskontrakter hvor forsikringsforetaket yter en vesentlig investeringstjeneste mot et variabelt vederlag, skal «variable fee» metoden (VFA) anvendes. Selskapene i SpareBank 1 Gruppen konsernet er i prosess med å kartlegge og avgjøre hvilke målemetoder som skal benyttes.
- Kontraktens fortjenestemargin er ved første gangs innregning lik dag én-estimat på kontraktsgruppens samlede fortjeneste, og skal innregnes over den perioden selskapet yter tjenester, basert på dekningsenheter som reflekterer hver periodes andel av samlet service.
- Endringer i estimaten for nåverdi av fremtidige kontantstrømmer som gjelder fremtidig service justeres mot kontraktens fortjenestemargin og innregnes i resultatet over gjenværende dekningsperiode, mens estimatendringer knyttet til historisk service innregnes i resultatet direkte.

- Effekten av endringer i finansiell risiko, som f.eks. diskonteringsrente, skal etter den generelle metoden og PAA, som et valg av regnskapsprinsipp, presenteres enten i det ordinære resultatet eller i andre inntekter og kostnader. opptjent premie. Siden dekningsperioden er ett år kan selskapene vurdere om de ønsker å se bort ifra renteeffekten på premiereserven og LRC. Under PAA vil en renteeffekte i hovedsak ligge i forpliktelsen for inntrådte erstatninger, hvor estimatendringer knyttet til historisk service skal innregnes direkte i resultatet.
- Under VFA vil effektene av endringer i finansiell risiko i større grad også korrigere fortjenesteelementet og kan dermed gi mindre volatilitet i resultatene.

IFRS 17 skal som et utgangspunkt anvendes retrospektivt, men det er åpnet for en modifisert retrospektiv anvendelse eller en anvendelse basert på virkelig verdi på overgangstidspunktet dersom retrospektiv anvendelse er upraktisk («impracticable»). Ikrafttredelsestidspunktet er 1. januar 2023 med krav om at det oppgis sammenliknbare tall.

Enkelte nye standarder, endringer til standarder og fortolkninger er publisert men ikke obligatoriske for regnskapsperioder som avsluttes 31. desember 2021, som konsernet har valgt å ikke tidlig implementere. Disse er ikke vurdert å ha vesentlig effekt på konsernets regnskap hverken i denne eller senere rapporteringsperioder.

#### OMREGNING AV FREMMED VALUTA

##### *Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta*

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er foretakets funksjonelle valuta.

Eventuelle omregningsdifferanser føres mot utvidet resultat og spesifiseres separat i egenkapitalen som egen post. Alle beløp er angitt i NOK 1 000 med mindre noe annet er angitt.

##### *Transaksjoner og balanseposter*

Transaksjoner i fremmed valuta omregnes til den funksjonelle valutaen til transaksjonskurs. Realisert valutagevinst eller -tap ved oppgjør og omregning av pengeposter i fremmed valuta til kursen på balansedagen resultatføres.

#### KONSOLIDERING

##### *Datterselskaper*

Konsernregnskapet omfatter SpareBank 1 Gruppen AS og alle datterselskaper. Datterselskaper er alle enheter der SpareBank 1 Gruppen konsern har makt til å styre enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt gjennom eie av mer enn halvparten av stemmeberettiget kapital. Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontroll er overført til konsernet og blir utelatt fra konsolideringen når kontroll opphører.

Oppkjøpsmetoden benyttes ved kjøp av datterselskaper. Anskaffelseskost ved oppkjøp måles til virkelig verdi av eiendeler som ytes som vederlag. Identifiserte eiendeler, overtatt gjeld og betingede forpliktelser overtatt eller pådratt regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet, uavhengig av eventuelle ikke-kontrollerende eierinteresser. Anskaffelseskost som overstiger virkelig verdi av identifiserbare netto eiendeler i datterselskapet balanseføres som goodwill. Hvis anskaffelseskost er lavere enn virkelig verdi av netto eiendeler i datterselskapet, resultatføres differansen.

Vesentlige konserninterne transaksjoner og mellomværende mellom konsernselskaper er eliminert.

Transaksjoner med ikke-kontrollerende eierinteresser behandles som transaksjoner med tredjepart. Virkningen av alle transaksjoner med ikke-kontrollerende eiere føres i egenkapitalen når det ikke er endring i kontroll. Slike transaksjoner vil ikke resultere i goodwill eller gevinster eller tap. Når kontroll opphører skal gjenværende eierinteresse måles til virkelig verdi, og gevinst eller tap resultatføres.

#### FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET

Felleskontrollert virksomhet kan bestå av felleskontrollert drift, felleskontrollerte eiendeler og felleskontrollerte foretak. Felles kontroll innebærer at SpareBank 1 Gruppen gjennom avtale utøver kontroll sammen med andre deltakere. Felleskontrollert foretak regnskapsføres ved egenkapitalmetoden.

#### INVESTERINGER I DATTERSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER OPPFØRT I MORSELSKAPETS REGNSKAP

Investering i datterselskaper og tilknyttede selskaper er vurdert i henhold til kostmetoden.

Dersom det finner sted en verdinedgang som ikke er forbigående, foretas en nedskrivning av aksjene. Foretatte nedskrivninger reverseres i den grad grunnlaget for nedskrivninger ikke lenger er til stede.

## SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter i noten rapporteres på samme måte som i styrets årsberetning og ved intern rapportering til styret.

Virksomhetsområdene til konsernet er fordelt etter livsforsikringsvirksomhet, skadeforsikringsvirksomhet, fondsforvaltning, inkasso- og factoringvirksomhet og øvrig virksomhet. Konsernet har ingen sekundærsegmentrapportering. Dette er konsistent med den interne rapporteringen.

Tallene ved den interne rapporteringen er noe annerledes enn de som presenteres i segmentnoten. Dette skyldes at det er enkelte enheter som ikke omarbeider sine tall til IFRS før de rapporteres internt. I noten rapporteres disse segmentene slik de regnskapsføres etter IFRS.

## UTLÅN OG FORDRINGER

### *Ervervede porteføljer*

Ervervede porteføljer er ikke-derivative finansielle eiendeler med betalinger som er faste eller lar seg fastsette, og som ikke er notert i et aktivt marked. Disse regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentes metode.

### *Kundefordringer fra factoringvirksomheten*

Factoringvirksomheten har kundefordringer der man ikke har overtatt kredittrisikoen (risiko for debtors manglende betalingsevne) og derfor balanseføres kun det forskudd som er utbetalt på fordringer som er overdratt til factoringsselskapet, og inngår i balansen under regnskapslinjen "Utlån til kunder og fordringer på kredittinstitusjoner".

### *Tapsavsetning*

Tapsavsetninger på utlån er oppført under regnskapslinjen "Tap på utlån, garantier mv".

### *Andre fordringer*

Andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

## VERDIPAPIRER OG DERIVATER

Konsernet har finansielle eiendeler i handelsporteføljen, frivillig kategorisert til virkelig verdi over resultatet, utlån og fordringer, holde til forfall investeringer og verdipapirer tilgjengelig for salg. Hovedregelen er å klassifisere investeringer til virkelig verdi over resultatet, enten gjennom handelsportefølje eller frivillig kategorisering. Dette samsvarer med hvordan investeringene følges opp. Enkelte investeringer i obligasjoner/sertifikater plasseres likevel inn i kategoriene utlån og fordringer eller holde til forfall. Dette gjøres i tilknytting til transaksjonen.

Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på transaksjonstidspunktet, som er det tidspunkt konsernet forplikter seg til å kjøpe eller selge eiendelen. Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet balanseføres første gang til virkelig verdi, med tillegg av transaksjonskostnader. Finansielle eiendeler som føres til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelsen til virkelig verdi, og transaksjonskostnader resultatføres. Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og konsernet i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg og finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet vurderes til virkelig verdi etter førstegangs balanseføring. Holde til forfall investeringer regnskapsføres til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Obligasjoner som konsernet har intensjon om å holde til forfall, men som blant annet fordi de ikke er omsatt i et aktivt marked ikke oppfyller vilkårene for holdt til forfall porteføljer i IAS 39, er klassifisert under egen linje i balansen, "Obligasjoner til amortisert kost".

Virkelig verdi av børsnoterte investeringer er basert på gjeldende kjøpskurs. Hvis markedet for verdipapiret ikke er aktivt (eller hvis det gjelder et verdipapir som ikke er børsnotert) bruker konsernet verdsettelsesteknikker for å fastsette den virkelige verdien. Disse omfatter nylig gjennomførte transaksjoner til markedsvilkår, henvisning til andre instrumenter som i vesentlig grad er like, og bruk av diskontert kontantstrømsanalyse og opsjonsmodeller. Teknikkene vektlegger markedsinformasjon i størst mulig grad og i minst mulig grad selskaps-spesifikk informasjon.

### *Verdipapirer og derivater til virkelig verdi over resultatet*

Verdipapirer og derivater til virkelig verdi over resultatet er presentert under regnskapslinjene "Verdipapirer til virkelig verdi" og "Finansielle derivater" i balansen, og verdiendringer er presentert under "Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet" i ordinært resultat.

Denne kategorien har to underkategorier: finansielle eiendeler holdt for handelsformål og finansielle eiendeler som ledelsen øremerker til virkelig verdi over resultatet. En finansiell eiendel klassifiseres i denne kategorien dersom den primært er anskaffet med henblikk på å gi fortjeneste fra kortsiktige prissvingninger, eller dersom ledelsen velger å klassifisere den i denne kategorien når det er gitt åpninger for det i regelverket. Klassifisering av eiendeler til virkelig verdi

(FVO) gjelder for alle finansielle eiendeler som anskaffes med mindre noe annet blir bestemt på investeringstidspunktet. Derivater som ikke er utpekt som sikringsinstrumenter klassifiseres som holdt for handelsformål.

Gevinst eller tap fra endringer i virkelig verdi av eiendeler klassifisert som "Verdipapirer til virkelig verdi" og Finansielle derivater", inkludert utbytte, medtas i resultatregnskapet under "Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet" i den perioden de oppstår.

#### *Verdipapirer tilgjengelig for salg*

Verdipapirer tilgjengelig for salg er presentert under regnskapslinjen "Verdipapirer – tilgjengelig for salg" i balansen, og verdiendring i utvidet resultat under regnskapslinjen "Verdiendring verdipapirer tilgjengelig for salg" og eventuelle nedskrivninger i ordinært resultat under regnskapslinjen "Avskrivninger og nedskrivninger". Verdipapirer tilgjengelig for salg er ikke-derivative finansielle eiendeler som man velger å plassere i denne kategorien eller som ikke er klassifisert i noen annen kategori. Verdipapirer som er klassifisert i denne kategorien, måles også til virkelig verdi, mens endringen i verdi fra inngående balanseføres mot utvidet resultat.

#### *Holdt til forfall investeringer*

Holdt til forfall investeringer er presentert under regnskapslinjen "Obligasjoner holdt til forfall" i balansen, gevinst/tap ved salg under regnskapslinjen "Netto inntekter fra obligasjoner holde-til-forfall" i ordinært resultat og eventuelle nedskrivninger under regnskapslinjen "Avskrivninger og nedskrivninger" i ordinært resultat. Holdt til forfall investeringer er ikke-derivative finansielle eiendeler notert i et aktivt marked, med faste eller forutsigbare betalinger og faste forfall som konsernet har en positiv intensjon om å holde til forfall. Holdt til forfall investeringer måles til amortisert kost ved en effektiv rente-metode.

#### *Verdifall på finansielle eiendeler*

##### Eiendeler balanseført til amortisert kost

Konsernet vurderer ved hver balansedato om det finnes objektive bevis på at en finansiell eiendel, eller en gruppe av finansielle eiendeler, har falt i verdi. Tap ved verdifall av en finansiell eiendel eller en gruppe av finansielle eiendeler resultatføres bare dersom det er objektive bevis på verdifall som et resultat av én eller flere hendelser som har inntruffet etter førstegangs balanseføring (en "tapshendelse") og denne tapshendelsen (eller hendelsene) påvirker fremtidige estimerte kontantstrømmer på en måte som kan måles pålitelig.

For ervervede porteføljer og investeringer i obligasjoner som holdes til forfall måles størrelsen på tapet til differansen mellom eiendelens balanseførte verdi og nåverdien av de forventede fremtidige kontantstrømmer diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rente. Eiendelens balanseførte verdi reduseres og tapsbeløpet resultatføres. Dersom verdifall senere reduseres, og reduksjonen objektivt kan knyttes til en hendelse inntrådt etter at verdifallet ble innregnet, blir det tidligere resultatførte verdifallet reversert i resultatregnskapet.

##### Eiendeler klassifisert som tilgjengelig for salg

Konsernet vurderer hver balansedag om det finnes objektive bevis for at en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler har falt i verdi. For egenkapitalinstrumenter klassifisert som tilgjengelig for salg, vil en vesentlig eller en langvarig reduksjon i virkelig verdi på instrumentet under anskaffelseskost også være en indikasjon på at eiendelen er utsatt for verdifall. Konsernet vurderer et verdifall på 20 % som vesentlig og et verdifall som har vart mer enn 6 måneder som langvarig. Dersom det foreligger slike indikasjoner, og verdireduksjoner tidligere har vært ført over utvidet resultat, skal det kumulative tapet som er innregnet i utvidet resultat omklassifiseres til resultatregnskapet. Beløpet måles som differansen mellom anskaffelseskost og dagens virkelige verdi, med fradrag for tap ved verdifall som tidligere er resultatført. Tap ved verdifall innregnet i resultatregnskapet for en investering i et egenkapitalinstrument skal ikke reverseres over resultatregnskapet.

## **DERIVATER**

Derivatene består av aksje-, valuta- og renteinstrumenter. Derivater føres til virkelig verdi over resultatet på dato hvor kjøp av derivatet er inngått. Etterfølgende endringer i virkelig verdi føres over resultatet.

## **MOTREGNING AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE**

En finansiell eiendel eller forpliktelse motregnes og presenteres netto i balansen når selskapet a) har en juridisk ubetinget motregningsrett og b) har til hensikt å gjøre den opp på nettogrunnlag eller og realisere eiendelen og gjøre opp forpliktelsen under ett.

## IMMATERIELLE EIENDELER

### *Goodwill*

Goodwill er forskjellen mellom anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet og virkelig verdi av konsernets andel av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved oppkjøp av datterselskaper er klassifisert som immateriell eiendel. Goodwill testes årlig for verdifall, og balanseføres til anskaffelseskost med fradrag av nedskrivninger. Nedskrivning på goodwill reverseres ikke. Gevinst eller tap ved salg av en virksomhet inkluderer balanseført beløp av goodwill vedrørende den solgte virksomheten. For senere nedskrivningstest blir goodwill allokert til de kontantgenererende enheter eller grupper av kontantgenererende enheter som forventes å få fordeler fra oppkjøpet hvor goodwill oppstod.

### *Utvikling*

Utviklingskostnader som aktiveres inkluderer direkte henførbare utgifter slik som materialer, lønn og personalkostnader, og en andel av fellesutgiftene. Andre utviklingsutgifter blir innregnet i resultatregnskapet i den perioden de påløper. Aktiverte utviklingskostnader føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall.

### *Lisenser*

Lisenser har begrenset utnyttbar levetid og balanseføres til anskaffelseskost med fradrag av akkumulerte avskrivninger. Lisenser avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid.

### *IT-programmer*

Standard IT-programvarer som oppfyller kriteriene for balanseføring føres til anskaffelseskost (inkludert utgifter til å få programmene operative), og avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid. Egenutviklede programvarer følger i hovedsak de samme prinsippene som beskrevet for utvikling.

Utgifter til vedlikehold av programvare kostnadsføres etter hvert som de påløper. Utgifter direkte forbundet med utvikling av identifiserbar og unik programvare som eies av konsernet, blir balanseført som en immateriell eiendel når følgende kriterier er oppfylt:

- det er teknisk mulig å ferdigstille programvaren slik at den vil være tilgjengelig for bruk
- ledelsen har til hensikt å ferdigstille programvaren og bruke eller selge den
- det kan påvises hvordan programvaren vil generere sannsynlige fremtidige økonomiske fordeler
- tilstrekkelige tekniske, finansielle eller andre ressurser er tilgjengelig for å ferdigstille og ta i bruk eller selge programvaren
- utgiftene kan måles pålitelig

Direkte utgifter omfatter personalkostnader for programutviklingspersonell og en andel av direkte tilhørende faste kostnader. Andre utviklingsutgifter som ikke oppfyller disse kriteriene blir kostnadsført etter hvert som de påløper. Utviklingsutgifter som er kostnadsført kan ikke balanseføres som en eiendel i senere perioder. Balanseført egenutviklet programvare avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid.

### *Øvrige immaterielle eiendeler*

I forbindelse med oppkjøp av virksomheter gjennomføres det merverdianalyser, og immaterielle eiendeler som identifiseres balanseføres i konsernet. Konsernet har identifisert merverdier knyttet til merkevare, kundeforhold og teknologi software. Merverdiene er beregnet basert på historiske data som er fremskrevet, og justert for usikkerhet og deretter neddiskontert. Kundeforhold og teknologi software avskrives lineært over forventet levetid.

### *Etterfølgende utgifter*

Senere utgifter vedrørende balanseførte immaterielle eiendeler balanseføres bare når de øker de fremtidige økonomiske fordeler relatert til denne eiendelen. Alle andre utgifter kostnadsføres i den perioden de påløper.

### *Avskrivninger*

Avskrivninger beregnes og resultatføres lineært over estimert utnyttbar levetid for de immaterielle eiendelene, med mindre slik levetid er ubegrenset. Immaterielle eiendeler blir avskrevet fra tidspunktet de er tilgjengelige for bruk.

Immaterielle eiendeler utenom goodwill og tidsubegrensede immaterielle eiendeler, har estimert levetid på mellom 2 og 10 år.

Immaterielle eiendeler utenom goodwill og tidsubegrensede immaterielle eiendeler, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

## VARIGE DRIFTSMIDLER

Konsernets varige driftsmidler består av maskiner, inventar, transportmidler og bygninger som benyttes av konsernet til egen virksomhet.



Eiendom, anlegg og utstyr, med unntak av investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom, førsteganginnregnes til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Ved fastlegging av avskrivningsplan, splittes de enkelte eiendeler i nødvendig utstrekning opp i komponenter med forskjellig levetid, og det tas hensyn til estimert restverdi. Eiendom, anlegg og utstyr som hver for seg er av liten betydning, eksempelvis PC-er og annet kontorutstyr, vurderes ikke individuelt for restverdier, levetid eller verdifall, men vurderes som grupper. Ved implementering av IFRS 01.01.04 ble egenbenyttet eiendommer verdiregulert til virkelig verdi. Etter IAS 16 ansees disse eiendommene å ha en estimert anskaffelseskost som tilsvarer verdiregulert beløp på tidspunktet for verdireguleringen. Eiendom, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Egen benyttet eiendom revalueres til virkelig verdi. Verdivurderingen baserer seg på en intern verdivurderingsmodell. Øvrige varige driftsmidler regnskapsføres til anskaffelseskost, med fradrag for avskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmidlet.

#### INVESTERINGSEIENDOMMER

Eiendommer som leies ut til leietakere utenfor konsernet er klassifisert som investeringseiendommer. Investeringseiendommer vurderes til virkelig verdi. Endringer i verdi føres over resultatregnskapet under regnskapslinjen "Netto inntekter investeringseiendommer". Eiendommene vurderes individuelt basert på antatt fremtidig neddiskontert kontantstrøm. Avkastningskravet tar hensyn til rentenivået, den generelle risikoen i eiendomsmarkedet og risiko som er spesifikk for den enkelte eiendom. Beregningen av virkelig verdi oppdateres halvårlig. Leieinntekter, driftskostnader og effekten av verdiendringer knyttet til investeringseiendommer, presenteres særskilt i note 30.

#### VERDIFALL PÅ IKKE-FINANSIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler med ubestemt utnyttbar levetid og goodwill avskrives ikke, men testes årlig for verdifall. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler som avskrives vurderes for verdifall når det foreligger indikatorer på at fremtidig inntjening ikke kan forsvare eiendelens balanseførte beløp. Forskjellen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp resultatføres som nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi fratrukket salgsutgifter og bruksverdi. Ved vurdering av verdifall grupperes anleggsmidlene på det laveste nivået der det er mulig å skille ut uavhengige inngående kontantstrømmer (kontantgenererende enheter). Ved hver rapporteringsdato vurderes mulighetene for reversering av tidligere nedskrivninger på ikke finansielle eiendeler (unntatt goodwill).

#### KLIENTMIDLER

Finansielle instrumenter og andre midler som oppbevares av konsernet, men som tilhører investorene (klientmidler), oppføres ikke i balansen. Dersom klientmidlene overstiger klientansvaret (klientgjelden) er det overskytende konsernets eiendel og oppføres i balansen under regnskapslinjen "Andre eiendeler". Dersom klientmidlene ikke fullt ut dekker klientansvaret er underdekningen konsernets gjeld til klienten og oppføres som "Andre forpliktelser" i balansen.

#### KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER

Kontanter og kontantekvivalenter inkluderer kontanter og bankinnskudd, andre kortsiktige, lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig løpetid og trekk på kassekreditt. Kassekreditt er presentert under linjen, "Innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner".

#### BETALBAR OG UTSATT SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og utsatt skatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til poster som er ført mot utvidet resultat eller direkte mot egenkapitalen. Hvis det er tilfellet, blir skatten også ført mot utvidet resultat eller direkte mot egenkapitalen.

Betalbar skatt for perioden beregnes i samsvar med de skattemessige lover og regler som er vedtatt, eller i hovedsak vedtatt av skattemyndighetene på balansedagen.

Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden. Det beregnes utsatt skatt på alle midlertidige forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld. Dersom utsatt skatt oppstår ved første gangs balanseføring av en gjeld eller eiendel i en transaksjon, som ikke er en virksomhetssammenslutning, og som på transaksjonstidspunktet verken påvirker regnskaps- eller skattemessig resultat, blir den ikke balanseført. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skattelover som er vedtatt eller i det alt vesentlige er vedtatt på balansedagen, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten gjøres opp.

Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattepliktig inntekt vil foreligge der de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes.

Ved vurdering av sannsynlighet vil historisk inntjening og forventede fremtidige marginer bli lagt til grunn.

Utsatt skattefordel og utsatt skatt skal motregnes dersom det er en juridisk håndhevbar rett til å motregne eiendeler ved betalbar skatt mot forpliktelser ved betalbar skatt, og utsatt skattefordel og utsatt skatt gjelder inntektsskatt som ilegges av samme skattemyndighet for enten skattepliktig foretak eller forskjellige skattepliktige foretak som har til hensikt å gjøre opp forpliktelser og eiendeler ved betalbar skatt netto.

Skattelovens regler for beskatning av livsforsikrings- og pensjonsforetak ble betydelig endret i 2018. Resultat av teknisk regnskap uten justeringer skal nå være grunnlaget for beskatning av forsikringsvirksomheten. Tidligere urealiserte verdiendringer inngikk i skattegrunnlaget for 2018 etter overgangsregelen. Det ble gitt overgangsordninger som innebar utsatt betaling av påløpt skatt gjennom avsetning til gevinst- og tapskonto i henhold til skatteregelverket.

Aksjerelaterte inntekter fra eiendeler som forvaltes i selskapets kollektiv- og investeringsvalgporteføljer er ikke omfattet av fritaksmetoden. Det er innført et sjablongfradrag som skal tilsvare disse inntektenes forholdsmessige andel av overskuddet som tilordnes selskapet, slik at unntaket fra fritaksmetoden ikke får effekt for denne delen av de aksjerelaterte inntektene.

Det er ikke beregnet utsatt skatt knyttet til verdiendring av eiendommer eid i egne selskaper for den delen som er knyttet til selskapsporteføljen. Realisasjon av eiendommene vil i praksis være salg av aksjer. Eventuelle gevinster eller tap ved realisasjon av aksjer tilhørende selskapsporteføljen vil ikke være skattepliktig som følge av fritaksmetoden, og det er selskapets oppfatning at regnskapet gir best informasjonsverdi når utsatt skatt ikke oppføres på slike verdiendringer.

#### PENSJONER

Konsernet har både innskuddsplaner og hybridpensjon. Pensjonsordningene er finansiert gjennom innbetalinger til SpareBank 1 Forsikring AS. En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor konsernet betaler faste bidrag til forsikrings-selskapet. Konsernet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere tilskudd hvis forsikrings-selskapet ikke har nok midler til å betale alle ansatte ytelser knyttet til opptjening i inneværende og tidligere perioder. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad i takt med at de forfaller.

Med hybridpensjon setter arbeidsgiveren av en fast prosent av den ansattes lønn til pensjon. Pensjonssparingen er lik for alle ansatte, men det betales inn et kvinnetillegg da kvinner lever lenger. Ordningen har en garanti mot negativ avkastning. Pensjonskapitalen kan reguleres hvert år i forhold til lønnsveksten. Den ansatte kan selv bestemme sin investeringsprofil. Hybridpensjon utbetales livsvarig fra 67 år. Hybridpensjon regnskapsføres som lønnskostnad i takt med at de forfaller.

Lov om statstilskudd til arbeidstakere som tar ut avtalefestet pensjon i privat sektor (AFP-tilskuddsloven) trådte i kraft 19. februar 2010. Arbeidstakere som tar ut AFP med virkningstidspunkt i 2011 eller senere, vil bli gitt ytelser etter den nye ordningen. AFP-ordning utgjør et livsvarig påslag på Folketrygden og kan tas ut fra 62 år. AFP ordningen legger opp til at bedriften skal betale en samlet premie med utgangspunkt i årslønn til arbeidstakeren. Arbeidsgivernes premie skal fastsettes som en prosentandel av lønnsutbetalinger mellom 1 G og 7,1 G. AFP-ordningen regnskapsføres som en innskuddsordning.

#### ANSVARLIGE LÅN

Ansvarlige lån har prioritet etter all annen gjeld. Ansvarlig lån telles med i sin helhet i solvenskapitalen.

#### FORSIKRINGSMESSIGE AVSETNINGER LIVSFORSIKRING

Datterselskapenes produkter er alle klassifisert som forsikringskontrakter.

Forsikringskontrakter skal vurderes etter IFRS 4. Standarden inneholder ikke spesifikke vurderingsregler utover enkelte mindre forhold. Det tillates anvendelse av regnskapsprinsipper som den enkelte regnskapspliktige har anvendt i tidligere årsregnskap under forutsetning av at de norske reglene om forsikringsmessige avsetningene er tilstrekkelige. De forsikringsmessige forpliktelsene innenfor livsforsikring omfatter premiereserve, pensjonskapital, tilleggsavsetninger, kursreguleringsfond, premiefond, innskuddsfond, reguleringsfond, reguleringsfond for uførepensjon, pensjonsreguleringsfond og pensjonistenes overskuddsfond.

Dødelighetsforutsetningene er i all hovedsak basert på fellesundersøkelser i Finans Norge, mens forutsetninger om uførhet i all hovedsak er basert på selskapets egne erfaringer. I dødelighetsforutsetningene for uføre er det tatt høyde for korrelasjonen mellom uførhet og dødelighet.

Reserveavsetningene og premiene er fastsatt ut i fra prinsippet om at det skal være sikkerhetsmarginer i reservene og premiene. Sikkerhetsmarginene i premier og reserver er ikke kvantifisert, men vurdert ut i fra usikkerhet og langsiktighet til forpliktelsene.

Den ordinære premiereserven til selskapet er beregnet etter prospektive prinsipper på samme tariffgrunnlag som premietariffen. Dette innebærer at beregningene er utført med de samme forutsetninger som ligger til grunn for beregning av premien for den enkelte forsikringsavtale. Det er foretatt IBNR- og RBNS-avsetninger etter statistiske metoder basert på selskapets egne erfaringer. Avsetningene gjøres ved hjelp av ulike modeller. IBNR/RBNS er ikke beregnet med diskonteringsrente.

- Premiereserve:

Premiereserven er selskapets avsetning til å møte fremtidige forsikringsmessige forpliktelser. Reserven er beregnet som kontantverdien av selskapets samlede fremtidige forsikringsforpliktelser i henhold til de enkelte forsikringsavtaler, med fradrag av kontantverdien av fremtidige premier. Rentesaften som er benyttet ved beregningen er således gjeldende grunnlagsrente for kontrakten.

Den avsatte premiereserven inkluderer administrasjonsreserve.

Erstatningsavsetningen skal dekke selskapets forventede erstatningsutbetalinger for forsikringstilfeller som er meldt, men ikke ferdig oppgjort, og skader som er inntruffet, men ennå ikke meldt ved regnskapsperiodens utløp (RBNS og IBNR). Avsetningene dekker også forventede indirekte skadebehandlingskostnader i henhold til forsikringsvirksomhetslovens bestemmelser om forsikringstekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomhet. Erstatningsavsetningen inngår i selskapets premiereserve.

- Pensjonskapital:

Pensjonskapitalen til dekning av forpliktelser knyttet til verdien av særskilt investeringsportefølje motsvarer verdien av investeringsporteføljen som er tilordnet kontrakten. Selskapet har ikke investeringsrisiko på kundemidler, da det ikke garanteres minsteavkastning ovenfor kundene.

- Tilleggsavsetninger:

For å sikre soliditeten i livsforsikringselskapene kan det foretas tilleggsavsetninger inntil 12 prosent av premiereserven knyttet til den enkelte forsikringskontrakt. Tilleggsavsetningene er betinget kundetildelt overskudd som kan benyttes til å dekke den årlige rentegarantien, dersom avkastningen fra de finansielle eiendelene ikke er tilstrekkelig. Det kan ikke trekkes mer enn ett års rentegaranti det enkelte år.

- Kursreguleringsfond:

Avsetningen tilsvarer netto urealiserte merverdier på finansielle eiendeler, med unntak av investering i eiendom, vurdert til virkelig verdi og som inngår i kollektivporteføljen. Netto urealiserte merverdier fastsettes ved en samlet vurdering av porteføljen. Kursreguleringsfondet kan ikke være negativt.

- Premiefond:

Premiefondet utgjør innbetalinger fra forsikringstakerne i forbindelse med tradisjonell pensjonsforsikring. Innbetalingene føres ikke i resultatregnskapet, men direkte i balansen.

- Innskuddsfond:

Innskuddsfondet utgjør innbetalinger fra forsikringstakerne i forbindelse med pensjonsforsikring hvor forpliktelsene er knyttet til verdien av særskilt investeringsportefølje. Innbetalingene føres ikke i resultatregnskapet, men direkte i balansen.

- Reguleringsfond:

Fondet er knyttet til alderspensjonsordninger etter Lov om tjenestepensjon som har garantert regulering av pensjonsbeholdningen i opptjeningsperioden. Fondet består av overskudd på pensjonsbeholdningene i opptjeningsperioden ut over garantert årlig reguleringsnivå, samt avkastning på fondet som sådan. Midlene i fondet skal brukes til å dekke oppregulering i opptjeningsperioden i år hvor årets avkastning ikke er tilstrekkelig til å dekke avtalt årlig regulering iht. Lov om tjenestepensjon.

- Pensjonsreguleringsfond:

Fondet er knyttet til alderspensjonsordninger etter Lov om tjenestepensjon som har garantert regulering av pensjoner under utbetaling. Fondet består av overskudd på pensjonsbeholdningene i utbetalingsperioden ut over garantert årlig reguleringsnivå, samt avkastning på fondet som sådan. Midlene i fondet skal brukes til å dekke oppregulering av pensjoner under utbetaling i år hvor årets avkastning ikke er tilstrekkelig til å dekke avtalt årlig regulering iht. Lov om tjenestepensjon.

- Reguleringsfond for uførepensjon:

Fondet består av overskudd på premiereserve knyttet til uførepensjoner under utbetaling ut over det som iht. Lov om tjenestepensjon trengs til årlig oppregulering av uførepensjon under utbetaling. Midlene i fondet skal brukes til å dekke oppregulering iht. Lov om tjenestepensjon i år hvor årets avkastning ikke er tilstrekkelig.

- Pensjonistenes overskuddsfond:

Fondet består av overskudd tilordnet premiereserve knyttet til pensjoner under utbetaling i kollektiv pensjonsforsikring. Fondet skal hvert år benyttes som engangspremie for tillegg til ytelsene til pensjonistene.

#### FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER SKADEFORSIKRING

Forsikringskontrakter skal vurderes etter IFRS 4. Standarden inneholder ikke spesifikke vurderingsregler utover for enkelte mindre forhold. Det tillates anvendelse av regnskapsprinsipper som er anvendt i tidligere årsregnskap.

Forsikringstekniske avsetninger er vurdert i henhold til forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsselskaper § 3-5

##### *Avsetning for ikke opptjent bruttopremie*

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie er en periodisering av forfalt premie. Avsetningen er summen av de uopptjente deler av forfalt premie. Det er ikke gjort fradrag for kostnader før den forfalte premie er periodisert.

##### *Brutto erstatningsavsetning*

Erstatningsavsetningen er avsetning for forventede erstatningskrav på skader som er meldt, men ikke ferdig oppgjort (RBNS – reported but not settled), samt for skader som er inntruffet, men ennå ikke meldt ved regnskapsperiodens utløp (IBNR - incurred but not reported). Erstatningsavsetningen inneholder også avsetning for forventede indirekte skadebehandlingskostnader (ULAE).

Neddiskontering av erstatningsavsetninger gjennomføres ikke.

##### *Tilstrekkelighetstest*

Det gjennomføres en årlig tilstrekkelighetstest for å kontrollere at nivået på avsetningene er tilstrekkelige sammenlignet med SpareBank 1 Skadeforsikring AS sine forpliktelser. Et eventuelt avvik mellom opprinnelig avsetning og tilstrekkelighetstesten medfører avsetning for ikke avløpt risiko.

##### *Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser*

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser klassifiseres som eiendel i balansen. Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie og gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning utgjør gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser. Gjenforsikringsandelen skal reduseres med forventet tap på krav basert på objektive bevis for verdifall.

#### AVSETNINGER

Konsernet regnskapsfører avsetninger for restruktureringer og rettslige krav når det eksisterer en juridisk eller selvpålagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser, og det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør i form av overføring av økonomiske ressurser og forpliktelsen kan estimeres med tilstrekkelig grad av pålitelighet. Avsetning for restrukturingskostnader omfatter sluttvederlag til ansatte. Det avsettes ikke for fremtidige driftstap. Avsetninger vurderes ved hver balansedato og justeres for å reflektere oppdatert beste estimat.

I tilfeller hvor det foreligger flere forpliktelser av samme natur, fastsettes sannsynligheten for at forpliktelsene vil komme til oppgjør ved å vurdere forpliktelser av denne typen under ett. Det gjøres derfor en avsetning selv om sannsynligheten for oppgjør knyttet til det enkelte forholdet kan være lav.

Avsetninger måles til nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen. Det benyttes en estimert risikofri rente som diskonteringsrentefot for skatt som reflekterer nåværende markedssituasjon og risiko spesifikk for forpliktelsen.

##### *Sluttvederlag*

Sluttvederlag blir betalt når ansettelsesforhold avsluttes av konsernet før det normale tidspunktet for pensjonering eller når en ansatt frivillig aksepterer å slutte mot et slikt vederlag. Konsernet regnskapsfører sluttvederlag når det beviselig er forpliktet til enten å avslutte arbeidsforholdet til dagens arbeidstakere i henhold til en formell, detaljert plan som konsernet ikke kan trekke tilbake, eller til å gi sluttvederlag som følge av et tilbud som er gitt for å oppfordre til frivillig avgang. Sluttvederlag som forfaller mer enn 12 måneder etter balansedagen diskonteres til nåverdi.

#### LEVERANDØRGJELD OG ANDRE KORTSIKTIGE FORPLIKTELSE

Leverandørgjeld måles til virkelig verdi ved første gangs balanseføring. Ved senere måling vurderes leverandørgjelden til amortisert kost, fastsatt ved bruk av effektiv rente-metode.

#### INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER OG KREDITTINSTITUSJONER

Innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner er vurdert i all hovedsak til amortisert kost.

### RENTEINNTEKTER OG -KOSTNADER

Renteinntekter og -kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på en effektiv rente-metode. For innskudd fra kunder og kredittinstitusjoner og gjeld til kredittinstitusjoner som føres til virkelig verdi kostnadsføres renteelementet som rentekostnad (nominell rente), mens øvrige verdiendringer klassifiseres som inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres dermed over forventet løpetid.

### PROVISJONSINNTEKTER OG -KOSTNADER

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende. Honorarer for rådgivning opptjenes i samsvar med inngått rådgivningsavtale, som oftest etter hvert som tjenesten ytes. Det samme gjelder for løpende forvaltningstjenester. Honorar og gebyr ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i SpareBank 1 Gruppen konsernets regnskap, resultatføres når transaksjonen slutføres.

### INNTEKTER INKASSOVIRKSOMHET

Inkassosaker under utførelse vurderes i samsvar med prinsippet om løpende avregning. Denne metoden innebærer at inntektsføring skjer i den regnskapsperioden som inkassotjenesten ytes, i takt med fremdriften i inkassosaken. Vurderingen av opptjent inntekt på balansedagen er beregnet med utgangspunkt i en vurdering av inkassosakenes omløpshastighet, beregnet fullføringsgrad og faktiske salærintekter siste seks måneder.

Salærintekter blir inntektsført ved innbetaling på inkassosakene. Endring i balanseført verdi av inkassosaker under utførelse ligger i resultatregnskapet under regnskapslinjen «Andre inntekter». Balanseført verdi er regnskapsført som omløpsmidler på regnskapslinjen «Andre eiendeler».

### INNTEKTER FRA UTBYTTE

Utbytte resultatføres når rett til å motta betaling oppstår.

### HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

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

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

### AKSJEKAPITAL OG OVERKURS

Ordinære aksjer klassifiseres som egenkapital. Utgifter som knyttes direkte til utstedelse av nye aksjer eller opsjoner med fradrag av skatt, føres som reduksjon av mottatt vederlag i egenkapitalen.

### UTBYTTE

Styrets forslag til utbytte fremgår av årsberetningen. Foreslått utbytte til morselskapets aksjonærer klassifiseres som egenkapital inntil det er endelig vedtatt av generalforsamlingen.

### KONSERNBIDRAG

Konsernbidrag til datterselskap føres som økning av investering i datterselskap gitt at overføringen øker verdien av morselskapets aksjer i datterselskap. Foreslått ytt konsernbidrag klassifiseres som egenkapital inntil det er endelig vedtatt av generalforsamlingen.



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

Konsernet utarbeider estimater og gjør antakelser/forutsetninger knyttet til fremtiden. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer, inklusive forventninger om fremtidige hendelser som anses rimelig under nåværende omstendigheter. De regnskapsestimater som følger av dette vil per definisjon sjelden være fullt i samsvar med det endelige utfall. Estimater og antakelser/forutsetninger som representerer en betydelig risiko for vesentlige endringer i balanseført verdi på eiendeler og gjeld i løpet av neste regnskapsår, drøftes nedenfor.

### VIRKELIG VERDI PÅ DERIVATER OG ANDRE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked fastsettes ved å benytte verdsettelsesteknikker. Konsernet vurderer og velger metoder og forutsetninger som så langt som mulig er basert på markedsforholdene på hver balansedag. For mange finansielle eiendeler klassifisert som tilgjengelig for salg, og som ikke omsettes i et aktivt marked, har konsernet benyttet neddiskonterte fremtidige kontantstrømmer som verdsettelsesmetode. Slike beregninger er beheftet med betydelig skjønn, og i vurderingen av hvorvidt virkelig verdi er lavere enn kostpris vurderer konsernet blant annet fremtidsutsikter i den aktuelle bransjen, selskapets finansielle posisjon, og teknologisk utvikling.

### INVESTERINGSEIENDOMMER

Forsikringselskapene i SpareBank 1 Gruppen har store eiendomsplasseringer. Eiendommene er eiet i heleide aksjeselskaper som eier hver enkelt eiendom. Eiendommene verdivurderes individuelt ved bruk av selskapets interne verdsettelsesmodell ved å diskontere antatt framtidig kontantstrøm for den enkelte eiendom. Avkastningskravet som benyttes i diskonteringen tar hensyn til rentenivået, den generelle risikoen i eiendomsmarkedet og risiko som er spesifikk for den enkelte eiendom.

Eiendomsporteføljen vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Virkelig verdi er det beløp den enkelte eiendom kan omsettes for i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte, frivillige parter.

Det vises til prinsippnoten for behandling av skatt på investeringseiendommer.

Det vises for øvrig til note 31 Investeringseiendommer.

### SENSITIVITET KNYTTET TIL EIENDOMMER I SPAREBANK 1 FORSIKRING

Eiendomsverdiene er spesielt sensitive til endringer i avkastningskravet. Holdes alt annet likt, vil en økning/reduksjon i avkastningskravet på 0,25 prosentpoeng redusere/øke verdiene med ca. 558 mill. kroner, eller ca. 7,4%. Etter utløpet av eksisterende leieforhold skal lokalene reutleies til gjeldende markedsvilkår. Dersom netto leieinntekt reduseres/økes med 10 % ved reutleie, reduseres/økes markedsverdien med ca. 11 %. Dette tilsvarer en verdiendring på ca. 806 mill. kroner.

### SENSITIVITET KNYTTET TIL EIENDOMMER I FREMTIND FORSIKRING

Eiendomsverdiene er spesielt sensitive til endringer i avkastningskravet. Holdes alt annet likt, vil en økning/reduksjon i avkastningskravet på 0,25 prosentpoeng redusere/øke verdiene med ca. 82 mill. kroner, eller ca. 5 %. Etter utløpet av eksisterende leieforhold skal lokalene reutleies til gjeldende markedsvilkår. Dersom netto leieinntekt reduseres/økes med 10 % ved reutleie, reduseres/økes markedsverdien med ca. 10 %. Dette tilsvarer en verdiendring på ca. 164 mill. kroner.

### ESTIMERT VERDIFALL FOR GOODWILL

Konsernet gjennomfører årlig tester for å vurdere verdifall på goodwill, jfr. note 33. Gjenvinnbart beløp på kontantgenererende enheter blir fastsatt ved beregning av neddiskonterte fremtidige kontantstrømmer. Beregningene krever at det brukes estimater, og at de er konsistente med markedsverdsettelsen av konsernet.

### ESTIMATER KNYTTET TIL FORSIKRINGSMESSIGE AVSETNINGER INNEN LIVSFORSIKRING

Forsikringsmessige avsetninger i livsforsikring er basert på forventninger om levetid, dødelighet, uførhet, renter med videre. Endringer i slike forutsetninger vil påvirke størrelsen på forsikringsmessige avsetninger. Premiereserven er beregnet som kontantverdien av selskapets forpliktelser med fradrag for kontantverdien av framtidige premier. Grunnlagsrenten som benyttes ved beregning er den grunnlagsrenten som gjelder for den enkelte forsikring, og beregningen gjøres i tråd med forsikringsvirksomhetsreglene. Eventuelle endringer i grunnlagsrenten vil påvirke størrelsen på forpliktelsene.

Dødelighetsforutsetningene er i all hovedsak basert på fellesundersøkelser i Finans Norge, mens forutsetninger om uførhet i all hovedsak er basert på selskapets egne erfaringer.

For alle produkter er det erstatningsavsetninger som inkluderer både meldte (RBNS) og ikke meldte skader (IBNR). IBNR- og RBNS-avsetninger er beregnet etter statistiske metoder som er basert på selskapets egne analyser av kundebestanden.

#### ESTIMATER KNYTTET TIL FORSIKRINGSMESSIGE AVSETNINGER INNEN SKADEFORSIKRING

Bruk av estimater ved beregning av forsikringstekniske avsetninger innen skadeforsikring gjelder i hovedsak erstatningsavsetninger. Forsikringsprodukter deles i hovedsak i to hovedgrupper; korthalet forretning og langhalet forretning. Inndelingen er basert på hvor lang tid det går fra et tap eller skade inntreffer til tapet eller skaden er meldt og deretter utbetalt og oppgjort. Langhalet forretning knytter seg primært til personskader.

Erstatningsavsetningen skal dekke forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som på rapporteringstidspunktet er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort. Dette inkluderer både meldte saker (RBNS – reported but notsettled) og skader som er inntruffet, men ikke meldt (IBNR – incurred but not reported).

Medarbeiderne i Forsikringsoppgjør er ansvarlig for at avsetningene i forbindelse med rapporterte skadesaker registreres for hver skadesak i forsikringsdatasystemet. Utviklingen i erstatningsavsetningene for de rapporterte skader følges opp i oppgjørsavdelingene. Aktuar er ansvarlig for erstatningsavsetninger for skader som er inntruffet, men ikke meldt.

Beregning av erstatningsavsetningene er basert på bruk av erfaringsdata der en tar utgangspunkt i hvordan erstatningskostnadene utvikler seg over tid. Dette vil omfatte utviklingen i både avsetninger for meldte skader og for etteranmeldte skader. For beregning av erstatningsavsetningen bygges det opp statistiske modeller basert på erfaringstall og informasjon om porteføljeutvikling.

## NOTE 4 – SEGMENTINFORMASJON

| NOK 1 000                      | Livsforsikringsvirksomhet |            | Skadeforsikringsvirksomhet |            | Fondsforvaltning   |         | Inkasso og factoringvirksomhet |           | Øvrig virksomhet |            | Konsernelimineringer |             | Sum         |             |
|--------------------------------|---------------------------|------------|----------------------------|------------|--------------------|---------|--------------------------------|-----------|------------------|------------|----------------------|-------------|-------------|-------------|
|                                | 2021                      | 2020       | 2021                       | 2020       | 2021 <sup>2)</sup> | 2020    | 2021                           | 2020      | 2021             | 2020       | 2021                 | 2020        | 2021        | 2020        |
| Sum inntekter <sup>1)</sup>    | 25 176 385                | 11 937 117 | 12 430 832                 | 11 735 873 | 172 852            | 428 540 | 653 988                        | 503 048   | 863 127          | 2 046 378  | -937 532             | -2 093 109  | 38 369 074  | 24 565 676  |
| Segmentresultat                | 892 615                   | 297 071    | 3 085 027                  | 1 505 679  | 70 206             | 131 696 | 253 076                        | 91 284    | 753 974          | 1 954 644  | -944 031             | -2 156 225  | 4 092 167   | 1 802 874   |
| Resultat etter skatt           | 777 817                   | 233 721    | 2 385 583                  | 1 157 265  | 52 735             | 96 453  | 185 712                        | 59 603    | 710 693          | 1 942 364  | -843 556             | -2 074 547  | 3 250 284   | 1 393 584   |
| Minoritetens andel av resultat | -                         | -          | -                          | -          | -                  | -       | -                              | -         | -                | -          | -834 954             | -405 043    | -834 954    | -405 043    |
| Eiendeler pr. segment          | 86 977 512                | 73 722 280 | 30 835 656                 | 29 099 069 | 0                  | 514 122 | 5 819 165                      | 4 098 747 | 11 605 967       | 11 044 957 | -11 100 933          | -10 347 037 | 124 183 433 | 108 187 307 |
| Sum forpliktelser              | 81 040 554                | 68 364 406 | 20 062 321                 | 19 847 435 | 0                  | 214 027 | 4 216 972                      | 2 795 390 | 6 790 783        | 4 879 352  | -3 100 658           | -2 472 038  | 109 040 782 | 93 659 683  |

<sup>1)</sup> Kostnader relatert direkte til inntekten er inkludert

<sup>2)</sup> Fondsforvaltning er solgt ut av konsernet fra 1. mai 2021, her er kun tatt med tall frem til salgstidspunktet.

Virksomhetsområdene til konsernet er fordelt etter livsforsikringsvirksomhet, skadeforsikringsvirksomhet, fondsforvaltning, inkasso- og factoringvirksomhet og øvrig virksomhet. Konsernet har ingen sekundærsegmentrapportering. Dette er konsistent med den interne rapporteringen. Driftssegmenter i noten rapporteres annerledes enn i styrets årsberetning. I styrets årsberetning rapporteres segmentene på samme måte som ved intern rapportering til styret. Dette skyldes at det er enkelte enheter som ikke omarbeider sine tall til IFRS før de rapporteres internt. I segmentnoten rapporteres disse segmentene slik de regnskapsføres etter IFRS.

## NOTE 5 – SOLVENS II

SpareBank 1 Gruppen er et sammensatt finanskonsern med datterselskaper innenfor livsforsikring, skadeforsikring, fondsforvaltning, inkasso, fordringsforvaltning og factoring. Samlet sett står forsikringsvirksomheten for mer enn 90 % av SpareBank 1 Gruppens samlede inntekter, verdiskaping og balanse på konsolidert nivå. SpareBank 1 Gruppen er med denne virksomhetssammensetningen definert som et forsikringsdominert konsern.

I SpareBank 1 Gruppen er selskapene SpareBank 1 Gruppen AS, SpareBank 1 Forsikring AS, og Fremtind Forsikring AS sammen med datterselskapet Fremtind Livsforsikring AS direkte underlagt Solvens II forskriften. SpareBank 1 Gruppen AS rapporterer etter Solvens II konsolidert for konsernet. Solvenskapitalkravet beregnes ved bruk av standardmetoden i henhold til Solvens II forskriften. Øvrige datterselskap, Forvaltning AS og SpareBank 1 Factoring AS tas med i konsernets solvenskapital med ansvarlig kapital og kapitalkrav.

I Solvens II-balansen verdsettes alle eiendeler og forpliktelse til markedsverdi. Dette medfører vesentlige endringer, sammenlignet med regnskapsregelverket, med hensyn til hvordan forpliktelser i SpareBank 1 Forsikring AS og Fremtind verdsettes. For eiendeler er de vesentligste endringer knyttet til at hold-til-forfall obligasjoner verdsettes til markedsverdi, og at verdien av goodwill og immaterielle eiendeler ikke inngår i Solvens II-balansen. Forpliktelsene blir verdsett etter markedsbaserte metoder, hvilket medfører økt kompleksitet, særlig i SpareBank 1 Forsikring AS. Blant annet inngår alle inn-, og utgående kontantstrømmer innenfor kontraktens grense til verdsettelse av forpliktelsene. Forpliktelsene diskonteres til nåverdi etter en definert markedsbasert rentebane. De forsikringstekniske avsetningene utgjør en dominerende andel av balansen, og selv små relative endringer i størrelsen på avsetningene kan gi store endringer i den tilgjengelige kapitalen og dermed den samlede solvensposisjonen under Solvens II. Solvenskapitalen etter Solvens II vil derfor være vesentlig forskjellig fra bokførte balanseverdier etter IFRS.

I henhold til Solvens II-forskriften deles solvenskapitalen inn i tre kapitalgrupper. Kapitalgruppe 1 består av innskutt og opptjent egenkapital, avstemmingsreserve og årsresultat. Solvenskapitalen er justert for fremtidig utbetaling av utbytte. Kapitalgruppe 2 består av ansvarlig lån, naturskadefondet, og risikoutjevningfond. SpareBank 1 Gruppen har per dags dato ikke kapital i gruppe 3.

### Solvenskapital

| Solvenskapital per 31.12.21 | SpareBank 1 Gruppen konsolidert |                   |                  |              |        |
|-----------------------------|---------------------------------|-------------------|------------------|--------------|--------|
|                             | Total                           | Tier 1 ubegrenset | Tier 1 Begrenset | Tier 2       | Tier 3 |
| <b>MNOK</b>                 |                                 |                   |                  |              |        |
| Innskutt egenkapital        | 3.251                           | 3.251             |                  |              |        |
| Avstemmingsreserve          | 7.728                           | 7.728             |                  |              |        |
| Ansvarlig lån               | 1.503                           |                   | 250              | 1.250        |        |
| Risikoutjevningfond         | 214                             |                   |                  | 214          |        |
| Avsetning naturskadefondet  | 1.135                           |                   |                  | 1.135        |        |
| <b>Solvenskapital</b>       | <b>13.830</b>                   | <b>10.979</b>     |                  | <b>2.602</b> |        |

### Solvenskapitalkrav og solvensmargin

Solvenskapitalkravet er beregnet konsolidert for selskapene underlagt Solvens II. Estimerte markedsverdier stresses ved forhåndsdefinerte stress etter standardmetoden. Solvenskapitalkravet gis ved summen av endringer i solvenskapital, som følge av stressene, fratrukket diversifiseringseffekter. For SpareBank 1 Gruppen er markedsrisiko den største risikoeksponeringen. Konsernet har videre vesentlig eksponering mot helse-, og skadeforsikringsrisiko.

| Kapitalkrav SpareBank 1 Gruppen konsolidert       | MNOK          |               |              |
|---|---------------|---------------|--------------|
|   | 31.12.21      | 31.12.20      | Endring      |
| <b>Netto tall risikomoduler</b>                   |               |               |              |
| Markedsrisiko                                     | 5.758         | 4.662         | 1.096        |
| Skadeforsikringsrisiko                            | 2.648         | 2.437         | 211          |
| Helseforsikringsrisiko                            | 1.753         | 1.640         | 114          |
| Livsforsikringsrisiko                             | 2.650         | 1.814         | 836          |
| Motpartsrisiko                                    | 239           | 274           | -35          |
| Kapitalkrav før diversifisering totalrisiko       | 13.048        | 10.826        | 2.222        |
| Korrelasjonseffekt totalrisiko                    | -4.400        | -3.704        | -696         |
| <b>Kapitalkrav før operasjonell risiko</b>        | <b>8.648</b>  | <b>7.122</b>  | <b>1.526</b> |
| Operasjonell risiko                               | 602           | 553           | 48           |
| Regulatoriske kapitalkrav for andre finansforetak | 1.281         | 783           | 499          |
| Tapsabsorberende evne effekt utsatt skattefordel  | -1.602        | -1.184        | 418          |
| <b>Kapitalkrav</b>                                | <b>8.929</b>  | <b>7.274</b>  | <b>1.655</b> |
| <b>Solvenskapital</b>                             | <b>13.830</b> | <b>11.857</b> | <b>1.973</b> |
| <b>Solvensmargin</b>                              | <b>155 %</b>  | <b>163 %</b>  | <b>-8 %</b>  |
| <b>Minstekapitalkrav</b>                          | <b>2.870</b>  | <b>2.535</b>  | <b>334</b>   |

SpareBank 1 Forsikring AS, Fremtind Forsikring AS, og Fremtind Livsforsikring AS rapporterer solvensmargin på henholdsvis 161 %, 207 %, og 208 % per 31.12.21.



## NOTE 6 - FINANSIELL RISIKOSTYRING

### RAPPORTERING AV FINANSIELLE RISIKOFORHOLD

Noten gir en beskrivelse av arbeidet med risikostyring i SpareBank 1 Gruppen konsern. I denne noten redegjøres det for:

- Målsetting og strategi for styring og kontroll av konsernets risiko
- Organisering av risikostyringsfunksjonen, og etablerte policydokumenter
- SpareBank 1 Gruppen konserns materielle risikoeksponeringer
- Oppfølging og styring av risikofaktorer
- Regulatoriske endringer innen finansiell risikostyring og kapitaldekning

### MÅLSETTING OG STRATEGI FOR STYRING OG KONTROLL AV KONSERNETS RISIKO

Målsettingen med risikostyring er å støtte opp under konsernets overordnede mål. I tillegg skal risikostyring også bidra til trygghet for kunden, samt bidra til høyest mulig avkastning for eier innenfor en akseptabel risikotoleranse. Videre er det et mål å minimere den operasjonelle risikoen, og ha god forståelse for den risiko konsernet er eksponert mot, og dermed være i stand til å vurdere om risikoeksponeringen er rimelig i forhold til kjernekapital/ solvenskapital.

Risikostyringen skal med andre ord bidra til å sikre at SpareBank 1 Gruppen konsern til enhver tid har en tilstrekkelig og optimal kapitalisering for å nå forretningsmessige målsetninger, og sikre videre drift. Risikostyringen skal sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning.

Konsernets kapitalbehov skal til enhver tid vurderes opp mot etablert strategi, forretningsmessige målsetninger og KPI'er. Sentrale prosesser for dette er ORSA/ ICAAP-, og konsernets strategiprosesser.

Risikostyringen skal sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Dette skal oppnås gjennom:

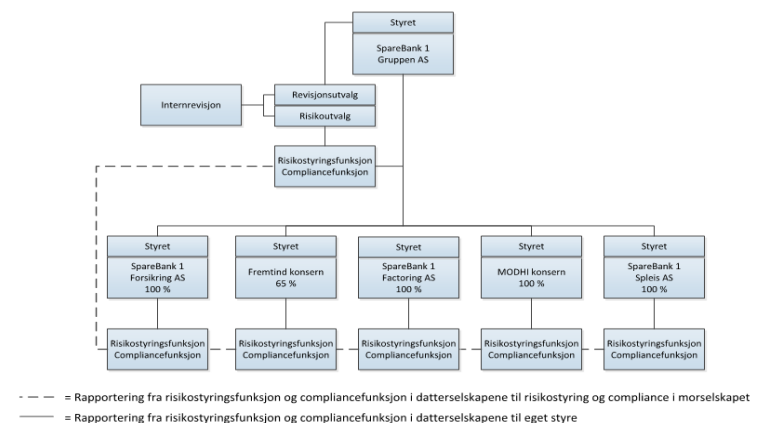
- En moderat risikoprofil
- En sterk risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring
- Tilstrebelse av en optimal kapitalallokering innenfor vedtatt forretningsstrategi
- Utnyttelse av synergi- og diversifiseringseffekter
- Et tilstrekkelig nivå på solvenskapital ut fra valgt risikoprofil
- Til enhver tid å oppfylle myndighetspålagte kapital og solvenskrav

### ORGANISERING AV RISIKOSTYRINGSFUNKSJONEN

SpareBank 1 Gruppen konsern praktiserer en konsernstyrt styringsmodell for risikostyring og compliance. Forholdet og ansvarsdeling mellom mor-, og datterselskap er regulert i gjeldende policydokumenter for risikostyring godkjent av konsernets styre.

Risikostyringsansvarlige i datterselskap rapporterer hvert kvartal risikoprofil, og kapitalstatus til risikostyringsavdelingen i SpareBank 1 Gruppen AS. Rapporteringen danner grunnlag for informasjon som inngår i den kvartalsvise risikorapporten til konsernets styre. Tilsvarende gjennomføres det compliancerapportering hvert kvartal med rapportering til konsernets styre.

Risikostyringsfunksjonen i SpareBank 1 Gruppen AS rapporterer til styret i morselskapet, mens risikostyringsfunksjon i datterselskapene rapporterer til eget styre og ledelse, parallelt med at de rapporterer til risikostyringsfunksjonen i morselskapet. I figuren nedenfor vises de overordnede rapporteringslinjer for risikostyringsfunksjonen mellom mor-, og datterselskap.



Styret i SpareBank 1 Gruppen AS er ansvarlig for den samlede utforming av konsernets risikostyring. Ansvaret for den samlede risikostyringen i konsernet er organisatorisk lagt til Leder for risikostyringsfunksjonen. Stillingen er direkte underlagt administrerende direktør. Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for å sikre konsistent og helhetlig risikostyring på tvers av konsernets virksomheter.

#### Revisjons-, og risikoutvalget

Revisjons-, og risikoutvalget har som formål å fungere som et forberedende organ for konsernstyret i saker som vedrører overvåking av finansiell informasjon og konsernets internkontroll og risikohåndtering.

## POLICYBESTEMMELSER

Styregodkjente policydokumenter på konsernnivå danner et grunnlag for datterselskapenes utforming og rammer for risikostyring. Det er i dag etablert policybestemmelser på konsernnivå på følgende områder:

- Policy risikostyring og internkontroll
- Policy for risikostyringsfunksjonen
- Policy for aktuarfunksjonen
- Policy for compliancefunksjonen
- Policy for compliancerisiko
- Policy for markeds-, og motpartsrisiko
- Policy for forsikringsrisiko
- Policy for operasjonell risiko
- Policy for risikotoleranse og kapitalmål
- Policy for egenervering av risiko og solvens
- Policy for risikojustert lønnsomhet
- Policy for likviditetsstyring og finansiering
- Beredskapsplan for solvensmargin og likviditetsstyring
- Policy for utkontraktering
- Datapolicy for Solvens II
- Retningslinjer for egnethetsvurdering
- Policy for internrevisjon
- Policy for tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering
- Policy for eierstyring
- Policy for overholdelse av konkurranselovgivningen

På datterselskapsnivå er det etablert tilsvarende policyer som støtter opp under konsernets policy og retningslinjer. Policydokumentene er gjenstand for årlig revidering.

## SPAREBANK 1 GRUPPENS MATERIELLE RISIKOEKSPONERINGER

SpareBank 1 Gruppen konsern er et forsikringsdominert finanskonsern. Finansiell risiko oppstår som følge av usikkerhet knyttet til måloppnåelsen i ordinær drift av konsernets selskaper. Konsernets største eksponeringer er naturlig nok knyttet til livsforsikrings- og skadeforsikringsvirksomheten. Risiko knyttet til forsikringsvirksomhetene oppstår som følge av usikkerhet knyttet til hyppighet og størrelse på utbetalinger sett i forhold til selskapenes inntekter. Forsikringspremien investeres for å gi avkastning, og skaper dermed i tillegg en finansiell eksponering mot markedsrisiko. Samtidig vil hendelser knyttet til operasjonelle og strategiske risikoer, med mulige negative konsekvenser for konsernets omdømme potensielt være risikoer iboende i konsernets virksomhet.

Nedenfor beskrives de risikoeksponeringer som SpareBank 1 Gruppen konsern anser som materielle, og som er omfattet av konsernets risikostyring.

### Markedsrisiko

Risiko for verdiendringer i markedspriser, eller volatiliteten i markedspriser, som avviker fra forventede verdier. Vi deler markedsrisikoen opp i følgende kategorier:

- Risiko knyttet til garantert avkastning (liv)
- Renterisiko
- Aksjerisiko
- Spreadrisiko
- Eiendomsrisiko
- Valutarisiko

### Motparts-/kredittrisiko

Risikoen for at selskapets låntakere, mellomledd og reassurandører ikke klarer å innfri sine forpliktelser. Motpartsrisiko omfatter misligholds-, og oppgjørssisiko. Risikoen kan oppstå hos utstedere av verdipapirer/ obligasjoner, øvrige utlån, motparter i reassurans-, og derivatkontrakter, bankinnskudd, og forfalte men ikke betalte premier.

En relatert, men annen type risiko klassifisert som markedsrisiko er spreadrisiko. Denne risikoen refererer til risikoen for tap som følge av bevegelser i markedspriser eller spread på kredittrisiko.

### Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko defineres som risikoen for økte tap som følge av ikke tilstrekkelig diversifiserte porteføljer og/ eller forpliktelser. Konsentrasjonsrisiko kan oppstå som følge av investeringer i et geografisk område, industri og bransje, eller betydelige individuelle investeringer. Samtidig kan konsentrasjonsrisiko oppstå i produkter knyttet til tegnet forretning i geografiske områder, kontraktstype, produkt, eller konsentrasjon av den underliggende risikoen.

### Forsikringsrisiko

SpareBank 1 Forsikring AS, og Fremtind konsern er eksponert mot forsikringsrisiko. Risikoen oppstår som følge av en endring i verdier grunnet et avvik mellom de faktiske og de forventede forsikringskrav og utbetalinger på forsikringskontraktene (inkludert kostnader).

Forsikringsrisiko inndeles i skade-, helse-, og livsforsikringsrisiko. Innen hver kategori skilles det mellom reserve-, og premierisiko. Reserveringsrisiko omfatter krav som har oppstått, og inkluderer Reported But Not Settled (RBNS), Reported But Not Enough Settled (RBNES), Incurred But Not Reported (IBNR) og Incurred But Not Enough Reported (IBNER), og oppstår som følge av at utbetalingene er høyere enn forventet, tidspunktene for utbetaling avviker fra forventet, og frekvensen av utbetalinger er høyere enn forventet. Premierisiko relaterer seg kun til fremtidige utbetalinger, og oppstår som følge av at fremtidig krav forventes å bli høyere enn forventet, tidspunktene for

utbetaling avviker fra forventet, og frekvensen av utbetalinger er høyere enn forventet.

#### *Operasjonell risiko*

Risiko for verdiendringer som følge av faktiske tap, inntruffet som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko er også knyttet til øvrige risikokategorier hvor hendelser som medfører operasjonelle tap kan være oppstått som følge av andre hendelser som resulterer i operasjonelle tap.

#### *Likviditetsrisiko*

Risikoen kan oppstå som følge av manglende mulighet til å omsette investeringer raskt nok for å forhindre eller minimere tap. Videre kan risikoen også oppstå grunnet manglende likviditet i eiendeler som holdes for å møte fremtidige utbetalinger, og at det holdes kapital på for lave verdier til å foreta utbetalinger.

#### *Forretningsrisiko*

Risiko for tap som følge av uventede endringer i juridiske rammebetingelser, endringer i eksterne politiske, økonomiske og sosiale forhold.

#### *Strategisk risiko*

Risiko for tap som følge av manglende evne til å implementere forretningsplaner, feilvalgte strategiske beslutninger, manglende allokering av ressurser, eller tilpasninger av forretningen til endringer i markedet. Strategisk risiko ligger i hovedsak i morselskapet, men må adresseres på datterselskapsnivå.

#### *Omdømmerisiko*

Omdømmerisiko er en form for forretningsrisiko. Risikoen for tap oppstår som følge av vedvarende negativ publisitet omkring virksomhetens forretningspraksis, uavhengig av hvorvidt den negative publisiteten er korrekt eller ikke, og som da kan medføre manglende tillit til virksomhetens integritet. Tap av omdømme kan medføre svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, det vil si hos kunder, motparter, aksjeeiere og myndigheter.

#### *Juridisk risiko*

Risiko for tap som følge av at rettsvister og domsavsigelser som går mot etablert forretningspraksis, eller utformede kontrakter som ikke kan gjøres gjeldende slik at dette medfører tap og økte kostnader for konsernets aktiviteter.

#### *Compliance risiko*

Risiko for tap knyttet til juridiske eller regulatoriske sanksjoner, eller tap av omdømme, som et resultat av at konsernet ikke opererer i samsvar med lover, reguleringer, regler, og interne retningslinjer.

## STRATEGI KNYTTET TIL BRUKEN AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Konsernet benytter finansielle instrumenter aktivt for å ta posisjoner og for å redusere risiko. Bruken av finansielle instrumenter er begrenset til instrumenter hvis risiko og markedsverdi lar seg måle og overvåke innenfor konsernets systemer for risikostyring og lønnsomhetsmåling. Derivater som ikke omsettes i et aktivt marked benyttes bare for sikringsformål, eller dersom det ønskes fysisk oppgjør i underliggende eiendel/forpliktelse.

## KAPITALSTYRING

Styret i SpareBank 1 Gruppen AS har vedtatt policy for risikostyring og internkontroll, policy for likviditetsstyring og finansiering, og policy for risikotoleranse og kapitalmål. Det er utarbeidet strategi, policy og rammer knyttet til de enkelte risikofaktorene i de enkelte juridiske enheter. Det foretas i tillegg strategiske beslutninger knyttet til aktivaallokering i det enkelte selskap.

#### *Kapitalbehov*

SpareBank 1 Gruppen AS beregner kapitalbehovet for konsernet basert på de ulike risikokategoriene. Risikojustert kapitalbehov beregnes for hvert datterselskap og for konsernet konsolidert. Statistiske metoder og faglige vurderinger, samt noe skjønn, er lagt til grunn i beregningene. Beregningene vurderes, og sammenlignes opp mot standard metode beregninger i henhold til Solvens II regelverket. Det er lite sannsynlig at alle tapshendelser inntreffer samtidig, og det oppstår derfor diversifiseringseffekter når alle risikokategoriene vurderes samlet. Risikokapital skal dekke de uventede tapene og skal for alle risikokategorier tilsvare 99,5 % av mulige tap med en tidshorison på et år. Konsernet beregner også risikojustert lønnsomhet per selskap.

SpareBank 1 Gruppen konsern må ha tilstrekkelig kapital for å dekke uventede tap. SpareBank 1 Gruppen AS, SpareBank 1 Forsikring AS, og Fremtind konsern er underlagt Solvens II, og rapporterer solvensmargin i henhold til dette regelverket. SpareBank 1 Factoring AS, Modhi Finance AS, og ODIN Forvaltning AS er underlagt forskrift om kapitalkrav for forretningsbanker, sparebanker, finansieringsforetak, holdingselskaper i finanskonsern, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond mv. (kapitalkravsforskriften). Policy for likviditetsstyring og finansiering, og policy for risikotoleranse og kapitalmål bidrar til å sikre at SpareBank 1 Gruppen konsern har et egenkapitalnivå som er optimalt i forhold til definert risikotoleranse, risikoprofil og omfang av virksomheten.

SpareBank 1 Gruppen konsern benytter risikojustert lønnsomhet som ett av flere økonomiske styringsparametere. Hvert kvartal

blir risikojustert avkastning rapportert for konsernet samlet og per datterselskap.

#### OPPFØLGING OG STYRING AV RISIKOFAKTORER

##### Markedsrisiko

Den konsoliderte markedsrisikoen i konsernet måles og rapporteres kvartalsvis til styret i SpareBank 1 Gruppen AS. Beregningen er basert på standard metode etter Solvens II, som er en standardisert Value at Risk (VaR)-modell. Samme modell benyttes konsistent til beregning av markedsrisiko i SpareBank 1 Gruppen konsern.

Tabellen nedenfor viser netto markedsrisiko (det vil si etter tapsabsorberende evne fra SpareBank 1 Forsikring AS). Beregningene er basert på tall per 31.12.20 og 31.12.21.

| Markedsrisiko (MNOK)     | 99,5 %       | %            |            |         |
|--------------------------|--------------|--------------|------------|---------|
|                          |              | 31.12.21     | 31.12.20   | Endring |
| Renterisiko              | 957          | 771          | 186        |         |
| Aksjerisiko              | 2 348        | 1.513        | 835        |         |
| Eiendomsrisiko           | 1 587        | 1.664        | -77        |         |
| Spread                   | 1 508        | 1.543        | -35        |         |
| Valutarisiko             | 187          | 78           | 109        |         |
| Konsentrasjonsrisiko     | 0            | 0            | 0          |         |
| Diversifiseringseffekt   | -1 078       | -906         | -172       |         |
| <b>Sum Markedsrisiko</b> | <b>5 510</b> | <b>4.662</b> | <b>848</b> |         |

I tabellen nedenfor er de ulike stressfaktorene som er benyttet beskrevet.

| Risiko        | Stressfaktor  |  |
|---------------|---------------|--|
| Markedsrisiko | Type 1 aksjer | 45,88 % per 31.12.21 (stresses med 39 % med justeringsfaktor inntil 10 % beregnet ut fra EIOPA indeks.                             |
|               | Type 2 aksjer | 55,88 % per 31.12.21 (stresses med 49 % med justeringsfaktor inntil 10 % beregnet ut fra EIOPA indeks.                             |
|               | Renter        | Relativ endring i rentekurve. Den relative endringen avtar med økende løpetid. Beregnes samlet av obligasjonene og forpliktelsene. |
|               | Eiendom       | 25 % av markedsverdi.  |
|               | Valuta        | 25 % av netto eksponering.   |
|               | Kreditt       | Stressfaktor avhengig av rating. Beregnes av obligasjoner (inklusive obligasjoner holdt til forfall).                              |
|               | Konsentrasjon | Faktor avhengig av rating.   |

##### Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Risikoen oppstår hovedsakelig som følge av investering i rentepapirer, fra fastrenteutlån, ved funding i

fastrentepapirer, samt ved derivatbruk. Renterisiko beregnes etter Solvens II standard metode.

##### Sensitivitetsanalyse markedsrisiko knyttet til renterisiko

SpareBank 1 Gruppen er eksponert mot markedsrisiko knyttet til renterisiko. Renterisikoen er i hovedsak knyttet til investeringsporteføljene i SpareBank 1 Forsikring AS og Fremtind Forsikring AS. Nedenfor gjengis en sensitivitetsanalyse per enhet knyttet til renterisiko.

| Parameter                        | SpareBank 1 Gruppen AS | Fremtind Forsikring AS | SpareBank 1 Forsikring AS | SpareBank 1 Factoring AS | Modhi Finance AS | Totalt |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------------|--------------------------|------------------|--------|
| Resultatendring i MNOK før skatt |                        |                        |                           |                          |                  |        |
| 1 % økning i rentenivået         | -31                    | -89                    | -237                      | 5                        | -18              | -370   |
| 1 % reduksjon i rentenivået      | 31                     | 89                     | 237                       | -5                       | 18               | 370    |

Tabellen over er et anslag på forventet resultateffekt ved en umiddelbar renteendring, før fordeling av resultat mellom eier og kunde i SpareBank 1 Forsikring AS. Tabellen er utarbeidet i forbindelse med intern risikoppfølging i SpareBank 1 Gruppen AS. Beregningene er basert på verdiendring og endring i cashflow første år på sertifikat- og obligasjonsporteføljer i SpareBank 1 Forsikring AS, og Fremtind konsern. For SpareBank 1 Gruppen AS, SpareBank 1 Factoring AS og Modhi Finance AS er resultateffekten knyttet til netto rentebærende gjeld.

##### Spreadrisiko

Spreadrisiko er risikoen for endringer i markedsverdi av obligasjoner og engasjementer som følge av generelle endringer i kredittspreader. Spreadrisiko beregnes etter Solvens II standard metode.

##### Aksjerisiko

Aksjerisiko på verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter som konsernet har investert i.

##### Valutarisiko

Valutakursrisiko er risikoen for tap som har bakgrunn i endringer i valutakurser. Konsernet måler valutarisikoen ut fra nettoposisjoner i de ulike valutaene.

På selskapsnivå er det etablert retningslinjer som gir føringer for at valutarisiko i størst mulig grad skal unngås. Dette gjøres gjennom bruk av sikringsforretninger.

##### Risiko knyttet til eiendom

SpareBank 1 Gruppen konsern har en betydelig eiendomseksponering i både SpareBank 1 Forsikring AS og Fremtind konsern. Eiendomsporteføljen er en del av den løpende aktivaallokeringen i selskapene, hvor målet er å oppnå en høyest mulig avkastning på eksponeringen. Konsernets

eiendommer er utsatt for risiko ved endringer i eiendomsmarkedet. Eiendomsporteføljens verdi er påvirket av mange faktorer, herunder den lokale økonomiske utviklingen, eiendommenes beliggenhet, leietakers kredittverdighet, oppfølging av vedlikehold og konkurranse i det lokale eiendomsmarkedet.

Det henvises for øvrig til note 3 for informasjon om sensitivitet og note 30 for informasjon om eksponeringen.

Det henvises for øvrig til note 7 og 8 for ytterligere informasjon om markedsrisikoen i SpareBank 1 Gruppen.

#### Motparts- og kredittisiko

Konsernets kredittisiko er først og fremst knyttet til SpareBank 1 Forsikring AS, og Fremtind konsern, samt innenfor virksomheten i SpareBank1 Factoring AS og Modhi Finance AS.

Kredittisiko i SpareBank 1 Forsikring AS og Fremtind konsern er relatert til pengemarkedsplasseringer (obligasjoner og sertifikater) og reassuranse. Kredittisikoen for disse plasseringene estimeres implisitt i estimeringen av spreadrisiko.

Styrene i disse selskapene har vedtatt rammer for de ulike verdipapirutstederne. I tillegg er det fastlagt minimumsnivå for kreditt-ratingen innenfor de ulike utstedergruppene. Det er gitt detaljerte regler vedrørende tillatt risikonivå på plasseringene i eget mandat til eksterne forvalter.

Nedenfor vises oversikt over de 15 største eksponeringene mot utstedere.

| Største utsteder SpareBank 1 Gruppen konsern per |              |                            |
|--|--------------|----------------------------|
| Utsteder   | Markedsverdi | Andel av samlet portefølje |
| Beløp i MNOK                                     |              |                            |
| Norske stat                                      | 1049         | 3,0 %                      |
| Oslo kommune                                     | 1011         | 2,9 %                      |
| Verdipapirfondet DNB Likviditet                  | 688          | 2,0 %                      |
| Sparebank 1 Boligkreditt AS                      | 527          | 1,5 %                      |
| Sparebank 1 SMN                                  | 498          | 1,4 %                      |
| Eika Boligkreditt AS                             | 495          | 1,4 %                      |
| Nordea Bank ABP                                  | 467          | 1,3 %                      |
| DNB Boligkreditt AS                              | 430          | 1,2 %                      |
| Statnett SF                                      | 422          | 1,2 %                      |
| KLP kommunekreditt AS                            | 397          | 1,1 %                      |
| DNB ASA  | 385          | 1,1 %                      |
| Viken fylkeskommune                              | 375          | 1,1 %                      |
| Sparebanken Vest                                 | 352          | 1,0 %                      |
| Entra ASA  | 352          | 1,0 %                      |
| Sparebanken Sør                                  | 338          | 1,0 %                      |

Det henvises for øvrig til note 12, 13, og 14 for ytterligere informasjon om kredittisikoen i SpareBank 1 Gruppen.

#### Konsentrasjonsrisiko

Det vurderes å være liten konsentrasjonsrisiko i konsernet. Forsikringsporteføljene i Fremtind konsern anses å være relativt veldiversifisert gjennom et stort antall kunder, at forsikringene tegnes i ulike geografiske områder, og i flere ulike produkter. En konsentrasjonsrisiko i skadeforsikring er eksponering mot naturkatastrofer, men i Norge er denne svært begrenset gjennom deltakelse i Norsk Naturskadepool. Det er konsentrasjonsrisiko knyttet til forsikrings-selskapenes investeringsporteføljer, i hovedsak mot finanssektoren. Øvrige selskaper er fra et konsernsperspektiv i beskjeden grad eksponert mot konsentrasjonsrisiko.

#### Likviditetsrisiko

Konsernets likviditetsstyring tar utgangspunkt i en overordnet likviditetsstrategi som blir gjennomgått og vedtatt av styret minimum årlig. Hvert datterselskap har tilsvarende likviditetsstrategi, med tilhørende styrebehandling. Likviditetsrisikoen reduseres gjennom spredning av innlånskilder, instrumenter og løpetider. Det er etablert en konsernkontoordning i SpareBank 1 Gruppen konsern som er med på å redusere likviditetsrisikoen. Likviditetsrisikoen i SpareBank 1 Gruppen konsern er i hovedsak knyttet til morselskapet, og vurderes som lav til moderat.

Retningslinjer for likviditetsstyring er gjenstand for årlig oppdatering. Beredskapsplan for oppfølging av mål for solvensmargin og likviditetsstyring søker å synliggjøre den overordnede likviditetsstyring i konsernet, samt å identifisere og forklare hendelser som kan inntreffe og legge planer for å møte disse hendelsene. Beredskapsplanen gir også en klar beskrivelse av ansvarsfordeling. Hendelser som kan gi likviditetseffekter kan blant andre være:

- Identifiserte tap i datterselskaper som innebærer behov for kapitaltilførsel
- Likviditetsbuffer under målsatt nivå
- Tilbakekallelse av ukommiterte kredittlinjer

Kravet vedrørende den daglige likviditetsstyringen er at morselskapet til enhver tid har en likviditetsbuffer på 150 mill. kroner. Likviditetsbufferen skal bestå av bankinnskudd og omsettelige verdipapirer som er gjenstand for kontinuerlig omsetning. I tillegg kan likviditetsbufferen bestå av kommiterte kredittfasiliteter. Likviditetsbufferen var 368 mill. kroner per 31. desember 2021.

CFO har ansvar for å følge opp at likviditetsbuffer ligger innenfor målsatt nivå. Dersom likviditetsbufferen ligger mer enn 20 % under målsatt nivå skal det rapporteres til administrerende direktør i SpareBank 1 Gruppen AS. Det skal lages en plan for hvordan man så raskt som mulig kan komme opp på målsatt



nivå for likviditetsbufferen. Denne planen skal legges fram for konsernledelsen. Kravene i henhold til retningslinjene har vært overholdt i perioden, og likviditetssituasjonen i morselskapet anses som god.

SpareBank 1 Gruppen konsern har etablert et tett samarbeid med SpareBank 1- bankene på fundingsiden. Gjennom et slikt samarbeid vil sannsynligheten for å løse eventuelle likviditetsutfordringer øke vesentlig.

Det henvises for øvrig til note 15 for ytterligere informasjon om likviditets- og oppgjørskrisikoen i SpareBank 1 Gruppen.

#### KONSERNETS FORSIKRINGSVIRKSOMHET

Da SpareBank 1 Gruppen er et forsikringsdominert finanskonsern gis det under en mer utfyllende beskrivelse av konsernets risikostyring innen skadeforsikring og livsforsikring.

#### FREMIND KONSERN AS

Fremtind konsern består av forsikringselskapene Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS, samt Fremtind Service AS, og er gjennom sin virksomhet eksponert mot finansiell-, forsikrings-, operasjonell og forretningsrisiko.

Risikostyringen i Fremtind konsern skal støtte opp under konsernets overordnede mål innenfor et akseptabelt risikonivå. Risikonivået skal stå i samsvar med styrets risikovilje. Risikostyringen skal sikre finansiell stabilitet i tillegg til å utøve en forsvarlig kapitalforvaltning.

Fremtind konsern har etablert policydokumenter for risikostyring og internkontroll. Policydokumentene omfatter strategier, organisering, fullmakter, ansvar, risikorammer, overvåking, kontroll og rapportering. Samtlige dokumenter behandles årlig av styret. Risikostyringen skal bidra til å sikre at etablerte handlingsregler er i overensstemmelse med etablert risikotoleranse. God risikostyring innebærer styring og kontroll av risikobildet i alle prosesser og ledd i virksomheten.

#### Forsikringsrisiko

Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at den forsikrede hendelse inntreffer og usikkerheten i forhold til størrelsen av det påfølgende erstatningsbeløpet. Det ligger i forsikringskontraktens natur at risikoen er tilfeldig og derfor må estimeres.

For en portefølje av forsikringskontrakter hvor det benyttes sannsynlighetsteori ved beregning av pris og forsikringstekniske avsetninger, er den største risiko selskapet står overfor i forbindelse med forsikringskontrakter at de faktiske erstatningsbeløpene overstiger de beløp som er avsatt til å dekke erstatningene. Forsikringshendelser rammer tilfeldig, og

de observerte antall hendelser og erstatningsbeløp vil som en naturlig følge av dette variere fra år til år i forhold til det nivå som er beregnet ved statistiske teknikker.

Erfaringsmessig viser det seg at jo større en portefølje av ensartede forsikringskontrakter er, desto mindre vil det forventede resultatet variere. En mer diversifisert portefølje vil ha mindre sannsynlighet for påvirkning fra endringer i en delportefølje. Konsernets tegningsstrategi er utformet med sikte på spredning mellom ulike typer forsikringsrisiko, samt for å oppnå en tilstrekkelig stor forsikringsbestand innenfor hver bransje, slik at variabiliteten i det forventede resultatet reduseres. Reassuranse benyttes for å utjevne konsernets risiko overfor større skader.

#### Markedsrisiko

Investeringsstrategien beskriver selskapets ønskede risikoprofil, og setter begrensninger som er tilpasset konsernets risikotoleranse. Markedsrisiko vurderes derfor løpende i forhold til Fremtind konserns risikokapital, og overvåkes av stresstester som er basert på bestemmelsene i Solvens II regelverket i tillegg til konsernets egne risikomodeller. Fremtind Forsikring konsern benytter som hovedregel ikke valutainstrumenter, men gjør unntak for sikring av underliggende plasseringer. Utenlandske plasseringer er i størst mulig grad sikret mot valutavsvingninger.

#### Likviditetsrisiko

Hovedtyngden av Fremtind Forsikring konsern sin investeringsportefølje er plassert i pengemarkedsinstrumenter med god likviditet. Konsernets likviditetsrisiko er således liten. Styret i Fremtind Forsikring AS har utarbeidet retningslinjer for hvor stor del av investeringsporteføljen som til enhver tid skal bestå av likvide plasseringer.

#### Kreditt-/motpartsrisiko

Fremtind Forsikring konsern er i all hovedsak eksponert for motpartsrisiko gjennom rentepapirer i investeringsporteføljen, gjenforsikringsandelen av forsikringstekniske avsetninger og faktiske krav mot reassurandører. Reassuranseprogrammet har en målsetting om å redusere motpartsrisikoen gjennom styrevedtatt krav til minimumsrating på A(-) fra S&P eller tilsvarende hos andre ratingbyråer. I tillegg vurderes eksponering til enkeltaktører. Investeringer foretas hos solide motparter. De gitte investeringsrammene er med på å bestemme motpartsrisikoen, og porteføljen anses å være veldiversifisert.

Det henvises til note 11 for ytterligere beskrivelse av forsikringsrisiko i Fremtind Forsikring AS.

## SPAREBANK 1 FORSIKRING AS

SpareBank 1 Forsikring AS er gjennom sin virksomhet eksponert for både finansiell-, forsikrings-, operasjonell og forretningsrisiko. Selskapets resultat påvirkes blant annet av utviklingen i rentenivå, utviklingen i aksje- og eiendomsmarkedet, samt utvikling i levealder og sykdom/uførhetsforløp. Den finansielle risikoen er i stor grad knyttet til hvordan selskapet klarer å innfri den årlige minsteavkastningen (rentegarantien) som for en stor del av kundene er garantert. Dette stiller krav både til hvordan selskapet forvalter sine eiendeler og til hvordan selskapet styrer og kontrollerer sin risiko.

Risikostyringen i SpareBank 1 Forsikring AS skal støtte opp under selskapets overordnede mål. I tillegg skal risikostyringen bidra til trygghet for kunden, samt bidra til høyest mulig avkastning innenfor et akseptabelt risikonivå. Risikonivået skal stå i samsvar med styrets risikoappetitt. Risikostyringen skal sikre finansiell stabilitet og forsvarlig kapitalforvaltning.

Styret fastsetter hvert år rammer for risiko, i tillegg til å definere selskapets overordnede risikoappetitt. Styret vedtar hvert år en strategi for risikostyring som omfatter prosesser, rammer og handlingsregler som selskapet skal følge når risikoeksponeringen i selskapet passerer gitte nivåer.

Selskapets investeringsstrategi inneholder rammer for hvordan selskapet skal plassere og forvalte sine eiendeler, herunder tillatte markeder, aktivaklasser og finansielle instrumenter. Investeringsstrategien inneholder også retningslinjer og rammer for kreditteksponering, motpartseksponering, valutarisiko og bruk av derivater i sikringsstrategier. Selskapets investeringsstrategi vedtas av styret. Selskapet har også etablert policydokumenter for risikostyring. Policydokumentene omfatter strategier, organisering, fullmakter, ansvar, risikorammer, overvåking, kontroll og rapportering. Samtlige dokumenter behandles årlig av styret.

### Markedsrisiko

SpareBank 1 Forsikring AS vurderer markedsrisikoen i selskapet fortløpende ved bruk av stresstester. SpareBank 1 Forsikring AS benytter en intern stresstest som en del av risikostyringen i selskapet. Stresstesten er vedtatt av styret og omfatter samlet tapspotensial for markeds-, forsikrings- og motpartsrisiko i et definert krisescenario målt mot en bufferkapital utover regulatoriske krav. Selskapet beregner også de regulatoriske stresstestene etter standard metode som definert i Solvens II regelverket.

### Renterisiko

Selskapet har påtatt seg en betydelig renterisiko innenfor rente- og pensjonsforsikring. Selskapets gjennomsnittlige rentegaranti

er på 2,81 %. Et vedvarende lavt rentenivå vil øke risikoen tilknyttet rentegarantien. Dersom årlig avkastning ser ut til å bli lavere enn rentegarantien, foretas det enten finansielle tiltak for å sikre avkastning på nivå med rentegarantien og/eller det tas midler fra tilleggsavsetningene for å dekke garantien. Eventuell negativ avkastning må dekkes av selskapets egenkapital. I gode finansielle år tilføres det midler fra overskuddet til tilleggsavsetningene tilknyttet ytelsespensjon og fripoliser.

| Gjennomsnittlig rentegaranti         | 2021  |
|--------------------------------------|-------|
| Individuell kapitalforsikring        | 3,22% |
| Individuell rente/pensjonsforsikring | 3,50% |
| Kollektiv pensjonsforsikring         | 2,29% |
| Samlet                               | 2,48% |

Tabellen over viser gjennomsnittlig rentegaranti per produktgruppe for 2021.

### Forsikringsrisiko

I de fleste produktgrupper tilbyr selskapet dekninger for uførehet, enten gjennom uførepensjon, premiefritak eller uførekapital. Innen kollektiv pensjon tilbyr selskapet etterlattedekninger som trer i kraft ved forsikredes død. Endringer i utbetalingsreglene i folketrygden for uføreytelser m.m. vil kunne påvirke antall uføre og uføreavsetninger vesentlig. Når det gjelder endring i dødsrisiko, er det den stadig økende levealderen som påvirker om forventede utbetalingstidspunkter blir som forutsatt. Med en stadig økning i levetid vil selskapets fremtidige utbetalinger til alderspensjon være økende sammenlignet med tidligere år.

### Reassurans

Selskapet har en reassuransstrategi som behandles årlig av styret. Strategien omhandler blant annet mål for selskapets reassuransprogram og hvordan reassuransprogrammet skal overvåkes.

Det henvises for øvrig til note 20 for ytterligere informasjon om fordring på reassurandører, og note 10 og 11 som omhandler forsikringsrisiko for henholdsvis SpareBank 1 Forsikring AS og Fremtind Forsikring AS.

## OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko defineres ved risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. I SpareBank1 Gruppen konsern omfattes juridisk risiko som operasjonell risiko. Alle selskapene i konsernet har risiko knyttet til operasjonell drift.

Operasjonell risiko i datterselskapene dokumenteres i dag i forbindelse med det arbeid som gjøres for å oppfylle forskrift om risikostyring og internkontroll. Arbeidet som gjennomføres

knyttet til risikorapportering blir hovedsakelig dokumentert gjennom den årlige ORSA-rapporten, samtidig som det årlig fremlegges en internkontrollrapport med tilhørende lederbekreftelse. Databaser for styring og oppfølging av tiltak knyttet til rapporter fra Finanstilsynet, internrevisjon og internkontroll er implementert.

I tillegg har SpareBank 1 Gruppen konsern en egen compliancefunksjon i morselskapet, samtidig som denne funksjonen finnes i datterselskapene. Det gjennomføres jevnlig møter i compliance-forum på konsernnivå, som består av compliance ansvarlige i hvert enkelt selskap. Arbeidet vedrørende compliance skal sørge for at SpareBank 1 Gruppen konsern etterlever og overholder relevante lover og forskrifter, bransjestandarder og interne retningslinjer. Samtidig skal man i arbeidet sørge for å overvåke utvikling innenfor områdene, samt utrede mulige konsekvenser av at endringer innenfor områdene ikke følges opp. Compliance risiko er risikoen for at konsernet pådrar seg offentlige sanksjoner, økonomiske tap eller svekket omdømme som følge av å ikke etterleve og overholde relevante lover og forskrifter, bransjestandarder og interne retningslinjer. Compliance risiko anses å være en del av operasjonell risiko. Compliance rapporteres til styret i SpareBank 1 Gruppen AS kvartalsvis, i henhold til utarbeidede compliance-maler for konsernet.

#### STRATEGISK OG FORRETNINGSMESSIG RISIKO

Strategisk og forretningsmessig risiko vurderes i konsernet med utgangspunkt i hendelser som kan hindre måloppnåelse.

#### KORRELASJON - PORTEFØLJERISIKO

Ikke alle hendelser antas å inntreffe på samme tidspunkt. Derfor er det rimelig å ta hensyn til diversifiseringseffekter mellom aktivaklassene. Det benyttes en korrelasjonsmatrise mellom aktivaklassene, hvor korrelasjoner mellom markedsrisiko, kredittrisiko, forsikringsrisiko og eiendom er beregnet.

#### REGELVERK

SpareBank 1 Gruppen konsern er som et forsikringsdominert finanskonsern underlagt gruppebestemmelsene i Solvens II regelverket for forsikring. Dette betyr at konsernet som en helhet må etterleve bestemmelsene i dette regelverket konsistent på tvers av mor-, og datterselskap. På datterselskapsnivå er selskapene SpareBank 1 Forsikring AS, Fremtind Forsikring AS, og Fremtind Livsforsikring AS direkte underlagt Solvens II. Selskapene SpareBank 1 Factoring AS og Modhi Finance AS er underlagt Basel-regelverket for kreditt-, og finansforetak. I praksis betyr dette at vurdering av risiko og kapitalbehov adresseres samlet på konsernnivå, og innenfor hvert enkelt selskap. Solvens II stiller krav til utforming av risikostyring og internkontroll som berører hele virksomheten. I likhet med Basel-regelverket for banker er Solvens II bygget opp omkring tre pilarer.

Pilar I fastsetter regler for markedsbasert verdsettelse av balanseverdier, og beregning av regulatorisk kapitalkrav. Pilar II i regelverket omhandler i hovedsak krav til egenvurdering av risiko og kapitalbehov (Own Risk and Solvency Assessment – ORSA), og krav til styring og kontroll. Under det siste punktet står krav til utforming av kontrollfunksjoner og dokumentasjon sentralt. Pilar III omfatter krav til myndighetsrapportering og rapportering til markedet. Rapporteringskravene er både kvantitative og kvalitative med kvartalsvis og årlig frekvens.

For selskapene som er underlagt Solvens II er det etablert styregodkjente kapitalmål. SpareBank 1 Gruppen konsernet har på konsolidert nivå et kapitalmål på 150 % av det regulatoriske kapitalkravet. SpareBank 1 Forsikring AS har etablert et kapitalmål på 140 % - 160 %, og Fremtind har et kapitalmål på 150% - 215 %.

## NOTE 7 - MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL RENTERISIKO

SpareBank 1 Gruppen er eksponert mot markedsrisiko knyttet til renterisiko. Den vesentligste renterisikoen er knyttet til investeringsporteføljene i SpareBank 1 Forsikring AS og Fremtind Forsikring AS. En sensitivitetsanalyse per selskap knyttet til renterisiko er vist nedenfor.

| Parameter                         | SpareBank 1<br>Gruppen AS | Fremtind<br>Forsikring AS | SpareBank 1<br>Forsikring AS | SpareBank 1<br>Factoring AS | Modhi<br>Finance AS | Totalt |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------------|---------------------|--------|
| NOK 1 000                         |                           |                           |                              |                             |                     |        |
| Resultatendring før skatt         |                           |                           |                              |                             |                     |        |
| 1 % poeng økning i rentenivået    | -31                       | -89                       | -237                         | 5                           | -18                 | -370   |
| 1 % poeng reduksjon i rentenivået | 31                        | 89                        | 237                          | -5                          | 18                  | 370    |

Tabellen over er et anslag på forventet resultateffekt ved en umiddelbar renteendring. Tabellen er utarbeidet ifm. intern risikooppfølging i SpareBank 1 Gruppen AS. Beregningene er basert på verdiendring og endring i cash flow 12 måneder frem på sertifikat- og obligasjonsporteføljer i SpareBank 1 Forsikring AS og Fremtind Forsikring AS. For SpareBank 1 Gruppen AS og Modhi Finance AS er resultateffekten knyttet til netto rentebærende gjeld. For SpareBank 1 Forsikring AS er beregningen foretatt før fordeling av resultat mellom eier og kunde.

## NOTE 8 - MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL VALUTARISIKO

I SpareBank 1 Gruppen konsern er det i hovedsak SpareBank 1 Forsikring AS som har eksponering mot valutarisiko. For SpareBank 1 Gruppen konsern er risikoen i hovedsak relatert til investeringsporteføljene, og som en del av konsernets risikostyringsstrategi søkes valutarisikoen i underliggende porteføljer nøytralisert gjennom valutaterminforretninger. Under vises kun valutaeksponeringen i SpareBank 1 Forsikring AS, da valutaeksponeringen i Fremtind Forsikring konsern er helt marginal. Eksponeringen er som følger:

| NOK 1 000     | 2021                         |                                  | 2020                         |                                  |
|---------------|------------------------------|----------------------------------|------------------------------|----------------------------------|
|               | Netto valuta-<br>eksponering | Resultateffekt ved<br>3% endring | Netto valuta-<br>eksponering | Resultateffekt ved<br>3% endring |
| <b>Valuta</b> |                              |                                  |                              |                                  |
| EUR           | 5 483 440                    | 164 503                          | 4 097 490                    | 122 925                          |
| USD           | 14 178 285                   | 425 349                          | 11 013 411                   | 330 402                          |
| JPY           | 2 865 947                    | 85 978                           | 2 448 590                    | 73 458                           |
| <b>Sum</b>    | <b>22 527 672</b>            | <b>675 830</b>                   | <b>17 559 491</b>            | <b>526 785</b>                   |

Tabellen over er et anslag på forventet resultateffekt ved en umiddelbar endring i valutakurser. Tabellen er utarbeidet i forbindelse med intern risikooppfølging i SpareBank 1 Gruppen AS. Beregningene er basert på aksje- og obligasjonsporteføljer i SpareBank 1 Forsikring AS hvor faktisk eksponering foreligger.

## NOTE 9 - FINANSIELLE DERIVATER

### Generell beskrivelse:

Valutaterminforretninger: Avtaler om å kjøpe eller selge et bestemt valutabeløp på et fremtidig tidspunkt til en avtalt vekslingskurs mot en annen valuta.

Rentebytteavtaler: Avtaler om å bytte rentebetingelser over en på forhånd avtalt periode og til et avtalt beløp. Opsjoner: Avtale hvor selger gir kjøper rett, men ikke plikt til enten å selge eller kjøpe et finansielt instrument eller valuta før eller på et bestemt tidspunkt og til en forhåndsavtalt pris. Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendeler og tap ført som gjeld for alle rentederivater. Morselskapet har ingen finansielle derivater.

## KONSERNET 2021

## Oppstilling vedrørende motregningsrett 2021

## Finansielle eiendeler

| Instrument (NOK 1000) | Brutto balanseført beløp | Nettobeløp i balansen | Beløp etter mulige nettooppgjør |
|-----------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| Aksjeinstrumenter     | 89 734                   | 89 734                | 89 734                          |
| Valutainstrumenter    | 66 261                   | 66 261                | 66 261                          |
| Renteinstrumenter     | 6 300                    | 6 300                 | 6 300                           |
| <b>Sum</b>            | <b>162 295</b>           | <b>162 295</b>        | <b>162 295</b>                  |

## Finansielle forpliktelser

| Instrument (NOK 1000) | Brutto balanseført beløp | Nettobeløp i balansen | Beløp etter mulige nettooppgjør |
|-----------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| Aksjeinstrumenter     | 89 761                   | 89 761                | 89 761                          |
| Valutainstrumenter    | 242 985                  | 242 985               | 242 985                         |
| Renteinstrumenter     | 21 710                   | 21 710                | 21 710                          |
| <b>Sum</b>            | <b>354 456</b>           | <b>354 456</b>        | <b>354 456</b>                  |

## KONSERNET 2020

## Oppstilling vedrørende motregningsrett 2020

## Finansielle eiendeler

| Instrument (NOK 1000) | Brutto balanseført beløp | Nettobeløp i balansen | Beløp etter mulige nettooppgjør |
|-----------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| Aksjeinstrumenter     | 54 813                   | 54 813                | 54 813                          |
| Valutainstrumenter    | 855 160                  | 855 160               | 855 160                         |
| Renteinstrumenter     | 6 676                    | 6 676                 | 6 676                           |
| <b>Sum</b>            | <b>916 649</b>           | <b>916 649</b>        | <b>916 649</b>                  |

## Finansielle forpliktelse

| Instrument (NOK 1000) | Brutto balanseført beløp | Nettobeløp i balansen | Beløp etter mulige nettooppgjør |
|-----------------------|--------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| Aksjeinstrumenter     | 54 853                   | 54 853                | 54 853                          |
| Renteinstrumenter     | 750                      | 750                   | 750                             |
| <b>Sum</b>            | <b>55 603</b>            | <b>55 603</b>         | <b>55 603</b>                   |

## NOTE 10 – FORSIKRINGSRISIKO I LIVSFORSIKRING

## KONSERNET 2021

Gjennom å tilby ulike forsikringsprodukter påtar Fremtind Livsforsikring AS og SpareBank 1 Livsforsikring AS seg forsikringsrisiko.

Forsikringsrisikoen består av risiko for at en definerte hendelse, som selskapet gjennom avtaler med kunder har forpliktet seg til å yte økonomisk vederlag for, inntreffer.

## STYRING AV RISIKO FRA FORSIKRINGSKONTRAKTER

Målet for styring og kontroll av forsikringsrisiko er å støtte opp under selskapets og konsernets overordnede mål og strategi. Selskapet skal ha god forståelse for den risiko selskapet er eksponert mot, og dermed være i stand til å vurdere om risikoeksponeringen er rimelig i forhold til risikobærende evne.

#### Vurdering av forsikringsrisiko

Det er utarbeidet risikohåndbøker med retningslinjer for risikovurdering med helse- og tegningsregler for overtagelse av forsikringsrisiko. Ved tegning av individuelle risikoprodukter gjennomføres det en helsevurdering av forsikrede. Resultatet av denne vurderingen gjenspeiles i nivået på risikopremien som kreves. Ved inngåelse av gruppelevsavtaler risiko-vurderes bedriften, foreningen og visse forsikrede.

#### Kontroll av forsikringsrisiko

Fremtind Livsforsikring AS har utarbeidet et rammeverk for styring og kontroll av forsikringsrisiko. Forsikringsrisikoen overvåkes på produktgrupper, hvor hver produktgruppes risikoresultat inndeles i elementene dødelighet, uførhet og ulykke. Utviklingen av risikoresultatene følges gjennom hele året. For hver type av risiko er det ordinære risikoresultatet for en periode differansen mellom de risikopremier selskapet har tatt inn for perioden og risikokostnader for perioden (utbetalinger og endringer i reserver).

#### Risikoresultat 2021

| NOK 1 000                                      | Individuell<br>rente/pensjon | Individuell<br>kapital | Kollektiv<br>pensjon | Ulykke        | Gruppeliv      | Sum            |
|--|------------------------------|------------------------|----------------------|---------------|----------------|----------------|
| Dødsrisiko (inkl. opplevelsesrisiko)           | 18 873                       | 486 997                | -                    | 6 865         | 183 328        | 696 063        |
| Uførhet  | -1 005                       | -46 698                | -                    | -1 222        | 51 795         | 2 869          |
| Ulykke   | -                            | -                      | -                    | 68 939        | -12 352        | 56 587         |
| <b>Risikoresultat før tekniske avsetninger</b> | <b>17 868</b>                | <b>440 299</b>         | <b>-</b>             | <b>74 582</b> | <b>222 770</b> | <b>755 519</b> |
| Tekniske avsetninger                           | -                            | -                      | -                    | -             | -              | -              |
| <b>Risikores. etter tekniske avsetninger</b>   | <b>17 868</b>                | <b>440 299</b>         | <b>-</b>             | <b>74 582</b> | <b>222 770</b> | <b>755 519</b> |
| <b>Risikoresultat netto</b>                    | <b>17 868</b>                | <b>440 299</b>         | <b>-</b>             | <b>74 582</b> | <b>222 770</b> | <b>755 519</b> |

Tallene under viser samlet risikoresultat for 2021 ved en reduksjon i dødeligheten på hhv 10 prosent og 20 prosent eller en økning i uførheten på hhv 10 prosent og 20 prosent.

| NOK 1 000                         | Individuell<br>rente/pensjon | Individuell<br>kapital | Kollektiv<br>pensjon | Ulykke | Gruppeliv | Sum     |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------------|----------------------|--------|-----------|---------|
| 10 prosent reduksjon i dødelighet | 17 869                       | 466 691                | -                    | 74 741 | 261 679   | 820 980 |
| 20 prosent reduksjon i dødelighet | 17 870                       | 493 083                | -                    | 74 899 | 300 587   | 886 440 |
| 10 prosent økning i uførhet       | -31 230                      | 434 886                | -                    | 74 768 | 205 194   | 683 618 |
| 20 prosent økning i uførhet       | -80 328                      | 427 774                | -                    | 74 785 | 171 791   | 594 021 |

Hvordan risikoresultat påvirker resultat til eier, avhenger av hvilken overskuddsmodell som gjelder for det enkelte produkt.

#### Reassuranse

Styret vedtar årlig selskapets reassuranseprogram.

Selskapet har følgende typer reassuransedekninger:

#### Kvotereassuranse

Ved kvotereassuranse deles forsikringsrisikoen mellom to parter, og på den måten overføres deler av risikoen til en reassurandør, der andelen som overføres er avtalespesifikt.

#### Eksedentreassuranse (surplus)

I kontraktene er det fastsatt en egenandel etter risikotype. All risiko utover egenandelen reassureres. Eksedentreassuranse er i likhet med kvotereassuranse en proporsjonal ordning, men med den ulikhet at prosentsatsen varierer fra forsikring til forsikring. Eksedentreassuranse benyttes særlig for individuelle forsikringer.

#### Excess of loss / Katastrofereassuranse

For hver erstatning som overskrider et fast beløp dekker reassurandøren det overskytende beløp, gjerne begrenset til et spesifisert maksimum. En erstatning kan defineres per risiko eller per begivenhet. Eksempel på en excess of loss er katastrofereassuranse. I det tilfelle hvor erstatning defineres per risiko, kan excess of loss til forveksling ligne på eksedentreassuransen.

## FORHOLD OG BETINGELSER I FORSIKRINGSKONTRAKTER

### Forsikringsrisiko

I de fleste produktgrupper tilbyr selskapet dekninger for uførhet, enten gjennom uførepensjon, premiefritak eller uførekapital.

Innen individuelle kontrakter og gruppeliv tilbys det dødsrisikoforsikringer.

Innen kollektiv pensjon tilbyr selskapet etterlattedekninger som trer i kraft ved forsikredes død.

Endringer i utbetalingsreglene i folketrygden har endret de forsikrede uføreytelsene. Når det gjelder endring i dødsrisiko, er det den stadig økende levealderen som påvirker om forventede utbetalingstidspunkter blir som forutsatt.

Med en stadig økning i levetid vil selskapets fremtidige utbetalinger til alderspensjon være økende sammenlignet med tidligere år.

### Renterisiko

Selskapet har påtatt seg en renterisiko innenfor rente- og pensjonsforsikring. Selskapets gjennomsnittlig årlige rentegaranti er på 2,48%, beregnet ut fra forsikringskapital pr 31.12.2020. Forsikringskapital er premiereserve inkl. IBNS, tilleggsavsetninger og premiefond mv. Nye kontrakter i 2020 er tilbudt med grunnlagsrente 2 % for ettårige risikodekninger tilknyttet tjenstepensjon, og 0 % for hybridpensjon med garanti.

Et vedvarende lavt rentenivå vil øke risikoen tilknyttet rentegarantien. Dersom årlig avkastning ser ut til å bli lavere enn rentegarantien, foretas det enten finansielle tiltak for å sikre avkastning på nivå med rentegarantien og/eller tas det midler fra tilleggsavsetningene for å dekke garantien. Eventuell negativ avkastning må dekkes av selskapets egenkapital. I gode finansielle år tilføres det midler fra overskuddet til tilleggsavsetningene tilknyttet ytelsespensjon og fripoliser. Dette er regulert oppad til 12 % av kontraktens premiereserve. Det er ikke tilleggsavsetning tilknyttet hybridpensjon.

| Gjennomsnittlig rentegaranti         | 2021         |
|--------------------------------------|--------------|
| Individuell kapitalforsikring        | 0,00%        |
| Individuell rente/pensjonsforsikring | 2,09%        |
| Kollektiv pensjonsforsikring         | 0,00%        |
| <b>Samlet</b>                        | <b>0,00%</b> |

### Overskuddsmodeller

Selskapet har produkter med og uten rett til overskudd etter reglene i forsikringsvirksomhetsloven.

- Ny overskuddsmodell: Kollektiv ytelsespensjon, Innskuddspensjon med avkastningsgaranti, Garantikonto, Individuelle sparekontrakter inngått etter 2008
- Modifisert overskuddsmodell: Fripoliser utgått fra kollektiv pensjon
- Overskuddsdeling etter tidligere gjeldende regler: Individuell kapital og Individuell pensjon med overskuddsdeling inngått før 2008
- Uten overskuddsrett: Gruppeliv
- Med investeringsvalg: Innskuddspensjon, Hybridpensjon, Individuell kapital, Individuell rente/pensjon

### Tildeling av overskudd

Hvorledes overskuddet tildeles hver enkelt kunde bestemmes ut fra hvilken produktgruppe kontrakten tilhører. For individuelle kapitalforsikringer akkumuleres overskuddet på den enkeltes kontrakt og utbetales sammen med forsikringssummen. Innen individuelle rente- og pensjonsforsikringer oppskrives den sikrede ytelsen med overskuddet. Individuelle forsikringer utgått fra kollektive ordninger behandles på tilsvarende måte.

For kollektive ytelsespensjonsordninger tilføres overskuddet ordningens tilhørende premiefond og pensjonistenes overskuddsfond etter regelverket fastsatt i lov om foretakspensjon. For hybridpensjon tilføres overskuddet etter reglene i tjenstepensjonsloven. For innskuddspensjon tilføres overskuddet etter reglene i forsikringsvirksomheten.



Flytteretten, hvor oppgjørfristen kun er to måneder etter oppsigelsesfristens utløp for kontrakter hvor flytteverdien overstiger 300 millioner kroner, kan utgjøre en likviditetsrisiko dersom en eller flere større kontrakter flyttes i løpet av kort tid. En større fraflytting enn tilflytting over tid vil ha effekt på fremtidig kontantstrøm.

Generelt vil endringer i rammebetingelser for næringen kunne påvirke fremtidige kontantstrømmer.

#### Forfallsanalyse

Beste estimat for når regnskaps erstatnings forpliktelse forfaller til utbetaling. I estimatet er det hensyntatt avgang. For kollektiv ytelsespensjon er ikke ny opptjening hensyntatt.

2021

| MNOK  | Bokført verdi    | 0-5 år    | 5-10 år   | 10-15 år | 15-20 år | >20 år    |
|---|------------------|-----------|-----------|----------|----------|-----------|
| Utbetalinger (ikke diskontert)                  |                  | 3 539 202 | 1 567 056 | 924 503  | 722 201  | 1 332 327 |
| <b>Totale premiereserve, netto (diskontert)</b> | <b>7 489 247</b> |           |           |          |          |           |

#### KONSENTRASJON AV FORSIKRINGSRISIKO

Forsikringsbestanden er godt diversifisert med hensyn på forsikringsrisiko. Den består i hovedsak av individuelle forsikringer og kollektive forsikringer der forsikringsrisikoen ikke er konsentrert.

## NOTE 11 – FORSIKRINGSRISIKO I SKADEFORSIKRING

2021

Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at den forsikrede hendelse inntreffer og usikkerheten i forhold til størrelsen av det påfølgende erstatningsbeløpet. Det ligger i forsikringskontraktens natur at risikoen er tilfeldig og derfor må estimeres.

For en portefølje av forsikringskontrakter hvor det benyttes sannsynlighetsteori ved beregning av pris og forsikringstekniske avsetninger, er den største risiko selskapet står overfor i forbindelse med forsikringskontrakter at de faktiske erstatningsbeløpene overstiger de beløp som er avsatt til å dekke erstatningene. Forsikringshendelser rammer tilfeldig, og de observerte antall hendelser og erstatningsbeløp vil som en naturlig følge av dette variere fra år til år i forhold til det nivå som er beregnet ved statistiske teknikker.

Erfaringsmessig viser det seg at jo større en portefølje av ensartede forsikringskontrakter er, desto mindre vil det forventede resultatet variere. En mer diversifisert portefølje vil ha mindre sannsynlighet for påvirkning fra endringer i en delportefølje. Konsernets tegningsstrategi er utformet med sikte på spredning mellom ulike typer forsikringsrisiko slik at variabiliteten i det forventede resultatet reduseres. Reassurans benyttes for å utjevne konsernets risiko overfor større skadehendelser.

#### SENSITIVITET OVERFOR FORSIKRINGSRISIKO

I tabellen under vises påvirkningen på resultat og egenkapitalen (før skatt) av 1 prosentendring i brutto opptjent premie og 1 prosentpoeng endring i Combined Ratio for egen regning. Combined Ratio er det mest brukte kriteriet for å måle lønnsomhet innen skadeforsikring. En endring i Combined Ratio kan skyldes en endring i skadefrekvens, erstatningsnivå og/eller administrasjonskostnader.

#### Sensitivitetsanalyse – skadeforsikring

| Resultateffekt før skatt (for egen regning) |         |     | Effekt i MNOK |
|---|---------|-----|---------------|
| 1 prosentpoeng endring i combined ratio     | Privat  | +/- | 83,4          |
| 1 prosentpoeng endring i combined ratio     | Bedrift | +/- | 13,4          |
| 1 % endring i premienivået                  |         | +/- | 96,8          |

### STYRING AV FORSIKRINGSRISIKO

Selskape har utarbeidet tegningsregler som beskriver hvilke forsikringsobjekter selskapene aksepterer i sine porteføljer. Det foretas kontroller i forhold til overholdelse av tegningsreglene. I tillegg er det i forsikringssystemet innarbeidet automatiske kontroller for inntegning av ny portefølje. Reassuranseavdekningen tilpasses i forhold til risikoeksponeringen av forsikringsporteføljen og gir avdekning ved større skadehendelser.

#### Brutto forfalt premie per forsikringsprodukt 2021

1 000 NOK

|                               |                  |                          |                  |                                    |                   |
|-------------------------------|------------------|--------------------------|------------------|------------------------------------|-------------------|
| Kombinerte forsikringer Brann | 3 298 437        | Industriforsikring Brann | 7 217            | Sjø                                | -                 |
| Motorvogn                     | 3 697 499        | Komb.fors.mell. Brann    | 597 498          | Energi/olje                        | -                 |
| Fritidsbåt                    | 142 600          | Motorvogn næring         | 403 319          | Sum inng. Reass                    | -                 |
| Ulykkesforsikring             | 204 581          | Ansvar                   | 101 039          | <b>Sum sjø,energi,reass</b>        | -                 |
| Reiseforsikring               | 987 354          | Yrkesskade               | 110 783          |                                    |                   |
| Øvrig forsikring privat       | 270 644          | Trygghet                 | 74 974           | Natur/pooler                       | 206 559           |
|                               |                  | Annet                    | 116 024          |                                    |                   |
| <b>Sum privat</b>             | <b>8 601 114</b> | <b>Sum næring</b>        | <b>1 410 855</b> | <b>Total brutto forfalt premie</b> | <b>10 218 528</b> |

### ERSTATNINGSAVSETNINGER

Erstatningsavsetningen skal tilsvare de forventede fremtidige erstatningskostnader for alle skadetilfeller som er inntruffet, men som ikke er oppgjort på balansedagen.

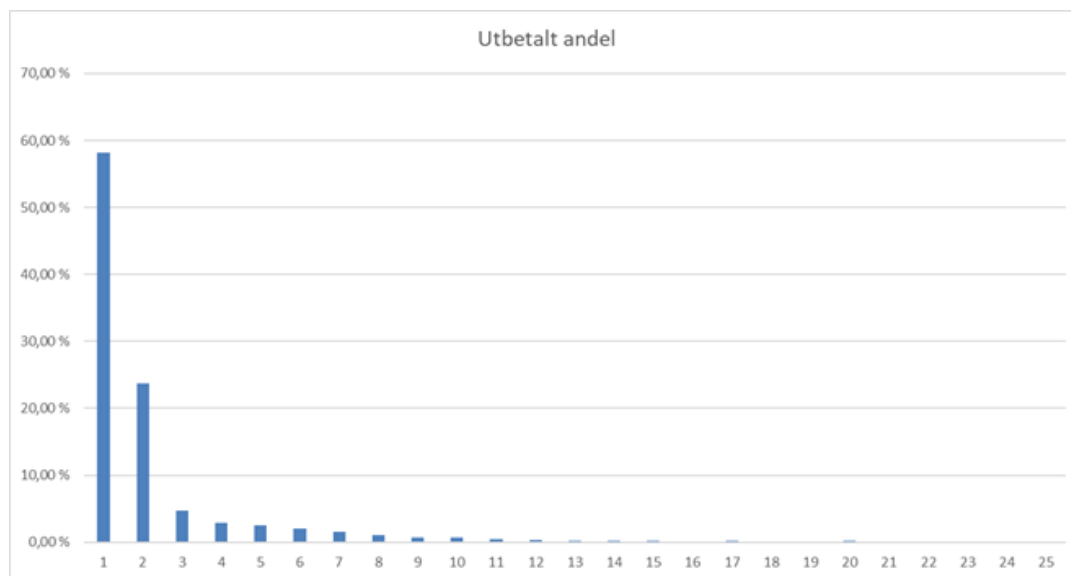
Det er ikke foretatt diskontering av erstatningsavsetningene.

### PREMIEAVSETNINGER

Premieavsetningen skal dekke uavløpt risiko på skader som ennå ikke har inntruffet, på forsikringsavtaler som er inngått på balansetidspunktet.

### UTBETALINGSMØNSTER FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

Diagrammet under viser den forventede utbetalingsprofilen for selskapets premie- og erstatningsavsetninger. Omtrent 57 % av avsetningene forventes utbetalt i løpet av ett år.





## NOTE 12 – KREDITTEKSPONERING FOR HVER INTERNE RISIKORATING

Kredittrisikoen i SpareBank 1 Factoring AS er relatert til finansierings-/ utlånsrisiko.

I forbindelse med ICAAP benytter SpareBank 1 Factoring AS, standardmetoden for beregning av kredittrisikoen.

Selskapets interne kredittmodell er benevnt struktur-ratingmodellen og er en kombinasjon av risikomodell og effektivitetsmodell. Modellen har til hensikt å finne hvor godt egnet klientens forretning er for factoring og hvor effektivt SpareBank 1 Factoring AS kan drifte avtalen. Således er den ikke direkte henførbart til en risikomodell som har to dimensjoner/akser; rating på klient/kunde og sikkerhetsdekning.

Struktur-ratingmodellen fremstilles i en risikomatrix og konkluderer med lav-, middels- eller høy risiko i engasjementene. Modellen er også grunnlag for fastsettelse av kredittfullmakter.

Utvikling i utlånsporteføljen fra 31.12.19 til og med 31.12.20 fordelt på risikoklasser:

| Risikoklasse           | 31.12.20       |                | 31.12.19       |                |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                        | MNOK           | Andel i %      | MNOK           | Andel i %      |
| Lav risiko             | 1.416,8        | 75,4 %         | 1.607,4        | 72,0 %         |
| Middels risiko         | 455,2          | 24,2 %         | 575            | 25,8 %         |
| Høy risiko             | 2,9            | 0,2 %          | 48,8           | 2,2 %          |
| Mislighold engasjement | 1,3            | 0,2 %          | 0,0            | 0,0 %          |
| <b>Sum utlån</b>       | <b>1.876,2</b> | <b>100,0 %</b> | <b>2.231,2</b> | <b>100,0 %</b> |

## NOTE 13 - MAKSIMAL KREDITTRISIKOEKSPONERING, IKKE HENSYNTATT PANTSTILLELSER

Tabellen nedenfor viser brutto eksponering før eventuelle pantstillelser og tillatte motregninger.

| Morselskapet       |                                       | Konsernet          |                  |
|--------------------|---------------------------------------|--------------------|------------------|
| Brutto eksponering |                                       | Brutto eksponering |                  |
| 2021               | 2020 NOK 1 000                        | 2021               | 2020             |
|                    | <b>FORPLIKTELSER</b>                  |                    |                  |
| -                  | - Innvilget ikke trukket kredittramme | 1 745 837          | 1 522 637        |
| -                  | - Benyttede kreditter                 | 1 678 913          | 1 265 215        |
| -                  | - <b>Sun innvilgede kredittrammer</b> | <b>3 424 750</b>   | <b>2 787 852</b> |

Total kredittrisiko avdempes for enkelte av de finansielle eiendelene. Alle utlån innenfor forretningsområdet factoring er sikret ved at det er stillet factoringpant. Finansielle garantier har kontragarantier på 90% - 100% av garantibeløpene. Innvilgede ikke trukkede kreditter betinger også at det må ligge fordringer bak trekket. Økt kundekonsentrasjon hos klient vil også automatisk redusere klientenes mulighet for å trekke på rammen.

## NOTE 14 - ALDERSFORDELING PÅ FORFALTE, MEN IKKE NEDSKREVNE UTLÅN OG PREMIEINNTEKTER

Tabellen viser forfalte beløp på utlån, overtrekk på kreditt/innskudd og premieinntekter fordelt på antall dager etter forfall som ikke skyldes forsinkelser i betalingsformidlingen.

### KONSERNET 2021

| NOK 1 000                              | På<br>forespørsel | Under 30<br>dager | 31 - 60 dager | 61 - 90 dager | Over 91 dager | Totalt           |
|--|-------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
| Portefølje av utestående fordringer    |                   |                   |               |               | -             | -                |
| Forfalt, ikke betalt forsikringspremie | -                 | 1 370 349         | 2 596         | 1 232         | 33 749        | 1 407 927        |
| <b>Sum</b>                             | -                 | <b>1 370 349</b>  | <b>2 596</b>  | <b>1 232</b>  | <b>33 749</b> | <b>1 407 927</b> |

### KONSERNET 2020

| NOK 1 000   | På<br>forespørsel | Under 30<br>dager | 31 - 60 dager | 61 - 90 dager | Over 91 dager    | Totalt           |
|---|-------------------|-------------------|---------------|---------------|------------------|------------------|
| Portefølje av utestående fordringer <sup>1)</sup> |                   |                   |               |               | 1 665 903        | 1 665 903        |
| Forfalt, ikke betalt forsikringspremie            | -                 | 83 538            | 3 674         | 1 920         | 54 759           | 143 892          |
| <b>Sum</b>  | -                 | <b>83 538</b>     | <b>3 674</b>  | <b>1 920</b>  | <b>1 720 663</b> | <b>1 809 796</b> |

Utlån til og fordring på kunder -porteføljen består av ervervede misligholdte krav (alle krav over 90 dager) i Modhi Finance AS. Innfrielse av kravene i porteføljene er avhengig av skyldnerens evne til å innfri.

## NOTE 15 - GJENVÆRENDE KONTRAKTSMESSIG LØPETID PÅ FINANSIELLE FORPLIKTELSER

### KONSERNET 2021

| NOK 1 000  | På<br>forespørsel | Under 3<br>måneder | 3-12<br>måneder | 1-5 år           | Over 5 år     | Uten forfall     | Totalt           |
|--|-------------------|--------------------|-----------------|------------------|---------------|------------------|------------------|
| Innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner | 298 891           | 206 861            | 404 400         | 4 450 000        | -             | 81 713           | 5 441 864        |
| Kalkulert rente  | -                 | 25 570             | 74 695          | 104 707          | -             | -                | 204 971          |
| Derivater  | -                 | 247 263            | -606            | 18 616           | 89 182        | -                | 354 456          |
| Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner               | -                 | 3 022              | -               | -                | -             | 1 500 000        | 1 503 022        |
| Kalkulert rente  | -                 | 8 477              | 25 523          | 136 000          | -             | -                | 170 000          |
| <b>Sum finansielle forpliktelser</b>                     | <b>298 891</b>    | <b>491 193</b>     | <b>504 012</b>  | <b>4 709 323</b> | <b>89 182</b> | <b>1 581 713</b> | <b>7 674 314</b> |

For beregning av kontantstrøm på ansvarlige lån er rentesats ved utgangen av 2021 lagt til grunn. For evigvarende ansvarlige lån er kontantstrømmen ført til og med intervallet 1 - 5 år. Hovedstolen er lagt uten forfall.

### KONSERNET 2020

| NOK 1 000  | På<br>forespørsel | Under 3<br>måneder | 3-12<br>måneder | 1-5 år           | Over 5 år | Uten forfall   | Totalt           |
|--|-------------------|--------------------|-----------------|------------------|-----------|----------------|------------------|
| Innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner | 341 130           | 990 334            | 613 295         | 3 150 000        | -         | 83 438         | 5 178 197        |
| Kalkulert rente  | -                 | 18 519             | 36 097          | 69 584           | -         | -              | 124 201          |
| Derivater  | -                 | -415               | 806             | 55 212           | -         | -              | 55 603           |
| Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner               | -                 | 484                | -               | 1 001 794        | -         | 533 000        | 1 535 278        |
| Kalkulert rente  | -                 | 2 427              | 7 308           | 38 941           | -         | -              | 48 676           |
| <b>Sum finansielle forpliktelser</b>                     | <b>341 130</b>    | <b>1 011 349</b>   | <b>657 506</b>  | <b>4 315 532</b> | -         | <b>616 438</b> | <b>6 941 955</b> |

For beregning av kontantstrøm på ansvarlige lån er rentesats ved utgangen av 2020 lagt til grunn. For evigvarende ansvarlige lån er kontantstrømmen ført til og med intervallet 1 - 5 år. Hovedstolen er lagt uten forfall.

**MORSELSKAPET 2021**

| NOK 1 000  | På<br>forespørsel | Under 3<br>måneder | 3-12<br>måneder | 1-5 år           | Over 5 år | Uten forfall     | Totalt           |
|--|-------------------|--------------------|-----------------|------------------|-----------|------------------|------------------|
| Innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner | -                 | 598 322            | 800 000         | 4 050 000        | -         | -                | 5 448 322        |
| Kalkulert rente  | -                 | 25 570             | 74 695          | 104 707          | -         | -                | 204 971          |
| Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner               | -                 | 3 022              | -               | -                | -         | 1 250 000        | 1 253 022        |
| Kalkulert rente  | -                 | 8 477              | 25 523          | 136 000          | -         | -                | 170 000          |
| Lånetilsagn  | -                 | -                  | -               | -                | -         | -                | -                |
| <b>Sum finansielle forpliktelser</b>                     | -                 | <b>635 390</b>     | <b>900 218</b>  | <b>4 290 707</b> | -         | <b>1 250 000</b> | <b>7 076 315</b> |

For beregning av kontantstrøm på ansvarlige lån er rentesats ved utgangen av 2021 lagt til grunn. For evigvarende ansvarlige lån er kontantstrømmen ført til og med intervallet 1-5 år. Hovedstolen er lagt uten forfall.

**MORSELSKAPET 2020**

| NOK 1 000  | På<br>forespørsel | Under 3<br>måneder | 3-12<br>måneder | 1-5 år           | Over 5 år | Uten forfall   | Totalt           |
|--|-------------------|--------------------|-----------------|------------------|-----------|----------------|------------------|
| Innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner | -                 | 783 927            | 600 000         | 3 150 000        | -         | -              | 4 533 927        |
| Kalkulert rente  | -                 | 15 283             | 36 097          | 69 521           | -         | -              | 120 901          |
| Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner               | -                 | 484                | -               | -                | -         | 283 000        | 283 484          |
| Kalkulert rente  | -                 | 2 427              | 7 308           | 38 941           | -         | -              | 48 676           |
| <b>Sum finansielle forpliktelser</b>                     | -                 | <b>802 121</b>     | <b>643 405</b>  | <b>3 258 462</b> | -         | <b>283 000</b> | <b>4 986 988</b> |

For beregning av kontantstrøm på ansvarlige lån er rentesats ved utgangen av 2020 lagt til grunn. For evigvarende ansvarlige lån er kontantstrømmen ført til og med intervallet 1-5 år. Hovedstolen er lagt uten forfall.

## NOTE 16 - NETTO PREMIEINTEKTER FORSIKRING

| NOK 1 000   | SpareBank 1<br>Forsikring AS |                  | Fremtind Forsikring<br>konsern |                   | Konsernet         |                   |
|---|------------------------------|------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | 2021                         | 2020             | 2021                           | 2020              | 2021              | 2020              |
| Brutto premieinntekter                            | 16 992 356                   | 6 700 893        | 13 247 611                     | 12 470 310        | 30 239 967        | 19 171 202        |
| -avgitt reassuranse                               | 5 849                        | 3 611            | -                              | -                 | 5 849             | 3 611             |
| <b>Sum netto premieinntekter for egen regning</b> | <b>16 986 507</b>            | <b>6 697 282</b> | <b>13 247 611</b>              | <b>12 470 310</b> | <b>30 234 117</b> | <b>19 167 592</b> |

### FORSIKRING

For SpareBank 1 Forsikring AS fordeler opptjent premieinntekter seg på følgende bransjer:

| NOK 1 000                   | Ind.rente/<br>pensjon | Individuell<br>kapital | Kollektiv<br>pensjon | Ulykke | Gruppeliv | Sum        |
|-----------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|--------|-----------|------------|
| Brutto Premieinntekter 2021 | 459 348               | 682 796                | 15 850 212           | -      | -         | 16 992 356 |
| Brutto Premieinntekter 2020 | 357 735               | 511 735                | 5 831 423            | -      | -         | 6 700 893  |

### FREMTIND FORSIKRING

For Fremtind Forsikring konsern fordeler opptjent premieinntekter seg på følgende ulike produktklasser:

| NOK 1 000                   | Ind.rente/<br>pensjon | Individuell<br>kapital | Kollektiv<br>pensjon | Ulykke  | Gruppeliv | Sum       |
|-----------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|---------|-----------|-----------|
| Brutto Premieinntekter 2021 | 732 473               | 1 199 780              | -                    | 441 854 | 1 022 837 | 3 396 945 |
| Brutto Premieinntekter 2020 | 687 062               | 1 109 766              | -                    | 387 296 | 984 190   | 3 168 314 |

### PRIVATBETONTE FORSIKRINGER

| NOK 1 000            | Kombinerte<br>forsikringer |           | Herav<br>ansvar |            |         | Ulykkes-<br>forsikring | Reise-<br>forsikring | Øvrig<br>forsikring<br>privat | Sum privat<br>forsikring |
|----------------------|----------------------------|-----------|-----------------|------------|---------|------------------------|----------------------|-------------------------------|--------------------------|
|                      | brann                      | Motorvogn | motorvogn       | Fritidsbåt |         |                        |                      |                               |                          |
| Opptjent premie 2021 | 3 227 607                  | 3 589 158 | 1 272 284       | 135 732    | 197 912 | 974 532                | 178 484              | 8 303 425                     |                          |
| Opptjent premie 2020 | 3 078 540                  | 3 376 334 | 998 248         | 123 108    | 201 501 | 973 292                | 149 032              | 7 901 807                     |                          |

### NÆRINGSBETONTE FORSIKRINGER

| NOK 1 000            | Industri-<br>forsikring<br>brann | Kombinerte<br>forsikring<br>mell. brann | Motorvogn | Herav<br>ansvar |        | Yrkesskade | Trygghet | Annet   | Sum<br>nærings-<br>forsikring |
|----------------------|----------------------------------|---|-----------|-----------------|--------|------------|----------|---------|-------------------------------|
|                      |                                  |   |           | motorvogn       | Ansvar |            |          |         |                               |
| Opptjent premie 2021 | 9 517                            | 532 274                                 | 366 272   | 106 200         | 93 894 | 107 643    | 74 743   | 194 152 | 1 378 494                     |
| Opptjent premie 2020 | -4 456                           | 469 426                                 | 302 548   | 66 237          | 79 027 | 102 774    | 68 730   | 215 790 | 1 233 840                     |

### ANDRE FORSIKRINGER

| NOK 1 000                  | Sjø | Energi/olje | Inng. reassuranse | Natur-pooler | Sum andre<br>forsikringer |
|----------------------------|-----|-------------|-------------------|--------------|---------------------------|
| Opptjent premie andre 2021 | -   | -           | -                 | 168 746      | 168 746                   |
| Opptjent premie andre 2020 | -   | -           | -                 | 166 349      | 166 349                   |



## NOTE 17 - NETTO FORSIKRINGSYTELSE OG ERSTATNINGER FOR EGEN REGNING

| NOK 1 000  | SpareBank 1<br>Forsikring AS |                  | Fremtind Forsikring konsern |                  | Konsernet         |                   |
|--|------------------------------|------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|  | 2021                         | 2020             | 2021                        | 2020             | 2021              | 2020              |
| Brutto forsikringsytelser og erstatninger                            | 10 028 902                   | 2 912 600        | 7 375 505                   | 7 547 827        | 17 404 407        | 10 460 427        |
| -Reassurandørens andel av erstatninger                               | -                            | -                | -158 173                    | -228 337         | -158 173          | -228 337          |
| <b>Sum netto forsikringsytelser og erstatninger for egen regning</b> | <b>10 028 902</b>            | <b>2 912 600</b> | <b>7 217 332</b>            | <b>7 319 491</b> | <b>17 246 234</b> | <b>10 232 090</b> |

## FORSIKRING

For SpareBank 1 Forsikring AS fordeler brutto erstatninger seg på følgende bransjer:

| NOK 1 000                | Ind. rente/<br>pensjon | Individuell<br>kapital | Kollektiv<br>pensjon | Ulykke | Gruppeliv | Sum        |
|--------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|--------|-----------|------------|
| Brutto erstatninger 2021 | 491 518                | 282 194                | 9 253 862            | -      | 1 328     | 10 028 902 |
| Brutto erstatninger 2020 | 478 711                | 318 863                | 2 113 141            | -      | 1 885     | 2 912 600  |

## SKADEFORSIKRING

For Fremtind Forsikring konsern fordeler brutto erstatninger seg på følgende ulike produktklasser:

| NOK 1 000                | Ind. rente/<br>pensjon | Individuell<br>kapital | Kollektiv<br>pensjon | Ulykke  | Gruppeliv | Sum       |
|--------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|---------|-----------|-----------|
| Brutto erstatninger 2021 | 185 254                | 338 526                | -                    | 234 256 | 744 206   | 1 502 242 |
| Brutto erstatninger 2020 | 168 908                | 342 173                | -                    | 145 562 | 618 951   | 1 275 594 |

## PRIVATBETONTE FORSIKRINGER

| NOK 1 000                | Kombinerte<br>forsikringer<br>brann | Motorvogn | Herav<br>ansvar<br>motorvogn | Fritidsbåt | Ulykkes-<br>forsikring | Reise-<br>forsikring | Øvrig<br>forsikring<br>privat | Sum privat<br>forsikring |
|--------------------------|-------------------------------------|-----------|------------------------------|------------|------------------------|----------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Brutto erstatninger 2021 | 2 389 592                           | 2 033 061 | 449 412                      | 86 208     | 99 393                 | 289 032              | 137 856                       | 5 035 142                |
| Brutto erstatninger 2020 | 2 276 884                           | 1 912 053 | 238 864                      | 93 678     | 96 001                 | 721 039              | 124 782                       | 5 224 438                |

## NÆRINGSBETONTE FORSIKRINGER

| NOK 1 000                | Industri-<br>forsikring<br>brann | Kombinerte<br>forsikringer<br>mell. brann | Motorvogn | Herav<br>ansvar<br>motorvogn | Ansvar  | Yrkes-<br>skade | Trygghet | Annet   | Sum<br>nærings-<br>forsikring |
|--------------------------|----------------------------------|---|-----------|------------------------------|---------|-----------------|----------|---------|-------------------------------|
| Brutto erstatninger 2021 | 14 191                           | 347 707                                   | 245 474   | 63 109                       | 38 156  | -12 921         | 42 119   | 114 471 | 789 197                       |
| Brutto erstatninger 2020 | 31 177                           | 357 026                                   | 191 052   | 11 643                       | 106 056 | 508             | 49 125   | 111 649 | 846 594                       |

## ANDRE FORSIKRINGER

| NOK 1 000                | Sjø | Energi/olje | Inng. Reassuranse | Naturpooler | Sum andre<br>forsikringer |
|--------------------------|-----|-------------|-------------------|-------------|---------------------------|
| Brutto erstatninger 2021 | -   | -           | -                 | 48 924      | 48 924                    |
| Brutto erstatninger 2020 | -   | -           | -2                | 201 204     | 201 202                   |

## NOTE 18 - FORSIKRINGSFORPLIKTELSER I LIVSFORSIKRING

Konsernet  
2021

| NOK 1 000  | Brutto<br>premiereserve | Tilleggs-<br>avsetninger | Kursregulerings-<br>fond | Premiefond,<br>innskuddsfond og<br>pensjonistenes<br>overskuddsfond | Sum               |
|--|-------------------------|--------------------------|--------------------------|---|-------------------|
| <b>Individuell rente/pensjon</b>                   | <b>10 189 367</b>       | <b>115 890</b>           | -                        | -   | <b>10 313 826</b> |
| Overskuddsmodell etter forsikringsvirksomhetsloven | 188 042                 | 11 855                   | -                        | -   | -                 |
| Overskuddsmodell etter tidligere gjeldende regler  | 2 343 316               | 104 035                  | -                        | -   | -                 |
| Kontrakter uten rett til andel av overskudd        | 3 665 608               | -                        | -                        | -   | -                 |
| Investeringsvalg                                   | 3 992 401               | -                        | -                        | -   | -                 |
| <b>Individuell kapital</b>                         | <b>5 292 640</b>        | <b>3 779</b>             | -                        | -   | <b>5 332 005</b>  |
| Overskuddsmodell etter forsikringsvirksomhetsloven | 127 138                 | -                        | -                        | -   | -                 |
| Overskuddsmodell etter tidligere gjeldende regler  | 219 387                 | 3 779                    | -                        | -   | -                 |
| Kontrakter uten rett til andel av overskudd        | 650 792                 | -                        | -                        | -   | -                 |
| Investeringsvalg                                   | 4 295 323               | -                        | -                        | -   | -                 |
| <b>Kollektiv pensjon</b>                           | <b>61 596 982</b>       | <b>1 337 754</b>         | -                        | <b>1 154 815</b>  | <b>65 561 607</b> |
| Foretakspensjon uten investeringsvalg              | 1 840 314               | 211 574                  | -                        | 316 685   | -                 |
| Foretakspensj ordn uten rett til andel overskudd   | -                       | -                        | -                        | -   | -                 |
| Fripoliser uten investeringsvalg                   | 9 000 430               | 1 052 327                | -                        | -   | -                 |
| Tjenestepensjonsordninger uten investeringsvalg    | 1 817 123               | 32 474                   | -                        | 121 967   | -                 |
| Tjenestepensjonsordn uten rett til andel overskudd | -                       | -                        | -                        | -   | -                 |
| Tjenestepensjonsordn med investeringsvalg          | 1 730 454               | 2 481                    | -                        | 54 904  | -                 |
| Innskuddsbaserte pensjonsordninger uten inv.       | 250 914                 | 665                      | -                        | 11 892  | -                 |
| Innskuddsbaserte pensjonsordninger med inv valg    | 38 213 291              | 38 232                   | -                        | 649 368   | -                 |
| Pensjonskapitalbevis uten investeringsvalg         | 390 125                 | -                        | -                        | -   | -                 |
| Pensjonskapitalbevis med investeringsvalg          | 7 805 828               | -                        | -                        | -   | -                 |
| Pensjonsbevis uten investeringsvalg                | 548 503                 | -                        | -                        | -   | -                 |
| <b>Gruppeliv</b>                                   | <b>2 589 100</b>        | -                        | -                        | -   | <b>2 590 900</b>  |
| <b>Ulykkesforsikring</b>                           | <b>622 850</b>          | -                        | -                        | -   | <b>622 850</b>    |
| Kontrakter uten rett til andel av overskudd        | 622 850                 | -                        | -                        | -   | -                 |
| <b>Kursreguleringsfond</b>                         | -                       | -                        | <b>2 742 410</b>         | -   | <b>2 742 410</b>  |
| <b>Totalt alle bransjer</b>                        | <b>80 284 959</b>       | <b>1 457 422</b>         | <b>2 742 410</b>         | <b>1 154 815</b>  | <b>87 163 598</b> |

**Konsernet  
2020**

| NOK 1 000  | Brutto<br>premiereserve | Tilleggs-<br>avsetninger | Kursregulerings-<br>fond | Premiefond,<br>innskuddsfond og<br>pensjonistenes<br>overskuddsfond | Sum               |
|--|-------------------------|--------------------------|--------------------------|---|-------------------|
| <b>Individuell rente/pensjon</b>                       | <b>9 059 990</b>        | <b>127 763</b>           | -                        | -   | <b>9 211 523</b>  |
| Overskuddsmodell etter forsikringsvirksomhetsloven     | 423 179                 | 10 602                   | -                        | -   | -                 |
| Overskuddsmodell etter tidligere gjeldende regler      | 2 391 086               | 117 161                  | -                        | -   | -                 |
| Kontrakter uten rett til andel av overskudd            | 3 064 313               | -                        | -                        | -   | -                 |
| Investeringsvalg                                       | 3 181 412               | -                        | -                        | -   | -                 |
| <b>Individuell kapital</b>                             | <b>4 215 026</b>        | <b>4 421</b>             | -                        | -   | <b>4 289 712</b>  |
| Overskuddsmodell etter forsikringsvirksomhetsloven     | 134 626                 | -                        | -                        | -   | -                 |
| Overskuddsmodell etter tidligere gjeldende regler      | 207 107                 | 4 421                    | -                        | -   | -                 |
| Kontrakter uten rett til andel av overskudd            | 566 043                 | -                        | -                        | -   | -                 |
| Investeringsvalg                                       | 3 307 250               | -                        | -                        | -   | -                 |
| <b>Kollektiv pensjon</b>                               | <b>49 952 630</b>       | <b>1 074 434</b>         | -                        | <b>881 628</b>  | <b>53 261 455</b> |
| Ytelsesbaserte pensjonsordninger uten investeringsvalg | 1 785 977               | 175 816                  | -                        | 188 628   | -                 |
| Foretakspensj ordn uten rett til andel overskudd       | -                       | -                        | -                        | -   | -                 |
| Fripoliser uten investeringsvalg                       | 8 798 043               | 898 618                  | -                        | -   | -                 |
| Tjenestepensjonsordninger uten investeringsvalg        | 1 384 926               | -                        | -                        | 64 260  | -                 |
| Tjenestepensjonsordn uten rett til andel overskudd     | -                       | -                        | -                        | -   | -                 |
| Tjenestepensjonsordn med investeringsvalg              | 1 320 443               | -                        | -                        | 43 998  | -                 |
| Innskuddsbaserte pensjonsordninger uten inv.           | 282 074                 | -                        | -                        | 11 471  | -                 |
| Innskuddsbaserte pensjonsordninger med inv valg        | 23 329 809              | -                        | -                        | 573 271   | -                 |
| Pensjonskapitalbevis uten investeringsvalg             | 356 743                 | -                        | -                        | -   | -                 |
| Pensjonskapitalbevis med investeringsvalg              | 12 371 455              | -                        | -                        | -   | -                 |
| Pensjonsbevis uten investeringsvalg                    | 323 161                 | -                        | -                        | -   | -                 |
| <b>Gruppeliv</b>                                       | <b>2 482 829</b>        | -                        | -                        | -   | <b>2 515 229</b>  |
| <b>Ulykkesforsikring</b>                               | <b>593 780</b>          | -                        | -                        | -   | <b>593 780</b>    |
| Kontrakter uten rett til andel av overskudd            | 593 780                 | -                        | -                        | -   | -                 |
| <b>Kursreguleringsfond</b>                             | -                       | -                        | <b>2 852 576</b>         | -   | <b>2 852 576</b>  |
| <b>Totalt alle bransjer</b>                            | <b>66 304 255</b>       | <b>1 206 618</b>         | <b>2 852 576</b>         | <b>881 628</b>  | <b>72 724 276</b> |

## NOTE 19 - FORSIKRINGSTEKNISK AVSETNING I SKADEFORSIKRING

| NOK 1 000   |  |                            |                       |                                |                              |  |  |                    |                       |                                       |                  |
|---|--|----------------------------|-----------------------|--------------------------------|------------------------------|--|--|--------------------|-----------------------|---------------------------------------|------------------|
| Skadeforsikringsforpliktelser - Direkte forsikring og mottatt proporsjonal gjenforsikring |  |                            |                       |                                |                              |  |  |                    |                       |                                       |                  |
|   | Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling | Forsikring mot inntektstap | Yrkesskade-forsikring | Motorvogn-forsikring - trafikk | Motorvogn-forsikring - øvrig | Sjøforsikring, transport-forsikring og luftfart forsikring | Forsikring mot brann og annen skade på eiendom | Ansvars-forsikring | Assistanse-forsikring | Forsikring mot diverse økonomiske tap | Sum              |
| Ikke opptjent brutto premie   | 69 909   | 16 163                     | 49 933                | 699 414                        | 1 347 593                    | 74 102   | 1 629 243                                      | 48 687             | 295 445               | 103 820                               | 4 334 308        |
| Brutto erstatningsavsetning   | 578 974  | 217 829                    | 347 659               | 477 085                        | 387 568                      | 31 356   | 1 666 756                                      | 158 152            | 154 073               | 29 711                                | 4 049 162        |
| Andre tekniske avsetninger  |  |                            |                       |                                |                              |  |  |                    |                       |                                       | 775 542          |
| <b>Sum brutto forsikringsforpliktelser regnskap</b>                                       | <b>648 883</b>                                   | <b>233 992</b>             | <b>397 592</b>        | <b>1 176 499</b>               | <b>1 735 161</b>             | <b>105 458</b>   | <b>3 295 999</b>                               | <b>206 839</b>     | <b>449 518</b>        | <b>133 530</b>                        | <b>9 159 012</b> |

| NOK 1 000  |                  |
|--|------------------|
| Ikke opptjent brutto premie Solvens II               | 230 270          |
| Brutto erstatningsavsetning Solvens II               | 3 889 683        |
| Risikomargin Solvens II                              | 569 585          |
| <b>Brutto forsikringsforpliktelser Solvens II</b>    | <b>4 689 538</b> |
| <b>Forskjeller forsikringsforpliktelser regnskap</b> | <b>3 694 032</b> |

|                     | Ikke opptjent brutto premie | Ikke opptjent premie for egenregning | Brutto Erstatnings-avsetning | Erstatnings-avsetning for egen regning |
|---------------------|-----------------------------|--------------------------------------|------------------------------|--|
| NOK 1 000           |                             |                                      |                              |  |
| 1) Naturskadepool 1 | 75 109                      | 75 109                               | 145 108                      | 145 108                                |
| 3) YFF 3            | 0                           | 0                                    | 4 940                        | 4 940                                  |
| <b>Sum</b>          | <b>75 109</b>               | <b>75 109</b>                        | <b>150 048</b>               | <b>150 048</b>                         |

1 Inngår i "Forsikring mot brann og annen

2 Inngår i "Motorvognforsikring trafikk"

## BESKRIVELSE AV METODE:

| Verdsettelse forsikringsforpliktelser | Regnskapsformål   | Solvens II formål   |
|---------------------------------------|---|---|
| <b>Uopptjent premie</b>               | Den delen av forfalte bruttopremier som på balansedagen gjelder de ikke avløpte deler av forsikringenes dekningsperioder (ÅRF §3-5 (1))   | Premieavsetningen skal være et beste estimat av kontantstrømmen som relaterer seg til forsikringsforpliktelser som ikke er opptjent for kontrakter innenfor definisjonen av kontraktens grenser. Beste estimat av premieavsetningen beregnes ved å sette opp fremtidige inn- og utgående kontantstrømmer: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Fremtidig premie</li> <li>• Fremtidige erstatningskostnader</li> <li>• Forventede administrasjonskostnader knyttet til aktive avtaler</li> <li>• Justering for å ta hensyn til effekten av forventet kundeavgang</li> </ul> Fremtidig premie oppstår for kontrakter med terminbetaling, eventuell tilleggspremie og også for juridisk bindende avtaler som enda ikke er aktive. For kontrakter med terminbetaling innebærer dette en reklassifisering av kundefordringer på eiendelssiden av balansen til premieavsetningen. |
| <b>Erstatningsavsetningen</b>         | Skal tilsvare forventede brutto erstatningskostnader for alle skadetilfeller som på balansedagen er inntruffet, men ikke oppgjort (ÅRF §3-5 (3)). Erstatningsavsetningene diskonteres ikke. | Erstatningsavsetningen skal være et beste estimat av kontantstrømmen som relaterer seg til skader som har inntruffet på verdsettelsestidspunktet. Kontantstrømmen inkluderer alle skadeutbetalinger og kostnader knyttet til disse skadene, samt eventuelle inngående kontantstrømmer som kan oppstå som en følge av fremtidig premie, berging, regress eller lignende. Alle kontantstrømmer med mer enn 12 måneders varighet er neddiskontert. Neddiskonteringsraten skal være risikofri og er således ikke relatert til forventet finansavkastning.   |
| <b>Risikomargin</b>                   | Ikke aktuell  | Risikomarginen skal beregnes som kostnaden ved å fremskaffe egenkapital tilsvarende det solvenskapitalkravet som trengs for å holde forsikringsforpliktelsene frem til risikoen er ferdig avløpt.   |

## BESKRIVELSE AV VERDSETTELSE FOR SOLVENSFORMÅL OG VERDSETTELSE I REGNSKAPET:

Beregning av erstatningsavsetningene er basert på bruk av erfaringsdata der det tas utgangspunkt i hvordan erstatningskostnadene utvikler seg over tid. Dette vil omfatte utviklingen i både RBNS-avsetningene og avsetninger for etteranmeldte skader (IBNR-avsetningene). For å beregne erstatningsavsetningen bygges det opp statistiske modeller basert på erfaringstall og informasjon om porteføljeutvikling. Det benyttes følgende hovedtyper av statistiske modeller;

\* *“Chain ladder”-metoder*, der det benyttes historiske data for å estimere faktorer for utviklingen i betalt, fastsatt (betalt+RBNS) og antall skader

\* *“Forventet skadeprosent”-metoder* (for eksempel Bornhuetter-Ferguson), der det benyttes en forventet skadeprosent for det aktuelle forsikringsproduktet til å estimere gjenstående erstatningsutbetaling

\* Metoder der en benytter en *kombinasjon av “Chain ladder” og “Forventet skadeprosent”*. En fordel med disse metodene er at man legger mer vekt på erfaringsdata når avviklingen av skadeåret er blitt sikrere

Valg av beregningsmetoder vil være avhengig av forsikringsprodukt og hvor mange års skadehistorikk som er tilgjengelig. I den utstrekning disse metodene er basert på data for historisk erstatningsutvikling blir det forutsatt at det historiske mønsteret for erstatningsutvikling vil fortsette i fremtiden. Det finnes årsaker til at dette ikke vil være tilfelle, og i de tilfeller har man tatt hensyn til dette ved å modifisere parametere som inngår i modellene.

Erstatningsavsetningene til regnskapsformål er ikke diskontert.

**Kontraktfastsatte forsikringsforpliktelser**

| NOK 1000   | Premiereserve    | Kursreguleringsfond | Totalt           |
|--|------------------|---------------------|------------------|
| <b>Forsikringsforpliktelser - kontraktfastsatte 31.12.2020</b>   | <b>6 910 797</b> | <b>46 185</b>       | <b>6 956 982</b> |
| Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser:              |                  |                     |                  |
| Netto resultatførte avsetninger                                  | 418 229          | -40 205             | 378 023          |
| Overskudd på avkastningsresultatet                               | -221             | 0                   | 0                |
| Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser           | 7 328 805        | 5 980               | 7 335 006        |
| Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser:         |                  |                     |                  |
| Overføring til/fra selskapet                                     | 160 221          | 0                   | 160 221          |
| Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser      | 160 221          | 0                   | 160 221          |
| <b>Sum kontraktfastsatte forsikringsforpliktelser 31.12.2021</b> | <b>7 489 026</b> | <b>5 980</b>        | <b>7 495 226</b> |

**NOTE 20 - FORDRING PÅ REASSURANDØR**

| NOK 1 000   | Konsernet      |                |
|---|----------------|----------------|
|   | 2021           | 2020           |
| Fordring på reassurandør i skadeforsikring            | 210 473        | 239 473        |
| Fordring på reassurandør i livsforsikring             | 7 399          | 525 968        |
| Gjenforsikringsandel erstatningsavsetning ført brutto | 601 948        | 145 098        |
| Gjenforsikringsandel ikke opptjent bruttopremie       | -2 506         | -2 290         |
| <b>Sum fordring på reassurandør</b>                   | <b>817 313</b> | <b>908 248</b> |

**NOTE 21 - FORDRING PÅ FORSIKRINGSTAKER**

| NOK 1 000  | Konsernet        |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | 2021             | 2020             |
| Hovedforfalt fakturert restanse i skadeforsikring      | -1 017           | 25 066           |
| Hovedforfalt ikke fakturert restanse i skadeforsikring | 3 212 553        | 2 972 449        |
| Kundefordringer i livsforsikring                       | 50 602           | 128 555          |
| <b>Sum fordring på forsikringstaker</b>                | <b>3 262 139</b> | <b>3 126 070</b> |

**NOTE 22 - INNTEKTER OG KOSTNADER FRA FINANSIELLE EIENDELER OG GJELD**

| Morselskapet   |   | Konsernet  |           |
|--|---|------------|-----------|
| 2021   | 2020 NOK 1 000  | 2021       | 2020      |
| <b>Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b> |   |            |           |
| <b>Aksjer og andeler</b>   |   |            |           |
| -  | - Utbytte fra aksjer og andeler   | 33 092     | 30 920    |
| -  | -5 790 Netto urealisert og realisert gevinst/tap av aksjer og andeler                                     | 6 894 563  | 4 325 109 |
| -  | -5 790 Sum netto inntekter aksjer og andeler  | 6 927 655  | 4 356 029 |
| <b>Obligasjoner og sertifikater</b>  |   |            |           |
| -  | - Mottatte og opptjente renteinntekter  | 1 278 395  | 747 109   |
| -  | - Netto realisert og urealisert gevinst/tap av rentepapirer   | -1 145 729 | 524 333   |
| -  | - Sum netto inntekter fra obligasjoner, sertifikater, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning | 132 666    | 1 271 442 |
| <b>Andre finansielle instrumenter</b>  |   |            |           |
| -  | - Mottatte og opptjente renteinntekter  | 6 627      | 6 764     |
| -  | - Netto urealisert og realisert gevinst/tap derivater og andre finansielle                                | -134 808   | -110 268  |



|                |  |                  |                  |
|----------------|--|------------------|------------------|
|                | eiendeler  |                  |                  |
| -              | - Sum derivater og andre finansielle instrumenter  | -128 181         | -103 504         |
| -              | <b>-5 790 Netto inntekter og gevinst/tap fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b> | <b>6 932 140</b> | <b>5 523 967</b> |
| -              | - Mottatte og opptjente renteinntekter obligasjoner holdt til forfall  | 40 788           | 64 777           |
| -              | - Netto realisert og urealisert gevinst/tap obligasjoner holdt til forfall                                   | -4 881           | -5 089           |
| -              | <b>- Netto inntekter fra obligasjoner holde-til-forfall</b>  | <b>35 907</b>    | <b>59 687</b>    |
| -              | - Mottatte og opptjente renteinntekter andre obligasjoner til amortisert kost                                | 309 338          | 294 267          |
| -              | - Netto realisert og urealisert gevinst/tap obligasjoner til amortisert kost                                 | -337             | 2 357            |
| -              | <b>- Netto inntekter og gevinst/tap obligasjoner til amortisert kost</b>                                     | <b>309 002</b>   | <b>296 624</b>   |
| <b>35 600</b>  | <b>74 524 Renteinntekter på utlån og fordringer</b>  | <b>567 762</b>   | <b>369 969</b>   |
| <b>-95 231</b> | <b>-109 999 Rentekostnader på finansielle forpliktelser</b>  | <b>-201 473</b>  | <b>-244 335</b>  |

## NOTE 23 – LEIEAVTALER

| Morselskapet |        |  | Konsernet |        |
|--------------|--------|--|-----------|--------|
| 2021         | 2020   | NOK 1000   | 2021      | 2020   |
|              |        |  |           |        |
|              |        | <b>Balanseførte verdier</b>                          |           |        |
|              |        | <b>Eiendel</b>                                       |           |        |
| 28 235       | 11 549 | Bruksrett - leide lokaler                            | 85 820    | 82 614 |
| -            | -      | - Bruksrett - andre anleggsmidler                    | -         | 401    |
| 28 235       | 11 549 | Sum bruksrett  | 85 820    | 83 015 |
|              |        | <b>Forpliktelse</b>                                  |           |        |
| 28 348       | 11 841 | Leieforpliktelse - leide lokaler                     | 88 409    | 84 534 |
| -            | -      | - Leieforpliktelse - Andre anleggsmidler             | -         | 408    |
| 28 348       | 11 841 | Sum forpliktelse                                     | 88 409    | 84 941 |
|              |        | <b>Resultatførte verdier</b>                         |           |        |
| 450          | 322    | Rentekostnader for leieforpliktelsen                 | 942       | 2 987  |
| 3 000        | 1 925  | Avskrivningsbeløpet for bruksrett - leide lokaler    | 15 353    | 26 243 |
| -            | -      | - Avskrivningsbeløpet for bruksrett - andre anleggsm | -         | 302    |
|              |        | <b>Leieavtaler ikke innregnet iht IFRS 16</b>        |           |        |
| -            | -      | - Leiekostnader som ikke er innregnet etter IFRS 16  | 250       | 225    |
|              |        | <b>Kontantstrøm</b>                                  |           |        |
| 3 238        | 2 604  | Totale kontantstrømmer betalt for leieavtaler        | 16 146    | 14 711 |

**Konsernet**

| <b>Forfallsanalyse av leieforpliktelser</b> | <b>2022</b> | <b>2023</b> | <b>2024</b> | <b>2025</b> |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Leieforpliktelser - leide lokaler           | 55 864      | 22 288      | 35 172      | 26 186      |
| Leieforpliktelser - andre anleggsmidler     | 419         | 322         | 92          | -           |

**Morselskapet**

| <b>Forfallsanalyse av leieforpliktelser</b> | <b>2022</b> | <b>2023</b> | <b>2024</b> | <b>2025</b> |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Leieforpliktelser - leide lokaler           | 28 348      | 2 526       | 21 976      | 18 486      |
| Leieforpliktelser - andre anleggsmidler     | -           | -           | -           | -           |

SpareBank 1 Gruppen har implementert IFRS 16 Leieavtaler fra og med regnskapsåret 2019. Standarden påvirker både balanse og resultatregnskap.

Leietager skal i henhold til hovedregelen i IFRS 16 innarbeide alle leieavtaler i balansen, ved at forpliktelse til å betale leie over leieperioden samt tilhørende rett til bruk av underliggende eiendel, innregnes. Alle leieavtaler som overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel ved at leietager bestemmer bruk og mottar de økonomiske fordelene, innregnes. Leieforpliktelsen måles til nåverdien av faste leiebetalinger over leieperioden.

Konsernet har valgt å benytte unntaksregelen ved at leie for kortsiktige leieavtaler med inntil 12 måneders varighet og for avtaler med lav verdi kostnadsføres direkte i resultatregnskapet.

Ved fastsettelse av leieperiode er uoppsigelig leieperiode justert for forlengelsesopsjoner og termineringsrettigheter som det er rimelig sikkert at konsernet vil benytte, lagt til grunn. Det foretas vurdering av nedskrivningsbehov iht IAS 36 for balanseført bruksrettighet med særskilt vurdering av hvordan tilhørende leieforpliktelse skal medtas i vurderingen.

Diskonteringsrente benyttet ved måling av nåverdien av faste leiebetalinger over leieperioden, er fastsatt basert på den marginale lånerente for det aktuelle selskap, eiendel og avtalens gjenværende leieperiode basert på årlig nedbetaling. For avtaler som inngås etter implementeringstidspunktet benyttes diskonteringsrente tilsvarende implisitt rente i leieavtalen hvis denne enkelt kan beregnes og fastsettes.

## NOTE 24 – KLASSIFISERING AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

**Konsernet 2021**

| NOK 1 000  | Note               | Lån og fordringer | Holdt til forfall | Virkelig verdi trading | Virkelig verdi FVO | Tilgjengelig for salg | Sum                |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| <b>Finansielle eiendeler</b>                     |                    |                   |                   |                        |                    |                       |                    |
| Bankinnskudd                                     | 13, 28             | 3 701 538         | -                 | -                      | -                  | -                     | 3 701 538          |
| Aksjer og andeler                                | 13, 25, 26         | -                 | -                 | -                      | 41 983 630         | 6 351                 | 41 989 981         |
| Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning | 13, 25, 26, 27, 28 | 11 395 864        | 849 779           | -                      | 40 913 304         | -                     | 53 158 948         |
| Andre finansielle eiendeler                      | 13, 25, 26         | -                 | -                 | -                      | 568 543            | -                     | 568 543            |
| Utlån til kredittinstitusjoner                   | 13, 14, 25, 28     | 3 000             | -                 | -                      | -                  | -                     | 3 000              |
| Utlån til kunder                                 | 13, 14, 25, 28     | 5 079 759         | -                 | -                      | -                  | -                     | 5 079 759          |
| Finansielle derivater                            | 9, 13, 25          | -                 | -                 | 162 295                | -                  | -                     | 162 295            |
| Finansielle eiendeler                            | 13                 | 850 259           | -                 | -                      | -                  | -                     | 850 259            |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                 |                    | <b>21 030 419</b> | <b>849 779</b>    | <b>162 295</b>         | <b>83 465 478</b>  | <b>6 351</b>          | <b>105 514 322</b> |

| NOK 1 000                            | Note           | Amortisert kost   | Holdt til forfall | Virkelig verdi trading | Virkelig verdi FVO | Tilgjengelig for salg | Sum               |
|--------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|
| <b>Finansielle forpliktelser</b>     |                |                   |                   |                        |                    |                       |                   |
| Ansvarlig lån og fondsobligasjoner   | 15, 28, 40     | 1 503 022         | -                 | -                      | -                  | -                     | 1 503 022         |
| Gjeld til kredittinstitusjoner       | 15, 25, 28, 41 | 4 856 025         | -                 | -                      | -                  | -                     | 4 856 025         |
| Innskudd fra og gjeld til kunder     | 15, 25, 28, 41 | 585 839           | -                 | -                      | -                  | -                     | 585 839           |
| Finansielle derivater                | 9, 25          | -                 | -                 | 354 456                | -                  | -                     | 354 456           |
| Finansielle forpliktelser            |                | 3 379 462         | -                 | -                      | -                  | -                     | 3 379 462         |
| <b>Sum finansielle forpliktelser</b> |                | <b>10 324 348</b> | <b>-</b>          | <b>354 456</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>              | <b>10 678 804</b> |

**Konsernet 2020**

| NOK 1 000  | Note               | Lån og fordringer | Holdt til forfall | Virkelig verdi trading | Virkelig verdi FVO | Tilgjengelig for salg | Sum               |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|
| <b>Finansielle eiendeler</b>                     |                    |                   |                   |                        |                    |                       |                   |
| Bankinnskudd                                     | 13, 28             | 3 535 606         | -                 | -                      | -                  | -                     | 3 535 606         |
| Aksjer og andeler                                | 13, 25, 26         | -                 | -                 | 337                    | 31 602 720         | 32 215                | 31 635 273        |
| Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning | 13, 25, 26, 27, 28 | 9 883 504         | 1 384 316         | -                      | 38 372 359         | -                     | 49 640 178        |
| Andre finansielle eiendeler                      | 13, 25, 26         | -                 | -                 | -                      | 703 216            | -                     | 703 216           |
| Utlån til kredittinstitusjoner                   | 13, 14, 25, 28     | 3 000             | -                 | -                      | -                  | -                     | 3 000             |
| Utlån til kunder                                 | 13, 14, 25, 28     | 3 542 279         | -                 | -                      | -                  | -                     | 3 542 279         |
| Finansielle derivater                            | 9, 13, 25          | -                 | -                 | 916 649                | -                  | -                     | 916 649           |
| Finansielle eiendeler                            | 13                 | 945 765           | -                 | -                      | -                  | -                     | 945 765           |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                 |                    | <b>17 910 153</b> | <b>1 384 316</b>  | <b>916 986</b>         | <b>70 678 295</b>  | <b>32 215</b>         | <b>90 921 965</b> |

| NOK 1 000                                    | Note           | Amortisert kost  | Holdt til forfall | Virkelig verdi trading | Virkelig verdi FVO | Tilgjengelig for salg | Sum              |
|--|----------------|------------------|-------------------|------------------------|--------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Finansielle forpliktelser</b>             |                |                  |                   |                        |                    |                       |                  |
| Ansvarlig lån og fondsobligasjoner           | 15, 28, 40     | 1 535 278        | -                 | -                      | -                  | -                     | 1 535 278        |
| Gjeld til kredittinstitusjoner               | 15, 25, 28, 41 | 4 253 319        | -                 | -                      | -                  | -                     | 4 253 319        |
| Innskudd fra og gjeld til kunder             | 15, 25, 28, 41 | 924 878          | -                 | -                      | -                  | -                     | 924 878          |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 15, 25, 26, 28 | -                | -                 | -                      | -                  | -                     | -                |
| Finansielle derivater                        | 9, 25          | -                | -                 | 55 603                 | -                  | -                     | 55 603           |
| Finansielle forpliktelser                    |                | 3 051 086        | -                 | -                      | -                  | -                     | 3 051 086        |
| <b>Sum finansielle forpliktelser</b>         |                | <b>9 764 561</b> | <b>-</b>          | <b>55 603</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>              | <b>9 820 165</b> |

**Morselskapet 2021**

| NOK 1 000  | Note       | Lån og fordringer | Tilgjengelig for salg | Sum              |
|--|------------|-------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Finansielle eiendeler</b>                                 |            |                   |                       |                  |
| Bankinnskudd   | 13, 28     | 367 626           | -                     | 367 626          |
| Aksjer og andeler  | 13, 25, 26 | -                 | 4 996                 | 4 996            |
| Obligasjoner og sertifikater med Andre finansielle eiendeler |            | -                 | -                     | -                |
| Utlån til kredittinstitusjoner                               | 13, 25, 28 | 2 426 297         | -                     | 2 426 297        |
| Utlån til kunder   |            | -                 | -                     | -                |
| Finansielle derivater  | 9, 13, 25  | -                 | -                     | -                |
| Finansielle eiendeler  | 13         | 19 165            | -                     | 19 165           |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                             |            | <b>2 813 088</b>  | <b>4 996</b>          | <b>2 818 084</b> |

| NOK 1 000                             | Note           | Amortisert kost  | Tilgjengelig for salg | Sum              |
|---------------------------------------|----------------|------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Finansielle forpliktelser</b>      |                |                  |                       |                  |
| Ansvarlig lån og og fondsobligasjoner | 15, 28, 40     | 1 253 022        | -                     | 1 253 022        |
| Gjeld til kredittinstitusjoner        | 15, 25, 28, 41 | 5 448 322        | -                     | 5 448 322        |
| Finansielle forpliktelser             |                | 39 606           | -                     | 39 606           |
| <b>Sum finansielle forpliktelser</b>  |                | <b>6 740 950</b> |                       | <b>6 740 950</b> |

**Morselskapet 2020**

| NOK 1 000                        | Note       | Lån og fordringer | Tilgjengelig for salg | Sum              |
|----------------------------------|------------|-------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Finansielle eiendeler</b>     |            |                   |                       |                  |
| Bankinnskudd                     | 13, 28     | 234 991           | -                     | 234 991          |
| Aksjer og andeler                | 13, 25, 26 | -                 | 4 996                 | 4 996            |
| Utlån til kredittinstitusjoner   | 13, 25, 28 | 2 114 608         | -                     | 2 114 608        |
| Finansielle eiendeler            | 9, 13, 25  | 23 532            | -                     | 23 532           |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b> |            | <b>2 373 131</b>  | <b>4 996</b>          | <b>2 378 127</b> |

| NOK 1 000                             | Note           | Amortisert kost  | Tilgjengelig for salg | Sum              |
|---------------------------------------|----------------|------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Finansielle forpliktelser</b>      |                |                  |                       |                  |
| Ansvarlig lån og og fondsobligasjoner | 15, 28, 40     | 283 484          | -                     | 283 484          |
| Gjeld til kredittinstitusjoner        | 15, 25, 28, 41 | 4 533 927        | -                     | 4 533 927        |
| Finansielle forpliktelser             | 9, 25          | 37 592           | -                     | 37 592           |
| <b>Finansielle forpliktelser</b>      |                | <b>4 855 003</b> | -                     | <b>4 855 003</b> |

**NOTE 25 – VERDSETTELSESHIERARKI**

| Konsernet 2021   | NIVÅ 1                            | NIVÅ 2                   | NIVÅ 3                   | Sum               |
|--|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------|
|  |                                   |                          |                          |                   |
| NOK 1000   | Kvoterte priser i aktive markeder | observerbare markedsdata | observerbare markedsdata |                   |
| Verdipapirer – tilgjengelig for salg                     | -                                 | 4 996                    | 1 355                    | 6 351             |
| Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultatet | 65 211 039                        | 18 042 592               | 211 846                  | 83 465 478        |
| Herav aksjer og andeler                                  | 41 771 783                        | -                        | 211 846                  | 41 983 630        |
| Herav obligasjoner og sertifikater                       | 23 439 256                        | 17 474 049               | -                        | 40 913 304        |
| Herav andre verdipapirer                                 | -                                 | 568 543                  | -                        | 568 543           |
| Finansielle derivater                                    | -                                 | 162 295                  | -                        | 162 295           |
| <b>Sum eiendeler</b>                                     | <b>65 211 039</b>                 | <b>18 209 883</b>        | <b>213 201</b>           | <b>83 634 124</b> |
| Finansielle derivater                                    | -                                 | 354 456                  | -                        | 354 456           |
| Herav aksjeinstrumenter                                  | -                                 | 89 761                   | -                        | 89 761            |
| Herav renteinstrumenter                                  | -                                 | 21 710                   | -                        | 21 710            |
| <b>Sum forpliktelser</b>                                 | -                                 | <b>354 456</b>           | -                        | <b>354 456</b>    |

## Avstemming av nivå 3

| FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI   | Aksjer og andeler | Obligasjoner og sertifikater | Andre verdipapirer |
|---|-------------------|------------------------------|--------------------|
| Inngående balanse                             | 204 121           | -                            | -                  |
| Netto verdiendring ført over utvidet resultat | 9 080             | -                            | -                  |
| <b>Utgående balanse</b>                       | <b>213 201</b>    | -                            | -                  |

## Total gevinster og tap realiserte og urealisert som er ført over resultatet

|   | Aksjer og andeler | Obligasjoner og sertifikater | Andre verdipapirer |
|---|-------------------|------------------------------|--------------------|
| Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet | 6 927 655         | 132 666                      | -128 181           |
| <b>Sum urealisert gevinst og tap ført over resultatet</b>                       | <b>6 927 655</b>  | <b>132 666</b>               | <b>-128 181</b>    |

## Konsernet 2020

| NOK 1000   | NIVÅ 1                            | NIVÅ 2  | NIVÅ 3   | Sum               |
|--|-----------------------------------|---|--|-------------------|
|  | Kvoterte priser i aktive markeder | Verdsettelsesteknikk basert på observerbare markedsdata | Verdsettelsesteknikk basert på ikke observerbare markedsdata |                   |
| Verdipapirer – tilgjengelig for salg                     | -                                 | 31 011  | 1 204  | 32 215            |
| Verdipapirer- holdt til handelsformål                    | -                                 | 337   | -  | 337               |
| Herav aksjer og andeler                                  | -                                 | 337   | -  | 337               |
| Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultatet | 53 533 461                        | 16 941 916  | 202 918  | 70 678 295        |
| Herav aksjer og andeler                                  | 31 399 803                        | -   | 202 918  | 31 602 720        |
| Herav obligasjoner og sertifikater                       | 22 133 658                        | 16 238 700  | -  | 38 372 359        |
| Herav andre verdipapirer                                 | -                                 | 703 216   | -  | 703 216           |
| Finansielle derivater                                    | -                                 | 916 649   | -  | 916 649           |
| <b>Sum eiendeler</b>                                     | <b>53 533 461</b>                 | <b>17 889 914</b>                                       | <b>204 121</b>   | <b>71 627 496</b> |
| Finansielle derivater                                    | -                                 | 55 603  | -  | 55 603            |
| Herav aksjeinstrumenter                                  | -                                 | 54 853  | -  | 54 853            |
| Herav renteinstrumenter                                  | -                                 | 750   | -  | 750               |
| <b>Sum forpliktelser</b>                                 | <b>-</b>                          | <b>55 603</b>   | <b>-</b>   | <b>55 603</b>     |

## Avstemming av nivå 3

| FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI   | Aksjer og andeler | Obligasjoner og sertifikater | Andre verdipapirer |
|---|-------------------|------------------------------|--------------------|
| Inngående balanse                             | 198 990           | -                            | -                  |
| Netto verdiendring ført over utvidet resultat | 4 416             | -                            | -                  |
| Avhending                                     | 714               | -                            | -                  |
| Kapitalnedsettelse                            | -                 | -                            | -                  |
| <b>Utgående balanse</b>                       | <b>204 121</b>    | -                            | -                  |

## Total gevinster og tap realiserte og urealisert som er ført over resultatet

|   | Aksjer og andeler | Obligasjoner og sertifikater | Andre verdipapirer |
|---|-------------------|------------------------------|--------------------|
| Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet | Aksjer og andeler | Obligasjoner og sertifikater | Andre verdipapirer |
| Netto innt. fra fin instr til vv over res                                       | 4 356 029         | 1 271 442                    | -103 504           |
| Netto inntekter fra finansielle eiendeler tilgjengelig for salg                 | -                 | -                            | -                  |
| <b>Sum realisert og urealisert gevinst og tap ført over resultatet</b>          | <b>4 356 029</b>  | <b>1 271 442</b>             | <b>-103 504</b>    |

| NOK 1000                             | Kvoterte priser i aktive markeder | Verdsettelsesteknikk basert på observerbare markedsdata | Verdsettelsesteknikk basert på ikke observerbare markedsdata |              |
|--------------------------------------|-----------------------------------|---|--|--------------|
|                                      |                                   |   |  |              |
| Verdipapirer – tilgjengelig for salg | -                                 | 4 996   | -  | 4 996        |
| <b>Sum eiendeler</b>                 | -                                 | <b>4 996</b>  | -  | <b>4 996</b> |

Avstemming av nivå 3

| Total realisert og urealisert gevinst og tap ført over resultatet               | Aksjer og andeler | Obligasjoner og sertifikater | Andre verdipapirer |
|---|-------------------|------------------------------|--------------------|
| Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet | -                 | -                            | -                  |
| <b>Sum realisert og urealisert gevinst og tap ført over resultatet</b>          | -                 | -                            | -                  |

| Morselskapet 2020                    | Nivå 1 | Nivå 2       | Nivå 3 | Sum          |
|--------------------------------------|--------|--------------|--------|--------------|
|                                      |        |              |        |              |
| NOK 1000                             |        |              |        |              |
| Verdipapirer – tilgjengelig for salg | -      | 4 996        | -      | 4 996        |
| <b>Sum eiendeler</b>                 | -      | <b>4 996</b> | -      | <b>4 996</b> |

Avstemming av nivå 3

| FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI | Aksjer og andeler | Obligasjoner og sertifikater | Andre verdipapirer |
|---|-------------------|------------------------------|--------------------|
| Inngående balanse                           | -                 | -                            | -                  |
| Avhending                                   | -                 | -                            | -                  |
| <b>Utgående balanse</b>                     | -                 | -                            | -                  |

#### VERDSETTELSESHIERARKI - FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI

Hoveddelen av selskapets finansielle eiendeler er vurdert til virkelig verdi. Virkelig verdi er det beløpet den enkelte eiendel kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle eiendeler og i hvilken grad de handles i aktive markeder. Eiendelene klassifiseres i sin helhet i en av tre verdsettelsesnivåer basert på det laveste nivå av verdsettelsesinformasjon som er betydningsfull for verdsettelsen av eiendelen.

##### Nivå 1

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på en eiendels virkelige verdi. Eiendeler klassifiseres i nivå 1 dersom virkelig verdi er fastsatt basert på priser som er enkelt og regelmessig tilgjengelige og representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på en armlengdes avstand.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert under nivå 1

- Andeler i aksje-, obligasjons- og pengemarkedsfond
- Børsnoterte aksjer, statsobligasjoner og statssertifikater med fast avkastning

##### Nivå 2

Når kvoterte priser i aktive markeder ikke er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi for eiendelen ved hjelp av verdsettelsesmetoder som baserer seg på observerbare markedsdata. Eiendeler klassifiseres i nivå 2 dersom virkelig verdi er fastsatt med referanse til priser som ikke er kvoterte, men som er observerbare enten direkte (som priser) eller indirekte (derivert fra priser).

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert under nivå 2



- Valutaterminer, fremtidige renteaftaler og aksjeswapper hvor virkelig verdi er derivert fra verdien av underliggende instrument
- Obligasjoner og sertifikater som ikke er noterte, eller er noterte, men hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner. De unoterte instrumentene verdsettes basert på observerbare rentekurver og estimert kredittspread der hvor det er aktuelt

### Nivå 3

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata. Eiendeler klassifiseres i nivå 3 dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata.

Konsernet har en helt ubetydelig post klassifisert under nivå 3.

Bevegelser mellom nivåene skjer når karakter rundt input til verdsettelse endrer seg.

## NOTE 26 – VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI

### Konsernet

| Aksjer og andeler  |               | 2021                             | 2020                             |
|--|---------------|----------------------------------|----------------------------------|
| NOK 1 000  |               | Bokført verdi/<br>virkelig verdi | Bokført verdi/<br>virkelig verdi |
| <b>Aksjer og andeler til virkelig verdi</b>                |               | <b>41 771 783</b>                | <b>31 400 140</b>                |
| Obligasjoner og sertifikater                               |               | 2021                             | 2020                             |
| NOK 1 000  |               | Bokført verdi/<br>virkelig verdi | Bokført verdi/<br>virkelig verdi |
|  | Risikovekting |                                  |                                  |
| Norske   |               |                                  |                                  |
| Stats og statsgaranterte                                   | 0%            | 876 037                          | 942 660                          |
| Kredittforetak og bank                                     | 10%           | 2 458 935                        | 2 102 376                        |
| Kommuner og fylker   | 20%           | 708 184                          | 745 623                          |
| Kredittforetak og bank                                     | 20%           | 6 529 327                        | 6 432 533                        |
| Obligasjonsfond  | 20%           | -                                | 9 775 736                        |
| Pengemarkedsfond   | 20%           | 1 767 726                        | 5 318 994                        |
| Andre obligasjoner   | 20%           | 138 429                          | 175 277                          |
| Obligasjonsfond  | 50%           | -                                | 2 283 311                        |
| Kredittforetak og bank                                     | 100%          | 357 534                          | 337 974                          |
| Obligasjonsfond  | 100%          | 12 951 655                       | -                                |
| Pengemarkedsfond   | 100%          | 5 055 141                        | 1 890 930                        |
| Industriforetak  | 100%          | 2 438 360                        | 2 041 109                        |
| <b>Sum norske obligasjoner og sertifikater</b>             |               | <b>33 281 328</b>                | <b>32 046 524</b>                |
| Utenlandske  |               |                                  |                                  |
| Stats og statsgaranterte                                   | 0%            | 536 686                          | 628 769                          |
| Utenlandske obligasjoner med pantsikkerhet                 | 10%           | 303 753                          | 529 585                          |
| Kommuner og fylker   | 20%           | -                                | 22 137                           |
| Kredittforetak og bank                                     | 20%           | 631 868                          | 611 402                          |
| Obligasjonsfond  | 20%           | -                                | 1 903 202                        |
| Obligasjonsfond  | 50%           | 67 554                           | 24 779                           |
| Obligasjonsfond  | 100%          | 3 112 286                        | -                                |
| Kredittforetak og bank                                     | 100%          | 404 399                          | 331 809                          |
| Industriforetak  | 100%          | 2 575 429                        | 2 274 152                        |
| <b>Sum utenlandske obligasjoner og sertifikater</b>        |               | <b>7 631 976</b>                 | <b>6 325 834</b>                 |
| <b>Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi</b> |               | <b>40 913 304</b>                | <b>38 372 359</b>                |

| Andre verdipapirer   | 2021                             | 2020                             |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
|  | Bokført verdi/<br>virkelig verdi | Bokført verdi/<br>virkelig verdi |
| NOK 1000   |                                  |                                  |
| Bankinnskudd og andre fordringer                             | 153 180                          | -                                |
| Eiendomsfond   | 211 846                          | 202 918                          |
| Andre finansielle eiendeler                                  | 415 363                          | 703 216                          |
| <b>Sum andre finansielle verdipapirer til virkelig verdi</b> | <b>780 390</b>                   | <b>906 133</b>                   |
| <b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>          | <b>83 465 478</b>                | <b>70 678 632</b>                |

## NOTE 27 - OBLIGASJONER MÅLT TIL AMORTISERT KOST

| Konsernet  | Risiko<br>vekting | 2021                 |                   | 2020                 |                  |
|--|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|------------------|
|  |                   | Balanseført<br>verdi | Virkelig verdi    | Balanseført<br>verdi | Virkelig verdi   |
| NOK 1000   |                   |                      |                   |                      |                  |
| Stats og statsgaranterte                             | 0%                | 143 697              | 160 144           | 143 697              | 169 965          |
| Norske og utenlandske obligasjoner med pantsikkerhet | 10%               | 2 156 797            | 2 278 116         | 2 478 935            | 2 064 103        |
| Kommuner, fylker, stats og statsgaranterte           | 20%               | 2 842 855            | 2 868 281         | 2 366 156            | 1 795 917        |
| Kredittforetak og bank                               | 20%               | 3 740 792            | 3 837 073         | 3 677 665            | 3 532 666        |
| Industri, Stats og statsgaranterte                   | 50%               | 565 626              | 583 652           | 449 237              | 492 942          |
| Stats og statsgaranterte                             | 100%              | 213 413              | 210 824           | -                    | -                |
| Kredittforetak og bank                               | 100%              | 797 843              | 785 011           | 132 270              | -                |
| Industrilån  | 100%              | 1 784 621            | 1 802 325         | 2 019 861            | 1 773 577        |
| <b>Sum obligasjoner</b>                              |                   | <b>12 245 643</b>    | <b>12 525 426</b> | <b>11 267 820</b>    | <b>9 829 170</b> |
| <i>Herav børsnoterte papirer</i>                     |                   | <i>7 912 016</i>     | <i>8 216 047</i>  | <i>7 987 241</i>     | <i>8 676 034</i> |

### Morselskapet

Morselskapet hadde ikke obligasjoner målt til amortisert kost i 2021 og 2020.

## NOTE 28 - VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL AMORTISERT KOST

| Morselskapet         |                   |                  |                   | Konsernet         |                   |                   |                   |
|----------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 2021                 |                   | 2020             |                   | 2021              |                   | 2020              |                   |
| Bokført<br>verdi     | Virkelig<br>verdi | Bokført<br>verdi | Virkelig<br>verdi | Bokført<br>verdi  | Virkelig<br>verdi | Bokført<br>verdi  | Virkelig<br>verdi |
| <b>EIENDELER</b>     |                   |                  |                   |                   |                   |                   |                   |
|                      |                   |                  |                   |                   |                   |                   |                   |
| 2 426 297            | 2 426 297         | 2 114 608        | 2 114 608         | 3 000             | 3 000             | 3 000             | 3 000             |
| -                    | -                 | -                | -                 | 5 079 759         | 5 079 759         | 3 542 279         | 3 542 279         |
| -                    | -                 | -                | -                 | 12 245 643        | 12 525 426        | 11 267 820        | 12 091 395        |
| 367 626              | 367 626           | 234 991          | 234 991           | 3 701 538         | 3 701 538         | 3 535 606         | 3 535 606         |
| <b>2 793 922</b>     | <b>2 793 922</b>  | <b>2 349 599</b> | <b>2 349 599</b>  | <b>21 029 939</b> | <b>21 309 722</b> | <b>18 348 704</b> | <b>19 172 279</b> |
| <b>FORPLIKTELSER</b> |                   |                  |                   |                   |                   |                   |                   |
| 5 448 322            | 5 448 322         | 4 533 927        | 4 533 927         | 4 856 025         | 4 856 025         | 4 253 319         | 4 253 319         |
| -                    | -                 | -                | -                 | 585 839           | 585 839           | 924 878           | 924 878           |
| 1 253 022            | 1 253 022         | 283 484          | 283 484           | 1 503 022         | 1 503 022         | 1 535 278         | 1 535 278         |

| 6 701 344 | 6 701 344 | 4 817 411 | 4 817 411 | Sum finansielle forpliktelser                   | 6 944 887 | 6 944 887 | 6 713 475 | 6 713 475 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
|           |           |           |           | Forpliktelser og garantiansvar utenfor balansen | 2 571 000 |           | 731 000   |           |
| 2 571 000 |           | 731 000   |           | Ubenyttede trekkrettigheter                     | 1 942 104 |           | 2 354 318 |           |
| 1 400 000 |           | 1 400 000 |           | Pantstillelser                                  | 105 000   |           | 105 000   |           |
| -         |           | -         |           |   |           |           |           |           |

Amortisert kost innebærer verdsetting av balansepostene etter opprinnelig avtalte kontantstrømmer, eventuelt justert for verdiforringelse. Slike verddivurderinger vil ikke alltid gi verdier som er i samsvar med markedets vurdering av de samme instrumenter. Avvik kan skyldes forskjellige oppfatninger om makroutsikter, markedsforhold, risikoforhold og avkastningskrav, samt avvik i tilgang på presis informasjon.

Tabellene ovenfor gir en oversikt over beregnet virkelig verdi av poster som er bokført til amortisert kost. Verdien er beregnet med utgangspunkt i interne modeller som beregner en teoretisk verdi da det ikke finnes aktive markeder, eller sammenligning mellom priser på instrumentene i porteføljen i forhold til siste tilgjengelige transaksjonspriser. I tilfeller hvor det ikke er relevant prisinformasjon tilgjengelig, er det benyttet et anslag basert på skjønn. Verdsetting til virkelig verdi, er etter sin natur beheftet med betydelig usikkerhet.

### OBLIGASJONER TIL AMORTISERT KOST

#### Obligasjoner som holdes til forfall

Det foreligger ingen objektive indikasjoner på at det har skjedd tap ved verdifall i 2021. I tillegg til en kontinuerlig vurdering av de ulike plasseringene, avholdes det formelle, kvartalsvise verddivurderingsmøter der eksponeringen gjennomgås i detalj med sikte på å avdekke endringer i underliggende risiko. Endringer i kredittvurderinger, endringer i rente og kredittpåslag samt spesifikk makrorisiko er viktige parametere for å vurdere om det har skjedd tap ved verdifall i 2021.

#### Utlån og fordringer som måles til amortisert kost

I tillegg til en kontinuerlig vurdering av om det har skjedd endringer i verdien av instrumenter som inngår i utlån og fordringer, avholdes det formelle, kvartalsvise verddivurderingsmøter der eksponeringen gjennomgås i detalj med sikte på å avdekke endringer i underliggende risiko. Sentralt for å vurdere verdien, er kredittvurderinger og sannsynligheter for mislighold samt endringer i rente og kredittpåslag.

### GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder er vurdert til amortisert kost. Noen mindre innskudd med aksjeindekserte avkastning (BMB) er vurdert til virkelig verdi. Virkelig verdi av p.t.-prisede innskudd er derfor satt lik amortisert kost.

### VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Verdipapirgjeld til fast rente er vurdert til virkelig verdi, mens verdipapirgjeld til flytende rente og ansvarlig lånekapital er vurdert til amortisert kost. Verdsettingen av gjeld vurdert til amortisert kost er basert på innhentet informasjon fra meglere ("broker quotes") eller beregnet pga. rentekurver innhentet fra Reuters. Verdi ved antatt nyutstedelse er lagt til grunn, på tilsvarende måte som for utlån.

| Konsernet 2021                                  | NIVÅ 1                            | NIVÅ 2  | NIVÅ 3   | Sum               |
|---|-----------------------------------|---|--|-------------------|
|   | Kvoterte priser i aktive markeder | Verdsettelsesteknikk basert på observerbare markedsdata | Verdsettelsesteknikk basert på ikke observerbare markedsdata |                   |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 3 000                             | -   | -  | 3 000             |
| Utlån til og fordringer på kunder               | 5 079 759                         | -   | -  | 5 079 759         |
| Obligasjoner til amortisert kost                | -                                 | 12 525 426  | -  | 12 525 426        |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                | <b>5 082 759</b>                  | <b>12 525 426</b>                                       | -  | <b>17 608 184</b> |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                  | 4 856 025                         | -   | -  | 4 856 025         |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                | 585 839                           | -   | -  | 585 839           |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost       | 1 503 022                         | -   | -  | 1 503 022         |
| <b>Sum finansielle forpliktelser</b>            | <b>6 944 887</b>                  | -   | -  | <b>6 944 887</b>  |

## NOTE 29 - INVESTERINGER I DATTERSELSKAPER

### 2021

| Selskaper                                | NOK 1 000 | Forretningskontor | Andel i % | Aksjekapital | Pålydende per aksje | Bokført verdi    |
|--|-----------|-------------------|-----------|--------------|---------------------|------------------|
| SpareBank 1 Forsikring AS                |           | Oslo              | 100       | 1 527        | 1                   | 2 870 299        |
| Fremtind Forsikring AS                   |           | Oslo              | 65        | 2 447        | 1                   | 4 286 576        |
| SpareBank 1 Factoring AS                 |           | Ålesund           | 100       | 130 000      | 1 000               | 217 160          |
| Modhi Finance AS                         |           | Oslo              | 100       | 299 900      | 2 300               | 1 104 495        |
| SpareBank 1 Spleis AS                    |           | Oslo              | 100       | 500          | 1                   | 20 000           |
| <b>Sum investering i datterselskaper</b> |           |                   |           |              |                     | <b>8 498 530</b> |

### 2020

| Selskaper                                | NOK 1 000 | Forretningskontor | Andel i % | Aksjekapital | Pålydende per aksje | Bokført verdi    |
|--|-----------|-------------------|-----------|--------------|---------------------|------------------|
| SpareBank 1 Forsikring AS                |           | Oslo              | 100       | 1 527        | 1                   | 2 870 299        |
| Fremtind Forsikring AS                   |           | Oslo              | 65        | 2 447        | 1                   | 4 286 576        |
| LOfavør AS                               |           | Oslo              | 100       | 90           | 10                  | 5 160            |
| ODIN Forvaltning AS                      |           | Oslo              | 100       | 9 238        | 1 000               | 185 045          |
| SpareBank 1 Factoring AS                 |           | Ålesund           | 100       | 130 000      | 1 000               | 217 160          |
| Modhi Finance AS                         |           | Oslo              | 100       | 247 000      | 1 900               | 871 365          |
| SpareBank 1 Spleis AS                    |           | Oslo              | 100       | 500          | 1                   | 20 000           |
| <b>Sum investering i datterselskaper</b> |           |                   |           |              |                     | <b>8 455 605</b> |

## NOTE 30 - INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAP

### EIERANDEL I TILKNYTTETE SELSKAP

| 2021                               | SpareBank 1         | Eiendoms-        |                   |                | Sum eierandel i              |
|------------------------------------|---------------------|------------------|-------------------|----------------|------------------------------|
| NOK 1 000                          | Utvikling DA        | verdi AS         | LOfavør AS        | BETR AS        | tilknyttede selskaper        |
| Per 01.01                          | 16 150              | 116 193          | 12 083            |                | 144 426                      |
| Økning /nedgang eierandel          | 61 000              | -                | -                 |                | 61 000                       |
| Resultatandel                      | 375                 | 13 683           | -1 515            |                | 12 543                       |
| Utbetalt utbytte aksjer og andeler | -                   | -13 096          | -                 |                | -13 096                      |
| Per 31.12                          | 77 524              | 116 780          | 10 569            |                | 204 873                      |
| <b>2020</b>                        | <b>SpareBank 1</b>  | <b>Eiendoms-</b> |                   |                | <b>Sum eierandel i</b>       |
| <b>NOK 1 000</b>                   | <b>Utvikling DA</b> | <b>verdi AS</b>  | <b>LOfavør AS</b> | <b>BETR AS</b> | <b>tilknyttede selskaper</b> |
| Per 01.01                          | 14 845              | 122 123          | -                 | 6 962          | 143 930                      |
| Økning /nedgang eierandel          | -                   | -                | 13 034            | -6 962         | 6 072                        |
| Resultatandel                      | 1 305               | 12 945           | -951              | -              | 13 299                       |
| Utbetalt utbytte aksjer og andeler | -                   | -18 875          | -                 | -              | -18 875                      |
| Per 31.12                          | 16 150              | 116 193          | 12 083            | -              | 144 426                      |

Stemmeandel er lik eierandel. Forretningskontoret til SpareBank 1 Utvikling DA er i Oslo.

## FINANSIELL INFORMASJON OM TILKNYTTETE SELSKAP

| <b>2021</b>          | SpareBank 1  | Eiendoms- |            |
|----------------------|--------------|-----------|------------|
| NOK 1 000            | Utvikling DA | verdi AS  | LOfavør AS |
| Eiendeler            | 1 001 588    | 155 957   | 97 433     |
| Gjeld                | 1 164 237    | 54 693    | 52 729     |
| Inntekter            | 1 607 034    | 164 244   | 69 888     |
| Resultat etter skatt | 3 578        | 52 871    | -3 091     |
| Eierandel            | 10%          | 25%       | 49%        |

| <b>2020</b>          | SpareBank 1  | Eiendoms- |            |
|----------------------|--------------|-----------|------------|
| NOK 1 000            | Utvikling DA | verdi AS  | LOfavør AS |
| Eiendeler            | 1 085 440    | 137 427   | 97 121     |
| Gjeld                | 923 944      | 49 308    | 49 316     |
| Inntekter            | 1 567 219    | 150 483   | 68 033     |
| Resultat etter skatt | 13 045       | 50 526    | -1 524     |
| Eierandel            | 10%          | 25%       | 49%        |

## MORSLSKAPET HAR FØLGENDE FORDRING OG GJELD TIL TILKNYTTETE SELSKAP

| NOK 1000                                     | 2021       | 2020         |
|--|------------|--------------|
| Fordring Eiendomsverdi AS                    | -          | -            |
| Fordring LOfavør AS                          | 30         | 45           |
| Fordring SpareBank 1 Utvikling DA            | 708        | 2 762        |
| <b>Sum fordring på tilknyttede selskaper</b> | <b>738</b> | <b>2 807</b> |

## INVESTERING I TILKNYTTETE SELSKAP I MORSLSKAPET SPAREBANK 1 GRUPPEN AS

| NOK 1 000   | 2021           | 2020           |
|---|----------------|----------------|
| Andeler i Eiendomsverdi AS                            | 116 780        | 116 193        |
| Fordring LOfavør AS                                   | 10 569         | 12 083         |
| Andeler i SpareBank 1 Utvikling DA                    | 71 147         | 10 147         |
| <b>Sum aksjer og andeler på tilknyttede selskaper</b> | <b>198 495</b> | <b>138 423</b> |

Andel i SpareBank 1 Utvikling DA er i morselskapets regnskap, etter overgang til IFRS, ført til opprinnelig kost og testet for nedskrivning. Ved utgangen av 2020, samt ved utgangen av 2019 er det ikke funnet grunnlag for nedskrivning.

## NOTE 31 – INVESTERINGSEIENDOMMER

### Konsernet

SpareBank 1 Gruppens totale eiendomsportefølje utgjorde 216 756 m<sup>2</sup> fordelt på 18 eiendommer og to tomter per 31. desember 2021. Av dette bruker SpareBank 1 Gruppen konsern 45 900 m<sup>2</sup> i egen virksomhet. Samlet ledighetsgrad for Fremtind er 8,4 % prosent og for SpareBank 1 Forsikring 9,1 prosent. Vektet gjenværende leietid for Fremtind er 7,4 år og for SpareBank 1 Forsikring 5,25 år. I note 3 «Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper» er sensitivitet nærmere omtalt.

| NOK 1 000                                | 2021             | 2020             |
|--|------------------|------------------|
| Anskaffelseskost per 01.01.              | 4 877 602        | 4 717 193        |
| Korreksjon anskaffelseskost IB           | -                | -                |
| Omarbeidet anskaffelseskost IB           | 4 877 602        | 4 717 193        |
| Årets tilgang                            | 153 467          | 160 409          |
| Årets avgang                             | -                | -                |
| Anskaffelseskost per 31.12.              | 5 031 069        | 4 877 602        |
| Akkumulert verdiregulering per 01.01.    | 2 689 534        | 2 995 611        |
| Korreksjon akkumulert verdiregulering IB | -                | -                |
| Omarbeidet akkumulert verdiregulering IB | 2 689 534        | 2 995 611        |
| Årets verdiregulering                    | 1 409 016        | -306 077         |
| Akkumulert verdiregulering per 31.12.    | 4 098 549        | 2 689 534        |
| <b>Balansført verdi per 31.12.</b>       | <b>9 129 619</b> | <b>7 567 136</b> |

### INVESTERINGSEIENDOMMER FORDELT PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER

2021

| NOK 1 000               | By/område | Areal m <sup>2</sup> | Leieinntekt    | gj.sn. leieforhold | Opphørstids-<br>punkt | Historisk kostpris | Bokført verdi    |
|-------------------------|-----------|----------------------|----------------|--------------------|-----------------------|--------------------|------------------|
| TYPE BYGG               |           |                      |                |                    |                       |                    |                  |
| Butikker og kjøpesenter | Oslo      | 34 421               | 51 184         |                    | 2025                  | 589 412            | 804 143          |
| Kontoreiendom           | Oslo      | 136 736              | 278 326        |                    | 2020-2024             | 3 338 965          | 7 004 139        |
| Øvrige eiendommer       | Østlandet | 32 618               | 69 307         |                    | 2023-2035             | 1 021 667          | 1 321 337        |
| <b>Sum</b>              |           | <b>203 775</b>       | <b>398 818</b> |                    | -                     | <b>4 950 043</b>   | <b>9 129 619</b> |

2020

| NOK 1 000               | By/område | Areal m <sup>2</sup> | Leieinntekt    | gj.sn. leieforhold | Opphørstids-<br>punkt | Historisk kostpris | Bokført verdi    |
|-------------------------|-----------|----------------------|----------------|--------------------|-----------------------|--------------------|------------------|
| TYPE BYGG               |           |                      |                |                    |                       |                    |                  |
| Butikker og kjøpesenter | Oslo      | 34 380               | 22 867         |                    | 2021                  | 347 267            | 393 466          |
| Kontoreiendom           | Oslo      | 136 691              | 277 800        |                    | 2017-2022             | 3 223 538          | 5 745 833        |
| Øvrige eiendommer       | Østlandet | 32 796               | 87 860         |                    | 2022-2035             | 1 229 733          | 1 427 837        |
| <b>Sum</b>              |           | <b>203 867</b>       | <b>388 527</b> |                    | -                     | <b>4 800 538</b>   | <b>7 567 137</b> |

### Verdsettelsehierarki

| Konsernet 2021       | NIVÅ 1                            |   | NIVÅ 2  |   | NIVÅ 3   |   | Sum              |
|----------------------|-----------------------------------|---|---|---|--|---|------------------|
|                      | Kvoterte priser i aktive markeder |   | Verdsettelsesteknikk basert på observerbare markedsdata |   | Verdsettelsesteknikk basert på ikke observerbare markedsdata |   |                  |
| Investeringseiendom  | -                                 | - | -   | - | 9 129 619  | - | 9 129 619        |
| <b>Sum eiendeler</b> | -                                 | - | -   | - | <b>9 129 619</b>   | - | <b>9 129 619</b> |

|  |                     |
|--|---------------------|
| <b>Avstemming av nivå 3</b>  | Investeringseiendom |
| Inngående balanse  | 7 567 137           |
| Netto gevinst/tap resultatført   | 1 409 016           |
| Tilgang/kjøp   | 153 467             |
| <b>Utgående balanse</b>  | <b>9 129 619</b>    |
| <b>Realisert gevinst/tap og verdiregulering ført over resultatet</b>     |                     |
| Netto inntekter fra investeringseiendommer                               | 175 100             |
| <b>Sum realisert gevinst/tap og verdiregulering ført over resultatet</b> | <b>175 100</b>      |
| <b>Verdiendring ført over resultatet</b>                                 |                     |
| Netto inntekter fra investeringseiendommer                               | 1 409 016           |
| <b>Sum verdiregulering ført over resultatet</b>                          | <b>1 409 016</b>    |

|                       |                   |                        |                      |                  |
|-----------------------|-------------------|------------------------|----------------------|------------------|
| <b>Konsernet 2020</b> | NIVÅ 1            | NIVÅ 2                 | NIVÅ 3               |                  |
|                       |                   |                        | Verdsettelsesteknikk |                  |
|                       |                   |                        | basert på ikke       |                  |
|                       |                   |                        | observerbare         |                  |
|                       |                   |                        | markedsdata          |                  |
|                       | Kvoterte priser i | basert på observerbare |                      | Sum              |
|                       | aktive markeder   | markedsdata            |                      |                  |
| Investeringseiendom   | -                 | -                      | 1 422 045            | 1 422 045        |
| <b>Sum eiendeler</b>  | -                 | -                      | <b>1 422 045</b>     | <b>1 422 045</b> |

|  |                     |
|--|---------------------|
| <b>Avstemming av nivå 3</b>  | Investeringseiendom |
| Inngående balanse  | 7 712 805           |
| Netto gevinst/tap resultatført   | -306 077            |
| Tilgang/kjøp   | 160 409             |
| Avhending  | -                   |
| <b>Utgående balanse</b>  | <b>7 567 137</b>    |
| <b>Realisert gevinst/tap og verdiregulering ført over resultatet</b>     |                     |
| Netto inntekter fra investeringseiendommer                               | 86 687              |
| <b>Sum realisert gevinst/tap og verdiregulering ført over resultatet</b> | <b>86 687</b>       |
| <b>Verdiendring ført over resultatet</b>                                 |                     |
| Netto inntekter fra investeringseiendommer                               | -306 077            |
| <b>Sum verdiregulering ført over resultatet</b>                          | <b>-306 077</b>     |
| <b>Overføring mellom nivå 1 og 2</b>                                     |                     |

## VERDIVURDERING

Investeringseiendommene bokføres til virkelig verdi. Etter IFRS er virkelig verdi den pris som ville blitt oppnådd ved overføring av en eiendel i en velordnet transaksjon mellom markedsdeltakere på måletidspunktet.

Selskapene benytter en intern kontantstrømsmodell for å beregne virkelig verdi for eiendommene. I modellen estimeres en 30-års kontantstrøm på basis av forventede fremtidige kostnader og inntekter for hver enkelt eiendom. Etter utløpet av det 30. året i kontantstrømmen er det beregnet en sluttverdi. Kontantstrøm inklusive sluttverdien inflateres med forventet prisvekst og diskonteres med et avkastningskrav som består av risikofri rente og et risikopåslag. Risikopåslaget er satt individuelt for hver enkelt eiendom.

Parallelt med intern verdivurdering blir det utført ekstern verdivurdering for utvalgte eiendommer i porteføljen for å avstemme markedsutviklingen i perioden. Samtidig er dette en mulighet for å sjekke og diskutere rimeligheten av verdinivåene og eventuelt forutsetningene som inngår i vurderingen mot andre. Utvalget er trukket tilfeldig av forhåndsdefinert antall eiendommer. Det er planen at utvalget for ekstern vurdering rulleres over en periode på 3 år.

Eiendomsporteføljen vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Virkelig verdi er det beløp den enkelte eiendom kan omsettes for i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte, frivillige parter.

*Mer om de viktigste forutsetningene:*

## LEIEINNTEKTER

For kontorarealer, som utgjør den største arealtypen i porteføljen, benytter konsernet en egen separat modell for å estimere forventet langsiktig kontantstrøm etter utløp av dagens leiekontrakter. Prishistorikk fra reelle kontraktsinngåelser for den enkelte eiendom inngår i datagrunnlaget for å estimere forventet fremtidig leie for arealet. De forventede leieprisene er basert på et definert kartutsnitt, hvor data på løpende markedsleier per kvadratmeter bruttoareal er hentet ut. Det definerte kartutsnittet vil gi et presist bilde på relevante leiepriser i et område. Videre er de løpende leiene i hvert kartutsnitt inndelt i 4 kvartiler. For å få en ytterligere presis vurdering av forventet leie er hver eiendom plassert i én kvartil. Kvartilinndelingen er hovedsakelig basert på historiske kontrakter for eiendommen, men også kalibrert for strategi og forventet utvikling av eiendommen.

For arealtyper som ikke dekkes av leieprisstatistikk, benyttes selskapets egne vurderinger for å finne forventet fremtidig inntekt.

## KOSTNADER

Gjennomsnittlige historiske driftskostnader og selskapenes forventninger per eiendom inngår for å estimere forventede kostnader. Som et anslag for forventede eierkostnader på lang sikt benyttes statistikk fra OPAK og Basale. Dersom de historiske kostnadene har vært spesielt høye eller spesielt lave, benyttes ytterpunktene i OPAK/Basale sine anslag for normale eierkostnader for år 1 i kontantstrømmen. Eierkostnadene antas å være stigende med eiendommens alder og vokser lineært til OPAK/Basale anslag for høye eierkostnader over kontantstrømmens lengde.

## AVKASTNINGSKRAV

Avkastningskravet består av risikofri rente som endres over kontantstrømmen og risikopåslag som gjelder individuelt for hver eiendom.

## RISIKOFRI RENTE

Observasjoner fra transaksjonsmarkedet tyder på at eiendom er lite sensitive til endringer i markedsrentene. I stedet er det langsiktige forventninger til rentenivået som synes å ligge til grunn for eventuelle prisendringer for eiendom. Grunnen til dette kan være at selv de lengste markedsrentene er relativt korte i forhold til forventet varighet på en næringseiendom. Selskapene har valgt å benytte en 10-års swaprente for de første 10 årene i kontantstrømmen, og en antatt langsiktig normalrente på 5 % for de siste 10 årene og for sluttverdien. For årene imellom, fra år 10 til år 20, er det benyttet interpolering mellom de to rentene.

## RISIKOPÅSLAG

Selskapene benytter et kategoriseringsverktøy for å anslå risikopåslagene per eiendom. Beliggenhet, kontraktslengde og antatt grad av syklisk karakter i kontantstrømmen til den enkelte eiendom inngår som elementer for å plassere eiendommens vektete risikoegenskaper på en poengskala. Eiendommens plassering på poengskalaen benyttes til å finne eiendommens spesifikke risikopåslag innenfor et spenn mellom antatt høyt og lavt risikopåslag i markedet. Dette spennet blir kalibrert mot observerte nøkkeltall fra transaksjonsmarkedet. Kategoriseringen og kalibreringen skal til sammen bidra til markedsmessig og konsistent verdivurdering til virkelig verdi, både på tvers av eiendommene og over tid.

## LATENT SKATT

I forbindelse med verdivurderingen av investeringseiendommene i SpareBank 1 Forsikring er effekten av latent skatt beregnet utenom verdivurderingsmodellen. Latent skatt reduserer verdien av aksjene i et eiendomsaksjeselskap, fordi en eventuell kjøper vil få et lavere avskrivningsgrunnlag ved å kjøpe aksjeselskapet i stedet for eiendommene direkte. Dette er i henhold til normal bransjepraksis. Effekten reduserer virkelig verdi av investeringseiendommene. Pr 31.12 er det bare beregnet latent skatt for de eiendommene som eies av selskapsporteføljen. For de eiendommene som forvaltes i kollektivporteføljen vil det med gjeldende skattelovgivning være mest aktuelt å selge eiendommene direkte.

## UTSATT SKATT

Det beregnes utsatt skatt på merverdien av eiendommene i Fremtind konsern.

## MORSELSKAPET

Morselskapet hadde ikke investeringseiendommer i 2021 og 2020.



## NOTE 32 – EIENDOM, ANLEGG OG UTSTYR

2021

Morselskapet

Konsernet

| Eiendom, anlegg og utstyr | NOK 1000   | Maskiner, inventar, transportmidler og kunst | Bygning og annen fast eiendom | Totalt           |
|---------------------------|--|--|-------------------------------|------------------|
|                           |  |  |                               |                  |
| 9 242                     | Anskaffelseskost eller regulert verdi per 01.01          | 356 337                                      | 1 764 399                     | 2 120 736        |
|                           | - Korreksjon anskaffelseskost IB                         | -9 609                                       | -1 273                        | -10 883          |
| 9 242                     | Omarbeidet anskaffelseskost IB                           | 346 728                                      | 1 763 126                     | 2 109 853        |
| 595                       | Årets tilgang  | 53 229                                       | 2 561                         | 55 790           |
|                           | - Årets avgang   | -  | -1 251                        | -201 902         |
|                           | - Årets verdiregulering                                  | -  | 35 811                        | 35 811           |
| <b>9 837</b>              | <b>Anskaffelseskost eller regulert verdi per 31.12</b>   | <b>199 305</b>                               | <b>1 800 247</b>              | <b>1 999 552</b> |
| 29                        | Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 01.01.        | 277 366                                      | 339 609                       | 616 975          |
| 69                        | Årets avskrivning  | 45 470                                       | 40 889                        | 86 358           |
|                           | - Årets nedskrivning                                     | -  | -                             | -                |
|                           | - Årets avgang avskrivning                               | -197 619                                     | -1 210                        | -198 829         |
| <b>98</b>                 | <b>Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 31.12.</b> | <b>125 217</b>                               | <b>379 287</b>                | <b>504 504</b>   |
| <b>9 739</b>              | <b>Balanseført verdi per 31.12.</b>                      | <b>74 088</b>                                | <b>1 420 960</b>              | <b>1 495 047</b> |

Dersom bygning eller annen fast eiendom ble vurdert til historisk kost ville balanseførte verdier vært som følger:

|                        |         |
|------------------------|---------|
| Balanseført verdi ved  | 501 752 |
| Verdireguleringsreserv | 917 184 |

### SIKKERHETSSTILLELSE

Selskapet har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger for sine anleggsmidler.

### UUTNYTTEDE DRIFTSMIDLER

Av aktiverte bygninger var 0,0 % ledig i H2.

2020

Morselskapet

Konsernet

| Eiendom, anlegg og utstyr | Hele kroner  | Maskiner, inventar, transportmidler og kunst | Bygning og annen fast eiendom | Totalt           |
|---------------------------|--|--|-------------------------------|------------------|
|                           |  |  |                               |                  |
| 9 109                     | Anskaffelseskost eller regulert verdi per 01.01          | 286 246                                      | 1 723 809                     | 2 010 055        |
| 133                       | Årets tilgang  | 70 826                                       | -2 443                        | 68 383           |
|                           | - Årets verdiregulering                                  | -  | 39 582                        | 39 582           |
| <b>9 242</b>              | <b>Anskaffelseskost eller regulert verdi per 31.12</b>   | <b>356 337</b>                               | <b>1 764 399</b>              | <b>2 120 736</b> |
| 13                        | Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 01.01.        | 223 415                                      | 315 253                       | 538 668          |
| 16                        | Årets avskrivning  | 57 280                                       | 20 904                        | 78 184           |
| <b>29</b>                 | <b>Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 31.12.</b> | <b>277 366</b>                               | <b>339 609</b>                | <b>616 975</b>   |
| <b>9 213</b>              | <b>Balanseført verdi per 31.12.</b>                      | <b>78 971</b>                                | <b>1 424 790</b>              | <b>1 503 761</b> |

Dersom bygning eller  
Balanseført verdi ved  
Verdireguleringsreserv

407 904  
1 007 749

### SIKKERHETSSTILLELSE

Selskapet har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger for sine anleggsmidler.

### UUTNYTTEDE DRIFTSMIDLER

Av aktiverte bygninger var 0,0 % ledig.

## NOTE 33 – GOODWILL

### GOODWILL

| 2021<br>NOK 1 000   | Hist. kost       | 2021<br>Tilgang | 2021<br>Nedskrivinger | 2021<br>Bokført verdi | 2020<br>Bokført verdi |
|---|------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Goodwill ved kjøp av SpareBank 1 Forsikring AS                    | -                | -               | -                     | -                     | -                     |
| Goodwill ved kjøp av 49 % av ODIN Forvaltning AS                  | 158 263          | -79 131         | -                     | -                     | 79 131                |
| Goodwill ODIN ved oppkjøp av Rahastotori/Fondex                   | 50 060           | -10 800         | -                     | -                     | 10 800                |
| Goodwill ved kjøp av Fremtind (tidl. SpareBank 1 Skadeforsikring) | 2 334 438        | 2 802           | -                     | 1 847 061             | 1 844 259             |
| Goodwill SpareBank 1 Factoring AS                                 | 10 245           | -               | -                     | 10 245                | 10 245                |
| Goodwill ved kjøp av Modhi  | 212 912          | -               | -                     | 117 717               | 117 717               |
| <b>Sum goodwill</b>   | <b>2 765 918</b> | <b>-87 129</b>  | <b>-</b>              | <b>1 975 023</b>      | <b>2 062 152</b>      |

Ved overtakelse av kontroll i et foretak (virksomhetssammenslutning) blir alle identifiserbare eiendeler og forpliktelser oppført til virkelig verdi i samsvar med IFRS 3R. En positiv differanse mellom virkelig verdi av kjøpsvederlaget og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler og forpliktelser oppføres som goodwill, mens en eventuell negativ differanse inntektsføres ved kjøpet. Goodwill oppstår som differanse mellom virkelig verdi av vederlaget ved kjøp av en virksomhet og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Goodwill er antatt å ha ubegrenset levetid. Oppkjøp av et selskap er blant annet basert på strategisk tilpasning og antatt økonomisk lønnsomhet over lang tid. Goodwill fordeles på kontantstrømsgenerende enheter. Goodwill avskrives ikke, men er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36.

#### Fastsettelse av gjenvinnbart beløp:

Det brukes likviditetsprognoser (etter skatt) basert på 5 års fremskrivninger. Gjenvinnbart beløp på balansedagen beregnes årlig for goodwill som har en ubestemt utnyttbar levetid. Verdien av de ulike kontantstrømsgenerende enhetene er vurdert per 31. desember 2021. Det er benyttet estimerte fremtidige resultatprognoser for produkselskapene. I tillegg trekkes inn forhold som utbyttepolitikk, eierstruktur og distributørene av forsikringsprodukter.

Det kan legges til grunn at det for SpareBank 1 Gruppen konsern vil være en betydelig variasjon i verdiene med hensyn til om verdivurderingen foretas med utgangspunkt i «going concern» eller som en del av en strukturtransaksjon. For alle kontantgenererende enheter utenom datterselskapet SpareBank 1 Spleis AS overstiger gjenvinnbart beløp de balanseførte verdiene, og analysen indikerer derfor at nedskrivning ikke er nødvendig.

Vedlagt følger en tabell knyttet til sensitiviteten til forutsetningene som ligger til grunn for verdiberegningen:

| Sensitivitet              | Avkastningskrav<br>prognose periode | Terminalvekst | 1% økning i<br>avkastningskrav | 10% endring i netto<br>kontantstrøm |
|---------------------------|-------------------------------------|---------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| Modhi Finance AS          | 10,0 %                              | 2,2 %         | MNOK 85                        | MNOK 137                            |
| SpareBank 1 Factoring AS  | 8,0 %                               | 2,5 %         | MNOK 97                        | MNOK 111                            |
| Fremtind Forsikring AS    | 7,0 %                               | 2,5 %         | MNOK 3 633                     | MNOK 1 969                          |
| SpareBank 1 Forsikring AS | 7,0 %                               | 2,7 %         | MNOK 500                       | MNOK 598                            |

#### AVKASTNINGSKRAV

Avkastningskravet ( $k$ ) til egenkapitalen er basert på CAPM-modellen:

$$k = r_f + MRP \times \beta + BRP$$

Risikofri rente ( $r_f$ ) antas å være 2 %. Markedsrisikopremien (MRP) forutsettes å være 5 %. Beta ( $\beta$ ) antas for de fleste selskapene å være 1. Bransespesifikk risikopremie (BRP) varierer mellom 1 % og 3 %.

## TERMINALVERDI

Vi antar uendelig levetid for selskapene, som betyr at det ligger betydelig selskapsverdi i tiden etter den eksplisitte prognoseperioden. Denne verdien fremkommer som et terminalledd, der det forutsettes evigvarende kontantstrømmer. Verdien er videre en funksjon av normalisert kontantstrøm, vekst og avkastningskrav. Nominell vekst antas i evighetsperspektivet å være 2,2- 2,7 % .

## NOTE 34 – ANDRE IMMATERIELLE EIENDELER

2021

Morselskap

| Morselskap |  | Konsern            |               |                                 |                                    |                  |            |               |                  |
|------------|--|--------------------|---------------|---------------------------------|------------------------------------|------------------|------------|---------------|------------------|
|            |  | IT-systemer i bruk | Lisenser      | Forsikrings-system egenutviklet | Forsikrings-system under utvikling | Kunde relasjoner | Merkevarer | Software      | Totalt           |
| Software   | NOK 1 000  |                    |               |                                 |                                    |                  |            |               |                  |
| 172        | Anskaffelseskost per 01.01.                                | 967 475            | 128 681       | 24 229                          | 19 730                             | 1 734 760        | -          | 43 343        | 2 918 218        |
|            | Korrigerende anskaffelseskost per 01.01.                   | -327 448           | -             | 52 242                          | -                                  | -                | -          | -14 223       | -5 728           |
| 172        | Anskaffelseskost per 01.01.                                | 640 027            | 128 681       | 76 471                          | 19 730                             | 1 734 760        | -          | 29 120        | 2 912 490        |
|            | - Årets tilgang  | 47 183             | -             | 29 567                          | 18 825                             | 7 700            | -          | -             | 103 274          |
|            | - Herav utviklet internt                                   | 47 183             | -             | 29 567                          | 18 825                             | -                | -          | -             | 95 574           |
|            | - Herav kjøpt separat                                      | -                  | -             | -                               | -                                  | 7 700            | -          | -             | 7 700            |
|            | - Årets avgang   | -                  | -90 939       | -121                            | -17 218                            | -                | -          | -             | -108 277         |
| <b>172</b> | <b>Anskaffelseskost per 31.12.21</b>                       | <b>687 210</b>     | <b>37 743</b> | <b>105 917</b>                  | <b>21 337</b>                      | <b>1 742 460</b> | <b>-</b>   | <b>29 120</b> | <b>2 907 487</b> |
| 62         | Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 01.01.          | 667 289            | 101 608       | 5 538                           | -                                  | 283 400          | -          | 23 611        | 1 081 446        |
| 57         | Årets avskrivning  | 86 975             | 6 104         | 12 261                          | -                                  | 213 076          | -          | 4 882         | 334 254          |
|            | - Årets nedskrivning                                       | 2 580              | -             | -                               | -                                  | -                | -          | -             | 2 580            |
|            | - Årets avgang nedskrivning                                | -                  | -             | -                               | -                                  | -                | -          | -             | -                |
| <b>119</b> | <b>Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 31.12.21</b> | <b>565 780</b>     | <b>31 264</b> | <b>58 444</b>                   | <b>-</b>                           | <b>496 476</b>   | <b>-</b>   | <b>26 211</b> | <b>1 342 132</b> |
| <b>52</b>  | <b>Balanseført verdi per 31.12.21</b>                      | <b>121 429</b>     | <b>6 479</b>  | <b>47 473</b>                   | <b>21 337</b>                      | <b>1 245 984</b> | <b>-</b>   | <b>2 909</b>  | <b>1 565 355</b> |

2020

Morselskap

| Morselskap |  | Konsern            |                |                                 |                                    |                  |            |               |                  |
|------------|--|--------------------|----------------|---------------------------------|------------------------------------|------------------|------------|---------------|------------------|
|            |  | IT-systemer i bruk | Lisenser       | Forsikrings-system egenutviklet | Forsikrings-system under utvikling | Kunde relasjoner | Merkevarer | Software      | Totalt           |
| Software   | NOK 1 000  |                    |                |                                 |                                    |                  |            |               |                  |
| 172        | Anskaffelseskost per 01.01.                              | 965 414            | 123 586        | 13 696                          | 11 631                             | 395 999          | 5 269      | 26 134        | 1 541 729        |
|            | - Årets tilgang  | 124 815            | 8 459          | 10 533                          | 27 107                             | 1 338 760        | -          | 17 209        | 1 526 884        |
|            | - Herav utviklet internt                                 | 108 988            | 589            | -                               | 14 995                             | 1 250 000        | -          | 3 534         | 1 378 106        |
|            | - Herav kjøpt separat                                    | 585                | 7 870          | 10 533                          | -                                  | -                | -          | 13 675        | 32 662           |
|            | - Årets avgang   | -122 754           | -3 364         | -                               | -19 008                            | -                | -5 269     | -             | -150 395         |
| <b>172</b> | <b>Anskaffelseskost per 31.12.</b>                       | <b>967 475</b>     | <b>128 681</b> | <b>24 229</b>                   | <b>19 730</b>                      | <b>1 734 760</b> | <b>-</b>   | <b>43 343</b> | <b>2 918 218</b> |
| 5          | Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 01.01.        | 602 071            | 93 113         | 1 839                           | -                                  | 79 200           | -          | 16 750        | 792 974          |
| 57         | Årets avskrivning  | 159 281            | 11 860         | 3 698                           | -                                  | 204 200          | -          | 6 860         | 385 899          |
|            | - Årets nedskrivning                                     | 3 685              | -              | -                               | -                                  | -                | -          | -             | 3 685            |
|            | - Årets avgang avskrivning                               | -97 748            | -3 364         | -                               | -                                  | -                | -          | -             | -101 112         |
| <b>62</b>  | <b>Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 31.12.</b> | <b>667 289</b>     | <b>101 608</b> | <b>5 538</b>                    | <b>-</b>                           | <b>283 400</b>   | <b>-</b>   | <b>23 611</b> | <b>1 081 446</b> |
| <b>110</b> | <b>Balanseført verdi per 31.12.</b>                      | <b>300 186</b>     | <b>27 073</b>  | <b>18 691</b>                   | <b>19 730</b>                      | <b>1 451 360</b> | <b>-</b>   | <b>19 732</b> | <b>1 836 772</b> |

## NOTE 35 – DRIFTSKOSTNADER

| Morselskapet  |   | Konsernet        |                  |
|---------------|---|------------------|------------------|
| 2021          | 2020 NOK 1 000  | 2021             | 2020             |
| 83 567        | 81 145  | 1 800 862        | 1 825 804        |
| 1 009         | 575   | 235 291          | 239 329          |
| 9 118         | 11 701  | 18 747           | 30 793           |
| 3 507         | -13 031   | 483 491          | 722 712          |
| <b>97 200</b> | <b>80 390</b>   | <b>2 538 393</b> | <b>2 818 639</b> |
|               | <b>Godtgjørelse til revisor</b>                               |                  |                  |
| 818           | 264   | 8 989            | 4 678            |
| 498           | 86  | 935              | 304              |
| -             | -   | -                | 528              |
| 1 300         | 209   | 3 414            | 2 690            |
|               | Godtgjørelse til revisor er oppgitt inklusive merverdiavgift. |                  |                  |
|               | <b>Personalkostnader</b>                                      |                  |                  |
| 62 388        | 50 232  | 1 368 796        | 1 415 176        |
| 1 264         | 1 252   | 4 275            | 1 252            |
| -             | 12 235  | 209 484          | 193 945          |
| 10 560        | 5 959   | 160 631          | 156 579          |
| -             | -   | -32 139          | -31 064          |
| 3 700         | 2 246   | 43 731           | 32 593           |
| 5 654         | 9 221   | 46 086           | 57 323           |
| <b>83 567</b> | <b>81 145</b>   | <b>1 800 862</b> | <b>1 825 804</b> |
|               | <b>Spesifikasjon av pensjonskostnader</b>                     |                  |                  |
| 8 080         | 6 677   | 158 467          | 157 668          |
| 2 481         | -718  | 2 164            | -1 089           |
| <b>10 560</b> | <b>5 959</b>  | <b>160 631</b>   | <b>156 579</b>   |

## NOTE 36 – SKATT

Sammenheng mellom resultat før skattekostnad og skattegrunnlag

| Morselskapet   |                | Konsernet        |                  |
|----------------|----------------|------------------|------------------|
| 2021           | 2020 NOK 1 000 | 2021             | 2020             |
| 766 143        | 1 967 689      | 4 104 710        | 1 817 224        |
| -10 581        | -7 093         | 671 867          | 726 837          |
| -925 586       | -2 118 739     | -738 804         | -112 902         |
| 380 296        | 243 437        | -                | -                |
| 4 095          | -79 585        | -                | -                |
| 948            | 8 913          | 7 919            | 15 316           |
| <b>215 314</b> | <b>14 622</b>  | <b>4 045 691</b> | <b>2 446 476</b> |
| -10 000        | -14 622        | -                | -                |
| -              | -              | 45 439           | -                |
| <b>205 314</b> | <b>-</b>       | <b>4 091 130</b> | <b>2 446 476</b> |
| -              | -              | 1 024 973        | 605 468          |

|                |                |  |                 |                  |
|----------------|----------------|--|-----------------|------------------|
| 52 950         | 21 670         | Endring i utsatt skattefordel/utsatt skatt                             | -60 978         | -89 631          |
| -              | 3 656          | Endring i utsatt skattefordel/utsatt skatt - effekt skattesats         | -               | 3 828            |
| -              | -              | - For lite/mye avsatt skatt tidligere år                               | -8 801          | -13 357          |
| -              | -              | - Øvrige skatteeffekter netto  | -100 768        | -82 669          |
| <b>55 450</b>  | <b>25 325</b>  | <b>Skattekostnad(+)/skatteinntekt (-)</b>                              | <b>854 425</b>  | <b>423 640</b>   |
| 55 450         | 25 325         | Skatt før andre resultatkomponenter                                    | 854 425         | 423 640          |
| -              | -              | - Skatt på andre resultatkomponenter                                   | 8 953           | 84 418           |
| -              | -              | <i>Herav skatt knyttet til:</i>  | -               | -                |
| -              | -              | - <i>Estimatavvik i pensjonsavtalen</i>                                | -               | -                |
| -              | -              | - <i>Revaluering eiendom</i>   | 8 953           | 112 558          |
| -              | -              | - <i>Justering av forsikringsforpliktelser</i>                         | -               | -28 139          |
| <b>55 450</b>  | <b>25 325</b>  | <b>Skattekostnad/skatteinntekt inkludert andre resultatkomponenter</b> | <b>863 378</b>  | <b>508 058</b>   |
| -              | -              | <b>Utsatt skatt/utsatt skattefordel per 31.12</b>                      | -               | -                |
| -              | -              | - Anleggsmidler  | 130 856         | 133 012          |
| -              | -              | - Verdipapirer   | 4 750           | 34 345           |
| -              | -              | - Forsikringsmessige avsetninger som er egenkapital                    | 335 491         | 391 406          |
| -              | -              | - Gevinst og tapskonto   | 345 762         | 432 203          |
| -              | -              | - Øvrige endringer   | 55 841          | 203 109          |
| -              | -              | <b>- Sum utsatt skatt</b>  | <b>872 700</b>  | <b>1 194 075</b> |
| -234           | -3 161         | Anleggsmidler  | -43 739         | -40 041          |
| -              | -              | Verdipapirer   | -7 039          | 171              |
| -              | -              | Fordringer   | -10 725         | -16 725          |
| -28            | -              | Avsetninger  | -549            | -478             |
| -6 715         | -6 388         | Usikret lederspension  | -10 281         | -16 861          |
| -              | -              | Øvrige endringer   | -196 410        | -209 582         |
| <b>-6 977</b>  | <b>-9 623</b>  | <b>Sum utsatt skattefordel</b>   | <b>-268 692</b> | <b>-283 446</b>  |
| -40 559        | -39 535        | Utsatt skattefordel knyttet til fremførbart skattemessig underskudd    | -               | -                |
| <b>-47 536</b> | <b>-49 158</b> | <b>Utsatt skatt/skattefordel</b>                                       | <b>603 981</b>  | <b>910 629</b>   |
| -47 536        | -49 158        | Utsatt skattefordel  | 603 981         | 854 153          |
| -              | -              | - Ikke balanseført utsatt skattefordel                                 | 11 390          | 15 390           |
| <b>-47 536</b> | <b>-49 158</b> | <b>Netto utsatt skatt(+)/utsatt skattefordel(-)</b>                    | <b>615 371</b>  | <b>869 543</b>   |
| -              | -              | <b>Avstemming av skattekostnad/skatteinntekt</b>                       | -               | -                |
| 191 536        | 491 922        | 25 % av resultat før skatt   | 1 028 615       | 482 284          |
| -231 397       | -529 685       | Permanente forskjeller   | -184 670        | -28 209          |
| 95 074         | 60 859         | Skatt av mottatt konsernbidrag   | 0               | 0                |
| -              | 2 228          | Korreksjon tidligere år  | 6 198           | -11 129          |
| -              | -              | - Øvrige forskjeller   | 4 282           | -19 308          |
| <b>55 450</b>  | <b>25 325</b>  | <b>Beregnet skattekostnad(+)/skatteinntekt(-)</b>                      | <b>854 425</b>  | <b>423 639</b>   |

Utsatt skattefordel i morselskapet er ført opp i balansen da fremskrivninger av resultater fra datterselskaper tilsier at morselskapets skatteposisjoner utnyttes årlig.

- 1) Konsernets betalbare skatt i 2021 er redusert med skatteeffekten av konsernbidragene da SpareBank 1 Gruppen mener at det er sannsynlig at forslag til vedtakene om konsernbidrag godkjennes, selv om konsernbidragene først blir regnskapsført i vedtaksåret. Utsatt skatt er økt tilsvarende. Bakgrunnen for at det i utgangspunktet ikke er oppført noen betalbar skatt i balansen til SpareBank 1 Gruppen AS i 2021 er at den er resultatført og gjort opp i 2021. Det blir ikke vedtatt konsernbidrag før i påfølgende år, den betalbare skatten vil oppstå etter generalforsamlingen og gjøres opp i samme år. Vi har imidlertid valgt å vise den betalte skatten i note i konsernet som skal betales i 2022.

## NOTE 37 - LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL ADMINISTRERENDE DIREKTØR

| NOK 1 000       | Lønn/<br>honorar <sup>1)</sup> | Annen<br>godtgjørelse <sup>2)</sup> | Periodisert<br>pensjonskostnad |
|-----------------|--------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| Sigurd Aune     | 3 901                          | 175                                 | 866                            |
| <b>Sum 2021</b> | <b>3 901</b>                   | <b>175</b>                          | <b>866</b>                     |

<sup>1)</sup> Lønn/honorar er utbetalt lønn/honorar i regnskapsåret 2021.

<sup>2)</sup> Omfatter telefon, forsikring og andre trekkpliktige ytelser.

| NOK 1 000   | Honorar <sup>3)</sup> | Annen<br>godtgjørelse |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>STYRET</b>   |                       |                       |
| Janson Jan-Frode - styrets leder frem til 12. april 2021, styremedlem fra 12. april 2021              | 330                   |                       |
| Ulriksen Liv Bortne - styrets nestleder frem til 12. april 2021, og styrets leder fra 12. april 2021  | 275                   |                       |
| Fasmer, Benedicte Schilbred - styremedlem fra 8. januar 2021, og styrets nestleder fra 12. april 2021 | 69                    |                       |
| Heiberg Richard - styremedlem   | 275                   | 85                    |
| Kleiven Per Ivar - styremedlem fremtil 12. april 2021   | 275                   |                       |
| Austreid Arne - styremedlem frem til 8. januar 2021   | 206                   | 62                    |
| Følsvik Peggy Hessen - styremedlem  | 275                   | 16                    |
| Hjelkerud Geir - styremedlem/ansattrepresentant   | 275                   | 69                    |
| Lindqvist Karolina - styremedlem/ansattrepresentant   | 275                   |                       |
| Hansen, Arild Bjørn - styremedlem fra 12. april 2021  | 33                    |                       |
| Nord Mette - møtende varamedlem   | 193                   | 69                    |
| <b>Sum 2021</b>   | <b>2 481</b>          | <b>301</b>            |
| <b>Sum 2020</b>   | <b>2 403</b>          | <b>371</b>            |

<sup>3)</sup> Styresammensetningen er pr 31.12.21. Honorarbeløpet er utbetalt i regnskapsåret 2021 for 2020.

<sup>4)</sup> Tall for 2020 er omarbeidet

SpareBank 1 Gruppen AS med datterselskaper har kun fastlønn og ikke variabel godtgjørelse.

I gjeldende avtale for administrerende direktør er det regulert at stillingens pensjonsalder for alderspensjon i dag er 67 år, men administrerende direktør har anledning til å fratre ved 65 år i henhold til førtidspensjonsavtale

Administrerende direktør har rett til førtidspensjon tilsvarende 70 % av årslønn fra fylte 65 år til 67 år.

Ved fratredelse før oppnådd pensjonsalder, har administrerende direktør avtale om etterlønn i 12 måneder etter avtalt oppsigelsesperiode på 6 måneder.

Det foreligger ingen forpliktelser overfor styrets leder til å gi særskilt vederlag ved opphør eller endring av vervet. Det foreligger heller ingen avtaler om bonus, overskuddsdeling, opsjoner og lignende til fordel for leder av styret.

Det tilbys lån og enkelte forsikringstjenester til en pris tilsvarende beste kundevilkår. Fordeler som ytes til ledende ansatte og styremedlemmer avviker ikke fra det som gis til øvrige ansatte.

Alle transaksjoner med nærstående parter er inngått på forretningsmessige vilkår. Se note 38

### FORSIKRINGSPREMIE FREMTIND FORSIKRING AS

| NOK 1 000    | 2021    |        | 2020    |        |
|--------------|---------|--------|---------|--------|
|              | Adm.dir | Styret | Adm.dir | Styret |
| Årlig premie | 26      | 260    | 27      | 348    |
| Erstatninger | 111     | 128    |         | 249    |

## NOTE 38 – VESENTLIGE TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

### KONSERNETS TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER:

Det overordnede prinsipp for transaksjoner mellom SpareBank 1 Gruppen AS og nærstående parter er at disse skal være i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår. For tjenester ytet direkte til konsernselskaper, samt for fellestjenester som SpareBank 1 Gruppen AS utfører for konsernselskaper og Alliansen gjennom SpareBank 1 Utvikling DA benyttes kostnadsdelingsprinsippet uten fortjenestepåslag. For øvrige transaksjoner mellom SpareBank 1 Gruppen AS og konsernselskaper benyttes påslag og markedsmessige vurderinger for å fastsette prisen på transaksjoner.

| Morselskapet  |                | Konsernet      |            |
|---|----------------|----------------|------------|
| 2021  | 2020 NOK 1 000 | 2021           | 2020       |
| <b>Salg av tjenester (inntekter)</b>                            |                |                |            |
| 2 062   | 2 613          | 475 778        | 479 046    |
| 16 955  | 22 175         | -              | -          |
| 20 541  | 18 347         | 20 541         | 49 300     |
| -   | -              | 21 104         | 25 796     |
| <b>Kjøp av tjenester (kostnader)</b>                            |                |                |            |
| -   | -              | -1 670 721     | -1 484 306 |
| -11 790   | -9 484         | -              | -          |
| -3 878  | -3 931         | -1 042         | -4 990     |
| -   | -              | -162 213       | -364 159   |
| <b>Balanseposter som følge av kjøp og salg av tjenester</b>     |                |                |            |
| 629   | 1 191          | -131 197       | -111 912   |
| -6 018  | 8 975          | -              | -          |
| -   | -              | -101           | 472        |
| -   | -              | -1 631 295     | -265 857   |
| <b>Netto leieinntekter</b>                                      |                |                |            |
| -3 450  | -2 384         | -              | -          |
| <b>Renteinntekter på utlån (+) og rentekostnader på lån (-)</b> |                |                |            |
| -94 781   | -109 677       | -84 900        | -90 711    |
| 28 579  | 35 710         | -              | -          |
| 1 967   | 4 475          | -6 935 246     | 4 475      |
| <b>Utlån, fordringer og andre finansielle transaksjon</b>       |                |                |            |
| 367 450   | 234 991        | 356 793        | 494 283    |
| 1 836 961   | 1 834 693      | -              | -          |
| <b>Lån, gjeld og andre finansielle transaksjoner</b>            |                |                |            |
| -   | -              | -              | -          |
| -6 109 047  | -4 536 803     | -6 109 047     | -4 536 803 |
| -   | -              | -              | -          |
| -   | -              | -              | -          |
| -   | -              | -              | -          |
| -   | -              | -              | -          |
| -   | -              | -              | -          |
| -   | -              | -1 045 059 725 | -          |

<sup>1)</sup> Godtgjørelse til ledende ansatte, styret, er omhandlet i Note 37. Morselskapet har innvilget avlastningsgaranti overfor datterselskap på 2.571 (731) mill. kroner.

## NOTE 39 - ANTALL ANSATTE OG ÅRSVERK

|                           | Ansatte<br>31.12.2021 | Årsverk<br>31.12.2021 | Gjennomsnittlig antall<br>ansatte 2021 | Gjennomsnittlig antall<br>årsverk 2021 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|--|--|
| SpareBank 1 Gruppen AS    | 39                    | 39                    | 40                                     | 39                                     |
| SpareBank 1 Forsikring AS | 143                   | 142                   | 143                                    | 142                                    |
| Fremtind Forsikring AS    | 980                   | 966                   | 980                                    | 965                                    |
| SpareBank 1 Factoring AS  | 34                    | 34                    | 37                                     | 37                                     |
| SpareBank 1 Spleis AS     | 10                    | 10                    | 8                                      | 8                                      |
| Modhi Finance AS          | 196                   | 194                   | 197                                    | 193                                    |
| <b>Sum</b>                | <b>1 402</b>          | <b>1 385</b>          | <b>1 404</b>                           | <b>1 384</b>                           |

|                           | Ansatte<br>31.12.2020 | Årsverk<br>31.12.2020 | Gjennomsnittlig antall<br>ansatte 2020 | Gjennomsnittlig antall<br>årsverk 2020 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|--|--|
| SpareBank 1 Gruppen AS    | 40                    | 39                    | 40                                     | 40                                     |
| SpareBank 1 Forsikring AS | 141                   | 140                   | 139                                    | 137                                    |
| Fremtind Forsikring AS    | 1 005                 | 981                   | 988                                    | 976                                    |
| ODIN Forvaltning AS       | 47                    | 47                    | 52                                     | 52                                     |
| SpareBank 1 Factoring AS  | 36                    | 36                    | 37                                     | 36                                     |
| LOfavør AS                | 13                    | 13                    | 12                                     | 12                                     |
| Modhi Norge AS            | 102                   | 101                   | 100                                    | 99                                     |
| SpareBank 1 Spleis AS     | 7                     | 7                     | 6                                      | 6                                      |
| Modhi Finance AS          | 58                    | 57                    | 55                                     | 54                                     |
| <b>Sum</b>                | <b>1 449</b>          | <b>1 421</b>          | <b>1 429</b>                           | <b>1 411</b>                           |

## NOTE 40 – ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

| Morselskapet                         |                |           |   | Konsernet         |             |                  |                  |
|--------------------------------------|----------------|-----------|---|-------------------|-------------|------------------|------------------|
| 2021                                 | 2020           | NOK 1 000 | Rente   | Forfall           | 2021        | 2020             |                  |
| <b>Ansvarlig lånekapital</b>         |                |           |   |                   |             |                  |                  |
| 14.12.16 Tidsbegrenset ansvarlig lån |                |           |   |                   |             |                  |                  |
| -                                    | -              |           | Nordic Trustee ASA                                | NIBOR pluss 3,45% | 14.12.2026  | 250 000          | 1 251 794        |
| -                                    | 83 159         |           | Eierbanker og Sparebanken Vest                    | NIBOR pluss 3%    | Evigvarende | -                | 83 159           |
| 1 002 240                            | 200 325        |           | Eierbanker og Sparebanken Vest                    | NIBOR pluss 1,7%  | Evigvarende | 1 002 240        | 200 325          |
| <b>1 002 240</b>                     | <b>283 484</b> |           | <b>Sum evigvarende ansvarlig lånekapital</b>      |                   |             | <b>1 252 240</b> | <b>1 535 278</b> |
| <b>Fondsobligasjoner</b>             |                |           |   |                   |             |                  |                  |
| 250 782                              | -              |           | 30.11.21 - Fondsobligasjone Norsk Tillitsmann ASA | NIBOR pluss 2,70% |             | 250 782          | -                |
| <b>250 782</b>                       | -              |           | <b>Sum fondsobligasjoner</b>                      |                   |             | <b>250 782</b>   | -                |
| <b>1 253 022</b>                     | <b>283 484</b> |           | <b>Sum ansvarlig lånekapital</b>                  |                   |             | <b>1 503 022</b> | <b>1 535 278</b> |



## NOTE 41 – INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER OG KREDITTINSTITUSJONER

| Morselskapet     |                  | Konsernet        |                  |
|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 2021             | 2020 NOK 1 000   | 2021             | 2020             |
| 592 297          | 280 608          | -                | -                |
| 4 856 025        | 4 253 319        | 4 856 026        | 4 253 319        |
| -                | -                | 298 891          | 341 130          |
| -                | -                | 286 949          | 583 747          |
| <b>5 448 322</b> | <b>4 533 927</b> | <b>5 441 863</b> | <b>5 178 197</b> |

## NOTE 42 – EIERSTRUKTUR

SpareBank 1 Gruppen AS hadde per 31. desember 2021 følgende eierstruktur:

|   | Antall aksjer    | Eierandel      |
|---|------------------|----------------|
| SpareBank 1 Nord-Norge                                  | 420 498          | 19,50%         |
| SpareBank 1 SMN   | 420 498          | 19,50%         |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA                                 | 420 498          | 19,50%         |
| Samarbeidende Sparebanker AS                            | 420 498          | 19,50%         |
| SpareBank 1 Østlandet                                   | 267 394          | 12,40%         |
| Landsorganisasjonen i Norge (LO) /Forbund tilknyttet LO | 207 014          | 9,60%          |
| <b>Totalt antall aksjer</b>                             | <b>2 156 400</b> | <b>100,00%</b> |

Pålydende per aksje er 1 000. Eierandel og stemmeandel er lik.

SpareBank 1 Gruppen AS hadde per 31. desember 2020 følgende eierstruktur:

|   | Antall aksjer    | Eierandel   |
|---|------------------|-------------|
| SpareBank 1 Nord-Norge                                  | 420 498          | 19,50%      |
| SpareBank 1 SMN   | 420 498          | 19,50%      |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA                                 | 420 498          | 19,50%      |
| Samarbeidende Sparebanker AS                            | 420 498          | 19,50%      |
| SpareBank 1 Østlandet                                   | 267 394          | 12,40%      |
| Landsorganisasjonen i Norge (LO) /Forbund tilknyttet LO | 207 014          | 9,60%       |
| <b>Totalt antall aksjer</b>                             | <b>2 156 400</b> | <b>100%</b> |

Pålydende per aksje er 1 000. Eierandel og stemmeandel er lik.

|                            | 2021 | 2020 |
|----------------------------|------|------|
| Utbetalt utbytte per aksje | 870  | 512  |

---

## NOTE 43 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN, TVISTESAKER

### HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det er ikke registrert informasjon om vesentlige hendelser etter balansedagen 31. desember 2021 som påvirker SpareBank 1 Gruppen konsern sitt avlagte årsregnskap.

### TVISTESAKER

Som finansforetak med en omfattende virksomhet, vil SpareBank 1 Gruppen konsern regelmessig være part i ulike rettstvister, kommersielle uenigheter og krav. Det er ved regnskapsavleggelsen ingen tvistesaker som anses å ha vesentlig betydning for vurderingen av konsernets finansielle stilling.

Rettstvistene gjelder i hovedsak tvister med forsikringstakere og andre forsikringsselskap knyttet til erstatningsoppgjør i forsikringsforhold. Disse sakene avsettes det løpende for i forsikringsselskapenes regnskaper, og utfallet av disse sakene er av uvesentlig betydning for konsernets økonomiske stilling.

# STYRETS REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE I ÅRSRAPPORTEN FOR 2021 – POLICY PÅ OMRÅDET

## EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Styret i SpareBank 1 Gruppen AS har vedtatt at selskapet skal følge Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse av 4. desember 2007, sist revidert 14. oktober 2021, med de forbehold og tilpasninger som følger av at SpareBank 1 Gruppen AS har få aksjonærer, og at aksjen ikke er børsnotert eller gjenstand for regelmessig omsetning.

Anbefalingen er fastsatt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES), og anbefalingen er tilgjengelig på [www.nues.no](http://www.nues.no).

## REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

I henhold til anbefalingens pkt. 1 skal styret gi en samlet redegjørelse for selskapets eierstyring og selskapsledelse i årsberetningen eller i dokument det er henvist til i årsberetningen. Nedenfor følger styrets redegjørelse for selskapets eierstyring og selskapsledelse.

Styret påser at selskapet har god eierstyring og selskapsledelse.

## VIRKSOMHET

Selskapets formål er i vedtektene angitt på følgende måte:

«Selskapets formål er å eie aksjer i foretak som etter sine vedtekter skal tilby særlige finansielle tjenester, herunder forsikrings- og verdipapirfondstjenester. Selskapet kan også eie aksjer i selskap som skal utvikle, eie og/eller distribuere programvare- og informasjonsteknologi, markedsføringstjenester, produkter, lisenser, varemerke og andre immaterielle rettigheter, samt utøve virksomhet i tilknytning til dette.»

Styret har utarbeidet klare mål, strategier og risikoprofil for virksomheten, slik at selskapet skaper verdier for aksjonærene på en bærekraftig måte. I dette arbeidet har styret tatt hensyn til økonomiske, sosiale og miljømessige forhold. Selskapets mål og hovedstrategier fremgår av årsrapporten for 2021. Styret evaluerer mål, strategier og risikoprofil minst årlig. Virksomheten drives for øvrig i henhold til norsk lov, offentlige tillatelser og interne regler.

Styret har klagtjort selskapets verdigrunnlag, og fastsatt etiske retningslinjer. Det er også fastsatt egne instruksjoner for styret og administrerende direktør. Enkelte overordnede styringsprinsipper, aksjonærrettigheter og -plikter fremgår også av aksjonæravtale.

Styret har utformet retningslinjer for samfunnsansvar.

## SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE

Selskapet har en kapitalstruktur som er tilpasset selskapets og konsernets mål, strategi og risikoprofil. Styret har fastsatt en klar og forutsigbar utbyttepolitikk for selskapet.

Det foreligger ikke styrefullmakter til kapitalforhøyelse eller kjøp av egne aksjer.

## LIKEBEHANDLING AV AKSJEIEERE OG TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Selskapet har bare én aksjeklasse. Likebehandling av aksjeeiere er sikret via vedtekter, styreinstruks, etiske retningslinjer og aksjonæravtale. Transaksjoner med nærstående forutsettes å skje til markedsmessige vilkår.

Selskapet har ikke etablert tilbakekjøpsprogram for egne aksjer. Selskapets styreinstruks og etiske retningslinjer inneholder bestemmelser som skal sikre at styremedlemmer og ledende ansatte melder fra til styret hvis de direkte eller indirekte har en vesentlig interesse i en avtale som inngås av selskapet.

#### AKSJER OG OMSETTELIGHET

Selskapets aksjer er ikke fritt omsettelige. Ved enhver overdragelse av aksjer har de øvrige aksjonærer forkjøpsrett på ellers like vilkår. Hovedbegrunnelsen for omsetningsbegrensningen er at selskapets aksjer ikke er børsnotert, og at selskapet inngår som en del av SpareBank 1-alliansen.

#### GENERALFORSAMLING

SpareBank 1 Gruppen AS har en konsentrert aksjonærstruktur, og erfaringsmessig er nærmere 100 % av aksjene representert på generalforsamlingene. Selskapet søker å tilrettelegge og avvikle generalforsamlingene i samsvar med Norsk anbefaling, men for et selskap med få aksjonærer, svært liten omsetning i aksjen og hvor samtlige aksjonærer og aksjonærgrupperinger er representert i styret, er det hensiktsmessig å foreta visse tilpasninger i forhold til anbefalingen.

#### VALGKOMITÉ

Selskapet har en valgkomité med tre medlemmer valgt av generalforsamlingen. Leder og medlemmer i valgkomitéen er også styremedlemmer i selskapet, og dette anses forsvarlig fordi styresammensetningen er regulert i aksjonæravtale. Sammensetningen i valgkomitéen er i hovedsak identisk med sammensetningen i valgkomitéene i selskapets datterselskap. Valgkomiteens arbeid er tilpasset selskapets aksjonærstruktur og at aksjene ikke er børsnotert samt at selskapet inngår i SpareBank 1-alliansen.

#### STYRET, SAMMENSETNING OG UAVHENGIGHET

SpareBank 1 Gruppen AS med datterselskaper inngår som del av SpareBank 1-alliansen, og dette preger også styrets sammensetning, som er regulert i aksjonæravtale. Styret er sammensatt av representanter fra aksjonærene og de ansatte. Samtlige aksjonærer og aksjonærgrupperinger er representert i styret enten direkte eller indirekte. Generalforsamlingen velger styrets leder. Sammensetningen er nærmere omtalt i eget avsnitt i årsrapporten.

Selskapet har ingen enkeltpersoner som aksjonærer, og følgelig heller ingen styremedlemmer som personlig eier aksjer i selskapet.

#### STYRETS ARBEID

Styret utøver sitt arbeid i henhold til lov, vedtekter samt fastsatte instruks og retningslinjer herunder styreinstruks. Styret har også fastsatt instruks for administrerende direktør. Styret følger opp internkontrollen i samsvar med forskrift og instruks fastsatt av Finanstilsynet, og har også internrevisjon for konsernet.

Styret kan i henhold til styreinstruksen opprette særskilte utvalg og komiteer, men kan normalt ikke delegere beslutningskompetanse til slike utvalg eller komiteer. Styret besluttet i 2008 å opprette revisjonsutvalg og godtgjøringsutvalg. I 2013 besluttet styret å opprette et risikoutvalg.

Styret foretar en årlig evaluering av sitt arbeid og kompetanse.

#### RISIKOSTYRING OG INTERN KONTROLL

SpareBank 1 Gruppen AS er som finansforetak underlagt detaljerte regler for risikostyring og intern kontroll. Det gis en beskrivelse av selskapets risikostyring og interne kontroll i styrets årsberetning.

#### GODTGJØRELSE TIL STYRET

Styrets godtgjørelse fremgår av notene til årsregnskapet. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig. Det er ikke utstedt opsjoner til styremedlemmer.

#### GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Godtgjørelse til administrerende direktør og ledende ansatte fremgår av noter til årsregnskapet. Styret har fastsatt retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte.

Selskapet avviklet samtlige bonusordninger i løpet av 2015. Det er ingen ansatte som har variabel godtgjørelse. Det er ikke etablert opsjonsordninger i selskapet.

#### INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON

Selskapet tilstreber en åpen informasjonspolitikk overfor markedet. Styret har for øvrig ikke fastsatt retningslinjer for rapportering av finansiell og annen informasjon til markedet. Selskapets finansielle kalender, regnskapsinformasjon og pressemeldinger legges ut på selskapets IR-side. Årsregnskap presenteres på IR-siden etter avholdt generalforsamling.

Styret har ikke fastsatt retningslinjer for selskapets kontakt med aksjeeiere utenfor generalforsamlingen. Samtlige aksjonærer og aksjonærgrupperinger er representert i selskapets styre, og mottar således samme informasjon fra selskapet i egenskap av styremedlemmer.

#### SELSKAPSOVERTAKELSE

Norsk anbefalings regler på dette området anses ikke for å være relevante for SpareBank 1 Gruppen AS på grunn av aksjonær- og styresammensetningen.

#### REVISOR

Styret har i styreinstruksen fastsatt retningslinjer for ledelsens adgang til å benytte ekstern revisor til andre tjenester enn revisjon. Selskapets revisjonsutvalg fører kontroll med ledelsens bruk av ekstern revisor til andre tjenester enn revisjon. Revisors rådgivningsvirksomhet er imidlertid, som det fremgår av notene til årsregnskapet, på et beskjedent nivå.

Revisor deltar i styremøtet der styret behandler årsregnskapet.

Styret har avholdt ett møte med revisor uten at administrerende direktør eller andre fra den daglige ledelse var til stede.

# REVISJONSUTVALGET

Styret i SpareBank 1 Gruppen AS har hatt et revisjonsutvalg bestående av fire av styrets medlemmer. Utvalget har i denne perioden bestått av leder Richard Heiberg (SpareBank 1 Østlandet), Jan- Frode Janson (SpareBank 1 SMN), Mette Nord (LO) og Geir Hjelkerud (hovedtillitsvalgt SpareBank 1 Gruppen AS).

Revisjonsutvalgets sekretær er Brigitte Ninauve (SpareBank 1 Gruppen AS)

Revisjonsutvalgets overordnende funksjon er å føre en uavhengig kontroll med selskapets finansielle rapportering og kontrollsystemer. Revisjonsutvalget skal samlet ha den kompetanse som ut fra konsernets organisasjon og virksomhet er nødvendig for å ivareta sine oppgaver. Minst ett av utvalgets medlemmer må ha kvalifikasjoner innen regnskap eller revisjon. Revisjonsutvalgets formål, oppgaver og funksjoner er fastsatt i samsvar med internasjonale regler og standarder, og også i samsvar med lovendringene som følge av implementering av EUs revisjonsdirektiv.

Revisjonsutvalget er et forberedende og rådgivende arbeidsutvalg for styret. Revisjonsutvalgets oppgave er blant annet å påse at konsernet har uavhengig og effektiv ekstern revisjon, samt overvåke den finansielle informasjon. Revisjonsutvalgets oppgaver, sammensetning og møter er nærmere beskrevet i selskapets styreinstruks.

Revisjonsutvalget gjennomgår blant annet drifts-, kvartalsrapportering og årsregnskapsrapportering før behandling i styret. Utvalget vurderer særskilt spørsmål vedrørende tolking og overholdelse av regnskapsprinsipper og – praksis, samt verdsettelse av datterselskaper. I sin gjennomgang har utvalget diskusjoner med ledelsen og ekstern revisor.

Revisjonsutvalget har avholdt ti møter i perioden april 2021 til og med mars 2022.

## REVISJONSUTVALGETS FOKUSOMRÅDER

### Finansiell rapportering:

- Vurdere egnetheten av regnskapsprinsippene
- Etablere regler for informasjonsplikt
- Kvalitetssikre overgang til nye regnskapsprinsipper
- Følge opp nyetablerte selskap
- Gjennomgang av store vurderingsposter i regnskapet som goodwill, utsatt skattefordel og annet

### Ekstern revisjon:

- Utnevne og gjenvelge revisor
- Diskutere omfanget av revisjon
- Vurdere revisors uavhengighet
- Gjennomgå vesentlige revisjonsfunn
- Kvalitetssikre revisors arbeid

I tillegg til faste saker har utvalget behandlet følgende saker:

- Nye regler for innkjøp av tjenester fra revisor
- Vurdering av optimal kapitalstruktur i SpareBank 1 Gruppen
- Uførerisiko i SpareBank 1 Forsikring AS
- Verdivurdering av selskapene i SpareBank 1 Gruppen
- Tiltak for å øke egenkapitalavkastningen i SpareBank 1 Gruppen
- Orientering om utbytte

# RISIKOUTVALGET

Styret i SpareBank 1 Gruppen AS har hatt et risikoutvalg bestående av fire av styrets medlemmer frem. Utvalget har i denne perioden bestått av leder Richard Heiberg (SpareBank 1 Østlandet), Jan- Frode Janson (SpareBank 1 SMN), Mette Nord (LO) og Geir Hjelkerud (hovedtillitsvalgt SpareBank 1 Gruppen AS).

Risikoutvalgets sekretær er Brigitte Ninauve (SpareBank 1 Gruppen AS).

Risikoutvalget har egen instruks vedtatt av styret. Risikoutvalget er et forberedende og rådgivende utvalg for styret og skal bidra til at risiko- og kapitalstyringen i konsernet støtter opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse, og samtidig sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Risikoutvalget skal overvåke den samlede risiko og vurdere om konsernets styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivået og omfanget av virksomheten. Risikoutvalget har ikke selvstendig beslutningskompetanse.

Risikoutvalget har holdt åtte møter i perioden april 2021 til og med mars 2022.

## RISIKOUTVALGETS FOKUSOMRÅDER

### Risk management og internkontroll:

- Gjennomgå risikostyring og compliance i konsernet
- Forstå områder identifisert som nøkkelrisiko (key risk)
- Vurdere effektiviteten av etablerte kontroller
- Mislighetsrisiko
- Omorganisering i konsernet
- Kapitaloptimalisering

### Intern revisjon:

- Fastsette arbeidsoppgaver, rapporteringslinje og angi ressurser
- Diskutere omfanget av intern revisjonen
- Komme med innspill på fokusområder
- Vurdere effektiviteten
- Følge opp anbefalinger fra intern revisjon

I tillegg til faste saker har utvalget behandlet følgende saker:

Vurdering av internrevisjonen i forbindelse med anbud

Solvens II rapportering og aktuarfunksjonens årsrapport.

---

# GODTGJØRELSESUTVALGET

I konsernet er det etablert et godtgjørelsesutvalg i SpareBank 1 Gruppen AS, som består av minst tre styremedlemmer som alle er uavhengige av selskapets ledelse. Ett av medlemmene skal være valgt representant for de ansatte. Styret oppnevner utvalgets leder. Utvalgsmedlemmene oppnevnes årlig for ett år av gangen. Rammer for utvalgets arbeid er beskrevet i styreinstruksen vedtatt av styret i SpareBank 1 Gruppen AS.

Godtgjørelsesutvalget består av fire styremedlemmer og ledes av styrets leder. I 2021 har Godtgjørelsesutvalget bestått av:

Perioden 7. mai 2020 til og med 27. april 2021:

- Jan-Frode Janson (leder av utvalget), Per Ivar Kleiven, Peggy Hessen Følsvik, Karolina Lindqvist

Fra om med 28. april 2021:

- Liv Bortne Ulriksen (leder av utvalget), Mette Nord, Arild Bjørn Hansen og Karolina Lindqvist.

Administrasjonen har i 2021 ivaretatt sekretærfunksjonen ved HR-direktør Tor Espen Borgersen.

Det har vært gjennomført to møter i godtgjørelsesutvalget i 2021. Saker som er behandlet i utvalget er: innstilling på lønn og lønnsrelaterte goder til administrerende direktør i SpareBank 1 Gruppen AS og revisjon av konsernets godtgjørelsesordning





Til generalforsamlingen i Sparebank 1 Gruppen AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

---

Vi har revidert Sparebank 1 Gruppen AS' årsregnskap, som består av:

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

Etter vår mening

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

### Grunnlag for konklusjonen

---

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

### Øvrig informasjon

---

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

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

- er konsistent med årsregnskapet og

- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

---

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

---

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

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

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

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

Oslo, 29. mars 2022  
KPMG AS

Lars Inge Pettersen  
*Statsautorisert revisor*  
(elektronisk signert)

# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

## Lars Inge Pettersen

### Partner

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: 9578-5999-4-857839

IP: 89.8.xxx.xxx

2022-03-29 16:55:54 UTC



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

#### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>

SpareBank 1

