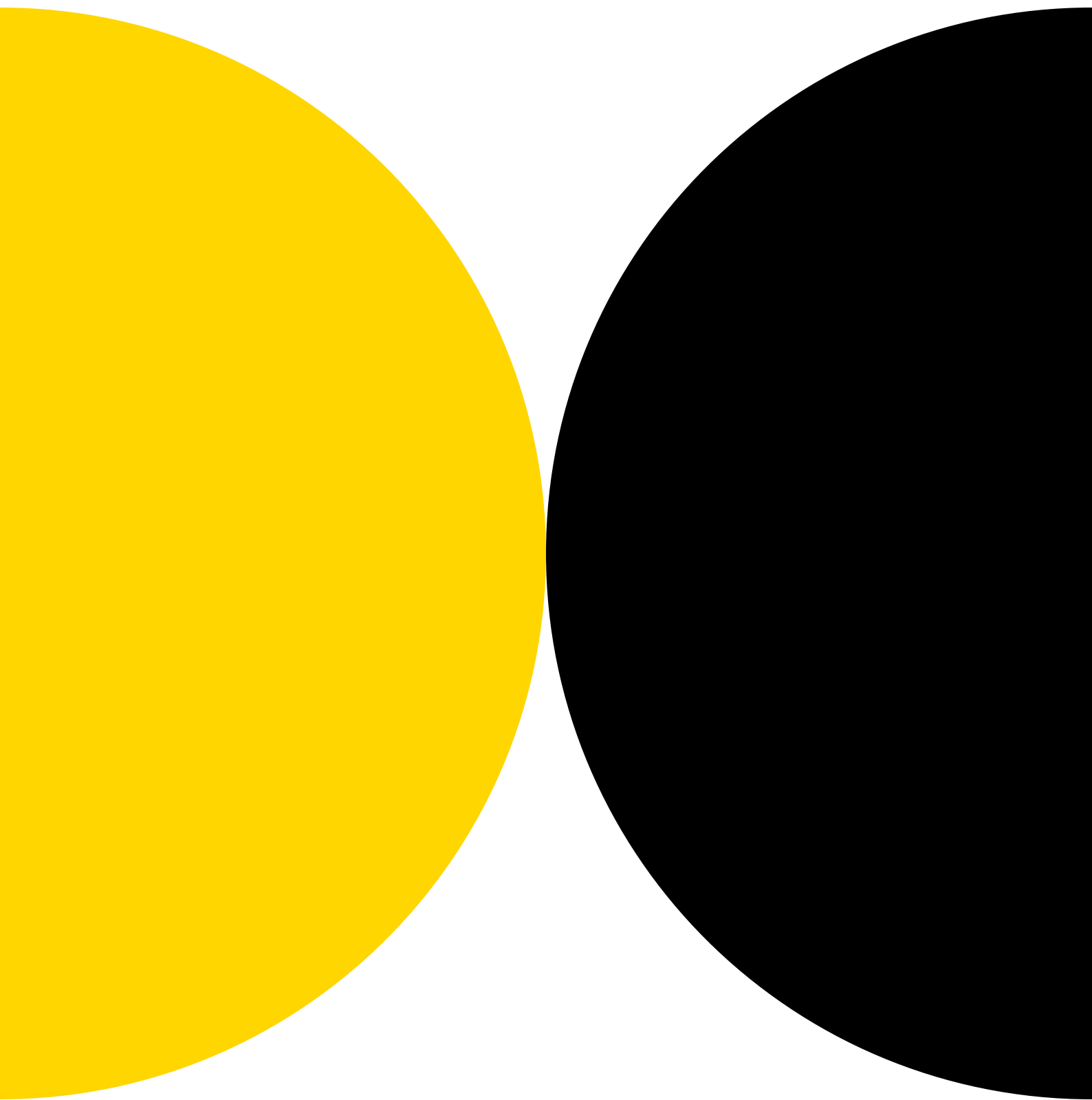


Dette er årets rapport
Sandnes Sparebank
2020



Innhold

3	Administrerende direktør
5	Hovedtall
7	Organisasjon og ledelse
8	Styret
10	Ledergruppen
11	Bærekraft og samfunnsansvar
21	Eierstyring og selskapsledelse
26	Investorinformasjon
32	Styrets beretning
42	Årsregnskap
	– Resultatregnskap
	– Balanse
	– Endring i egenkapital
	– Kontantstrømoppstilling
	– Noter
132	Alternative resultatmål (APM)
135	Vedlegg til Bærekraft og samfunnsansvar
141	Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
142	Revisjonsberetning
147	Attestasjon bærekraft-rapport 2020

Året 2020



Året 2020 har vært krevende og spesielt – men også et godt år for Sandnes Sparebank. Koronapandemien har siden mars preget driften i banken og flere av bankens kunder. Det har vært spesielt viktig for banken å stå fram og vise at vi er en bank i både gode og krevende tider.

Mange kunder ønsket kontakt med sin personlige rådgiver i starten av pandemien, noen ønsket økonomisk rådgivning, mens andre fikk tilbud om avdragsutsettelse og/eller statsgaranterte lån. Ikke noen gang tidligere har vi vært i kontakt med så mange kunder innenfor en tilsvarende tidsperiode.

Norges Bank satte i løpet av våren ned styringsrenten i tre omganger, ned til null. Banken var i denne perioden opptatt av å vise samfunnsansvar og satte ned renten både raskere og mer enn de fleste konkurrentene. Dette bidro til å holde hjulene i gang og flere kunder kom til da de opplevde oss som offensive.

Vi la i 2020 bak oss en strategiperiode som gikk fra 2017-2020. Det er gledelig at klare målsetninger og hardt arbeid gir resultater. Bankens omdømme er styrket, kundene er mer lojale og tilfreds, kostnadene har vært stabile. Samtidig har banken hatt vekst siden 2018 og risikoen er redusert. I 2020 har banken ønsket mange nye kunder velkommen, spesielt i personmarkedet. Utlånsveksten har i dette segmentet vært på 2,5 ganger den generelle markedsveksten i bankens

markedsområde. I 2019 leverte banken sitt beste resultat noensinne og resultatet for 2020, tross korona, er ikke langt bak. Det er vi svært godt fornøyd med.

Vi ser nå framover og ny strategi for perioden 2021-2024 ble vedtatt høsten 2020. De nye strategiske målene er ambisiøse både når det gjelder vekst, effektivitet, omdømmebygging, kompetanseutvikling og kultur. I kommende strategiperiode vil bærekraft og teknologiutvikling få større plass enn i forrige. I sentrum av dette ligger det at vi skal videreutvikle banken slik at vi stadig kan gi bedre kundeopplevelser.

Vi er kundeutbyttebanken og vil betale ut utbytte til eierne og kundene for 2020, i fjerde kvartal 2021, dersom forholdene tillater det. Kundeutbytte betales da ut for fjerde gang. På grunn av myndighetsbegrensninger er tidspunkt for utbetaling av utbytte utsatt.

Vi er den gule banken. Banken som gir kundene egen, personlig rådgiver, som er tett på, nær og tilgjengelig. Vi er en bank for personkunder og små og mellomstore bedrifter som ønsker litt mer. Vi er en sterk bidragsyter i lokalsamfunnet, både ved å dele ut gaver til samfunnsnyttige formål og ved å dele noe av overskuddet med kundene våre.

Trine Karin Stangeland
Adm. direktør



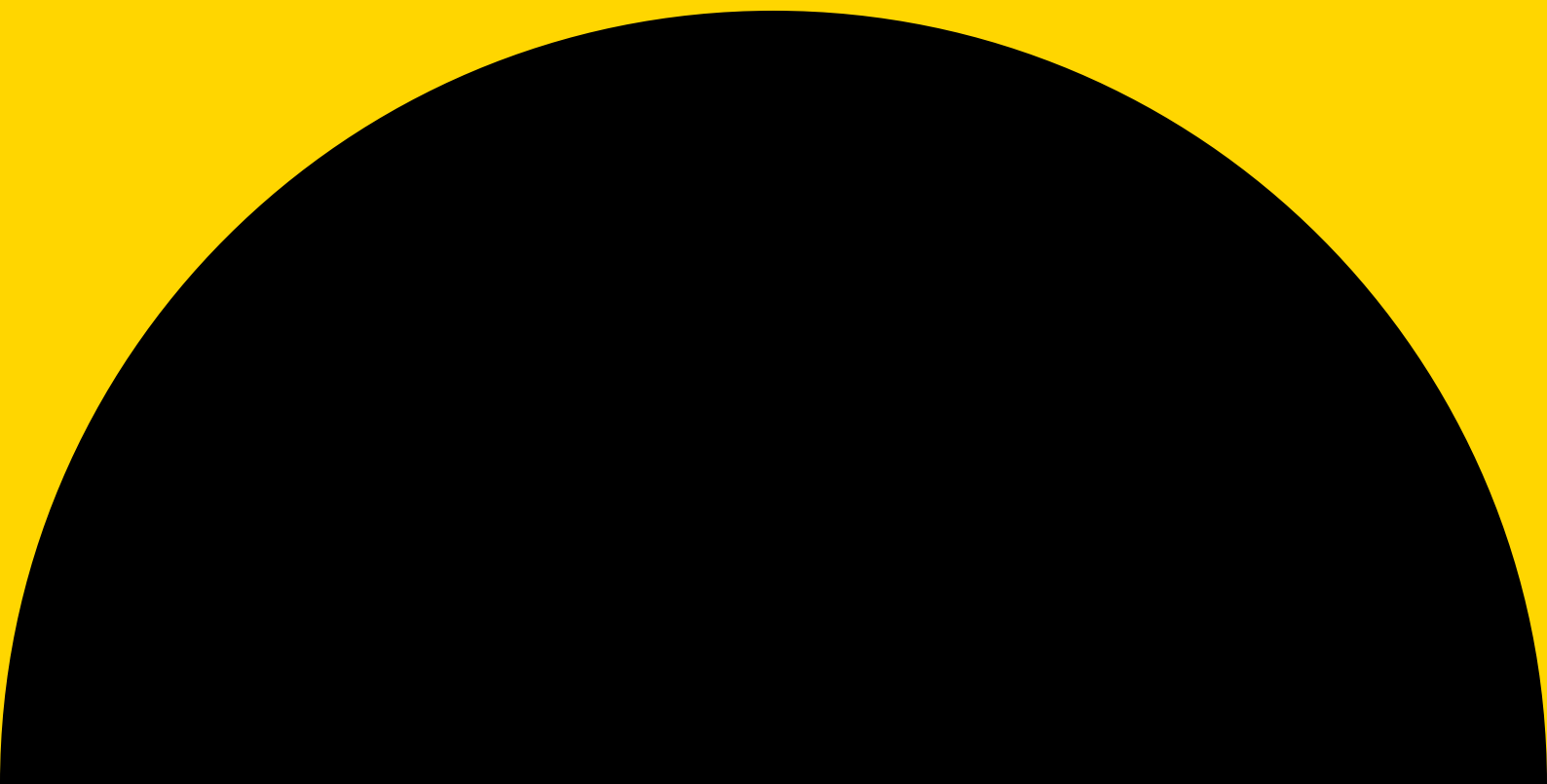
Hovedtall

Konsern			Morbank	
Året 2020	Året 2019	Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	Året 2020	Året 2019
469 582	475 841	Netto renteinntekter	394 187	412 844
135 027	140 559	Andre driftsinntekter	118 324	136 486
268 988	269 496	Andre driftskostnader	238 316	240 903
24 689	13 471	Netto tap/nedskrivninger	23 415	14 360
310 932	333 433	Resultat av drift før skatt	250 780	294 067
50 160	56 361	Skattekostnad	37 173	47 391
260 772	277 072	Resultat av drift etter skatt	213 608	246 676
-353	-13 799	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	-706	-13 554
260 419	263 272	Totalresultat	212 902	233 121
259 285	263 112	Majoritetsandel av resultatet		
1 134	160	Minoritetsandel av resultatet		
31.12.2020	31.12.2019	Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	31.12.2020	31.12.2019
29 235	28 158	Forvaltningskapital	21 086	20 693
28 697	27 684	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	20 889	20 431
24 000	22 878	Utlån til kunder	15 080	14 981
11 926	11 833	Innskudd fra kunder	11 931	11 835
3 879	3 858	Sertifikater og obligasjoner	3 406	3 062
326	113	Finansielle derivater	184	64
2 952	3 019	Egenkapital	2 680	2 796
31.12.2020	31.12.2019	Nøkkeltall	31.12.2020	31.12.2019
		Utvikling siste 12 måneder		
3,8 %	3,5 %	- Forvaltning	1,9 %	2,6 %
4,9 %	2,5 %	- Utlån	0,7 %	0,6 %
0,8 %	5,2 %	- Innskudd	0,8 %	5,2 %
49,7 %	51,7 %	Innskuddsdekning	79,1 %	79,0 %
246,6 %	209,0 %	Likviditetsindikator (LCR)	251,2 %	212,0 %
		Lønnsomhet		
1,64 %	1,72 %	Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,89 %	2,02 %
44,5 %	43,7 %	Kostnadsgrad	46,5 %	43,9 %
0,9 %	1,0 %	Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,1 %	1,2 %
10,8 %	11,5 %	Egenkapitalavkastning før skatt	9,5 %	11,0 %
9,0 %	9,6 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	8,1 %	9,2 %
8,9 %	9,4 %	Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	7,9 %	9,0 %
		Soliditet¹		
19,8 %	19,6 %	Kapitaldekningsprosent	21,9 %	21,7 %
18,5 %	18,2 %	Kjernekapitalprosent	20,3 %	20,1 %
17,8 %	17,5 %	Ren kjernekapitalprosent	19,5 %	19,2 %
15 982	15 354	Risikovektet kapital	12 722	12 381
		Personal		
132	133	Antall årsverk per avslutningsdato	111	115
		Egenkapitalbevis		
74,4	67,0	Børskurs	74,4	67,0
63,6 %	65,4 %	Egenkapitalbevisprosent	63,6 %	65,4 %
7,9	7,9	Fortjeneste per egenkapitalbevis	6,5	7,0
7,9	7,9	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	6,5	7,0
86,8	83,0	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	78,5	76,6
0,86	0,81	Pris/Bokført egenkapital (P/B)	0,95	0,87

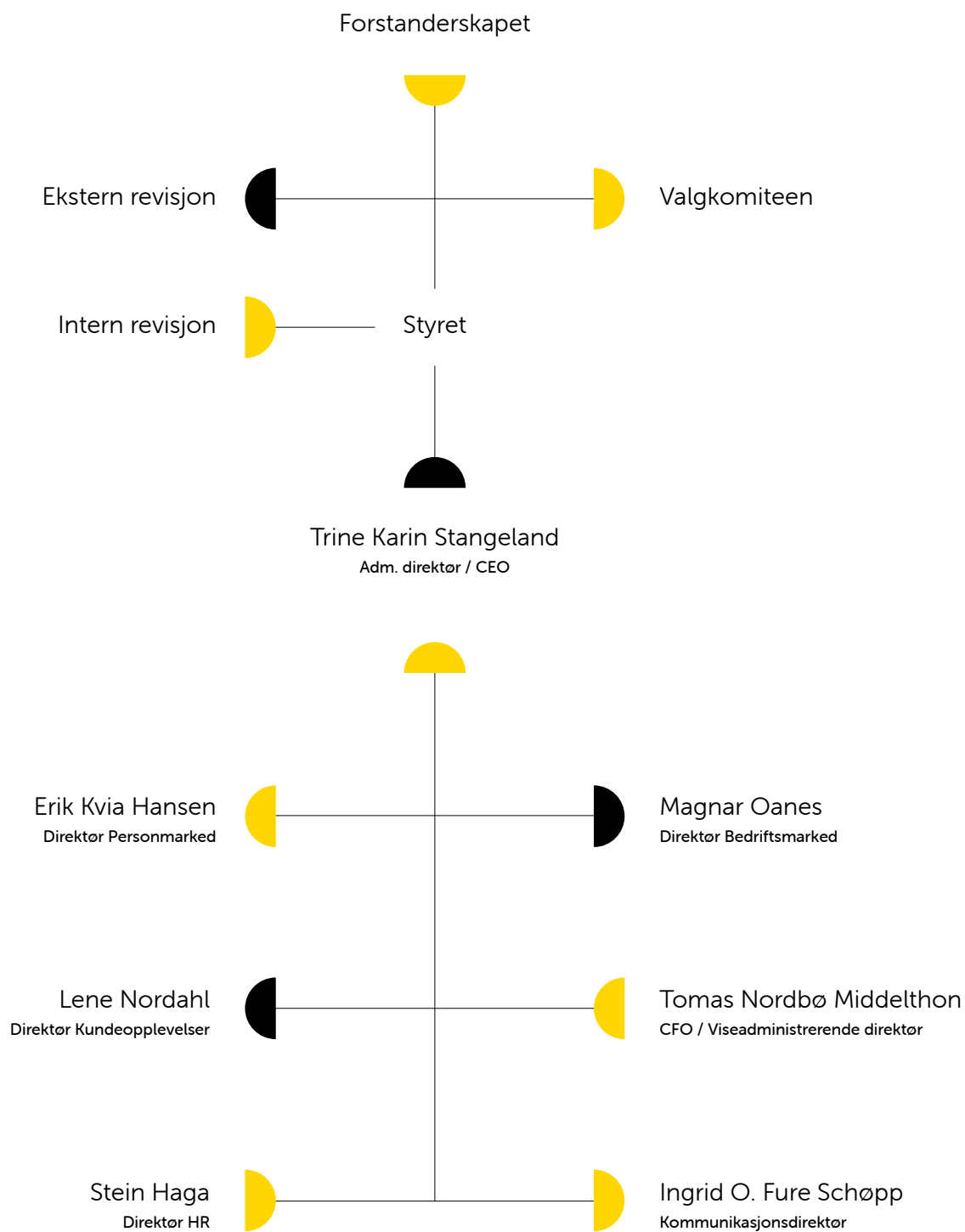
¹ Soliditetsnøkkeltall (kapitaldekning) for konsern inkluderer innkonsolidert andel av kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe.



Organisasjon
og ledelse



Organisasjon og ledelse



Styret



(1)



(2)



(3)



(4)



(5)



(6)



(7)

Harald Espedal (1)

Styreleder

Espedal er siviløkonom fra NHH og har høyere revisor- studium fra NHH. Han er styreformann for investeringsselskapet Espedal & Co AS. Espedal var tidligere administrerende direktør og investeringsdirektør i SKAGEN, og har også erfaring som investeringsdirektør i Vesta, europeisk aksjeforvalter i Skandia, finans- og analyse-sjef i Sparebank 1 SR-Bank og leder for rådgivnings- og revisjonsfirmaet Arthur Andersen i Stavanger. Styrets leder siden 2015. *Espedal eier 886.861 egenkapitalbevis via sitt investeringsselskap, Espedal & Co AS. I tillegg forvalter Espedal 680.000 egenkapitalbevis gjennom selskapet Salt Value AS.*

Frode Svaboe (2)

Nestleder

Svaboe er utdannet siviløkonom fra BI og har i tillegg høyere Revisorstudium fra NHH. Han er i dag partner/daglig leder i SVAL Rådgivning AS. Svaboe har tidligere erfaring bla.a. som revisor i KPMG og som partner/daglig leder for KPMG SørVest. Medlem av styret i 2010. *Svaboe eier 10.200 egenkapitalbevis gjennom investeringsselskapet FS Invest AS.*

Sven Chr Ulvatne (3)

Styremedlem

Ulvatne er utdannet sivilingeniør fra NTNU og er i dag regionssjef for Backe Prosjekt AS.

Ulvatne er tidligere administrerende direktør i selskaper som Backe Entreprenør, Backe Bygg, NCC Construction, Sandnes Eiendom og AS Betong, i tillegg til ledende stillinger i Block Watne og Aadnøy Entreprenør. Han har en rekke styreverv i ulike selskaper, blant annet som styreleder i sitt eget investeringsselskap. Ulvatne er også sentral med mange verv i bransjeforeninger som NHO, BNL, EBA og Standard Norge. *Han eier 1.442 egenkapitalbevis, og 9.300 egenkapitalbevis via sitt investeringsselskap Ulvatne AS.*

Bjørg Tomlin (4)

Styremedlem

Tomlin er utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen i København (CBS). I tillegg har hun en Master i telekom fra Handelshøyskolen BI. I dag er hun ansatt som administrerende direktør i IT selskapet Upheads AS. Tidligere har hun vært Direktør for Bedriftsmarkedet i Altibox/ Lyse. Hun har også 15 års erfaring fra ulike lederstillinger i Telenor, hvor av 5 år som Regionsdirektør Sør/vest. Medlem av styret siden 2019. *Tomlin eier ingen egenkapitalbevis*

Astrid Rebekka Norheim (5)

Styremedlem

Norheim har siden 2018 hatt stillingen som administrerende direktør i Lyse Dialog. Hun har en Bachelor of Business Administration fra Handelshøyskolen BI, i tillegg til flere lederutviklingsprogram, også fra BI. Hun har 21

års erfaring fra ulike roller i SpareBank 1 SR-Bank, blant annet som Direktør Formuende Kunder og Landbruk, samt Direktør Sparing, Plassering og Pensjon. Medlem av styret siden 2020.

Norheim eier 5.186 EK-bevis i Sandnes Sparebank.

Jan Inge Aarreberg (6)

Ansattes representant

Aarreberg har en bachelor fra BI, og jobber som autorisert finansiell rådgiver. Ansatt i banken siden 2007.

Aarreberg eier 3.281 egenkapitalbevis..

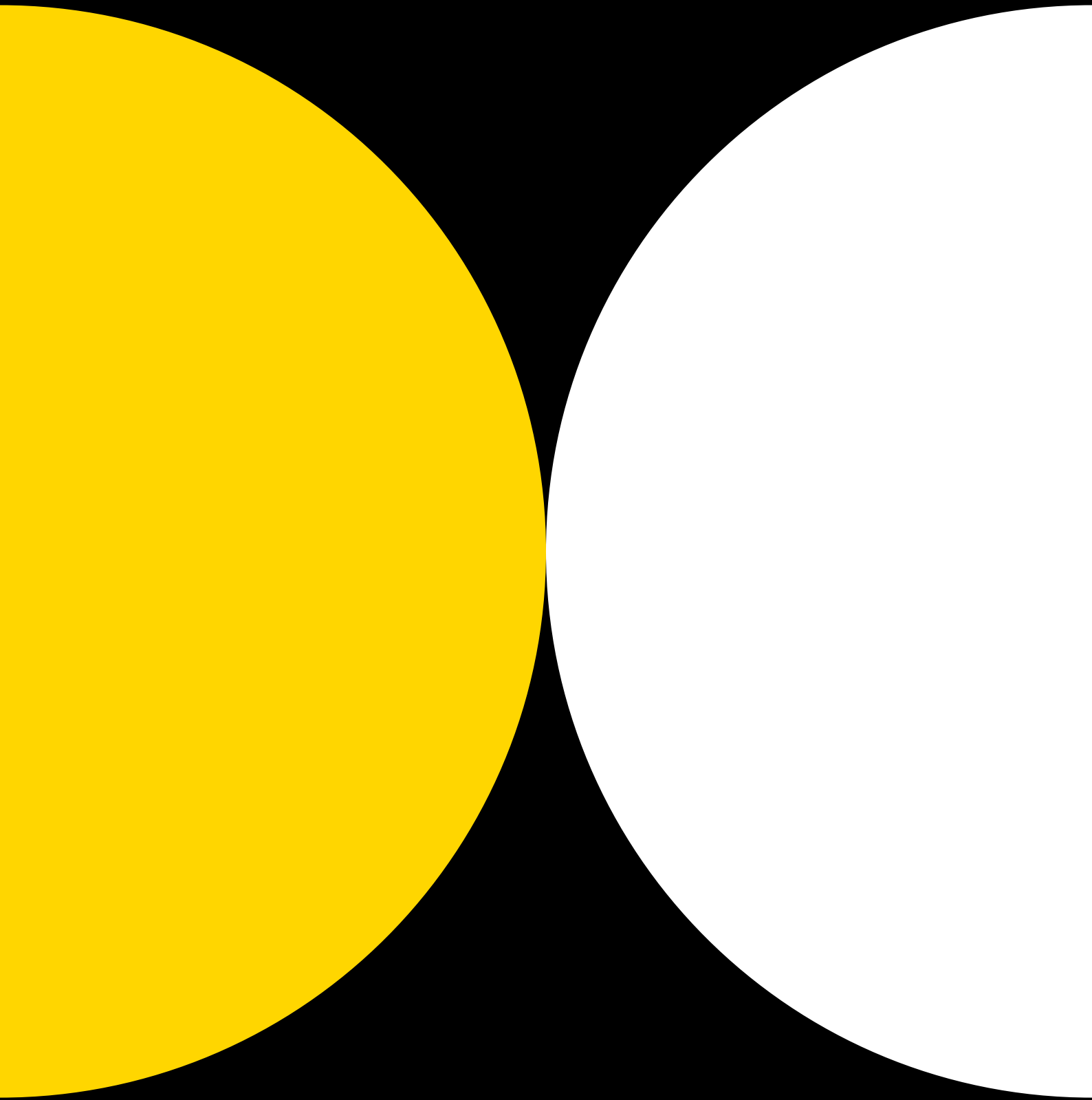
Ingunn Ruud (7)

Ansattes representant

Ruud har en bachelor i økonomi og administrasjon fra Universitetet i Stavanger. Hun har seks års erfaring som autorisert finansiell rådgiver fra Sparebank 1 SR-bank. Ansatt i Sandnes Sparebank siden 2012 og jobber i dag som rådgiver kreditt, Personmarked. Ingunn Ruud er hovedtillitsvalgt i banken og styremedlem i Finansforbundet i Eika Gruppen. Medlem av styret siden 2020.

Ruud eier 91 EK-bevis i Sandnes Sparebank.

Ledergruppen



Ledergruppen



(1)



(2)



(3)



(4)



(5)



(6)



(7)

Trine Karin Stangeland (1)

Administrerende direktør

Stangeland har en bachelor i økonomi og et masterprogram i strategisk ledelse fra Handelshøyskolen BI. I tillegg til ulike lederroller i Lyse-konsernet siden 2005, har hun flere års ledererfaring innen økonomi og finans fra industrien. Stangeland har vært ansatt i Sandnes Sparebank siden februar 2017.

Stangeland eier 21.109 egenkapitalbevis.

Erik Kvía Hansen (2)

Direktør Personmarked

Kvía Hansen har utdannelse innenfor markedsføring fra BI. Han har ti års erfaring fra privatmarked i Nordea i Rogaland, som bl.a. kundefrådgiver, filialsjef og områdeansvar innen personmarked med hovedfokus på nysalg. Han har også sju års erfaring som prosjektleder i markedsavdelingen til GE Money Bank, innenfor CRM og produktutvikling.

Kvía eier 2.950 egenkapitalbevis.

Tomas Nordbø Middelthø (3)

CFO / Viseadministrerende direktør

Middelthø er utdannet siviløkonom, er autorisert finansanalytiker og har en MBA i finans fra Norges Handelshøyskole.

Han kom til Sandnes Sparebank etter sju år i SKAGEN Fondene, fem år som portefølje-forvalter og to år som risk manager. Før det jobbet han fire år som seniorkonsulent innen finansielle tjenester i Statoil. Han tiltrådte stillingen som finansdirektør i april 2017. 19. desember 2018 ble Middelthø utnevnt som viseadministrerende direktør og vil være administrerende direktørs stedfortreder.

Middelthø eier 26.204 egenkapitalbevis.

Ingrid O. Fure Schøpp (4)

Kommunikasjonsdirektør

Schøpp er utdannet cand. mag fra Hamar Lærerhøgskole og Universitetet i Stavanger. Hun har vært ansatt i banken siden 1987, og har tidligere jobbet som markedssjef og informasjonssjef med ansvaret for bankens totale markedskommunikasjon og profilering. Hun er bankens pressekontakt.

Schøpp eier 9.194 egenkapitalbevis.

Magnar Oanes (5)

Direktør Bedriftsmarked

Oanes har utdannelse innen økonomi og administrasjon fra Agder Distrikthøyskole. Han har tidligere erfaring som CEO og CFO i Dalema Gruppen, CEO i elektronikksekskapet Westcontrol AS og CFO i industri- og offshore-selskapet Technor ASA. I tillegg har Oanes over 10 års bankerfaring fra Kreditkassen i Stavanger og ABC Bank. Han har vært ansatt i Sandnes Sparebank siden juni 2013.

Oanes eier 14.415 egenkapitalbevis.

Lene Nordahl (6)

Direktør Kundeopplevelser

Lene Nordahl har studert «økonomi og informatikk» ved Universitetet i Stavanger. Hun har 11 års erfaring fra ulike roller i GE Money Bank og seks års erfaring fra Lyse Dialog AS hvor hun hadde rollen som «strategisk leder kundeservice».

Nordahl eier 2.931 egenkapitalbevis..

Stein Haga (7)

Direktør HR

Haga er utdannet siviløkonom fra University of Oregon og har en Master of Management fra Handelshøyskolen BI. Han har erfaring som rådgiver for Personal og organisasjon i Sandnes kommune, HR-sjef i Marine Well Service og leder for EgroBlueGarden. Haga har vært HR-sjef i Sandnes Sparebank siden 2004.

Han eier 9.547 egenkapitalbevis.

Bærekraft og samfunnsansvar

Bankens retningslinjer og prinsipper for utøvelse av etikk og samfunnsansvar finnes i sin helhet på våre nettsider www.sandnes-sparebank.no/samfunnsansvar.

Bærekraft og samfunnsansvar blir en stadig viktigere strategisk driver i næringslivet. Banken er av den oppfatning at selskaper som har integrert bærekraft i sin forretningsstrategi vil gjøre det bedre over tid enn sine konkurrenter. Kjernen i finansnæringens samfunnsansvar er å skape verdier og drive lønnsomt uten at dette skjer på bekostning av menneskene rundt oss, miljøet og i strid med grunnleggende etiske prinsipper.

Banken har gjennom sin finansieringsfunksjon muligheten til å påvirke våre kunder og andre selskaper til systematisk forbedring. Sandnes Sparebank skal være en bidragsyter og pådriver til bærekraftig verdiskaping i samfunnet gjennom å drive ansvarlig bankvirksomhet.

Ansvarlig forretningspraksis sikres gjennom å integrere bærekraft og samfunnsansvar i forretningsprosessene. Alle ansatte i banken oppdateres på bankens retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft årlig. Retningslinjene er ment å sikre at banken ikke medvirker til krenkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade og øvrige uetiske handlinger, samt at vi bidrar til en omstilling til et mer bærekraftig samfunn.

Bærekraft og samfunnsansvar er tatt inn i sentrale retningslinjer i banken, som bankens kredittpolicy, kapitalforvalters investeringspolicy og risikovurderingsprosesser.

Ny strategiplan, inkludert bærekraftsstrategi, ble vedtatt av styret høsten 2020. Banken gjennomførte høsten 2019 en omfattende kartlegging av hvilke prioriteringer ansatte ønsker at banken skal ha knyttet til bærekraft. Dette har vært et viktig bidrag, sammen med innspill fra andre interessenter,

i utviklingen av bankens bærekraftsstrategi og vesentlighetsvurdering.

Bankens strategiske mål er at «Vi forplikter oss til å bidra til en bedre og mer bærekraftig framtid for våre ansatte, våre kunder og våre omgivelser». Vesentlige temaer er identifisert og målsetninger satt for ulike områder av virksomheten vår, for å nå den overordnede målsetning. Nedenfor følger en oversikt over vesentlige tema, tiltak gjennomført og prioriteringer videre gjennom strategiperioden.

Etisk Bankguide, et samarbeid mellom Fremtiden i våre hender og Forbrukerrådet, foretar en årlig kartlegging av hvordan en rekke utvalgte norske banker oppfyller krav til samfunnsansvar. Resultatene fra undersøkelsen i 2020 viste at Sandnes Sparebank oppnådde hele 75 % score. Banken oppnår stadig høyere score år for år, som gjenspeiler det systematiske arbeid som er gjennomført over tid på dette området.

Høsten 2019 signerte banken FN's prinsipper for ansvarlig bankdrift (UNEP FI). Det er et naturlig steg etter å ha arbeidet med å sikre bærekraftig og ansvarlig forretningsvirksomhet over flere år. Banken vil årlig rapportere på status, første gang i forbindelse med årsrapport 2020. Se side 135.

I arbeid med videreutvikling av bankens bærekraftsstrategi, er FN's bærekraftsmål og Parisavtalens reduksjonsmål benyttet som et nyttig kompass for å definere prioriteringer hvor banken har størst påvirkningsmulighet. Sandnes Sparebank anerkjenner og uttrykker den fulle støtte til alle FNs bærekraftsmål, og har særskilt knyttet målsetninger og prioriteringer til seks utvalgte mål, hvor banken virkelig kan bidra positivt og gjøre en forskjell. Det henvises til våre nettsider for beskrivelse av hvordan vi bidrar for å nå utvalgte mål. <https://sandnes-sparebank.no/samfunnsansvar/baerekraftstrategi>



Interessentdialog

Sandnes Sparebank er opptatt av åpenhet og dialog med interessenter for å identifisere deres innspill og hensynta disse i virksomheten. Banken har flere kontaktpunkter med

sine interessenter i løpet av et år. Nedenfor følger en oversikt over bankens dialog med interessentene i 2020:

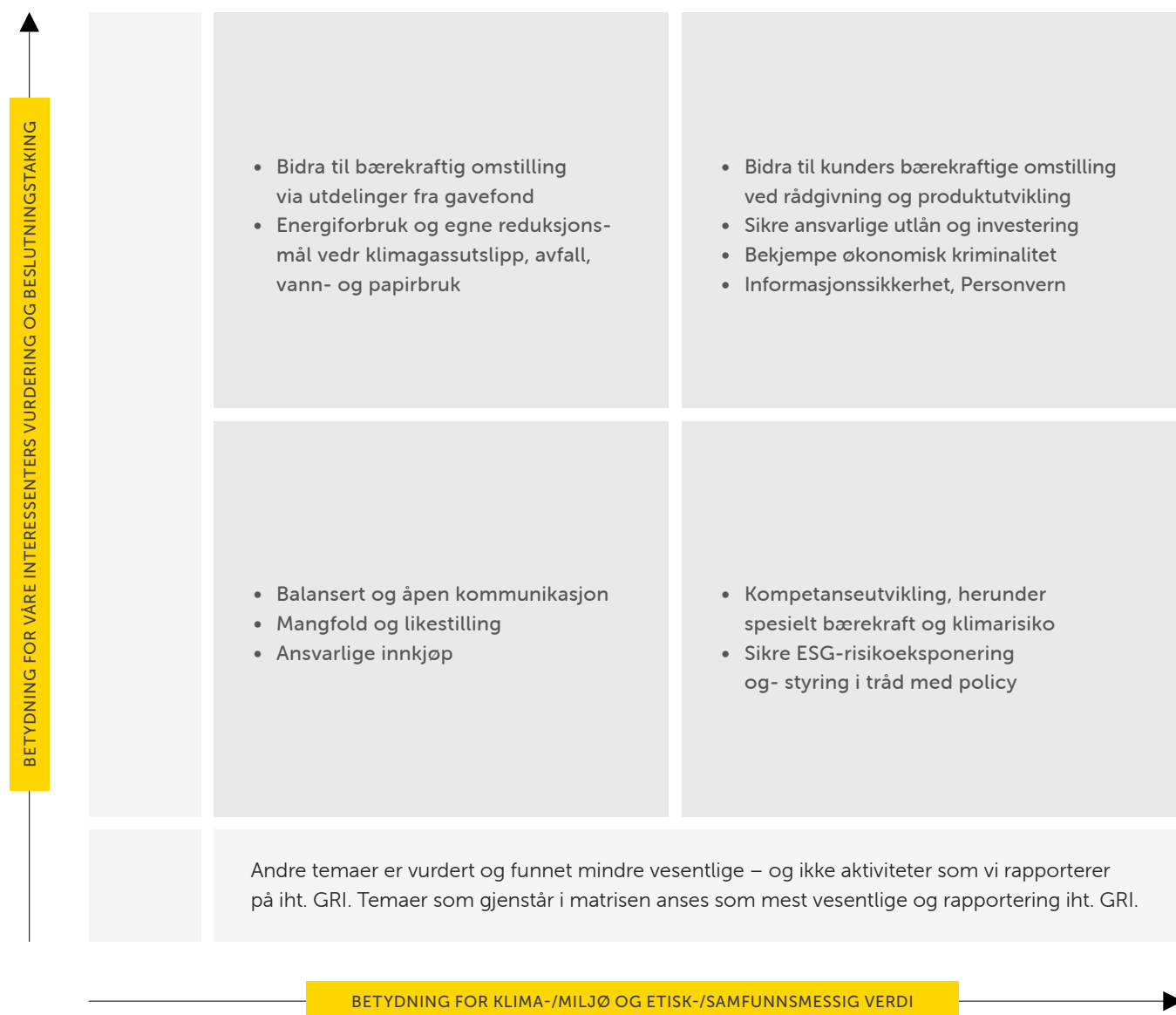
INTERESSENT	KONTAKTPUNKT	SENTRALE TEMA	TILTAK
Kunder	<ul style="list-style-type: none"> Rådgiving og dialog via alle bankens kontaktpunkter (herunder personlig oppmøte, telefon, e-post, brev, sosiale kanaler og direkte meldinger) Jevnlige kundeundersøkelser i person- og bedriftsmarked. Kundekommunikasjon i nett- og mobilbank, sosiale kanaler, og bankens websider 	<ul style="list-style-type: none"> Rådgiving Serviceopplevelse Produkter og tjenester Priser og betingelser Tilgjengelighet og svartid Koronarelaterte behov, statsgaranterte lån og krisepakker Ansvarlig sparing og ansvarlig kreditt 	<ul style="list-style-type: none"> Kontinuerlig utvikling og forbedring av bankens produkter og tjenester Kontinuerlig coaching og veiledning av bankens medarbeidere Evaluering og forbedring av kundeprosesser
Medarbeidere	<ul style="list-style-type: none"> Årlig medarbeiderundersøkelse Halvårlege medarbeidersamtaler Samarbeids- og miljøutvalg Jevnlige møter med fagforening Lederutvikling, kulturutvikling Strategisamlinger 	<ul style="list-style-type: none"> Sikre engasjerte, kompetente og resultatorienterte medarbeidere Ivareta godt arbeidsmiljø Medbestemmelse Organisasjonsutvikling Vesentlighetsanalyse, prioriteringer for strategiplan 	<ul style="list-style-type: none"> Utviklingsmål for medarbeidere Sikre høy nærværsprosent blant de ansatte Månedlig felles KPI-rapportering for alle ledere Statusrapportering basert på vesentlighetsanalyse og strategiplan
Egenkapital-bevisiere Investorer	<ul style="list-style-type: none"> Kapitalmarkedsdag Børsmelding og kvartalsrapporter Forstanderskapsmøter Løpende kontakt med største eiere og analytikere 	<ul style="list-style-type: none"> Resultat ESG Sikre åpenhet om regnskap og virksomhetsstyring Langsiktig forutsigbart utbytte 	<ul style="list-style-type: none"> Oppdatere estimater, og informere markedet om særskilte hendelser
Andre Eika-banker Eika Alliansen	<ul style="list-style-type: none"> Fysiske møter og nettmøter Deltakelse fagutvalg, bla Fagutvalg bærekraft Styrelederkonferanse 	<ul style="list-style-type: none"> Fellesaktiviteter, herunder kompetanse-, system- og produktutvikling Strategi, retningslinjer og tiltak - bærekraft 	<ul style="list-style-type: none"> Oppfølging av anbefalte tiltak
Myndigheter	<ul style="list-style-type: none"> Løpende dialog med finanstilsynet m.fl. 	<ul style="list-style-type: none"> Drift, sikkerhet, personvern AHV Statsgaranterte lån og krisepakker 	<ul style="list-style-type: none"> Tiltak som sikrer etterlevelse av lover og regler
Interesse-organisasjoner Samfunnet for øvrig	<ul style="list-style-type: none"> Samtaler med Framtiden i våre hender om Etisk bankguide UNEP FI Finans Norge, herunder referansegruppe for bærekraft Vertskap for næringslivet i Sandnes gjennom samarbeid med Næringsforeningen Sandnes Sparebanks gavefond 	<ul style="list-style-type: none"> Ansvarlige investeringer, kredittgiving forhold til fondsleverandører Aktuelle tema innen bærekraftig finans Næringslivet lokalt, Likestilling, Bærekraft Bidra til et bærekraftig samfunn med engasjerte og ansvarsbevisste mennesker, som skaper glede og samhold innenfor utdanning, opplæring, idrett og kultur 	<ul style="list-style-type: none"> Besvarelse av Etisk bankguide, gjennomgang av retningslinjer, policy og krav Statusrapportering prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet, PRB Aktiv deltakelse i referansegrupper, videreutvikling av interne retningslinjer Innspill til høringer for politikere Presentasjoner og innlegg, bla Næringsforeningen og Kåkanomics Utdeling av midler fra bankens overskudd til bærekraftige og samfunnsnyttige formål

Vesentlighetsvurdering

Banken gjennomførte i 2019 en omfattende intern vurdering med formål å identifisere de målsetninger og tiltak hvor banken har størst påvirkningsmulighet innen bærekraft og samfunnsansvar. Det er ikke identifisert vesentlige endringer gjennom 2020. Innspill fra dialog også med flere eksterne interessentgrupper, blant annet Fremtiden i våre hender/ Etisk bankguide, Finans Norge, UNEP FI, og Eika-alliansen er hensyntatt i vår vesentlighetsvurdering. Basert på prioriterte tema fra nevnte interessegrupper har banken utarbeidet sin bærekraftsstrategi med tilhørende mål og prioriterte tiltak. Det henvises også til GRI indeks vedlagt årsrapporten, som også angir hvilke

av GRI -standardene som oppfattes som vesentlige for bankens virksomhet, i samsvar med de strategiske prioriteringer.

Vesentlighetsmatrisen oppsummert nedenfor er grunnlaget for den strategi, mål og prioriteringer banken nå har staket ut for strategiperioden 2021- 2024. Banken vil måle og følge opp fremdrift, og rapportere på status og målsetninger og fokusområder fremover. Minimum årlig vil det gjennomføres en vurdering av behov for endrede prioriteringer og vesentlige tema.



Ansvarlig drift

Banken skal redusere sitt klima- og miljøfotavtrykk.

Sandnes Sparebank er en miljøbevisst bank, og forurenses det ytre miljøet lite. Banken anerkjenner at det er av langt mer vesentlig betydning hvordan finansinstitusjoner kan bidra til omstilling gjennom ansvarlig kreditt og ansvarlig investering. Banken er likevel opptatt av å drive bærekraftig og mest mulig ressurseffektivt, og søker kontinuerlig å redusere eget klima- og miljøfotavtrykk.

Dette har banken gjennomført:

Årlig rapportering av klimaregnskap har vært et nyttig tiltak for å måle bankens utslipp. Det har også bidratt til en økt bevissthet internt og sikret at banken gjennom året har hatt fokus på å identifisere og aktivt gjennomføre ressursbesparende tiltak. 2020 har vært et spesielt år for alle, med utstrakt hjemmekontorbruk, og unormalt få fysiske møter. Dette påvirker utslippene positivt i 2020. Positiv erfaring med digital møtevirkosomhet både internt og i næringslivet generelt gjør at banken har forsterket tro på ambisiøse utslippsmål også fremover:

- **Miljøvennlig transport.** Den største påvirkningen banken kan ha på reduserte driftsutslipp er reduserte utslipp fra transport; pendling og annen jobbreisevirkosomhet, særskilt flyreiser. Videokonferanser benyttes i størst mulig grad. Banken er med i kollektivordningen HjemJobbHjem. Nær 50% av bankens ansatte benyttet seg av ordningen i perioden før Covid19 tiltak medførte økt bruk av hjemmekontor. I 2020 ble tilbudet utvidet til også å inkludere leasing av el-sykkel. 15 ansatte benyttet seg av denne muligheten. I 2020 utvidet banken sin avtale med elbil-delings-tjenesten Flaate, hvor alle ansatte har tilgang til å leie elbil for eksterne kundemøter samt for privat bruk.

Energi og klimaregnskap,
totale utslipp Sandnes Sparebank

Navn	Enhet	2020	2019
Scope 1 utslipp	tCO ₂ e	0,3	0,2
Scope 2 utslipp*	tCO ₂ e	12,2	20,1
Scope 3 utslipp	tCO ₂ e	25,9	70,6
Total (S1+S2+S3)	tCO₂e	38,4	90,9

Utslipp fra reisevirkosomhet (scope 3) er positivt påvirket i 2020 som følge av perioder med hjemmekontor og unormalt lav reisevirkosomhet.

- **Lavt energiforbruk.** Hovedkontoret til Sandnes Sparebank er det første næringsbygget i Sandnes med passivhus-standard. Kontorbygget er Breeam-sertifisert med «Asset Performance» på 64,3% og «Building Management» på 40,2%. Energiforbruk er levert med opprinnelsesgaranti og er 100% fornybar energi.
- **Bærekraftige innkjøp.** Banken krever at leverandører må ha et bevisst forhold til etterlevelse av menneskerettigheter, arbeidstakers rettigheter og arbeidsforhold, miljøvern og antihvitvask. For å unngå svinn og unødig forbruk tilstreber banken at alle våre innkjøp er bærekraftige og av god kvalitet. Bankens innkjøpspolicy beskriver nærmere gjeldende prinsipper for innkjøp. Banken har i 2020 hatt dialog med flere leverandører for å sikre at deres forretningsdrift er mest mulig bærekraftig. Kantineleverandør har stort fokus på bærekraftig drift, herunder redusert kjøttforbruk og matsvinn, samt bruk av engangsmateriale. 2020 har vært et krevende og unormalt år som følge av korona-pandemien, som har medført eksempelvis økt bruk av plast og engangsmateriale enn hva som vil være aktuelt i en normal driftssituasjon,
- **Klimanøytral bank.** Bankens klimaregnskap er tilgjengelig i appendix. I tabell nedenfor er utvalgte nøkkeltall for 2019 og 2020. Banken klimagassutslipp er vesentlig redusert fra 2019 til 2020, og i stor grad påvirket av Covid-19-situasjonen og redusert reiseaktivitet. Sandnes Sparebank er klimavotekompensert pr 31.12.2020 for bankens totale utslipp. Klimakvotene er av typen VER utstedt av Gold Standard Foundation og basert på FNs regelverk for klimareducerende prosjekter i utviklingsland!

Nøkkeltall - Energi og klimaindikatorer

Navn	Enhet	2020	2019
tCO ₂ e/ omsetning		0,06	0,15
tCO ₂ e/ årsverk		0,33	0,78
kgCO ₂ e/ kvm		10,5	24,8
kWh/ kvm		0,1	0,2
Omsetning	Mill NOK	604,6	616,4
Årsverk	Antall	116	116,5

Videre prioriteringer:

Sandnes Sparebank har satt seg flere reduksjonsmål for strategiperioden. Banken vil fortsette å ha et fokus på å sikre miljøvennlig transporttilbud til de ansatte, og minimere flyreiseaktivitet. En positiv effekt på reduserte kostnader, klimagassutslipp og mer effektiv tidsbruk er erfaringen i 2020 gjennom vesentlig redusert reisevirksomhet og økt digital møtevirksomhet. Samtidig anerkjenner banken verdien av fysiske treffpunkt både med blant annet kunder og samarbeidspartnere. I 2021 har banken som mål å halvere flyreiser mot 2019. Banken vil oppfordre til fortsatt digital møtevirksomhet, og til mest mulig miljøvennlig transport når reisevirksomhet kreves. Banken arbeider videre med å sikre etterlevelse av miljøkrav til våre leverandører, og vil ha dialog med sentrale leverandører for å sikre bærekraftige produkter og tjenester. Videre digitalisering skal sikre en halvering av papirbruk i 2021 mot 2019.

Ansvarlig arbeidsgiver

Vi blir sett, hørt og tatt med på råd. Det er høyt under taket i Sandnes Sparebank – og sånn skal det være! Banken arbeider kontinuerlig for å sikre at bærekrafts-ambisjonene integreres i forretningsområdene og i bankens organisasjonskultur.

Dette har banken oppnådd:

- **Ansatte og medbestemmelse.** Banken har pr årsskiftet 114 ansatte. Av disse arbeider 10 i en deltidsstilling, dette utgjør 8,7%. Samtlige ansatte som arbeider deltid, er kvinner. Totalt er 68% av de ansatte i banken kvinner og 32% menn. I løpet av 2020 har vi tilsatt 8 nye faste medarbeidere. Turnover i banken utgjorde 7,5%.

64% av bankens ansatte er fagorganisert i finansforbundet og banken er medlem av arbeidsgiverforeningen Finans Norge. 87% av de ansatte er omfattet av kollektive tariffavtaler.

I Forstandskapet – bankens høyeste organ – er en fjerdedel av medlemmene ansatte. I tillegg er to av styremedlemmene i bankens styre valgt blant de ansatte.

Banken vektlegger god dialog, oppfølging og samhandling mellom leder og ansatt. Det er viktig at hver enkelt medarbeider blir sett og fulgt opp av sin leder i forhold til jobbprestasjon, motivasjon og trivsel. Alle ansatte har tilbud om og krav på medarbeidersamtale minst en gang årlig. 97% av våre ansatte gjennomførte i 2020 formalisert medarbeidersamtale med sin leder.

Banken får deler av opplæringstilbudet levert av Eika skolen og her er den gjennomsnittlige tiden som er brukt på opplæring pr ansatt 15 timer i 2020. Utover dette kommer opplæring på andre plattformer og i andre sammenhenger.

- **Nulltoleranse for diskriminering.** Sandnes Sparebank er opptatt av at de ansattes rettigheter er godt ivaretatt. Derfor er det nulltoleranse for alle former for diskriminering. Det er ikke rapportert om tilfeller av diskriminering av og blant ansatte siste år. Banken anerkjenner verdien av mangfold på tvers av ulike egenskaper og kompetanser, dette er nå innarbeidet som et av flere vurderingsmoment i rekrutteringssammenheng.
- **Kjønn og likelønn.** Per 31.12.20 hadde Sandnes Sparebank 110 årsverk. Kvinnelige arbeidstakere utgjør 68 % av bankens ansatte. Banken er av den oppfatning at dette ikke er en optimal kjønnsfordeling, og arbeider for en jevnere kjønnsfordeling totalt sett. Bankens øverste ledergruppe er representert med en kvinneandel på 3 av 7, og har kvinnelig administrerende direktør. Av lederne med personalansvar i banken er 8 av 19 kvinner. I bankens styre er 3 medlemmer kvinner og 4 menn. Det vil i løpet av første kvartal 2021 være ett suppleringsvalg til styret hvor ett nytt kvinnelig styremedlem skal velges.

Lønn reflekterer i størst mulig grad markedslønn, utdanningsnivå, og den enkeltes kvalifikasjoner og ansvar. Kvinnelige ledere i banken tjener 106% i forhold til de mannlige lederne. For øvrige ansatte i banken tjener kvinner 90% av sine mannlige kolleger. Dette er på nivå med finansbransjen ellers, men ikke et forholdstall vi vil si oss fornøyde med gitt at grunnlaget er sammenlignbart. Bankens beregning er justert for stillingsbrøk, men ulikheter i stillingsnivå, ansiennitet og andre forhold påvirker imidlertid forholdstallet. Banken har bevissthet rundt likelønn og gjennomfører tiltak for sikre dette. Eksempelvis er likelønn en del av en helthetsvurdering i lønnsforhandlinger,

- **Medarbeidertilfredshet og helse.** Medarbeiderundersøkelsen som gjennomføres hvert år, viser at de ansatte i banken er veldig fornøyde med å jobbe i Sandnes Sparebank og at arbeidsmiljøet er godt.

Samtlige ansatte i banken er omfattet av bankens styringsystem for HMS i forhold til fysiske arbeidsforhold, psykososialt arbeidsmiljø og sikkerhetstiltak. Banken har det siste året hverken hatt arbeidsrelaterte skader eller arbeidsrelaterte helseskader.

- **Etiske retningslinjer for ansatte.** Hvert år signerer alle ansatte bankens etiske retningslinjer. Disse skal bidra til at det utvises høy integritet og profesjonalitet ved utøvelse av all virksomhet i Sandnes Sparebank.
- **Bærekraft og miljø.** Bærekraftig drift og utvikling er integrert i alle forretningsområder og bankens organisasjonskultur. Dette er blitt tydelig bevist i 2020 gjennom tiltak for å energi-effektivisere intern drift, produktutvikling og rådgivning og gjennom økt risikoforståelse for ESG- og særlig klimarisiko. Banken legger til rette for å øke ansattes generelle bærekraftskompetanse, og for å sikre at tiltak som gjennomføres har størst mulig positiv påvirkning. Vi har i 2020 tilbudt alle ansatte kursmodul utarbeidet av Spama om bærekraftig finans.

Videre prioriteringer:

Banken har fokus på hvordan ytterligere sikre mangfold og likelønn. Sandnes Sparebank vil legge til rette for ytterligere kompetanseheving om bærekraft og klimarisiko, for å kunne sikre god rådgivning til kundene og positivt bidra til grønn omstilling. Dette vil prioriteres i 2021, og et av tiltakene er gjennomføring av Eikas bærekraftsuke i januar 2021.

Ansvarlig funding

Sandnes Sparebank vil bidra til å øke positiv og redusere negativ miljøpåvirkning gjennom egen investerings- og fundingvirksomhet.

Dette har banken gjennomført:

- **Grønn obligasjonsfinansiering.** Sandnes Sparebank Boligkreditt ("SSB") etablerte i 2020 sitt første grønne rammeverk og utstedte i juni et grønt obligasjonslån på 300 millioner. Midlene som ble hentet gjennom grønt obligasjonslån er utelukkende benyttet til å finansiere energieffektive boliger
- **Grønne innskudd.** Banken har tatt imot 100 millioner i grønne innskudd via innskuddsportalen Fixrate. Midlene er øremerket til finansiering av bærekraftig virksomhet og energieffektiverende investeringer i bedriftsmarkedet.
- **Bankens investeringsstrategi.** Investeringsstrategien gir tydelige retningslinjer for hvilke eierposter banken skal ha. Banken har flere eierposter i grønne og blå obligasjoner, og investeringstakten i denne type obligasjoner vil øke fremover.

Videre prioriteringer:

Banken vil fortsette arbeidet vi har påbegynt for å bidra til positiv miljøpåvirkning gjennom egen investerings- og fundingvirksomhet. Vi vil søke muligheter for ytterligere grønn finansiering.

Ansvarlig investering

Bærekraftige fondsprodukter. Vi investerer ikke i hva som helst! Alle produkter Sandnes Sparebank rådgir skal oppfylle krav til samfunnsansvar, bærekraft, god forretningsskikk, etikk og åpenhet. Banken tilbyr forvaltning av fondsprodukter via Eika Kapitalforvaltning (EKF). Det er etablert et godt samarbeid med EKF for å sikre at banken ikke medvirker til krenkelser av menneske- og arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade og andre uetiske handlinger. Banken stiller seg bak deres retningslinjer for bærekraftige investeringer.

Dette har banken og Eika Kapitalforvaltning gjennomført:

- Eika Kapitalforvaltning har siden 2010 gjennomført en negativ screening på sitt investeringsunivers før investering av fondskapital. Dette gjøres gjennom å ekskludere alle selskaper fra investeringer innen sektorer EKF ikke ønsker å investere i, eller selskaper som selger produkter som vurderes som uetiske. Gjennom 2020 har EKF utvidet metodikk til også å omfatte positiv screening av selskaper i sine aksjefond. Dette innebærer at EKF i tillegg søker å investere i de selskapene som er blant de beste på bærekraft innen sine respektive sektorer. Den todelt tilnærmingen sørger for at EKFs porteføljer består av bærekraftige selskaper, som også gjenspeiles gjennom analysebyrået Morningstars ESG-vurdering av Eikas aksjefond. EKF har de siste årene bygget opp en omfattende ESG database for nærmere 10 000 selskaper. Databasen inneholder detaljert informasjon om selskapenes organisasjon, produkter og eventuelle historiske kontroverser, samt ulike bærekraftsevalueringer. Ved utgangen av 2020 dekker ESG-databasen 95% av selskapene Eikas aksjefond er investert i. Mer informasjon er tilgjengelig på bankens og EKFs hjemmesider.

Videre prioriteringer:

Eika Kapitalforvaltning jobber for å øke andelen selskaper i porteføljen som er ESG-vurdert ytterligere gjennom 2021. Et videre steg knyttet til kompetanseheving for rådgiverne i banken rundt bærekraftig sparing og investering prioriteres også i året som kommer.

Ansvarlig kreditt

Langt større påvirkning enn på eget klimaavtrykk, er hvordan banken kan påvirke og motivere kundene til å redusere sitt klimaavtrykk. *Vi forplikter oss til å bidra til grønn og bærekraftig omstilling for kundene våre. Vi ønsker at våre kunder tar gode økonomiske og bærekraftige valg i hverdagen.*

Dette har banken gjennomført:

Vi låner ikke ut til hvem som helst! Banken stiller ekstra krav til næringer med høyere risiko knyttet til miljø-, samfunns-, og selskapsstyringspørsmål.

- **ESG-vurdering ved kredittinnvilgelse.** Banken forutsetter at alle våre bedriftskunder, uavhengig av bransje, overholder norske lover, respekterer menneskerettigheter og tar aktivt avstand mot diskriminering, trakassering og hvitvasking. Dette signerer kundene på i en kundeerklæring. Banken har i 2020 implementert rutine for vurdering av ESG-forhold og klimarisiko i forbindelse med kredittinnvilgelse for sine bedriftskunder. Alle rådgivere har gjennomført kompetanseheving knyttet til bærekraft og klimarisiko
- **Klimarisiko.** Klima og miljø, og det omstillingsbehovet regionen står overfor er et tema som opptar Sandnes Sparebank. Klimaendringer utgjør en risiko for samfunn, bedrifter og banker. Det gjennomføres periodisk vurdering av bankens eksponering mot klimarisiko og hvilken konsekvens det har på virksomheten. Det er hovedsakelig gjennom utlånsporteføljen til bedriftsmarked at banken er eksponert mot klimarisiko, som igjen kan påvirke kredittisiko og kunders betjeningsevne og sikkerhetsverdier. Arbeid for å kartlegge og håndtere eksponering mot klimarisiko er tatt inn i bankens strategi og styrende dokumenter, herunder kredittpolicy. For nærmere detaljer, se rapportering etter TCFD's anbefaling i appendix.
- **Grønne lån som premierer de miljøbevisste.** Sandnes Sparebank ønsker å premiere kunder som gjør noe aktivt for et litt renere og grønnere miljø. Gjennom året har banken hatt fokus på produktutvikling for å insentivere til kundenes bærekraftige valg. Fra 2020 kan banken tilby grønt utlån til landbruk, med formål å finansiere omstilling og bærekraftige investeringer. Per 31.12.20 utgjør grønne landbrukslån 0,7 MNOK av utlånsporteføljen. Videre tilbyr banken grønt boliglån for finansiering av energieffektive boliger. Per 31.12.20 utgjør grønt boliglån 7,7 MNOK av utlånsporteføljen. Grønne landbrukslån og boliglån utgjør i 2020 en liten andel av total portefølje, men banken har iverksatt tiltak for å øke andel grønne lån fremover. Gjennom Eika tilbyr banken også Grønt Billån til finansiering av miljøvennlig bil. Per 31.12.20 utgjør grønt billån 10,3 MNOK, som tilsvarer hele 40% av totalt billånsvolum for bankens kunder.

- **Ansvarlig rådgivning og utlånsprodukter.** 2020 har vært et spesielt år, hvor flere av bankens kunder, både personkunder og kunder i bedriftsmarked, har hatt behov for tett dialog med rådgiver og løsninger tilpasset deres situasjon. Det har vært viktig for banken å imøtekomme kundene i størst mulig grad, i det som for mange har vært ekstraordinære tider. Dette er oppnådd gjennom blant annet god økonomisk rådgivning, midlertidig avdragsutsettelse og ekstraordinært raske prosesser for å redusere utlånsrentene gjennom våren. Banken fikk også tidlig på plass en løsning for å håndtere statsgaranterte lån, og har utstedt ca. 70 millioner gjennom ordningen.

Sandnes Sparebank legger stor vekt på at kunder, som bruker banken som sin hovedbank, får sin egen personlige rådgiver eller bedriftsrådgiver. Banken tilbyr standard innskudd- og utlånsprodukter til både til bedriftskunder og personkunder og tilbyr fond og forsikring gjennom Eika Kapitalforvaltning og Eika Forsikring.

Det er krevende å komme inn på boligmarkedet. Som de andre norske bankene, tilbyr Sandnes Sparebank BSU, en spareordning for å sikre kapital til boligfinansiering for de mellom 18 -33 år. Boliglån Ung er et produkt med gode betingelser knyttet til finansiering av den første boligen. Boliglån Ung-porteføljen utgjør nær 3,5 milliarder kroner.

Balansesbank er en egen avdeling i banken som bistår med tett og personlig oppfølging og skreddersydde løsninger, særlig for de som har en anstrengt personlig økonomi av ulike grunner. Mange har opplevd uforutsette hendelser som har medført inntektsbortfall. Målet er å friskmelde kundenes økonomi, slik at de igjen kan bli ordinære bankkunder.

Videre prioriteringer:

Banken vil ha videre fokus på produktutvikling og kompetanseutvikling, for å bidra til bærekraftig omstilling for kundene. Det nedlegges et grundig arbeid i å identifisere hvordan banken kan oppnå størst mulig positiv påvirkning, spesielt på klima og miljø lokalt. Banken har som ambisjon å årlig øke volum og omfang av grønne utlånsprodukter i porteføljen, og vil i 2021 utstede blant annet omstillingslån for finansiering av energieffektiverende tiltak i boliger.

Banken vil i samarbeid med Eika videreutvikle ESG-vurdering ved kredittinnvilgelse, og vil få på plass økt systemstøtte i 2021. I samarbeid med Eika jobber banken også for å utarbeide klimascenarieanalyse og videre utvikling av verktøy og kompetanse for ytterligere å kunne beregne og måle klimarisikoeksponering.

Samfunnsansvar

Sandnes Sparebank er superlokalbanken og med mener vi at vi ønsker å være tett på kundene, vi er lett tilgjengelig og vi har høye mål om å være best på kundeopplevelse. Det er naturlig for oss å legge ekstra vekt på det lokale i bankens bærekrafts-strategi og -arbeid. I Sandnes og på Nord-Jæren har vi helt unike bedrifter og organisasjoner som vi ønsker å hjelpe i omstillingen til et stadig mer bærekraftig lokalsamfunn.

Dette har banken gjennomført:

- **Ansvarlig samfunnsutbytte.** En viktig del av bankens samfunnsansvar er å gi tilbake en del av bankens overskudd til gode formål. Helt siden Sandnes Sparebank ble stiftet i 1875 har videreutvikling av lokalsamfunnet vært en del av bankens virksomhet. Hvert år deler banken ut flere millioner kroner, som små og store prosjekter har fått glede av.

Foruten å strekke oss så langt vi har kunnet både for privatkunder og bedriftskunder i en utfordrende pandemi, valgte vi også å sette av en stor pott til «300 gule jule-gaver». Gavene var restaurantbesøk og hjemme-på-terrassen-konserter med kjente artister. Dermed støttet banken ulike typer næringsliv samtidig som vi spredde glede blant de mange hundre mottakerne.

Sandnes Sparebank's gavefond har øremerket minimum 10% av midlene til formål som skal bidra til å bekjempe klima og miljø-utfordringene, og i 2020 kvalifiserte flere av tildelingene til det. Blant annet bidro gavefondsmidler til at Stranddalen Turisthytte kunne installere solceller som erstatter dieselaggregat, og dermed vesentlig reduserer CO₂-utslipp

- **Samarbeid.** Banken anerkjenner at for å nå FN's bærekraftsmål og bidra lokalt til at vi beveger oss raskt nok i riktig retning, er det et behov for samarbeid, kompetansedeling og at vi alle spiller hverandre gode i omstillingen. Sandnes Sparebank har gjennom året deltatt aktivt i finansnæringens referansegruppe for bærekraft, og innledet dialog lokalt med aktuelle samarbeidspartnere, for å fremme fokus og påvirkning på en bærekraftig utvikling. Ikke minst drar banken god nytte av å være en del av Eika-Alliansen, og samarbeider godt om felles aktiviteter og utvikling også innen bærekraft og samfunnsansvar.

Videre prioriteringer:

For å sikre ytterligere fokus på bærekraftig lokalsamfunn, vil målsetning om øremerkede midler til grønne formål videreføres. Sandnes Sparebank og Gavefondet ønsker å ha et spesielt

fokus på formål som bidrar til FN's bærekraftsmål nummer 13; Stoppe klimaendringene. Banken vil fortsette sitt arbeid for å sikre samarbeid med relevante aktører med det formål å oppnå størst og raskest mulig positiv påvirkning på klima, miljø og samfunn.

Ansvarlig kommunikasjon og markedsføring

Ansvarlig informasjon og markedsføring av bankens produkter og tjenester er avgjørende for å sikre tillit og integritet til banken og bransjen.

For oss i Sandnes Sparebank er det viktig å informere om våre produkter på en korrekt og transparent måte. Våre kunder skal være trygge på at vi informerer om produktene på best mulig måte, slik at de kan ta kvalifiserte valg. Dette gjelder alle produkter; grønne og ordinære.

Vi har en tett dialog med Finansportalen som påser at informasjon som er publisert om produkter og betingelser på bankenes nettsteder, samsvarer 100 % med praksis i bankene. Ellers er banken underlagt regulatoriske krav og retningslinjer til markedsføring av produkter og tjenester.

Sandnes Sparebank signerte grønnvaskingsplakaten i 2020. Banken stiller seg bak innholdet i plakaten og skal være med å sette fokus på reelle tiltak, unngå grønnvasking og bidra til at det grønne skiftet skjer raskere.

Vi har ikke hatt noen uønskede hendelser knyttet til brudd på merking av produkter og tjenester eller brudd på regler for markedsføring i 2020.

Økonomisk kriminalitet, personvern og IT-sikkerhet

Økonomisk kriminalitet utgjør et alvorlig samfunnsproblem, og det er en viktig del av bankens samfunnsansvar å bidra til å beskytte finanssystemets integritet og stabilitet, samt bidra til et legalt lokalt næringsliv. Sandnes Sparebank jobber aktivt for å avdekke og forhindre økonomisk kriminalitet som hvitvasking, terrorfinansiering, skatteunndragelse og korrupsjon.

Årlig gjennomfører banken en vurdering av bankens risiko for å bli utnyttet til hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjons-

brudd. Alle bankens produkter, tjenester, kundegrupper og transaksjonstyper med mer blir vurdert og risikoreduserende tiltak identifisert. Dette danner grunnlag for bankens rutiner for å håndtere den kartlagte risikoen.

Bankens hovedoppgaver utover å gjennomføre risikovurdering er å gjennomføre kundekontroll og løpende oppfølging av kundeforholdene, undersøke mistenkelige transaksjoner og kunder, samt rapportere eventuelle mistenkelige transaksjoner til Økokrim. Bankens skal kjenne kundene sine godt ettersom slik kjennskap gjør det enklere å iverksette risikobaserte tiltak, samt avdekke og forbygge økonomisk kriminalitet.

Dette har banken gjennomført:

Sandnes Sparebank har høyt fokus på og bruker mye ressurser på dette området. De siste årene er det gjennomført en rekke tiltak for å redusere risikoen for å bli utsatt for eller misbrukt til gjennomføring av økonomisk kriminalitet, blant annet:

- Jevnlige kompetansehevingstiltak som styrker fagkompetansen.
- Dedikerte ansatte som arbeider med antihvitvasking i Privatmarked og Bedriftsmarked, i tillegg til Antihvitvask-avdelingen.
- Systematisering og effektivisering av arbeidsprosesser og oppfølging av kunder.
- Økt rapportering til ledelse og styret, herunder månedlig status til styret på bankens antihvitvaskarbeid.
- Egne KPLer knyttet til dette området som følges opp månedlig.
- Kundeporteføljen er gjennomgått, vurdert og det er innhentet ny dokumentasjon ved behov.
- Løft i IT-løsninger, herunder kundeonboarding og elektronisk overvåkning.
- **Korrupsjon.** Sparebank har nulltoleranse for korrupsjon. Det gjelder både internt, hos bankens kunder, leverandører, selskaper banken investerer i og hos fondsleverandører. Bankens er ikke kjent med hendelser knyttet til korrupsjon blant bankens ansatte, kunder eller leverandører i 2020.
- **Skatt.** Sandnes Sparebank vil aldri tilrettelegge for, eller gi råd til selskaper rundt skatteflukt. Bankens vil heller ikke investere i selskaper eller gi kreditt til kunder som organiserer sin virksomhet i såkalte skatteparadis.

Videre prioriteringer:

Bankens vil fortsette arbeid, prioriteringer og iverksette tiltak for å avdekke og forhindre økonomisk kriminalitet. Det gjøres

fortløpende vurderinger av hvilke tiltak som skal gjennomføres for å forebygge og bekjempe hvitvasking og terrorfinansiering. Det baseres eksempelvis på eksterne trusselvurderinger som Nasjonal risikovurdering (NRA) som utgis av PST og Politidirektoratet. I 2021 vil banken fortsette arbeidet med sikre oppdatert kompetanse i tråd med nye kriminelle modus, bedre systembistand og tett følge opp bankens arbeid på området. Alle ansatte i banken vil gjennomgå kurs i antikorrupsjon i 2021.

Personvern

Sandnes Sparebank behandler en rekke personopplysninger og det hviler et stort ansvar på banken ovenfor deres kunder og ansatte til å behandle og beskytte data på en god måte. Personvern har alltid stått høyt på agendaen i Sandnes Sparebank, og dette arbeidet har blitt ytterligere opptrappet og systematisert etter innføringen av EUs personvernforordning (GDPR) og ny personopplysningslov i juni 2018.

Dette har banken gjennomført:

Sandnes Sparebank har over flere år jobbet med å innarbeide det nye personvernregelverket. Det er etablert et eget personvernombud som har som hovedoppgave å være et kontaktpunkt for kunder, ansatte, Datatilsynet og andre som ønsker innsyn eller har spørsmål om hvordan personopplysninger blir håndtert i banken. Det er utarbeidet rutiner og prosesser for å sikre etterlevelse av personvernforordningen, og oppdatert alle databehandleravtaler. Gjennom 2020 har banken etablert et personvern-team i tillegg til personvernombud som skal ivareta alle aspekter knyttet til personvern i banken og mot leverandører. Det har ikke vært vesentlige brudd på personvernlovgivningen i 2020.

Videre prioriteringer:

Personvern skal være en naturlig del av det å jobbe i Sandnes Sparebank og skal gjennomsyre god rådgivningsskikk. Et godt og transparent personvern bygger tillit, og er en forutsetning for at bankens skal nå sine strategiske målsetninger. Det har gjennom høsten 2020 vært gjennomført digital opplæring for alle ansatte tilpasset rolle og nivå i organisasjonen for å øke kompetansen ytterligere. Økt bruk av hjemmekontor krever mer bevissthet knyttet til personvern og det har vært viktig at bankens ansatte er godt kjent med hvordan de skal håndtere personopplysninger også når de er i kontakt med kundene og sitter i sitt eget hjem.

IT sikkerhet

Sandnes Sparebank tar informasjonssikkerhet på høyeste alvor og god sikkerhet er en forutsetning for å bevare tillitt til banken. Det skal være trygt å være kunde i Sandnes Sparebank og man skal kunne bruke både mobil- og nettbank uten å være bekymret for at personopplysninger og kundedata kommer på avveie.

Dette har banken gjennomført:

Sandnes Sparebank har tilgang på et stort kompetansemiljø gjennom Eika-gruppen som bruker store ressurser på sikkerhetsløsninger, overvåkning og informasjon. I November 2020 deltok banken i nasjonal sikkerhetsmåned der alle ansatte gjennomførte et e-læringsprogram for å øke kompetansen

knyttet til IT-sikkerhet. Høsten 2020 har banken vært utsatt for phishing-angrep i Eika-drakt, som er blitt mitigert ved å fortløpende få tatt ned nettsidene mailene som sendes ut linkes til. I tillegg er de lagt til i Telenors nettfilter for å begrense omfanget av kunder som klikker seg inn på disse linkene. Dette har fortsatt inn i 2021, og banken og Eika har fokus på å opplyse kunder om denne type svindel.

Videre prioriteringer:

Banken vil fortsette med å gjennomføre jevnlige tester samtidig som opplæring knyttet til IT-sikkerhet vil videreføres.

Vedlegg relatert til bærekraftsrapporteringen

UNEP-FI rapportering – Se vedlegg, side 135

TCFD-tabell – Se vedlegg, side 137

GRI-indeks – Se vedlegg, side 139

Klimaregnskap – Se vedlegg, side 140

Eierstyring og selskapsledelse

Dette kapittelet viser hvordan Sandnes Sparebank styres og hvordan det føres kontroll med virksomheten. God styring og ledelse skal sikre effektiv bruk av bankens ressurser og størst mulig verdiskapning. Verdien som skapes i Sandnes Sparebank skal komme bankens eiere, innskyttere, kunder, ansatte og samfunnet til gode. Bankens virksomhetsstyring skal sikre en forsvarlig forvaltning og gi økt trygghet for at fastsatte mål og strategier blir oppnådd og realisert.

Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Styret legger til grunn rammeverket i "Norsk Anbefaling til Eierstyring og Selskapsledelse" av 17. oktober 2018 så langt det passer. Styret vil i dette kapittelet så langt som mulig gi en nærmere redegjørelse som omfatter punktene i denne anbefalingen. "Norsk Anbefaling til Eierstyring og Selskapsledelse" er først og fremst rettet mot aksjeselskaper. Sandnes Sparebank er organisert som en egenkapitalbevisbank, og må ta hensyn til de krav som banken er underlagt gjennom sparebanklovgivningen.

Forvaltningen av banken hører til under styret. Styret skal sørge for en forsvarlig organisering av banken og har ansvaret for å etablere kontrollsystemer og sikre at virksomheten drives i samsvar med gjeldende lover, vedtekter og forskrifter.

Bankens etiske retningslinjer er gjennomgått og godkjent i styret. Retningslinjene er formidlet til bankens ansatte, og er tilgjengelige på bankens intranett. Alle nyansatte signerer på at bankens etiske retningslinjer er gjennomgått, og kjennskapet til disse måles i forbindelse med den årlige medarbeiderundersøkelsen.

Virksomhet

I bankens vedtekter går det fram at virksomhetens formål er å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskyttere. De midlene banken rår over skal forvaltes på en trygg måte og i samsvar med de lovregler som til enhver tid måtte gjelde for sparebanker. Banken kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester som er i samsvar med sparebanklovens bestemmelser. Banken har også konsesjon til å utføre investeringstjenester som er regulert gjennom verdipapirhandeloven. I tillegg til dette eier banken 60 % av aksjene i Aktiv Eiendomsmedling Jæren AS.

Sandnes Sparebank har anledning til å sette av deler av overskuddet til kundeutbytte og allmennyttige formål gjennom bankens gavefond. Gavefondet brukes for å fremme inspirasjon, vekst og utvikling. Gavetildelingen skal være forankret i bankens visjon og forretningsidé, og skal fordeles på en måte som underbygger bredde og mangfold.

Bankens styre gjennomgår og oppdaterer kontinuerlig bankens målsetninger og strategier. Styret mottar regelmessig risikoreporter, driftsrapporter og regnskapsrapporter for å følge opp at banken etterlever gjeldende strategier og måloppnåelse.

Selskapskapital og utbytte

Bankens egenkapitalbeviskapital utgjør 230.149.020 kroner fordelt på 23.014.902 egenkapitalbevisbevis à 10 kroner, fullt innbetalt. Av disse utgjør 2.103.383 tilsvarende 9,14% av utestående egne egenkapitalbevis. Banken kjøpte tilbake 2.080.000 EK bevis 14 februar 2020, med formål å redusere

overkapitaliseringen av banken. Egenkapitalbevisene eies av banken og gir ikke rett til utbytte. Resterende 23.383 egenkapitalbevis er avsatt til ansattes spareprogram.

Ekstern tilførsel av egenkapitalskjer ved utstedelse av egenkapitalbevis eller andre egenkapitalinstrumenter som tilfredsstiller gjeldende lovkrav.

En av styrets viktigste målsettinger er å ivareta bankens, og dermed egenkapitalbeveiserens, langsiktige interesser i enhver sammenheng og henseende. Ved løpende dialog skal banken sikre samtlige egenkapitalbeveiere mulighet til å gi uttrykk for deres holdninger til bankens virksomhet og utvikling. Bankens profil skal sikre troverdighet og forutsigbarhet i markedet. Det skal tilstrebes en langsiktig og konkurransedyktig avkastning.

Banken skal gi markedet relevant og utfyllende informasjon som grunnlag for en balansert og korrekt verdsetting av egenkapitalbeviset. Dette sikres gjennom etterlevelse av de lover og regler som gjelder gjennom notering på Oslo Børs. For nærmere informasjon om egenkapitalbeviset vises det til kapitlet "[Investorinformasjon](#)".

Som grunnlag for å vurdere om bankens egenkapital er tilpasset gjeldende mål, strategi og risikoeksponering gjennomfører styret årlig en grundig vurdering av kapital-situasjonen i banken (ICAAP) og mottar kvartalsvis oppdatert risikorapport. Bankens ICAAP og kapitalplan gjennomgås av Finanstilsynet, og i juni 2020 fikk banken et nedjustert Pilar II krav fra 2,5 % til 2,1 %. Utover dette har Finansdepartementet justert ned motsyklisk kapitalbuffer fra 2,5 % til 1,5 % som følge av Koronapandemien. Styret i banken er tilfreds med kapital-situasjonen. Bankens har en ren kjernekapital på 17,8 % inkludert hele årets resultat, sammenlignet med 17,4 % ved inngangen til året. Bankens målsetning for ren kjernekapital er satt til minimum 14,1 % som er 1,0 % høyere enn dagens myndighetskrav på 13,1 %.

Bankens utbyttepolitikk er som følger:

Sandnes Sparebank har som mål å forvalte sine samlede ressurser slik at egenkapitalbeveiserne gis en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning. Årsoverskuddet fordeles mellom eierandelskapitalen (egenkapitalbeveiserne) og grunnfondskapitalen i samme forhold som deres respektive andel av bankens egenkapital. Sandnes Sparebank legger til grunn at mellom 50 % og 75 % av eierandelskapitalens andel av overskuddet utbetales som utbytte, og tilsvarende at mellom 50 % og 75 % av grunnfondskapitalens andel av overskuddet utbetales som gaver

og kundeutbytte. I vurderingen vil det bli lagt vekt på at egenkapitalbeveiserens andel av samlet egenkapital (eierbrøk) bør holdes stabil. Ved fastsettelse av det samlede utdelingsnivå blir det tatt hensyn til forventet resultatutvikling, eksterne rammebetingelser og konsernets vurderte behov for kjernekapital.

Midlertidige utdelingsbegrensninger fra myndighetene frem til 30.09.21 medfører tilbakeholdt utdeling av utbytte til eiere, kundeutbytte og gavefond.

Konsernet er solid og er godt kapitalisert innenfor alle kapitalkrav. Styret planlegger å utbetale et utbytte til eiere, kundeutbytte og gavefond for regnskapsåret 2020 innenfor vedtatt utbyttepolicy (50%-75%) i fjerdekvartal 2021 forutsatt forsvarlige markedsforhold og at myndighetene tillater det.

Av konsernets overskudd disponeres 195,5 mill (75,0%) til utdelingsfond som kan benyttes forutsatt styrevedtak etter fullmakt fra forstanderskapet. Disponeringene endrer ikke eierbrøk og beholdes uendret på 63,6%.

Styret har i tillegg fullmakt fra forstanderskapet til å gjøre kapitalutvidelser på egenkapital på inntil 10 % av utestående eierandelskapital. Forstanderskapet har gitt styret fullmakt til å forhøye bankens registrerte eierandelskapital med inntil 230 millioner kroner ved en eller flere emisjoner. Fullmakten løper i 2 år, og er betinget av godkjenning i Finanstilsynet.

Likebehandling av egenkapitalbeveiserne og transaksjoner med nærstående

Sandnes Sparebank har én egenkapitalbevisklasse. Egenkapitalbeveiserne sikres lik behandling og samme vilkår for innflytelse i banken. Sandnes Sparebank avholder kvartalsvis resultatpresentasjoner hvor også bankens egenkapitalbeveiere har mulighet til å stille.

Bankens egenkapitalbevisbrøk utgjør 63,6 % ved utgangen av 2020, mot 65,4 % i 2019. Endringen skyldes tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis. Bankens 20 største eiere representerer 59,65 % av egenkapitalbeviskapitalen.

Styreinstruksen inneholder klare bestemmelser knyttet til etikk og habilitet. Bankens etiske retningslinjer omfatter så vel tillitsvalgte som ansatte, og gir føringer blant annet knyttet til representasjon, fordeler/gaver og taushetsplikt. Alle transaksjoner med nærstående skjer etter prinsippet om armlengdes avstand.

I styreinstruksen er det tatt inn bestemmelser som understreker styremedlemmenes aktsomhetsplikt knyttet til etisk adferd, habilitet og integritet. Et styremedlem eller administrerende direktør må ikke delta i behandling eller avgjørelse av spørsmål som er av særlig betydning for egen del, eller noen nærstående, slik at vedkommende må anses å ha en fremtredende personlig eller økonomisk særinteresse i saken.

For nærmere informasjon om transaksjoner med nærstående parter, se [note 44](#).

Fri omsettelighet

Det er ikke vedtektsfestet noen form for omsetningsbegrensninger.

Forstanderskap

Forstanderskapet er bankens øverste organ og fører tilsyn med styrets forvaltning av banken. Forstanderskapet fastsetter bankens vedtekter, vedtar regnskapet og velger medlemmene til bankens styre, valgkomité, samt velger ekstern revisor.

Forstanderskapet fordeler også det beløpet, som etter finansforetaksloven § 10-7 kan brukes til allmenntilgitt formål, i tillegg til å vedta opptak av ansvarlig lånekapital.

Før møter i forstanderskapet skal banken gi medlemmene skriftlig innkalling med minst 21 dagers varsel, jfr. finansforetaksloven § 8-3 og asal. § 5-11. Forstanderskapet kan ikke treffe beslutning i andre saker enn de som er bestemt angitt i innkallingen.

Forstanderskapet har 40 medlemmer og 11 varamedlemmer med følgende representasjon: Egenkapitalbevisiere: 15 medlemmer med 4 varamedlemmer. Sandnes kommunestyre: 5 medlemmer med 2 varamedlemmer. Innskyterne: 10 medlemmer med 3 varamedlemmer og Ansatte: 10 medlemmer med 3 varamedlemmer.

Protokoller fra møter i forstanderskapet er publisert på www.sandnes-sparebank.no/investor-relations.

Valgkomité

Bankens valgkomité er vedtektsfestet sammen med gjeldende retningslinjer for hvordan den skal fungere. Forstanderskapet velger medlemmene til valgkomitéen blant forstanderskapets medlemmer. Valgkomitéen består av fire medlemmer, hvor

egenkapitalbevisiere, innskyterne, offentlig valgte og ansatte er representert med ett medlem hver. Fra hver gruppe velges ett personlig varamedlem. Valget gjelder for to år om gangen.

Valgkomiteen skal forberede valg av leder og nestleder i forstanderskapet, leder og nestleder i styret, øvrige medlemmer i styret unntatt de ansattes representanter, samt leder, øvrige medlemmer og varamedlemmer i valgkomiteen. For det styremedlem med varamedlem som skal velges blant de ansatte, er det oppnevnt et eget valgstyre med ansvar for valg av de ansattes representanter til styret og forstanderskapet.

Valgkomiteen forbereder også egenkapitalbevisierens og innskytternes valg av medlemmer og varamedlemmer til forstanderskapet. I sitt arbeid skal valgkomiteen ta hensyn til at forstanderskap, valgkomité og styret har den nødvendige kompetanse, og at begge kjønn er godt representert.

Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret velges av forstanderskapet og består normalt av 8 medlemmer, hvorav to medlemmer er valgt av og blant de ansatte. Administrerende direktør er ikke medlem av styret. Bankens styre anses å ivareta gjeldende krav til uavhengighet, og representerer et bredt mangfold i forhold til bakgrunn og kompetanse. Finanslovgivningen setter rammer med sikte på ulike interessegruppers representasjonsrett. Sandnes Sparebank bestreber størst mulig uavhengighet mellom eiere, styret og administrasjonen.

Samtlige valgte styremedlemmer velges for to år. Medlemmer kan gjenvelges. For å sikre kontinuitet velges halvparten av styrets medlemmer annet hvert år. Per 31. desember 2020 er 3 av styrets medlemmer kvinner. Det vil i løpet av 1. kvartal 2021 være ett suppleringsvalg til styret hvor ett nytt kvinnelig styremedlem skal velges. Informasjon om bankens styremedlemmer fremkommer i eget kapittel i årsrapporten.

Styrets arbeid

Styret fastsetter bankens mål, strategier og planer. Disse gjennomgås og revideres minimum årlig i henhold til fastsatt styrekalender.

Styret er ansvarlig for ansettelse og eventuelt avskjedigelse av leder for internrevisjonen. Styret er alene også ansvarlig for å ansette og eventuelt avskjedige administrerende direktør. Styret fører tilsyn med den daglige ledelsen av banken.

Styret mottar periodisk rapportering av resultatutvikling, markedsutvikling, ledelses-, personal- og organisasjonsmessig utvikling samt risikoeksponeringen for banken.

Bankens finansielle rapportering gjennomgås og godkjennes av styret.

Styrets medlemmer er definert som primærinnsidere og må forholde seg til bankens reglement når det gjelder erverv av egenkapitalbevis i banken. Dette gjelder også for kjøp av aksjer i visse selskaper som har kundeforhold i banken

Styrets arbeidsform reguleres av en egen styreinstruks. Styret foretar årlig en egenevaluering av sitt virke med henblikk på arbeidsform, saksbehandling, møtstruktur og prioritering av oppgaver. Styret har normalt 9 møter i året.

Styret har etablert et eget revisjonsutvalg som påser at banken har en forsvarlig selskapsledelse med god og hensiktsmessig organisering og effektive kontrollsystemer. Revisjonsutvalget består av tre styremedlemmer, der minst ett av utvalgets medlemmer har relevant regnskaps- eller revisjonsmessig kompetanse. Revisjonsutvalgets formål, oppgaver og funksjoner er fastsatt i samsvar med lovendringene som følge av implementering av EUs revisjonsdirektiv og anbefaling.

Revisjonsutvalget gjennomgår blant annet bankens finansielle rapportering. I denne forbindelse forelegger administrasjonen vesentlige forhold relatert til bankens kvartalsvise finansielle rapportering, samt poster som er gjenstand for individuelle vurderinger. Som en del av gjennomgangen har utvalget samtaler med ledelsen, bankens administrasjon og ekstern revisor.

Utover å føre tilsyn med prosessen rundt regnskapsavleggelse er revisjonsutvalgets oppgaver blant annet også å påse at konsernet har uavhengig og effektiv intern- og ekstern revisjon, og at risikostyringssystemene fungerer effektivt. Minst en gang i året har utvalget møte med ekstern revisor og interrevisjonen hver for seg uten at noen fra administrasjonen er til stede.

Med bakgrunn i ny forskrift om godtgjørelser innen finanssektoren etablerte banken eget godtgjørelsesutvalg 15. desember 2010. Utvalget er ansvarlig for saksforberedelse i alle saker om godtgjørelsesordninger som skal avgjøres av styret. Utvalget består av 4 styremedlemmer.

Fra og med 2014 har banken med bakgrunn i krav i Kapitalkravforskriften §47.4 etablert et eget Risikoutvalg. Risiko-

utvalget skal påse at styring og kontroll av risiko i Sandnes Sparebank er av tilfredsstillende høy kvalitet slik at konsernets strategiske mål kan oppnås gjennom forsvarlig forvaltning av konsernets verdier. Utvalget består av 3 styremedlemmer. Fra administrasjonen har direktør for risikostyring møteplikt, mens administrerende direktør og finansdirektør har møterett. Utvalget møtes minimum en gang per år.

Risikostyring og internkontroll

Risikostyring

Effektiv risikostyring er en forutsetning for at banken skal nå sine strategiske målsetninger. Risikostyringen er en integrert del av ledelsens beslutningsprosesser. Banken har etablert en egen uavhengig risikostyringsfunksjon som rapporterer direkte til administrerende direktør. Kvartalsvis rapporteres bankens risikoeksponering i forhold til fastsatte rammer og målsetninger til styret.

Ansvar for å innarbeide klimarisiko ligger hos leder for risikostyring, i samarbeid med bærekraftsansvarlig, begge underlagt Finansdirektøren. Det trekkes på ressurser og kompetanse fra bedriftsmarked og Eika-alliansen. Bankens risikostyringsfunksjon koordinerer også den kontinuerlige prosessen hvor bankens soliditet vurderes i forhold til bankens risikoeksponering. På årlig basis oppsummeres bankens risikoeksponering og kapitalbehov. Dette gjennomgås i styret og rapporteres til Finanstilsynet.

Ansvarliggjøring

Ansvarliggjøring sikres gjennom tydelig kommunikasjon av strategiske tiltak og fastsatte mål til de ansatte. Dette blir operasjonalisert gjennom klart definerte roller, ansvar og forventninger, der områdelederne holdes ansvarlige for måloppnåelsen innenfor sitt ansvarsområde. Utvikling i risikobildet rapporteres periodisk til administrerende direktør og til styret.

Overholdelse av lover, regler og etiske standarder

Sandnes Sparebank har utarbeidet etiske retningslinjer. I tillegg er det utarbeidet egen rutine for varsling. Den har som formål å gjøre det enklere for bankens ansatte å ta opp etiske problemstillinger og uønskede hendelser.

Det er utarbeidet interne retningslinjer for egenhandel og behandling av innsideinformasjon. Retningslinjene beskriver lover og regler som gjelder for alle ansatte, vikarer og øvrige tillitsvalgte. De etiske retningslinjene er klart kommunisert i organisasjonen, samt publisert på bankens intranett.

Det er etablert en egen database for uønskede hendelser. Denne databasen administreres av leder for risikostyring.

Banken har organisert all compliance virksomhet i en egen funksjon som er underlagt administrerende direktør. Formålet med denne funksjonen er å kontrollere at både banken og verdipapirforetaket opererer i henhold til gjeldende regelverk.

Internrevisjon

Sandnes Sparebank har etablert en internrevisjonsfunksjon. Banken har fra 2019 brukt KPMG som internrevisor. Leve- ransen omfatter morbanken, datterselskap underlagt intern- kontrollforskriften, samt andre vesentlige datterselskaper.

Hovedoppgaven til internrevisjonen er å vurdere om den etablerte internkontrollen fungerer som forutsatt. I tillegg skal internrevisjonen bidra til å forbedre bankens risiko- styring og interne kontroll.

Det utarbeides årlig en internrevisjonsplan basert på intern- revisjonens risikovurderinger og samtaler med ledelsen, eksternrevisor og revisjonsutvalget/styret. Styret vedtar års- plan og budsjett for internrevisjonen. For hvert internrevisjons- prosjekt utarbeides det revisjonsrapporter med forslag til forbedringstiltak som presenteres for ansvarlig leder og konsernets ledelse. Et sammendrag av rapportene, inkludert anbefalinger med høy prioritet, presenteres for revisjonsut- valget. Samtlige rapporter er tilgjengelige for styret og revisjonsutvalget gjennom Admincontrol. Status på tidligere anbefalinger følges opp av internrevisjonen, og inngår i den faste rapporteringen til revisjonsutvalget og styret.

Internrevisjonen foretar ingen finansiell revisjon.

Godtgjørelse til styret

Medlemmene av styret mottar en årlig kompensasjon som fastsettes av bankens forstanderskap. Styremedlemmene kan velge å motta inntil 50% av fastsatt styrehonorar i bankens egenkapitalbevis. Bevisene tildeles kvartalsvis etter markeds- pris. Det utbetales ikke honorar i tillegg til dette. Informasjon om kompensasjon og lån til styrets medlemmer fremgår hvert år av noter til årsregnskapet.

Godtgjørelse til ledende ansatte

Godtgjørelse til administrerende direktør fastsettes av styret, som igjen i samarbeid fastsetter retningslinjer for avlønning av øvrige ledende ansatte i banken. Bankens bonus og godt- gjørelsesordning tilfredsstiller kravene i Forskrift om godt- gjørelsesordninger i finansinstitusjoner. Det er ikke etablert opsjonsordninger eller lignende. Prinsipper for avlønning av ledende ansatte, samt informasjon om faktisk kompensasjon og lån til disse personene, fremgår hvert år av noter til års- regnskapet.

Informasjon og kommunikasjon

Sandnes Sparebank tilstreber å gi lik, tidsrettet og relevant informasjon til alle interessenter. Økonomiske resultater offentliggjøres via Oslo Børs og presenteres for investorer, analytikere og presse hvert kvartal. Informasjonen legges også ut på bankens hjemmesider. Det avholdes regelmessige presentasjoner overfor internasjonale samarbeidspartnere og långivere. Alle kvartalsrapporter, pressemeldinger og presentasjoner offentliggjøres fortløpende på www.sandnes-sparebank.no/investor-relations.

Selskapsovertakelse

Sandnes Sparebank er en selveiende institusjon som ikke kan bli gjenstand for direkte oppkjøp i henhold til dagens lovverk. Ved oppkjøp fra bankens side prioriteres det høyt å ivareta alle interessenter på best mulig måte, herunder likebehandling av aksjonærer/eiere. Det vil tilstrebes at eventuelle overtakelser skal ha minst mulig negativ innvirkning på bankens daglige virksomhet.

Ekstern revisor

Ekstern revisor skal vurdere om opplysninger i årsrapporten om årsregnskapet, bankens regnskapsprinsipper, håndtering av risikoområder, forutsetningen om fortsatt drift og forslag til anvendelse av overskudd eller dekning av tap, er i samsvar med lover og forskrifter. Videre skal ekstern revisor vurdere om formuesforvaltningen er ordnet på en betryggende måte og med forsvarlig kontroll. Ekstern revisor velges av forstander- skapet.

Ekstern revisor avgir beretning til forstanderskapet om disse forholdene.

Investorinformasjon

Egenkapitalbeviset

Avkastning og utbyttepolitikk

Sandnes Sparebank har som mål å forvalte sine samlede ressurser slik at egenkapitalbeviserne gis en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning. Årsoverskuddet fordeles mellom eierandelskapitalen (egenkapitalbeviserne) og grunnfondskapitalen i samme forhold som deres respektive andel av bankens egenkapital.

Sandnes Sparebank legger til grunn at mellom 50 % og 75 % av eierandelskapitalens andel av overskuddet utbetales.

som utbytte, og tilsvarende at mellom 50 % og 75 % av grunnfondskapitalens andel av overskuddet utbetales som gaver og kundeutbytte. I vurderingen vil det bli lagt vekt på at egenkapitalbevisernes andel av samlet egenkapital (eierbrøk) bør holdes stabil. Ved fastsettelse av det samlede utdelingsnivå blir det tatt hensyn til forventet resultatutvikling, eksterne rammebetingelser og konsernets vurderte behov for kjernekapital.

Historisk utvikling i egenkapitalbeviskapitalen siden børsnotering i 1995

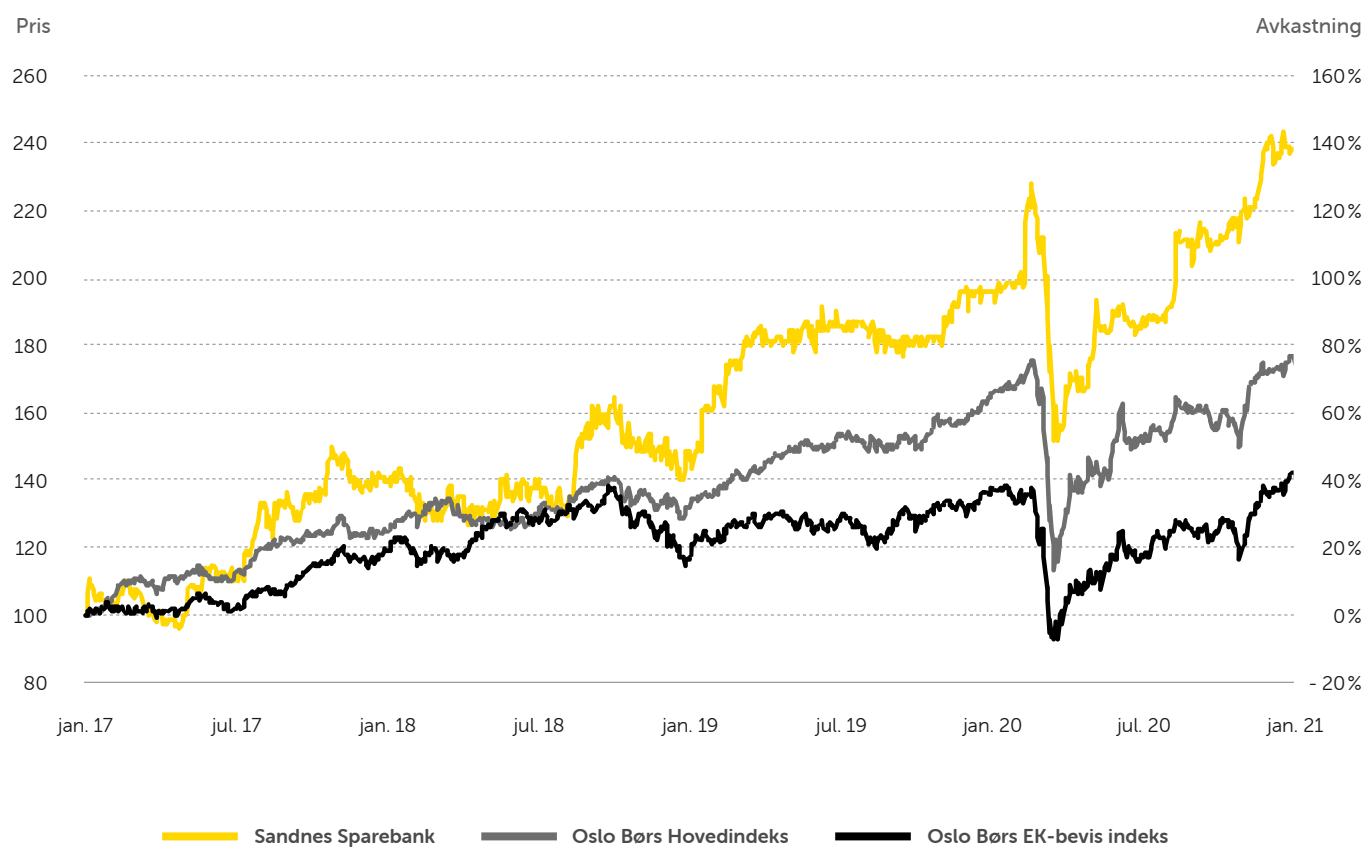
År	Type endring	Tegningskurs	Antall	Pålydende	Egenkapitalbeviskapital (tusen kroner)
1995	Grunnfondsemisjon (børsnotering)	110,00	1 300 000	100	130 000
1997	Fortrinnsrettet emisjon (eiere)	130,00	1 300 000	100	260 000
2001	Rettet emisjon (ansatte)	102,13	50 000	100	265 000
2001	Fortrinnsrettet emisjon (eiere)	110,00	1 250 000	100	390 000
2003	Fortrinnsrettet emisjon (eiere)	125,00	1 300 000	100	520 000
2007	Fortrinnsrettet emisjon (eiere)	166,00	1 500 000	100	670 000
2008	Utbytteemisjon	115,00	405 811	100	710 581
2016	Endring pålydende		7 105 811	10	71 058
2016	Fortrinnsrettet emisjon	22,00	15 909 091	10	230 149

Kursutvikling i SADG i 2020

Per 31. desember 2020 var kursen på SADG 74,4,0 kroner (siste omsatt kurs hos OSE). Sammenlignet med børskurs 31.12.2019 har Sandnes Sparebank gitt en avkastning på 22 %,

inkludert utbytte. Dette er en litt sterkere utvikling enn Egenkapitalindeksen på Oslo Børs (OSEEX), som har hatt en positiv kursutvikling på 5 % gjennom 2020.

SADG versus Egenkapitalbevisindeksen OSE



Det var ved utgangen av 2020 registrert 2 879 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 59,65 % av egenkapitalbeviskapitalen.

Totale egenkapitalbevis på 23 014 902 inkluderer en beholdning av 2.103.383 egne egenkapitalbevis per 31.12.2020.

De 20 største egenkapitalbevisiere per 31.12.2020

		Antall	Andel i %
1.	Sparebank 1 SR-Bank C/O SR-Investering	3.485.009	15,14
2.	Sandnes Sparebank	2.103.383	9,14
3.	Holmen Spesialfond	1.359.823	5,91
4.	AS Clipper	1.088.738	4,73
5.	VPF EIKA Egenkapital C/O Eika Kapitalforvaltning	1.086.623	4,72
6.	Espedal & Co AS	886.861	3,85
7.	Salt Value AS	680.000	2,95
8.	Wenaasgruppen AS	650.000	2,82
9.	Skagenkaien Investering AS	500.000	2,17
10.	Meteva AS	261.881	1,14
11.	Hausta Investor AS	220.000	0,96
12.	Kristian Falnes AS	200.000	0,87
13.	Nordhaug Invest AS	194.374	0,84
14.	Innovemus AS	185.000	0,80
14.	Barque AS	159.651	0,69
16.	Tirna Holding AS	156.255	0,68
17.	Spesialfondet Borea Utbytte	139.315	0,61
18.	Inge Steenslands Stiftelse	127.304	0,55
19.	Catilina Invest AS	124.000	0,54
20.	Dragesund Invest AS	120.000	0,52
=	20 største eiere	13.728.217	59,65
+	Øvrige eiere	9.286.685	40,35
=	Totale egenkapitalbevis	23.014.902	100,00

Midlertidige utdelingsbegrensninger fra myndighetene frem til 30.09.21 medfører tilbakeholdt utdeling av utbytte til eiere, kundeutbytte og gavefond.

Konsernet er solid og er godt kapitalisert innenfor alle kapitalkrav. Styret planlegger å utbetale et utbytte til eiere, kundeutbytte og gavefond for regnskapsåret 2020 innenfor vedtatt

utbyttepolicy (50%-75%) i fjerdekvartal 2021 forutsatt forsvarlige markedsforhold og at myndighetene tillater det.

Av konsernets overskudd disponeres 195,5 mill (75,0%) til utdelingsfond som kan benyttes forutsatt styrevedtak etter fullmakt fra forstandskapet. Disponeringene endrer ikke eierbrøk og beholdes uendret på 63,6%.

Likviditet

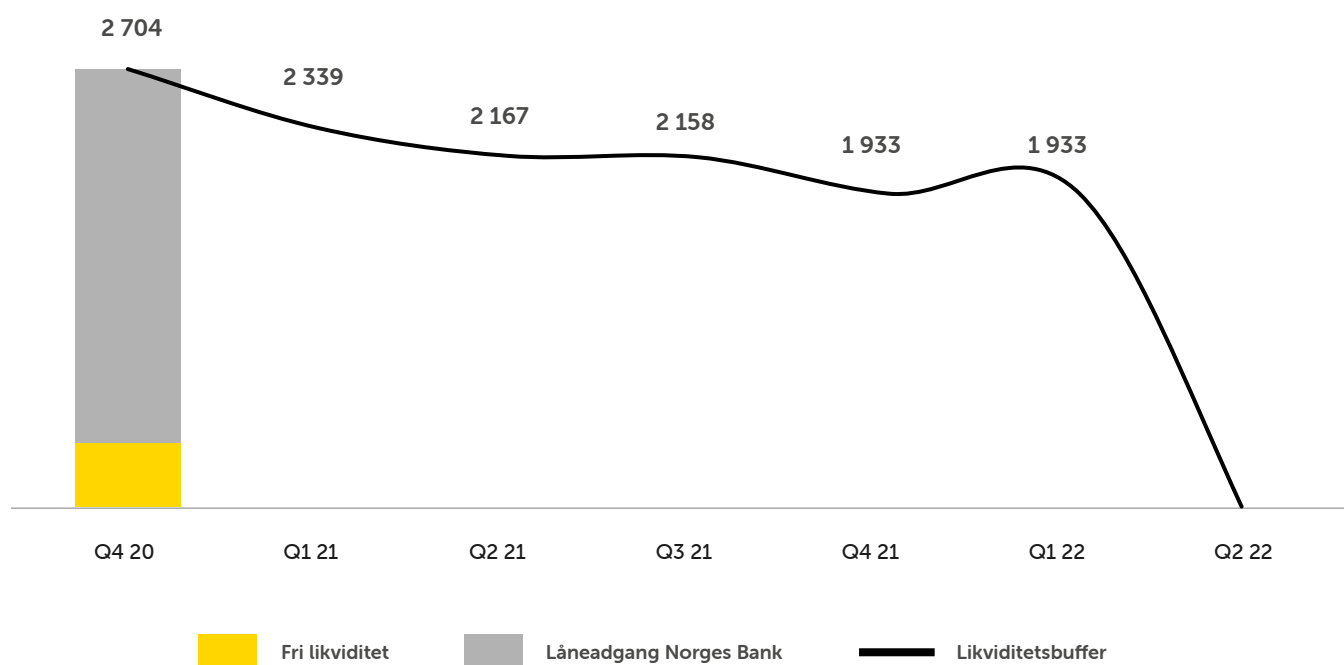
Bankens likviditetssituasjon anses å være tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 3,9 (3,8) milliarder kroner ved utgangen av året. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå, og Banken anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

Etablering av SSB Boligkreditt AS har gjort det mulig for konsernet Sandnes Sparebank å utstede Obligasjoner med Fortrinnsrett (OMF), og på den måten redusere konsernets likviditetsrisiko. Obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av SSB Boligkreditt AS har AAA-rating fra Scope Ratings. AAA er den beste oppnåelige kredittratingen Scope kan gi.

Netto utlån i SSB Boligkreditt utgjør et volum på 8,9 milliarder kroner per 31.12.2020, hvilket er en økning på 1,0 milliarder kroner siste 12 måneder. SSB Boligkreditt AS hadde per 31.12.2020 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 7,8 (7,4) milliarder kroner.

Styret har i bankens likviditetsstrategi fastsatt ramme som sier at banken til enhver tid skal ha en beholdning av strategisk likviditet som muliggjør drift i minst 12 måneder uten tilførsel av likviditet i en normal driftssituasjon. Tilgjengelig likviditet per 31. desember 2020 sikrer drift i opptil 18 måneder uten tilførsel av likviditet.

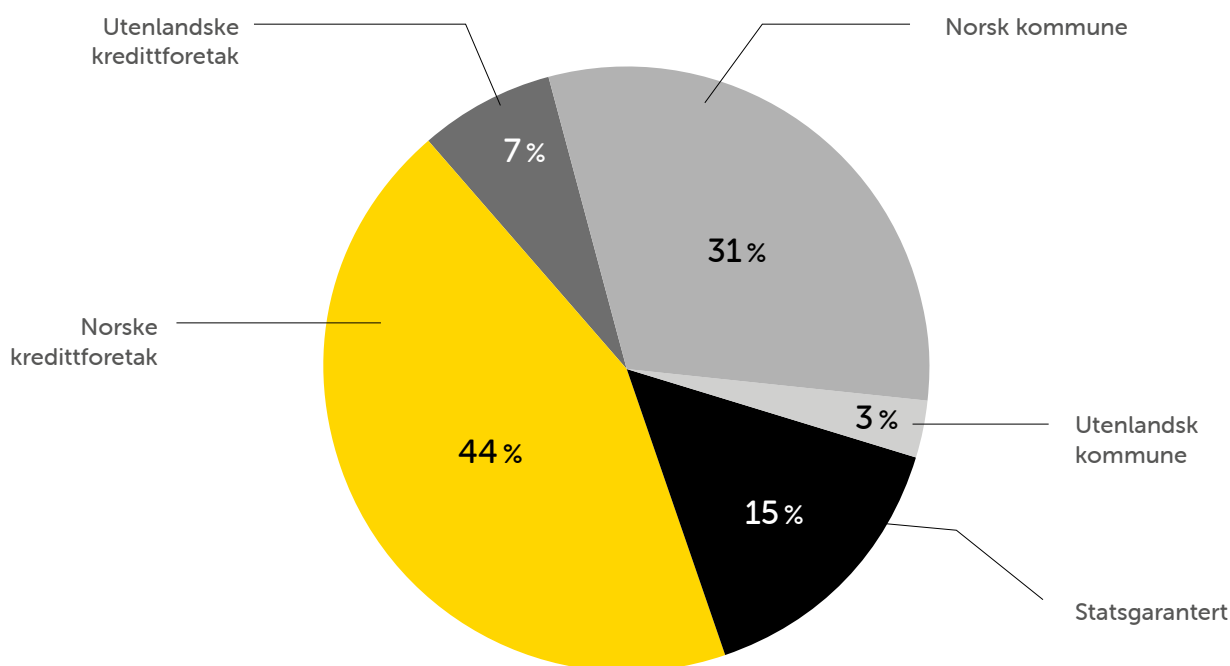
Refinansieringsbehov



Obligasjonsporteføljen

Banken klassifiserer ca. 90 % av likviditetsporteføljen til virkelig verdi med verdiendring over resultatet mens resterende av porteføljen er klassifisert som hold-til-forfall. Porteføljen benyttes primært som en likviditetsplassering.

Sammensetning likviditetsportefølje



Informasjon til markedet

Banken ønsker å føre en åpen informasjonspolitikk med det formål å gi egenkapitalbeveiseierne og verdipapirmarkedet samtidig, korrekt og relevant informasjon om bankens økonomiske utvikling. Bankens utarbeider kvartalsvise delårsrapporter.

Alle børsmeldinger er tilgjengelig på bankens hjemmesider www.sandnes-sparebank.no/investor-relations.

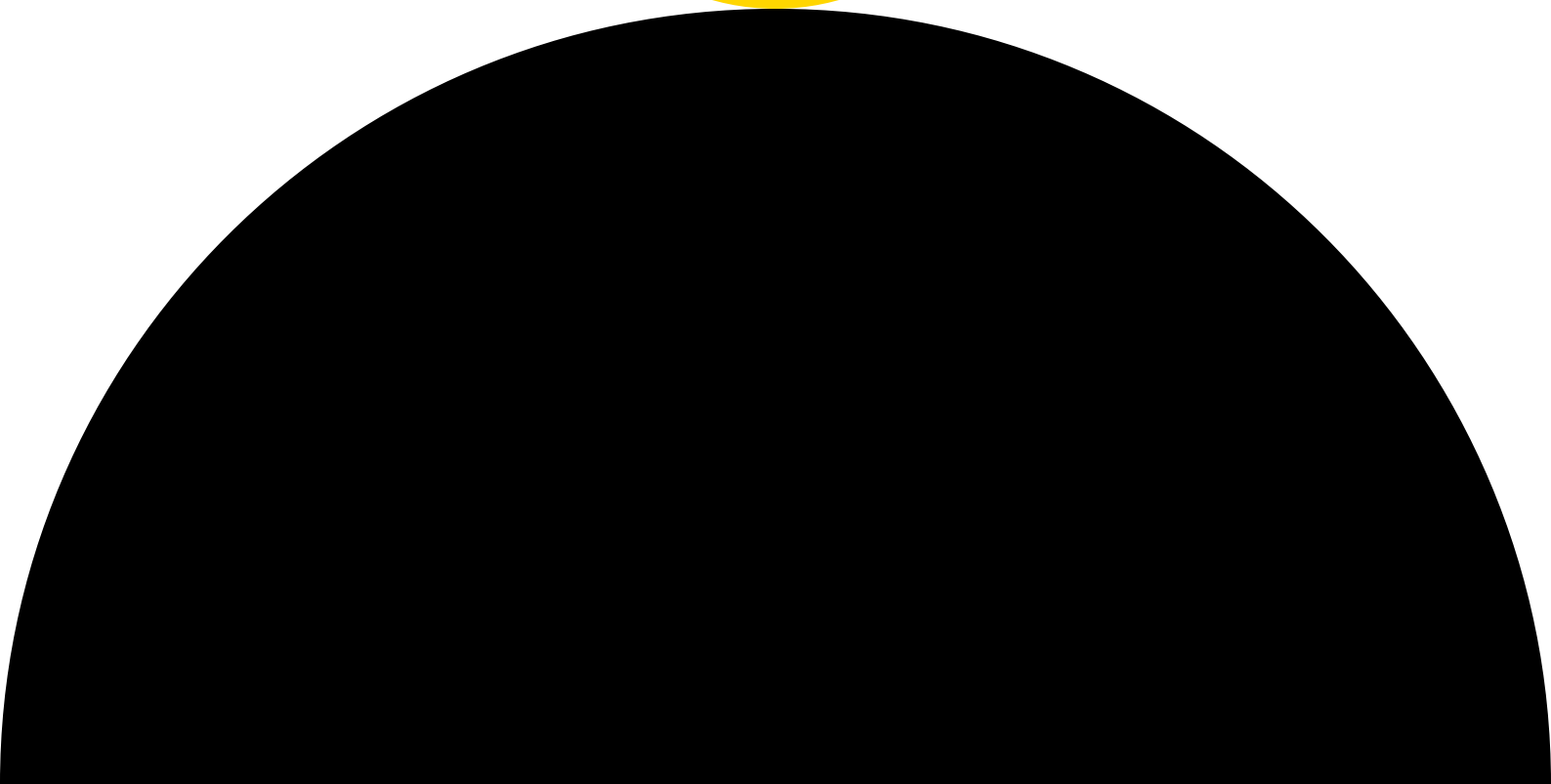
Alternativt finnes informasjon vedrørende kapitalforhold på hjemmesiden til Oslo Børs www.ose.no. Tickerkoden for egenkapitalbeviset på Oslo Børs er SADG.

Banken avholder resultatpresentasjoner i etterkant av publiseringen av kvartalsvise regnskapsrapporter.

Finanskalender 2021

Kvartalsrapport Q1 2021	11. mai
Halvårsrapport 2021	12. august
Kvartalsrapport Q3 2021	04. november

Styrets beretning



Styrets beretning 2020

Virksomhetens art

Sandnes Sparebank er en selvstendig sparebank og medlem av EIK Alliansen med hovedkontor i sentrum av Sandnes kommune. Banken tilbyr et bredt spekter av bank- og investeringsprodukter til person- og næringslivsmarkedet. Konsernet driver også eiendomsmegling gjennom datterselskapet Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS.

Konsernets virksomhet består av morbanken og det heleide datterselskapet SSB Boligkreditt AS. I tillegg eies 60% av Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS. Regnskapene til ovennevnte selskaper konsolideres fullt ut i konsernregnskapet til Sandnes Sparebank.

Styret anser bankens soliditets- og likviditetsnivå som tilfredsstillende. I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene for fortsatt drift er til stede, og dette er lagt til grunn ved avleggningen av regnskapet. Sandnes Sparebank utarbeider både konsernregnskapet og morbankregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU. Regnskapsprinsippene som er lagt til grunn er beskrevet i [note 2](#) til årsregnskapet.

Markedsforhold

Lokale forhold – Rogaland

Lokalt i Rogaland har de fleste økonomiske indikatorer vært i en stabil positiv utvikling siden 2016 og frem til begynnelsen av 2020. Det har vært en jevn vekst i både investering, produksjon og sysselsetning. Økonomien har hatt et høyt utnyttelsesnivå med en registrert arbeidsledighet på 2,2% ved inngangen til året. Som følge av oljeprisfallet tilbake i 2014 har det de siste årene vært betydelig fokus hos leverandørindustrien på kostnadsreduksjon, kompetanseøkning, digitalisering og diversifisering for å kunne øke konkurransekraften og redusere sårbarheten.

12. mars 2020 ble det innført betydelige restriksjoner i Norge og Rogaland for å begrense smittespredningen av Koronaviruset med betydelig nedstenging av samfunnet. Myndig-

hetene vedtok betydelige økonomiske hjelpepakker, Norges Bank satte styringsrenten fra 1,5% til 0%, og reduserte kapitalkravene til bankene med 1,5% ved å redusere motsyklisk buffer.

I løpet av andre og tredje kvartal var det positiv utvikling i Rogalandsøkonomien. I fjerdekvartal ble det på nytt innført restriksjoner for å begrense smittespredningen. Ved utgangen av året er det fortsatt en del usikkerhet knyttet til langtidsvirkningene for økonomien i regionen.

Arbeidsledigheten i Rogaland er ved årsslutt på 3,5%, noe som er litt lavere enn landsgjennomsnittet på 3,8%. Arbeidsledigheten har vært stabil siste kvartal, men falt fra 4,8% siste halvår. Det er særlig innen reiselivsnæringen det er mange arbeidsledige.

Norges Bank sitt regionale nettverk melder om bra aktivitetsnivå blant bedriftene i regionen, men at mange er avventende med nye investeringer.

Oljeprisen har økt til USD 52 ved utgangen av året. Det er en nedgang i året som helhet, men en betydelig bedring fra kollapsen tilbake i mars. For økonomien i Rogaland er volatilitet i oljeprisen med på å forsterke den økonomiske usikkerheten, men aktivitetsnivået har vært mer stabilt enn fryktet. Myndighetenes tiltakspakke mot oljeindustrien har bidratt positivt til å stimulere aktiviteten i bransjen.

Eiendomsmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt i løpet av året, med en prisoppgang på 5,2%. Selv om boligprisene har hatt en tilnærmet flat utvikling de siste seks årene, så er antall transaksjoner stigende, og lageret av usolgte boliger på vei ned. Det tyder på et bedre forhold mellom tilbud og etterspørsel etter boliger. Det lave rentenivået har bidratt positivt til utviklingen.

Innen næringseiendom er markedet i Rogaland stabilt og koronapandemien har så langt ikke påvirket markedet i betydelig grad. Det er fortsatt en del ledig utleie areal, særlig innen kontorbygg på Forus-området.

Resultatutvikling

Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i 2019. Med mindre annet er spesifisert, omtales konsernet.

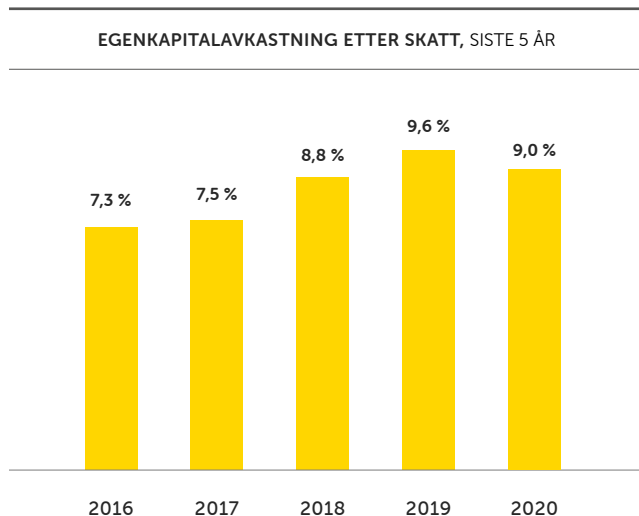
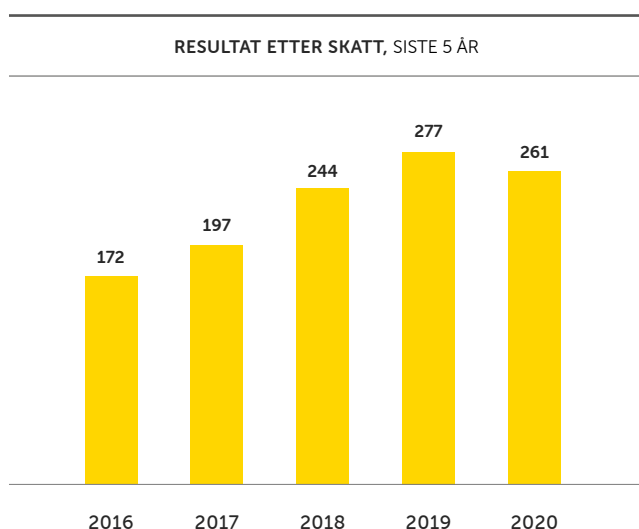
Resultat etter skatt ble 260,8 millioner kroner for 2020. Dette er en reduksjon på 16,3 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2019. Reduksjonen er i hovedsak forklart med lavere netto renteinntekter, negativ verdiendring på finansielle instrumenter og høyere nedskrivninger og tap på utlån. Reduksjonen motvirkes delvis av høyere netto provisjonsinntekter, høyere utbytte og lavere skatte-

kostnad. Kostnadsnivået er marginalt lavere sammenlignet med fjoråret.

Resultat før skatt for året ble 310,9 millioner kroner, sammenlignet med 333,4 millioner kroner for tilsvarende periode i 2019.

Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 9,0 %, sammenlignet med 9,6 % for 2019. Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renter på hybridkapital, ble 8,9 % for året, sammenlignet mot 9,4 % for 2019.

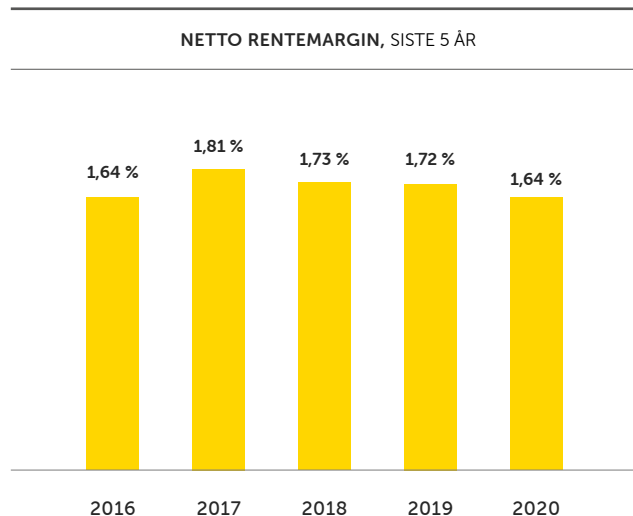
ÅRLIG UTVIKLING I RESULTAT ETTER SKATT OG EGENKAPITALAVKASTNING



Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 469,6 (475,8) millioner kroner for 2020. Rentemarginen var 1,64 % for 2020, sammenlignet med 1,72 % for tilsvarende periode i 2019.

Banken har gjennom 2020 klart å opprettholde en god underliggende rentenetto til tross for en utfordrende markedsituasjon. Økt utlånsvolum i perioden påvirker rentenettoen positivt. Som følge av det globale utbruddet av Koronaviruset og betydelig usikkerhet i norsk økonomi satte Norges Bank ned styringsrenten fra 1,50 % til 0,0 % i løpet av mars/april. Banken valgte å sette ned sine utlånsrenter med inntil 1,25 % med virkning i april/mai, noe som er raskere enn normal varslingsfrist på seks uker. Innskuddsrentene ble også justert ned, men med åtte ukers varslingsfrist som er normal praksis. Tidsforskjellen mellom reduksjon av utlånsrenter og innskuddsrenter medførte en unormal reduksjon i rentenettoen i andre kvartal. Bankens rentemargin ble redusert fra 1,73 % i første kvartal til 1,48 % i andre kvartal. I tredje kvartal steg rentemarginen til 1,52% mens den i fjerde kvartal steg til 1,61%.



Lavere finansieringskostnader har bidratt positivt til økt rentemargin i fjerde kvartal. Særlig marginen på innskudd har falt som følge av nullrentenivået til sentralbanken. Banken er godt fornøyd med underliggende rentemargin, men er samtidig forberedt på at rentemarginen fremover vil være under press som følge av det lave rentenivået.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 135,0 millioner kroner for 2020. Dette er en reduksjon på 5,5 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2019. Dette skyldes i hovedsak negativ verdiendring på finansielle instrumenter.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 79,8 millioner kroner, hvilket er 3,0 millioner kroner høyere sammenlignet med 2019. Konsernet har i 2020 valgt å reklassifisere inntekter fra sin eiendomsmeglervirksomhet fra «øvrige driftsinntekter» til provisjonsinntekter. Reklassifiseringen vises også i tallene for 2019. Totalt medfører reklassifiseringen økte provisjonsinntekter på 33,0 millioner kroner for 2020 og 28,3 millioner kroner for tilsvarende periode i 2019. Økningen skyldes økt aktivitet fra eiendomsmeglingstjenester i datterselskapet Aktiv Eiendomsmegling AS.

Det har vært en økning i provisjonsinntekter innen salg av forsikringstjenester gjennom året, og er resultatet etter en bevisst satsning på forsikringsdekning blant bankens kunder.

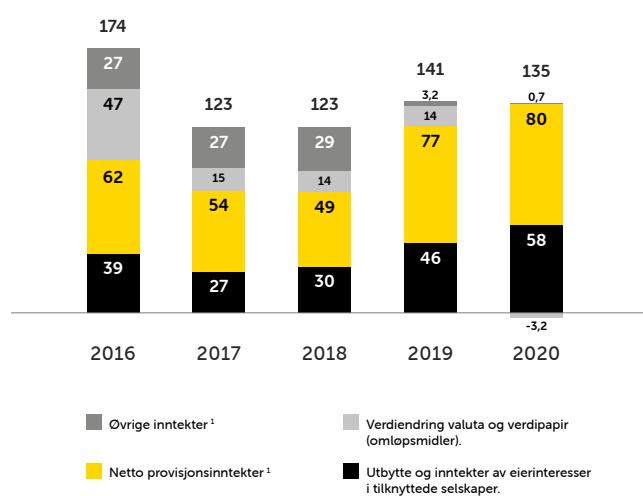
Økningen i forsikringsinntekter motvirkes av lavere netto garantiprovisjoner og lavere gebyrer innen betalingsformidling. Mindre aktivitet blant bankens kunder har medført lavere inntekter fra kortbruk og utenlandsbetalinger i 2020 sammenlignet med fjoråret.

Netto avkastning på finansielle investeringer var -3,2 millioner kroner for 2020, for tilsvarende periode i 2019 var avkastningen 14,4 millioner kroner. Banken har de siste årene redusert risikoen knyttet til finansiell instrumenter, men store markedsendringer påvirker regnskapet. Banken fikk en betydelig negativ avkastning på både rente – og aksjeporteføljen i 1.kvartal 2020 som følge av stor markedsusikkerhet, men mesteparten er reversert utover året. For året 2020 er netto avkastning på finansielle instrumenter lavere sammenlignet med 2019.

Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 57,7 millioner kroner for 2020, sammenlignet med 46,1 millioner kroner i 2019. Økningen skyldes i hovedsak positiv innregnet resultatandel fra eierandelen i Kjell Haver Regnskapsservice AS samt økte utbytter fra enkeltinvesteringer. Utbytte fra Eika Gruppen AS utgjorde 41,3 millioner kroner i 2020, sammenlignet mot 42,5 millioner kroner i 2019.

Øvrige driftsinntekter var 2,5 millioner kroner lavere sammenlignet med 2019. Reduksjonen skyldes i hovedsak lavere husleieinntekter på fremleid kontorlokale.

ANDRE INNTEKTER, SISTE 5 ÅR



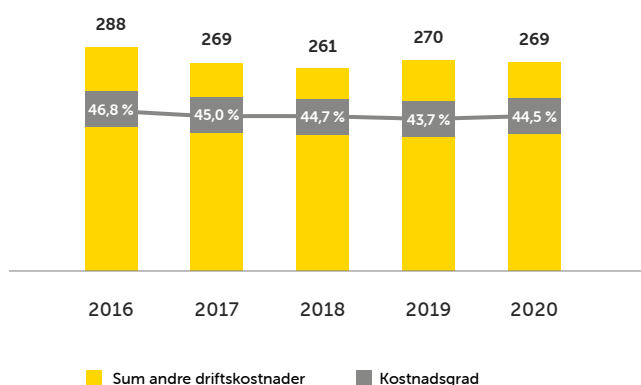
1 Konsernet har i 2020 valgt å reklassifisere inntekter fra eiendomsmeglervirksomhet fra øvrige inntekter til provisjonsinntekter (2019 tall er endret tilsvarende). Totalt medfører reklassifiseringen en økning i provisjonsinntekter på 33,0 millioner kroner for 2020 og 28,3 millioner kroner for 2019. Tall for resterende perioder er ikke omarbeidet.

Driftskostnader

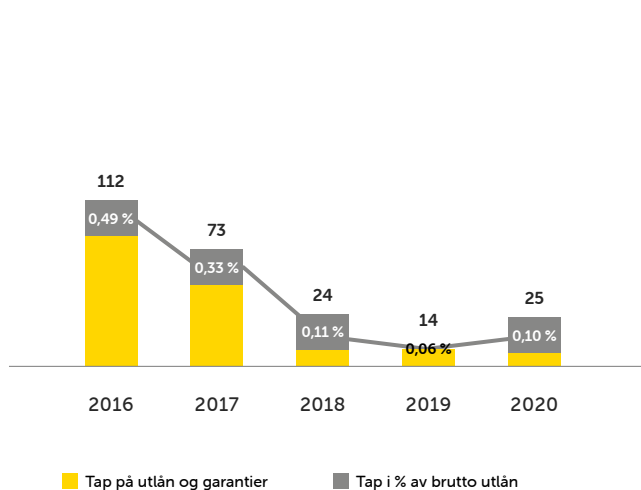
Konsernets driftskostnader utgjorde 269,0 millioner kroner for 2020. Dette er en reduksjon på 0,5 millioner kroner sammenlignet med 2019. Dette skyldes primært lavere lønnskostnader delvis motvirket av økte avskrivninger. Forberedelser med konvertering av kjernebanksystemer fra SDC til TietoEvery er belastet med 2,5 millioner kroner.

Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 44,5 % for konsernet ved utgangen av 2020. Dette er en økning fra 43,7 % for tilsvarende periode i 2019. Totale kostnader i prosent av forvaltningskapitalen var 0,9 % i 2020, sammenlignet mot 1,0 % i 2019.

ANDRE DRIFTSKOSTNADER, SISTE 5 ÅR



TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER, SISTE 5 ÅR



Tap og mislighold

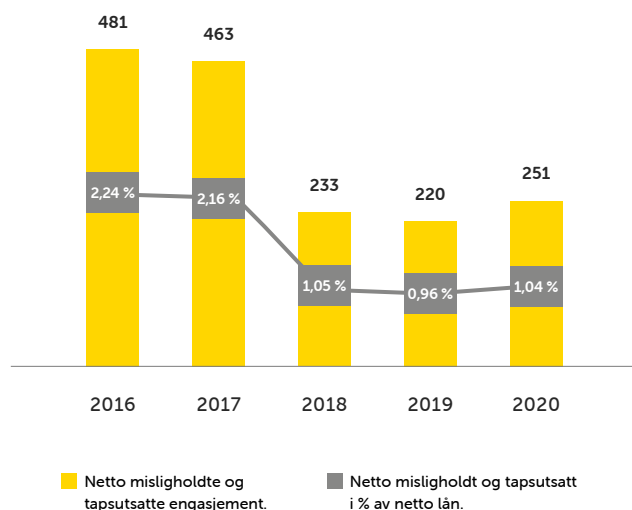
Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 24,7 (13,5) millioner kroner i 2020. Årsaken til økningen skyldes i hovedsak forverring av markedsforholdene som følge av Koronapandemien. Det er fortsatt tidlig å se alle effektene av den pågående krisen og hvordan dette konkret vil påvirke bankens kunder. Banken opplever likevel at situasjonen for flere av bankens kunder nå er mer avklart, og at mange kunder klarer seg bedre enn fryktet sammenlignet mot situasjonen 31.mars. Det er fortsatt vanskelig å se de langsiktige effektene av krisen.

Banken har i 2020 nedjustert makroforutsetningene som ligger til grunn i tapsmodellen samt økt tapsforventning i utsatte bransjer innenfor bedriftssegmentet. Dette medfører isolert sett økte tapsavsetninger på 17,8 millioner kroner. Banken vil følge nøye med på utviklingen fremover, samt være tett på kundene i en krevende tid, og løpende ta vurderinger i forhold til justeringer av tapsavsetningene.

Per utgangen av 2020 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 151,8 (146,9) millioner kroner, hvorav tapsavsetninger fordeler seg med 42,0 (34,1) millioner kroner for personmarkedet og 109,7 (112,8) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er individuelt nedskrevet, utgjorde 250,7 (220,1) millioner kroner per 31.12.2020, tilsvarende 1,04 % (0,96 %) av konsernets netto utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler seg med 169,3 (107,4) millioner kroner for personmarkedet og 81,4 (112,7) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

NETTO MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT, SISTE 5 ÅR



Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager utgjør 181,8 millioner kroner per 31.12.2020 sammenlignet med 143,6 millioner kroner per 31.12.2019.

Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital var 29,2 (28,2) milliarder kroner ved utgangen av 2020. Dette tilsvarer en økning på 3,8 % sammenlignet med utgangen av 2019 og skyldes i hovedsak utlånsvekst.

Ved utgangen av 2020 utgjorde brutto utlån til kunder 24,1 (23,0) milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto utlånsvekst for konsernet vært 4,9 %, hvorav utlånsvekst i personmarkedet utgjorde 7,5 % og utlånsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde -1,1 %.

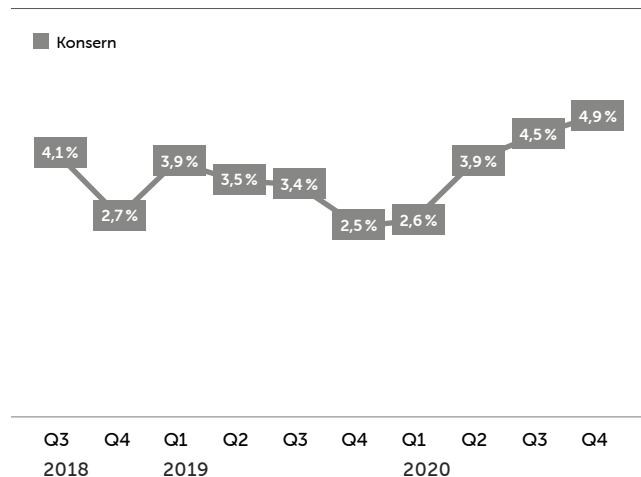
Innen personmarkedssegmentet har banken både i 2019 og 2020 økt sine markedsandeler. For bedriftsmarkedet har det i henhold til vedtatt strategi blitt gjennomført en rekke tiltak

for å forbedre porteføljekvaliteten. Det er en sunn og lønnsom vekst innen segmentet for små og mellomstore bedrifter samtidig som andelen store engasjement og risikoutsatte engasjementer er redusert. Det har også vært en bevist satsning på diversifisering i ulike sektorer, med blant annet en økning innen landbruk. Banken har liten direkte eksponering mot detaljhandel, reiseliv og oljerelatert virksomhet. Banken har et begrenset omfang av statsgaranterte utlån i porteføljen, totalt utgjør porteføljen ca. 60 millioner kroner per 31.12.2020.

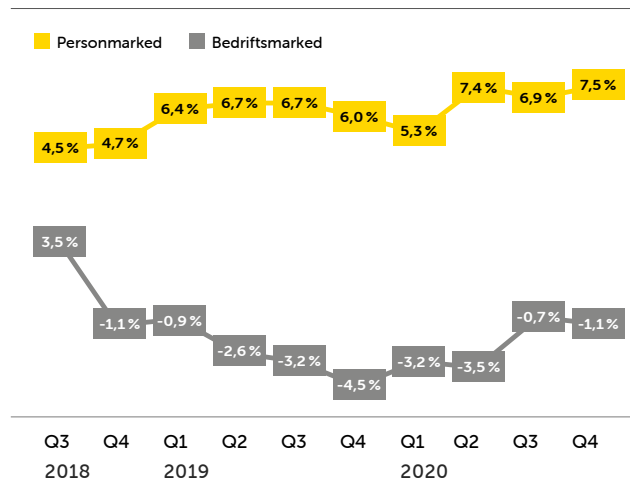
Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 2020 på 71 % (70 %).

Ved utgangen av 2020 utgjorde innskuddsvolumet 11,9 (11,8) milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 0,8 %, hvorav innskuddsvekst i personmarkedet utgjorde 6,9 % og innskuddsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde -3,7 %. Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av 2020 på 49,7 % (51,7 %).

BRUTTO UTLÅNSVEKST KONSERN (12 MND)



BRUTTO UTLÅNSVEKST DIVISJONSFORDELT (12 MND)



Soliditet

Konsernets kapitaldekning ved utgangen av året ligger betydelig over de regulatoriske kapitalkravene og intern minimumsmålsetting for ren kjernekapital. Som følge av den pågående Koronakrisen ble motsyklisk kapitalbuffer endret fra 2,5 % til 1,0 % i mars 2020. Banken mottok i mai 2020 nytt Pilar-2 krav fra finanstilsynet hvor påslaget ble redusert fra 2,5 % til 2,1 % som følge av at Finanstilsynet legger til grunn en lavere risikovurdering av banken nå enn ved forrige vurdering i 2016. Bankens gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er på minimum 13,1 %. Samtidig med vedtaket valgte styret i banken å øke det interne kapitalmålet til 1,0 % over regulatorisk minstekrav, til 14,1 %.

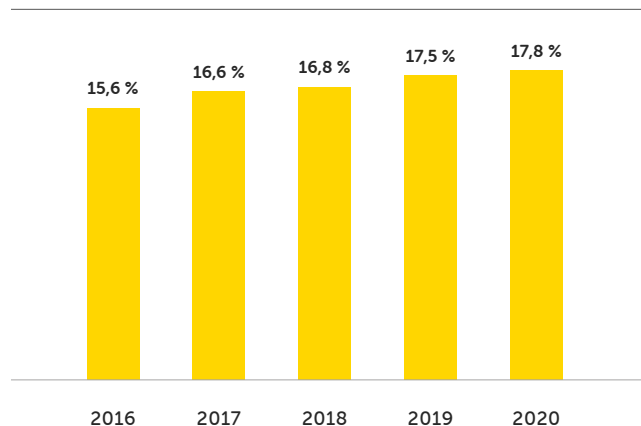
Konsernet har per 31.12.2020 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 17,8 %, som er en økning fra 17,5 % per 31.12.2019. Økningen skyldes primært tilbakeholdt overskudd som følge av myndighetenes utdelingsbegrensinger delvis motvirket av reduksjon i ren kjernekapitaldekning knyttet til tilbakekjøp av totalt 2.080.000 egenkapitalbevis i februar 2020 som medførte en reduksjon i ren kjernekapital på ca. 1 %.

Konsernet er solid og er godt kapitalisert innenfor alle kapitalkrav. Styret planlegger å utbetale et utbytte til eiere, kundeutbytte og gavefond for regnskapsåret 2020 innenfor vedtatt utbyttepolicy (50%-75%) i fjerdekvartal 2021 forutsatt forsvarlige markedsforhold og at myndighetene tillater det.

Uvektet kjernekapitalandel («Leverage ratio») utgjør 9,5 % per 31.12.2020, sammenlignet med 9,3 % per 31.12.2019.

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 ÅR

Ren kjernekapitaldekning inkluderer innkonsolidering av samarbeidende gruppe.

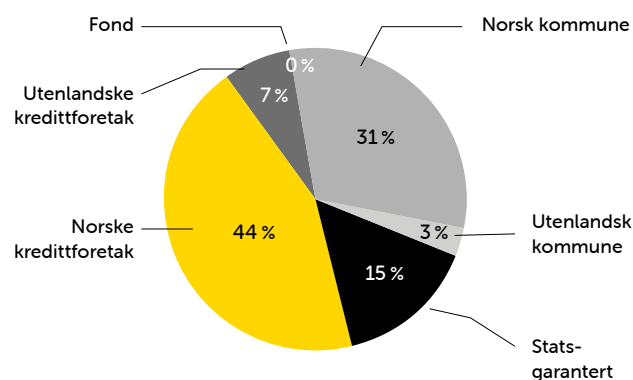


Likviditet og finansiering

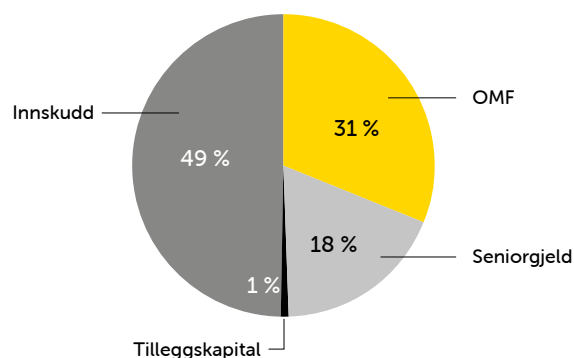
Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 3,9 (3,8) milliarder kroner ved utgangen av året. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i SSB Boligkreditt utgjør et volum på 8,9 milliarder kroner per 31.12.2020, hvilket er en økning på 1,0 milliarder kroner siste 12 måneder. SBB Boligkreditt AS hadde per 31.12.2020 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 7,8 (7,4) milliarder kroner. Banken anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

SAMMENSETNING LIKVIDITETSPORTEFØLJE



FINANSIERINGSKILDER



Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne eliminerings- ble 47,8 (32,1) millioner kroner etter skatt for 2020.

SSB Boligkreditt AS er etablert som et ledd i konsernets langsiktige finansieringsstrategi og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett i markedet. Resultat etter skatt for selskapet ble 45,0 (31,7) millioner kroner for 2020.

Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapet ble 2,8 (0,4) millioner kroner for 2020.

Risikostyring

Finansiell virksomhet innebærer behov for styring og forvaltning av risiko. God risikostyring er strategisk viktig for konsernets verdiskapning og skal støtte opp under strategisk utvikling og måloppnåelse. Kombinasjonen risikostyring og intern kontroll bidrar til effektiv drift, tilfredsstillende håndtering av vesentlig risiko, samt sikkerhet for intern og ekstern rapportering av høy kvalitet.

Sandnes Sparebank har som mål å opprettholde en lav til moderat risikoprofil. Ønsket risikoprofil vurderes ut fra bankens interne soliditetsmål og avkastningsmål. Løpende oppfølging av risiko skal redusere sannsynligheten for at enkelthendelser i alvorlig grad skal kunne skade banken økonomisk. Styret har etablert et omfattende rammeverk for å styre konsernets risiko, basert på en overordnet virksomhets- og risikostyringspolicy. Alle risikostyringsdokumenter er gjenstand for årlig diskusjon og oppdatering i styret, og styret får også kvartalsvis rapportert status på risiko i forhold til vedtatte måltall.

Sentralt i bankens risikostyring er konsernets egenvurdering av likviditets- og kapitalbehov (ILAAP og ICAAP). I denne prosessen foretar styret vurderinger av risiko som banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av styring og kontroll. Basert på denne vurderingen foretas det en beregning av kapital- og likviditetsbehovet for å dekke disse risikoene. For å påse at bankens ICAAP er av tilfredsstillende kvalitet foretar bankens internrevisjon en årlig gjennomgang av prosessen.

Kredittrisiko

Konsernet har en moderat kredittrisiko. Kredittrisikoen for løpende ordinære engasjementer er hovedsakelig i risikogruppene lav og middels (se [note 8](#)). For de av engasjementene, hvor det er indikasjoner på tap, er det foretatt individuelle nedskrivninger basert på konkrete vurderinger.

Den underliggende risikoprofilen i utlånsdelen av kredittporteføljen har i løpet av året blitt ytterligere forbedret, og banken har opplevd en vekst innenfor privatmarkedssegmentet. Bankens ekstern kredittrating gjennom ratingbyrået Scope. I løpet av året ble kredittratingen økt fra BBB+ til A- for banken. For SSB boligkreditt ble AAA ratingen opprettholdt.

I det korte bildet har effekten av korona vært begrenset på kvaliteten i utlånsporteføljen. Økning i forespørsler om avdragsfrihet og andre lettelsener som kom i andre kvartal er redusert tilbake på et normalnivå ved årsslutt. Bankens lite eksponering mot de industrier som også opplever den største direkte effekten av koronasituasjonen. Selv om denne påvirker usikkerheten for fremtiden for en god del bedrifter, anses fortsatt over 65% av bedriftsmarkedsporteføljen å være innenfor kategorien banken regner som lav risiko. Imidlertid har banken tatt høyde for at situasjonen kan medføre problemer frem i tid. Når de ulike støtteordningene som er innført etter hvert fases ut, kan vi komme til å se en økning i antall konkurser igjen og økt arbeidsledighet. Bankens forsøk å ta inn effekten av dette i sine estimater, og har blant annet gjort tilstramninger i modellverket for å ta høyde for økt mislighold i fremtiden som gir en ekstra koronaeffekt på forventet tap og tapsnedskrivninger. Kredittrisikoen totalt anses således ikke for å være markant høyere enn i fjor.

ESG-risiko

I ESG risikobegrepet inngår all risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring. For banken gjelder dette både direkte gjennom bankens egne interne handlinger, men også indirekte gjennom påvirkning av kunder og leverandører. I forhold til miljø og klimasiden er det både den direkte fysiske risikoen, men også risiko relatert til overgang til et grønnere samfunn som er med og definerer den totale risikoen.

Banken har gjennom 2020 innført flere interne tiltak for å redusere eget klimaavtrykk. Bankens har et bevisst forhold til sitt eget klimaavtrykk, og man arbeider derfor kontinuerlig for å gjøre tiltak som kan medføre positive endringer. Gjennom året har styret ved flere anledninger behandlet ESG relaterte temaer. Deriblant har bankens bærekraftstrategi. Det er viktig at ESG sees i sammenheng med bankens øvrige risikoer samtidig som det er viktig å dokumentere blant annet klima-

eksponeringen for å kunne ta bevisste valg. På kundesiden har banken i løpet av året fortsatt arbeidet med sammenhengen mellom klimarisiko og kredittisiko. Sammen med Eika-alliansen er det utviklet nytt verktøy for å systematisere vurderingene som gjøres for bedriftskunder, som kommer i tillegg til og understøtter dagens rapportering av ESG risiko på enkeltkundenivå.

Sandnes Sparebank har lite eksponering mot industrier og bransjer som normalt regnes som de med størst utfordringer, men er eksponert mot blant annet landbruk og bygg og anlegg. Totalt sett vurderes denne risikoen som moderat.

Likviditetsrisiko

Banken har videreført den konservative likviditetsstrategien en har fulgt de siste årene.

Likviditetsstyringen reguleres blant annet gjennom interne og regulatoriske krav til LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net Stable Funding Ratio). Foruten innskudd benytter konsernet SSB Boligkreditt som verktøy i likviditetsstyringen. SSB Boligkreditt har overtatt godt sikrede boliglån fra banken og utstedt obligasjoner med fortrinnsrett som finansiering, noe som har gitt konsernet økt diversifisering på finansieringssiden til mer fordelaktige betingelser.

Konsernets innskuddsdekning har vært stabil gjennom 2020 og er per årsslutt like under 50 %. Styret anser konsernets likviditetsrisiko som lav på kort sikt.

Markedsrisiko

Banken har ikke noen handelsportefølje av egenkapitalinstrumenter, valuta, obligasjoner eller sertifikater. Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater inngår i bankens likviditetsbeholdning. Konsernet stiller krav til kreditt-rating, og i tillegg er det et hovedprinsipp at verdipapirene skal være kvalifisert for låneadgang i Norges Bank. Likviditetsbeholdningen blir vurdert til virkelig verdi i regnskapet og er således eksponert for markedsrisiko. Kredittisiko for disse eiendelene kvantifiseres som misligholdsrisiko.

Konsernets markedsrisiko består videre av valutarisiko og renterisiko. Handel med valuta og renter skjer innenfor de til enhver tid vedtatte rammer og fullmakter. Valutarisiko er hovedsakelig knyttet til påløpte renter på kunders valutalån, valutaderivater og kontantbeholdning. Banken har retningslinjer for sikring av valutarisiko. Valutarisikoen er vurdert til å være moderat til lav. Renterisiko er knyttet til beholdning av rentebærende verdipapirer, fastrenteutlån og fastrenteinnskudd.

Styret har fastsatt en ramme på 21 millioner kroner for samlet renterisiko i og utenfor konsernets balanse. Dette måles ved den resultatpåvirkning som en renteendring (parallelt skift) på 2 % gir. Beregnet resultatpåvirkning ved et renteskift på 2 %, var 3,5 millioner kroner. Renterisikoen er således vurdert til å være lav. Konsernets eksponering overfor markedsrisiko vurderes totalt sett som moderat.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko omfatter alle potensielle tapskilder som er knyttet til den løpende driften av konsernets virksomhet. Svikt i rutiner, svikt i datasystemer, feil fra underleverandører, tillitsbrudd hos ansatte og kunder er eksempler på hendelser som defineres som operasjonell risiko, og som kan bidra til å redusere konsernets evne til å nå sine mål.

Banken har fokus på de områdene som til enhver tid oppleves å representere de største truslene, og følger opp hendelser som har, eller kan tenkes å påvirke konsernets omdømme, lønnsomhet eller kunder i et eget varslingsystem. Her varsler ansatte hendelser som har inntruffet og nærmeste leder, complianceansvarlig samt leder for risikostyring får denne beskjeden og kan foreslå og/eller følge opp evt. foreslåtte tiltak for å redusere muligheten for at hendelsen gjentar seg. Dette hjelper banken med å analysere operasjonelle hendelser for så å foreta endringer i interne prosesser som skal redusere sannsynligheten for gjentakelse.

Det er viktig for banken å legge vekt på tiltak for å forebygge og redusere den operasjonelle risikoen. God intern kontroll er et viktig hjelpemiddel, både når det gjelder forebygging, avdekking og oppfølging. Risikovurderinger skjer innen alle virksomhetsområder. De viktigste risikoer, sammen med tiltaksplaner for å redusere disse til akseptabelt nivå, blir rapportert til administrerende direktør. I samråd med bankens ledergruppe vurderer administrerende direktør den strategiske risikoen til banken. De mest vesentlige risikoer med tilhørende tiltak for å minimere risikoen, blir presentert for bankens styre. Bankens internrevisor foretar en gjennomgang og avgir en uavhengig bekreftelse om at bankens internkontrollaktiviteter tilfredsstillende kravene i internkontrollforskriften.

Organisering, ansatte og miljø

Gjennomsnittlig antall årsverk for konsernet i 2020 var 132. Konsernet hadde ved årsskiftet 132 årsverk, en reduksjon på 1 årsverk fra desember 2019. Aktiv eiendom hadde ved årsskiftet 21 årsverk. Banken isolert hadde ved årsskiftet 111 årsverk.

Banken har som et av sine strategiske fokusområder å utvikle kompetente, engasjerte og prestasjonsorienterte medarbeidere. For å nå disse målene har banken lagt til rette for å utvikle en kultur som fremmer prestasjoner og som utnytter ressurser optimalt. En effektiv måte å bygge en god prestasjonskultur på har vært å tydeliggjøre hva den enkelte enhet skal bidra med for å nå målene, følge dette opp via synliggjøring og deling av resultater - og ved å verdsette og fremheve gode prestasjoner.

Gjennomsnittsalderen på ansatte i banken er 44,5 år.

Banken har fokus på mangfold og likestilling. Dette arbeidet inngår også som en viktig del i bankens forpliktelser knyttet til bærekraft og bærekraftsrapportering. Vi har mål om kjønnsnøytrale rekrutteringsprosesser med vekt på en balansert andel kvinnelige ledere, vi har likelønnspektiv i årlige lønnsforhandlinger og vi har likelønn som en definert målsetting.

Bankens øverste ledergruppe er representert med en kvinneandel på 3 av 7, og vi har kvinnelig administrerende direktør. Av lederne med personalansvar i banken er 8 av 19 kvinner. I bankens styre er 3 medlemmer kvinner og 4 menn. Det vil i løpet av 1.kvartal 2021 være ett suppleringsvalg til styret hvor ett nytt kvinnelig styremedlem skal velges. Kvinnelige ledere i banken tjener 105% i forhold til de mannlige lederne. For øvrige ansatte i banken tjener kvinner 90% av sine mannlige kolleger. Vår beregning er justert for stillingsbrøk, men ulikheter i stillingsnivå, ansiennitet og andre forhold som påvirker forholdstallet er ikke tatt med.

Det er et grunnleggende prinsipp i bankens personalpolitikk at kvinner og menn skal ha like muligheter for å kvalifisere seg til alle typer oppgaver, og at karrieremulighetene skal være de samme. Videre skal alle ha like muligheter uavhengig av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion, livssyn eller funksjonsevne. Arbeidsmiljøundersøkelser i banken viser at de ansatte er godt fornøyde med arbeidsplassen sin og at arbeidsmiljøet er godt. Lønn reflekterer i størst mulig grad markedslønn og den enkeltes kvalifikasjoner og ansvar.

Bankens rådgivere på privatmarkedet er autoriserte etter autorisasjonsordningene for finansielle rådgivere (AFR), skadeforsikring, personforsikring og kreditt.

Sandnes Sparebank har et høyt kompetent rådgiverkorps både i personmarkedet og bedriftsmarkedet som ivaretar gode kundeopplevelser og kvalitet i kundeprosessene.

Banken forurenser lite det ytre miljøet. Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige hendelser eller ulykker i løpet av året.

Sykefraværet i banken var på gjennomsnittlig 3,0 % i 2020.

Bankens egenkapitalbevis (SADG)

Per 31.12.2020 var kursen på SADG 74,40 kroner, sammenlignet med 67,00 kroner per 31.12.2019.

Det var ved utgangen av 2020 registrert 2 879 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 59,65 % av egenkapitalbeviskapitalen. En oversikt over de 20 største egenkapitalbevisene finnes under investoinformasjon i årsrapporten.

Bankens utbyttepolitikk er som følger;
«Sandnes Sparebank har som mål å forvalte sine samlede ressurser for å sikre en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning. Årsoverskuddet fordeles mellom eierandelskapitalen (egenkapitalbevisene) og grunnfondskapitalen i samme forhold som deres respektive andel av bankens egenkapital. Sandnes Sparebank legger til grunn at mellom 50% og 75% av eierandelskapitalens andel av overskuddet utbetales som utbytte, og tilsvarende at mellom 50% og 75% av grunnfondskapitalens andel av overskuddet utbetales som gaver og kundeutbytte. I vurderingen vil det bli lagt vekt på at egenkapitalbevisenes andel av samlet egenkapital (eierbrøk) bør holdes stabil. Ved fastsettelse av det samlede utdelingsnivå blir det tatt hensyn til forventet resultatutvikling, eksterne rammebetingelser og konsernets vurderte behov for kjernekapital».

Disponering av resultat for 2020

Som følge av midlertidige utdelingsbegrensninger fra myndighetene frem til 30.09.21 har ikke styret anledning til å foreslå ordinære utdelingsdisponeringer per 31.12.20. Dette medfører tilbakeholdt utdeling av utbytte til eiere, kundeutbytte og gavefond. Konsernet er solid og er godt kapitalisert innenfor alle kapitalkrav. Styret planlegger å utbetale et utbytte til eiere, kundeutbytte og gavefond for regnskapsåret 2020 innenfor vedtatt utbyttepolicy (50%-75%) i fjerdekvartal 2021 forutsatt forsvarlige markedsforshold og at myndighetene tillater det. Følgelig settes det av 195,5 millioner kroner til utdelingsfond som inngår i annen egenkapital per 31.12.20. Midlene skal

kunne benyttes til en eventuell fremtidig utdeling av utbytte til egenkapitalbevisiere, kundeutbytte og gavefond. Det presiseres at det er opp til bankens styre å vedta eventuelle utdelinger fra fondet.

Styret foreslår følgende disponering:	Beløp (millioner kroner)
Til disposisjon	213,6
Til utjevningfondet	7,4
Til sparebankens fond	4,2
Til utdelingsfond	195,5
Til hybridkapitaleierne	4,8
Til fond for vurderingsforskjeller	4,4
Fra fond for urealiserte gevinster	-2,8
Sum foreslått disponering	213,6

Resultatet er fordelt mellom egenkapitalbeviskapitalen og sparebankens fond i henhold til deres relative andel av egenkapitalen, slik at egenkapitalbevisierne får 63,6 % av det disponerte resultatet. Som følge av disponeringen endres ikke egenkapitalbevisbrøken.

Hendelser etter balansedagen

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedagen som påvirker regnskapet per 31.12.2020.

Utsikter for 2021

Makroforholdene i regionen har vært i bedring de siste årene og har vært preget av et høyt aktivetsnivå. De langsiktige

økonomiske konsekvensene av koronapandemien er fremdeles noe usikre, men vaksinasjon av befolkningen er startet, og det gir banken et mer optimistisk syn på fremtiden. Ved utgangen av året er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil. Banken er godt posisjonert i markedet og forventer vekst i utlån også framover, både innenfor privat- og bedriftsmarkedet.

Banken har solid kompetanse, fornøyde kunder, en stabil kostnadsbase, god inntjening og god soliditet. I tiden framover vil bærekraft implementeres som en større del av den ordinære virksomheten. Digitalisering blir også et prioritert område. Dette for å stadig sikre bedre kundeopplevelser, utnytte data i tillegg til mer effektiv intern drift. Banken har sammen med de andre bankene i Eika alliansen inngått avtale med TietoEvry om overgang til nytt kjernebanksystem. Dette vil over tid bidra til mer effektive, fleksible og fremtidsrettede løsninger. For banken vil avtalen gi en estimert årlig besparelse på 15-20 millioner kroner fra fullt implementert i 2024. Kostnadene knyttet til implementeringen er estimert til 50-60 millioner kroner fordelt på 2021 og 2022. Beregnet tilbakebetalingstid er på mellom 3-4 år.

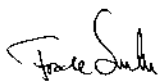
Banken er godt rigget for lønnsom vekst og til å ta en sterkere posisjon i det lokale markedet. Bankens regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er 13,1 %. Styret i banken har vedtatt det interne kapitalmålet til 1,0 % over regulatorisk kapitalkrav, til minimum 14,1 % ren kjernekapital. Banken har 17,8 % i ren kjernekapital ved utgangen av året og er godt kapitalisert.

Banken er godt forberedt på fremtiden, både når det gjelder drift, likviditet og finansiell soliditet. Styret understreker imidlertid at det er knyttet usikkerhet til alle fremtidige estimater.

17. mars 2021 | Styret i Sandnes Sparebank



Harald Espedal
Styrets leder



Frode Svaboe
Nestleder



Bjørg Tomlin
Styremedlem



Sven Chr Ulvatne
Styremedlem



Astrid Rebekka Norheim
Styremedlem



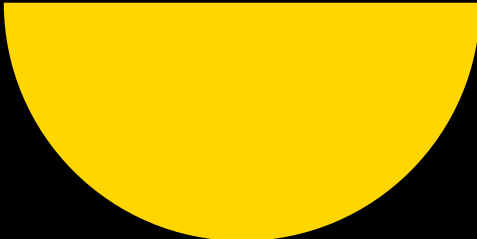
Ingunn Ruud
Ansattes representant



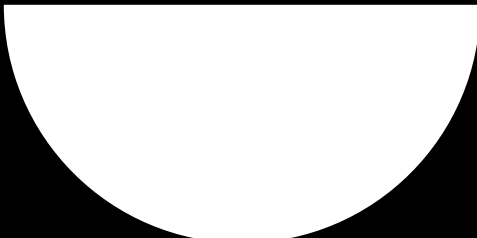
Jan Inge Aarreberg
Ansattes representant



Trine Karin Stangeland
Adm. direktør



Årsregnskap



Konsern				Morbank	
Året 2020	Året 2019	Beløp i tusen kr	Noter	Året 2020	Året 2019
688 046	804 947	Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	17	508 393	614 502
86 418	98 543	Renteinntekter målt til virkelig verdi	17	80 019	87 653
304 882	427 649	Rentekostnader	17	194 225	289 310
469 582	475 841	Netto renteinntekter		394 187	412 844
89 351	86 916	Provisjonsinntekter ¹	18	73 276	75 564
-9 549	-10 105	Provisjonskostnader	18	-9 549	-10 105
57 721	46 119	Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		57 721	46 620
-3 179	14 428	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	19	-4 349	20 780
683	3 201	Andre driftsinntekter ¹	20	1 225	3 627
135 027	140 559	Sum andre driftsinntekter		118 324	136 486
146 550	148 688	Personalkostnader	21,22,23	124 080	128 163
98 767	98 869	Andre driftskostnader	21	91 467	90 894
23 672	21 939	Avskrivninger/Nedskrivninger	21,31,32,33	22 769	21 846
268 988	269 496	Sum driftskostnader		238 316	240 903
335 621	346 904	Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		274 195	308 427
24 689	13 471	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	11	23 415	14 360
310 932	333 433	Resultat av drift før skatt		250 780	294 067
50 160	56 361	Skattekostnad	24	37 173	47 391
260 772	277 072	Resultatet av drift etter skatt		213 608	246 676
		Oppstilling av andre inntekter og kostnader			
		<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>			
	-13 362	Verdijustering aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	34		-13 362
-471	-582	Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	23	-471	-582
-118	-146	Skatt		-118	-146
-353	-13 799	Sum		-353	-13 799
		<i>Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat</i>			
		Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat		-353	245
		Sum		-353	245
-353	-13 799	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		-706	-13 554
260 419	263 272	Totalresultat		212 902	233 121
259 285	263 112	Majoritetsandel av resultatet			
1 134	160	Minoritetsandel av resultatet			
7,9	7,9	Fortjeneste per egenkapitalbevis	44	6,5	7,0
7,9	7,9	Utvannet resultat per egenkapitalbevis		6,5	7,0

¹ Konsernet har i 2020 valgt å reklassifisere inntekter fra eiendomsmeglervirksomhet fra andre driftsinntekter til provisjonsinntekter. Virkningen skjer med tilbakevirkende effekt fra 01.01.20 og sammenlignbare tall for 2019 er omarbeidet tilsvarende.

Konsern

Morbank

31.12.2020	31.12.2019	Beløp i tusen kr	Noter	31.12.2020	31.12.2019
3 263	4 261	Kontanter	25,26	3 263	4 261
485 300	570 160	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11,25,26,27	510 357	569 318
22 694 107	21 897 252	Utlån til kunder til amortisert kost	8-11,25,26	13 178 665	12 922 320
1 305 613	980 757	Utlån til kunder til virkelig verdi	8-11,25,26	1 901 187	2 058 769
3 879 026	3 857 560	Sertifikater og obligasjoner	25,26,28,35	3 405 734	3 062 166
103 420	295 432	Aksjer	25,26,30	103 420	295 432
326 270	112 759	Finansielle derivater	15,25,26	183 697	63 682
33 767		Eierinteresser i tilknyttede selskaper	29	33 767	
		Eierinteresser i datterselskaper	29	354 328	354 328
12 150	20 796	Immaterielle eiendeler	31	7 597	16 243
8 524	8 111	Utsatt skattefordel	24	8 440	8 017
6 122	5 937	Varige driftsmidler	32	5 750	5 773
84 370	88 151	Bruksrettigheter leieavtaler	33	79 527	88 151
16 312	11 719	Andre eiendeler	29,42	1 034 165	940 906
18 550	46 946	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	25,26	17 769	44 982
258 417	258 417	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	25,26,34	258 417	258 417
29 235 211	28 158 259	Sum eiendeler		21 086 084	20 692 763
1 471 784	43 672	Gjeld til kredittinstitusjoner	25,26,35	1 376 117	286 440
11 926 057	11 832 829	Innskudd fra kunder	25,26,36	11 931 228	11 834 530
12 278 503	12 692 071	Verdipapirgjeld	25,26,37	4 512 914	5 243 585
146 300	111 181	Finansielle derivater	15,25,26	153 633	89 377
57 145	36 296	Annen gjeld	25,26,39	51 252	32 483
52 318	55 892	Betalbar skatt	24,25,26	39 454	46 783
713	379	Utsatt skatt	24,25,26		
34 392	40 950	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	25,26	30 039	38 621
14 844	16 463	Avsetninger	11,23,38	14 681	16 351
100 560	107 903	Leieforpliktelse	33	95 623	107 903
200 716	201 191	Ansvarlig lånekapital	25,26,40	200 716	201 191
26 283 331	25 138 825	Sum gjeld		18 405 656	17 897 263
230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital	41,45,46	230 149	230 149
-21 034	-386	Egne egenkapitalbevis	41	-21 034	-386
987 313	987 313	Overkurs	41	987 313	987 313
-135 093		Annen innskutt egenkapital	41	-135 093	
448 818	410 451	Utjevningfond	41	448 818	410 451
846 201	831 278	Sparebankens fond	41	846 201	831 278
16 443	90 156	Gavefond/kundeutbytte	41	16 443	90 156
9 716	12 470	Fond for urealiserte gevinster	41	9 716	12 470
4 405		Fond for vurderingsforskjeller	41	4 405	
100 000	100 000	Hybridkapital	40,41	100 000	100 000
460 421	354 596	Annen egenkapital	41	193 511	134 070
4 542	3 408	Ikke kontrollerte eierinteresser			
2 951 880	3 019 434	Sum egenkapital		2 680 428	2 795 500
29 235 211	28 158 259	Sum gjeld og egenkapital		21 086 084	20 692 763

17. mars 2021 | Styret i Sandnes Sparebank




Harald Espedal
Styrets leder



Frode Svaboe
Nestleder



Bjørn Tomlin
Styremedlem



Sven Chr Ulvatne
Styremedlem



Astrid Rebekka
Norheim
Styremedlem



Ingunn Ruud
Ansattes
representant



Jan Inge
Aarberg
Ansattes
representant



Trine Karin
Stangeland
Adm. direktør

Endring i egenkapital

ÅRSREGNSKAP

Konsern	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Utjevningfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Total	Ikke kontrollerte eierinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2019 (omarbeidet)	230 149	-187	987 313		389 294	820 224	88 159	23 829		100 000	309 197	2 947 978	3 581	2 951 558
Utbetalt utbytte											-119 584	-119 584	-334	-119 918
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-68 960					-68 960		-68 960
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-286	-151						-437		-437
Fond for urealiserte gevinster								2 007				2 007		2 007
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								-13 365			3	-13 362		-13 362
Endring egne egenkapitalbevis		-199									-1 014	-1 213		-1 213
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-5 306	-5 306		-5 306
Årets resultat tilført EK-fond					21 443	11 205						32 648		32 648
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											135 788	135 788		135 788
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							70 957					70 957		70 957
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											5 276	5 276		5 276
Årets resultat øvrig konsern											30 235	30 235	160	30 396
Egenkapital per 31.12.2019	230 149	-386	987 313		410 451	831 278	90 156	12 470		100 000	354 596	3 016 027	3 408	3 019 434
Egenkapital per 01.01.2020	230 149	-386	987 313		410 451	831 278	90 156	12 470		100 000	354 596	3 016 027	3 408	3 019 434
Utbetalt utbytte					10 477						-115 075	-104 597		-104 597
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-62 889					-62 889		-62 889
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-225	-128						-353		-353
Fond for urealiserte gevinster								-2 754				-2 754		-2 754
Fond for vurderingsforskjeller									4 405			4 405		4 405
Endring egne egenkapitalbevis		-20 648		-135 093								-155 741		-155 741
Omdisponeringer av utdeling av utbytte og kundeutbytte					20 713	10 824	-10 824				-20 713			
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 747	-4 747		-4 747
Årets resultat tilført EK-fond					7 401	4 228						11 629		11 629
Årets resultat tilført utdelingsfond											195 498	195 498		195 498
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											4 831	4 831		4 831
Årets resultat øvrig konsern											46 030	46 030	1 134	47 164
Egenkapital per 31.12.2020	230 149	-21 034	987 313	-135 093	448 818	846 201	16 443	9 716	4 405	100 000	460 421	2 947 338	4 542	2 951 880

Endring i egenkapital

ÅRSREGNSKAP

Morbank	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Utjevningsfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2019 (omarbeidet)	230 149	-187	987 313		389 294	820 224	88 159	23 829		100 000	118 662	2 757 442
Utbetalt utbytte											-119 584	-119 584
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-68 960					-68 960
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-286	-151						-437
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											245	245
Fond for urealiserte gevinster								2 007				2 007
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								-13 365			3	-13 362
Endring egne egenkapitalbevis		-199									-1 014	-1 213
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-5 306	-5 306
Årets resultat tilført EK-fond					21 443	11 205						32 648
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											135 788	135 788
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							70 957					70 957
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											5 276	5 276
Egenkapital per 31.12.2019	230 149	-386	987 313		410 451	831 278	90 156	12 470		100 000	134 070	2 795 500
Egenkapital per 01.01.2020	230 149	-386	987 313		410 451	831 278	90 156	12 470		100 000	134 070	2 795 500
Utbetalt utbytte					10 477						-115 075	-104 597
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-62 889					-62 889
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-225	-128						-353
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-353	-353
Fond for urealiserte gevinster								-2 754				-2 754
Fond for vurderingsforskjeller									4 405			4 405
Endring egne egenkapitalbevis		-20 648		-135 093								-155 741
Omdisponeringer av utdeling av utbytte og kundeutbytte					20 713	10 824	-10 824				-20 713	
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 747	-4 747
Årets resultat tilført EK fond					7 401	4 228						11 629
Årets resultat tilført utdelingsfond											195 498	195 498
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											4 831	4 831
Egenkapital per 31.12.2020	230 149	-21 034	987 313	-135 093	448 818	846 201	16 443	9 716	4 405	100 000	193 511	2 680 428

Annen egenkapital inkluderer avsetning til utdelingsfond på 195,5 millioner kroner per 31.12.20. Avsatte midler skal kunne brytes til eventuelle fremtidige utdelinger for regnskapsåret 2020 som er betinget av styrevedtak, forsvarlige markedsforhold og at myndighetene igjen tillater utdelinger.

Se også [note 40](#), [44](#) og [45](#) vedrørende egenkapital og egenkapitalbevis.

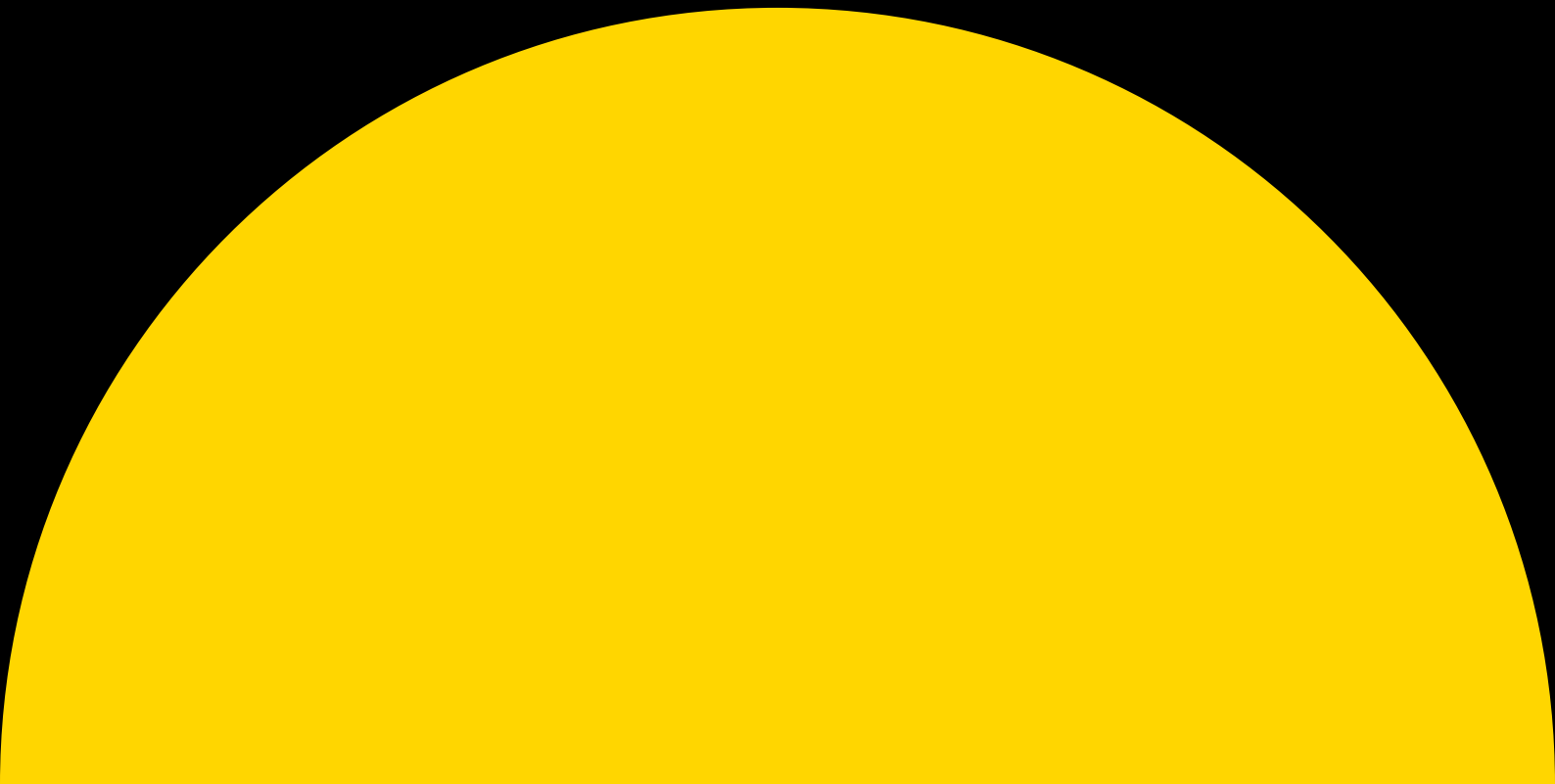
Kontantstrømoppstilling

ÅRSREGNSKAP

Konsern			Morbank	
Året 2020	Året 2019	Beløp i tusen kr	Året 2020	Året 2019
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
762 013	850 840	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbet. og gebyrer fra kunder	599 049	679 179
-91 493	-140 217	Renteutbetalinger til kunder	-91 493	-140 217
-72 769	11 869	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	-61 975	3 913
53 234	46 119	Innbetalinger av utbytte	53 234	46 620
55 349	70 407	Renteinnbetalinger på verdipapirer	47 942	59 533
-214 749	-239 853	Utbetaling til drift	-214 472	-239 784
-53 736	-56 848	Skatter	-44 925	-46 060
437 850	542 317	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	287 359	363 184
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
-1 652	-1 061	Kjøp/salg av varige driftsmidler	-1 652	-1 061
182 280	-120 641	Kjøp/salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler	182 280	-120 641
-25 519	-215 355	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-347 621	42 352
155 110	-337 057	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	-166 993	-79 350
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
-1 129 955	-944 937	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-198 926	-397 348
97 372	583 257	Netto innbetalinger av innskudd	97 372	583 257
1 429 780	253 102	Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	1 091 344	261 605
1 950 000	3 480 000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	1 150 000	1 080 000
-2 548 707	-3 043 755	Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-1 953 221	-1 316 787
	-115 500	Tilbakebetaling ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner		-115 500
-104 597	-119 918	Utbetaling av utbytte	-104 597	-119 584
-62 889	-68 960	Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd ¹	-62 889	-68 960
-155 649		Netto utbetaling ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis	-155 649	
-16 966	-14 184	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-16 103	-14 184
-137 207	-296 216	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-27 656	-157 708
-678 817	-287 111	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-180 324	-265 209
-85 858	-81 851	Netto kontantstrøm for perioden	-59 958	18 625
574 422	656 273	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	573 579	554 954
488 564	574 422	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	513 621	573 579

¹ Utbetalte gaver og kundeutbytte av overskudd er tidligere presentert under operasjonelle aktiviteter men er nå reklassifisert til finansieringsaktiviteter. Tall for 2019 er omarbeidet tilsvarende.

Noter



Note 1	Generell informasjon	50
Note 2	Regnskapsprinsipper	50
Note 3	Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper	57
Note 4	Oppkjøp, salg, avviklinger og selskapsetableringer	58
Note 5	Segmenter	58
Note 6	Kapitalstyring og kapitaldekning	61
Note 7	Risikostyring	64
Note 8	Kredittrisiko	66
Note 9	Engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk	73
Note 10	Utlån og nedskrivninger fordelt på sektor	75
Note 11	Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer	77
Note 12	Renterisiko	86
Note 13	Valutarisiko	89
Note 14	Kursrisiko	90
Note 15	Finansielle derivater og sikringsbokføring	91
Note 16	Likviditetsrisiko	94
Note 17	Netto renteinntekter	96
Note 18	Netto provisjonsinntekter	97
Note 19	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	97
Note 20	Andre driftsinntekter	98
Note 21	Andre driftskostnader	98
Note 22	Godtgjørelser	99
Note 23	Pensjoner	102
Note 24	Skatt	104
Note 25	Klassifisering av finansielle instrumenter	105
Note 26	Virkelig verdi på finansielle instrumenter	108
Note 27	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	114
Note 28	Sertifikater og obligasjoner	114
Note 29	Eierinteresser i datterselskaper og tilknyttede selskaper	115
Note 30	Aksjer	117
Note 31	Immaterielle eiendeler	118
Note 32	Anleggsmidler	119
Note 33	Leieavtaler	120
Note 34	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	123
Note 35	Gjeld til kredittinstitusjoner	123
Note 36	Innskudd fra kunder	124
Note 37	Verdipapirgjeld	124
Note 38	Avsetning andre forpliktelser	126
Note 39	Annen gjeld	126
Note 40	Ansvarlig lånekapital	127
Note 41	Egenkapital	128
Note 42	Betingede forpliktelser	128
Note 43	Hendelser etter balansedagen	128
Note 44	Transaksjoner med nærstående parter	129
Note 45	Fortjeneste per egenkapitalbevis og beregning av egenkapitalbevisbrøk	130
Note 46	Egenkapitalbeviskapital og egenkapitalbevisiere	131

1

GENERELL INFORMASJON

Sandnes Sparebank er en egenkapitalbevisbank notert på Oslo Børs. Banken har hovedkontor i Sandnes Kommune, med besøksadresse Rådhusgata 3, 4306 Sandnes.

Konsernregnskapet og morbankregnskapet for 2020 ble godkjent av styret 17. mars 2021, og av forstanderskapet den 24. mars 2021.

2

REGNSKAPSPRINSIPPER

INNHOLD

- 1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet
- 2 Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2020
- 3 Konsolidering
- 4 Tilknyttet foretak
- 5 Presentasjonsvaluta
- 6 Inntektsføring
- 7 Balanseføring av eiendeler og forpliktelser
- 8 Finansielle instrumenter
- 9 Immaterielle eiendeler
- 10 Varige driftsmidler
- 11 Leieavtaler
- 12 Pensjoner
- 13 Øvrige forpliktelser
- 14 Inntektsskatt
- 15 Utbytte og resultat per egenkapitalbevis
- 16 Egenkapital
- 17 Kontantstrømanalyse
- 18 Segmentinformasjon
- 19 Vedtatte standarder og fortolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt

1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Konsernregnskapet for Sandnes Sparebank er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som er godkjent av EU. Det samme gjelder morbankens regnskap. Regnskapene er avlagt basert på IFRS-standarder og fortolkninger obligatoriske for årsregnskap som avlegges per 31.12.2020. Videre er kravene til tilleggsinformasjon i gjeldende lover og forskrifter for banker ivarettatt.

Målegrunnlaget for regnskapet er historisk kost, unntatt finansielle derivater og de finansielle eiendeler og gjeld som er regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

For konsernregnskapet er prinsippene som omtales her anvendt konsistent for alle rapporterte perioder. Det samme gjelder for morselskapet, med presiseringer som angitt for relevante poster. Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt. Konsernets balanseoppstilling er i hovedsak basert på en vurdering av balansepostenes likviditet.

2 Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2020

Det er ingen nye standarder eller fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2020 som anses å ha en vesentlig påvirkning på konsernets regnskap.

3 Konsolidering

Det konsoliderte regnskapet omfatter morbanken Sandnes Sparebank og dets datterselskaper som vist i [note 29](#). Datterselskap er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og det fraregnes fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll. Kontroll foreligger når investoren har makt over investeringsobjektet, er eksponert for eller har rett til variabel avkastning, og har evne til å bruke makt til å styre de aktiviteter hos investeringsobjektet som i vesentlig grad påvirker avkastningen. Potensielle stemmerettigheter, opsjoner, konvertibel gjeld og andre forhold inngår i vurderingen.

Regnskapsprinsippene anvendes konsistent ved innarbeiding av eierinteresser og rapportering er basert på de samme regnskapsperioder som morselskapet.

Konserninterne transaksjoner og saldoer mellom de konsoliderte selskapene er eliminert. Urealiserte tap er eliminert med mindre tapet skyldes verdifall. Minoritetens andel av konsernets resultat blir presentert på egen linje i resultatregnskapet. I egenkapitalen vises minoritetens andel som egen post.

Datterselskaper

Datterselskap er definert som selskaper hvor Sandnes Sparebank har kontroll direkte eller indirekte, eierinteresser eller andre forhold.

Normalt antas Sandnes Sparebank å ha kontroll når eierinteressene i et annet selskap utgjør mer enn 50 %.

Før oppkjøp og overdragelser gjelder følgende:

Ved overtakelse av kontroll i et selskap anvendes overtakelsesmetoden. Alle identifiserbare anskaffede eiendeler og forpliktelser, blir innregnet til virkelig verdi. For hvert oppkjøp, vil ikke-kontrollerende eierinteresser bli verdsatt enten til virkelig verdi, eller som en forholdsmessig andel av det overtatte selskaps identifiserbare eiendeler. Transaksjonskostnader blir utgiftsført.

Dersom kontroll oppnås gjennom trinnvise oppkjøp vil eventuell differanse mellom virkelig verdi på overtakelsestidspunktet og bokført verdi på andel av selskapet allerede bokført, bli ført over resultatregnskapet.

Eventuell betinget andel av oppkjøpsprisen vil bli verdsatt til virkelig verdi på overtakelsestidspunktet.

Goodwill måles i utgangspunktet som differansen mellom summen av kjøpsvederlaget og verdien på ikke-kontrollerende eierinteresser, og netto virkelig verdi av overtatte identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Dersom differansen er negativ blir den resultatført.

4 Tilknyttet foretak

Definisjon av tilknyttet selskap er regulert i IAS 28. Tilknyttet foretak innebærer at banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll over selskapet. Normalt er det betydelig innflytelse når banken har en eierandel på 20 prosent eller mer, med mindre det klart kan godtgjøres at dette ikke er tilfellet. Behandling som tilknyttede foretak oppstår fra det tidspunkt betydelig innflytelse etableres og til det opphører. Investeringen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og justeres deretter for endringen i bankens andel av nettoeiendelene til det tilknyttede foretaket. Tilknyttede foretak regnskapsføres etter egenkapitalmetoden både i morbanken og i konsernet.

5 Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvaluta er norske kroner som også er funksjonell valuta for alle selskapene i konsernet. Transaksjoner i utenlandsk valuta er omregnet til funksjonell valuta etter kursene på transaksjonstidspunktet. Valutatap og -gevinst som oppstår på slike transaksjoner, samt på omregning av pengeposter i utenlandsk valuta per 31.12, er regnskapsført over resultatregnskapet.

6 Inntektsføring

Renteinntekter og -kostnader bokføres i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rentes metode. Effektiv rentes metode er en metode for å beregne amortisert kost for utlån og innskudd, samt fordele renteinntekt eller rentekostnad over forventet løpetid. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Metoden innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr.

Dersom et utlån er nedskrevet som følge av verditap (inngår i steg 3), inntektsføres renteinntekter som effektiv rente, beregnet på nedskrevne forventede kontantstrømmer. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt og klassifiseres henholdsvis som "Provisjonsinntekter" og "Provisjonskostnader".

Konsernet har følgende inntektsstrømmer som er omfattet av IFRS 15 – Inntekter fra kundekontrakter:

- **Gebyrer betalingsformidling** - Belastes kundens konto ved hver månedslutt når det er påløpt, og inntektsføres samme periode.
- **Årsgebyrer (debetkort)** – Årlig forskuddsbetaling. Belastes kundens konto den måneden ny periode (år) påløper. Inntektsføres på samme måte.
- **Provisjon salg av forsikring, sparing, fond og kredittkort** – Opptjenes, inntektsføres og gjøres opp månedlig.
- **Meglerprovisjon** – Opptjenes og inntektsføres ved oppgjør.
- **Gebyrer opptjent via tredjeparter (interbank, VISA etc)** – Opptjenes, inntektsføres og gjøres opp månedlig.
- **Andre gebyrer** - belastes kundens konto fortløpende og på den dato det er påløpt. Inntektsføres fortløpende.
- **Andre tjenester** – inntektsføres i takt med utførelsen.

Banken har i svært liten grad inntekter som inneholder vesentlige elementer av separate leveringsforpliktelser slik at tidspunkt for inntektsføring og måling av vederlaget i transaksjonene har ikke blitt endret som følge av innføring av IFRS 15.

Utleieinntekter knyttet til fast eiendom gjelder primært fremleieinntekter som faktureres og inntektsføres løpende i henhold til fremleiekontrakt i tråd med IAS 17.

Utbytte av aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt av generalforsamlingen.

7 Balanseføring av eiendeler og forpliktelser

Konsernet balansefører eiendeler på det tidspunktet konsernet oppnår reell kontroll over rettigheten til eiendelene. Likeledes balanseføres forpliktelser når konsernet påtar seg reelle forpliktelser. Eiendeler føres ut av balansen på det tidspunkt reell risiko vedrørende eiendelene er overført og kontroll over rettighetene til eiendelene er bortfalt eller utløpt.

Se for øvrig beskrivelse vedrørende innregning og måling under punkt 8 Finansielle Instrumenter.

8 Finansielle instrumenter

Klassifisering av finansielle instrumenter

Klassifisering av finansielle instrumenter foretas på grunnlag av formålet med anskaffelsen og instrumentets karakteristika.

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

- Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost (AC)
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)

Finansiell gjeld klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultatregnskapet
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

Definisjonen av et finansielt instrument reguleres i IAS 32, mens klassifisering og måling av finansielle instrumenter reguleres i IFRS 9. Ved fastsettelse av målekategori skiller IFRS 9 mellom ordinære gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter, herunder derivater. Med ordinære gjeldsinstrumenter menes det renteinstrumenter der avkastning utgjør kompensasjon for tidsverdi av penger, kreditt risiko og andre relevante risikoer som følger av ordinære gjeldsinstrumenter.

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

Egenkapitalinstrumenter faller i målekategorien virkelig verdi over resultat (FVTPL). For egenkapitalinstrumenter som ikke er derivater og ikke holdes for handelsformål, er det anledning til å velge å føre disse til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI).

Alle derivater i konsernet måles til virkelig verdi med verdiendring i resultatet, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter skal regnskapsføres i tråd med prinsippene for sikringsbokføring.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen. Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål om å både motta kontantstrømmer og foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI), med renteinntekt, valutaomregningseffekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO).

Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat.

Finansielle forpliktelser

For finansielle forpliktelser som er bestemt regnskapsført til virkelig verdi over ordinært resultat skal endringer i verdien som skyldes selskapets egen kreditt risiko innregnes i utvidet resultat (OCI), med mindre innregningen i utvidet resultat (OCI) skaper eller forsterker et regnskapsmessig misforhold. Konsernet har begrenset omfang av forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi og effekten for konsernet anses derfor uvesentlig.

Sikringsbokføring

Konsernet benytter sikringsbokføring for virkelig verdisikring av enkelte fastrenteinnlån (obligasjonslån, ansvarlig lån og fondsobligasjon). Derivater knyttet til disse innlånene øremerkes til sikringsformål. IFRS 9 forenkler kravene til sikringsbokføring ved at sikringseffektiviteten knyttes nærmere ledelsens risikostyring og gir større rom for vurdering. Kravet om en sikringseffektivitet på 80–125 prosent er fjernet og erstattet med mer kvalitative krav, herunder at det skal være en økonomisk sammenheng mellom sikringsinstrument og sikringsobjekt, og at kreditt risiko ikke skal dominere verdiendringene til sikringsinstrumentet. Etter IFRS 9 er det tilstrekkelig med en prospektiv (fremadskuende) effektivitetstest. Sikringsdokumentasjon kreves fortsatt.

Måling

Første gangs regnskapsføring

Alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi på handelsdagen ved første gangs regnskapsføring. Transaksjonskostnader som er direkte henførbare til etableringen av eiendelen/forpliktelsen medtas i kostprisen for alle finansielle instrumenter som ikke er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat.

Etterfølgende måling

Måling til virkelig verdi

For alle finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked benyttes den noterte prisen innhentet enten fra en børs, megler eller et prissettingsbyrå. Finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked verdsettes etter ulike verdsettelsesteknikker, som til dels er gjennomført av profesjonelle byråer. Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre eiendelen er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Banken har vurdert virkelig verdi av utlån med flytende rente til å samsvare med nominelt pålydende, justert med tilhørende forventede kreditttap på lånet (ECL). Dette begrunnes med at slike lån reprises tilnærmet kontinuerlig, og at et eventuelt avvik fra nominell verdi i en armlengdes transaksjon mellom informerte og villige parter vurderes å være uvesentlig.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, verdsettes til amortisert kost og inntektene/kostnadene beregnes etter effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av kontantstrømmene neddiskontert med den effektive renten.

Sikringsbokføring

Sikringseffektiviteten vurderes og dokumenteres både ved første gangs klassifisering og ved hver regnskapsavslutning. Ved virkelig verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi og verdien på sikringsobjektet blir justert for verdiendringen knyttet til sikret risiko. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. På denne måten blir regnskapspresentasjonen for disse instrumentene i samsvar med konsernets rentestyring og reelle økonomiske utvikling. Dersom sikringsforholdet avbrytes eller tilstrekkelig sikringseffektivitet ikke kan verifiseres, amortiseres verdiendring tilknyttet sikringsobjektet over gjenværende løpetid.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap (ECL). Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler omfattet.

Målingen av avsetning for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Kredittforverringen måles ved utviklingen i misligholds-sannsynlighet (PD).

Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring innregnes tap for 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til misligholds begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal avsetningen tilsvare forventet tap over hele levetiden.

I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre steg;

■ STEG 1

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittisiko enn ved førstegangsinnregning blir beregnet en tapskostnad lik 12 måneders forventet tap.

■ STEG 2

Steg 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er inntruffet kreditttap på balansedato. For disse eiendelene blir det beregnet en avsetning lik forventet tap over levetiden. I denne gruppen inngår kontoer med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder hvor det ikke foreligger en objektiv tapshendelse. Når det gjelder avgrensning mot steg 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede misligholdssannsynlighet (PD) har økt vesentlig eller at kunden er gitt betalingslettelse.

■ STEG 3

I steg 3 er eiendeler, som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse og hvor det foreligger en objektiv tapshendelse på balansedato. For disse eiendelene foretar banken en individuell tapsavsetning. På hver balansedag vurderes det om det eksisterer objektive bevis for at verdien på individuelt vurderte utlån er redusert. Verdifallet må være

et resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter førstegangs balanseføring (en tapshendelse) og resultatet av tapshendelsen (eller hendelsene) må i tillegg kunne måles pålitelig. Eksempler på slike hendelser er vesentlige finansielle problemer hos debitor, betalingsmislighold eller andre kontraktsbrudd. Dersom det foreligger objektive bevis på at en verdireduksjon har inntruffet, beregnes størrelsen på tapet. For utlån regnskapsført til amortisert kost beregnes tapet som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Periodens endringer i vurdert verdi for utlån resultatføres under "nedskrivninger og tap på utlån og garantier".

For ytterligere beskrivelse av tapsmodell henvises det til [note 8](#).

Misligholdte/tapsutsatte engasjement

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i bankens oversikt over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt innen 90 dager etter forfall eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer. Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at banken vil bli påført tap, klassifiseres som tapsutsatte engasjementer.

Tapsutsatte engasjementer består av sum misligholdte engasjementer over 90 dager og øvrige tapsutsatte engasjement (ikke-misligholdte engasjement med individuell nedskrivning).

Konstatert tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at konsernet har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av konsernet. Banken fraregner engasjementet i balansen når det konstateres tapt. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte avsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i avsetningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere avsetninger resultatføres.

Nedskrivninger på aksjer i datterselskap

I morselskapet vurderes aksjer i datterselskap til anskaffelseskost redusert for nedskrivninger i samsvar med IAS 36. Behovet for nedskrivninger vurderes årlig på samme måte som for øvrige langsiktige eiendeler.

Overtakelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes til virkelig verdi ved overtakelsen. Overtatte eiendeler klassifiseres etter sin art i balansen. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle balanseposten.

Nærmere om enkelte typer finansielle instrumenter

Utlån og fordringer

Utlån og fordringer er finansielle eiendeler som ikke noteres i markedet. Utlån med flytende rente verdivurderes til amortisert kost etter effektiv rentemetode. Utlån med fast rente bokføres til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat da banken benytter Fair-Value Option (FVO) for disse lånene. Endringen i virkelig verdi for disse lånene er ført i resultatregnskapet i posten "netto gevinst/tap på finansielle instrumenter". Renterisikoen i fastrenteutlånene styres med rentebytteavtaler som

bokføres til virkelig verdi. Det er konsernets oppfatning at vurdering av fastrenteutlån til virkelig verdi gir mer relevant informasjon om verdiene i balansen. Renter fra rentebytteavtalene er ført i resultatregnskapet i posten «Renteinntekter målt til virkelig verdi».

Utlån som morbank kan overføre til SSB Boligkreditt AS er i morbankens regnskap klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI), da forretningsmodellen tilsier at morbank har til hensikt å inn-drive kontraktsfestede kontantstrømmer men også kan selge/overføre lånene til SSB Boligkreditt AS. I konsernregnskapet blir lånene vurdert til amortisert kost da konsernet ikke har til hensikt å selge lånene.

Aksjer, sertifikater og obligasjoner

Aksjer og andeler er vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL), med unntak av bankens investering i EIKA Gruppen AS som er klassifisert som finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI) da denne anses som en strategisk investering for banken.

Bankens likviditetsportefølje av sertifikater og obligasjoner vurderes til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL) iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen i samsvar med IFRS 9. Forretningsmodellen gir et avkastningsmål for likviditetsporteføljen og kjøp og salg gjøres ut fra et mål om maksimal fortjeneste. Banken har også en «holdt til forfall» portefølje av obligasjoner som vurderes til amortisert kost da banken har til hensikt å holde disse rentepapirene til forfall. Denne porteføljen holdes atskilt fra bankens øvrige likviditetsportefølje.

Finansielle derivater

Derivater verdsettes til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat (FVTPL). Virkelig verdi vurderes med utgangspunkt i noterte markedspriser i et aktivt marked, inkludert nylige markedstransaksjoner samt ulike verdsettelsesteknikker. Derivater bokføres som eiendeler dersom virkelig verdi er positiv og som forpliktelse dersom virkelig verdi er negativ (bruttoføring i balansen).

Innlån og andre finansielle forpliktelser

Fastrenteinnskudd fra kunder verdsettes til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat.

Utstedt verdipapirgjeld med flytende rente måles til amortisert kost. For utstedt verdipapirgjeld med fast rente benyttes det sikringsbokføring hvor verdiendringer på sikret del av gjelden føres over ordinært resultat.

Utstedt ansvarlig lån har prioritet etter all annen gjeld, og innregnes og måles på samme måte som øvrig verdipapirgjeld.

Øvrig finansiell gjeld måles til amortisert kost hvor forskjeller mellom mottatt beløp fratrukket transaksjonskostnader og innløsningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentes metode.

Dag 1-gevinster

IFRS tillater ikke umiddelbar inntektsføring av "dag 1-gevinst". Slike gevinster kalkuleres for hver individuell transaksjon og amortiseres som hovedregel over transaksjonens løpetid dersom ikke annen observerbar markedsdata eller lignende klart underbygger en annen profil på resultatføringen.

Innregning og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser

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

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

For finansielle forpliktelser fraregnes disse når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, utløpt eller kansellert.

Tilbakekjøp utstedt verdipapirgjeld

Eventuell over- eller underkurs ved tilbakekjøp av egne obligasjoner resultatføres og føres under rentekostnader. Eventuell kjøpspremie ved tilbakekjøp av gjeld før forfall anses som kurstap/gevinst og presenteres og føres i resultatregnskapet under posten «netto gevinst/tap på finansielle instrumenter». Renter fra annen finansiell gjeld føres som "rentekostnader" i resultatregnskapet.

Modifiserte eiendeler og forpliktelser

Dersom det gjøres modifiseringer eller andre endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel eller forpliktelse dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig endret fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene for vesentlig endring er oppfylt fraregnes den gamle eiendelen eller forpliktelsen, og ny eiendel eller forpliktelse innregnes.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig endret fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. I slike tilfeller diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseførte beløp resultatføres over ordinært resultat.

9 Immaterielle eiendeler

Goodwill

Goodwill måles i utgangspunktet som differansen mellom summen av kjøpsvederlaget og verdien på ikke-kontrollerende eierinteresser, og netto virkelig verdi av overtatte identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Goodwill ved kjøp av datterselskap er regnskapsført som immaterielle eiendeler. De enkelte goodwillposter og immaterielle eiendeler i konsernets balanse er allokert til vurderingsenheter med henblikk på hvilke virksomheter som nyter godt av den kjøpte eiendelen. Valg av vurderingsenhet er gjort ut fra hensyn til hvor det er mulig å identifisere og skille ut kontantstrømmer knyttet til virksomheten. Goodwill testes årlig for nedskrivning og bokføres til kostpris redusert for akkumulerte nedskrivninger. Ved vurderingen benyttes historiske resultater samt godkjente budsjetter og ledelsens prognoser. Avkastningskravet er basert på en vurdering av hva som er markedets avkastningskrav til den type virksomhet som inngår i vurderingsenheten, og reflekterer således risikoen i virksomheten.

Programvare og utvikling av IT-systemer

Kostnader direkte forbundet med større programvareinvesteringer som forventes å gi vesentlige økonomiske fordeler over tid, innregnes som immaterielle eiendeler. Kostnader til kjøpte lisenser kapitaliseres og avskrives lineært over den utnyttbare levetiden, vanligvis 3-5 år. Kostnader til vedlikehold av software innregnes som kostnader når de oppstår.

På hver balansedag vurderes alle immaterielle eiendeler med sikte på eventuelle indikasjoner på verdifall. Dersom det er indikasjoner på verdifall, foretas det en analyse hvor det vurderes om regnskapsført verdi av de immaterielle eiendelene kan fullt ut gjenvinnes. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgspris og bruksverdi. Bruksverdi beregnes ved å diskontere forventede fremtidige kontantstrømmer til nåverdi ved å benytte diskonteringsrente etter skatt, som reflekterer markedets prissetting av tidsverdien av penger og den risiko som er knyttet til den spesifikke eiendelen. For eiendeler som ikke hovedsakelig genererer uavhengige kontantstrømmer, fastsettes gjenvinnbart beløp for den kontantstrømsgenererende enhet som eiendelen tilhører. Dersom gjenvinningsbeløpet er lavere enn regnskapsført verdi, nedskrives verdien til gjenvinningsbeløpet.

10 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger og driftsløsøre. Bygninger og driftsløsøre er regnskapsført til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Kostpris inkluderer alle direkte henførbare kostnader knyttet til kjøpet av eiendelen. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris fratrukket eventuell restverdi over eiendelenes estimerte levetid. Bygninger, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

11 Leieavtaler

IFRS 16 angir en felles modell som skal anvendes for alle leieavtaler, med enkelte unntak. Under IFRS 16 skilles det ikke lenger mellom operasjonell og finansiell leasing og hvor inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For utleier videreføres i all hovedsak regelverket fra IAS 17.

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har for konsernet hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Bankens IT-avtaler er ikke vurdert å falle inn under IFRS 16 siden disse er basert på kjøp av kapasitet som ikke er fysisk adskilt og dermed ikke identifiserbare. Leieavtaler med lav verdi (totalverdi under USD 5000) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast

leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad.

Diskonteringsrente for husleiekontrakter er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteeiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kreditrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse, samt innregnet tilhørende bruksrettighet til et beløp som reflekterer verdien av eiendelen som om standarden var gjeldene fra tidspunkt for kontraktsinngåelse.

Bruksrettighetene er i balansen presentert som «Bruksrettigheter leieavtaler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Leieforpliktelser» i balansen.

Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

12 Pensjoner

Selskapene i konsernet har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er i hovedsak finansiert gjennom innbetalinger til forsikringselskaper.

Innskuddsbasert ordning

Konsernet har innskuddsplan for selskapets ansatte, samt en ytelsesbasert driftspensjon knyttet til tidligere administrerende direktør. En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor konsernet betaler faste bidrag til en juridisk enhet som investerer midlene på vegne av medlemmene i ordningen. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller.

Ytelsesbasert ordning

En ytelsesplan er en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av en eller flere faktorer slik som alder, antall år i selskapet og lønn. Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedatoen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode. Diskonteringsrenten er en beregnet markedsrente på obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Andre parametere, som eksempelvis lønnsreguleringer, inflasjon og pensjonsøkninger, fastsettes på grunnlag av forventet langsiktig utvikling i parametere. Endringer i pensjonsplanens ytelser kostnadsføres eller inntektsføres løpende i resultatregnskapet.

Estimatavvik regnskapsføres over utvidet resultat (OCI) i den perioden de oppstår og inngår i totalresultatet.

Periodens netto pensjonskostnad er inkludert i lønninger og sosiale kostnader og består av periodens pensjonsopptjening, rentekostnad på den beregnede pensjonsforpliktelsen samt periodisert arbeidsgiveravgift. Pensjonskostnaden er basert på forutsetninger fastsatt ved periodens begynnelse.

Avtalefestet førtidspensjon

Den gamle AFP-ordningen ble vedtatt avvirket i februar 2010. Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger det ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen således behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

13 Øvrige forpliktelser

Avsetning til forpliktelser blir foretatt når konsernet har en forpliktelse basert på en tidligere hendelse, det er sannsynlig at forpliktelsen vil bli oppgjort finansielt og forpliktelsen kan estimeres pålitelig.

14 Inntektsskatt

Årets skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt på midlertidige forskjeller. Betalbar skatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat. Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Det beregnes forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser. Det beregnes imidlertid ikke forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på goodwill som ikke gir skattemessige fradrag, og heller ikke på førstegangsinnregnede poster som verken påvirker regnskapsmessig eller skattepliktig resultat. Det beregnes en eiendel ved utsatt skatt på fremførbare skattemessige underskudd. Utsatt skattefordel blir balanseført i den utstrekning det er sannsynlig at den vil kunne benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt. Ved beregning av utsatt skatt benyttes skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen eller som med overveiende sannsynlighet blir vedtatt.

Skattesats for alminnelig inntekt i Norge er per 31.12.20 på 22 %, skattesatsen er uendret i 2021. Det er gjort unntak for finansforetak som dermed videreføres på 2016-nivå (25% skattesats).

Formuesskatt regnes ikke som skatt etter IAS 12 og er ført som driftskostnad.

Behandling av skatt ved egenkapitaltransaksjoner

Dersom kilden til utdelingen er tidligere resultater (opptjent kapital), presenteres skattekonsekvensene av utdelingen som skattekostnad i resultatregnskapet når utdelingen blir besluttet. Dette gjelder blant annet for utbetalinger av kundeutbytte og utbetalinger av rente på fondsobligasjoner.

15 Utbytte og resultat per egenkapitalbevis

Utbytte på egenkapitalbevis bokføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens forstanderskap.

Resultat per egenkapitalbevis beregnes ved å dividere resultatet som tilfaller eierne av egenkapitalbevisene med antall utestående egenkapitalbevis, hensyntatt bankens beholdning av egne egenkapitalbevis.

16 Egenkapital

Egenkapitalbeviser eierne andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs, annen innskutt egenkapital og utjevningfond. Utjevningfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemisjon.

Pålydende av egne egenkapitalbevis er presentert som en reduksjon i egenkapitalbeviskapitalen. Kjøpspris utover pålydende er ført mot annen innskutt egenkapital. Gevinst eller tap på transaksjoner med egne egenkapitalbevis blir bokført direkte mot annen innskutt egenkapital.

Øvrig egenkapital består av sparebankens fond, gavefond/kundeutbytte, fond for urealiserte gevinster, fond for vurderingsforskjeller, annen egenkapital og minoritetsinteresser. Annen egenkapital inkluderer avsatt utbytte.

Årsoverskuddet tilordnes eierne av egenkapitalbevis og grunnfondskapitalen i samme forhold som deres respektive andel av bankens egenkapital.

Utstedte fondsobligasjoner er obligasjoner med pålydende rente, men banken har ikke plikt til å utbetale renter i en periode hvor det ikke utbetales utbytte, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt, dvs. rentene akkumuleres ikke. Fondsobligasjoner tilfredsstiller ikke definisjonen av finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32 og klassifiseres følgelig som egenkapital/hybridkapital i bankens balanse. Fondsobligasjonene er evigvarende og banken har en ensidig rett til ikke å betale renter til investorene under gitte vilkår. Renter presenteres dermed ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i annen egenkapital.

17 Kontantstrømanalyse

Kontantstrømanalysen er utarbeidet etter den direkte metode, og viser kontantstrømmene gruppert etter kilder og anvendelsesområder. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank, samt utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.

18 Segmentinformasjon

Segmentrapporteringen er basert på intern ledelsesrapportering. Resultat- og balanseoppstillingen for segmentene følger av en sammenstilling av intern finansiell rapportering for avdelinger, i henhold til konsernets styringsmodell. For øvrig vises til [note 5](#) vedrørende forutsetninger og fordelingsprinsipper.

19 Vedtatte standarder og fortolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt

Det er kun medtatt standarder og fortolkninger som anses relevante for konsernet.

Endringer i referanserente og eventuell påvirkning på regnskapet

Selskapets sikringsrelasjoner bygger på referanserenten NIBOR. Det pågår et arbeid med reformering av referanserenter, herunder NIBOR-renten. Selskapet Norske Finansielle Referanser AS vil videreføre NIBOR, forutsatt at de mottar kvoteringer av NIBOR fra panelbankene. Sandnes Sparebank vurderer det som sannsynlig at NIBOR vil opprettholdes ut resterende levetid på bankens eksisterende sikringsrelasjoner. Videre mener banken at en overgang til alternativ referanserente ikke vil ha vesentlig effekt på sikringseffektiviteten av bankens eksisterende sikringsrelasjoner.

Det er nedsatt en arbeidsgruppe som har analysert alternative referanserenter i Norge. Det er foreløpig ikke konkludert på hvilken referanserente som vil benyttes i Norge på sikt eller når overgangen vil gjennomføres. Sandnes Sparebank vil vurdere håndtering av overgang til nye referanserenter når det er endelig avklart hvilke referanserenter som vil innføres i Norge.

27. august 2020 ble fase II prosjektet av IBOR-reformen avsluttet. Dette medfører justeringer til IFRS 4, IFRS 7, IFRS 9 og IFRS 16 som følge av bytte av referanserente. Endringene blir effektive fra og med 1. januar 2021.

Årlige forbedringsprosjekter

IASB har i forbindelse med årlige forbedringsprosjekter gjort mindre endringer i flere standarder. Endringene er vurdert til å ikke ha vesentlig betydning for konsernet.

3

KRITISKE ESTIMATER OG VURDERINGER VEDRØRENDE BRUK AV REGNSKAPSPRINSIPPER

Kritiske estimater

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Faktiske resultater kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

Nedskrivning på utlån og garantier

For individuelt vurderte utlån og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal.

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

Dersom det foreligger objektive bevis på at en verdireduksjon har inntruffet for utlån vurdert til amortisert kost beregnes tapet som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder erfaringsdata for debtors evne til å håndtere en presset økonomisk situasjon. Ved verddivurderingen av nedskrivning på utlån hefter det usikkerhet ved identifiseringen av utlån som skal nedskrives, estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer, samt verddivurdering av sikkerheter.

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering (som beskrevet i note 8) samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt.

Den pågående koronakrisen har utfordret konsernets estimering av forventet kreditttap. Det er på balansetidspunkt begrenset tegn til generell svekkelse av kredittkvaliteten i utlånsporteføljen. Banken har imidlertid en forventning om at koronakrisen vil kunne reflekteres i bankens risikomodeller over tid, gjennom blant annet forventet redusert inntjening i 2020 for en del av bankens bedriftskunder samt økt arbeidsledighet i privatkundesegmentet. Det er fortsatt tidlig å se alle effektene av den pågående krisen og hvordan dette konkret vil påvirke bankens kunder. På grunn av usikkerheten har banken i 2020 valgt å nedjustere makroforutsetninger som ligger til grunn i tapsmodellen, samt foretatt skjønnsmessige oppjusteringer av PD`er i privatkundesegmentet og antatte utsatte bransjer i bedriftskundesegmentet. Dette medfører isolert økte tapsavsetninger. Se ytterligere beskrivelser av dette i [note 8](#).

Den statistiske modellen for beregning av "Expected credit losses" (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. På grunn av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, dette fremgår av [note 11](#).

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker konsernet i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. På grunn av markedsusikkerheten opplever banken at det er noe større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av finansielle instrumenter.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter fremgår av [note 26](#).

Fastrenteutlån:

I henhold til IFRS skal verdsettelsen være basert på en vurdering av hva en ekstern investor ville lagt til grunn ved investering i tilsvarende utlån. Det eksisterer ikke et velfungerende marked for kjøp og salg av fastrenteutlån mellom markedsaktører. Verdien av fastrenteutlånene estimeres ved å diskontere kontantstrømmene med en risikojustert diskonteringsfaktor som skal hensynta markedsaktørenes preferanser. Diskonteringsfaktoren beregnes basert på en observerbar swaprente tillegg et marginkrav.

Ved estimering av marginkravet tas det hensyn til observerbare markedsrenter på tilsvarende utlån. Marginkravet til markedsaktørene er ikke direkte observerbart og må estimeres basert på differansen mellom de observerbare markedsrentene og swaprenten over en tidsperiode. Da marginkravet ikke er direkte observerbart er det knyttet usikkerhet til beregning av virkelig verdi for fastrenteutlån.

Bruk av regnskapsprinsipper

Kundeutbytte

Det er bankens forstanderskap som hvert år tar stilling til om og hvor mye som skal deles ut i kundeutbytte. Vedtak ble gjort i bankens forstanderskapsmøte 31. mars 2020, og banken utbetalte i mai 2020 49 mill. kroner i kundeutbytte til bankens låne- og innskuddskunder.

Kundene vil motta et beløp basert på bankens årlige overskudd og hvor mye kunden selv har i innskudd og lån i banken.

- Utbytte gis til privatpersoner og bedrifter.
- Kunden kan få kundeutbytte av maks 2 mill. kroner i lån i banken.
- Samskyldnere (personer med felles lån) kan få kundeutbytte for inntil 4 mill. kroner.
- Kunden kan få kundeutbytte av maks 2 mill. kroner i innskudd i banken.
- Kundeutbyttet gjelder fra første krone og opp til 2 mill. kroner.
- Opptjening av kundeutbytte baseres på daglig saldo.

Finansdepartementet har gitt tillatelse til å benytte grunnfondskapital til kundeutbytte. Utdelingen av kundeutbytte er regulert av Finansforetaksloven §10-17 fjerde ledd, som klassifiserer kundeutbytte som en disponering av årsresultatet. Denne klassifiseringen har banken lagt til grunn regnskapsmessig, og har således behandlet utbetalingen som en egenkapitaltransaksjon. Utbetalingen av kundeutbytte gir et skattefradrag på 12 mill. kroner for inntektsåret 2020. Skattefradraget resultatføres som en reduksjon av skattekostnad for 2020. Det presiseres at det er knyttet noe usikkerhet rundt fordelingen av skattefradraget fra kundeutbyttet mellom de ulike eierklassene.

4

OPPKJØP, SALG, AVVIKLINGER OG SELSKAPSETABLERINGER

Det foreligger ingen vesentlige endringer i konsernstruktur per 31. desember 2020.

Banken har i 2020 kjøpt deler av et lokalt regnskaps- og rådgivningskontor

Sandnes Sparebank inngikk den 4. februar 2020 en avtale hvor banken kjøper 49,5 % av Kjell Haver Regnskapservice AS (KHRS) i Sandnes. Aksjene kjøpes av seks partnere som har vært i selskapet i en årrekke. Partnerne vil også i fortsettelsen eie resterende del av selskapet og stå

for den daglige driften. KHRS har over mange år hatt god og solid drift, og har i dag 34 ansatte. De er kjent i markedet for høy kompetanse og god personlig rådgivning. Sandnes Sparebank og KHRS har kunder i samme markedsområde og kan tilby kompletterende tjenester til kundene. Transaksjonen er regnskapsført med virkning fra 01.01.2020 og investeringen er regnskapsført som investering i tilknyttet virksomhet ved bruk av egenkapitalmetoden.

For mer informasjon om investering i tilknyttet virksomhet, se [note 29](#).

5

SEGMENTER

Konsernet har tre segmenter, Privatmarked (PM), Bedriftsmarked (BM) og Eiendom. PM og BM er bankvirksomhet fordelt på to hovedkunde-grupper. Her inngår også generell investeringsrådgivning overfor bankens kunder.

Eiendomssegmentet har eiendomsmegling som virksomhet. Segmentet består av datterselskapet Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS.

Regnskapsprinsippene som benyttes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som de prinsippene som fremgår av prinsippnoten, [note 2](#). Konsernet fordeler ikke skatt eller ikke-gjentagende gevinster og tap på segmentene. Konsernet regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Fundingkostnader er fordelt i henhold til kapitalbehov for henholdsvis PM og BM. Netto provisjonsinntekter er fordelt etter salgsvolum og felleskostnader etter en fordelingsnøkkel for kostnader.

Konsernet har kun virksomhet i Norge, og alle inntekter er opptjent i Norge.

Konsern 31.12.2020

Rapportering per segment	PM	BM	Eiendom	Øvrig	Totalt
Netto eksterne renteinntekter	255 921	213 665			469 587
Netto interne renteinntekter				-4	-4
Netto renteinntekter	255 921	213 665		-4	469 582
Netto provisjonsinntekter	27 085	24 177	32 993	-4 452	79 802
Inntekt verdipapirer	622			53 920	54 542
Andre driftsinntekter	194	151		339	683
Sum andre driftsinntekter	27 901	24 327	32 993	49 807	135 027
Personalkostnader	71 246	43 287	22 429	9 587	146 550
Andre driftskostnader	66 138	26 248	6 114	267	98 767
Avskrivning/nedskrivning	15 866	6 630	903	272	23 672
Resultat før tap	130 572	161 827	3 546	39 676	335 621
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	12 012	12 676			24 689
Resultat før skatt for segmentet	118 560	149 151	3 546	39 676	310 932
Netto utlån til kunder	17 138 518	6 861 202			23 999 720
Øvrige eiendeler			29 345	5 206 146	5 235 491
Sum eiendeler	17 138 518	6 861 202	29 345	5 206 146	29 235 211
Innskudd fra kunder	6 534 277	4 974 777		417 003	11 926 057
Øvrige forpliktelses			15 626	14 341 649	14 357 274
Sum forpliktelses	6 534 277	4 974 777	15 626	14 758 652	26 283 331

Konsern 31.12.2019

Rapportering per segment	PM	BM	Eiendom	Øvrig	Totalt
Netto eksterne renteinntekter	231 019	244 681			475 699
Netto interne renteinntekter				141	141
Netto renteinntekter	231 019	244 681		141	475 841
Netto provisjonsinntekter	27 524	24 872	28 256	-3 842	76 811
Inntekt verdipapirer	-6 280	467		66 361	60 548
Andre driftsinntekter			-426	3 627	3 201
Sum andre driftsinntekter	21 244	25 339	27 830	66 146	140 560
Personalkostnader	73 327	45 585	20 485	9 290	148 688
Andre driftskostnader	64 127	24 818	6 896	3 029	98 869
Avskrivning/nedskrivning	15 071	6 365	76	428	21 939
Resultat før tap	99 739	193 252	373	53 541	346 904
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	-3 651	17 122			13 471
Resultat før skatt for segmentet	103 390	176 130	373	53 541	333 433
Netto utlån til kunder	15 944 178	6 933 830			22 878 009
Øvrige eiendeler			17 056	5 263 195	5 280 251
Sum eiendeler	15 944 178	6 933 830	17 056	5 263 195	28 158 259
Innskudd fra kunder	5 937 933	4 949 117		365 118	11 252 168
Øvrige forpliktelses			5 274	12 990 916	12 996 189
Sum forpliktelses	5 937 933	4 949 117	5 274	13 356 033	24 248 357

Morbank 31.12.2020

Rapportering per segment	PM	BM	Øvrig	Totalt
Netto renteinntekter	180 522	213 665		394 187
Netto provisjonsinntekter	44 002	24 177	-4 452	63 727
Inntekt verdipapirer	-548		53 920	53 372
Andre driftsinntekter	194	151	880	1 225
Sum andre driftsinntekter	43 648	24 327	50 349	118 324
Personalkostnader	71 206	43 287	9 587	124 080
Andre driftskostnader	64 410	26 248	809	91 467
Avskrivning/nedskrivning	15 866	6 630	272	22 769
Resultat før tap	72 688	161 827	39 680	274 195
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	10 739	12 676		23 415
Resultat før skatt for segmentet	61 949	149 151	39 680	250 780
Netto utlån til kunder	8 218 651	6 861 202		15 079 853
Øvrige eiendeler	65 012	27 862	5 913 358	6 006 232
Sum eiendeler	8 283 662	6 889 064	5 913 358	21 086 084
Innskudd fra kunder	6 534 277	4 979 950	417 001	11 931 228
Øvrige forpliktelseser			6 474 428	6 474 428
Sum forpliktelseser	6 534 277	4 979 950	6 891 429	18 405 656

Morbank 31.12.2019

Rapportering per segment	PM	BM	Øvrig	Totalt
Netto renteinntekter	168 164	244 681		412 845
Netto provisjonsinntekter	44 428	24 872	-3 842	65 459
Inntekt verdipapirer	89	467	66 845	67 400
Andre driftsinntekter			3 627	3 627
Sum andre driftsinntekter	44 517	25 339	66 630	136 486
Personalkostnader	73 287	45 585	9 290	128 163
Andre driftskostnader	63 047	24 818	3 029	90 894
Avskrivning/nedskrivning	15 071	6 365	411	21 846
Resultat før tap	61 275	193 252	53 900	308 428
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	-2 762	17 122		14 360
Resultat før skatt for segmentet	64 037	176 130	53 900	294 067
Netto utlån til kunder	8 047 258	6 933 830		14 981 089
Øvrige eiendeler	76 993	33 050	5 601 632	5 711 675
Sum eiendeler	8 124 251	6 966 880	5 601 632	20 692 763
Innskudd fra kunder	6 111 284	5 165 734	557 512	11 834 530
Øvrige forpliktelseser			6 062 733	6 062 733
Sum forpliktelseser	6 111 284	5 165 734	6 620 245	17 897 263

6

KAPITALSTYRING OG KAPITALDEKNING

Sandnes Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2019 var kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 3,0 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Den 12. mars 2020 ble motsyklisk kapitalbuffer redusert til 1,0 % med umiddelbar virkning. Dette ble gjort i forbindelse med Covid 19. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 11,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Sandnes Sparebank på 2,1 %. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 13,1 %.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 14,1 % per 31.12.2020.

Den vedtatte kapitaliseringspolicyen skal bidra til at konsernet har en størrelse på egenkapitalen som medfører en effektiv egenkapitalbruk i forhold til virksomhetens omfang og risikoprofil. Banken skal ha en egenkapital som gjør at den kan oppnå en konkurransedyktig egenkapitalavkastning, samt konkurransedyktige vilkår i de ulike kredittmarkedene. Hensynet til tilstrekkelig likviditetstilgang skal dominere målet om konkurransedyktig egenkapitalavkastning. Egenkapitalen skal også sikre at konsernet har tilstrekkelig kapitalbuffer til å stå imot perioder med negativt resultat.

Konsernet forvalter kapitalen med tanke på svingninger i økonomiske forhold. Dette innebærer at banken gjennomfører jevnlike balansestyringsmøter hvor kapital situasjonen gjennomgås. Her blir ferske volumtall og prognoser vurdert i forhold til utviklingen i beregningsgrunnlaget og hvordan banken ligger an i forhold til kapitalmålsetningene. I tillegg blir det gitt en status på de tiltak som er besluttet gjennomført og eventuelle behov for nye tiltak.

Per 31.12.2020 utgjør konsernets forvaltningskapital 29,2 milliarder kroner. Dette er en økning på 1,0 milliarder kroner sammenlignet med 31.12.2019, noe som tilsvarer en økning på 3,8 % og skyldes i hovedsak utlånsvekst.

Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 31.12.2020:

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som forestår den virksomhet som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 16 (3) og §32 (4).

Sandnes Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med EIKA Gruppen AS hvor banken eier 8,4 % av aksjene per 31.12.2020. Følgelig innkonsolideres andel av EIKA Gruppen i kapitaldekningen.

Konsernet har per 31.12.2020 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 17,8 %, som er en økning fra 17,5 % per 31.12.2019. Økningen skyldes primært tilbakeholdt overskudd som følge av myndighetenes midlertidige utdelingsbegrensninger delvis motvirket av reduksjon i ren kjernekapitaldekning knyttet til tilbakekjøp av totalt 2.080.000 egenkapitalbevis i februar 2020 som medførte en reduksjon i ren kjernekapital på ca. 1 %.

Uvektet kjernekapital (Leverage ratio) for konsernet utgjorde 9,5 % ved utgangen av året mot 9,3 % på samme tidspunkt i fjor. Årsaken til økningen skyldes primært økt kjernekapital som følge av tilbakeholdt overskudd delvis motvirket av høyere forvaltningskapital. Uvektet kjernekapital er likevel betydelig over myndighetenes minstekrav på 5 %.

Forholdsmessig konsolidering	31.12.2020	31.12.2019
ANSVARLIG KAPITAL		
Ren kjernekapital	2 843 305	2 687 018
Kjernekapital	2 951 666	2 795 552
Ansvarlig kapital	3 162 118	3 006 219
Beregningsgrunnlag	15 982 492	15 354 399
KAPITALDEKNING		
Ren kjernekapitaldekning	17,8 %	17,5 %
Kjernekapitaldekning	18,5 %	18,2 %
Kapitaldekning	19,8 %	19,6 %

Konsern ¹			Morbank	
31.12.2020	31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019
ANSVARLIG KAPITAL				
230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149
-21 034	-386	Egenbeholdning egenkapitalbevis	-21 034	-386
846 201	831 278	Sparebankens fond	917 276	831 278
1 871 428	1 661 649	Øvrig egenkapital	1 454 038	1 437 715
	135 788	Avsatt utbytte		135 788
	60 957	Avsatt kundeutbytte		60 957
2 926 745	2 919 434	Egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	2 580 428	2 695 500
-31 985	-63 695	Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-77 862	-85 568
-22 515		Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor		
-6 082	-5 510	Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-5 972	-5 724
-536		Andre fradrag etter særskilt vedtak		
	-135 788	Fradrag for avsatt utbytte		-135 788
	-60 957	Fradrag for avsatt kundeutbytte		-60 957
-22 323	-28 907	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-16 037	-24 260
2 843 305	2 624 578	Sum ren kjernekapital	2 480 557	2 383 203
108 361	100 000	Fondsobligasjon og hybridkapital	100 000	100 000
2 951 666	2 724 578	Sum kjernekapital	2 580 557	2 483 203
210 452	200 000	Ansvarlig lånekapital (eks. påløpte renter)	200 000	200 000
	-224	Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-200	-302
3 162 118	2 924 353	Ansvarlig kapital	2 780 357	2 682 901
RISIKOVEKTET KAPITAL				
		Markedsrisiko – standardmetode		
14 761 428	13 915 675	Kreditrisiko – standardmetode	11 740 398	11 356 753
1 198 821	1 123 764	Operasjonell risiko	981 773	1 009 322
22 243		Tilleggsberegning faste kostnader		
	54 115	Cva-tillegg		15 271
15 982 492	15 093 553	Beregningsgrunnlag	12 722 171	12 381 347
19,8	19,4	Kapitaldekning	21,9	21,7
18,5	18,1	Kjernekapitaldekning	20,3	20,1
17,8	17,4	Ren kjernekapital	19,5	19,2
BUFFERKRAV				
399 562	377 339	Bevaringsbuffer (2,50 %)	318 054	309 534
159 825	377 339	Motsyklisk buffer (1,00 % / 2,50 %)	127 222	309 534
479 475	452 807	Systemrisikobuffer (3,00 %)	381 665	371 440
1 038 862	1 207 484	Sum buffere til ren kjernekapital	826 941	990 508
719 212	679 210	Minimumskrav til ren kjerne (4,50 %)	572 498	557 161
1 085 231	737 883	Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	1 081 118	835 534

¹ Konserntallene per 31.12.20 inkluderer innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe (EIKA Gruppen). Per 31.12.19 ble andel av innkonsolidert gruppe rapportert på forenklet basis og konserntallene per 31.12.19 inkluderer følgelig ikke innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe.

Konsern ¹			Morbank	
31.12.2020	31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019
SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG				
Standardmetoden				
Markedsrisiko				
301		Stater og sentralbanker		
264 560	102 447	Lokale og regionale myndigheter	238 151	102 447
163 552	88 814	Institusjoner	305 794	258 640
1 197 835	1 381 959	Foretak	1 142 146	1 378 376
1 521 496	1 287 059	Massemarked	1 279 676	1 209 099
10 203 130	10 128 683	Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	6 935 205	7 225 884
222 035	193 725	Forfalte engasjement	214 527	193 725
739 894		Høyrisiko-engasjement ²	739 894	
188 620	279 830	Obligasjoner med fortrinnsrett	144 289	204 511
25 249	57 995	Andeler i verdipapirfond	16 907	57 995
117 563	254 291	Egenkapitalposisjoner	620 524	587 170
117 194	140 871	Øvrige	103 286	138 906
14 761 428	13 915 675	Kredittrisiko	11 740 398	11 356 753
1 198 821	1 123 764	Operasjonell risiko	981 773	1 009 322
22 243		Tilleggsberegning faste kostnader		
	54 115	CVA-tillegg		15 271
15 982 492	15 093 553	Sum beregningsgrunnlag	12 722 171	12 381 347

¹ Konserntallene per 31.12.20 inkluderer innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe (EIKA Gruppen). Per 31.12.19 ble andel av innkonsolidert gruppe rapportert på forenklet basis og konserntallene per 31.12.19 inkluderer følgelig ikke innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe.

² Høyrisiko engasjementer

Finanstilsynet publiserte 10. desember 2020 et nytt rundskriv om engasjementer som skal klassifiseres som å ha "særlig høy risiko" etter kapitalkravsforordningen ("CRR") artikkel 128, slik at det skal anvendes en risikovekt på 150 % for bankene som benytter standardmetoden.

Overordnet har banken høyrisiko markert de engasjementer som pr 31.12.2020 primært er knyttet til;

- Eiendomsutviklingsprosjekter som ikke har løpende inntekter til selvstendig rentebetjening i utviklingsfasen.
- Eiendomsutviklingsprosjekter som er avhengig av et fremtidig utbyggingsprosjekt før det er rimelig å anta at nedkvittering av hovedstol kan finne sted i sin helhet.
- Eiendomsutviklingsprosjekter hvor banken har finansiert oppføring av boliger uten forhåndssalg (typisk prosjekt bestående av en eller maksimalt et par boliger). Alle større byggeprosjekter krever tilfredsstillende forhåndssalg.

Rundskrivet fra Finanstilsynet baseres på prinsippene av EBAs tolkning av CRR bestemmelsen som medfører at lån til en utbygger av et eiendomsprosjekt klassifiseres som høyrisikoengasjement med risikovekt 150 prosent, med mindre avtaler med fremtidige mulige eiere av eiendommene er signert og avtalene er «ugjenkallelige». Finanstilsynets tolkning innebærer i praksis at all finansiering av eiendomsutvikling vil klassifiseres som spekulativ. Sandnes Sparebank har sammen med de andre standardmetodebankene og Finans Norge bedt Finansdepartementet om en avklaring på hvordan «ugjenkallelige» forhåndssalg skal tolkes. Norske regler for bindene forhåndssalg, er i motsetning til en del EU land, forpliktende. Det vil si at kjøper ikke kan trekke seg fra en signert kjøpskontrakt. Banknæringen mener derfor norske regler kvalifiserer som «ugjenkallelige».

Sandnes Sparebank har på bakgrunn av det publiserte rundskrivet tatt en gjennomgang av engasjementer som omtales i rundskrivet og definert flere engasjementer til å oppfylle vilkårene for høyrisiko

klassifisering. Det er primært eiendomsengasjementer som omfatter spekulativ eiendomsfinansiering som nå er klassifisert som høyrisiko engasjementer med tilhørende risikovekt på 150 %. I byggeprosjekter hvor forhåndssalg overstiger bankens engasjement mener banken at det ikke foreligger særlig høy risiko som avviker fra finansstilsynets tolkning på dette punktet.

Banken har per 31.12.20 enkelte eiendomsengasjementer som ikke er høyrisiko markert som følge av tilfredsstillende forhåndssalg i byggeprosjektene. Totalt gjelder dette engasjementer på ca. 175 millioner som er vektet 100 % i stedet for 150 %. Dersom nevnte engasjementer hadde vært høyrisiko markert ville dette medført en reduksjon i ren kjernekapitaldekning på ca. 0,1 % per 31.12.20.

Avsetning til utdelingsfond per 31.12.2020

I forbindelse med årsdisponeringer er det satt av 195,5 mnok til utdelingsfond som inngår i annen egenkapital per 31.12.20. Midlene skal kunne benyttes til en eventuell utdeling av utbytte til egenkapitalbevisiere, kundeutbytte og gavefond. Det presiseres at det er opp til bankens styre, etter fullmakt fra forstanderksapet å vedta eventuelle utdelinger fra fondet og er forutsatt forsvarlige markedsforhold og godkjenning av myndigheter. Avsatte midler på utdelingsfond inngår i ren kjernekapital per 31.12.20 da eventuell utdeling er betinget av styrevedtak og myndighetsgodkjenning. Avsatte midler på utdelingsfond kommer til fradrag i ren kjerne når det vedtas at midlene skal deles ut. Dersom det besluttes at hele utdelingsfondet skal utdeles vil dette redusere ren kjernekapitaldekning med ca. 1,2 %.

7

RISIKOSTYRING

Sandnes Sparebank er gjennom sin forretningsutøvelse eksponert for ulike typer risiko. Dermed er det sentralt i konsernets forretningsmodell å styre risikoene en er eksponert mot på en helhetlig måte. For å nå målene satt i strategiplanen må det bevisst tas risiko, men det krever samtidig at risikoen identifiseres, vurderes, måles og aggregeres, og hvor vurdert meravkastning er tilstrekkelig.

Følgende prinsipper gjelder for konsernets risikostyring:

- Risiko tas innenfor en definert risikoappetitt
- Hver risiko som tas må være godkjent innenfor risikostyringsrammeverket
- Risiko må kompenseres tilstrekkelig over tid og skal overvåkes og styres kontinuerlig

Organisering og fullmaktsstruktur

Styret

Styret har ansvar for å fastsette konsernets risikoprofil. I tillegg fastsetter styret de overordnede rammer og fullmakter innen de ulike risikoområdene. Retningslinjer for risikostyring i konsernet, samt alle vesentlige aspekter ved risikostyringsmodellene og beslutningsprosessene er styrets ansvar. Videre skal styret påse at banken har tilstrekkelig kapital ut fra risikotoleranse og virksomhet og i forhold til regulatoriske krav.

Risikoutvalg

Risikoutvalget, som er et styreutvalg, har som formål å påse at styring og kontroll av risiko er av tilfredsstillende høy kvalitet. Dette innebærer blant annet at risikoutvalget skal følge opp konsernets implementering av risikostrategi, gi styret råd omkring eksisterende risikostrategi og risikotoleranse, samt forbedrede styrebehandling av risikoområdet.

Administrerende direktør, leder for risikostyring og ledergruppen

Administrerende direktør har det daglige ansvaret for risikostyring, et ansvar som operativt er delegert til Leder for risikostyring. Leder for risikostyring rapporterer uavhengig til administrerende direktør og styret

og har konsernansvaret på tvers av avdelinger for styring av all kreditt-, markeds-, likviditets- og operasjonell risiko i tillegg til metodeutvikling og prosessforbedringer for risikomåling. I tillegg er leder for risikostyring ansvarlig for overvåking, analyse og rapportering av risiko.

Leder for risikostyring har ansvar for utvikling av konsernets strategi for helhetlig risikostyring, strategiene for kreditt- og policy, finansiell risiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Leder for risiko arbeider også tett med complianceansvarlig i banken rundt compliance- og retningslinjene inkludert internkontrollplanen. I tillegg har banken egen bærekraftsansvarlig som koordinerer arbeidet med ESG relatert risiko.

I forhold til den daglige risikostyringen skal den enkelte leder i konsernet sørge for å ha kunnskap om vesentlig risiko, av alle typer, innenfor eget ansvarsområde. Dermed er målet at denne kan forvaltes på en økonomisk og administrativt forsvarlig måte. Administrerende direktør har gitt nærmere retningslinjer for gjennomføringen av overordnet kredittpolitikk og kredittstrategier. Hvert enkelt forretningsområde styrer sine egne kredittprosesser etter gitte retningslinjer.

Alle forretningsområdene i konsernet foretar årlig en risikogjennomgang som omfatter:

- Kommentarer til eget arbeid med internkontroll
- Risikovurderinger
- Vurdering av egen etterlevelse av eksternt og internt regelverk
- Planlagte forbedringstiltak

Rapportering skjer på avdelingsnivå og danner grunnlaget for samlede rapporter for forretningsområder og støtteområder som inngår i administrerende direktørs rapportering til styret.

Revisjon

Både eksternt- og intern revisjon er to viktige elementer innen risikostyring. Uavhengig og effektiv revisjon bidrar til hensiktsmessig internkontroll og pålitelighet i den finansielle rapporteringen.

Bankens internrevisor er KPMG, mens eksterntrevisor er Deloitte. Internrevisjon har instruks fra styret, og det er også styret som godkjenner revisjonens årlige planer.

Risikostyring og kapitalplanlegging

En sentral del i bankens risikostyring er konsernets interne vurdering av kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av alle vesentlige risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av internt kapitalbehov for de ulike risikoene.

Styret gjennomgår i forbindelse med ICAAP konsernets viktigste risiko-områder og intern kontroll. Gjennomgangen tar sikte på å få dokumentert kvaliteten på arbeidet innen de vesentligste risikoområdene. Gjennomgangen skal sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes.

I 2019 er det utarbeidet en egen beredskapsplan i henhold til Finanstilsynets spesifisering. En noe kortere versjon av denne var tidligere en del av ICAAP dokumentet. Beredskapsplanen er forankret i ledergruppen og tiltak foreslått der skal passe sammen med forventninger rundt ulike framtidsscenarioer drøftet i ICAAP rapporten.

Risikokategorier

Hovedrisikokategoriene for Sandnes Sparebank-konsernet er:

Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår fra alle transaksjoner hvor faktiske, avtalte eller mulige krav overfor motparter, låntakere, utstedere eller andre debitorer finnes. Vi styrer kredittrisikoen primært gjennom kredittstrategi- og policyen. Det er også noe kredittrisiko/ motpartsrisiko gjennom vår finansiering- og plasseringsaktivitet og denne styres i finansstrategien.

Se [note 8-11](#) for en vurdering av kredittrisiko.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er muligheten for uheldig markedsverdiutvikling på handels- eller investeringsposisjonene våre. Markedsrisiko kan oppstå fra endringer i rentenivåer, kredittspreader og valutakurser.

Se [note 12-15](#) for en vurdering av markedsrisiko.

Likviditets- og oppgjørsmisiko

Likviditetsrisiko er tap som følge av at banken ikke klarer å innfri alle betalingsforpliktelser på forfall eller at dette kun kan gjøres til ekstra kostnader. Vår målsetning for likviditetsrisiko er å sikre at konsernet kan oppfylle betalingsforpliktelser og kan styre likviditets- og finansieringsrisiko innen vår risikoappetitt konkretisert gjennom satte rammer for ulike måleparametere i likviditetsstrategien.

Se [note 16](#) for en vurdering av likviditetsrisiko.

Oppgjørsmisiko er risiko for at eksisterende, betingete- eller mulige fremtidige positive eksponeringer ikke blir oppfylt av bankens motparter.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko betyr risiko for tap som følge av feil- eller utilstrekkelige interne prosesser, mennesker, systemer eller tap som følge av eksterne hendelser utenfor bankens kontroll, inklusivt juridisk risiko.

Det er knyttet operasjonell risiko til bankens IT-systemer, hvilket i stor grad utføres av eksterne tjenesteleverandører i henhold til skriftlige kontrakter. SDC og Eika er bankes hovedleverandører av teknologitjenester. God styring og kontroll med IT-systemene både i banken og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansielle rapportering. Banken har etablert en overordnet styringsmodell og internkontrollaktiviteter knyttet til IT-systemene. Sentrale systemer er standardiserte, og erfaringsmessig har det vært få operasjonelle feil knyttet til IT-systemene.

Et viktig element i forbindelse med operasjonell risiko er oppfølging av uønskede hendelser. Banken har etablert verktøy for rapportering, klassifisering og oppfølging av uønskede hendelser. På denne måten kan interne prosesser justeres slik at sannsynlighet for gjentakelse reduseres.

ESG risiko

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittrisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer. Banken foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarked at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Derfor er vurdering av bærekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess. Da vi er lite eksponert mot blant annet olje og gassnæringen anser vi næringseiendom, bygg og anlegg samt landbruk å være de sektorer som har iboende høyest klimarisiko i vår portefølje, samtidig som vi ser store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene. Det er også årsaken til at vi har startet grønn produktutvikling rettet mot disse bransjene, og tilbyr i dag grønne landbrukslån og grønt boliglån.

Annen risiko

Annen risiko inkluderer strategisk risiko, eierrisiko og risiko i omgivelsene. Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at inntjeningen blir lavere enn forventet, men at dette ikke er kompensert gjennom lavere kostnader. Strategisk risiko kan oppstå fra endringer i konkurransebildet, regulatoriske endringer eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påvirker driften vår. Strategisk risiko kan også oppstå hvis man ikke evner å leve opp til målsatte strategier og/eller ikke klarer å effektivt gjøre grep for å justere avkastning lavere enn målsatt. Eierrisiko er risiko som oppstår som følge av å være eier i et selskap, for eksempel gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilføres.

Risiko i omgivelsene vil i hovedsak være makroøkonomiske risikoer som for eksempel arbeidsledighet og utvikling i konkurshyppighet.

8

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men det er også slik risiko i konsernets beholdning av obligasjoner, sertifikater og finansielle derivater. Kredittrisiko er konsernets største risiko og består i hovedsak av netto utlån til kunder, kontanter og fordringer på sentral-

banker samt finansielle instrumenter. Kredittrisiko for utlån, garantier og trekkfasiliteter er viktigst både ut fra volum og risikonivå generelt. Denne risikoen omtales således detaljert nedenfor. Det er begrenset kredittrisiko i forbindelse med øvrig eksponering.

Konsern			Morbank	
31.12.2020	31.12.2019	Maksimum eksponering til kredittrisiko	31.12.2020	31.12.2019
3 263	4 261	Kontanter	3 263	4 261
485 300	570 160	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	510 357	569 318
22 694 107	21 897 252	Utlån til kunder til amortisert kost	13 178 665	12 922 320
1 305 613	980 757	Utlån til kunder til virkelig verdi	1 901 187	2 058 769
3 879 026	3 857 560	Sertifikater og obligasjoner	3 405 734	3 062 166
326 270	112 759	Finansielle derivater	183 697	63 682
16 312	11 719	Andre eiendeler	1 034 165	940 906
18 550	46 946	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	17 769	44 982
28 728 441	27 481 416	Sum kredittrisikoeksponering balanseposter	20 234 839	19 666 403
399 427	512 689	Garantiforpliktelser	399 427	512 689
2 877 948	2 708 848	Ubenyttede trekkfasiliteter og lånetilsagn	1 855 491	1 669 774
32 005 816	30 702 953	Total kredittrisikoeksponering	22 489 756	21 848 866

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

Engasjement

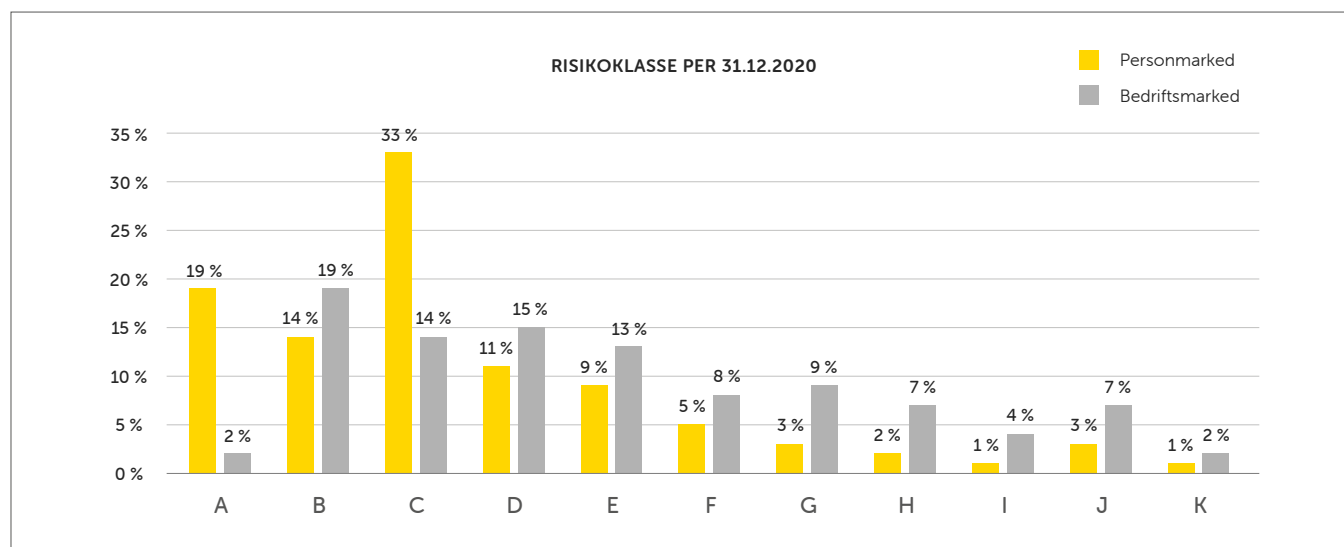
Konsernet benytter scoremodeller både fra Eikagruppen og egenutviklede modeller for kunder innenfor privatmarkedet (PM) og bedrifts-markedet (BM). I scoremodellene beregnes kundens sannsynlighet for mislighold (PD – Probability of Default) de neste 12 måneder.

Både PM og BM kunder scores månedlig i ulike kredittmodeller. Modellene varierer utfra hvor mye og hva slags informasjon som er tilgjengelig på den enkelte kunde. Det betyr at for nye kunder så tar modellene utgangspunkt i offentlig tilgjengelig informasjon, mens for eksisterende kunder benyttes også adferdshistorikk i banken.

Modellene beregner en score som kan kalkuleres om til en misligholds-sannsynlighet og så tilordnes en risikoklasse. Banken benytter i dag en oppdeling fra A til K, hvor A er best og K er kunder som er i mislighold eller har engasjement med individuell nedskrivning. Modellen testes jevnlig og recalibreres ved behov, sist i andre kvartal. Det ble da foretatt en generell oppjustering av PD estimater som også skulle fange opp økt usikkerhet knyttet til koronasituasjonen.

Intervaller for de ulike risikoklassene	
Risikoklasse	PD
A	0,050 %
B	0,175 %
C	0,375 %
D	0,625 %
E	1,000 %
F	1,625 %
G	2,500 %
H	4,000 %
I	6,500 %
J	20,000 %

Fordeling av henholdsvis BM og PM porteføljen kan sees i figuren under, som viser at det er en god konsentrasjon av engasjement i de lavere risikoklassene.



Det har vært små utslag i PD modellen som følge av koronapandemien. Noe av årsaken til dette skyldes de støttetiltak som myndighetene har satt inn, og som i hvert fall i det korte bildet motvirker en del av effektene, og som spiller direkte inn i våre modeller. Dette går på tilførsel av likviditet til bedrifter – enten direkte gjennom støtteordninger eller indirekte gjennom utsatte betalinger til det offentlige. Samtidig ser vi i egen portefølje at etterspørselen etter avdragsfrihet, som steg bratt i mars etter nedstengningen av samfunnet ganske raskt falt ned igjen til normalnivå. Samtidig ligger nok noe av forklaringen til at banken ikke har merket veldig stor effekt, i at banken er lite eksponert mot de bransjene som i størst grad har merket effekten av pandemien

Sikkerheter

For å redusere kredittrisikoen benyttes sikkerheter som kan være pant i fysiske objekter, garantier eller kontantdepot. Fysisk sikkerhet skal som

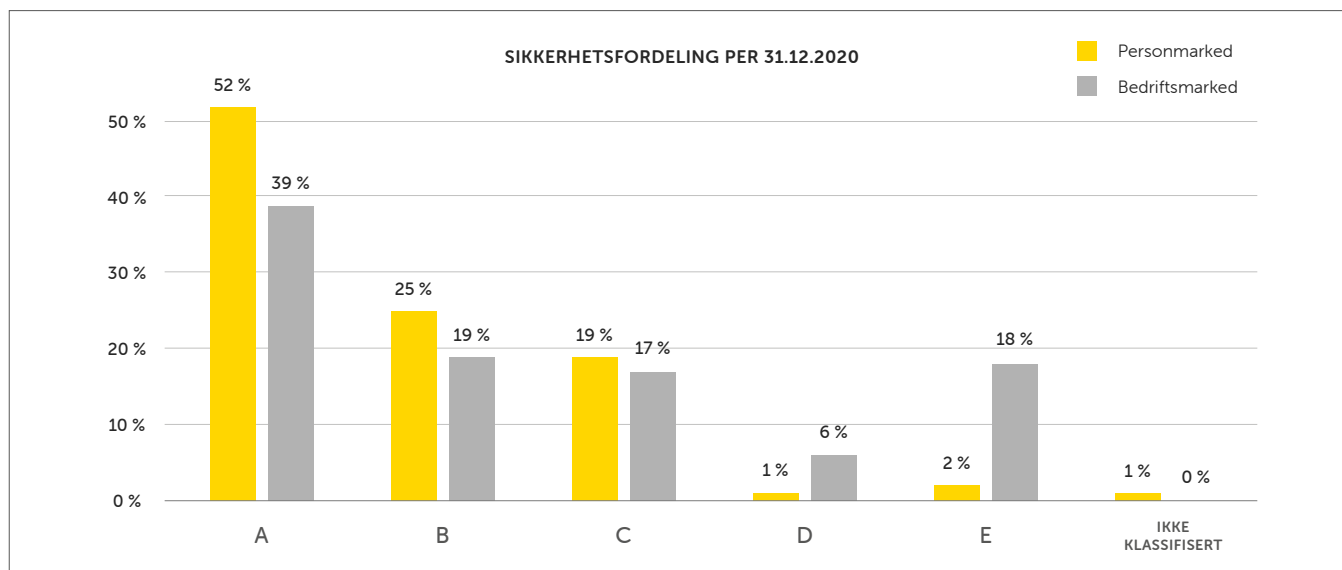
hovedregel være forsikret og kan blant annet være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetenes verdi på BM legges til grunn en forventet realisasjonsverdi, noe som innebærer bruk av ulike reduksjonsfaktorer for ulike sikkerhetstyper. Sikkerhet på BM er i hovedsak eiendom og varige driftsmidler. For varige driftsmidler er standard reduksjonsfaktor 80 % og næringseiendom 20 %. På PM er sikkerhet i all hovedsak boligeiendom og her brukes markedsverdi hvor kvartalsvis vurdering av oppdaterte markedsverdier fra Eiendomsverdi foretas.

Engasjementene klassifiseres så i sikkerhetsklasser, fra A til E, basert på belåningsgrad for PM kunder og sikkerhetsdekning for BM kunder. For hver sikkerhetsklasse er det så beregnet en verdi for forventet tap gitt mistlighold (LGD). Denne er forskjellig for PM og BM for de enkelte sikkerhetsklassene, og kan sees i tabellen under.:

Personmarkedet	
Belåningsgrad	Sikkerhetsklasse
Under 60 %	A
60–75 %	B
75–100 %	C
100–125 %	D
Over 125 %	E
Usikret	Uklassifisert

Bedriftsmarkedet	
Sikkerhetsdekning	Sikkerhetsklasse
>120 %	A
120–100 %	B
100–70 %	C
70–50 %	D
50–0 %	E
Uklassifisert	Uklassifisert

Fordeling av PM og BM porteføljen (brutto engasjement) i de ulike sikkerhetsklassene ut fra markedsverdi er per 31.12.2020 som følgende.



Det forventede tapet for hvert engasjement beregnes på grunnlag av misligholdssannsynlighet og tapsgrad gitt mislighold. Tre risikogrupper er definert for ikke nedskrevne/misligholdte engasjementer på grunnlag av forventet tap. Tabellen er lik for PM og BM.

Risikogruppe	Forventet tap nedre grense	Forventet tap øvre grense
Lav	0,00 %	0,25 %
Middels	0,25 %	1,00 %
Høy	1,00 %	100,00 %

Risikoklassifiseringen har betydning for oppfølgingsnivået til kunden, og inngår som et kriterium ved kredittvurdering og kredittbeslutning. I tillegg til risikoklassifisering kommer skjønsmessige forhold som ledelse, marked, lånehistorikk, lønnsomhet med mer. Utover bruk av scoring-modeller har konsernet retningslinjer for hvordan sammensetningen av de ulike porteføljene skal være.

Nærmere om ECL-modell

Risikoklassifisering legges også til grunn for beregning av tap i steg 1 og 2 i henhold til IFRS 9. I steg 1 beregnes 12 måneders forventet tap. Ved vesentlig økning i kredittrisiko skal lånet settes i steg 2 og det beregnes forventet tap i hele lånets løpetid. Vesentlig økning i kredittrisikoer definert som at en av to tilfeller har inntruffet:

- 1) Enten at** opprinnelig PD 12m ved låneinngåelse justert for fremtidsutsikter < 1 % og samtidig at PD 12m har økt minst 0,5 % siden første gangsregistrering og samtidig at PD liv for resterende løpetid er blitt dobbelt så høy som opprinnelig PD Liv var for resterende løpetid
- 2) Eller at** opprinnelig PD 12m justert for fremtidsutsikter er større enn eller lik 1 % og samtidig enten PD 12m justert for fremtidsutsikter har steget med minst 2 % siden låneinngåelse eller at PD liv over gjenværende løpetid for lånet har blitt over dobbelt så høy som ved låneinngåelse.

I tillegg defineres en konto i steg 2 hvis den er merket med forbearance eller er i over 30 dagers mislighold. Steg 3 er lik de individuelle nedskrivningene som vurderes subjektivt i hvert tilfelle.

Modellen Sandnes Sparebank benytter for å beregne forventet tap har operasjonalisert et lavrisikounntak ved at engasjementer som anses å ha en lav kredittrisiko på rapporteringstidspunktet kan antas at det ikke har vært en vesentlig økning i kredittrisiko gitt at det ikke er andre endringer på kunden enn en statistisk beregnet økning i PD på mindre enn 0,5 prosentpoeng og at kunden har en 12 måneders PD som er under 1%. Tilsvarende er kravet 2 prosentpoeng når man kommer over en 12 måneders PD på 1%. I praksis betyr det at for de aller fleste kunder vil man flyttes til steg 2 dersom man migrerer en ratingkategori for lån med misligholdssannsynlighet over 1% i utgangspunktet, mens det kan migreres opp til tre klasser for de med lavest risiko før man flyttes til steg 2. Det anses hensiktsmessig å bruke unntaket for å unngå at engasjementer med lav risiko for misligholdssannsynlighet migrerer til steg 2, som følge av små absolutte endringer i misligholdssannsynlighet. Det er bankens oppfatning at bruk av dette unntaket ikke gir vesentlig utslag i fordeling av engasjementer mellom stegene eller for de totale tapsavsetningene.

For å finne forventet tap over lånets løpetid i steg 2 antas at kunders risikoklasseskift følger en såkalt Markov-prosess. Banken anvender da en migreringsmatrise basert på historiske risikoklasseskift til å beskrive fremtidige risikoklasseskift. Forventete endringer i risikoklasse ett år frem i tid er et resultat av historiske endringer og forventete endringer f.eks. 5 år frem i tid er det samme som fem ettårige endringer på rad. På denne måten kan misligholdssannsynligheter et vilkårlig antall år ut i fremtiden beregnes. PD liv matrisen angir sannsynligheten for en gitt risikoklasse et gitt antall år ut i fremtiden.

Ved misligholdssannsynlighet på 5 % eller mindre benyttes forventet løpetid. Forventet løpetid er beregnet ut ifra empiriske data som et gjennomsnitt per produkttype for både privat og bedrift. Ved misligholdssannsynlighet på over 5 % benyttes full løpetid.

Sandnes Sparebank justerer så tapsavsetningen med forventet utvikling i ulike makrovariabler som anses å ha påvirkning på forventet tap. Utgangspunktet for makros scenariene mottas fra Eika, men Sandnes Sparebank tilpasser disse til sin eksponering og markedsoppfatning. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarier – hovedforventningen, et utfall basert på positive forventninger samt et utfall basert på negative forventninger for makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid.

Per 31.12.2020 har banken følgende forventning til utvikling i makrovariablene:

	2021	2022	2023	2024
HOVEDSCENARIET				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Gjeld husholdning (endring)	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD per fat)	43	46	48	48
NEGATIVT SCENARIO				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Gjeld husholdning (endring)	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD per fat)	26	28	28	28
POSITIVT SCENARIO				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Gjeld husholdning (endring)	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD per fat)	63	66	68	68

Vekting av scenarioene er per 31/12/2020 70% for hovedforventningen, 10% for det positive scenariet og 20% for det negative scenariet. Dette brukes så til å generere multiplikatorer for forventning til fremtiden i ECL modellen, som påvirker nedskrivningene i steg 1 og steg 2. For PM beregnes det individuelle verdier for de ulike fylkene, og for ulike løpetider, mens for BM er inndelingen basert på industri.

Scenario 'Normal Vekst Og Utvikling' baserer seg på SSBs prognoser fra september 2020. Et scenario hvor den økonomiske veksten henter seg inn igjen etter et kraftig tilbakeslag under tidligere år.

Gjeldsgraden øker markert i år, hvor inntektene lider, som følge av den midlertidige krisen i norsk næringsliv, men kredittveksten er ikke mer enn normal – på linje med tidligere år. Boligprisene antas fremover å stige med 3 pst per anno, om lag det halve prisveksten så langt på 2000-tallet. En boligprisvekst som er lavere, fordi lønns- og prisveksten generelt er lavere enn før. Ei heller får vi det voldsomme rentefallet som vi har opplevd i dette årtusen. Et rentefall som i tidligere år trolig ga boligprisene et løft.

'Nedside Scenario' baserer seg på å ta et standardavvik pluss/minus på de relevante tidsserier.

I forhold til de verdiene som makromodellen gir, har banken i tillegg manuelt justert opp multiplikatoren for forventning til fremtiden for enkelte bransjer, for å ta høyde for mer risiko enn det modellen klarer å estimere, gitt den unike situasjonen man er i, og som modellene kan ha problemer med å fange opp. Det er særlig for selskaper relatert til reiseliv, restaurant og underholdning hvor banken har økt risikostyringen betydelig. Dette er samtidig bransjer hvor banken er lite eksponert. Her har vi justert opp den fremtidige makrojusteringen for fremtiden med 200%. Mens for andre bransjer hvor vi forventer at det kan bli noe større utfordringer fremover, som deler av transportbransjen, industri og nærings-eiendom er tilleggsjusteringen på ca 5%. Totalt gir disse justeringene en totaleffekt på IFRS9 nedskrivningene på rett over 1%. Dette er direkte konsekvenser av korona, som kommer i tillegg til den effekten som medføres av justeringen av PD. til den effekten som medføres av justeringen av PD. Totalt sett anslås effekten av covid-19 justeringer å bidra med i overkant av 10% av forventet tap og IFRS9 nedskrivninger.

Lån med betalingslettelser

I forbindelse med covid-19s første fase opplevde banken en sterk økning i kunder som etterspurte avdragsfrihet. Økningen var betydelig både for privatmarked og bedriftsmarkedssegmentet, og holdt seg høyt ut andre kvartal. Men i løpet av tredje kvartal sank dette betraktelig igjen, da en så at ganske mange kunder ikke trengte det, og man fornyet ikke de kortsiktige avdragsfrihetene som var gitt. I løpet av fjerde kvartal flatet dette helt ut og er nå på et normalnivå for privatmarked. For bedriftsmarkeder andelen lån med avdragsfrihet nå på et historisk lavt nivå. Samtidig har vi sett en markant økning i merking av betalingslettelser for begge segmenter. Totalt sett er det nå 507 engasjement som er merket, en økning fra 401 året før. Og totalt sett utgjør dette nå 1340 MNOK. Hovedvekten av disse er lån som ligger i steg 2, som indikerer at banken forventer at lånene vil bli betjent som normalt etter hvert, mens en mindre andel anses å være så kredittforringet at det er foretatt individuelle nedskrivninger og engasjementet er flyttet til steg 3.

Andeler lån med betalingslettelser fordelt i de ulike stegene:

	2020	2019
Steg 1	0 %	0 %
Steg 2	94 %	88 %
Steg 3	6 %	12 %

Eksponering (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på mellom 0,2 og 1 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Sum næringslivsengasjement fordelt på risikogrupper

31.12.2020

Risikogrupper	Utlån til kunder		Garantier		Ubenyttet limit		Totale engasjement		Andel	
	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern
Lav	4 454 573	4 454 573	240 473	240 473	500 709	500 709	5 195 755	5 195 755	66,6 %	66,6 %
Middels	1 472 697	1 472 697	114 787	114 787	124 357	124 357	1 711 841	1 711 841	21,9 %	21,9 %
Høy	719 700	719 700	21 281	21 281	81 562	81 562	822 542	822 542	10,5 %	10,5 %
Misl./nedskrevne	47 066	47 066	21 082	21 082	5 440	5 440	73 588	73 588	0,9 %	0,9 %
Sum	6 694 035	6 694 035	397 623	397 623	712 068	712 068	7 803 727	7 803 727	100,0 %	100,0 %

31.12.2019

Risikogrupper	Utlån til kunder		Garantier		Ubenyttet limit		Totale engasjement		Andel	
	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern
Lav	4 528 062	4 528 062	311 892	311 892	709 308	709 308	5 549 263	5 549 263	67,5 %	67,5 %
Middels	1 268 523	1 268 523	97 815	97 815	150 786	150 786	1 517 124	1 517 124	18,5 %	18,5 %
Høy	923 339	923 339	72 292	72 292	50 987	50 987	1 046 617	1 046 617	12,7 %	12,7 %
Misl./nedskrevne	74 467	74 467	28 014	28 014	2 189	2 189	104 670	104 670	1,3 %	1,3 %
Sum	6 794 390	6 794 390	510 013	510 013	913 271	913 271	8 217 674	8 217 674	100,0 %	100,0 %

Sum privatmarkedsengasjement fordelt på risikogrupper

31.12.2020

Risikogrupper	Utlån til kunder		Garantier		Ubenyttet limit		Totale engasjement		Andel	
	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern
Lav	6 832 683	15 429 765	1 565	1 565	1 039 117	2 061 233	7 873 364	17 492 563	82,6 %	89,8 %
Middels	633 912	783 154			91 306	91 306	725 219	874 460	7,6 %	4,5 %
Høy	752 781	924 763	164	164	12 402	12 743	765 347	937 671	8,0 %	4,8 %
Misl./nedskrevne	166 441	168 002	75	75	597	597	167 114	168 675	1,8 %	0,9 %
Sum	8 385 817	17 305 685	1 804	1 804	1 143 423	2 165 880	9 531 043	19 473 368	100,0 %	100,0 %

31.12.2019

Risikogrupper	Utlån til kunder		Garantier		Ubenyttet limit		Totale engasjement		Andel	
	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern
Lav	6 570 926	14 198 645	1 963	1 963	683 898	1 715 957	7 256 786	15 916 564	74,6 %	82,2 %
Middels	642 196	772 123	116	116	68 615	75 196	710 927	847 435	13,0 %	9,1 %
Høy	857 312	996 586	596	596	3 995	4 424	861 903	1 001 606	11,1 %	7,8 %
Misl./nedskrevne	116 265	116 265					116 266	116 266	1,3 %	0,8 %
Sum	8 186 698	16 083 618	2 676	2 676	756 508	1 795 577	8 945 882	17 881 871	100,0 %	100,0 %

Andel av eksponering (EAD) fordelt per risikogruppe og steg

Konsern 31.12.2020	Steg	Risikogruppe				Sum
		Lav	Middels	Høy	Mistighold/tap	
	1	75 %	5 %	2 %	0 %	81 %
	2	8 %	4 %	5 %	0 %	18 %
	3	0 %	0 %	0 %	1 %	1 %
	SUM	83 %	9 %	6 %	1 %	100 %

Konsern 31.12.2019	Steg	Risikogruppe				Sum
		Lav	Middels	Høy	Mistighold/tap	
	1	76 %	6 %	4 %	0 %	85 %
	2	6 %	4 %	4 %	0 %	14 %
	3	0 %	0 %	0 %	1 %	1 %
	SUM	82 %	9 %	8 %	1 %	100 %

Morbank 31.12.2020	Steg	Risikogruppe				Sum
		Lav	Middels	Høy	Mistighold/tap	
	1	66 %	8 %	2 %	0 %	76 %
	2	8 %	6 %	7 %	0 %	22 %
	3	0 %	0 %	0 %	2 %	2 %
	SUM	74 %	14 %	10 %	2 %	100 %

Morbank 31.12.2019	Steg	Risikogruppe				Sum
		Lav	Middels	Høy	Mistighold/tap	
	1	68 %	8 %	5 %	0 %	81 %
	2	6 %	5 %	6 %	0 %	17 %
	3	0 %	0 %	0 %	2 %	2 %
	SUM	73 %	13 %	11 %	2 %	100 %

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er når betydelige konsentrasjoner av risiko kommer fra at man har eksponering mot debitorer eller verdipapirer med liknende økonomiske egenskaper eller som er involvert i sammenliknbare aktiviteter der disse likhetene kan gjøre at de samtidig får problemer med å holde betalingsforpliktelsene sine eller at verdiene svinger i takt slik at hvis en får problemer vil mange få problemer pga. likheten.

For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer konsernet grad av skjevfordeling av utlånsporteføljen ut fra følgende forhold:

- Store enkeltkunder
- Enkelte bransjer (næringsgrupper med spesifikke utfordringer eller sykliske næringer)
- Geografiske områder
- Sikkerhet med samme risikoegenskaper (f.eks. avhengig av eiendomspriser)
- Motparter i interbankoperasjoner eller handel med finansielle derivater

Konsernet benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko.

Banken har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 50,3 % (49,2 %) av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomsdrift per 31.12.20. Banken har fokus på å følge opp denne konsentrasjonsrisikoen.

I tillegg har banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkeltengasjementer. Bankens definerer store engasjementer som engasjementer som overstiger 10 % av bankens ansvarlige kapital. Det er et stort overlapp mellom store engasjementer og engasjementer knyttet til eiendomsinvesteringer.

Aldersfordeling på forfalte lån

Tabellen viser forfalte beløp på utlån og overtrekk på kreditt fordelt på antall dager etter forfall. Aldersfordeling 1-30 dager er ikke justert for forsinkelse i betalingsformidlingen og størrelsen på forfalte beløp vil derfor kunne variere per rapporteringstidspunkt.

31.12.2020

Konsern			Aldersfordeling på forfalte lån	Morbank		
PM	BM	Total		PM	BM	Total
309 857	19 819	329 677	1-30 dager	259 341	19 819	279 160
68 027	11 143	79 169	31-60 dager	53 554	11 143	64 697
29 843		29 843	61-90 dager	29 843		29 843
120 930	60 870	181 800	Over 90 dager	120 930	60 870	181 800
528 657	91 832	620 489	Sum	463 668	91 832	555 500

31.12.2019

Konsern			Aldersfordeling på forfalte lån	Morbank		
PM	BM	Total		PM	BM	Total
299 851	174 914	474 765	1-30 dager	255 121	174 914	430 035
70 476	8 571	79 047	31-60 dager	45 609	8 571	54 180
27 448	143	27 591	61-90 dager	23 412	143	23 555
70 823	72 789	143 611	Over 90 dager	70 823	72 789	143 611
468 598	256 417	725 014	Sum	394 965	256 417	651 382

Banken har per 31.12.20 samlede engasjementer på ca 77 millioner kroner (15 millioner kroner per 31.12.19) som er misligholdte over 90 dager hvor det ikke er foretatt tapsavsetninger på grunn av god sikkerhetsdekning. Disse engasjementene er individuelt vurdert i steg 3.

ESG

Banken gjennomfører vurdering av ESG-forhold generelt og klimarisiko spesielt ved kredittinnvilgelse i bedriftsmarked. Alle motparter blir i forbindelse med kredittvurdering også gitt en ESG kategori. Denne kan påvirke krav til beslutning i kredittsaker og behandling i kredittutvalg. Banken vil gjennom Eikasamarbeidet i 2021 videreutvikle vurderingsmodellen for ESG risikomodellen.

Obligasjoner og sertifikater

For å styre kreditttrisikoen i forbindelse med investeringer i obligasjoner og sertifikater har konsernet retningslinjer for kvaliteten på investeringene som gjennomføres, i tillegg til krav om bransjesammensetning og krav til forfallsstruktur. Investeringer i obligasjoner og sertifikater foretas i all hovedsak som likviditetsplasseringer.

Derivater

Derivater brukes i all hovedsak til styring av konsernets rente- og valutarisiko i form av rentebytte- og valutabytteavtaler der en fremtidig valutakurs eller en fremtidig rente avtales på inngåelsestidspunktene for derivatene slik at banken ikke har risiko for svingning av disse i derivatets løpetid. Konsernets motpartseksponering måles som en kombinasjon av markedsverdi på inngåtte kontrakter og hovedstol.

Oppfølging av risikorammer og risikobegrensende tiltak

Konsernet har etablert eksponeringsrammer innenfor ulike segmenter i de ulike porteføljene. Utnyttelse av disse rammene rapporteres månedlig til styret og konsernets ledergruppe. Individuelle engasjementer følges opp av de ulike kredittmiljøene i konsernet.

Konsernet bruker en rekke risikobegrensende tiltak slik som:

Sikkerhet

Konsernets viktigste risikobegrensende tiltak er etablering av sikkerhet for engasjementer. Det er klare retningslinjer både med hensyn på krav til sikkerhetsdekning i engasjementer og med hensyn på verdivurdering av sikkerhetsobjektene.

Eksponeringsbegrensninger

Konsernet har etablerte rammer for maksimal eksponering for næringer, type engasjementer samt for store engasjementer. I tillegg er det etablert retningslinjer for maksimal eksponering innen ulike risikogrupper.

Motpartseksponeringsavtaler

Det er krav om etablering av International Swap Dealer Association (ISDA) avtale med Credit Support Annex (CSA) avtale før derivathandler inngås.

9

ENGASJEMENT FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER OG GEOGRAFISK

Fordelt på kundegrupper

Konsern	Utlån		Garantier		Ubenyttede trekkfasiliteter	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Jord- og skogbruk	460 229	506 285	225	905	33 749	58 510
Fiske og fangst	370	6 563			200	200
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 292 382	1 123 073	187 642	264 967	176 844	193 453
Industri	161 310	206 319	28 249	43 787	107 224	31 755
Olje og energi	13 965	30 294		2 650	110	58 333
Varehandel	218 087	224 619	55 649	64 990	86 237	54 921
Hotell- og restaurantdrift	94 667	60 914	14 522	12 874	5 064	3 720
Transport og lagring	27 868	48 016	8 288	9 613	16 088	12 088
Offentlig og privat tjenesteyting	580 221	778 901	81 646	87 326	171 967	230 703
Eiendomsdrift	3 769 528	3 842 094	22 237	25 755	83 727	115 762
Andre kundegrupper	74	88				
Personkunder	17 526 432	16 189 868	2 795	3 344	2 201 195	1 953 687
Sum brutto utlån til kunder	24 145 132	23 017 035	401 253	516 211	2 882 404	2 713 133
Nedskrivinger	-145 412	-139 026	-1 826	-3 522	-4 456	-4 285
Sum netto utlån til kunder	23 999 720	22 878 009	399 427	512 689	2 877 948	2 708 848

Geografisk fordeling

Konsern	Utlån		Garantier		Ubenyttede trekkfasiliteter	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Rogaland	19 545 039	18 605 479	305 026	401 258	2 584 450	2 353 398
Oslo ¹	2 256 654	3 098 905	56 604	80 425	159 494	275 869
Andre fylker	2 307 248	1 240 902	39 623	34 528	138 460	70 784
Utlandet	36 191	71 749				13 082
Sum brutto utlån til kunder	24 145 132	23 017 035	401 253	516 211	2 882 404	2 713 133

1 Oslo i 2020 (Oslo og Akershus i 2019).

Fordelt på kundegrupper

Morbank	Utlån		Garantier		Ubenyttede trekkfasiliteter	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Jord- og skogbruk	460 229	506 285	225	905	33 749	58 510
Fiske og fangst	370	6 563			200	200
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 292 382	1 123 073	187 642	264 967	176 844	193 453
Industri	161 310	206 319	28 249	43 787	107 224	31 755
Olje og energi	13 965	30 294		2 650	110	58 333
Varehandel	218 087	224 619	55 649	64 990	86 237	54 921
Hotell- og restaurantdrift	94 667	60 914	14 522	12 874	5 064	3 720
Transport og lagring	27 868	48 016	8 288	9 613	16 088	12 088
Offentlig og privat tjenesteyting	580 221	778 901	81 646	87 326	171 967	230 703
Eiendomsdrift	3 769 528	3 842 094	22 237	25 755	83 727	115 762
Andre kundegrupper	74	88				
Personkunder	8 601 383	8 288 638	2 795	3 344	1 178 574	914 505
Sum brutto utlån til kunder	15 220 083	15 115 804	401 253	516 211	1 859 783	1 673 952
Nedskrivninger	-140 230	-134 715	-1 826	-3 522	-4 293	-4 173
Sum netto utlån til kunder	15 079 852	14 981 089	399 427	512 689	1 855 491	1 669 778

Geografisk fordeling

Morbank	Utlån		Garantier		Ubenyttede trekkfasiliteter	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Rogaland	11 712 738	11 605 745	305 026	401 258	1 646 707	1 423 173
Oslo ¹	1 796 005	2 550 943	56 604	80 425	122 552	200 216
Andre fylker	1 692 949	914 462	39 623	34 528	90 524	45 471
Utlandet	18 391	44 655				5 092
Sum brutto utlån til kunder	15 220 083	15 115 804	401 253	516 211	1 859 783	1 673 952

1 Oslo i 2020 (Oslo og Akershus i 2019).

Konsern		Garantier	Morbank	
31.12.2020	31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019
101 226	112 547	Betalingsgarantier	101 226	112 547
181 098	207 166	Kontraktsgarantier	181 098	207 166
9 155	11 155	Skattetrekksgarantier	9 155	11 155
9 089	12 500	Andre garantier	9 089	12 500
100 685	172 843	Ubenyttet garantiramme	100 685	172 843
401 253	516 211	Sum garantier	401 253	516 211

10

UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER FORDELT PÅ SEKTOR

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.12.2020	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	460 229	374 920	-477	-1 459		458 293
Fiske og fangst	370	370	-2			368
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 292 382	1 266 777	-2 170	-9 299	-4 790	1 276 123
Industri	161 310	161 310	-328	-925	-13 900	146 156
Olje og energi	13 965	13 965			-13 600	365
Varehandel	218 087	209 369	-1 276	-1 803	-1 585	213 423
Hotell- og restaurantdrift	94 667	94 667	-117	-360		94 190
Transport og lagring	27 868	27 868	-25	-210		27 632
Offentlig og privat tjenesteyting	580 221	568 311	-1 136	-4 051	-9 203	565 831
Eiendomsdrift	3 769 528	3 678 335	-7 686	-9 721	-15 335	3 736 787
Andre kundegrupper	74	74				74
Personkunder ¹	17 526 431	16 443 553	-10 180	-20 817	-14 957	17 480 479
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	24 145 132	22 839 519	-23 397	-48 645	-73 370	23 999 720

Konsern 31.12.2019	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	506 285	472 621	-641	-1 219	-5 000	499 425
Fiske og fangst	6 563	6 563	-16	-8		6 539
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 123 073	1 118 935	-2 206	-3 666	-2 900	1 114 300
Industri	206 319	206 319	-286	-2 107	-13 900	190 025
Olje og energi	30 294	30 294		-66	-16 850	13 378
Varehandel	224 619	200 053	-1 128	-1 099	-2 330	220 063
Hotell- og restaurantdrift	60 914	60 914	-46	-73		60 795
Transport og lagring	48 016	48 016	-1 134	-675	-126	46 080
Offentlig og privat tjenesteyting	778 901	768 500	-2 713	-2 934	-9 469	763 785
Eiendomsdrift	3 842 094	3 807 270	-7 213	-10 118	-14 400	3 810 363
Andre kundegrupper	88	88				88
Personkunder ¹	16 189 868	15 316 705	-12 522	-10 851	-13 329	16 153 166
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	23 017 035	22 036 278	-27 906	-32 816	-78 305	22 878 009

¹ Personkunder er her definert som alle bankens kunder som ikke har næringskode, uavhengig av hvilken avdeling/segment kunden er knyttet til.

² Tabellene inkluderer kun stegvise tapsavsetninger på utlån og fordringer på kunder (on balance) og ikke tapsavsetninger på garantier og/eller ubenyttede kreditter (off balance eksponering).

Utlån fordelt på kundegrupper

Morbank 31.12.2020	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	460 229	374 920	-477	-1 459		458 293
Fiske og fangst	370	370	-2			368
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 292 382	1 266 777	-2 170	-9 299	-4 790	1 276 123
Industri	161 310	161 310	-328	-925	-13 900	146 157
Olje og energi	13 965	13 965			-13 600	365
Varehandel	218 087	209 369	-1 276	-1 803	-1 585	213 423
Hotell- og restaurantdrift	94 667	94 667	-117	-360		94 190
Transport og lagring	27 868	27 868	-25	-210		27 633
Offentlig og privat tjenesteyting	580 221	568 311	-1 136	-4 051	-9 203	565 831
Eiendomsdrift	3 769 528	3 678 335	-7 686	-9 721	-15 335	3 736 786
Andre kundegrupper	74	74				74
Personkunder ¹	8 601 382	7 518 505	-7 632	-18 183	-14 957	8 560 610
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	15 220 083	13 914 471	-20 849	-46 011	-73 370	15 079 852

Morbank 31.12.2019	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	506 285	472 621	-641	-1 219	-5 000	499 425
Fiske og fangst	6 563	6 563	-16	-8		6 539
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 123 073	1 118 935	-2 206	-3 666	-2 900	1 114 301
Industri	206 319	206 319	-286	-2 107	-13 900	190 026
Olje og energi	30 294	30 294		-66	-16 850	13 378
Varehandel	224 619	200 053	-1 128	-1 099	-2 330	220 062
Hotell- og restaurantdrift	60 914	60 914	-46	-73		60 795
Transport og lagring	48 016	48 016	-1 134	-675	-126	46 081
Offentlig og privat tjenesteyting	778 901	768 500	-2 713	-2 934	-9 469	763 785
Eiendomsdrift	3 842 094	3 807 270	-7 213	-10 118	-14 400	3 810 363
Andre kundegrupper	88	88				88
Personkunder ¹	8 288 637	7 415 474	-9 817	-9 245	-13 329	8 256 246
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	15 115 803	14 135 047	-25 200	-31 210	-78 304	14 981 089

¹ Personkunder er her definert som alle bankens kunder som ikke har næringskode, uavhengig av hvilken avdeling/segment kunden er knyttet til.

² Tabellene inkluderer kun stegvise tapsavsetninger på utlån og fordringer på kunder (on balance) og ikke tapsavsetninger på garantier og/eller ubenyttede kreditter (off balance eksponering).

TAP PÅ UTLÅN / GARANTIER OG MISLIGHOLDTE / TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

Konsern		Tap på utlån og garantier	Morbank	
2020	2019		2020	2019
-5 683	208	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	-5 925	-538
16 405	-19 331	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	15 374	-17 698
-5 860	-76 399	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	-5 860	-76 399
12 696	109 938	Konstateringer mot tidligere nedskrivning	12 696	109 938
11 018	2 477	Konstateringer uten tidligere nedskrivning	11 018	2 477
-3 887	-3 422	Inngått på tidligere konstaterte tap ¹	-3 887	-3 421
24 689	13 471	Tap på utlån og garantier	23 415	14 360

¹ Konsernet har per 31.12.20 totalt utestående beløp på 66 millioner kroner som er konstatert / fraregnet i balansen som er sendt videre til inkassoselskaper. Tilsvarende utestående beløp var 56 millioner kroner per 31.12.2019. Eventuelle tilbakebetalinger fra inkassoselskapene regnskapsføres som redusert tapkostnad under linjen "inngått på tidligere konstaterte tap".

Konsern				Endringer i tapsavsetninger	Morbank			
Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger
30 983	35 646	80 305	146 934	Tapsavsetninger per 01.01.2020	28 174	34 032	80 305	142 510
				Overføringer/bevegelser:				
-5 644	19 645		14 001	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-5 101	18 392		13 291
-425		3 530	3 105	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-421		3 530	3 109
992	-7 318		-6 326	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	909	-6 289		-5 380
	-691	3 118	2 428	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-686	3 118	2 433
	351	-100	251	Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		351	-100	251
440		-250	190	Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	440		-250	190
2 711	564		3 274	Tilgang nye engasjementer i perioden	2 429	485		2 914
-12 092	-10 782		-22 874	Avgang av engasjementer i perioden	-11 129	-10 402		-21 531
8 336	14 636	11 943	34 915	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert	6 948	13 521	11 943	32 412
		-12 696	-12 696	Konstaterte tap			-12 696	-12 696
		-11 406	-11 406	Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-11 406	-11 406
				Andre justeringer	353			353
25 300	52 051	74 444	151 796	Tapsavsetninger per 31.12.2020	22 602	49 405	74 444	146 451
			102	Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				102
			145 412	Bokført som reduksjon av utlån til kunder				140 230
			6 282	Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				6 119
			151 796	Tapsavsetninger per 31.12.2020				146 451

Fordeling tapsavsetninger på kunder - per segment

Konsern (BM)				Endringer i tapsavsetninger BM	Morbank (BM)			
Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger
18 103	25 839	68 849	112 791	Tapsavsetninger BM per 01.01.2020	18 103	25 839	68 849	112 791
				Overføringer/bevegelser:				
-2 174	10 252		8 078	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-2 174	10 252		8 078
-86		2 480	2 394	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-86		2 480	2 394
723	-4 566		-3 843	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	723	-4 566		-3 843
	-159	24	-135	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-159	24	-135
5		-250	-244	Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	5		-250	-244
2 257	476		2 732	Tilgang nye engasjementer i perioden	2 257	476		2 732
-7 918	-7 705		-15 623	Avgang av engasjementer i perioden	-7 918	-7 705		-15 623
5 349	7 722	4 350	17 421	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert	5 349	7 722	4 350	17 421
		-4 687	-4 687	Konstaterte tap			-4 687	-4 687
		-9 179	-9 179	Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-9 179	-9 179
16 258	31 858	61 587	109 704	Tapsavsetninger BM per 31.12.2020	16 258	31 858	61 587	109 704

Konsern (PM)				Endringer i tapsavsetninger PM	Morbank (PM)			
Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger
12 788	9 807	11 455	34 051	Tapsavsetninger PM per 01.01.2020	9 979	8 193	11 455	29 627
				Overføringer/bevegelser:				
-3 474	9 393		5 919	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-2 927	8 140		5 213
-335		1 050	715	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-335		1 050	715
269	-2 751		-2 482	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	186	-1 722		-1 536
	-527	3 094	2 567	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-527	3 094	2 567
	351	-100	251	Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		351	-100	251
435			435	Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	435			435
435	88		523	Tilgang nye engasjementer i perioden	154	10		163
-4 146	-3 077		-7 223	Avgang av engasjementer i perioden	-3 183	-2 696		-5 879
2 977	6 899	7 593	17 469	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert	1 589	5 789	7 593	14 972
		-8 009	-8 009	Konstaterte tap			-8 009	-8 009
		-2 227	-2 227	Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-2 227	-2 227
				Andre justeringer	353			353
8 950	20 183	12 857	41 989	Tapsavsetninger PM per 31.12.2020	6 251	17 537	12 857	36 645

Fordeling tapsavsetninger på kunder - per segment

Konsern (BM)				Endringer i tapsavsetninger BM	Morbank (BM)			
Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger
21 550	30 644	148 753	200 946	Tapsavsetninger BM per 01.01.2019	21 550	30 644	148 753	200 946
				Overføringer/bevegelser:				
-2 177	12 561		10 384	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-2 177	12 561		10 384
-147		6 830	6 683	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-147		6 830	6 683
929	-2 366		-1 437	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	929	-2 366		-1 437
	-10 543	16 059	5 516	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-10 543	16 059	5 516
1 952	266		2 218	Tilgang nye engasjementer i perioden	1 952	266		2 218
-8 600	-6 035		-14 635	Avgang av engasjementer i perioden	-8 600	-6 035		-14 635
4 596	1 312	19 108	25 016	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert	4 596	1 312	19 108	25 016
		-105 949	-105 949	Konstaterte tap			-105 949	-105 949
		-15 951	-15 951	Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-15 951	-15 951
18 103	25 839	68 849	112 791	Tapsavsetninger BM per 31.12.2019	18 103	25 839	68 849	112 791

Konsern (PM)				Endringer i tapsavsetninger PM	Morbank (PM)			
Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger
9 226	24 333	7 951	41 510	Tapsavsetninger PM per 01.01.2019	7 406	21 086	7 951	36 443
				Overføringer/bevegelser:				
-525	2 248		1 723	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-419	1 672		1 253
-120		1 837	1 717	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-120		1 837	1 717
1 874	-6 980		-5 105	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 676	-5 144		-3 468
	-1 870	4 905	3 035	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 870	4 905	3 035
	391	-370	20	Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		391	-370	20
574	89		664	Tilgang nye engasjementer i perioden	310	47		358
-3 140	-6 139		-9 280	Avgang av engasjementer i perioden	-2 664	-5 447		-8 112
4 899	-2 265	1 951	4 585	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert	4 034	-2 542	1 951	3 443
		-3 989	-3 989	Konstaterte tap			-3 989	-3 989
		-829	-829	Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-829	-829
				Andre justeringer	-245			-245
12 788	9 807	11 455	34 051	Tapsavsetninger PM per 31.12.2019	9 979	8 193	11 455	29 627

Endringer i brutto balanseførte engasjement

Konsern					Morbank			
Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement	Brutto balanseførte engasjement med nedskrivning for forventet tap	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
19 103 681	3 222 886	279 691	22 606 258	Brutto balanseført engasjement per 01.01.2020	11 923 782	2 500 991	279 691	14 704 464
				Overføringer:				
-1 652 405	1 652 405			Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 143 559	1 143 559		
-76 201		76 201		Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-75 751		75 751	
733 610	-733 610			Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	424 706	-424 706		
	-36 829	36 829		Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-35 966	35 966	
	2 829	-2 829		Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		2 829	-2 829	
4 529		-4 529		Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	4 529		-4 529	
5 545 584	1 039 454		6 585 038	Tilgang nye engasjementer i perioden	4 234 465	881 408		5 115 873
-4 813 272	-933 462	-94 555	-5 841 289	Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-4 372 348	-928 503	-94 555	-5 395 407
18 845 527	4 213 672	290 808	23 350 007	Brutto balanseførte engasjement per 31.12.2020¹	10 995 824	3 139 610	289 496	14 424 930

¹ Tabellen over tar utgangspunkt i brutto engasjementer på rapporteringstidspunkt, herunder utlån til kunder og fordringer mot kredittinstitusjoner og sentralbank. Tabellen inkluderer ikke garantier/ubenyttede kredittrammer.

Fordeling brutto balanseførte engasjement på utlån til kunder målt til amortisert kost - per segment

Konsern (BM)					Morbank (BM)			
Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement	Brutto balanseførte engasjement med nedskrivning for forventet tap	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
5 609 170	1 250 252	152 503	7 011 926	Brutto balanseført engasjement BM per 01.01.2020	5 609 170	1 250 252	152 503	7 011 926
				Overføringer:				
-677 422	677 422			Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-677 422	677 422		
-12 088		12 088		Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-12 088		12 088	
214 320	-214 320			Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	214 320	-214 320		
1 105		-1 105		Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	1 105		-1 105	
1 525 162	171 970		1 697 133	Tilgang nye engasjementer i perioden	1 525 162	171 970		1 697 133
-1 530 783	-377 804	-49 046	-1 957 633	Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-1 530 783	-377 804	-49 046	-1 957 633
5 129 465	1 507 520	114 441	6 751 426	Brutto balanseførte engasjement BM per 31.12.2020	5 129 465	1 507 520	114 441	6 751 426

Fordeling brutto balanseførte engasjement på utlån til kunder målt til amortisert kost - per segment

Konsern (PM)					Morbank (PM)			
Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement	Brutto balanseførte engasjement med nedskrivning for forventet tap	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
12 960 418	2 000 716	99 104	15 060 239	Brutto balanseført engasjement PM per 01.01.2020	5 780 519	1 278 822	99 104	7 158 445
				Overføringer:				
-974 983	974 983			Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-466 137	466 137		
-64 112		64 112		Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-63 663		63 663	
519 290	-519 290			Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	210 386	-210 386		
	-36 829	36 829		Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-35 966	35 966	
	2 829	-2 829		Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		2 829	-2 829	
3 424		-3 424		Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	3 424		-3 424	
4 010 442	862 640		4 873 081	Tilgang nye engasjementer i perioden	2 683 117	704 594		3 387 710
-3 244 052	-583 741	-17 426	-3 845 220	Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert inkl avgang og fastrentelån	-2 786 903	-578 782	-17 426	-3 383 111
13 210 426	2 701 307	176 368	16 088 101	Brutto balanseførte engasjement PM per 31.12.2020	5 360 743	1 627 246	175 055	7 163 044

Endringer i brutto balanseførte engasjement

Konsern					Morbank			
Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement	Brutto balanseførte engasjement med nedskrivning for forventet tap	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
19 426 365	3 297 390	334 787	23 058 541	Brutto balanseført engasjement per 01.01.2019¹	12 716 678	2 491 653	334 787	15 543 117
				Overføringer:				
-1 200 920	1 200 920			Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-927 710	927 710		
-48 159		48 159		Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-48 159		48 159	
907 612	-907 612			Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	553 673	-553 673		
	-107 329	107 329		Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-107 329	107 329	
	5 677	-5 677		Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		5 677	-5 677	
5 115 766	698 074		5 813 840	Tilgang nye engasjementer i perioden	3 913 228	625 960		4 539 189
-5 096 982	-964 235	-204 907	-6 266 123	Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-4 283 929	-889 007	-204 907	-5 377 842
19 103 681	3 222 886	279 691	22 606 258	Brutto balanseførte engasjement per 31.12.2019	11 923 782	2 500 991	279 691	14 704 464

¹ Tabellen over tar utgangspunkt i brutto engasjementer på rapporteringstidspunkt, herunder utlån til kunder og fordringer mot kredittinstitusjoner og sentralbank. Tabellen inkluderer ikke garantier/ubenyttede kredittrammer. Brutto balanseført engasjement per 01.01.2019 inkluderte verdi av bankens fatrentelån på totalt ca. 0,8 MRD.

Fordeling brutto balanseførte engasjement på utlån til kunder målt til amortisert kost - per segment

Konsern (BM)					Morbank (BM)			
Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement	Brutto balanseførte engasjement med nedskrivning for forventet tap	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
6 161 731	905 426	293 847	7 361 004	Brutto balanseført engasjement BM per 01.01.2019²	6 161 731	905 426	293 847	7 361 004
				Overføringer:				
-542 836	542 836			Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-542 836	542 836		
-22 268		22 268		Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-22 268		22 268	
147 197	-147 197			Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	147 197	-147 197		
	-53 691	53 691		Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-53 691	53 691	
1 508 899	241 212		1 750 111	Tilgang nye engasjementer i perioden	1 508 899	241 212		1 750 111
-1 643 553	-238 333	-217 303	-2 099 189	Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-1 643 553	-238 333	-217 303	-2 099 189
5 609 170	1 250 252	152 503	7 011 926	Brutto balanseførte engasjement BM per 31.12.2019	5 609 170	1 250 252	152 503	7 011 926

² Tabellen over tar utgangspunkt i brutto utlån til kunder BM på rapporteringstidspunkt. Tabellen inkluderer ikke garantier/ubenyttede kredittrammer. Brutto balanseført engasjement per 01.01.2019 inkluderte verdi av bankens fatrentelån i BM på totalt ca. 0,1 MRD.

Konsern (PM)					Morbank (PM)			
Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement	Brutto balanseførte engasjement med nedskrivning for forventet tap	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
12 637 691	2 372 639	40 939	15 051 269	Brutto balanseført engasjement PM per 01.01.2019²	6 029 055	1 566 902	40 939	7 636 897
				Overføringer:				
-658 084	658 084			Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-384 874	384 874		
-25 891		25 891		Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-25 891		25 891	
745 739	-745 739			Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	391 801	-391 801		
	-53 638	53 638		Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-53 638	53 638	
	5 677	-5 677		Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		5 677	-5 677	
3 686 927	456 862		4 143 789	Tilgang nye engasjementer i perioden	2 403 313	384 748		2 788 061
-3 425 964	-693 168	-15 687	-4 134 819	Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-2 632 885	-617 941	-15 687	-3 266 513
12 960 418	2 000 716	99 104	15 060 239	Brutto balanseførte engasjement PM per 31.12.2019	5 780 519	1 278 822	99 104	7 158 445

² Tabellen over tar utgangspunkt i brutto utlån til kunder PM på rapporteringstidspunkt. Tabellen inkluderer ikke garantier/ubenyttede kredittrammer. Brutto balanseført engasjement per 01.01.2019 inkluderte verdi av bankens fatrentelån i PM på totalt ca. 0,7 MRD.

Kommentarer til stegvandringer

Alle engasjementer starter i steg 1. Det er deretter fem faktorer som kan føre til at engasjementet blir flyttet over fra steg 1 til steg 2, herunder;

- 1) Mislighold på mer enn 30 dager
- 2) Ved flere enn 2 restanser på minst 5 dagers varighet de siste 12 måneder
- 3) En vesentlig økning i risiko, dvs. at PD har økt siden initiell PD for engasjementet (se definisjon i [note 8](#))
- 4) Forbearancemarkering (at kunden er gitt nødvendige betalingslettelser)
- 5) Manglende data på kunden

Tabellen under viser en nedbrytning av årsakene bak alle stegvandringer fra steg 1 til steg 2.

Årsaker	2020		2019	
	Andel (isolert)	Andel totalt	Andel (isolert)	Andel totalt
P.g.a. restanse i 30 dager	0 %	2 %	1 %	3 %
P.g.a. restanser siste 12 mnd.	6 %	9 %	2 %	14 %
P.g.a. vesentlig økning i PD	53 %	60 %	29 %	64 %
P.g.a. forbearance	17 %	23 %	8 %	17 %
Manglende data på kunde	7 %	7 %	0 %	2 %
Kombinasjon av årsakene over	17 %		59 %	
Totalt	100 %	100 %	100 %	100 %

«Andel isolert» viser hvor mange prosent av verdien på lån som ble flyttet fra steg 1 til steg 2 p.g.a. kun den korresponderende faktoren isolert sett, mens «Andel totalt» viser hvor mange prosent av migrasjonen som den korresponderende faktoren var med enten alene, eller sammen med en eller flere av de andre faktorene.

Tilsvarende viser tabellen nedenfor en nedbrytning av årsakene bak stegvandringer fra steg 2 til steg 1 (tilfriskning i perioden);

Årsaker	2020		2019	
	Andel (isolert)	Andel totalt	Andel (isolert)	Andel totalt
Ingen 30 dagers restanse siste 6m lenger	0 %	1 %	1 %	3 %
Ikke mer enn 1 restanse siste 12 mnd.	0 %	5 %	3 %	12 %
Vesentlig reduksjon i PD	84 %	86 %	68 %	77 %
Ingen forbearancemarkering lenger	8 %	8 %	8 %	8 %
Fått data på kunden	0 %	0 %	1 %	2 %
Kombinasjon av flere årsaker	8 %		20 %	
Totalt	100 %	100 %	100 %	100 %

«Andel isolert» viser hvor mange prosent av verdien på lån som ble flyttet fra steg 2 til steg 1 p.g.a. kun den korresponderende faktoren isolert sett, mens «Andel totalt» viser hvor mange prosent av migrasjonen som den korresponderende faktoren var med enten alene, eller sammen med en eller flere av de andre faktorene.

For 2020 er det totalt 360 engasjementer som har migrert fra steg 2 til steg 1, mens totalt 598 engasjementer migrerte fra steg 1 til steg 2.

Sensitivitetsanalyser

Nedskrivningsmodellen for beregning av ECL på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder blant annet misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold og generell makroutvikling. Modellen og tapsestimatene er således sårbare for endringer i forutsetningene som er satt - korona utbruddet og krisen i norsk økonomi forsterker usikkerhetene i estimatene.

Det er fortsatt vanskelig å forutse hvordan krisen vil påvirke boligprisene fremover og foreløpig ikke hensyntatt mulige boligprisfall som følge av oppsigelser og generell lavere økonomisk aktivitet- og forbruk. NHO anslø i første kvartal at boligprisene kunne falle opp mot 9-10 % i løpet av året. Reduserte boligpriser svekker verdien av sikkerheten på hoveddelen av privatmarkedsporteføljen men vil også få ringvirkninger inn mot bedrifts-markedsporteføljen. I tillegg vil økt arbeidsledighet påvirke sannsynlighet for mislighold. Statistisk Sentralbyrå anslø en arbeidsledighet opp mot 6 % mens IMF er enda mer pessimistiske og spådde arbeidsledighet opp mot 13-14 %. Når det gjelder generelle makroutsikter er disse betydelig svakere enn tilfellet var per 31.12.19. Både det kraftige oljeprisfallet og den økte arbeidsledigheten påvirker makroindikatorer negativt. Finanstilsynets stresstest scenario bygger på vesentlig svakere makroforutsetninger fremover enn tilfellet var per 31.12.19.

Banken har følgelig reprodusert tapsestimater gitt endringer i sentrale forutsetninger med formål å illustrere hvordan tapsestimatene påvirkes i gitte scenarier.

Per 31.12.2020 er det foretatt sensitivitetsanalyser for følgende faktorer og scenarier:

- Fremtiden blir som i dag (uendret forventning)
- Forventet levetid lik full løpetid
- Misligholdssannsynlighet (PD) opp 10 %
- Misligholdssannsynlighet (PD) ned 10 %
- Økt arbeidsledighet (IMF scenario)
- Betydelig svekket makrosenario

I de to justeringene av misligholdssannsynlighet antas det at misligholdssannsynligheten for alle kunder untatt de som er i mislighold, øker henholdsvis minker 10%.

Hvis kunder faller i kredittkvalitet, vil de ha vanskeligere med å få refinansiert lån og samtidig ha lavere mulighet til å førinnfri eller foreta ekstra innbetalinger. Scenariet om forventet løpetid lik full løpetid, antar at samtlige utlån går til endelig forfall og at alle uopprukne kredittter utnyttes fullt ut. Forventningene til fremtiden er i hovedscenariet negativ (basert på en sammenvekting av et positivt- et negativt-, samt en hovedforventning). I scenariet om at «Fremtiden blir som i dag» er forventningen = 1 dvs. hverken positiv eller negativ.

De to siste scenariene er mer krisepregede scenarier. Det eneste testes mot en økt arbeidsledighet som går opp til 13,5%, hvor vi forventer at opptil 10% av våre kunder får alvorlige betalingsproblemer. I det siste legges det i tillegg til generell økonomisk svekkelse og betydelig reduserte eiendomsverdier.

Resultat av sensitivitetsanalysen er som følger, fordelt på konsern samt segmentene personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM);

Konsern 31.12.2020	Endringer sentrale forutsetninger					
	Uendret forventning til fremtiden	Full løpetid	PD oppjustert 10%	PD nedjustert 10%	Arbeidsledighet 13,5% (IMF)	Finanstilsynets stress scenario 1
Prosentvis endring i tapsestimat BM	-2,9 %	7,4 %	3,3 %	-3,4 %	2,1 %	132,2 %
Prosentvis endring i tapsestimat PM	-1,7 %	3,4 %	1,7 %	-4,1 %	239,1 %	197,7 %
Prosentvis endring i tapsestimat Konsern	-2,6 %	6,3 %	2,9 %	-3,6 %	61,4 %	148,6 %
Konsern 31.12.2019						
Prosentvis endring i tapsestimat BM	4,5 %	1,8 %	8,8 %	-7,9 %	2,5 %	110,7 %
Prosentvis endring i tapsestimat PM	2,3 %	3,3 %	4,4 %	-7,7 %	222,2 %	197,6 %
Prosentvis endring i tapsestimat Konsern	3,7 %	2,3 %	7,3 %	-7,8 %	54,6 %	131,3 %

Resultat av sensitivitetsanalysen er som følger, fordelt på morbank samt segmentene personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM);

Morbank 31.12.2020	Endringer sentrale forutsetninger					
	Uendret forventning til fremtiden	Full løpetid	PD oppjustert 10%	PD nedjustert 10%	Arbeidsledighet 13,5% (IMF)	Finanstilsynets stress scenario 1
Prosentvis endring i tapsestimat BM	-2,9 %	7,4 %	3,3 %	-3,4 %	2,1 %	132,2 %
Prosentvis endring i tapsestimat PM	-1,2 %	2,2 %	0,6 %	-3,6 %	345,0 %	218,0 %
Prosentvis endring i tapsestimat Morbank	-2,5 %	6,1 %	2,6 %	-3,5 %	51,4 %	144,5 %
Morbank 31.12.2019						
Prosentvis endring i tapsestimat BM	4,5 %	1,8 %	8,8 %	-7,9 %	2,5 %	110,7 %
Prosentvis endring i tapsestimat PM	2,3 %	2,9 %	4,2 %	-8,0 %	247,3 %	205,3 %
Prosentvis endring i tapsestimat Morbank	3,8 %	2,1 %	7,4 %	-7,9 %	39,3 %	124,9 %

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Sum av misligholdte engasjement over 90 dager og øvrige ikke-misligholdte engasjement med individuell tapsnedskrivning

Konsern	31.12.20			31.12.19		
	PM	BM	Total	PM	BM	Total
Tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto):						
Misligholdte engasjement over 90 dg	120 930	60 870	181 800	70 823	72 789	143 611
Ikke misligholdte tapsutsatte engasjement	61 190	82 102	143 292	48 034	108 758	156 792
Sum engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto)	182 120	142 972	325 092	118 856	181 547	300 403
Individuelle tapsnedskrivninger på:						
Misligholdte engasjement over 90 dg	5 656	36 545	42 201	4 892	20 900	25 792
Ikke misligholdte tapsutsatte engasjement	7 201	25 042	32 244	6 563	47 949	54 512
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	12 857	61 587	74 444	11 455	68 849	80 305
Tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto):						
Misligholdte engasjement over 90 dg	115 274	24 325	139 599	65 930	51 889	117 819
Ikke misligholdte tapsutsatte engasjement	53 988	57 060	111 048	41 471	60 809	102 280
Sum engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto)	169 263	81 385	250 647	107 401	112 698	220 099
Avsetningsgrad misligholdte engasjement over 90 dg	5 %	60 %	23 %	7 %	29 %	18 %
Avsetningsgrad ikke misligholdte tapsutsatte engasjement	12 %	31 %	23 %	14 %	44 %	35 %

Misligholdte og tapsutsatte engasjement blir vurdert i henhold til lover og Finanstilsynets forskrifter. Et engasjement vurderes som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er dekket innen 90 dager etter

at rammekreditten ble overtrukket. Et tapsutsatt engasjement er engasjement med nedskrivning hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en sannsynlighet for at tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt, uavhengig av om engasjementet er misligholdt eller ikke.

12

RENTERISIKO

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Risikoen oppstår hovedsakelig fra fastrenteutlån og finansiering med fastrente. Rentekurver pleier å primært flytte seg parallelt opp eller ned og konsernet måler renterisiko som resultateffekten ved et parallelt skift i rentekurven. Risikoen for ikke-parallele skift er dekket gjennom begrensinger på maksimal eksponering.

Hovedprinsippet i bankens styring av renterisiko er å nøytralisere renterisikoen ved å balansere bankens aktiva- og passivside. Banken holder løpende oversikt over renteeksponeringen i alle tidsintervaller

på 3 måneder fra 0-15 år. Banken har som strategi å ikke pådra seg vesentlig renterisiko innenfor den ordinære virksomheten. Ramme for renterisiko for konsernet er satt til at maksimalt tap ikke skal overstige kr 21 millioner ved et parallelt skift i rentekurvene på 2 %. Ramme for konsernet er fordelt på kr 15 millioner for morbank og kr 6 millioner for SSB Boligkreditt. Maksimal renteeksponering innenfor hvert løpetidsintervall skal ikke overstige 3,75 millioner kroner.

Se forøvrig [note 15](#) vedrørende bankens bruk av derivater for sikring av sin renteeksponering.

Tidspunkt frem til avtalt endring av rentebetingelser

Konsern 2020	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	31.12.2020
Kontanter	3 263						3 263
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	485 300						485 300
Utlån til kunder	4 966 094	17 781 101	144 239	660 801	447 485		23 999 720
Sertifikater og obligasjoner	726 086	2 397 821	262 886	492 233			3 879 026
Finansielle derivater	-405 569	-5 283 697	652 735	3 408 169	1 954 632		326 270
Øvrige eiendeler						541 632	541 632
Sum eiendeler	5 775 175	14 895 225	1 059 860	4 561 202	2 402 117	541 632	29 235 211
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 471 784						1 471 784
Innskudd fra kunder	5 802 426	5 975 366	140 273	7 992			11 926 057
Verdipapirgjeld	1 859 026	5 883 478	222 729	2 682 698	1 630 572		12 278 503
Finansielle derivater	1 382 211	-4 329 392	575 051	1 861 102	657 328		146 300
Øvrig gjeld						159 411	159 411
Ansvarlig lån	100 358	100 358					200 716
Egenkapital		100 000				2 851 880	2 951 880
Sum gjeld og egenkapital	10 615 804	7 729 810	938 054	4 551 791	2 287 900	3 011 291	29 134 651
Netto likviditetseksponering balanseposter	-3 052 850	8 119 720	44 123	-1 537 656	-1 183 088	-2 469 659	-79 410
Kontraksbeløp derivater	-1 787 779	-954 305	77 683	1 547 067	1 297 304		179 970
Netto sum alle poster	-4 840 629	7 165 415	121 806	9 411	114 217	-2 469 659	100 561

Konsern 2019	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	31.12.2019
Kontanter	4 261						4 261
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	570 160						570 160
Utlån til kunder	5 072 946	16 860 872	91 171	630 403	222 616		22 878 009
Sertifikater og obligasjoner	456 820	2 935 634	265 353	199 753			3 857 560
Finansielle derivater	5 458	23 835	1 073	67 590	14 803		112 759
Øvrige eiendeler						735 510	735 510
Sum eiendeler	6 109 645	19 820 341	357 598	897 746	237 419	735 510	28 158 259
Gjeld til kredittinstitusjoner	43 672						43 672
Innskudd fra kunder	6 198 644	5 568 720		65 464			11 832 829
Verdipapirgjeld	782 872	3 487 609	2 899 709	4 203 832	1 318 050		12 692 071
Finansielle derivater	2 336	245	19 865	83 173	5 563		111 181
Øvrig gjeld						257 881	257 881
Ansvarlig lån	100 595	100 595					201 191
Egenkapital		100 000				2 919 434	3 019 434
Sum gjeld og egenkapital	7 128 119	9 257 169	2 919 574	4 352 469	1 323 612	3 177 315	28 158 259
Netto likviditetseksponering balanseposter	-1 018 474	10 563 172	-2 561 976	-3 454 723	-1 086 193	-2 441 806	
Netto sum alle poster	-1 018 474	10 563 172	-2 561 976	-3 454 723	-1 086 193	-2 441 806	

Morbank 2020

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	31.12.2020
Kontanter	3 263						3 263
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	510 357						510 357
Utlån til kunder	4 950 518	8 876 810	144 239	660 801	447 485		15 079 852
Sertifikater og obligasjoner	649 181	2 001 434	262 886	492 233			3 405 734
Finansielle derivater	-67 658	-3 326 710	652 735	2 453 602	471 729		183 697
Øvrige eiendeler						1 903 180	1 903 180
Sum eiendeler	6 045 661	7 551 534	1 059 860	3 606 635	919 214	1 903 180	21 086 084
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 376 117						1 376 117
Innskudd fra kunder	5 807 599	5 975 364	140 273	7 992			11 931 228
Verdipapirgjeld	1 787 282	419 344	222 729	1 783 262	300 298		4 512 914
Finansielle derivater	1 405 949	-4 345 798	575 051	1 861 102	657 328		153 633
Øvrig gjeld						135 426	135 426
Ansvarlig lån	100 358	100 358					200 716
Egenkapital		100 000				2 580 428	2 680 428
Sum gjeld og egenkapital	10 477 304	2 249 268	938 054	3 652 355	957 626	2 715 854	20 990 461
Netto likviditetseksponering balanseposter	-2 958 035	4 283 178	44 123	-638 220	147 187	-812 674	65 559
Kontraktbeløp derivater	-1 473 608	1 019 087	77 683	592 500	-185 599		30 064
Netto sum alle poster	-4 431 643	5 302 265	121 806	-45 720	-38 412	-812 674	95 623

Morbank 2019

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	31.12.2019
Kontanter	4 261						4 261
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	569 318						569 318
Utlån til kunder	5 058 005	8 978 893	91 171	630 403	222 616		14 981 089
Sertifikater og obligasjoner	350 425	2 246 634	265 353	199 753			3 062 166
Finansielle derivater	3 551	15 508	698	35 612	8 311		63 682
Øvrige eiendeler						2 012 249	2 012 249
Sum eiendeler	5 985 560	11 241 036	357 223	865 769	230 928	2 012 249	20 692 763
Gjeld til kredittinstitusjoner	286 440						286 440
Innskudd fra kunder	6 200 352	5 568 714		65 464			11 834 530
Verdipapirgjeld	734 942	1 082 336	387 549	3 038 758			5 243 585
Finansielle derivater	2 114	221	17 978	66 771	2 292		89 377
Øvrig gjeld						242 141	242 141
Ansvarlig lån	100 595	100 595					201 191
Egenkapital		100 000				2 695 500	2 795 500
Sum gjeld og egenkapital	7 324 444	6 851 866	405 527	3 170 993	2 292	2 937 641	20 692 763
Netto likviditetseksponering balanseposter	-1 338 885	4 389 170	-48 304	-2 305 225	228 636	-925 392	
Netto sum alle poster	-1 338 885	4 389 170	-48 304	-2 305 225	228 636	-925 392	

Rentefølsomhet

Styret har fastsatt en ramme på 21 millioner kroner for samlet renterisiko i og utenfor konsernets balanse. Dette måles ved den resultatpåvirkning som en renteendring (parallelt skift) på 2 % gir. Ved årsskiftet var beregnet resultatpåvirkning ved et renteskift på 2 % 3,5 millioner kroner.

Renterisikoen er således vurdert til å være lav. Konsernets eksponering overfor markedsrisiko vurderes totalt sett som moderat.

13

VALUTARISIKO

Valutarisiko er risikoen for tap fra endringer i valutakursene slik at våre nettoverdier målt i norske kroner synker. Banken har etablert rammer som definerer risikotoleransen relatert til valutaeksponering. Maksimal tillatt valutaeksponering er to millioner kroner per valuta og maksimal aggregert brutto valutaeksponering er 6 millioner kroner.

Rammene gjelder utelukkende for kunderelatert transaksjonsformidling. Banken har ikke rammer for egenhandel i valuta. Det er også utarbeidet retningslinjer omkring hvilke valutaer banken kan være eksponert mot. Det er ikke utarbeidet sensitivitetsanalyser for valutarisiko i forhold til endring i valutakurs da denne effekten er liten p.g.a. bankens lave netto valutaeksponering.

Eiendeler i valuta har i hovedsak restløpetid over 5 år, mens valutagjeld har forfall i intervallet 1-5 år. Tidspunkt frem til avtalt renteendring er for eiendeler og gjeld hovedsakelig innenfor 1-3 måneder. For å sikre konsernets valuta utlån/innlån brukes valutaterminer og valutabytteavtaler. Siden det er en økt kredittrisiko som følge av valutakurssvingninger for kunder med lån i utenlandsk valuta, brukes sperrede innskudd som ekstra sikkerhet. Dersom utviklingen i valutakursene medfører at kundens lån målt i NOK overstiger et på forhånd definert avvik fra hovedstol blir kunden bedt om å etablere ekstra sikkerhet. Dersom ikke ekstra sikkerhet i form av innskudd blir etablert, blir hele engasjementet konvertert til NOK når den avtalte grensen brytes.

Både eiendeler, gjeld og valutasikringer i utenlandsk valuta er verdivurdert til dagskurs per 31.12.

Konsern / Morbank 31.12.2020

Valutaposisjoner	Utenlandsk valuta	USD	EUR	JPY	CHF	GBP	SEK	DKK	CAD	Annen
Kontanter	22		3				14	5		
Utlån til kredittinstitusjoner	51 708	3 840	10 567	26	237	5 932	27 909	988	471	1 738
Utlån til kunder	217 491	46 187	24 348	17 231	96 122		33 603			
Sertifikater, obligasjoner	479 448		285 855				122 217	71 375		
Øvrige eiendeler	4 268	1						4 267		
Sum eiendeler	752 937	50 028	320 773	17 257	96 359	5 933	183 743	76 636	471	1 738
Gjeld til kredittinstitusjoner										
Innskudd fra kunder	56 012	3 781	12 666		7	6 111	32 937	46		463
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer										
Øvrig gjeld										
Ansvarlig lån										
Egenkapital										
Sum gjeld og egenkapital	56 012	3 781	12 666		7	6 111	32 937	46		463
Netto valutaeksponering på balanseposter	696 926	46 247	308 107	17 257	96 351	-178	150 806	76 590	471	1 275
Valutasikring	-681 776	-48 417	-300 540	-17 143	-95 777	408	-150 097	-70 585		374
Netto valutaeksponering	15 150	-2 170	7 567	114	575	230	710	6 005	471	1 648

Konsern / Morbank 31.12.2019

Valutaposisjoner	Utenlandsk valuta	USD	EUR	JPY	CHF	GBP	SEK	DKK	CAD	Annen
Konter	605		260			126	14	206		
Utlån til kredittinstitusjoner	32 016	5 854	10 743	12	193	3 834	9 879	62	331	1 109
Utlån til kunder	399 387	48 134	67 638	20 109	223 302		40 203			
Sertifikater, obligasjoner	464 271		285 109				111 474	67 688		
Øvrige eiendeler	6 490	3 185						3 305		
Sum eiendeler	902 770	57 173	363 749	20 121	223 495	3 960	161 570	71 260	331	1 109
Gjeld til kredittinstitusjoner										
Innskudd fra kunder	29 301	6 557	9 281		8	3 848	9 568	26		12
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer										
Øvrig gjeld										
Ansvarlig lån										
Egenkapital										
Sum gjeld og egenkapital	29 301	6 557	9 281		8	3 848	9 568	26		12
Netto valutaeksponering på balanseposter	873 468	50 616	354 468	20 121	223 487	112	152 002	71 234	331	1 097
Valutasikring	-857 539	-52 429	-347 006	-20 024	-222 843	635	-151 129	-65 051		308
Netto valutaeksponering	15 929	-1 813	7 462	98	644	747	873	6 183	331	1 405

14

KURSRISIKO

Kursrisiko på verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner, sertifikater og egenkapitalpapirer som konsernet har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Rammene for investeringer i verdipapirer utover likviditetsplassering er uendret

siste 12 mnd. En eventuell endring i eksisterende tillatte eksponering skal nedfelles i bankens finansstrategi som så gjennomgås og godkjennes av bankes styre.

Konsernet benytter i stor grad finansielle instrumenter til å balansere bankens valuta-, rente- og aksjerisiko. Valuta- og renterelaterte instrumenter benyttes for å minimere valuta- og renterisiko på bankens utlån til kunder og innlån fra kapitalmarkedet.

Konsernet benytter sikringsbokføring for virkelig verdisikring av enkelte fastrenteinnlån (sertifikatlån, obligasjonslån, ansvarlig lån og fondsobligasjon). Det er kun rentesikring som benyttes gjennom rentebytteavtaler. Alle rentebytteavtaler er i norske kroner da konsernet ikke er eksponert mot gjeld i utenlandsk valuta. Hver enkelt sikring er dokumentert med en henvisning til konsernets risikostyringsstrategi, en entydig identifikasjon av sikringsobjekt og sikringsinstrument, en entydig beskrivelse av den sikrede risikoen, en beskrivelse av hvorfor sikringen er forventet å være effektiv og en beskrivelse av når og hvordan konsernet skal dokumentere at sikringen har vært effektiv i regnskapsperioden og forventes å være effektiv i neste regnskapsperiode. Konsernet har definert den sikrede risikoen som verdiendringer knyttet til NIBOR-komponenten av innlånene. Sikringseffektiviteten vurderes og dokumenteres både ved førstegangs klassifisering og ved hver regnskapsavslutning. Ved virkelig verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og verdien på sikringsobjektet blir justert for verdiendringen knyttet til sikret risiko. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført som ineffektivitet i sikringsforholdet. På denne måten blir regnskapspresenta-

sjonen for disse instrumentene i samsvar med konsernets rentestyring og reelle økonomiske utvikling. Eventuell ineffektivitet i bankens sikringsforhold kan oppstå på grunn av virkelig verdjusteringer av det flytende benet i sikringsinstrumentet. Se note 19 for resultatførte beløp. Se også ytterligere opplysninger om bankens sikringsbokføring nedenfor.

Styret har vedtatt rammer for hvor stor eksponering banken kan ha mot hver motpart for å redusere oppgjørisikoen knyttet til bruken av finansielle instrumenter. Banken skal benytte solide og etablerte motparter med en minimumsrating på A fra et anerkjent ratingbyrå. Det skal etableres CSA (Credit Support Annex) med alle motparter for å sikre lavest mulig netto eksponering ved en eventuell konkurs fra en motpart.

Morbanken og konsernets motregningsrett følger alminnelig norsk lov. Som følge av inngåtte ISDA avtaler mellom morbanken og finansielle derivatmotparter, oppnås motregningsrett dersom motparten misligholder forpliktelsene. Det er ikke motregnet i bankens balanse da de ikke oppfyller kravene etter IAS 32.

SSB Boligkreditt benytter også ISDA avtaler mot motparter i forbindelse med finansielle derivater. På lik linje med morbank sikrer avtalene motregningsrett dersom motpartene misligholder sine forpliktelser og det er også inngått CSA tillegg i ISDA avtalene med de finansielle motpartene.

Konsern	31.12.2020	Virkelig verdi per 31.12.2020		31.12.2019	Virkelig verdi per 31.12.2019	
	Kontraksbeløp	Positiv markedsverdi ¹	Negativ markedsverdi ¹	Kontraksbeløp	Positiv markedsverdi ¹	Negativ markedsverdi ¹
Renteavtaler ²	12 876 048	321 614	145 261	13 918 712	102 922	109 443
Valutaavtaler	349 698	4 656	1 038	795 519	9 837	1 738
Egenkapitalrelaterte instrumenter						
Andre varerelaterte instrumenter						
Sum finansielle derivater	13 225 746	326 270	146 300	14 714 230	112 759	111 181
² Herav anvendt som sikringsformål	4 696 000	294 243	67 076	5 554 000	88 659	61 716

Morbank	31.12.2020	Virkelig verdi per 31.12.2020		31.12.2019	Virkelig verdi per 31.12.2019	
	Kontraksbeløp	Positiv markedsverdi ¹	Negativ markedsverdi ¹	Kontraksbeløp	Positiv markedsverdi ¹	Negativ markedsverdi ¹
Renteavtaler ²	10 558 048	179 040	152 594	11 350 712	53 845	87 639
Valutaavtaler	349 698	4 656	1 038	795 519	9 837	1 738
Egenkapitalrelaterte instrumenter						
Andre varerelaterte instrumenter						
Sum finansielle derivater	10 907 746	183 697	153 633	12 146 230	63 682	89 377
² Herav anvendt som sikringsformål	2 378 000	151 669	74 409	2 986 000	39 581	39 912

¹ Markedsverdier på finansielle derivater presenteres inklusiv pålopt (ikke kapitalisert) rente per 31.12.

Nærmere om bankens sikringsbokføring

Banken benytter virkelig verdi-sikring, hvor verdipapirutstedelsene inngår i et sikringsforhold med individuelt tilpassede sikringsderivater. I alle bankens sikringsforhold per 31.12.2020 har sikringsobjektet

og sikringsinstrumentet samme hovedstol samt lik durasjon og kupong på det faste benet (1:1 sikring). Den faste renten byttes til flytende rente på tre måneders basis.

Konsern 31.12.2020

Opplysninger om sikringsinstrumenter

Type sikrings-instrument	Nominelt beløp på sikrings-instrument	Balanseført beløp på sikringsinstrumentet		Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
		Eiendeler	Gjeld		
Renteavtaler	4 696 000	294 243	67 076	Finansielle derivater	189 419
Sum	4 696 000	294 243	67 076		189 419

Opplysninger om sikringsobjekter

Type sikringsobjekt	Nominelt beløp på sikringsobjekt	Balanseført beløp på sikringsobjekt ¹	Akkumulert verdiendring på sikringsobjektet som følge av virkelig verdi sikring	Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
<i>Virkelig verdi sikring (renterisiko)</i>					
Verdipapirgjeld i NOK	4 696 000	4 922 862	164 268	Verdipapirgjeld	-189 419
Sum	4 696 000	4 922 862	164 268		-189 419

Opplysninger om ineffektivitet ved sikring

Ineffektivitet ført over ordinært resultat (gevinst/tap på finansielle instrumenter) **0**

¹ Balanseført verdi på sikringsobjektet er inklusiv påløpte (ikke kapitaliserte) renter men er ikke en del av verdiendring på sikringsobjektet.

Morbank 31.12.2020

Opplysninger om sikringsinstrumenter

Type sikrings-instrument	Nominelt beløp på sikrings-instrument	Balanseført beløp på sikringsinstrumentet		Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
		Eiendeler	Gjeld		
Renteavtaler	2 378 000	151 669	74 409	Finansielle derivater	73 126
Sum	2 378 000	151 669	74 409		73 126

Opplysninger om sikringsobjekter

Type sikringsobjekt	Nominelt beløp på sikringsobjekt	Balanseført beløp på sikringsobjekt ¹	Akkumulert verdiendring på sikringsobjektet som følge av virkelig verdi sikring	Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
<i>Virkelig verdi sikring (renterisiko)</i>					
Verdipapirgjeld i NOK	2 378 000	2 458 292	52 118	Verdipapirgjeld	-73 126
Sum	2 378 000	2 458 292	52 118		-73 126

Opplysninger om ineffektivitet ved sikring

Ineffektivitet ført over ordinært resultat (gevinst/tap på finansielle instrumenter) **0**

¹ Balanseført verdi på sikringsobjektet er inklusiv påløpte (ikke kapitaliserte) renter men er ikke en del av verdiendring på sikringsobjektet.

Konsern 31.12.2019

Opplysninger om sikringsinstrumenter

Type sikrings-instrument	Nominelt beløp på sikrings-instrument	Balanseført beløp på sikringsinstrumentet		Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
		Eiendeler	Gjeld		
Renteavtaler	5 554 000	88 659	61 716	Finansielle derivater	-42 599
Sum	5 554 000	88 659	61 716		-42 599

Opplysninger om sikringsobjekter

Type sikringsobjekt	Nominelt beløp på sikringsobjekt	Balanseført beløp på sikringsobjekt ¹	Akkumulert verdiendring på sikringsobjektet som følge av virkelig verdi sikring	Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
<i>Virkelig verdi sikring (renterisiko)</i>					
Verdipapirgjeld i NOK	5 554 000	5 591 600	-25 902	Verdipapirgjeld	42 599
Sum	5 554 000	5 591 600	-25 902		42 599

Opplysninger om ineffektivitet ved sikring

Ineffektivitet ført over ordinært resultat (gevinst/tap på finansielle instrumenter)	0
---	----------

¹ Balanseført verdi på sikringsobjektet er inklusiv påløpte (ikke kapitaliserte) renter men er ikke en del av verdiendring på sikringsobjektet.

Morbank 31.12.2019

Opplysninger om sikringsinstrumenter

Type sikrings-instrument	Nominelt beløp på sikrings-instrument	Balanseført beløp på sikringsinstrumentet		Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
		Eiendeler	Gjeld		
Renteavtaler	2 986 000	39 581	39 912	Finansielle derivater	-29 487
Sum	2 986 000	39 581	39 912		-29 487

Opplysninger om sikringsobjekter

Type sikringsobjekt	Nominelt beløp på sikringsobjekt	Balanseført beløp på sikringsobjekt ¹	Akkumulert verdiendring på sikringsobjektet som følge av virkelig verdi sikring	Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
<i>Virkelig verdi sikring (renterisiko)</i>					
Verdipapirgjeld i NOK	2 986 000	2 991 186	-21 008	Verdipapirgjeld	29 487
Sum	2 986 000	2 991 186	-21 008		29 487

Opplysninger om ineffektivitet ved sikring

Ineffektivitet ført over ordinært resultat (gevinst/tap på finansielle instrumenter)	0
---	----------

¹ Balanseført verdi på sikringsobjektet er inklusiv påløpte (ikke kapitaliserte) renter men er ikke en del av verdiendring på sikringsobjektet.

16

LIKVIDITETSRIKIO

Likviditetsrisiko er risikoen for tap som følge av at banken ikke klarer å innfri alle betalingsforpliktelse på forfall eller at dette kun kan gjøres til ekstra kostnader.

Bankens styre har fastsatt rammer som likviditetsrisikoen måles og styres mot. Det er etablert rammer innen følgende områder:

- Liquidity Coverage Ratio
- Net Stable Funding Ratio
- Likviditetsrammer
- Stresstest
- Fremmedfinansiering
- Konsentrasjonsrisiko
- Innskudd (målsetning omkring innskuddsdekning)

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

LCR adresserer viktigheten av å ha en beholdning av likvide eiendeler av høy kvalitet for å overleve en likviditetsutgang i en stressperiode på 30 dager. Kravet til LCR er at LCR skal være minst 100% for alle valutaer samlet, dvs. at banken skal ha umiddelbart likvide midler minst tilsvarende den nevnte stressete likviditetsutgangen. Banken er betydelig over minimumskravet.

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

NSFR tar for seg viktigheten av å ha stabile langsiktige fundingkilder over 1 år. Banken har en målsetning om å til enhver tid ha en NSFR på over 100 %.

Likviditetsrammer

Banken har definerte likviditetsrammer for minimum beholdning av likviditet hvis man tar hensyn til forfall av fremmedfinansiering samt kjente inn- og utbetalinger. Likvider skal minimum utgjøre forfall av fremmedfinansiering samt kjente inn- og utbetalinger innenfor 9 måneder. Strategisk likviditet skal minimum utgjøre forfall av fremmedfinansiering samt kjente inn- og utbetalinger innenfor 12 måneder.

Stresstest

Det utføres stresstester som viser konsernets behov for likviditetsreserve med utgangspunkt i fremtidsscenarioer knyttet til lavkonjunktur. Konsernet har definert rammer for hvor lang tid banken skal kunne driftes uten tilførsel av kapital gitt definerte stressituasjoner og med en definert minimumsbeholdning av likviditet.

Likviditet stresses ut fra tre typer kriser, med ulike scenarier:

- Bankkrise (utfordrende og meget utfordrende scenario)
- Markedskrise (utfordrende og meget utfordrende scenario)
- Kombinert krise (Ekstremt scenario)

Fremmedfinansiering og konsentrasjonsrisiko

Fremmedfinansiering via ulike innlånsinstrumenter i kapitalmarkedet benyttes som et supplement til innskuddsfinansiering. Banken har som styringsmål å holde en balansert forfallsstruktur på sin innlånsportefølje fra kapitalmarkedet. Forfall på innlån varierer, og banken refinansierer disse i god tid før forfall for å redusere likviditetsrisikoen.

Konsentrasjonsrisikoen styres også gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider.

Innskudd

For å være mindre avhengig av fremmedfinansiering er det satt måltall for innskuddsdekning i Sandnes Sparebank konsernet på minimum 48 %. Samtidig er det fastsatt rammer for omfang av store innskudd, det vil si innskudd over 50 millioner kroner, for å redusere likviditetsrisikoen.

Andre forhold

Oppgjørsrisiko, som oppstår blant annet i forbindelse med betalingsformidling som et resultat av at ikke alle transaksjoner skjer i samtid og i forbindelse med derivathandler, medfører også motpartsrisiko. Sandnes Sparebank har gjennom International Swap Dealer Association (ISDA) avtaler med sine største motparter i derivathandler. Slike avtaler gir reduksjon av oppgjørsrisikoen i forbindelse med derivathandler. Det er utarbeidet egen likviditetsstrategi som styret behandler minimum årlig etter oppdateringer foreslått av leder for risikostyring og leder for Treasury. I likviditetsstrategien fastsettes rammer som tar hensyn til fremtidig likviditetsbehov. Etterlevelse av rammer overvåkes i risikoreporter og rapporteres minst kvartalsvis til bankens styre og risikoutvalg.

Banken har utarbeidet en egen beredskapsplan etter finanstilsynets innholds krav som skal sikre konkret handling i eventuelle likviditetskriser. Beredskapsplanen godkjennes av styret minst en gang i året. Likviditetskrise innebærer at banken kommer i en situasjon hvor det ikke er tilgjengelig likviditet for å møte bankens løpende forpliktelser eller tilfredsstillende likviditet for å gjennomføre betalingstransaksjoner for sine kunder. Beredskapsplanen skal blant annet sikre informasjonsflyt til bankens ledergruppe og styre, samt gi klare ansvarsområder til de enkelte områdene i banken. Informasjonsflyt og plassering av ansvar skal hjelpe banken til å ta beslutninger for å forsøke å erstatte tapte kontantstrømmer på et korrekt og tilstrekkelig informasjonsgrunnlag.

Likviditetsstyringsprosess

Ansvaret for konsernets daglige likviditetsstyring er lagt hos treasury avdelingen. Avdelingen følger daglig opp konsernets kontantstrøm for å påse at daglige utbetalinger kan gjennomføres. En slik oppfølging inkluderer tett dialog med bankens kredittavdelinger, samt daglig kontakt med innlånsmarkedet.

Som et ledd i likviditetsstyringen forvalter også treasury-avdelingen bankens portefølje av strategisk likviditet. Inkludert i denne porteføljen er også likvide verdipapirer som raskt kan tas i bruk som likviditet ved uventede innvirkninger på bankens kontantstrøm.

Restløpetid på hovedposter

Konsern 31.12.2020

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest-løpetid	2020
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 471 784						1 471 784
Innskudd fra kunder	9 997 945	1 587 302	193 106	147 704			11 926 057
Verdipapirgjeld		145 000	360 000	9 916 000	1 625 000		12 046 000
Øvrig gjeld						257 882	257 882
Ansvarlig lån				200 000			200 000
Hybridkapital som EK				100 000			100 000
Finansielle derivater brutto oppgjør	6 936	49 374	78 401	130 723	61 593		327 028
Kontraktsfestede renteutbetalinger	5 028	42 313	95 046	322 275	108 765		573 426
Sum utbetalinger	11 481 692	1 823 990	726 553	10 816 702	1 795 358	257 882	26 902 177

Konsern 31.12.2019

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest-løpetid	2019
Gjeld til kredittinstitusjoner	43 672						43 672
Innskudd fra kunder	11 081 635	685 730		65 464			11 832 829
Verdipapirgjeld	52 000		362 000	10 508 000	1 725 000		12 647 000
Øvrig gjeld						257 881	257 881
Ansvarlig lån				200 000			200 000
Hybridkapital som EK				100 000			100 000
Finansielle derivater brutto oppgjør	16 778	80 980	85 199	113 994	19 661		316 613
Kontraktsfestede renteutbetalinger	6 022	61 808	120 295	398 134	135 930		722 189
Sum utbetalinger	11 200 107	828 518	567 495	11 385 592	1 880 591	257 881	26 120 184

Morbank 31.12.2020

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest-løpetid	2020
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 376 117						1 376 117
Innskudd fra kunder	10 003 116	1 587 302	193 106	147 704			11 931 228
Verdipapirgjeld		52 000	360 000	3 716 000	300 000		4 428 000
Øvrig gjeld						231 049	231 049
Ansvarlig lån				200 000			200 000
Hybridkapital som EK				100 000			100 000
Finansielle derivater brutto oppgjør	6 272	25 931	76 175	130 723	61 593		300 695
Kontraktsfestede renteutbetalinger	5 028	15 562	52 596	130 395	7 440		211 020
Sum utbetalinger	11 390 532	1 680 795	681 877	4 424 822	369 033	231 049	18 778 109

Morbank 31.12.2019

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest-løpetid	2019
Gjeld til kredittinstitusjoner	286 440						286 440
Innskudd fra kunder	11 083 336	685 730		65 464			11 834 530
Verdipapirgjeld	52 000		15 000	4 765 000	400 000		5 232 000
Øvrig gjeld						242 141	242 141
Ansvarlig lån				200 000			200 000
Hybridkapital som EK				100 000			100 000
Finansielle derivater brutto oppgjør	14 958	46 760	79 999	96 727	19 661		258 104
Kontraktsfestede renteutbetalinger	6 022	13 102	77 290	175 791			272 205
Sum utbetalinger	11 442 756	745 591	172 289	5 402 982	419 661	242 141	18 425 420

Konsern		Netto renteinntekter	Morbank	
2020	2019		2020	2019
RENTEINTEKTER MÅLT TIL EFFEKTIV RENTES METODE				
4 324	11 499	Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner	17 467	32 489
680 061	794 899	Renteinntekter av utlån til kunder	487 275	582 013
3 714		Renteinntekter av verdipapirer	3 714	
(54)	(1 451)	Andre renteinntekter	(62)	
688 046	804 946	Sum renteinntekter målt til effektiv rentes metode	508 393	614 502
RENTEINTEKTER MÅLT TIL VIRKELIG VERDI				
32 298	24 600	Renteinntekter av utlån til kunder	32 298	24 608
56 514	63 905	Renteinntekter av verdipapirer	50 114	54 483
(6 393)	10 038	Renteinntekter av finansielle derivater (ekskl. sikringsinstrumenter)	(6 393)	8 562
3 999		Andre renteinntekter	3 999	
86 418	98 543	Sum renteinntekter målt til virkelig verdi	80 019	87 653
774 464	903 490	Sum renteinntekter	588 412	702 155
RENTEKOSTNADER				
5 590	4 036	Rentekostnader av innskudd fra kredittinstitusjoner, målt til effektiv rentes metode	5 656	5 945
72 031	120 832	Rentekostnader av innskudd fra kunder, målt til effektiv rentes metode	72 249	121 045
9 020	7 434	Rentekostnader av innskudd fra kunder, målt til virkelig verdi	9 020	7 434
5 365	7 251	Rentekostnader av ansvarlig lånekapital, målt til effektiv rentes metode	5 365	6 915
241 361	294 003	Rentekostnader av verdipapirer, målt til effektiv rentes metode	105 869	145 077
(43 782)	(20 589)	Renter finansielle derivater som sikringsinstrumenter ¹	(17 183)	(10 789)
4 113	4 352	Rentekostnader leieforpliktelser (IFRS 16)	4 113	4 352
11 184	10 329	Andre rentekostnader	9 134	9 332
304 882	427 649	Sum rentekostnader	194 225	289 310
469 582	475 841	Netto renteinntekter	394 187	412 844

¹ Gjelder renter på derivater som inngår i sikringsbokføring.

18

NETTO PROVISJONSINNTEKTER

Konsern		Netto provisjonsinntekter	Morbank	
2020	2019		2020	2019
6 310	7 597	Garantiprovisjon	6 310	7 597
3 984	3 890	Verdipapirformidling og forvaltning	3 984	3 890
17 240	17 503	Betalingsformidling	17 240	17 503
10 505	9 265	Forsikring	10 505	9 265
18 321	20 404	Andre gebyrer	35 238	37 308
56 359	58 660	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	73 276	75 564
-9 549	-10 105	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	-9 549	-10 105
46 810	48 555	Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	63 727	65 458
23 323	20 649	Meglerhonorarer		
9 670	7 607	Andre provisjonsinntekter eiendomsmegling		
32 993	28 256	Netto provisjonsinntekter fra eiendomsmegling¹		
79 802	76 811	Totale netto provisjonsinntekter	63 727	65 458

¹ Konsernet har fra 2020 valgt å reklassifisere inntekter fra eiendomsmeglervirksomhet fra andre driftsinntekter til provisjonsinntekter. Sammenlignbare tall for 2019 er omarbeidet tilsvarende.

19

NETTO GEVINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Konsern		Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	Morbank	
2020	2019		2020	2019
		Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi		
-19 878	20 765	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-19 881	20 765
25 881	-7 051	Netto verdiendring på utlån	25 881	-7 051
-5 485	-3 421	Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	-6 652	-3 014
-2 484	10 111	Netto gevinst/tap på aksjer	-2 484	10 094
-1 212	-13	Netto verdiendring på finansiell gjeld	-1 212	-13
-3 179	20 390	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	-4 349	20 780
		Netto verdiendring sikrede poster		
189 419	-42 599	Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	73 126	-29 487
-189 419	42 599	Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	-73 126	29 487
		Netto verdiendring sikrede poster¹		
		Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost		
	-5 962	Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost ²		
	-5 962	Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost		
-3 179	14 428	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-4 349	20 780

¹ Banken benytter sikringsbokføring for lange innlån. Se [note 15](#).

² Netto gevinst/tap på gjeld målt til amortisert kost gjelder kjøpspremie ved tilbakekjøp/refinansiering av obligasjonsgjeld for endelig forfall.

20

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Konsern		Andre driftsinntekter	Morbank	
2020	2019		2020	2019
281	2 367	Utleie fast eiendom	822	2 367
402	834	Andre inntekter	402	1 260
683	3 201	Andre driftsinntekter¹	1 225	3 627

¹ Konsernet har fra 2020 valgt å reklassifisere inntekter fra eiendomsmeglervirksomhet fra andre driftsinntekter til provisjonsinntekter. Sammenlignbare tall for 2019 er omarbeidet tilsvarende. For ytterligere informasjon henvises det til [note 18](#).

21

ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Konsern		Driftskostnader	Morbank	
2020	2019		2020	2019
111 940	113 060	Lønn	90 212	94 139
8 831	8 970	Pensjoner ¹	8 351	8 069
25 779	26 657	Sosiale kostnader	25 517	25 955
146 550	148 688	Personalkostnader	124 080	128 163
3 186	4 018	Driftskostnader eiendommer og lokaler	3 186	4 018
961	1 442	Husleie ²	529	-483
706	701	Øvrige operasjonelle leieavtaler ²	428	492
53 055	51 390	IT-kostnader	52 730	51 100
9 672	10 279	Markedsføring og informasjon	9 212	9 658
6 717	9 223	Øvrige administrasjonskostnader	5 770	8 429
782	434	Konsulentonorar	610	375
23 688	21 383	Øvrige driftskostnader	19 003	17 305
98 767	98 869	Sum andre driftskostnader	91 467	90 894
23 672	21 939	Avskrivninger	22 769	21 846
23 672	21 939	Av- og nedskrivninger totalt	22 769	21 846
268 988	269 496	Sum driftskostnader	238 316	240 903

¹ Se spesifisering av pensjonskostnad på neste side.

² I henhold til IFRS 16 presenteres nå bankens leiekostnader (husleie/andre leieavtaler) nå primært som rentekostnader og avskrivninger. Kostnadsførte leiekostnader er relatert til kortsiktige leieavtaler og leieavtaler med lav verdi (som er unntatt i IFRS 16). Se også nærmere informasjon i [note 33](#).

Honorar til ekstern revisor

For konsernet utgjør honorar for lovpålagt revisjon 1 816 804 kroner (1.413.510 kroner), mens honorar for skatterådgivning, attestasjons-tjenester og annen bistand utgjør 240 000 kroner (179.218 kroner) i 2020.

For morbank utgjør honorar for lovpålagt revisjon 1 581 236 kroner (1.207.260 kroner), mens honorar for skatterådgivning, attestasjons-tjenester og annen bistand utgjør 7 500 kroner (12 500 kroner) i 2020. Alle beløp er inklusiv mva.

Konsern		Spesifisering av pensjonskostnad ¹	Morbank	
2020	2019		2020	2019
7 173	7 347	Kostnader innskuddspensjon	6 694	6 445
174	189	Kostnader ytelsespensjon iht. note 23	174	189
1 483	1 434	Kostnader avtalefestet pensjon (AFP)	1 483	1 434
8 831	8 970	Sum pensjonskostnad	8 351	8 069

Konsern		Antall ansatte / årsverk	Morbank	
2020	2019		2020	2019
136	137	Antall ansatte per 31.12	114	118
132	133	Antall årsverk per 31.12	111	115
137	136	Gjennomsnittlig antall ansatte	116	116
133	132	Gjennomsnittlig antall årsverk	113	112

22

GODTGJØRELSER

Krav til godtgjørelse er regulert i Finansforetaksloven Kapittel 15 §§ 15-1 til 15-6

Bestemmelsene ivaretar EUs kapitalkravs- direktivs (CRD IV) bestemmelser om gode godtgjørelsesordninger for å redusere overdreven risikotaking og fremme en sunn og effektiv risikohåndtering i finansielle foretak.

Med bakgrunn i dette regelverket etablerte banken et eget godtgjørelsesutvalg 15. desember 2010. Utvalget består av 4 styremedlemmer, hvorav 1 er ansattrepresentant.

Bestemmelsene pålegger styret et direkte ansvar for å sørge for at:

- Banken utformer en godtgjørelsesordning for alle bankens ansatte som er egnet til å fremme formålet med forskriften, og at bankens lønns- og bonussystemer praktiseres i henhold til denne godtgjørelsesordningen
- Godtgjørelsesordningen er i samsvar med bankens overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser
- Godtgjørelsesordningen inneholder særskilte regler for ledende ansatte, tillitsvalgte og ansatte med oppgaver innen internkontroll

og risikostyring. Styret skal også sørge for at sammensetningen av fast og variabel lønn for slike ansatte er balansert, og at minst halvparten av eventuelle bonusutbetalinger skjer i form av egenkapitalbevis dersom bonus overstiger 12,5 % av grunnlønn. Bonusutbetalinger i form av egenkapitalbevis kan ikke disponeres fritt av den enkelte tidligere enn jevnt fordelt over en periode på minst tre år. Grunnlaget for variabel godtgjørelse skal være en periode på minst to år.

- Banken har et godtgjørelsesutvalg som er ansvarlig for saksforberedelse i alle saker om godtgjørelsesordningen som skal avgjøres av styret.

Banken har utarbeidet en kompensasjonspolicy. Gjennom 2020 er det ikke foretatt vesentlige endringer i bankens kompensasjonspolicy.

Formålet med Sandnes Sparebank sin kompensasjonspolicy er å trekke til seg medarbeidere med den kompetansen banken trenger, videreutvikle og beholde nøkkelkompetanse, samt motivere til langsiktighet og kontinuerlig utvikling for å nå Sandnes Sparebank sine forretningsmessige mål.

Kompensasjonen kan bestå av følgende elementer:

- **Fast grunnlønn.** Det er bankens siktemål å tilby markedslønn. Fast grunnlønn justeres på denne bakgrunn årlig basert på resultatoppnåelse innen den enkelte leders arbeids- og ansvarsområde. Administrerende direktør fastsetter endring i grunnlønn for medlemmene i bankens ledergruppe. Godtgjørelsesutvalget innstiller administrerende direktørs lønn, og denne vedtas av styret.
- **Naturallytelser** som omfatter telefon/mobiltelefon, avis/tidsskrift, hjemmekontorordning og unntaksvis bilordning. For øvrig ytes lån og banktjenester til egne betingelser etter samme regelverk som øvrige ansatte.
- **Bonuser.** Bankens ansatte inngår i bankens til enhver tid gjeldende bonusordning. Alle faste ansatte i morbanken er omfattet av en konsernbonusmodell. Beregningen er basert på faktisk egenkapitalavkastning. Modellen gav en utbetaling på 7,4 % (eksklusiv arbeidsgiveravgift og finansskatt) av grunnlønn for alle ansatte for opp-tjeningsåret 2019 med utbetaling i 2020. Styret har anledning til å avkorte bonusen dersom spesielle hensyn tilsier dette. Utover dette har også rådgivere med direkte salgansvar mulighet for

bonus basert på egne KPI-er, med et tak på NOK 50 000 per ansatt per år. Administrerende direktør omfattes av bankens konsernbonusordning, men har ikke egen bonuslønn utover dette.

- **Ansatte i banken** har mulighet for å kjøpe **rabatterte EK-bevis** i Sandnes Sparebank en gang i året. EK-bevisene kjøpes med en rabatt på 33 %, med sparebeløp på inntil 7,5% av fast grunnlønn eller inntil 5000,- pr måned. Kjøp medfører ett års opptjeningstid og deretter ett års bindingstid, totalt to år.
- **Pensjonsordning.** Ledende ansatte har innskuddsbasert pensjon for inntekt opp til 12G etter de til enhver tid gjeldende ordninger for bankens ansatte. Pensjonsalder for bankens ansatte er 70 år, med mulighet for AFP-ordning fra 62 år etter de til enhver tid gjeldende ordninger i finanssektoren.

Samlede utgifter til lønn, pensjon og annen godtgjørelse for bankens ledergruppe, styret og forstandskapet er vist i nedenstående tabell. Oppgitte beløp er totalt for hele året eller fra ansettelsesdato hvis lederen er ansatt i løpet av året.

Samlede utgifter til lønn, pensjon og annen godtgjørelse

Konsernledelsen
2020

		Lønn	Herav lønns-komp. ³	Herav utbetalt bonus	Herav andre ytelser	Utlån per 31.12 ⁵	Eier antall egenkapitalbevis per 31.12
Administrerende direktør	Trine Karin Stangeland	3 184		205	170	7 833	18 935
Finansdirektør (CFO)	Tomas Nordbø Middelthun	2 236		145	103	4 000	24 689
Direktør personmarked	Erik Kvia Hansen	1 613		108	72	7 351	2 467
Kommunikasjonsdirektør	Ingrid O. Fure Schøpp ³	1 706	159	103	37		8 542
Direktør næringsliv	Magnar Oanes ³	2 400	154	159	251		14 415
Direktør kundeopplevelser	Lene Nordahl	1 421		92	67	5 948	2 279
HR-direktør (fra 1.07.20)	Stein Haga	1 238		74	126	1 539	8 765

Konsernledelsen
2019

		Lønn	Herav lønns-komp. ³	Herav utbetalt bonus	Herav andre ytelser	Utlån per 31.12 ⁵	Eier antall egenkapitalbevis per 31.12
Administrerende direktør	Trine Karin Stangeland	2 930		121	52	6 486	15 833
Finansdirektør (CFO)	Tomas Nordbø Middelthun	2 037		76	15		22 530
Direktør personmarked	Erik Kvia Hansen	1 483		60	46	7 551	1 880
Kommunikasjonsdirektør	Ingrid O. Fure Schøpp ³	1 634	159	61	30	2 093	7 633
Direktør næringsliv	Magnar Oanes ³	2 214	152	92	191		14 214
Direktør kundeopplevelser	Lene Nordahl	1 321		49	44	6 334	1 370

Oppgitte beløp er totalt for hele året eller fra ansettelsesdato hvis lederen er ansatt i løpet av året.

Styret		Honorarer		Utlån per 31.12		Eier antall egenkapitalbevis 31.12	
		2020	2019	2020	2019	2020	2019
Styreleder	Harald Espedal	297	290			886 861	886 861
Nestleder	Frode Svaboe ²	270	263			10 200	10 200
Styremedlem	Marion Svihus		42				
Styremedlem	Arne Norheim		34				
Styremedlem	Heidi Nag Flikka ^{2/4}	121	177			2 331	2 083
Styremedlem	Birte Norheim ⁴	37	145		4 680	2 674	2 083
Styremedlem	Sven Christian Ulvatne ²	206	111			10 433	9 300
Styremedlem	Björg Tomlin	149	111				
Styremedlem	Astrid Rebekka Norheim	111				4 935	
Styremedlem	Solveig Vatne ^{1/4}	37	145	2 932	2 932	18 798	17 889
Styremedlem	Jan Inge Aarreberg ¹	149	145	3 270	1 642	2 764	2 350
Styremedlem	Ingunn Ruud ^{1/2}	136		5 655		71	

Forstanderskapet

		2020	2019
Leder	Ørjan Gjerde	134	42
Medlem	Elin Synnøve Andersen		2
Medlem	Jan Erik Anfinsen	4	2
Medlem	Svein Anfinsen	4	2
Medlem	Kenneth Austrått		2
Medlem	Jo Michael Asbjørnsen	4	
Medlem	Per Øyvind Berge	2	2
Medlem	Anders Bjørndal ¹	4	2
Medlem	Solveig Borgersen	2	
Medlem	Bjørn Bærheim	4	2
Medlem	Bjørn Roald Eknes	2	2
Medlem	Anne Lise Elle ¹	4	2
Medlem	Inger-Lise Erga	4	
Medlem	Olav Kristian Falnes	4	2
Medlem	Thor Erik Gilje ¹	4	2
Medlem	Joakim De Haas ¹	4	2
Medlem	Dag Halvorsen	2	2
Medlem	Terese Albuquerque Helleland ¹	4	2
Medlem	Ragnhild Hildonen	4	2
Medlem	Venke Houge ¹		2
Medlem	John Hov	2	
Medlem	Njål Kollbotn	4	
Medlem	Gunn Jane Håland	4	2
Medlem	Kari Solheim Larsen	4	2
Medlem	Bente Løyning	4	2
Medlem	Geir Mikalsen	2	2
Medlem	Mette Moen		2

		2020	2019
Medlem	Signe Nijkamp		2
Medlem	Ragnvald Nilsen	4	2
Medlem	Hanne Brit Nordbø	2	2
Medlem	Lisbeth Nordhagen ¹		2
Medlem	Eli Halvorsen Norheim		2
Medlem	Arne Oftedal	4	2
Medlem	Egil Omland	4	
Medlem	Tom Risa ¹		2
Medlem	Kjell Rommetvedt	2	
Medlem	Mona Aadnøy Riska ¹	4	2
Medlem	Åge Skår	4	2
Medlem	Inger-Lise Slagstad ¹	4	
Medlem	Guttorm Stangeland	4	
Medlem	Morten Hodne Steensland		2
Medlem	Björg Storhaug		2
Medlem	Vilde Stødle ¹	4	
Medlem	Martin Sunde	4	
Medlem	Tine Svanes	4	2
Medlem	Aase Sveinsvoll	4	2
Medlem	Katrine Sægrov		2
Medlem	Vidar Torsøe	4	
Medlem	Siv Merethe Tuftedal	4	
Medlem	Kenneth Våge*	4	
Medlem	Johan Wigerstrand		2
Medlem	Trond Wikstøl	4	2
Medlem	Tove Wold	4	2

1 Ansattrepresentant

2 Inkludert årlig honorar på NOK 33 000 og NOK 49 500 for revisjonsutvalget (NOK 22 000 for Heidi Nag Flikka og NOK 24.750 for Ingunn Ruud).

3 I 2012 endret banken pensjonsordningen for ledende ansatte. Banken gikk fra en pensjonsordning for lønn over 12 G til en direkte lønnskompensasjon. Beløpene i kolonnen lønnskompensasjon består av månedlige utbetalinger for 2020.

4 Gikk ut av styret i løpet av 2020.

5 Rentesubsidiering ansattelån; Rentesats på lån til ansatte er den til hver tid gjeldene normrente minus 0,75%. Lån til styremedlemmer og medlemmer av forstanderskapet er gitt på ordinære vilkår.

For egenkapitalbevisene som er listet ovenfor, er også egenkapitalbevis eiet av ektefelle, mindreårige barn eller selskap hvor vedkommende har bestemmende innflytelse som nevnt i aksjelovens § 1-3 nr 2 medregnet.

23

PENSJONER

Sandnes Sparebank har en innskuddsbasert ordning som tilfredsstillere kravene i Lov om Foretakspensjon.

Sandnes Sparebank har fra 1.1.07 tilbudt innskuddspensjon for nyansatte. I forbindelse med omleggingen gikk også en del personer ansatt før 1.1.07 over fra ytelsesordningen til den nye innskuddsordningen. I slutten av 2013 gikk resterende ansatte over til innskuddsordning. De berørte får en løpende kompensasjon i form av lønn.

Morbanken har i tillegg en AFP-ordning. Den gamle AFP-ordningen ble vedtatt avvirket i februar 2010. Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. Den nye AFP-ordningen er en

ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger det ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen således behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det ble ikke betalt premie i den nye ordningen før i 2011, og da var premien fastsatt til 1,4 % av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere.

Morbanken har også en driftspensjon for en tidligere administrerende direktør, med utbetalingsstart ved fylte 67 år. Beregningen av pensjonsforpliktelsen utføres av ekstern aktuar. Følgende økonomiske og aktuar-messige forutsetninger er lagt til grunn:

Forutsetninger

	2020	2019
Diskonteringsrente	1,70 %	2,30 %
Årlig forventet lønnsvekst	2,25 %	2,25 %
G-regulering	2,00 %	2,00 %
Regulering av løpende pensjon	1,25 %	1,25 %
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE
AFP-uttak	0,00 %	0,00 %
Forventet frivillig avgang før pensjonsalder	0,00 %	0,00 %
Uførhetstabell	KU	KU

Konsern		Netto pensjonskostnader ytelsesplaner	Morbank	
2020	2019		2020	2019
	23			23
174	166		174	166
174	189		174	189
		Arbeidsgiveravgift		
174	189	Totale pensjonskostnader	174	189

Kostnader knyttet til innskuddsordninger utgjør henholdsvis kr 7,2 millioner kroner for konsern og kr 6,7 millioner kroner for morbank for 2020. Tilsvarende for 2019 var kr 7,3 millioner kroner for konsern og kr 6,4 millioner kroner for morbank.

Kostnader til den nye AFP-ordningen, som er behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning, utgjør 1,5 millioner kroner for konsern og morbank for 2020 og 1,5 millioner kroner for 2019.

Netto pensjonsforpliktelse

Konsern	31.12.2020			31.12.2019		
	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Opptjente pensjonsrettigheter		8 005	8 005		7 810	7 810
Pensjonsmidler						
Beregnet pensjonsforpliktelse		8 005	8 005		7 810	7 810
Arbeidsgiveravgift av netto forpliktelse						
Netto pensjonsforpliktelse		8 005	8 005		7 810	7 810

Morbank	31.12.2020			31.12.2019		
	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Opptjente pensjonsrettigheter		8 005	8 005		7 810	7 810
Pensjonsmidler						
Beregnet pensjonsforpliktelse		8 005	8 005		7 810	7 810
Arbeidsgiveravgift av netto forpliktelse						
Netto pensjonsforpliktelse		8 005	8 005		7 810	7 810

Konsernets forsikrede ordninger er underfinansierte. Netto pensjonsforpliktelse er ført opp som langsiktig gjeld i balansen.

Aktuarielle gevinster og tap føres mot andre inntekter og kostnader (OCI) i den perioden de oppstår. Dette medførte for 2020 en total kostnadsføring

over andre inntekter og kostnader (OCI) på 0,4 millioner kroner etter skatt for konsern og morbank. Tilsvarende tall for 2019 var en kostnadsføring på 0,4 millioner kroner etter skatt for konsern og morbank.

Konsern		Avstemming brutto pensjonsforpliktelse	Morbank	
31.12.2020	31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019
7 810	7 489	Inngående balanse	7 810	7 489
	23	Årets opptjening		23
174	166	Årets rentekostnad	174	166
-450	-450	Utbetaling til pensjonister	-450	-450
471	582	Estimatavvik ført over andre inntekter og kostnader	471	582
8 005	7 810	Utgående balanse	8 005	7 810

Historisk utvikling (Konsern/Morbank)

Konsern	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Brutto pensjonsforpliktelse	8 005	7 810	7 489	7 736	6 996
Brutto pensjonsmidler					
Arbeidsgiveravgift av netto forpliktelse					
Netto balanseførte pensjonsforpliktelse	8 005	7 810	7 489	7 736	6 996

Gjenværende netto pensjonsforpliktelse per 31.12.2020 er relatert til driftspensjon fra fylte 67 år for en tidligere administrerende direktør.

Konsern			Morbank	
2020	2019		2020	2019
		SKATTEKOSTNAD ORDINÆRT RESULTAT		
		Betalbar skatt		
50 109	55 525	Årets skattekostnad	37 454	46 820
-197	93	Korrigerings av tidligere års skattekost	24	93
		Utsatt skatt		
248	743	Endring i midlertidige forskjeller	-305	477
50 160	56 361	Sum skatt på ordinært resultat	37 173	47 391

2020	2019		2020	2019
		AVSTEMMING AV SKATTEKOSTNAD MOT RESULTAT FØR SKATT		
310 932	333 433	Resultat før skattekostnad	250 780	294 067
75 906	82 239	25/22 % av resultat før skatt ¹	62 695	73 517
-25 548	-25 972	Permanente forskjeller	-25 546	-26 219
-197	93	Korrigerings av skatt tidligere år	24	93
50 160	56 361	Sum skatt på ordinært resultat	37 173	47 391
16 %	17 %	Effektiv skattesats	15 %	16 %

31.12.2020	31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019
		AVSTEMMING AV UTSATT SKATTEFORDEL / UTSATT SKATT		
-7 733	-7 926	Utsatt skattefordel/utsatt skatt per 1. januar	-8 017	-8 349
248	743	Endring ført mot resultatet	-305	477
-118	-146	Skatt av andre inntekter og kostnader	-118	-146
-209	-405	Andre poster		
-7 811	-7 733	Sum utsatt skattefordel / utsatt skatt	-8 440	-8 017

¹ I konsernet har morbank 25 % skattesats (finansforetak) mens bankens datterselskaper har 22 % skattesats.

Utsatt skattefordel og utsatt skatt i balansen splittet på midlertidige forskjeller

Konsern			Morbank	
31.12.2020	31.12.2019	UTSATT SKATTEFORDEL	31.12.2020	31.12.2019
-816	-358	Anlegg og driftsmidler	-885	-455
-20 947	-22 038	Bruksrettigheter leieavtaler	-19 882	-22 038
24 992	26 976	Leieforpliktelser	23 906	26 976
-47	-59	Gevinst og tapskonto	-37	-46
2 001	1 953	Pensjon	2 001	1 953
63	99	Regnskapsmessig avsetning	63	99
3 274	1 553	Finansielle instrumenter	3 274	1 529
4	-14	Omløpsmidler		
8 524	8 111	Sum utsatt skattefordel	8 440	8 017

31.12.2020	31.12.2019	UTSATT SKATT	31.12.2020	31.12.2019
713	379	Finansielle instrumenter		
713	379	Sum utsatt skatt		

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er nettoført på selskapsnivå.

25

KLASSIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

For ytterligere beskrivelse av klassifisering av finansielle instrumenter se [note 2](#).

Konsern 31.12.2020	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode ¹	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter	3 263							3 263
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ²	485 300							485 300
Utlån til kunder	22 694 107		1 305 613					23 999 720
Sertifikater og obligasjoner	332 253	3 546 773						3 879 026
Aksjer		103 420						103 420
Eierinteresser i tilknyttet selskap						33 767		33 767
Finansielle derivater		32 027		294 243				326 270
Opptjente inntekter							18 550	18 550
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					258 417			258 417
Øvrige eiendeler							127 477	127 477
Sum eiendeler	23 514 924	3 682 220	1 305 613	294 243	258 417	33 767	146 028	29 235 211
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 471 784							1 471 784
Innskudd fra kunder	11 454 320		471 736					11 926 057
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 355 641			4 922 862				12 278 503
Finansielle derivater		79 223		67 076				146 300
Påløpte kostnader							34 392	34 392
Ansvarlig lånekapital	200 716							200 716
Annen gjeld							210 736	210 736
Avsetninger	6 282						8 562	14 844
Sum forpliktelser	20 488 743	79 223	471 736	4 989 938			253 690	26 283 331
Konsern 31.12.2019								
Konsern 31.12.2019	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode ¹	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter	4 261							4 261
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ²	570 160							570 160
Utlån til kunder	21 897 252		980 757					22 878 009
Sertifikater og obligasjoner	85 436	3 772 125						3 857 560
Aksjer		295 432						295 432
Finansielle derivater		24 101		88 659				112 759
Opptjente inntekter							46 946	46 946
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					258 417			258 417
Øvrige eiendeler							134 715	134 715
Sum eiendeler	22 557 109	4 091 657	980 757	88 659	258 417		181 661	28 158 259
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	43 672							43 672
Innskudd fra kunder	11 080 886		751 943					11 832 829
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 100 471			5 591 600				12 692 071
Finansielle derivater		49 464		61 716				111 181
Påløpte kostnader							40 950	40 950
Ansvarlig lånekapital	201 191							201 191
Annen gjeld							200 469	200 469
Avsetninger	7 808						8 655	16 463
Sum forpliktelser	18 434 027	49 464	751 943	5 653 316			250 074	25 138 825

¹ Eierinteresser i tilknyttet selskap som regnskapsføres etter egenkapitalmetode omfattes ikke av IFRS 9 standarden men tas med i oversikten da det er en finansiell eiendel.

² Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner inkluderer fordringer på sentralbank.

Morbank 31.12.2020	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode ¹	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter	3 263							3 263
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ²	510 357							510 357
Utlån til kunder	13 178 665		1 305 613		595 574			15 079 852
Sertifikater og obligasjoner	332 253	3 073 481						3 405 734
Aksjer		103 420						103 420
Eierinteresser i tilknyttet selskap						33 767		33 767
Finansielle derivater		32 027		151 669				183 696
Opptjente inntekter							17 769	17 769
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					258 417			258 417
Øvrige eiendeler	1 386 382						103 426	1 489 807
Sum eiendeler	15 410 921	3 208 928	1 305 613	151 669	853 991	33 767	121 195	21 086 084

FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 376 117							1 376 117
Innskudd fra kunder	11 459 492		471 736					11 931 228
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 054 622			2 458 292				4 512 914
Finansielle derivater		79 223		74 409				153 633
Påløpte kostnader							30 039	30 039
Ansvarlig lånekapital	200 716							200 716
Annen gjeld							186 329	186 329
Avsetninger	6 119						8 562	14 681
Sum forpliktelser	15 097 065	79 223	471 736	2 532 701			224 930	18 405 656

Morbank 31.12.2019	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode ¹	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter	4 261							4 261
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ²	569 318							569 318
Utlån til kunder	12 922 320		980 757		1 078 012			14 981 089
Sertifikater og obligasjoner	85 436	2 976 730						3 062 166
Aksjer		295 432						295 432
Finansielle derivater		24 101		39 581				63 682
Opptjente inntekter							44 982	44 982
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					258 417			258 417
Øvrige eiendeler	1 293 808						119 610	1 413 418
Sum eiendeler	14 875 143	3 296 263	980 757	39 581	1 336 429		164 592	20 692 763

FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	286 440							286 440
Innskudd fra kunder	11 082 587		751 943					11 834 530
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 252 398			2 991 186				5 243 585
Finansielle derivater		49 464		39 912				89 377
Påløpte kostnader							38 621	38 621
Ansvarlig lånekapital	201 191							201 191
Annen gjeld							187 169	187 169
Avsetninger	7 696						8 655	16 351
Sum forpliktelser	13 830 312	49 464	751 943	3 031 099			234 445	17 897 263

1 Eierinteresser i tilknyttet selskap som regnskapsføres etter egenkapitalmetode omfattes ikke av IFRS 9 standarden men tas med i oversikten da det er en finansiell eiendel.

2 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner inkluderer fordringer på sentralbank.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter
vurdert til amortisert kost

Konsern	31.12.2020		31.12.2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER				
Kontanter	3 263	3 263	4 261	4 261
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	485 300	485 300	570 160	570 160
Utlån til kunder	22 694 107	22 694 107	21 897 252	21 897 252
Sertifikater og obligasjoner	332 253	336 669	85 436	85 603
Sum eiendeler	23 514 924	23 519 340	22 557 109	22 557 276
FORPLIKTELSE				
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 471 784	1 471 784	43 672	43 672
Innskudd fra og gjeld til kunder	11 454 320	11 454 320	11 080 886	11 080 886
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹	12 278 503	12 314 290	12 692 071	12 720 186
Ansvarlig lånekapital	200 716	204 149	201 191	203 183
Avsetninger	6 282	6 282	7 808	7 808
Sum forpliktelser	25 411 605	25 450 825	24 025 626	24 055 734

Morbank	31.12.2020		31.12.2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	3 263	3 263	4 261	4 261
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	510 357	510 357	569 318	569 318
Utlån til kunder	13 178 665	13 178 665	12 922 320	12 922 320
Sertifikater og obligasjoner	332 253	336 669	85 436	85 603
Øvrige eiendeler	1 386 382	1 386 382	1 293 808	1 293 808
Sum eiendeler	15 410 921	15 415 336	14 875 143	14 875 310
FORPLIKTELSE				
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 376 117	1 376 117	286 440	286 440
Innskudd fra og gjeld til kunder	11 459 492	11 459 492	11 082 587	11 082 587
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹	4 512 914	4 528 741	5 243 585	5 271 029
Ansvarlig lånekapital	200 716	204 149	201 191	203 183
Avsetninger	6 119	6 119	7 696	7 696
Sum forpliktelser	17 555 357	17 574 617	16 821 498	16 850 935

¹ Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

For finansielle instrumenter med kort løpetid (mindre enn tre måneder) forutsettes bokført verdi å representere virkelig verdi. Denne forutsetningen er også benyttet for innskudd og sparekontoer uten bestemt løpetid.

Utlån til / innskudd fra kunder verdsatt til amortisert kost inkluderer utlån og innskudd med flytende rente. Utlån og innskudd med flytende rente blir justert ved rentendringer i markedet samt ved endring av kredittrisiko. Konsernet vurderer derfor virkelig verdi på slike produkter til å være tilnærmet lik balanseført verdi. Utlån som ikke tilfredsstiller denne løpende repriseringsforutsetningen, blir individuelt verdsatt til virkelig verdi per balansedagen. Eventuelle mer- eller mindreverdier som vil oppstå innenfor en eventuell renteendringsperiode anses ikke å utgjøre signifikant verdi for konsernet.

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Konsernet benytter følgende verdsettelseshieraki ved beregning av virkelig verdi for finansielle instrumenter:

- Nivå 1** – Noterte priser i et aktivt marked for gjeldende eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2** – Noterte priser i et aktivt marked for lignende eiendeler eller forpliktelser, eller annen verdsettelsesmetode hvor all vesentlig input er basert på observerbar markedsdata
- Nivå 3** – Verdsettelsesteknikker som i hovedsak ikke er basert på observerbare markedsdata

				Konsern
Virkelig verdi verdsettelse				
ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2020
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 305 613	1 305 613
Sertifikater og obligasjoner		3 546 773		3 546 773
Aksjer	33 600	58 043	11 778	103 420
Finansielle derivater		32 027		32 027
Finansielle derivater, sikringsinstrument		294 243		294 243
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			258 417	258 417
Sum eiendeler	33 600	3 931 085	1 575 807	5 540 492
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		471 736		471 736
Finansielle derivater		79 223		79 223
Finansielle derivater, sikringsinstrument		67 076		67 076
Sum forpliktelser		618 036		618 036

				Konsern
Amortisert kost verdsettelse				
ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2020
Finansielle eiendeler til amortisert kost				
Konter		3 263		3 263
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		485 300		485 300
Utlån til kunder		22 694 107		22 694 107
Sertifikater og obligasjoner		332 253		332 253
Sum eiendeler		23 514 924		23 514 924
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 471 784		1 471 784
Innskudd fra kunder		11 454 320		11 454 320
Verdipapirgjeld ¹		12 278 503		12 278 503
Ansvarlig lånekapital		200 716		200 716
Avsetninger		6 282		6 282
Sum forpliktelser		25 411 605		25 411 605

¹ Verdipapirgjeld inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

				Konsern
Virkelig verdi verdsettelse				
ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2019
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			980 757	980 756,52
Sertifikater og obligasjoner		3 772 125		3 772 124,67
Aksjer	32 130	247 625	15 677	295 432,00
Finansielle derivater		24 101		24 100,54
Finansielle derivater, sikringsinstrument		88 659		88 658,74
Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg				
Aksjer			258 417	258 416,63
Sum eiendeler	32 130	4 132 509	1 254 850	5 419 489
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		751 943		751 943
Finansielle derivater		49 464		49 464
Finansielle derivater, sikringsinstrument		61 716		61 716
Sum forpliktelser		863 124		863 124

				Konsern
Amortisert kost verdsettelse				
ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2019
Finansielle eiendeler til amortisert kost				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		4 261		4 261
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		570 160		570 160
Utlån til kunder		21 897 252		21 897 252
Sertifikater og obligasjoner		85 436		85 436
Sum eiendeler		22 557 109		22 557 109
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner		43 672		43 672
Innskudd fra kunder		11 080 886		11 080 886
Verdipapirgjeld ¹		12 692 071		12 692 071
Ansvarlig lånekapital		201 191		201 191
Avsetninger		7 808		7 808
Sum forpliktelser		24 025 626		24 025 626

¹ Verdipapirgjeld inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

				Konsern
Avstemming av bevegelser for nivå 3				
fra 31.12.2019 til 31.12.2020				
	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) ²	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2019	980 757	258 417	15 677	1 254 850
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	25 881		-4 626	21 254
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI				
Kjøp			727	727
Utstedelse	483 991			483 991
Oppgjør	-185 016			-185 016
Balanse per 31.12.2020	1 305 613	258 417	11 778	1 575 807

² Aksjer og andeler er under IFRS 9 vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL), med unntak av bankens investering i EIKA Gruppen AS som er klassifisert som finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI) da denne anses som en strategisk investering for banken.

Resultatført gevinst/tap i årets resultat er inkludert i netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi hva gjelder utlån og aksjer (FVTPL).

				Morbank
Virkelig verdi verdsettelse				
ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2020
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder		595 574	1 305 613	1 901 187
Sertifikater og obligasjoner		3 073 481		3 073 481
Aksjer	33 600	58 043	11 778	103 420
Finansielle derivater		32 027		32 027
Finansielle derivater, sikringsinstrument		151 669		151 669
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			258 417	258 417
Sum eiendeler	33 600	3 910 794	1 575 807	5 520 201
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		471 736		471 736
Finansielle derivater		79 223		79 223
Finansielle derivater, sikringsinstrument		74 409		74 409
Sum forpliktelser		625 369		625 369

				Morbank
Amortisert kost verdsettelse				
ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2020
Finansielle eiendeler til amortisert kost				
Konter		3 263		3 263
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		510 357		510 357
Utlån til kunder		13 178 665		13 178 665
Sertifikater og obligasjoner		332 253		332 253
Andre eiendeler		1 386 382		1 386 382
Sum eiendeler		15 410 921		15 410 921
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 376 117		1 376 117
Innskudd fra kunder		11 459 492		11 459 492
Verdipapirgjeld ¹		4 512 914		4 512 914
Ansvarlig lånekapital		200 716		200 716
Avsetninger		6 119		6 119
Sum forpliktelser		17 555 357		17 555 357

1 Verdipapirgjeld inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

				Morbank
Virkelig verdi verdsettelse				
ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2019
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder		1 078 012	980 757	2 058 769
Sertifikater og obligasjoner		2 976 730		2 976 730
Aksjer	32 130	247 625	15 677	295 432
Finansielle derivater		24 101		24 101
Finansielle derivater, sikringsinstrument		39 581		39 581
Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg				
Aksjer			258 417	258 417
Sum eiendeler	32 130	4 366 049	1 254 850	5 653 029
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		751 943		751 943
Finansielle derivater		49 464		49 464
Finansielle derivater, sikringsinstrument		39 912		39 912
Sum forpliktelser		841 320		841 320

				Morbank
Amortisert kost verdsettelse				
ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2019
Finansielle eiendeler til amortisert kost				
Konter		4 261		4 261
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		569 318		569 318
Utlån til kunder		12 922 320		12 922 320
Sertifikater og obligasjoner		85 436		85 436
Andre eiendeler		1 293 808		1 293 808
Sum eiendeler		14 875 143		14 875 143
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner		286 440		286 440
Innskudd fra kunder		11 082 587		11 082 587
Verdipapirgjeld ¹		5 243 585		5 243 585
Ansvarlig lånekapital		201 191		201 191
Avsetninger		7 696		7 696
Sum forpliktelser		16 821 498		16 821 498

1 Verdipapirgjeld inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

Morbank

Avstemming av bevegelser for nivå 3 fra 31.12.2019 til 31.12.2020

	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) ¹	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2019	980 757	258 417	15 677	1 254 850
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	25 881		-4 626	21 254
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI				
Kjøp			727	727
Utstedelse	483 991			483 991
Oppgjør	-185 016			-185 016
Balanse per 31.12.2020	1 305 613	258 417	11 778	1 575 807

¹ Aksjer og andeler er under IFRS 9 vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL), med unntak av bankens investering i EIKA Gruppen AS som er klassifisert som finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI) da denne anses som en strategisk investering for banken.

Resultatført gevinst/tap i årets resultat er inkludert i netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi hva gjelder utlån og aksjer (FVTPL).

Nedenfor følger en beskrivelse av hvordan virkelig verdi er beregnet for de finansielle instrumenter i nivå 2 og 3, dvs. hvor det er benyttet en verdsettelsesteknikk.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2

Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater og obligasjoner som inngår i bankens «likviditetsportefølje» er verdsatt til markedsverdi basert på innhentet informasjon fra meglere av obligasjoner i markedet. Verdiansettelse av obligasjoner og sertifikater blir beregnet ut fra meglernes beste skjønn med hensyn til omsetningskurs på balansedagen. Dette gjelder tilsvarende for beregning av virkelig verdi av bankens «holdt til forfall» portefølje som i regnskapet er bokført til amortisert kost.

Utlån til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)

Utlån som morbank kan overføre til SSB Boligkreditt AS er i morbank klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI), da forretningsmodellen tilsier at morbank har til hensikt å inndrive kontraktsfestede kontantstrømmer men også kan selge/overføre lånene til SSB Boligkreditt AS. I konsernregnskapet blir lånene vurdert til amortisert kost da konsernet ikke har til hensikt å selge lånene. Virkelig verdi på lånene antas å være tilnærmet lik verdi av ordinære utlån med flytende rente.

Finansielle investeringer

Finansielle investeringer er verdsatt i henhold til EVCA Valuation Principles hvor slik verdsettelse gjennomføres på selskapsnivå.

Finansielle derivater

Finansielle derivater er verdsatt til markedsverdi basert på innhentet informasjon om valutakurser og swapkurver. I kategorien inngår renteswapper, valutawapper og terminkontrakter der observerbare markedsverdier er tilgjengelige via Reuters eller Bloomberg.

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder med fastrente < 1 år er vurdert basert på avtalt kontantstrøm på innskuddet neddiskontert med effektiv rente. Effektiv rente er basert på gjeldende markedsbetingelser for fastrenteinnskudd på balansedagen.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3

Utlån

Utlån til kunder med fastrente er vurdert på grunnlag av avtalt kontantstrøm for lånene neddiskontert med effektiv rente. Effektiv rente er basert på rådende markedsbetingelser for tilsvarende fastrentelån. Verdi på lånet vil være mest sensitiv for endring i rentenivået og endring i kredittisikto på kunden (særsilt bedriftskunder). En endring på 10 punkter vil påvirke verdsettelsen av porteføljen med 5,7 millioner kroner.

Utlån til kunder som er gjenstand for nedskrivning er vurdert med utgangspunkt i sannsynlig kontantstrøm for lånene neddiskontert med effektiv rente justert for markedsvilkår for tilsvarende ikke nedskrevne lån.

Aksjer – FVOCI

For aksjer klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) er verdsettelsen basert på vurderinger gjort på grunnlag av historisk informasjon og generell markedsutvikling for aktuelle bransjer. En endring i markedsutviklingen vil påvirke verdsettelsen av aksjene.

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder med fastrente > 1 år er vurdert basert på avtalt kontantstrøm på innskuddet neddiskontert med effektiv rente. Effektiv rente er basert på observerbart rentenivå i markedet og det generelle fundingnivået for konsernet. Verdi på innskuddet er mest sensitiv for endring i rentenivået. På grunn av lite volum på aktuelle innskudd ansees verdiendring for innskuddene å være uvesentlig for konsernet.

27

UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

Konsern		Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Morbank	
31.12.2020	31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019
485 300	570 160	Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelse ¹	510 357	569 318
		Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelse		
485 300	570 160	Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	510 357	569 318

¹ Inkluderer fordring på Sentralbanken med 377,2 millioner kroner per 31.12.20 og 469,9 millioner kroner per 31.12.2019.

28

CERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

Konsern		Certifikater og obligasjoner	Morbank	
31.12.2020	31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019
3 545 917	3 770 956	Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	3 072 625	2 975 562
856	1 169	Ansvarlig lån til virkelig verdi	856	1 169
3 546 773	3 772 125	Sum sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	3 073 481	2 976 730
658 957	446 490	<i>Herav statsgaranterte sertifikater/obligasjoner</i>	658 957	446 490
332 253	85 436	Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	332 253	85 436
332 253	85 436	Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	332 253	85 436
3 879 026	3 857 560	Sum sertifikater og obligasjoner	3 405 734	3 062 166
1,07 %	2,05 %	Snitt kupongrente sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	1,10 %	2,00 %
1,67	1,87	Snitt gjenstående løpetid sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	1,51	1,88
0,81 %	2,32 %	Snitt kupongrente sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	0,81 %	2,32 %
4,53	5,29	Snitt gjenstående løpetid sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	4,53	5,29

Banken har to separate porteføljer av rentepapirer;

1) Bankens likviditetsportefølje av sertifikater og obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen i samsvar med IFRS 9. Forretningsmodellen gir et avkastningsmål for likviditetsporteføljen og kjøp og salg gjøres ut fra et mål om maksimal fortjeneste.

2) Bankens holdt til forfall portefølje er klassifisert til amortisert kost da forretningsmodellen er at banken skal holde disse papirene til endelig forfall (langsiktige investeringer).

Aksjer i datterselskap

Datterselskap	Foretaksnummer	Adresse	Sted	Selskapskapital	Eierandel (%)	Antall aksjer	Pålydende	Kostpris	Bokført verdi 31.12.20	Bokført verdi 31.12.19
Aktiv Eiendoms- megling Jæren AS	934 001 942	Jernbanegata 5	Bryne	608	60	36 465 472	0,01	4 185	4 185	4 185
SSB Boligkreditt AS	993 153 036	Rådhusgata 3	Sandnes	350 100	100	2 276 000	100	350 130	350 130	350 130
Leirfivel AS	920 538 606	Rådhusgata 3	Sandnes	30	100	30 000	1	30	13	13
Bokført verdi datterselskaper								354 345	354 328	354 328

Minoritetsinteresser i konsernet

I 2015 kjøpte konsernet 100 % av aksjene i Aktiv Eiendoms-
megling Jæren og selskapet ble i det påfølgende fusjonert med datterselskapet Sandnes
Eiendom. Etter fusjonen solgte konsernet 40 % av aksjene i selskapet
til Jæren Sparebank. Selskapets formål er å drive eiendoms-
megling.

Utbytte mellom konsernselskaper

Det er ikke utbetalt utbytte fra datterselskaper til morbanken i 2020.
For 2019 ble det utbetalt et utbytte på 0,5 millioner kroner.

Konsern		Spesifikasjon av andre eiendeler i konsern	Morbank	
31.12.2020	31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019
16 312	11 719	Andre eiendeler	2 111	1 425
		Mellomværende SSB Boligkreditt	1 032 054	939 481
16 312	11 719	Sum andre eiendeler	1 034 165	940 906

Aksjer i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper	Foretaksnummer	Adresse	Sted	Selskapskapital	Eierandel (%)	Antall aksjer	Pålydende	Kostpris	Bokført verdi 31.12.20	Bokført verdi 31.12.19
Kjell Haver Regnskapsservice AS	947 214 489	Welhavens vei 5	Sandnes	2 697	49,5	345 015	3,87	29 363	33 767	
Bokført verdi aksjer i tilknyttede selskaper (konsern og morbank)								29 363	33 767	

Tilknyttede selskaper 2020

Balanseført verdi i konsern og morbank	Kjell Haver Regnskapsservice AS	Sum
Verdi i balansen ved periodens begynnelse		
Kapitalforhøyelse/kjøp	29 363	29 363
Utbytte		
Årets resultatandel	4 405	4 405
Verdi i balansen ved periodens slutt	33 767	33 767

Selskapsinformasjon	Kjell Haver Regnskapsservice AS	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	13 819	13 819
Øvrige omløpsmidler	5 717	5 717
Anleggsmidler	1 752	1 752
Sum eiendeler	21 289	21 289
Kortsiktige finansielle forpliktelser	18 233	18 233
Langsiktige forpliktelser		
Egenkapital	3 056	3 056
Sum egenkapital og gjeld	21 289	21 289
Driftsinntekter	46 891	46 891
Avskrivninger	-412	-412
Øvrige driftskostnader	-35 108	-35 108
Renteinntekter	39	39
Rentekostnader	-2	-2
Skattekostnad	-2 510	-2 510
Totalresultat etter skatt	8 898	8 898
Mottatt utbytte fra tilknyttet virksomhet (andel Sandnes Sparebank)		

Kjell Haver Regnskapsservice AS er et lokalt Sandnes selskap som tilbyr regnskap- og rådgivningstjenester for sine kunder. Selskapet har 34 ansatte per 31.12.2020.

Konsern		Aksjer og fond	Morbank	
31.12.2020	31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019
9 047	9 047	Eiendoms kreditt AS (org.nr.979391285)	9 047	9 047
33 600	32 130	Jæren Sparebank (org.nr 937895976)	33 600	32 130
31 985	31 985	EIKA VBB AS (org.nr 921859708)	31 985	31 985
1	3 185	Saffron India Real Estate Fund I	1	3 185
7 510	12 372	VN Norge AS (org.nr 821083052)	7 510	12 372
4 267	3 305	Skandinavisk Data Center A/S	4 267	3 305
103	89	Øvrige unoterte	103	89
86 514	92 113	Sum aksjer til virkelig verdi over resultatet	86 514	92 113
16 907	203 319	Andeler i obligasjonsfond	16 907	203 319
103 420	295 432	Sum aksjer og fond til virkelig verdi over resultatet	103 420	295 432

Disse eiendelene er klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. For netto verdiendring av investeringene, se [note 19](#).

Total kostpris for aksjene utgjør 56,0 millioner kroner. Kostpris for rentefondene utgjør 15,1 millioner kroner. Banken har i 2020 realisert en vesentlig andel av sin obligasjonsfondsportefølje. Sandnes Sparebank har ikke vesentlig innflytelse i selskapene.

For Säkorn Invest som inngår i øvrige unoterte aksjer, er uinnkalt kommitert kapital 0,2 millioner kroner per 31.12.2020.

Aksjer i VIPPS AS ble i 2019 overført ved tingsinnskudd til EIKA VBB AS. Banken eier dermed nå aksjene i VIPPS AS indirekte gjennom EIKA VBB AS som fungerer som felles holdingselskap for EIKA bankene.

Aksjene utgjør vederlagsaksjer knyttet til fusjonen mellom BankID Norge, BankAxept AS og Vipps AS tilbake i 2018. Det har i 2020 ikke vært kapitalendringer i EIKA VBB AS og banken eier totalt 8.082 aksjer i EIKA VBB AS. Prisingen av aksjene reflekterer verdien på underliggende aksjer i VIPPS AS som baseres på prisingen i VIPPS fusjonen i 2018.

Bankens investering i Saffron India Real Estate Fund 1 er i 2020 nedskrevet av forsiktighensyn på grunn av usikkerhet rundt underliggende verdier i selskapet. Når det gjelder bankens investering i VN Norge AS er verdien redusert som følge av utbetaling av ekstraordinært utbytte i 2020 som følge av at selskapet har konvertert og realisert deler av underliggende VISA Inc portefølje. Totalt er det inntektsført utbytte fra selskapet på 7,5 millioner kroner i 2020.

Konsern			Morbank			
Goodwill	IT systemer	Sum immaterielle eiendeler	Immaterielle eiendeler	Goodwill	IT systemer	Sum immaterielle eiendeler
4 553	26 188	30 741	Bokført verdi per 31.12.2018	26 188		26 188
17	187	204	Tilgang	187		187
			Avhendelser			
17		17	Nedskrivninger			
	10 132	10 132	Avskrivninger	10 132		10 132
4 553	16 243	20 796	Bokført verdi per 31.12.2019	16 243		16 243
4 570	187 171	191 741	Opprinnelig anskaffelseskost	184 227		184 227
17	170 928	170 945	Samlede av- og nedskrivninger	167 984		167 984
4 553	16 243	20 796	Bokført verdi per 31.12.2019	16 243		16 243
	744	744	Tilgang	744		744
			Avhendelser			
			Nedskrivninger			
	9 390	9 390	Avskrivninger	9 390		9 390
4 553	7 597	12 150	Bokført verdi per 31.12.2020	7 597		7 597
4 570	187 915	192 485	Opprinnelig anskaffelseskost	184 971		184 971
17	180 318	180 335	Samlede av- og nedskrivninger	177 374		177 374
4 553	7 597	12 150	Bokført verdi per 31.12.2020	7 597		7 597
	3-5 år		Utnyttbar levetid	3-5 år		

Konsern			Balansført goodwill
31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	
4 553	4 553	4 553	Aktiv Eiendomsmegling Jæren
4 553	4 553	4 553	Sum goodwill

De enkelte goodwillposter og andre immaterielle eiendeler i konsernets balanse er allokert til vurderingsenheter med henblikk på hvilke virksomheter som nyter godt av den kjøpte eiendelen. Valg av vurderingsenhet er gjort ut fra hensyn til hvor det er mulig å identifisere og skille ut kontantstrømmer knyttet til virksomheten.

Goodwill i konsernet er i sin helhet relatert til Aktiv Eiendomsmegling Jæren. Første del av posten oppstod i 2005 da konsernet økte eierandelen i datterselskapet Sandnes Eiendom fra 50 % til 100 %. I 2015 kjøpte konsernet 100 % av aksjene i Aktiv Eiendomsmegling Jæren og resterende del av goodwill stammer fra dette oppkjøpet. Sandnes Eiendom og Aktiv Eiendomsmegling Jæren ble i det påfølgende fusjonert, og konsernet solgte seg ut med 40 % av selskapet. Nedskrivningstesting av balanseførte verdier foretas ved en neddiskontering av forventet fremtidig kontantstrøm fra virksomheten. Kontantstrømmene er basert på godkjente budsjetter og ledelsens prognoser.

Både budsjetter og prognoser er beheftet med stor grad av usikkerhet. Dersom de faktiske økonomiske forhold avviker fra de forutsetningene som er lagt til grunn i budsjetter og planer vil nedskrivningstestene kunne gi et annet resultat. Videre avhenger nedskrivningstestene av det benyttede avkastningskrav. Avkastningskravet er skjønnsmessig fastsatt på grunnlag av tilgjengelig informasjon på balansedagen. Nedskrivningstest gjennomføres årlig, og gir ikke grunnlag for nedskrivning for 2020. Goodwill knyttet til Aktiv Eiendomsmegling Jæren er rapportert under segmentet Eiendomsmegling.

IT systemer gjelder utvikling og kjøp av IT-applikasjoner, herunder applikasjoner til dataanalyse og risikovurdering. Implementerte systemer blir avskrevet lineært over 3-5 år. Nedskrivningstest gjennomføres årlig. Det ble ikke identifisert noen nedskrivningsbehov av immaterielle eiendeler i 2020.

32

ANLEGGSMIDLER

Konsern			Anleggsmidler	Morbank		
Maskiner, inventar etc	Tomt og fast eiendom	Sum anleggsmidler		Maskiner, inventar etc	Tomt og fast eiendom	Sum anleggsmidler
4 394	1 663	6 057	Bokført verdi per 31.12.2018	4 343	1 664	6 007
1 063		1 063	Tilgang	874		874
			Avhendelser			
			Nedskrivninger			
1 132	51	1 183	Avskrivninger	1 056	51	1 107
4 325	1 612	5 937	Bokført verdi per 31.12.2019	4 161	1 612	5 773
98 374	38 186	136 561	Opprinnelig anskaffelseskost	93 464	2 900	96 364
94 050	36 574	130 624	Samlede av- og nedskrivninger	89 303	1 288	90 590
4 325	1 612	5 937	Bokført verdi per 31.12.2019	4 161	1 612	5 773
1 378		1 378	Tilgang	1 075		1 075
			Avhendelser			
			Nedskrivninger			
1 141	51	1 192	Avskrivninger	1 047	51	1 098
4 562	1 562	6 122	Bokført verdi per 31.12.2020	4 189	1 562	5 750
99 753	38 186	137 939	Opprinnelig anskaffelseskost	94 538	2 900	97 439
95 191	36 625	131 816	Samlede av- og nedskrivninger	90 349	1 339	91 688
4 562	1 562	6 122	Bokført verdi per 31.12.2020	4 189	1 562	5 750
3-5 år	50 år		Utnyttbar levetid	3-5 år	50 år	

Aktiverte investeringer knyttet til leide lokaler avskrives over resterende leieperiode.

I henhold til IFRS 16 Leieavtaler skilles det ikke mellom operasjonell og finansiell leasing og hvor inngåtte leieavtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Bruksrettigheter på leieavtaler som omfattes av IFRS 16 oppføres i balansen som "Bruksrettigheter leieavtaler" med tilhørende leieforpliktelse under "Leieforpliktelser".

For ytterligere beskrivelser om implementeringseffekter og bankens vurderinger knyttet til leieavtaler se [note 2](#).

Konsernets leide eiendeler inkluderer bygninger/kontorer og annen fast eiendom, maskiner/utstyr og kjøretøy. Konsernets bruksretteieideler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteieideler

Konsern				Morbank				
Totalt	Kjøretøy	Maskiner og utstyr	Bygninger	Bruksretteieideler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
86 205			86 205	Anskaffelseskost 01.01.2019	86 205			86 205
12 553	363	602	11 588	Tilgang av bruksrett eiendeler	11 588	602	363	12 553
				Avhendinger				
98 758	363	602	97 793	Anskaffelseskost 31.12.2019	97 793	602	363	98 758
				Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2019				
10 606		113	10 493	Avskrivninger	10 493	113		10 606
				Nedskrivninger i perioden				
10 606		113	10 493	Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2019	10 493	113		10 606
88 151	363	489	87 300	Balanseført verdi av bruksretteieideler 31.12.2019	87 300	489	363	88 151
98 758	363	602	97 793	Anskaffelseskost 01.01.2020	97 793	602	363	98 758
9 309		21	9 287	Tilgang av bruksretteieideler	3 636	21		3 657
				Avhendinger				
108 066	363	623	107 080	Anskaffelseskost 31.12.2020	101 428	623	363	102 415
				Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2020				
13 090	121	134	12 835	Avskrivninger	12 027	134	121	12 282
				Avhendinger				
13 090	121	134	12 835	Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2020	12 027	134	121	12 282
84 370	242	376	83 752	Balanseført verdi av bruksretteieideler 31.12.2020	78 908	376	242	79 527
	3-5 år	3-5 år	1-10 år	Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1-10 år	3-5 år	3-5 år	
	Lineær	Lineær	Lineær	Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	

Leieforpliktelser

Konsern					Morbank			
Totalt	Køretøy	Maskiner og utstyr	Bygninger	Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Maskiner og utstyr	Køretøy	Totalt
16 300	130	140	16 031	Mindre enn 1 år	14 809	140	130	15 078
16 587	130	140	16 317	1-2 år	15 074	140	130	15 343
16 714		105	16 609	2-3 år	15 343	105		15 448
16 906			16 906	3-4 år	15 617			15 617
15 308			15 308	4-5 år	14 939			14 939
33 317			33 317	Mer enn 5 år	33 317			33 317
115 132	259	385	114 488	Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2020	109 099	385	259	109 743

Endringer i leieforpliktelser

109 534			109 534	Ved førstegangsanvendelse 01.01.2019	109 534			109 534
12 553	602	363	11 588	Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	11 588	602	363	12 553
-14 184	-114		-14 070	Betaling av hovedstol	-14 070	-114		-14 184
-4 352	-21		-4 331	Betaling av renter	-4 331	-21		-4 352
4 352	21		4 331	Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	4 331	21		4 352
107 903	488	363	107 052	Totale leieforpliktelser 31.12.2019	107 052	488	363	107 903
9 475			9 475	Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	3 823			3 823
-16 818	-159	-138	-16 521	Betaling av hovedstol	-15 806	-138	-159	-16 103
-4 261	-14	-17	-4 230	Betaling av renter	-4 081	-17	-14	-4 113
4 261	14	17	4 230	Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	4 081	17	14	4 113
100 560	329	225	100 007	Totale leieforpliktelser 31.12.2020	95 069	349	204	95 623

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 3,1%

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på leie av maskiner og kjøretøy er 3,5%

For husleieavtaler bruker vi leietakers marginale lånerente, mens for maskiner og kjøretøy har vi anvendt den implisitte renten i leieavtalen.

Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som fremgår av avtalen.

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på konsernets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Konsernet har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler.

Konsern		Andre leiekostnader innregnet i resultatet	Morbank	
2020	2019		2020	2019
1 812	2 933	Felleskostnader leide lokaler (variable leiebetalinger)	1 812	2 933
962	1 442	Driftskostnader i perioden knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkludert kortsiktige leieavtaler av lav verdi)	529	-483
706	701	Driftskostnader i perioden knyttet til eiendeler av lav verdi (ekskludert kortsiktige leieavtaler over)	428	492
3 480	5 076	Totale leiekostnader inkludert i andre driftskostnader	2 769	2 943

I tillegg til leieforpliktelsene over er konsernet bundet til å betale variable leiebetalinger for noen av sine leieavtaler. Felleskostnader, kortsiktige leieavtaler og avtaler med lav verdi kostnadsføres over perioden det gjelder.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Konsernets leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 10 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer konsernet om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Konsernets potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner er 4 MNOK per 31. desember 2020.

Kjøpsopsjoner

Konsernet leier maskiner og utstyr og kjøretøy med en leieperiode mellom 3 og 5 år. Ingen av disse leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode.

Anvendte praktiske løsninger

Konsernet leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Konsernet har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Konsernet innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteeiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer.

34

FINANSIELLE INSTRUMENTER MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT

Konsern		Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	Morbank	
31.12.2020	31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019
258 417	258 417	Eika Gruppen AS (org. nr. 979 319 568)	258 417	258 417
258 417	258 417	Sum finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	258 417	258 417

Aksjer og andeler er som hovedregel under IFRS 9 vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL), med unntak av bankens investering i EIKA Gruppen AS som er klassifisert som finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI) da denne anses som en strategisk investering for banken. For aksjer som klassifiseres til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat henvises det til [note 30](#).

Investeringen i Eika Gruppen AS er per 31.12.2020 verdsatt til virkelig verdi på grunnlag av emisjon i EIKA Gruppen AS i 2020. Verdien av aksjene i EIKA Gruppen AS er følgelig beholdt uendret fra i fjor, sammenlignet med 2019 hvor -13,4 millioner kroner ble ført over utvidet resultat.

Sandnes Sparebank eier totalt 2.067.333 aksjer i selskapet som representerer 8,4 % av aksjene i selskapet. Total kostpris for aksjene utgjør 250,5 millioner kroner.

Utbetalt utbytte fra Eika Gruppen utgjorde 41,3 millioner kroner i 2020, sammenlignet med 42,5 millioner kroner for 2019.

35

GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

Konsern		Gjeld til kredittinstitusjoner	Morbank	
31.12.2020	31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019
180 116	43 672	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	84 449	286 440
1 291 668		F-lån Norges Bank	1 291 668	
1 291 668		Sum gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	1 291 668	
1 471 784	43 672	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	1 376 117	286 440

Spesifisert per valuta

Konsern		Spesifisert per valuta	Morbank	
31.12.2020	31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019
1 471 784	43 378	NOK	1 376 117	286 147
	294	Øvrige		294
1 471 784	43 672	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	1 376 117	286 440

Per 31.12.2020 var obligasjoner og sertifikater verdsatt til kr 1.845 millioner kroner i morbanken stillet som sikkerhet for låneramme på inntil kr 1.833 millioner kroner i Norges Bank. Per 31.12.2019

var obligasjoner og sertifikater verdsatt til 2.020 millioner kroner i morbanken stillet til sikkerhet for låneramme på inntil kr 2.008 millioner kroner i Norges Bank.

36

INNSKUDD FRA KUNDER

Konsern			Morbank	
31.12.2020	31.12.2019	Innskudd fra kunder	31.12.2020	31.12.2019
9 150 311	7 951 121	Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	9 155 482	7 952 822
2 775 746	3 881 708	Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	2 775 746	3 881 708
11 926 057	11 832 829	Sum innskudd kunder	11 931 228	11 834 530
31.12.2020	31.12.2019	Kundeinnskudd fordelt på kundegrupper	31.12.2020	31.12.2019
154 614	151 517	Jord- og skogbruk	154 614	151 517
13 711	15 966	Fiske og fangst	13 711	15 966
538 044	493 786	Bygge- og anleggsvirksomhet	538 044	493 786
137 003	87 978	Industri	137 003	87 978
263 129	27 386	Olje og energi	263 129	27 386
314 022	448 755	Varehandel	314 022	448 755
70 158	230 928	Hotell- og restaurantdrift	70 158	230 928
63 816	213 571	Transport og lagring	63 816	213 571
2 816 746	2 645 617	Offentlig og privat tjenesteyting	2 816 746	2 645 617
839 881	950 517	Eiendomsdrift	845 055	952 225
22 232	21 979	Andre kundegrupper	22 232	21 979
6 692 701	6 544 829	Personkunder	6 692 699	6 544 822
11 926 057	11 832 829	Sum innskudd kunder	11 931 228	11 834 530

For innskudd fra kunder uten avtalt løpetid var gjennomsnittlig rente 0,47 % for 2020 og 0,65 % for 2019. For innskudd fra kunder med avtalt løpetid utgjør gjennomsnittlig rente 1,54 % for 2020 og 1,96 % for 2019. Gjennomsnittlig rente på innskudd er beregnet på grunnlag av gjennomsnittlig saldo i året.

Innskudd fra kunder med avtalt løpetid består av fastrenteinnskudd, depositumskonti, BSU, skattetrekkskonti og andre konti med uttaksbegrensning.

37

VERDIPAPIRGJELD

Konsern			Morbank	
31.12.2020	31.12.2019	Verdipapirgjeld	31.12.2020	31.12.2019
14 550 503	14 462 071	Obligasjonslån, justert for renter og over-/underkurs	6 784 914	7 013 585
-2 272 000	-1 770 000	Obligasjonslån, egenbeholdning	-2 272 000	-1 770 000
12 278 503	12 692 071	Sum verdipapirgjeld	4 512 914	5 243 585
1,54 %	2,48 %	Gjennomsnittlig rente obligasjonslån	1,92 %	2,68 %

Endring i verdipapirgjeld

Konsern	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	12 647 000	1 950 000	2 551 000		12 046 000
Renter/verdijusteringer	45 071			187 433	232 503
Sum verdipapirgjeld	12 692 071				12 278 503

Konsern	Balanse 31.12.2018	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2019
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	12 249 000	3 480 000	3 082 000		12 647 000
Renter/verdijusteringer	68 863			-23 792	45 071
Sum verdipapirgjeld	12 317 863				12 692 071

Morbank	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	5 232 000	1 150 000	1 954 000		4 428 000
Renter/verdijusteringer	11 585			73 329	84 914
Sum verdipapirgjeld	5 243 585				4 512 914

Morbank	Balanse 31.12.2018	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2019
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	5 501 000	1 080 000	1 349 000		5 232 000
Renter/verdijusteringer	43 024			-31 439	11 585
Sum verdipapirgjeld	5 544 024				5 243 585

Obligasjoner

Utstedt av morbank	Pålydende	Endelig forfall	Utstedt av kredittforetak	Pålydende	Endelig forfall
NO0010649940	400 000	20.06.2022	NO0010856271	300 000	05.06.2023
NO0010730450	400 000	10.02.2021	NO0010822398	600 000	08.05.2024
NO0010746324	700 000	29.09.2022	NO0010868706	300 000	20.05.2030
NO0010778822	570 000	18.11.2021	NO0010849847	300 000	19.06.2029
NO0010812779	1 000 000	21.12.2023	NO0010834070	300 000	10.10.2028
NO0010814171	800 000	16.01.2023	NO0010753320	425 000	18.03.2026
NO0010823891	550 000	04.06.2021	NO0010704232	93 000	25.02.2021
NO0010831712	200 000	11.03.2024	NO0010731938	2 000 000	15.06.2022
NO0010831944	400 000	19.06.2024	NO0010833254	2 000 000	27.09.2024
NO0010845969	180 000	11.03.2024	NO0010871452	1 000 000	16.05.2023
NO0010872971	300 000	16.02.2026	NO0010886237	300 000	16.06.2025
NO0010872385	1 000 000	25.04.2025			
NO0010892318	200 000	09.09.2025			
Sum pålydende obligasjoner utstedt av morbank	6 700 000		Sum pålydende obligasjoner utstedt av kredittforetak	7 618 000	
			Sum pålydende obligasjoner totalt	14 318 000	

Obligasjonslånene regnskapsføres til amortisert kost.
Det benyttes sikringsbøkføring på bankens
fastrenteobligasjoner.

38

AVSETNING ANDRE FORPLIKTELSE

Konsern		Avsetning andre forpliktelser	Morbank	
31.12.2020	31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019
8 005	7 810	Pensjonsforpliktelser	8 005	7 810
6 282	7 808	Tapsavsetninger garantier/ubenyttede kreditrammer	6 119	7 696
557	845	Andre avsetninger	557	845
14 844	16 463	Sum avsetning andre forpliktelser	14 681	16 351

Tapsavsetninger garantier og ubenyttede kreditrammer består av tapsavsetninger iht IFRS 9 på eiendeler som ligger utenfor balansen. For ytterligere detaljer se [note 11](#).

Se forøvrig [note 23](#) for ytterligere detaljer vedrørende pensjonsforpliktelser.

39

ANNEN GJELD

Konsern		Annen gjeld	Morbank	
31.12.2020	31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019
747	729	Bankremisser	747	729
31 161	12 962	Interimskontoer	31 161	12 962
25 237	22 604	Annen gjeld	19 345	18 791
57 145	36 296	Sum annen gjeld	51 252	32 483

Ansvarelig lånekapital

Konsern / Morbank	31.12.2020	31.12.2019
Ansvarelig lånekapital, nominell verdi	200 000	200 000
Verdijusteringer	716	1 191
Sum ansvarlig lånekapital	200 716	201 191

Endring i ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2019	Låneopptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2020
Ansvarelig lånekapital	200 000				200 000
Renter/verdijusteringer	1 191			-474	716
Sum ansvarlig lånekapital	201 191				200 716

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2018	Låneopptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2019
Ansvarelig lånekapital	200 000				200 000
Fondsobligasjonslån	115 500		115 500		
Renter/verdijusteringer	2 063			-872	1 191
Sum ansvarlig lånekapital	317 563				201 191

Ansvarelig lån, tidsbegrenset

Opptaksår	Betingelser	Forfall	Calldato	Nominell verdi
2018	3 mnd NIBOR + 1,55%	16.02.2028	16.02.2023	100 000
2018	3 mnd NIBOR + 1,90%	16.10.2028	16.10.2023	100 000
Sum nominell verdi ansvarlig lån				200 000

Konsernet har i tillegg utstedt fondsobligasjon til nominell verdi 100 MNOK (ISIN NO0010832553). Denne er regnskapsmessig behandlet som hybridkapital og inngår i konsernets egenkapital. Rentebetingelser på lånet er 3 mnd NIBOR + 3,7 %. Lånet har calldato 21.09.2023.

Renteutgifter på hybridkapital føres over egenkapitalen (utbytte/utdeling), mens skattefradraget blir presentert som en del av skattekostnad. Det er i 2020 påløpt 4,8 millioner kroner i renter på hybridkapital (5,3 millioner kroner i 2019).

41

EGENKAPITAL

Egenkapitalbeveiseiernes andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs, annen innskutt egenkapital og utjevningsfond. Utjevningsfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemissjon.

Vedtektsfestet eierandelskapital i Sandnes Sparebank er NOK 230 149 020 fordelt på 23 014 902 egenkapitalbevis, hvert pålydende 10 kroner.

Øvrig egenkapital består av sparebankens fond, gavefond/kundeutbytte, fond for urealiserte gevinster, fond for vurderingsforskjeller, annen egenkapital og minoritetsinteresser. I tillegg er fondsobligasjonslån regnskapsmessig behandlet som hybridkapital og inngår i konsernets egenkapital (ref [note 40](#)).

I forbindelse med årsdisponeringer for 2020 er det satt av 195,5 millioner kroner til utdelingsfond som inngår i annen egenkapital per 31.12.20. Midlene skal kunne benyttes til en eventuell utdeling av utbytte til egenkapitalbeveiseiere, kundeutbytte og gavefond. Det presiseres at det er opp til bankens styre å vedta eventuelle utdelinger fra fondet og er forutsatt forsvarlige markedsforhold og godkjenning av myndigheter.

For 2019 ble det utbetalt et utbytte på 5,2 kr per egenkapitalbevis.

Forstanderskapet 31. mars 2020 ga styret i Sandnes Sparebank fullmakt til å kjøpe egne egenkapitalbevis for samlet pålydende inntil 23,015 millioner kroner, svarende til 10 % av egenkapitalbeviskapitalen. Hvert egenkapitalbevis kan kjøpes til kurser mellom 1 og 150 kroner. Fullmakten er gyldig frem til og med ordinært forstanderskapsmøte i 2021, dog ikke lengre enn 18 måneder fra tidspunktet fullmakten er gitt. Per 31.12.2020 eier Sandnes Sparebank 2 103 383 egne egenkapitalbevis, som tilsvarer ca 9,1 %

Finanstilsynet godkjente i januar 2018 vedtektsendringen som gir banken anledning til å dele ut kundeutbytte. Kundeutbytte er en del av overskuddsdisponeringen i tillegg til å dele ut gaver til allmennyttige formål. Som følge av myndighetenes midlertidige utdelingsbegrensninger er det i 2020 ikke avsatt til kundeutbytte men kun til utdelingsfond (ref kommentar over). For 2019 ble det avsatt 50,1 millioner til kundeutbytte.

42

BETINGEDE FORPLIKTELSER

Betingede forpliktelser

Det foreligger ingen vesentlige betingede forpliktelser per 31.12.2020.

Operasjonelle leieavtaler

I henhold til IFRS 16 skal det ikke lenger skilles mellom operasjonelle og finansielle leieavtaler/leasinger. Inngåtte leieavtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for i en spesifikk periode.

Det henvises til [note 33](#) for ytterligere informasjon vedrørende bankens leieavtaler.

Øvrige avtaler

Banken har sammen med de andre bankene i Eika alliansen inngått avtale med TietoEvy om overgang til nytt kjernebanksystem. Dette vil over tid bidra til mer effektive, fleksible og fremtidsrettede løsninger. Endelig systemkonvertering ventes i løpet av 2022. Kostnadene knyttet til implementeringen er estimert til 50-60 millioner kroner og kostnadene belastes i 2021 og 2022.

43

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedagen som påvirker regnskapet per 31.12.2020.

Transaksjoner mellom mor og datterselskap

Transaksjoner mellom mor og datterselskap er primært kun relatert til ordinære banktjenester. Tjenestene er gitt til forretningsmessige vilkår og er eliminert i konsernregnskapet.

SSB Boligkreditt

I oktober 2008 besluttet Stortinget å iverksette en ordning der staten og banken bytter statskasseveksler mot obligasjoner med fortrinnsrett, OMF. For å kunne benytte denne ordningen etablerte SSB i februar 2009 et eget kredittforetak, kalt SSB Boligkreditt. SSB Boligkreditt AS er et heleid selskap som forvalter boliglån som er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Sandnes Sparebank selger utlån til selskapet som igjen finansierer seg gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. I tillegg har datterselskapet både innskudd og gjeld mot morselskapet som renteberegnes etter arm-lengdes prinsipper.

Det er i perioden frem til 31.12.2020 overført kr 8,9 milliarder i utlån. Sikkerhetsmassen utgjør totalt kr 9,2 milliarder, hvorav kr 7,8 milliarder er finansiert ved utstedelse av OMF-er, og kr 1,1 milliarder er finansiert med kortsiktig kreditt og innskudd fra SSB.

SSB Boligkreditt betaler forvaltningshonorar for overførte lån samt betaling for kjøp av administrative tjenester fra Sandnes Sparebank. Forvaltningshonorar for overførte utlån til kunder er belastet SSB Boligkreditt med kr 17,0 millioner for 2020, likt som i 2019. Det er i tillegg belastet renter/kredittprovisjoner med kr. 13,8 millioner kroner, sammenlignet med 22,7 millioner kroner i 2019.

Forholdet mellom morbanken og SSB Boligkreditt

Overtakelse av boliglån med gjenkjøp

Sandnes Sparebank har avtale om overføring av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til SSB Boligkreditt AS. I henhold til inngått forvaltningsavtale forestår banken forvaltning av utlånene og opprettholder kunde-kontakten. Banken mottar et vederlag i form av provisjoner for de plikter som følger med forvaltningen av lånene. Banken har vurdert de regnskapsmessige implikasjonene dithen at det vesentligste av risiko og fordeler

ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført. Dette innebærer full fraregning i bankens balanse. Det foreligger ingen plikt til å kjøpe tilbake lån og i tilfelle krise skal SSB Boligkreditt og sikkerhetsmassen stå på egne ben, noe også ratingen av foretakets obligasjoner hensyntar med hensyn til overpantsettelseskravet på 4 %, som er betydelig over myndighetskravet på 2 %. Risiko på overførte lån overføres til SSB Boligkreditt, som på selvstendig grunnlag har alle lån fullt innregnet i beregningsgrunnlaget som inngår i den regulatoriske kapitalkravsberegningen. Mottatt vederlag for lån som er overført til SSB Boligkreditt tilsvare bokført verdi og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet. Banken innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Sandnes Sparebank er hovedbank/oppgjøringsbank for SSB Boligkreditt og alle betalinger gjøres via SSB Boligkreditts konti i Sandnes Sparebank. Når SSB Boligkreditt kjøper boliglån fra Sandnes Sparebank lån så avregnes kjøpet mot SSB Boligkreditt sin oppgjøringskonto i Sandnes Sparebank. Dersom SSB Boligkreditt ikke har kontanter, det vil si i de tilfeller hvor SSB Boligkreditt kjøper lån før det utstedes ny OMF, så vil banken midlertidig finansiere boliglånskjøpet med usikret finansiering.

I henhold til avtale mellom morbanken og SSB Boligkreditt er morbanken forpliktet til å overføre sikkerhet til SSB Boligkreditt som tilsvare et eventuelt krav til etterfylling av sikkerhet (overpantsettelse) som følge av negativ verdiutvikling i boliglånsporteføljens belåningsgrad.

Avtalen går i korte trekk ut på følgende:

- Lån verdsettes før overføring.
- Når et lån overføres i fra banken til SSB Boligkreditt sendes det notifikasjonsbrev til kunden.
- Ved refinansiering tilbakeføres lån til banken for så å sjekkes på ny om de kvalifiserer til overføring til SSB Boligkreditt.
- Misligholdte lån tilbakeføres til banken. Før tilbakeføring gjøres det en verddivurdering av hvert enkelt lån.

Konsern		Lån og garantier	Morbank	
2020	2019		2020	2019
11 857	9 254	Samlet lån og garantier til styret inklusiv nærstående	11 857	9 254
45 079	60 959	Samlet lån og garantier forstanderskapet	45 079	60 959
275 536	277 277	Samlet lån (inkludert trekk på kassekreditt) til ansatte	259 155	258 824
332 472	347 491	Sum lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte	316 091	329 038

FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS OG BEREKNING AV EGENKAPITALBEVISBRØK

Konsern		Fortjeneste per egenkapitalbevis	Morbank	
2020	2019		2020	2019
7,9	7,9	Fortjeneste per egenkapitalbevis	6,5	7,0
7,9	7,9	Utvannet fortjeneste per egenkapitalbevis	6,5	7,0
Grunnlag for beregningen				
260 772	277 072	Resultat etter skatt	213 608	246 676
63,6 %	65,4 %	Egenkapitalsbevisprosent	63,6 %	65,4 %
165 967	181 246	Resultat henførbart til egenkapitalbevisiere	135 949	161 363
20 912	22 976	Antall utestående egenkapitalbevis (tnok)	20 912	22 976
2020	2019	Antall utestående egenkapitalbevis¹	2020	2019
22 976 272	22 996 218	Utestående per 1.1	22 976 272	22 996 218
20 911 519	22 976 272	Utestående per 31.12	20 911 519	22 976 272

¹ Antall utestående egenkapitalbevis er redusert for bankens beholdning av egne egenkapitalbevis.

Beregning av egenkapitalbevisbrøk	31.12.2020	31.12.2019
Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149
Egne egenkapitalbevis	(21 034)	(386)
Overkurs	987 313	987 313
Annen innskutt egenkapital	(135 093)	
Utjevningsfond	448 818	410 451
<i>A = Kapital egenkapitalbevisiere</i>	<i>1 510 153</i>	<i>1 627 526</i>
Sparebankens fond	846 201	831 278
Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	16 443	29 199
<i>B = Grunnfondskapital</i>	<i>862 645</i>	<i>860 477</i>
<i>A / (A + B) = Egenkapitalbevisprosent</i>	63,6 %	65,4 %

Antall utstedte egenkapitalbevis er 23 014 902 per 31.12.2020, hvorav bankens egenbeholdning er 2.103.383 egenkapitalbevis per 31.12.2020, mens tilsvarende antall per 31.12.19 var 38.630. Antall utestående egenkapitalbevis utgjør følgelig 20.911.519 per 31.12.2020, sammenlignet med 22.976.272 per 31.12.2019.

Overskuddet er fordelt basert på egenkapitalbevisprosenten. Det samme prinsippet er benyttet ved beregning av fortjeneste per egenkapitalbevis.

Egenkapitalbeviskapital	31.12.2020	31.12.2019
Egenkapitalbeviskapital, bokført verdi	230 149	230 149
Egne egenkapitalbevis	-21 034	-386
Antall egenkapitalbevis	23 015	23 015
Overkurs, bokført verdi	987 313	987 313
Annen innskutt egenkapital	-135 093	
Utjevningfond	448 818	410 451

20 største egenkapitalbevisiere per 31.12.20

	Antall egenkapitalbevis	Andel i %
Sparebank 1 SR-Bank C/O SR-Investering	3 485 009	15,14
Sandnes Sparebank (egenbeholdning)	2 103 383	9,14
Holmen Spesialfond	1 359 823	5,91
AS Clipper	1 088 738	4,73
VPF EIKA Egenkapital C/O Eika Kapitalforvaltning	1 086 623	4,72
Espedal & Co AS	886 861	3,85
Salt Value AS	680 000	2,95
Wenaasgruppen AS	650 000	2,82
Skagenkaien Investering AS	500 000	2,17
Meteva AS	261 881	1,14
Hausta Investor AS	220 000	0,96
Kristian Falnes AS	200 000	0,87
Nordhaug Invest AS	194 374	0,84
Innovemus AS	185 000	0,80
Barque AS	159 651	0,69
Tirna Holding AS	156 255	0,68
Spesialfondet Borea Utbytte	139 315	0,61
Inge Steenslands Stiftelse	127 304	0,55
Catilina Invest AS	124 000	0,54
Dragesund Invest AS	120 000	0,52
20 største eiere	13 728 217	59,65
Øvrige eiere	9 286 685	40,35
Totale egenkapitalbevis	23 014 902	100,00

Vedtekstfestet eierandelskapitalen i Sandnes Sparebank er NOK 230 149 020 fordelt på 23 014 902 egenkapitalbevis, hvert pålydende 10 kroner.

Per 31.12.2020 var det 2 879 egenkapitalbevisiere. De 20 største eierne kontrollerte på dette tidspunktet 59,65 % av egenkapitalbeviskapitalen.

Totale egenkapitalbevis på 23 014 902 per 31.12.2020 inkluderer en beholdning av 2.103.383 egne egenkapitalbevis. Pålydende av bankens egenbeholdning føres under egenkapitalposten "Egne egenkapitalbevis" mens egenkapitalbelastning utover pålydende føres under posten "Annen innskutt egenkapital".

ALTERNATIVE RESULTATMÅL

Sandnes Sparebank sine alternative resultatmål (APM) er nøkkeltall som har til hensikt å gi nyttig tilleggsinformasjon til regnskapet. Disse nøkkeltallene er enten justerte nøkkeltall eller nøkkeltall som ikke er definert under IFRS eller annen lovgivning og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med tilsvarende nøkkeltall hos andre selskaper. APM-ene er ikke substitutter for regnskapstall som utarbeides etter IFRS og skal heller ikke tillegges mer vekt enn regnskapstallene,

men er inkludert i bankens finansielle rapportering med formål å gi en fylldigere beskrivelse av bankens prestasjoner. Banken benytter utelukkende nøkkeltall som etterspørres av investorer og analytikere.

Sandnes Sparebanks APM-er benyttes både i oversikten over hovedtall, i styrets beretning og i regnskapspresentasjoner og prospekter. Alle APM-er vises med tilsvarende sammenligningstall for tidligere perioder.

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern		Morbank	
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
1 INNSKUDDSEKNING					
UB innskudd fra kunder / UB netto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	11 926 057	11 832 829	11 931 228	11 834 530
	UB netto utlån til kunder	23 999 720	22 878 009	15 079 852	14 981 089
	Innskuddsdekning	49,7 %	51,7 %	79,1 %	79,0 %
2 RENTEMARGIN					
((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	469 582	475 841	394 187	412 844
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	28 696 735	27 683 809	20 889 424	20 431 324
	Rentemargin	1,64 %	1,72 %	1,89 %	2,02 %
3 RENTEMARGIN INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL					
(((Netto renteinntekter – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	469 582	475 841	394 187	412 844
	Rentekostnader på hybridkapital	4 831	5 276	4 831	5 276
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	28 696 735	27 683 809	20 889 424	20 431 324
	Rentemargin inkl. renter hybridkapital	1,62 %	1,70 %	1,86 %	1,99 %
4 KOSTNADSGRAD					
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	268 988	269 496	238 316	240 903
	Netto renteinntekter	469 582	475 841	394 187	412 844
	Andre driftsinntekter	135 027	140 559	118 324	136 486
	Kostnadsgrad	44,5 %	43,7 %	46,5 %	43,9 %
5 TOTALE KOSTNADER I % GJ.SN FORVALTNINGSKAPITAL					
((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Sum driftskostnader	268 988	269 496	238 316	240 903
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	28 696 735	27 683 809	20 889 424	20 431 324
	Totale kostnader i % gj.sn forvaltningskapital	0,9 %	1,0 %	1,1 %	1,2 %

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern		Morbank	
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
6 EGENKAPITALAVKASTNING FØR SKATT					
(Resultat før skatt / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat før skatt	310 932	333 433	250 780	294 067
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 919 434	2 861 001	2 695 500	2 666 885
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	2 851 880	2 919 434	2 580 428	2 695 500
	Egenkapitalavkastning før skatt	10,8 %	11,5 %	9,5 %	11,0 %
7 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT					
(Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	260 772	277 072	213 608	246 676
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 919 434	2 861 001	2 695 500	2 666 885
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	2 851 880	2 919 434	2 580 428	2 695 500
	Egenkapitalavkastning etter skatt	9,0 %	9,6 %	8,1 %	9,2 %
8 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL					
(Resultat etter skatt – rentekostnader på hybridkapital) / (dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	260 772	277 072	213 608	246 676
	Rentekostnader på hybridkapital	4 831	5 276	4 831	5 276
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 919 434	2 861 001	2 695 500	2 666 885
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	2 851 880	2 919 434	2 580 428	2 695 500
	Egenkapitalavkastning etter skatt, inkl. renter hybridkapital	8,9 %	9,4 %	7,9 %	9,0 %
9 EGENKAPITALBEVISPROSENT					
(Egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningfond) / (egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningfond + sparebankens fond + gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte))	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149	230 149	230 149
	Egne egenkapitalbevis	-21 034	-386	-21 034	-386
	Overkurs	987 313	987 313	987 313	987 313
	Annen innskutt egenkapital	-135 093		-135 093	
	Utjevningfond	448 818	410 451	448 818	410 451
	Sparebankens fond	846 201	831 278	846 201	831 278
	Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	16 443	29 199	16 443	29 199
	Egenkapitalbevisprosent	63,6 %	65,4 %	63,6 %	65,4 %
10 FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS					
(Resultat etter skatt x egenkapitalbevisprosent) / antall utestående egenkapitalbevis	Resultat etter skatt	260 772	277 072	213 608	246 676
	Egenkapitalbevisprosent	63,6 %	65,4 %	63,6 %	65,4 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 911 519	22 976 272	20 911 519	22 976 272
	Fortjeneste per egenkapitalbevis	7,9	7,9	6,5	7,0

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern		Morbank	
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
11 BOKFØRT EGENKAPITAL PER EGENKAPITALBEVIS					
(UB sum egenkapital – hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall utestående egenkapitalbevis	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	2 851 880	2 919 434	2 580 428	2 695 500
	Egenkapitalbevisprosent	63,6 %	65,4 %	63,6 %	65,4 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 911 519	22 976 272	20 911 519	22 976 272
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	86,8	83,0	78,5	76,6
12 PRIS / BOKFØRT EGENKAPITAL (P/B)					
Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis	Børskurs	74,4	67,0	74,4	67,0
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	86,8	83,0	78,5	76,6
	Pris / bokført egenkapital (P/B)	0,86	0,81	0,95	0,87
13 RESULTAT AV DRIFT FØR TAP OG SKATT					
Resultat etter skatt + skattekostnad + nedskrivninger og tap på utlån og garantier	Resultat etter skatt	260 772	277 072	213 608	246 676
	Skattekostnad	50 160	56 361	37 173	47 391
	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	24 689	13 471	23 415	14 360
	Resultat av drift før tap og skatt	335 621	346 904	274 195	308 427
14 LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)					
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	Likvide aktiva	2 357 175	3 124 912	2 223 841	3 056 578
	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario	955 867	1 498 147	885 414	1 438 789
	LCR	247 %	209 %	251 %	212 %

PRINSIPPER FOR ANSVARLIG BANKDRIFT - UNEP FI PRB

Prinsipp/ krav	Rapportering	Referanse
<p>■ PRINSIPP 1 Samordning</p>	<p>Vi vil samordne forretningsstrategien vår for å være konsekvent med og bidra til enkeltmenneskers behov og samfunnets mål, slik det er uttrykt i bærekraftmålene, Parisavtalen og relevante nasjonale og regionale rammeverk. Vi vil rette innsatsen vår mot områdene der vi har størst innvirkning.</p>	
<p>1.1 Beskrivelse av forretningsmodell</p>	<p>Sandnes Sparebank er en selvstendig sparebank og medlem av Eika Alliansen med hovedkontor i Sandnes kommune. Banken tilbyr et bredt spekter av bank- og investeringsprodukter til person- og næringslivsmarkedet. Utlån i personmarked utgjør omtrent 70% og utlån til bedriftsmarked utgjør nær 30% av konsernets utlånportefølje. Konsernet driver også eiendomsmegling gjennom datterselskapet Aktiv Eiendomsmegling. Henviser til ytterligere beskrivelse i styrets beretning.</p>	<p>ÅR s 38</p>
<p>1.2 Forretningsstrategi i tråd med SDG's mål og Parisavtalen</p>	<p>I bankens arbeid med utvikling av bankens bærekrafts-strategi, har banken benyttet FN's bærekraftsmål og Parisavtalens reduksjonsmål som et nyttig kompass for å definere prioriteringer hvor banken har størst påvirkningsmulighet. Banken har særskilt knyttet målsetninger og prioriteringer til seks utvalgte bærekraftsmål hvor banken virkelig kan bidra positivt og gjøre en forskjell. Henviser til beskrivelse i kapittel for bærekraft, samt nettsider for ytterligere detaljer.</p>	<p>ÅR s 11 + https://sandnes-sparebank.no/samfunnsansvar/baerekraft-strategi</p>
<p>■ PRINSIPP 2 Påvirkning og KPI'er</p>	<p>Vi vil arbeide for å kontinuerlig øke den positive påvirkningen, redusere den negative påvirkningen på, og håndtere risikoen for, mennesker og miljø som følge av våre aktiviteter, produkter og tjenester. Vi vil sette mål og gjennomføre tiltak hvor vi har størst positiv påvirkningsmulighet.</p>	
<p>2.1 Påvirkningsanalyse</p>	<p>Sandnes Sparebank jobber sammen med Eika-alliansen for å gjennomføre en påvirkningsanalyse i tråd med UNEP FI-metodikk. Målet er at denne er gjennomført i løpet av 2021. Imidlertid har banken gjennom ulike analyser gjennomført vesentlighetsvurdering, og jobber med prioriteringer, mål og aktiviteter ut i fra denne.</p>	<p>ÅR s 13</p>
<p>2.2 Målsetting</p>	<p>Bankens foreløpige mål er basert på utført vesentlighetsanalyse. Banken vil revurdere mål årlig, samt i sammenheng med påvirkningsanalyse nevnt over.</p>	<p>ÅR s 13-20</p>
<p>2.3 Plan for oppfølging av måloppnåelse</p>	<p>KPI'er måles og følges opp på periodisk basis. Henviser til ytterligere beskrivelse i årsrapporten under Bærekraft og samfunnsansvar.</p>	<p>ÅR s 13-20</p>
<p>2.4 Status for implementering av mål</p>	<p>Henviser til beskrivelse i årsrapport under Bærekraft og samfunnsansvar for status på ulike bærekrafts-mål, og plan for videre arbeid.</p>	<p>ÅR s 13-20</p>
<p>■ PRINSIPP 3 Kunder</p>	<p>Vi jobber med kundene våre på ansvarlig vis for å oppfordre til bærekraftig praksis og muliggjøre økonomiske aktiviteter som skaper økt velstand for dagens og fremtidige generasjoner.</p>	
<p>3.1 Rutiner og retningslinjer som oppmuntrer til fokus på bærekraft</p>	<p>Henviser til bankens rapport - retningslinjer for bærekraft og samfunnsansvar, kapittel 4, samt beskrivelse under Ansvarlig kreditt i årsrapporten.</p>	<p>https://sandnes-sparebank.no/samfunnsansvar ÅR s 17</p>
<p>3.2 Beskrivelse av utført arbeid for å oppmuntre til bærekraftig fokus og aktiviteter blant våre kunder</p>	<p>Banken premierer sine miljøbevisste kunder gjennom gunstige betingelser på grønne utlån. Bankens kunder kan investere sine sparemidler i bærekraftige fondsprodukter fra Eika Kapitalforvaltning. Sandnes sparebank vil fortsatt ha fokus på produktutvikling og kompetanseheving for å oppmuntre til og rådgi om bærekraftig omstilling for sine kunder. Henviser til ytterligere beskrivelse under Ansvarlig kreditt og Ansvarlig investering.</p>	<p>ÅR s 16-17</p>

PRINSIPPER FOR ANSVARLIG BANKDRIFT - UNEP FI PRB FORTS.

Prinsipp/ krav	Rapportering	Referanse
■ PRINSIPP 4 Interessenter	Vi vil proaktivt og på ansvarlig vis konsultere, involvere og inngå samarbeid med relevante interessenter for å oppnå samfunnets mål.	
4.1 Interessentdialog	Henviser til beskrivelse av dialog med og oversikt over våre interessenter under Interessentdialog.	ÅR s 12
■ PRINSIPP 5 Selskapsstyring og målsetting	Vi vil implementere disse prinsippene gjennom effektiv forretningsetisk styring og en ansvarlig bankkultur som viser våre ambisjoner og ansvarlighet ved å sette offentlige mål som er relatert til områdene der vi har størst innvirkning.	
5.1 Selskapsstyring	Sandnes Sparebank har en bærekraftig og ansvarlig selskapsstyring som gir et godt fundament for å implementere og videreutvikle vår bærekraftsstrategi. Henviser til kapittel om eierstyring og selskapsledelse for ytterligere informasjon.	ÅR s 21
5.2 Tiltak og mål	Henviser til kapittel om bærekraft i årsrapporten for beskrivelse av tiltak gjennomført i 2020, og mål satt for 2021.	ÅR s 13-20
5.3 Styring og oppfølging av måloppnåelse	Bankens bærekraftsstrategi er styrebehandlet. Ledelse og styre gjennomgår periodisk status for måloppnåelse gjennom året.	ÅR s 11-20
■ PRINSIPP 6 Åpenhet og ansvarlighet	Med jevne mellomrom gjennomgår vi vår individuelle og den samlede implementeringen av disse prinsippene, og vi vil være åpne om og ta ansvar for positive og negative påvirkninger - og vårt bidrag til samfunnets mål.	
6.1 Fremdrift for implementering av PRB/ UNEP FI prinsipper for ansvarlig bankdrift	Sandnes Sparebank tilsluttet seg prinsippene høsten 2019, og rapporterer nå første gang i forbindelse med årsrapport 2020. Banken har lagt en plan for gjennomføring av påvirkningsanalyse og videre arbeid med tiltak og mål for å oppnå mest mulig positiv og minst mulig negativ påvirkning på nasjonale og globale bærekraftsmål. Banken vil årlig rapportere på fremdrift på vårt arbeid. Henviser også til rapportering i tråd med TCFD's anbefaling, samt GRI-standardene.	ÅR s 137 og 139

TCFD NOTEINFORMASJON

Klimarisiko - rapportering på Task Force on Climate Related Financial Disclosure

Styring	Beskriv virksomhetens styring av klimarelaterte risikoer og muligheter	Referanse
A Styrets innsikt i klimarelaterte risikoer og muligheter	Styret har behandlet og vurdert klimarisiko ved flere anledninger gjennom 2020: <ul style="list-style-type: none"> • Strategisamling, diskusjon og gjennomgang av bærekraftsstrategi, herunder bankens nåværende dokumenterte klimarisiko-eksponering, og videre mål og planlagt arbeid knyttet til området. • Kvartalsvis risikovurdering, herunder klimarisiko. Primært knyttet til utlånsporteføljen. 	Styrets beretning
B Ledelsens rolle i vurderingen og håndteringen av klimarelatert risiko og muligheter	Ansvar for å innarbeide klimarisiko ligger hos Risk Manager, i samarbeid med bærekraftsansvarlig, begge underlagt CFO. Det trekkes på ressurser og kompetanse fra bedriftsmarked og Eika-alliansen.	Eierstyring og selskapsledelse
Strategi	Beskriv faktisk og potensiell påvirkning av klimarelatert risiko og muligheter på virksomhetens operasjoner, strategi og finansiell planlegging	Referanse
A Hvilke klimarelaterte risikoer og muligheter virksomheten har identifisert på kort, medium og lang sikt	Overordnede analyser som er gjennomført konkluderer med at det er hovedsakelig gjennom utlån til bedriftsmarkedet banken er utsatt for klimarisiko, på medium og lang sikt, men også til dels på kortere sikt. Banken anser næringseiendom, byggøanlegg samt landbruk å være de sektorer som har iboende høyest klimarisiko, samtidig som vi ser store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene. Det er også årsaken til at banken har startet grønn produktutvikling rettet mot disse bransjene, og tilbyr i dag grønne landbrukslån og grønt boliglån.	Bærekraft og samfunnsansvar, samt noter til årsregnskap; note 7 og 8
B Hvilken påvirkning har klimarelatert risiko og muligheter på virksomhetens drift, strategi og finansielle planlegging	FN's bærekraftsmål nr 13 - stoppe klimaendringene, er et av de bærekraftsmål banken spesifikt jobber etter. Arbeid for å kartlegge og håndtere eksponering mot klimarisiko er tatt inn i bankens strategi og styrende dokumenter, herunder kredittpolicy. Sandnes Sparebank samarbeider med Eikagruppen om utvikling og forbedring av verktøy og risikomodell som hensyntar klimarisiko i vurderingen. Dette arbeidet vil fortsette i 2021.	Bærekraft og samfunnsansvar
C Ulike scenariers potensielle påvirkning på virksomhetens drift, strategi og finansielle planlegging, inkludert et 2°C-scenarior	Vi er i dialog med Eika gruppen om en gjennomføring av scenarieanalyse. Vi har som målsetning å få gjennomført dette i 2021.	Bærekraft og samfunnsansvar
Risikostyring	Beskriv hvordan virksomheten identifiserer, vurderer og håndterer klimarelatert risiko	Referanse
A Virksomhetens prosess for å identifisere og vurdere klimarelatert risiko	Vi gjør årlig en risikovurdering i banken, der ESG- og klimarisiko inngår. Risiko og compliance har i samarbeid med leder for bærekraft og kredittsjef bedriftsmarked, gjort en overordnet risikoanalyse av klimarisiko for utlånsporteføljen. Vi gjennomfører vurdering av ESG-forhold generelt og klimarisiko spesielt ved kredittinnvilgelse i bedriftsmarked. Vi vil gjennom 2021 videreutvikle vurdering, samt systemstøtte og risikomodell for å hensynta ESG-risikofaktorer.	Eierstyring og selskapsledelse, samt note 7 og 8
B Virksomhetens prosesser for å håndtere klimarelatert risiko	Vi gjennomfører kvartalsvise evalueringer av risikoeksponering i banken, herunder ESG-risiko. Rapport forelegges konsernledelse og styre. Hensiter ellers til beskrivelse i årsrapporten av tiltak utført og videre mål for å håndtere klimarelatert risiko både i kreditt, men også operasjonelt.	Bærekraft og samfunnsansvar, samt noter til årsregnskap; note 7 og 8
C Hvordan er prosesser for å identifisere, vurdere og håndtere klimarelatert risiko integrert i virksomhetens overordnede risikostyring	Risiko og compliance er ansvarlig for årlig kartlegging av risikoeksponering, der ESG- og klimarisiko inngår som en del av total risikoidentifikasjon og -vurdering. Risk manager er ansvarlig for kvartalsvis rapportering av status.	Eierstyring og selskapsledelse, samt note 7 og 8

TCFD NOTEINFORMASJON FORTS.

Mål	Beskriv beregninger og mål som brukes for å vurdere og håndtere relevante klimarelaterte risiko og muligheter	Referanse
A Rapporter på beregninger og mål som brukes av virksomheten for å vurdere klimarelaterte risikoer og muligheter, i tråd med strategi og risikohåndteringsprosesser	Banken har i 2020 utført kvalitativ vurdering av ESG-forhold generelt og klimarisiko spesielt, som en integrert del av kredittvurdering i bedriftsmarked, samt gjennom ICAAP-prosessen. Vi vil gjennom 2021 videreutvikle kompetanse, samt systemstøtte og modell for å beregne eksponering og kapitalbehov for klimarelaterte risikofaktorer.	Noter til årsregnskap - note 7 og 8
B Rapporter på scope 1, scope 2 og, dersom relevant, scope 3 klimagassutslipp (GHG), og relatert risiko	Henviser til klimaregnskap vedlagt årsrapporten for detaljer vedr rapportering av scope 1, 2 og 3, samt egne reduksjonsmål. Når det gjelder risikovurdering anser vi imidlertid egne utslipp som mindre avgjørende, mens klimahensyn i kreditt og investeringer er av langt mer vesentlig betydning. Dette ligger også til grunn for vår vesentlighetsanalyse og prioritering av tiltak og mål.	Ref s 140

GRI TABELL 2020

GRI-element	Beskrivelse	Referanse	Rapportering direkte i indeks
GENERELL INFORMASJON			
Organisasjonsprofil			
102-1	Navn på organisasjonen		Sandnes Sparebank
102-2	Viktigste produkter og/eller tjenester	ÅR s 38	
102-3	Lokalisering av hovedkontor		Sandnes
102-4	Land hvor organisasjonen har aktivitet		1 - Norge
102-5	Eierskap og juridisk selskapsform	ÅR s 32	
102-6	Beskrivelse av de markedene organisasjonen opererer i	ÅR s 32	
102-7	Organisasjonens størrelse og omfang	ÅR s 5, 32, 38	
102-8	Informasjon om ansatte	ÅR s 15, 40	
102-9	Selskapets leverandørkjede	ÅR s 14, 38	
102-10	Vesentlige endringer i selskapet og leverandørkjeden		Ingen store endringer
102-11	Anvendelse av "føre-var"-prinsippet	ÅR s 11, 17 BR s 6	Vi støtter og anerkjenner UN Global Compact-prinsippene
102-12	Eksterne initiativer	ÅR s 11	UNEP FI, GRI
102-13	Medlemskap i organisasjoner og foreninger		Finans Norge, UNEP FI
Strategi			
102-14	Uttalelse fra øverste leder	ÅR s 3	
Etikk og integritet			
102-16	Verdier, prinsipper, standarder og normer for adferd	ÅR s 11, 15, 18 BR s 6, 8	
Ledelsesstyring			
102-18	Organisasjonens styringsstruktur	ÅR s 7, 38	
102-22	Styrets sammensetning	ÅR 8	
Engasjement med interessenter			
102-40	Oversikt over interessenter	ÅR s 12	
102-41	Kollektive tariffavtaler	ÅR s 15	
102-42	Utvelgelse av interessenter	ÅR s 12, 13	
102-43	Interaksjon med interessenter	ÅR s 12, 13	
102-44	Viktigste temaer fremmet av interessenter	ÅR s 12, 13	
Rapporteringspraksis			
102-45	Enheter omfattet av selskapets årsregnskap	ÅR s 38, 115	
102-46	Bestemmelse av rapportens innhold og avgrensninger	ÅR s 13	
102-47	Oversikt over vesentlige tema	ÅR s 13	
102-48	Endringer av historiske data fra tidligere rapporter		Ingen
102-49	Vesentlige endringer fra forrige rapport		Inntatt GRI-indeks, TCFD-rapportering og UNEP FI-rapportering
102-50	Rapporteringsperiode		2020
102-51	Dato for utgivelse av forrige rapport		18. mars 2020
102-52	Rapporteringsfrekvens		Årlig
102-53	Kontaktperson for spørsmål vedrørende rapporten		Tove Linn Bjørnå
102-54	Rapporteringsnivå		GRI Standards, Core
102-55	GRI tabell		GRI tabell 2020
102-56	Ekstern attestasjon		Rapport verifiseres av Deloitte

ÅR = Årsrapport

BR = Bærekraftsrapport (<https://sandnes-sparebank.no/samfunnsansvar>)

GRI-element	Beskrivelse	Referanse	Rapportering direkte i indeks
LEDELSES PRAKSIS			
103-1	Identifisering og forklaring om vesentlige tema	ÅR s 13	
103-2	Ledelsespraksis	ÅR s 3, 11, 38	
103-3	Evaluerer av ledelsespraksis	ÅR s 11, 15-20, 24	
ØKONOMISKE INDIKATORER			
201-1	Økonomiske verdier skapt og distribuert	ÅR s 5, 42	
201-2	Økonomiske konsekvenser og andre risikoer og muligheter som følge av klimaendringer	ÅR s 16-17, 65, 137	
201-3	Pensjons- og forsikringsordninger	ÅR s 99-100	
205-1	Andel av virksomheten som er vurdert i forhold til risiko for korrupsjon	ÅR s 18, 19	
205-2	Andel av ledelse og ansatte som har hatt opplæring i antikorrupsjon	ÅR s 18, 19	
205-3	Bekreftede tilfeller av korrupsjon og korrigerende tiltak	ÅR s 18, 19	
206-1	Antall rettslige saker innen konkurransehindrende atferd, antitrust- og monopolpraksis	ÅR s 18, 19	
MILJØINDIKATORER			
302-1	Energibruk	ÅR s 14	
305-1	Direkte klimagassutslipp (scope 1)	ÅR s 140	
305-2	Indirekte klimagassutslipp (scope 2)	ÅR s 140	
305-3	Andre indirekte klimagassutslipp (scope 3)	ÅR s 140	
SOSIALE INDIKATORER			
401-1	Antall nyansettelser og turnover	ÅR s 15	
403-8	Andel av ansatte som omfattes av styringssystem for HMS	ÅR s 15	
403-9	Arbeidsrelaterte skader	ÅR s 15	
403-10	Arbeidsrelaterte helseskader	ÅR s 15	
404-1	Gjennomsnitt antall timer opplæring per ansatt	ÅR s 15	
404-3	Andel av ansatte som gjennomfører medarbeider- og utviklingsamtale	ÅR s 15	
405-1	Diversitet blant ledelse og ansatte	ÅR s 15, 40	
405-2	Likelønn	ÅR s 15, 40	
406-1	Tilfeller av diskriminering og korrigerende tiltak	ÅR s 15	Ingen
417-1	Krav til informasjon og merking av produkter og tjenester	ÅR s 18	
417-2	Saker med brudd på krav til informasjon og merking av produkter og tjenester	ÅR s 18	Ingen
417-3	Saker med brudd på regler om markedsføring	ÅR s 18	Ingen
418-1	Substansielle klager på brudd på personvern og tap av kundedata	ÅR s 19	Ingen
419-1	Bøter og ikke-finansielle sanksjoner som følge av brudd på lover og regler		Ingen
BRANSJESPEISIFIKKE INDIKATORER			
FS7	Verdi av produkter og tjenester utviklet for å gi spesifikke sosiale fordeler	ÅR s 17	
FS8	Verdi av produkter og tjenester utviklet for å bidra til en miljøfordel	ÅR s 16, 17	
FS10	Andel og antall selskaper i porteføljen som banken har samhandlet med om miljømessige og sosiale forhold	ÅR s 16-17	
FS11	Andel av investeringer som er gjenstand for positiv og negativ miljømessig og sosial screening	ÅR s 16	

ENERGI- OG KLIMAREGNSKAP

Kategori	Enhet	2020	2019	Endring fra forrige år
■ SCOPE 1				
Transport				
Diesel (NO)	tCO ₂ e	0,3	0,2	34,3 %
Scope 1, total utslipp	tCO₂e	0,3	0,2	34,3 %
■ SCOPE 2				
Fjernvarme/ kjøling				
Fjernkjøling	tCO ₂ e	0,2	3,7	-93,5 %
Fjernvarme	tCO ₂ e	0	1,5	-100,0 %
Elektrisitet				
Elektrisitet Nordisk miks	tCO ₂ e	12	14,9	-20 %
Scope 2, total utslipp	tCO₂e	12,2	20,1	-39,1 %
■ SCOPE 3				
Pendling hjem - kontor				
Buss	tCO ₂ e	3,6	6,1	-41 %
Tog	tCO ₂ e	2,2	3,8	-41 %
Bil, fossil	tCO ₂ e	11,6	19,6	-41 %
El-bil, motorsykkkel	tCO ₂ e	0,6	1,1	-41 %
Totalt, pendling	tCO₂e	18	30,6	-41 %
Flyreiser				
Innenlands	tCO ₂ e	6,3	34,2	-81,7 %
Norden	tCO ₂ e	0,5	5,2	-90,0 %
Totalt, flyreiser	tCO₂e	6,8	39,4	-82,7 %
Forretningsreiser				
Bil	tCO ₂ e	1,0	0,5	93,0 %
Avfall				
Papiravfall, gjenvinning	tCO ₂ e	0,1	0,1	-19,6 %
Scope 3 Total utslipp	tCO₂e	25,9	70,6	-63,3 %
Total (S1+S2+S3)	tCO₂e	38,5	91,0	-57,7 %

Erklæring i henhold til verdipapirhandelens § 5-5



Rådhusgata 3, 4306 Sandnes
Boks 1133, 4391 Sandnes
Telefon 03260
kundeservice@sandnes-sparebank.no
www.sandnes-sparebank.no
Org.nr. 915 691 161
Swiftadr. saskno22

Erklæring i henhold til verdipapirhandelens § 5-5

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2020 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IFRS og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet, og at opplysningene i årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretakene står ovenfor.

Sandnes, 17. mars 2021
I styret for Sandnes Sparebank

Harald Espedal
Styrets leder

Frode Svaboe
Nestleder

Bjørg Tomlin
Styremedlem

Astrid Rebekka Norheim
Styremedlem

Sven Chr. Ulvatne
Styremedlem

Jan Inge Aarreberg
Ansattes representant

Ingunn Ruud
Ansattes representant

Trine Stangeland
adm. direktør



Deloitte AS
Strandsvingen 14 A
Postboks 287 Forus
NO-4066 Stavanger
Norway

Tel: +47 51 81 56 00
Fax: +47 51 81 56 01
www.deloitte.no

Til forstanderskapet i Sandnes Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Sandnes Sparebanks årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter.
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Sandnes Sparebank per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Sandnes Sparebank per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

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

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2020. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NWE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av
Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

© Deloitte AS

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
<i>IT SYSTEMER OG KONTROLLER RELEVANT FOR FINANSIELL RAPPORTERING</i>	
<p>Sandnes Sparebanks IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.</p> <p>IT- systemene er standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.</p> <p>Det vises til nærmere beskrivelse om forvaltning og drift av IT-systemene i Sandnes Sparebank, se note 7 i årsregnskapet.</p> <p>God styring og kontroll med IT-systemene både i Sandnes Sparebank og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>Sandnes Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Sandnes Sparebanks overordnede styringsmodell for IT- systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.</p> <p>Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til IT- drift, endringshåndtering og informasjonssikkerhet. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi vurderte tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402-rapport) fra en av Sandnes Sparebanks tjenesteleverandører med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Sandnes Sparebanks finansielle rapportering. Vi vurderte også tredjepartsbekreftelse (Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandøren med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet beregning av renter og gebyrer, og systemgenererte rapporter var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktivitetene knyttet til IT-systemer.</p>
<i>NEDSKRIVING FOR FORVENTET TAP PÅ UTLÅN TIL BEDRIFTSMARKEDET</i>	
<p>Sandnes Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 8, 10 og 11 for en omtale av kredittrisiko, nedskrivninger på utlån og garantier.</p> <p>Sandnes Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger på utlånene per 31.12.2020. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger av sannsynligheten for mislighold og</p>	<p>Sandnes Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Vi rimelighetsvurderte nedskrivningene og endringene i nedskrivningene gjennom året, og innhentet og vurderte Sandnes Sparebanks begrunnelse for endringene.</p> <p>Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på tapsutsatte utlån.</p>

<p>tap gitt mislighold for å estimere forventet tap, inkludert vurderinger av hvordan forventet tap påvirkes av usikkerheter om den økonomiske utviklingen etter utbruddet av Covid-19 pandemien. Sandnes Sparebank benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap.</p> <p>Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.</p>	<p>Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet var knyttet til identifikasjon av tapsutsatte utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>For et utvalg av tapsutsatte utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene.</p> <p>For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra Sandnes Sparebanks sin tjenesteleverandør, vurderte vi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • modelldokumentasjon • beregning av sannsynlighet for mislighold, tap gitt mislighold og eksponering på tidspunkt for mislighold <p>Vi vurderte et utvalg av benyttede framoverskuende forutsetninger mot eksterne rapporter om framtidsutsikter fra Norges Bank og Statistisk Sentralbyrå.</p> <p>Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstiller kravene i IFRS 7.</p>
--	--

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsrapporten, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

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

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

Styrets og administrerende direktørs ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også

informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

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

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

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Stavanger 17. mars 2021

Deloitte AS

Bjarte M. Jonassen
statsautorisert revisor

Attestasjon bærekraftrapport 2020



Deloitte AS
Strandsvingen 14 A
Postboks 287 Forus
NO-4066 Stavanger
Norway

Tel: +47 51 81 56 00
Fax: +47 51 81 56 01
www.deloitte.no

Til Ledelsen i Sandnes Sparebank

UAVHENGIG ATTESTASJONSUTTALELSE TIL SANDNES SPAREBANKS RAPPORTERING OM BÆREKRAFT FOR 2020

Vi har på oppdrag fra ledelsen i Sandnes Sparebank gjort en uavhengig gjennomgang av bankens rapportering om bærekraft for 2020 («Rapporten»). Rapporten er inntatt i Sandnes Sparebank Årsrapport 2020 og omfatter avsnittet Bærekraft og Samfunnsansvar samt avsnittet Vedlegg til Bærekraft og Samfunnsansvar. Vår oppgave er å gi ledelsen moderat sikkerhet for de forhold vi har konkludert på nedenfor.

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelse og presentasjon av Rapporten i samsvar med GRI Standards, nivå Core, og kriterier for rapporteringen som beskrevet i Rapporten. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som de finner nødvendig for å kunne utarbeide informasjon som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å uttrykke våre konklusjoner med moderat grad av sikkerhet knyttet til informasjonen i Rapporten. Vi har utført vårt arbeid i samsvar med ISAE 3000 (revidert) Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon, utgitt av International Auditing and Assurance Standards Board.

Deloitte AS anvender International Standard on Quality Control 1 og opprettholder følgelig et omfattende kvalitetskontrollsystem, herunder dokumenterte retningslinjer og rutiner for etterlevelse av etiske krav, profesjonelle standarder og gjeldende lovmessige og regulatoriske krav.

Vi har utført oppdraget i samsvar med krav til uavhengighet og andre etiske krav i Code of Ethics for Professional Accountants utgitt av International Ethics Standards Board for Accountants, som bygger på grunnleggende prinsipper om integritet, objektivitet, profesjonell kompetanse og tilbørlig aktsomhet, konfidensialitet og profesjonell atferd.

Handlingene utført på et attestasjonsoppdrag som skal gi moderat sikkerhet, avviker i art og tidspunkt fra et attestasjonsoppdrag som skal gi betryggende sikkerhet, og er mindre i omfang; og følgelig er graden av sikkerhet som fremskaffes på et attestasjonsoppdrag som skal gi moderat sikkerhet betydelig lavere enn sikkerheten som ville ha vært fremskaffet hvis det var blitt utført et attestasjonsoppdrag som skal gi betryggende sikkerhet.

Basert på vurdering av vesentlighet og risiko, har vårt arbeid omfattet analyser og stikkprøvemessig gjennomgang av underliggende dokumentasjon. Vi har gjennomført intervjuer og møter med ansvarlige for rapporteringen og for oppfølging av forhold relatert til bærekraft på konsernnivå.

Vi har utført det arbeid vi mener har vært nødvendig for å avgi vår uttalelse med moderat grad av sikkerhet.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

© Deloitte AS

Deloitte.

Etter vår mening er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Vi har gjennom vårt arbeid ikke fått kjennskap til forhold som gir oss grunn til ikke å anta at:

- Sandnes Sparebank har etablert rutiner for å identifisere, samle inn, sammenstille og kvalitetssikre informasjon om bærekraft for 2020 til bruk i Rapporten, som beskrevet i Rapporten.
- Informasjon om bærekraft presentert for 2020 er i samsvar med data fremkommet som et resultat av disse rutinene og er tilfredsstillende presentert i Rapporten.
- Sandnes Sparebank sin praksis for rapportering om bærekraft samsvarer i all hovedsak med Global Reporting Initiative (GRI) Standards sine rapporteringsprinsipper og rapporteringen tilfredsstillende nivå Core i henhold til GRI Standards. GRI-indeks 2020 reflekterer på en hensiktsmessig måte hvor informasjon om de ulike rapporteringselementene i GRI Standards og andre indikatorer er presentert.

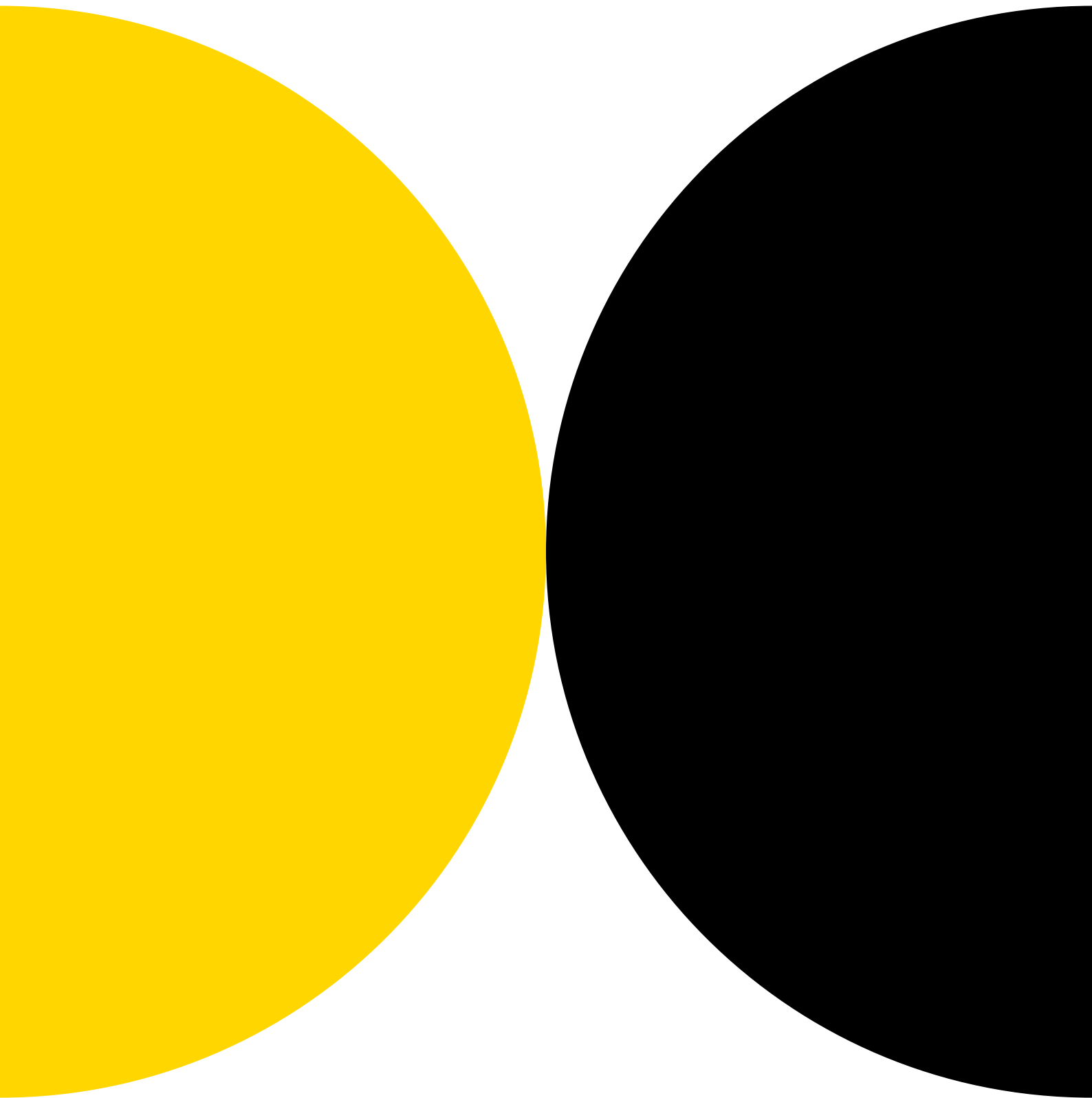
Stavanger, 17. mars 2021
Deloitte AS



Bjarte M. Jonassen
statsautorisert revisor



Frank Dahl
fagekspert bærekraft



www.sandnes-sparebank.no