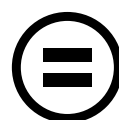




Årsrapport

2024



Rogaland
Sparebank

Administrerende direktør	3
Hovedtall	5
Organisasjon og ledelse	7
Styret	8
Ledergruppen	9
Bærekraft og samfunnsansvar	11
Eierstyring og selskapsledelse	29
Investorinformasjon	34
Styrets beretning	40
Årsregnskap	53
• Resultatregnskap	
• Balanse	
• Endring i egenkapital	
• Kontantstrømoppstilling	
• Noter	
Alternative resultatmål (APM)	164
Vedlegg til Bærekraft og samfunnsansvar	167
Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5	172
Revisjonsberetning	173
Attestasjon bærekraftsrapport	178



Året 2024

Tomas Nordbø, Adm. direktør

I 2024 fusjonerte Den Gule Banken, Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank under nytt navn – Rogaland Sparebank.

Banken skal fortsatt være gul, men nå som Rogaland Sparebank. Hjelmeland Sparebank hadde en sterk tilstedeværelse i Ryfylke, og det samme gjaldt for Sandnes Sparebank på Nord-Jæren. Rogaland Sparebanks markedsområde dekker til sammen en av landets mest attraktive regioner: energi- og matfylket Rogaland.

Fusjonen mellom bankene ble gjennomført i løpet av høsten. Alle kunder er nå på samme tekniske plattform, ansatte er vel integrert i ny organisasjon og merkevaren, Rogaland Sparebank, er allerede godt etablert i markedet.

Til tross for høye renter og internasjonal uro har 2024 vært et godt år for økonomien i Rogaland. Det er høy etterspørsel etter arbeidskraft og god aktivitet i næringslivet. Videre har boligprisene hatt en positiv utvikling i løpet av året. Bankens kunder klarer seg bra, til tross for stabilt høye renter gjennom hele 2024.

2024 markerte slutten på inneværende strategiperiode, og banken går inn i en ny fireårig strategiperiode fra 2025.

Banken kan vise til solid kundevekst, økte markedsandeler, god lønnsomhet og fornøyde kunder. Strategien fra 2025 vil også preges av en bank som satser lokalt. Behovet for en lokalbank som er til stede der lokale beslutninger tas, blir bare større og større. Vi lever i en stadig mer digitalisert bankhverdag, noe som medfører at Rogaland Sparebank skal og må ha gode digitale løsninger for både bedrifter og privatkunder. Det betyr også at behovet for en lokal rådgiver som er tilgjengelig når viktige avgjørelser skal tas for den enkelte, blir enda viktigere i fremtiden. Den banken skal Rogaland Sparebank være, slik vi har vært i 148 år.

Rogaland Sparebank har et helhetlig finanstilbud til kunder på både bedrifts- og privatmarkedet. I tillegg til utlån, innskudd og betaling tilbyr banken eiendomsmegling, leasing, regnskapstjenester, forsikring og fondssparing. Felles for alle produkter banken tilbyr er at banken er tett integrert både som langsiktig eier og med kunderådgivere med spesialkompetanse innen de ulike områdene. I sum skal banken tilby kundene helhetlige og godt integrerte banktjenester.



Rogaland Sparebank, lansert 1. august 2024.

Resultatet i banken var i 2024 på rekordhøye 458 millioner kroner. Banken har som policy å dele overskuddet med både kunder, lokalsamfunnet og eiere. Det skal være attraktivt å være eier og kunde i Rogaland Sparebank. Banken var en av de første i Norge som delte ut kundeutbytte, allerede i 2017. I 2024 deler banken ut kundeutbytte igjen. Det blir for åttende året på rad, og kundeutbyttet er rekordhøyt. En vanlig familie med 4 millioner kroner i lån og litt innskudd gjennom året vil få utbetalt cirka 13.500 kroner. Kundeutbytte skal ikke gå på bekostning av gavetildeling til samfunnsnyttige formål. Tildeling til gavefondet øker til 16 millioner kroner i 2024, også det er rekordhøyt. Egenkapitalbeviset til banken skal være attraktivt for investorene. I år deler banken ut hele 9,5 kr pr egenkapitalbevis, noe som utgjør 75 % utdelingsgrad av årets overskudd.

2025 ser ut til å bli et bra år for Rogaland. Norges Bank indikerer lavere renter, noe som er kjærkomment for mange. Aktiviteten i næringslivet ser bra ut for året, arbeidsledigheten er lav og det er høy aktivitet i boligmarkedet.

Rogaland Sparebank er godt posisjonert for å bidra til lokal verdiskaping, både når det handler om det å utvikle lokale bedrifter eller å hjelpe folk med å nå boligdrømmene sine. Banken har kompetente og motiverte ansatte som også i 2025 skal stå på for å gi kundene gode lokale banktjenester.

Tomas Nordbø
Adm. direktør

Hovedtall per 31.12.2024

Konsern			Morbank		
Året 2024	Året 2023	Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	Året 2024	Året 2023	
718 833	615 567	Netto renteinntekter	589 654	529 650	
255 239	159 563	Andre driftsinntekter	307 872	182 005	
414 977	368 707	Andre driftskostnader	363 761	321 947	
23 626	10 634	Netto tap/nedskrivninger	23 458	11 899	
535 469	395 789	Resultat av drift før skatt	510 307	377 809	
77 874	65 899	Skattekostnad	53 821	50 333	
457 595	329 890	Resultat av drift etter skatt	456 486	327 476	
-14 400	100 666	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	-14 565	100 821	
443 195	430 556	Totalresultat	441 920	428 298	
442 859	431 457	Majoritetsandel av resultatet			
336	-901	Minoritetsandel av resultatet			
31.12.2024	31.12.2023	Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	31.12.2024	31.12.2023	
39 702	34 415	Forvaltningskapital	25 927	22 550	
36 822	33 318	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	23 658	21 981	
34 012	29 391	Utlån til kunder	18 891	15 389	
34 599	29 391	Utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt	19 478	15 389	
17 335	14 562	Innskudd fra kunder	17 555	14 775	
3 688	3 481	Sertifikater og obligasjoner	3 292	2 869	
93	97	Finansielle derivater	127	117	
4 278	3 625	Egenkapital	3 929	3 276	
31.12.2024	31.12.2023	Nøkkeltall ¹	31.12.2024	31.12.2023	
		Utvikling siste 12 måneder			
15,4 %	6,8 %	- Forvaltning	15,0 %	5,3 %	
15,7 %	9,0 %	- Utlån	22,7 %	2,3 %	
19,0 %	9,0 %	- Innskudd	18,8 %	10,5 %	
51,0 %	49,5 %	Innskuddsdekning	92,9 %	96,0 %	
235,7 %	264,7 %	Likviditetsindikator (LCR)	196,3 %	233,4 %	
		Lønnsomhet			
1,95 %	1,85 %	Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	2,49 %	2,41 %	
42,6 %	47,6 %	Kostnadsgrad	40,5 %	45,2 %	
1,1 %	1,1 %	Totalte kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,5 %	1,5 %	
14,3 %	11,9 %	Egenkapitalavkastning før skatt	15,2 %	12,7 %	
12,2 %	9,9 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	13,6 %	11,1 %	
11,9 %	9,6 %	Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	13,2 %	10,7 %	
		Soliditet ²			
20,6 %	20,4 %	Kapitaldekningsprosent	26,5 %	22,8 %	
18,2 %	18,5 %	Kjernekapitalprosent	23,4 %	20,3 %	
17,1 %	17,8 %	Ren kjernekapitalprosent	22,0 %	19,5 %	
20 794	17 410	Risikovektet kapital	14 920	12 421	
		Personal			
181	154	Antall årsverk per avslutningsdato	149	127	
		Egenkapitalbevis			
126,0	91,4	Børskurs	126,0	91,4	
62,3 %	63,6 %	Egenkapitalbevisprosent	62,3 %	63,6 %	
12,4	10,0	Fortjeneste per egenkapitalbevis	12,4	9,9	
12,4	10,0	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	12,4	9,9	
110,8	106,6	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	101,3	96,1	
1,14	0,86	Pris/Bokført egenkapital (P/B)	1,24	0,95	

¹ Flere av bankens nøkkeltall er definert som alternative resultatmål (APM) og er definert i vedlegg.

² Soliditetsnøkkeltall (kapitaldekning) for konsern inkluderer innkonsolidert andel av kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe.





Organisasjon og ledelse



Organisasjon



Styret



(1)



(2)



(3)



(4)



(5)



(6)



(7)



(8)

Harald Espedal (1)

Styreleder

Espedal er siviløkonom fra NHH og har høyere revisorstudium fra NHH. Han er styreformann for investeringsselskapet Espedal & Co AS. Tidligere administrerende direktør og investeringsdirektør i SKAGEN. Styrets leder siden 2015. *Espedal eier 886.861 egenkapitalbevis via sitt investeringsselskap. 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 blant annet 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.*

Bjørg Tomlin (3)

Styremedlem

Utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen i København (CBS). I tillegg har hun en master i telekom fra BI. Er i ansatt som administrerende direktør i Upheads AS. Tidligere direktør for bedriftsmarkedet i Altibox. Hun har også 15 års erfaring fra ulike lederstillinger i Telenor, hvor av fem år som regionsdirektør Sør/Vest. Medlem av styret siden 2019. *Tomlin eier ingen egenkapitalbevis.*

Øyvind Lundbakk (4)

Styremedlem

Lundbakk har en mastergrad i strategisk ledelse (MBA) fra NHH. Han er i dag leder for IT og digitalisering i industrikonsernet GMC. Han innehar toppledererfaring i ulike selskaper og var tidligere produktdirektør i Altibox. Tidligere styreleder i Hjelmeland Sparebank. Tidligere styremedlem i Altibox Danmark AS, Smartly AS, Stayon AS og Peanuts AS. Lundbakk har også bred erfaring fra offentlig forvaltning og regional næringsutvikling. *Lundbakk eier ingen egenkapitalbevis.*

Astrid Rebekka Norheim (5)

Styremedlem

Norheim har siden 2021 hatt stillingen som Konserndirektør kunde og marked i Lyse AS. Hun har en Bachelor of Business Administration fra BI, i tillegg til flere lederutviklingsprogram, også fra BI. Hun har 21 års erfaring fra ulike roller i Sparebank 1 SR-bank. Medlem av styret siden 2020. *Norheim eier 6.827 egenkapitalbevis.*

Wenche Drønen Christenssen (6)

Styremedlem

Bachelor i bank/finans, samt master i ledelse og organisasjonspsykologi fra BI. Er i dag HR-direktør i Kuehne + Nagel Norge. Har toppledererfaring fra ulike selskaper. Blant annet som konserndirektør for marked og organisasjon i Fremtind Forsikring AS. Tidligere administrerende direktør i SpareBank 1 Regnskapshuset AS. Medlem av styret siden 2021. *Christenssen eier 2.240 egenkapitalbevis.*

Ingunn Ruud (7)

Ansattes representant

Bachelor i økonomi og administrasjon fra UiS. Tidligere autorisert finansiell rådgiver fra Sparebanken 1 SR-bank. Ansatt i Rogaland Sparebank siden 2012. Hovedtillitsvalgt, nestleder i Finansforbundet i Eika Gruppen og styremedlem i Finansforbundet Region Rogaland. Medlem av styret siden 2020. *Ruud eier 1.756 egenkapitalbevis.*

Øystein Bergøy Tunland (8)

Ansattes representant

Bachelor i økonomi og administrasjon fra Universitetet i Stavanger. Ansatt i Rogaland Sparebank i 2016. Jobber i dag som teamleder for privatmarked. Tunland var fra 2022 - 2023 ansattes representant i styret i Hjelmeland Sparebank. *Bergøy Tunland eier 419 egenkapitalbevis.*



Ledergruppen



(1)



(2)



(3)



(4)



(5)

Tomas Nordbø (1)

Administrerende direktør

Nordbø er utdannet siviløkonom, er autorisert finansanalytiker og har en MBA i finans fra Norges Handelshøyskole. Han kom til Rogaland Sparebank etter sju år i SKAGEN Fondene, fem år som porteføljeforvalter og to år som risk manager. Jobbet fire år som seniorkonsulent innen finansielle tjenester i Statoil. *Nordbø eier 34.976 egenkapitalbevis.*

Lars Kristiansen (2)

Direktør bedriftsmarked

Kristiansen har sin utdannelse fra Høgskolen i Harstad, Handelshøgskolen BI og IMD i Sveits. Kom til Rogaland Sparebank etter 16 år som leder i Danske Bank- konsernet. De siste seks årene som regiondirektør på bedriftsmarkedet i SørVest, Norge og plassjef for Danske Bank i Stavanger. Har også jobbet fire år som regionleder i Storebrand, og har hatt flere andre lederroller i næringslivet. *Kristiansen eier 5.430 egenkapitalbevis.*

Erik Kvia Hansen (3)

Direktør personmarked

Kvia Hansen har en Executive MBA fra Handelshøgskolen UiS og utdannelse innen markedsføring fra BI. Han har ti års erfaring fra privatmarked i Nordea i Rogaland, blant annet som kunderådgiver, filialsjef og områdeansvarlig innen personmarked med hovedfokus på nysalg. Han har også sju års erfaring som prosjektleder innenfor CRM og produktutvikling i markedsavdelingen i GE Money Bank. *Kvia Hansen eier 5.411 egenkapitalbevis.*

Lene Nordahl (4)

Direktør kunde og marked

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 6.383 egenkapitalbevis.*

Bjørn Tjensvold (5)

Direktør for strategi

Tjensvold har økonomisk utdannelse fra Høgskolen i Oslo, masterprogram innen prosjektledelse fra BI og lederutdanning via NHH/AFR Solstrandprogrammet. Har vært banksjef i DNB, regiondirektør i Sparebanken Vest og administrerende direktør i Hjelmeland Sparebank. Tjensvold har også jobbet som daglig leder innen oljeservice, samt hatt en rekke styreverv innen teknologi- og fintech-selskaper. Styreleder i Aktiv Eiendomsmegling Ryfylke. *Tjensvold eier 1.050 egenkapitalbevis.*



Samfunnsansvar
Eierstyring og selskapsledelse
Investorinformasjon



Bærekraft og samfunnsansvar

Bankens retningslinjer og prinsipper for utøvelse av etikk og samfunnsansvar finnes i sin helhet på våre nettsider <https://www.rogalandsparebank.no/Barekraft-og-samfunnsansvar>.

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

Forstandskapet er bankens øverste organ og fører tilsyn med styrets forvaltning av banken. Forstandskapet fastsetter bankens vedtekter, vedtar regnskapet og velger medlemmene til bankens styre, valgkomité, samt velger ekstern revisor. Forstandskapet fordeler også det beløpet, som etter finansforetaksloven § 10-7 kan brukes til allmennyttige formål, i tillegg til å vedta opptak av ansvarlig lånekapital.

Ansvarlig forretningspraksis sikres gjennom å innlemme 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 menneskerettigheter 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.

Bankens strategiske mål er «Vi forplikter oss til å bidra til en bedre og mer bærekraftig framtid for våre ansatte, våre kunder og våre omgivelser».

Det **regulatoriske rammeverket** for definisjon av og rapportering om bærekraft er i utvikling. Regulering gjennom taksonomien og Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

vil sikre oppnåelse av bærekraftsmål, redusere grønnvasking, sikre sammenlignbarhet og kanalisere kapital mot definerte bærekraftige aktiviteter. Direktivet ble tatt inn i norsk lov 1. november 2024, men i henhold til bestemmelsene i nåværende lovtekst er Rogaland Sparebank først rapporteringspliktige fra og med regnskapsåret 2025. EU-kommisjonen publiserte i februar 2025 den første av tre planlagte forenklingpakker, kjent som omnibus-pakkene. Forslaget innebærer omfattende forenklinger av direktivet for bærekraftsrapportering (CSRD), aktsomhetsvurderinger (CSDDD) og EUs taksonomiforordning. Hvis forslaget vedtas, vil det føre til en betydelig reduksjon i antall virksomheter som må rapportere under CSRD, en utsettelse av rapporteringskravene for mange selskaper og en vesentlig forenkling av kravene i EU-taksonomien.

Omnibus-pakkene kan også påvirke hvorvidt Rogaland Sparebank blir rapporteringspliktig etter CSRD. Per februar 2025 er dette imidlertid fortsatt usikkert. Derfor forholder banken seg foreløpig til lovgivningen vedtatt i november 2024, samtidig som banken følger utviklingen nøye.

I forberedelsene til CSRD-rapporteringen har banken gjennomført en dobbel vesentlighetsanalyse. Denne ble påbegynt i 2023, men oppdatert i 2024 for den nye banken, Rogaland Sparebank. For rapporteringen for regnskapsåret 2024 er det imidlertid vesentlighetsmatrisen som er utarbeidet i forbindelse med GRI-rapportering som er lagt til grunn.



Rogaland Sparebank sin doble vesentlighetsanalyse, og tilhørende vesentlige tema vil være grunnlaget for CSRD-rapporteringen for regnskapsåret 2025

Som en del av vår forpliktelse til bærekraft, deltar vi i Eika Alliansens felles prosjekt for å møte kravene i CSRD. Gjennom dette prosjektet har vi investert betydelige ressurser i å utvikle og implementere løsninger som setter oss i stand til å etterleve de nye rapporteringskravene på en strukturert og effektiv måte. Prosjektet, som inkluderer 24 banker, representerer et strategisk tiltak for å bygge kompetanse, dele erfaringer og skape felles systemer som styrker bærekraftsrapporteringen i hele alliansen.

Ved å starte tidlig, allerede i 2023, har vi sikret en grundig tilnærming som inkluderer omfattende analyser av vesentlighet, samarbeid med ledende forskningsinstitusjoner som NINA og CICERO, samt utarbeidelse av veikart for implementering av EUs Taksonomi. Denne innsatsen gjør oss i stand til å forstå og håndtere vår påvirkning på klima, natur og samfunn på en meningsfull måte.

Vår tilnærming til CSRD er et eksempel på vårt engasjement for å skape langsiktig verdi for våre kunder og lokalsamfunn, samtidig som vi tar en lederrolle i å møte fremtidens krav til åpenhet og ansvarlighet. Vi anser dette prosjektet som et bærekraftstiltak i seg selv, fordi langsiktigheten setter oss i stand til å legge til rette for en helhetlig integrasjon av bærekraft i vår strategi, drift og rapportering. For regnskapsåret 2024 er bærekraftsrapporten basert på Global Reporting Initiative (GRI) Standard. Rogaland Sparebank har frivillig rapportert på denne standarden siden 2019. Årets rapport er siste gang banken rapporterer på GRI-standard, da man neste år vil være rapporteringspliktig etter CSRD-direktivet

I 2024 gjennomførte Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank en vellykket fusjon som trådte i kraft 1. august, med regnskapsmessig virkning fra samme dato. Sandnes Sparebank var overtakende bank og endret samtidig foretaksnavn til Rogaland Sparebank. Dette påvirker bankens klimaregnskap for 2024. Bankens egne utslipp er påvirket som følge av at vi har blitt flere ansatte, flere kontorer og nye reisevaner for de ansatte til og fra kontoret. Videre påvirkes også bankens samlede finansierte utslipp av fusjonen. Tidligere Hjelmeland Sparebank hadde en forholdsmessig stor landbruksportefølje, og dette er med på å forklare mye av endringen i finansierte utslipp fra 2023 til 2024

Fjoråret var første gang Rogaland Sparebank rapporterte finansierte utslipp, og dette regnes derfor som baseåret i bankens klimaregnskap. Med en større kundebase og flere finansierte kunder rapporterer Rogaland Sparebank en økning i de finansierte utslippene, som reflekteres i bankens Scope 3. Som følge av fusjonen har banken hatt en økning i antall kontorer som har ført til mer avfall. Videre rapporterer vi en økning i antall kilometer med pendling mellom jobb og hjemsted, som skyldes flere medarbeidere og endret reisemønster sammenlignet med 2023. Baseåret er ikke justert for disse endringene.

I Rogaland Sparebank er etikk og bærekraft innarbeidet i retningslinjer og rutiner. Vi innretter oss etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer. De er styrende både i forbindelse med kredittgivning til våre kunder, egne interne forhold og beslutninger, samt investeringer i vår likviditetsportefølje. En uttømmende liste over de prinsipper og initiativer banken følger finner man i bankens retningslinjer som er tilgjengelig på vår hjemmeside <https://www.rogalandsparebank.no/Barekraft-og-samfunnsansvar>

Interessentdialog

Rogaland 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 2024:

INTERESSENT	KONTAKTPUNKT	SENTRALE TEMA	TILTAK
Kunder	<ul style="list-style-type: none"> Rådgiving og dialog via alle bankens kontaktplasser (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. Kundearrangementer. 	<ul style="list-style-type: none"> Rådgiving Serviceopplevelse Tilgjengelighet og svartid. Produkter og tjenester. Priser og betingelser. Ansvarlig sparing og ansvarlig kreditt. Grønne utlånsprodukter. Bærekraftsrapportering. 	<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. Innføring av bærekraftsplaner for bedriftskunder.
Medarbeidere	<ul style="list-style-type: none"> Årlig medarbeiderundersøkelse. Halvårslige medarbeidersamtaler. Samarbeids- og miljøutvalg. Jevnlige møter med fagforening. Lederutvikling, kulturutvikling. Gul dag. Strategisamlinger. Fagutvalg bærekraft 	<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. Kompetanseplan og kurspakke gjennom Eika-skolen. Månedlig felles KPI-rapportering for alle ledere. Statusrapportering basert på vesentlighetsanalyse og strategiplan.
Egenkapital-bevisiere Investorer	<ul style="list-style-type: none"> Kapitalmarkedsdag / webcasts 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 estimer, 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 og styringsgruppe for CSRD-prosjekt i Eika. 	<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. Gjennomføring av dobbel vesentlighetsanalyse.
Myndigheter	<ul style="list-style-type: none"> Løpende dialog med finanstilsynet m.fl. 	<ul style="list-style-type: none"> Drift, sikkerhet, personvern. AHV Kapitalsituasjon. 	<ul style="list-style-type: none"> Tiltak som sikrer etterlevelse av lover og regler.
Interesseorganisasjoner Samfunnet for øvrig	<ul style="list-style-type: none"> Finans Norge, herunder referansegruppe for bærekraft. Vertskap for næringslivet i Sandnes gjennom samarbeid med Næringsforeningen. Grønn byggallianse, Landbrukets Klimaselskap, via Eika Gruppen. Ulike interesseorganisasjoner gjennom arbeid med Rogaland 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"> Aktiv deltakelse i referansegrupper. Videreutvikling av interne retningslinjer, verktøy for ESG-vurdering. Innspill til høringer for politikere. Presentasjoner og innlegg, bla Næringsforeningen og Kåkanomics. Utdeling av midler fra bankens overskudd til bærekraftige og samfunnsnyttige formål.



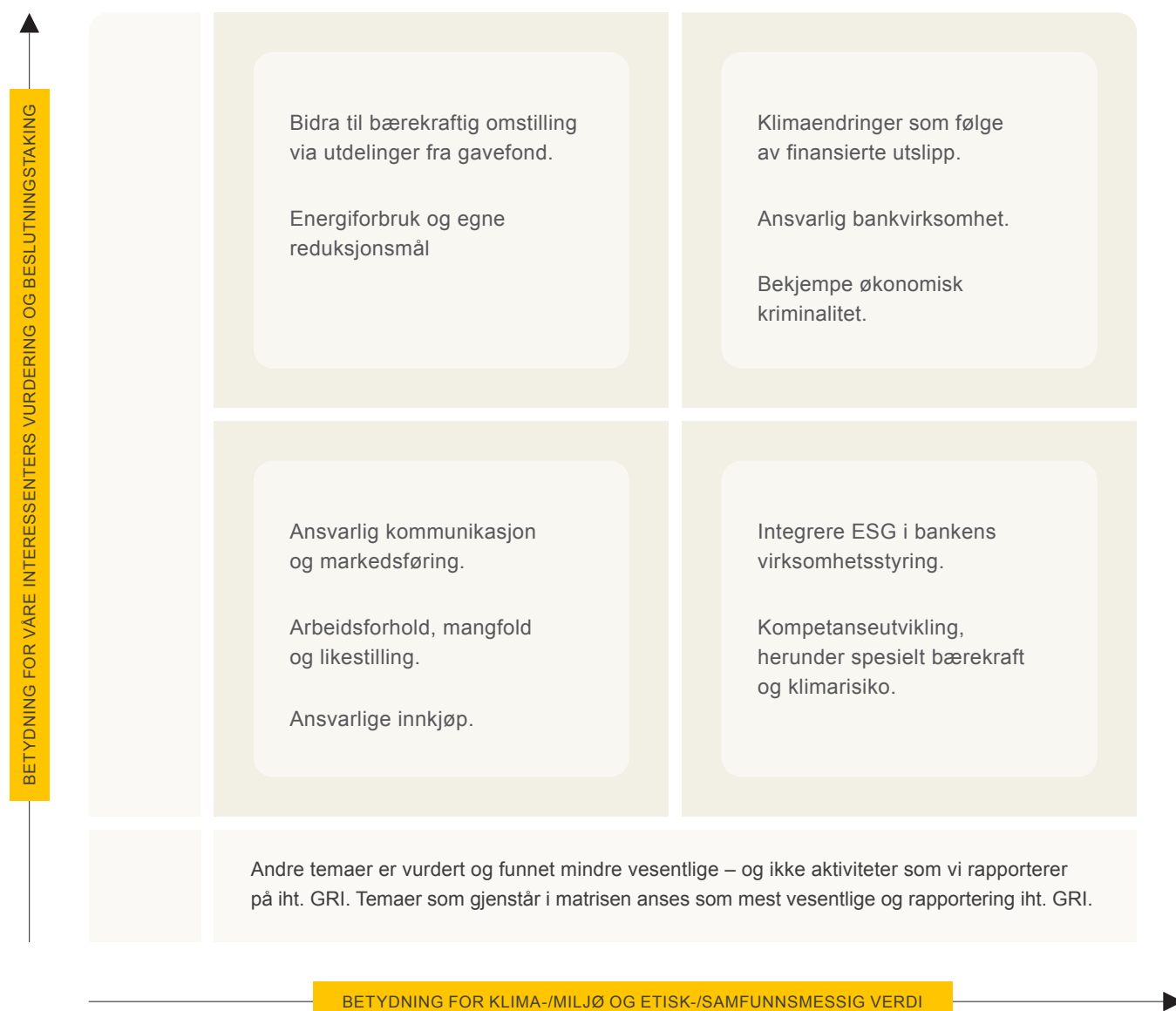
Vesentlighetsvurdering

Rogaland Sparebank sin bærekraftsrapportering for regnskapsåret 2024 oppfyller kravene i GRI-standarden for rapportering av bærekraftsdata (Global Reporting Initiative). Vesentlighetsvurdering som danner grunnlaget for årets rapportering er utarbeidet med innspill fra dialog med flere eksterne interessentgrupper, blant annet Finans Norge, kunder, leverandører, offentlige myndigheter og Eika Alliansen. Det henvises også til GRI indeks vedlagt årsrapporten, som angir hvilke av GRI -standardene som oppfattes som vesentlige for bankens virksomhet.

Vesentlighetsanalysen beskriver de mest vesentlige teamene, som danner grunnlaget for rapporteringen. Temaene er gruppert

og omtalt i ulike delkapitler. I delkapitlet *Energiforbruk, utslippsmål og finansierte utslipp* omtales bankens eget energiforbruk, finansierte utslipp og bankens reduksjonsmål. Arbeidsforhold, likestilling og mangfold og kompetanseutvikling hos våre ansatte er omtalt i delkapitlet *Arbeidsforhold, mangfold og likestilling*. Vårt arbeid med leverandøroppfølging og arbeid med åpenhetsloven er redegjort for i *Ansvarlige innkjøp*.

Avslutningsvis har vi samlet beskrivelsene av vårt arbeid rundt bekjempelse av økonomisk kriminalitet, ansvarlig kommunikasjon og markedsføring, gavefond og hvordan vi integrerer ESG i bankens virksomhetsstyring under *Ansvarlig bankvirksomhet*.



Rogaland Sparebank prioriterer mål og tiltak både for egen drift og bedriftskultur, for bankens kunder og for bankens rolle som samfunnsansvarlig aktør. En status for våre målsetninger og tiltak utført i 2024, samt prioriteringer inn i 2025 er angitt i de følgende delkapitler:

Energiforbruk, utslippsmål og finansierte utslipp

Banken skal redusere sitt klima- og miljøfotavtrykk.

Rogaland Sparebank er en miljøbevisst bank, og forurenser 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 er opptatt av 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.

Banken har siden 2023 offentliggjort sin redegjørelse om aktsomhetsvurderinger i henhold til kravene i åpenhetsloven. Disse redegjørelsene er tilgjengelige på bankens hjemmeside <https://www.rogalandsparebank.no/Barekraft-og-samfunnsansvar/apenhet>. For Rogaland Sparebank er det viktig at våre leverandører har et bevisst forhold til etterlevelse av menneskerettigheter, arbeidstakers rettigheter og arbeidsforhold, miljøvern, antihvitvask og skatt.

I juni 2024 vedtok Eika Banksamarbeid en felles klimaambisjon for bankene i Eika Alliansen, som et svar på både markedets forventninger og det nye EU-direktivet om bærekraftsrapportering. Ambisjonen har som mål å posisjonere bankene tydeligere i finansmarkedet, samtidig som den gir støtte og rammeverk for arbeidet med klimaregnskap, målsettinger og handlingsplaner. Den overordnede ambisjonen er at samtlige banker i alliansen skal oppnå netto nullutslipp senest innen 2050.

For å nå dette målet, er det satt flere arbeidsmål: Innen utgangen av 2024 skal hver bank etablere et klimaregnskap som inkluderer direkte utslipp og vesentlige kategorier for indirekte utslipp. Videre skal bankene innen utgangen av 2025 etablere delmål i tråd med internasjonale og nasjonale forpliktelser, og utvikle tiltaksplaner for å nå disse delmålene.

Klimaregnskapet, tiltakene og delmålene skal årlig revideres og oppdateres i tråd med den nyeste klimaforskningen. Etablering av disse verktøyene er essensielt for at bankene, både individuelt og som allianse, skal kunne måle og redusere sine utslipp. På kort sikt vil derfor arbeidet fokusere på å få på plass de nødvendige verktøyene, som også vil være en viktig del av forberedelsene til CSRD-rapporteringen.

Rogaland Sparebank er representert i styringsgruppen i Eika sitt CSRD-prosjekt, og medlem av alliansen sitt fagutvalg for bærekraft, hvor det arbeides med å etablere klimaregnskap, sette delmål og utvikle tiltaksplaner for å redusere utslippene. Gjennom dette engasjementet bidrar Rogaland Sparebank til å sikre at både bankens egne mål og alliansens overordnede klimaambisjon blir nådd, i tråd med de nasjonale og internasjonale forpliktelsene.

Energiforbruk og egne utslippsmål

Den største påvirkningen banken kan ha på reduserte driftsutslipp er reduserte utslipp fra transport; pendling og annen jobbreisevirksomhet. Banken er med i kollektivordningen HjemJobbHjem, og gjennom denne ordningen har de ansatte tilgang til rimelige kollektivreiser til og fra jobb. Andelen ansatte som løser billett gjennom denne ordningen er stabil, og dette anses som en viktig ordning for å stimulere til miljøvennlige jobbreiser for bankens ansatte. For å unngå utslipp i forbindelse med eksterne kundemøter, har banken gått til anskaffelse av to EL-biler som kan benyttes av ansatte.

Banken utførte en ny pendlerundersøkelse for å kartlegge reisevanene til de ansatte i 2024, hvor GHG-protokollens sin metodikk lå til grunn. Det ble også gjort en pendlerundersøkelse i 2021, hvor resultatet fra denne undersøkelsen ble benyttet for 2022 og 2023 og justert for antall ansatte. For 2024 er også ansatte fra tidligere Hjelmeland Sparebank inkludert i undersøkelsen, og det er med på å forklare deler av økningen i utslipp fra pendling.

Vi har sørget for å ha orden i eget hus. Hovedkontoret til Rogaland Sparebank er det første næringsbygget i Sandnes med passivhusstandard. Kontorbygget er Breeam In-Use sertifisert med «Asset Performance» på 48,9 %. Energiforbruk er levert med opprinnelsesgaranti på 100 % fornybar energi. Videre er vårt kontor på Hjelmeland (tidligere hovedkontor for Hjelmeland Sparebank) miljøfyrtårnsertifisert.

Bankens klimaregnskap er tilgjengelig på side 17 i årsrapporten. Rapporten omfatter alle registrerte klimagassutslipp fra Rogaland Sparebank, bestående av avdelingene i Sandnes (hovedkontor) og Stavanger, samt 5/12 av utslippene fra avdelingene som kom inn etter fusjonen med Hjelmeland Sparebank 1. august 2024. Rogaland Sparebank er klimakvotekompensert pr 31.12.2024 for bankens egne utslipp.



I 2024 har det vært en økning i flere utslippskategorier, hovedsakelig som følge av fusjonen med Hjelmeland Sparebank. Rogaland Sparebank rapporterer i 2024 på finansierte utslipp i Scope 3, kategori 15, investeringer, fra utlånsporteføljene for boliglån, landbruk, næringseiendom og motoriserte kjøretøy.

Rogaland Sparebank har utarbeidet utslippsberegninger for finansierte utslipp ved å etterstrebe best mulig kvalitet på datagrunnlaget. Samlet sett rapporterer vi utslipp på totalt 85% av bankens samlede utestående utlån per 31.12.2024. Det er blitt utarbeidet beregninger som tilsvarer datakvalitet 4 ut ifra PCAF sin datakvalitetsscore for næringseiendoms lån, og boliglån, mens landbrukslån oppfyller kravene for å oppnå datakvalitet lik 3. For billån oppnår man en datakvalitetsscore på 5. Boliglån er beregnet ut ifra alternativ 2c, næringseiendoms lån ut ifra alternativ 2b og 3a, mens alternativ 2a er brukt for landbrukslån. For billån er det brukt alternativ 3a.

Et lån kan være tilknyttet flere objekter, og et objekt kan være tilknyttet flere lån. For å unngå dobbeltsummering av utlån, markedsverdi og utslipp, har det derfor vært nødvendig å gjennomføre justeringer i beregningene. Når et lån har pant i to objekter, er lånesummen fordelt likt mellom dem, uten vektning basert på eierandel eller verdifordeling. Dette påvirker fordelingsfaktoren, som igjen har innvirkning på bankens andel av finansierte utslipp. Valget om å benytte denne metoden skyldes kompleksiteten ved alternative vektingsmodeller. Det er imidlertid et mål å forbedre fordelingsmetoden for rapporteringen neste år.

For boliglån er det i 2024 benyttet estimert energiforbruk og CO₂-utslipp per bolig. Dette er data som leveres av Eiendomsverdi. Disse estimatene er vurdert til å være mer nøyaktige enn gjennomsnittsberegninger basert på energikarakter og byggeår som ble benyttet i 2023. Samlet sett vurderes derfor datakvalitet på de finansierte utslippene å være bedre i 2024 sammenlignet med 2023. Med denne metodikken får vi også medregnet et større antall av boligene i porteføljen. I 2024 er 90% av bankens boliglån med i grunnlaget for beregningen av finansierte utslipp fra boliglån. De 10 prosentene som ikke er med i beregningsgrunnlaget er lån til boligeiendommer som ikke har estimert energiforbruk og fritidsboliger som det per nå ikke leveres data på. For å finne bankens andel av utslippene fra boligene i porteføljen, deles utestående eksponering mot boligene på boligenes verdi ved kontraktinngåelse. Dersom det ikke er mulig å oppdrive opprinnelig verdi av bygget, brukes den siste tilgjengelige eiendomsverdien. For næringseiendom og jordbrukseiendommer vil dette gjerne være takster som er utarbeidet i forbindelse med kredittsaker. For privatkunder vil dette i stor grad være boligverdien som er estimert per årsslutt av Eiendomsverdi.

Finansierte utslipp fra næringseiendom inkluderer finansiering av næringseiendom som benyttes til kommersielle formål, definert som inntektsskapende virksomhet gjennom utleie av for eksempel kontor, hotell, lagerbygg eller utleieboliger. Investeringer eller lån der eiendom er pantsatt for andre formål enn til kommersiell utleie av næringseiendom og boligutleie, er ikke dekket under næringseiendom. Totalt er 69% av utlånsvolumet innenfor næringseiendom med i beregningsgrunnlaget for finansierte utslipp for næringseiendom.

For landbruk er 77% av samlet utlånsvolum med i beregningsgrunnlaget. Finansierte utslipp for landbruk inkluderer personer eller selskaper som er aktive produsenter. De finansierte utslippene for landbruk er beregnet ved hjelp av veileder fra Finans Norge, data om bedriftskunder fra produksjons- og avløsertilskudd til jordbruksforetak fra Landbruksdirektoratet (Data Norge), og bankens egne regnskaps tall fra porteføljen. Utslippsfaktorer er hentet fra Platon-rapport 5/2022, som er i tråd med anbefaling av Finans Norge.

De finansierte utslippene fra motoriserte kjøretøy er beregnet ved hjelp av Eika sitt verktøy som tar utgangspunkt i fire ulike typer kjøretøy: personbil, buss, liten godsbil og stor lastebil, samt fire ulike typer drivstoff: bensin, diesel, elektrisk, og ladbar hybrid (Plug-in-hybrid). Ikke-ladbare hybridkjøretøy regnes som bensin eller dieseler etter hva slags drivstoff kjøretøyet bruker. Data om kjørelengde hentes fra SSB og disse oppdateres årlig, mens utslippsfaktorene er hentet fra Miljødirektoratet (for bensin og diesel). Utslippsfaktor for strøm (el-kjøretøy) er hentet fra NVE og oppdateres årlig.

Nøkkeltall - Energi og klimaindikatorer

Navn	Enhet	2024	2023	2022 ¹
tCO ₂ e/ omsetning		66.422,7	41.700,2	119,40
tCO ₂ e/ årsverk		431.349,0	255.508,5	511,60
kgCO ₂ e/ kvm		11.504,7	8.816,6	19,5
Omsetning	Mill NOK	974,1	775,1	600,0
Årsverk	Antall	149	126,5	140

¹ Utslippstall for 2022 inkluderer ikke finansierte utslipp i utlånsporteføljen.



Energi- og klimaregnskap, totale utslipp Rogaland Sparebank

Kategori	Enhet	2024	2023	2022	Endring fra forrige år
■ SCOPE 1¹					
Transport					
Diesel (NO)	tCO ₂ e				
Scope 1, total utslipp	tCO₂e				
■ SCOPE 2					
Fjernvarme/ kjøling					
Fjernkjøling	tCO ₂ e	0,3	0,2	1,4	50,0 %
Fjernvarme	tCO ₂ e	0,3	0,1		200,0 %
Elektrisitet					
Elektrisitet Nordisk miks	tCO ₂ e	11,8	10,4	9,1	13,5 %
El-biler total					
Elbil Nordisk					
Scope 2, total utslipp	tCO₂e	12,5	10,7	10,6	16,8 %
■ SCOPE 3					
Pendling hjem - kontor¹					
Buss	tCO ₂ e	2,3	3,4	0,6	-32,4 %
Tog	tCO ₂ e	0,8	0,6	1,1	33,3 %
Bil, fossil	tCO ₂ e	13,0	4,0	4,9	225,0 %
El-bil, hybrid og motorsykkel	tCO ₂ e	1,8	1,8	1,9	0,0 %
Ferje uten bil	tCO ₂ e	0,2			
Totalt, pendling	tCO₂e	18,1	9,8	8,6	84,7 %
Flyreiser					
Innenlands	tCO ₂ e	31,8	32,6	15,7	-2,5 %
Norden	tCO ₂ e	0,3	0	5,7	
Europa	tCO ₂ e	2,7	0,7	29,8	285,7 %
Totalt, flyreiser	tCO₂e	34,8	33,3	51,2	4,5 %
Forretningsreiser					
Tog	tCO ₂ e	0,1	0,1	0,1	0,0 %
Bil, Taxi	tCO ₂ e	2,6	0,8	0,7	225,0 %
Hotellovernattinger	tCO ₂ e	1,7	0,8		112,5 %
Totalt, forr.reiser ekskl fly	tCO₂e	4,4	1,7	0,8	158,8 %
Avfall					
Papiravfall, gjenvinning	tCO ₂ e	0,8	0,2	0,4	300,0 %
Utlånsportefølje					
Boliglån	tCO ₂ e	1 757,8	2 753,6		-36,2 %
Landbruk	tCO ₂ e	61 505,0	27 963,0		120,0 %
Næringseiendom	tCO ₂ e	1 220,4	1 548,9		-21,2 %
Billån	tCO ₂ e	146,8			
Scope 3 Total utslipp	tCO₂e	64 689,9	32 311,0	61,1	100,2 %
Total (S1+S2+S3)	tCO₂e	64 702,3	32 321,8	71,6	100,2 %

¹ Banken har ingen utslipp i Scope 1 i 2024.

Kategori	Enhet	2024	2023	2022
Årlige markedsbaserte utslipp				
Elektrisitet Sum (Scope 2) med markedsbaserte beregninger	tCO ₂ e	17,1	0	0
Scope 2 sum med markedsbaserte strømberegninger	tCO ₂ e	17,7	0,3	1,4
Scope 1+2+3 Totalt med Markedsbaserte strømberegninger	tCO ₂ e	64.707,6	32.311,5	62,5



Utslippene i Scope 2 inkluderer innkjøpt elektrisitet og bruk av fjernvarme og fjernkjøling i egne lokaler basert på lokasjonsbasert metode. Banken kjøper opprinnelsesgarantier for sitt elektrisitetsforbruk på kontorlokalene i Sandnes og Stavanger. Rogaland Sparebank kjøpte opprinnelsesgarantier (OG/REC) for alt sitt elektrisitetsforbruk på Sandnes og Stavangerkontoret i 2024, og utslipp tilhørende elektrisitet, beregnet med markedsbasert faktor er dermed 17,1 tCO₂e. Det er ikke kjøpt opprinnelsesgarantier for strømforbruk på lokaler fra tidligere Hjelmeland Sparebank. I tillegg er det ikke kjøpt opprinnelsesgarantier for strømforbruk fra elbiler rapportert i Scope 2. Dette forklarer hvorfor utslippet er høyere enn 0 ved bruk av markedsbasert metode. I klimaregnskapet ovenfor er det elektrisitet utregnet med den lokasjonsbaserte utslippsfaktoren Electricity Nordic Mix som er rapportert. Rogaland Sparebank hadde et samlet elektrisitetsforbruk på Sandnes og Stavanger-kontorene på 437,9 MWh i 2024, som ga et utslipp på 11,8 tCO₂e.

I 2024 hadde Rogaland Sparebank et forbruk av fjernvarme på 223 MWh på hovedkontoret i Sandnes. Energikildene til fjernvarmen i distriktet stammer fra gjenvunnet varme og bioenergi, som gir et utslipp på 0,3 tCO₂e. Tilvarende hadde banken i 2024 et forbruk av fjernkjøling på 45,9 MWh på hovedkontoret i Sandnes som ga et utslipp på 0,3 tCO₂e.

I Scope 3 er det rapportert på lokasjonsbasert metode. I kategorien for pendling er utslippene økt. Det skyldes delvis at banken har fått flere medarbeidere etter fusjonen med Hjelmeland Sparebank, men også at banken er spredt på flere lokasjoner enn hva tilfellet var forrige gang banken gjennomførte pendlerundersøkelsen. Det har ført til økt grad av pendling mellom kontorene.

I 2024 har det vært to utenlandsturer i regi av banken. Bedriftsmarkedsavdelingen var på avdelingstur til Amsterdam, mens bankens løpegruppe deltok på Copenhagen Half Maraton. Disse to turene er med på å forklare økningen i utslipp knyttet til flyreiser og overnattinger utenfor Norden. Ut over dette er utslipp fra flyreiser rimelig stabilt sammenlignet med 2023.

Finansierte utslipp

Den viktigste kilden til utslipp fra banken er finansierte utslipp i utlånsporteføljen. Rogaland Sparebank har basert seg på Finans Norge sin veileder i beregningen av finansierte utslipp. Denne veilederen bygger på PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials) sin metode for å beregne de finansielle utslippene fra utlånsporteføljen. Veilederen som er brukt for beregning av finansierte klimagassutslipp er tilgjengelig på Finans Norge sine hjemmesider, <https://www.finansnorge.no/dokumenter/maler-og-veiledere/veileder-for-beregning-av-finansierte-klimagassutslipp/>.

For 2024 er det for første gang blitt rapportert utslipp fra billån i utlånsporteføljen. Utslipp tilhørende landbruksporteføljen står alene for 61 505 tCO₂ og 95,1 % av Rogaland Sparebank sine totale utslipp. Store deler av økningen i utslipp fra landbrukslån skyldes fusjonen med Hjelmeland Sparebank som hadde en forholdsmessig stor landbruksportefølje.

Årsaken til økningen i finansierte utslipp fra utlån til landbrukskunder skyldes både at porteføljen har blitt større, men også at dekningen av finansiell eksponering har økt. Samlet sett øker total dekning av finansiell eksponering fra 66,8 % 2023, til 77 % i 2024. Totalt sett medfører forbedret datafangst, og større kundeportefølje at vi har økt antall kunder som er hensyntatt i beregningen fra 93 til 202 kunder, og finansiell eksponering fra 821 millioner kroner til 1,330 milliarder kroner.

Utslipp fra utlånsporteføljene hadde følgende fordeling:

Boliglån: 1 757,8 tCO₂e (2,7 % av totale utslipp)

Landbrukslån: 61 505,0 tCO₂e (95,1 % av totale utslipp)

Næringseiendoms: 1 220,4 tCO₂e (1,9 % av totale utslipp)

Billån: 146,8 tCO₂e (0,2 % av totale utslipp)

Kategori	Enhet	2024	2023
Bolig	tCO ₂ e	1 757,8	2 753,6
Landbruk	tCO ₂ e	61 505	27 963
Næringseiendom	tCO ₂ e	1 220,4	1 548,9
Bil og motoriserte kjøretøy	tCO ₂ e	146,8	

Videre prioriteringer:

Banken vil fortsette å legge til rette for miljøvennlig transporttilbud til de ansatte, og minimere flyreiseaktivitet. Vesentlig redusert reisevirksomhet og økt digital har gitt positive effekter i form av reduserte kostnader, klimagassutslipp og mer effektiv tidsbruk. Vi oppfordrer fortsatt til digital møtevirksomhet der det er hensiktsmessig, og til mest mulig miljøvennlig transport når reisevirksomhet kreves.

Videre jobbes det kontinuerlig med å forbedre ESG-vurderingene i bankens kredittprosesser. Kredittstrategien ble oppdatert i 2024, og ESG-risiko vurderes nå på lik linje som andre risikodrivere. I slike vurderinger skal dobbel materialitet vurderes: både hvilken effekt kunden og dens virksomhet har på miljø- og klima, men også hvilken effekt miljø og klima har på kunden, kundens betjeningsevne og verdi av eventuelle panteobjekt. I 2025 vil det blant annet innføres en ny modell for ESG-vurderinger for bedriftsmarkedet for å understøtte føringene i kredittstrategien.



Ansvarlige innkjøp

Dette har banken gjennomført:

Banken har satt fokus på bærekraft i alle sine innkjøpsprosesser. Vi krever at leverandører må ha et bevisst forhold til etterlevelse av menneskerettigheter, arbeidstakers rettigheter og arbeidsforhold, miljøvern og antihvitvask. Bankens innkjøpspolicy beskriver nærmere gjeldende prinsipper for innkjøp. Banken har i 2024 hatt dialog med flere leverandører for å sikre at deres forretningsdrift er mest mulig bærekraftig. Eika Gruppen ble i 2021 miljøfyrtårnsertifisert, og gjennomfører ESG-vurdering av leverandører i tråd med sertifiseringens kriterier, i tillegg til aktsomhetsvurdering i tråd med åpenhetsloven. Vurderingene dekker flere av bankens største leverandører. Etter at åpenhetsloven trådte i kraft har banken hatt gjennomgang av bankens leverandører og gjort vurderinger knyttet til leverandørens påvirkning på klima og miljø, sosiale forhold og påvirkning på etikk og ansvarlig næringsliv. Både nye og eksisterende leverandører har måttet signere egenerklæring, og dette er nedfelt i bankens innkjøpspolicy.

I forbindelse med aktsomhetsvurderinger i 2024 ble bankens 97 eksisterende leverandører kartlagt. Denne gjennomgangen viste at 17 leverandører hadde moderat eller økt risiko for negativ påvirkning på miljø, sosiale- og forretningssetiske forhold.

Banken har vurdert at den største risikoen for negativ påvirkning for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold er hos forretningspartnere og i leverandørkjeden. Bankens bruk av låneagenter har vært identifisert til å være en av aktivitetene med høyest iboende risiko. Rogaland Sparebank har praktisert en konservativ holdning til låneagenter og stilt strenge krav til dokumentasjon på at driften er i overensstemmelse med gjeldende lover, forskrifter og interne retningslinjer i banken. Når det er sagt, så er selskapets leverandører i all hovedsak selskaper underlagt norsk lovregulering, herunder arbeidsmiljøloven og åpenhetsloven.

I samsvar med bankens policy for anskaffelser og utkontraktering foretar Rogaland Sparebank, med utgangspunkt i en risikobasert tilnærming, aktsomhetsvurdering av leverandør eller forretningspartnere før inngåelse av nye anskaffelsesavtaler, ved revisjon av eksisterende avtaler samt jevnlig i avtaleforhold det er vurdert nødvendig med tettere oppfølging, for eksempel grunnet høy kontraktssum, leverandørens geografiske plassering og/eller bransje. Leverandører skal som hovedregel signere egenerklæring som bygger på prinsippene i UN Global Compact for ansvarlig næringsliv, alternativt skal det fastsettes kontraktuelle krav til leverandøren.

Rogaland Sparebank har ikke avdekket faktisk negative konsekvenser eller vesentlig risiko for negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeids-

forhold i leverandørkjeden eller hos forretningspartnere. For de leverandører hvor banken har vurdert en forhøyet risiko har man sendt ut nytt egenerklæringsskjema og bedt leverandørene om å signere på ny. Banken har heller ikke terminert kontrakter med leverandører på grunn av ESG-relaterte forhold.

Videre prioriteringer:

Videre arbeider vi med å sikre etterlevelse av miljøkrav hos våre leverandører, blant annet gjennom innhenting av signerte egenerklæringen for leverandøradferd i forbindelse med kjøp og utkontraktering. Jevnlig dialog med sentrale leverandører, og årlige aktsomhetsvurderinger i tråd med åpenhetsloves kriterier internt, er med på å sikre at banken har tilgang på bærekraftige produkter og tjenester.

Arbeidsforhold, mangfold og likestilling

Vi blir sett, hørt og tatt med på råd. Det er høyt under taket i Rogaland Sparebank – og sånn skal det være! Banken arbeider kontinuerlig for å sikre at målene knyttet til kjønnsfordeling, likelønn og mangfold oppnås.

Dette har banken oppnådd:

■ **Ansatte og medbestemmelse:** Banken har pr årsskiftet 162 ansatte. Av disse arbeider 14 i en deltidsstilling, dette utgjør 8,6 %. 12 av de deltidsansatte er kvinner. I løpet av 2024 har vi tilsatt 11 nye faste medarbeidere. Turnover i banken utgjorde 7,3 %. I 2024 har ikke banken benyttet innleide vikarer fra vikarbyrå. Banken har noe bruk av eksterne konsulenter, i 2024 utgjorde dette 1135 timer, tilsvarende ca. 0,6 årsverk á 1700 timer.

98 av bankens ansatte er fagorganisert i finansforbundet og banken er medlem av arbeidsgiverforeningen Finans Norge. 95 % av de ansatte er omfattet av kollektive tariffavtaler.

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

Aldersfordeling i banken per 31.12.2024

Alder	Prosentandel av ansatte
10-19	1 %
20-29	11 %
30-39	29 %
40-49	29 %
50-59	21 %
60+	9 %



Det er viktig at hver enkelt medarbeider blir sett og fulgt opp av sin leder i forhold til jobbprestasjon, motivasjon og trivsel. Ansatte har tilbud om og krav på medarbeidersamtale minst en gang årlig. I 2024 har 97 % av alle ansatte i fast stilling gjennomført formalisert medarbeidersamtale med sin leder. Dette innebærer at alle tilgjengelige ansatte, som ikke her sykmeldte eller i langtidspermisjon har hatt medarbeidersamtale. Videre er det gjennomført seniorsamtale med ansatte som fylte 60 år i 2024. Dette er et sentralt ledd i bankens seniorpolitikk, hvor man blant annet ønsker å motivere ansatte til å arbeide frem til ordinær pensjonsalder (70 år).

Likestilling og mangfold er en del av vår HR-strategi og har et operativt fokus i vår personalpolitikk. Banken har utarbeidet både mål og delmål i vårt arbeid på området. Likestillingsarbeidet er godt forankret i organisasjonen og banken er opptatt av å arbeide for likestilling på bred basis.

■ **Kjønnsbalanse:** Rogaland Sparebank har omtrent samme kjønnsbalanse på ulike stillingskategorier som vi rapporterte i 2023. Dette innebærer at vi på mellomledernivå er på 43,5 % kvinner. Bankens største utfordring er kjønnsbalansen på direktørnivå - hvor vi ved årsskiftet kun har 33 % kvinneandel - dette vil ikke være bærekraftig over tid. For organisasjonen som helhet har vi en kjønnsfordeling på linje med tidligere år. Vi har fortsatt en svært skjev kjønnsbalanse på kundeservice og dagligbank med 78 % kvinner, dette er en svak bedring fra i fjor hvor vi rapporterte 85 % kvinner.

Kjønnsfordeling Rogaland Sparebank

	2024		2023	
	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn
Totalt i Rogaland Sparebank	64 %	36 %	65 %	35 %
Direktører	33 %	67 %	43 %	57 %
Mellomledere	44 %	57 %	47 %	53 %
Ekspertnivå	71 %	29 %	94 %	6 %
Senior Ekspert	75 %	25 %	77 %	23 %
Finansrådgivere PM	64 %	36 %	54 %	46 %
Bedriftsmarked	46 %	54 %	39 %	62 %
Kundeservice og dagligbank	78 %	22 %	85 %	15 %

Rogaland Sparebank er tilsluttet "Kvinner i Finans" hvor formålet er å øke andelen kvinner i lederstillinger i finansnæringen.

Bankens finansdirektør, avdelingsleder for PM rådgivere og HR sjef har et dedikert ansvar for å følge opp arbeidet som er i regi av "Kvinner i Finans". Banken har ut fra dette arbeidet spisset sin målsetting og har mål om full kjønns-

balanse på ledernivå og i spesialistfunksjoner. Dette er ikke et mål som nås over natten, men er en klar retning og en synlig ambisjon for arbeidet med likestilling. Rogaland Sparebank har satt seg følgende mål knyttet til likestilling og mangfold:

- Vi har et mål om 50 % kjønnsbalanse på alle ledernivåer.
- Vi har et mål om minimum 60/40 % kjønnsbalanse i avdelingen for kundeservice.
- Vi skal ha én kandidat av hvert kjønn i alle sluttprosesser ved rekruttering.
- Vi skal tiltrekke oss et mangfold av kandidater når vi rekrutterer.

■ **Kompetanseutvikling:** Rogaland Sparebank legger til rette for kompetanseheving som sikrer at banken yter god rådgivning til kundene og positivt bidrar til grønn omstilling. Banken får deler av opplæringstilbudet levert av Eika-Skolen og her er den gjennomsnittlige tiden som er brukt på opplæring pr ansatt 83 timer i 2024. Alle rådgivere har årlig faglig oppdatering via FINAUT og Finansforbundets webinarserie JustAddFinance er tilgjengelig og anbefalt for bankens ansatte.

Kunnskap om bærekraft hos bankens ansatte er nøkkelen til et godt bærekraftarbeid og rådgivning. I personmarkedet er det årlige oppdateringer gjennom FinAut for rådgivere som er autorisert i skadeforsikring og personforsikring. For alle kandidater som skal autoriseres, uavhengig av ordning, gjelder et kompetansekrav som dekker økt innsikt i grunnleggende temaer innenfor bærekraft, klimarisiko, ESG-kriterier og EUs arbeid med bærekraftig finans.

Gjennom Eika har banken tilgang til flere kurs og kompetanseutviklingsprogram:

- Bærekraftkurs for alle roller i banken.
- Kurs om ESG-risiko.
- Kurs med 4 filmer om ulike bærekrafttemaer.
- Kurs om bærekraft i landbruket.

I løpet av 2024 har både ansatte i banken og styremedlemmer deltatt på kurs, fagsamlinger og nettverkstreff innen bærekraft. Dette har vært viktige aktiviteter for å styrke kompetansen på bærekraftsområdet, både internt i organisasjonen og på ledelsesnivå. Dette har bidratt til å øke bevisstheten om hvordan bærekraft kan integreres i bankens strategiske beslutningsprosesser, samt etterlevelse av CSRD-direktivet. I tillegg har deltakelsen i bærekraftsnettverk for banker på Vestlandet gitt våre ansatte muligheten til å dele erfaringer og lære fra andre aktører i bransjen. Gjennom slike nettverksmøter har vi fått innsikt i beste praksis og relevante bærekraftstiltak som kan bidra til å styrke vår egen bærekraftstrategi.

Styrets medlemmer innehar lederroller i ulike bedrifter i regionen som på hver sin måte har sin tilnærming til bærekraft. Alle kredittsaker som behandles i styret inkluderer beskrivelse av bærekraftsrisiko. Bærekraft har vært egne saker på flere styremøter i løpet av 2024.

■ **Nulltoleranse for diskriminering:** Rogaland 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.

■ **Kjønn og likelønn:** Per 31.12.24 hadde Rogaland Sparebank 149 årsverk. Kvinnelige arbeidstakere utgjør 63,6 % av bankens ansatte. Banken er av den oppfatning at dette ikke er en optimal kjønnsfordeling, og arbeider for en jevnere kjønnsfordeling samlet sett. Bankens øverste ledergruppe er representert med en kvinneandel på 2 av 6, og banken har kvinnelig administrerende direktør per 31.12.2024. I januar 2025 overtok mannlig administrerende direktør. Av ledere med personalansvar i banken er 12 av 29 kvinner. I bankens styre er 4 medlemmer kvinner og 4 menn.

Lønn reflekterer i størst mulig grad markedslønn, utdanningsnivå, og den enkeltes kvalifikasjoner og ansvar. Kvinnelige mellomledere i banken tjener 88 % i forhold til de mannlige lederne. I bankens øverste ledergruppe er tilsvarende forholdstall 113 %. Totalt i banken er kvinners andel av menns lønn 85 %. Bankens beregning er justert for stillingsbrøk, men ulikheter i stillingsnivå, ansiennitet og andre forhold påvirker forholdstallet. Banken har bevissthet rundt likelønn og gjennomfører tiltak for sikre dette. Eksempelvis er likelønn en del av en helhetsvurdering i lønnsforhandlinger. Total kompensasjon for adm.dir. sammenlignet med median total kompensasjon for øvrige ansatte er 422 %. Tilsvarende tall for 2023 var 410 %. Det er ingen direkte kobling mellom godtgjørelse og resultater innen bærekraft.

Majoriteten av de ansatte i Rogaland Sparebank er fast ansatte. Banken har 159 fast ansatte, og tre midlertidig ansatte, hvor to av disse er kvinner. Av de midlertidig ansatte i banken er alle knyttet til bankens kundeservicesenter. Av bankens fulltidsansatte er 56 menn og 87 kvinner. Totalt har banken 16 ansatte i deltidsstillinger, der 14 av disse ansatte er kvinner.

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

Samtlige ansatte i banken er omfattet av bankens styringsystem for HMS i forhold til fysiske arbeidsforhold, psyko-

socialt arbeidsmiljø og sikkerhetstiltak. Banken har det siste året hverken hatt arbeidsrelaterte skader eller arbeidsrelaterte helseskader.

I 2024 har banken totalt hatt 11 medarbeidere som har tatt ut foreldrepermisjon. Dette fordeler seg på fire menn og sju kvinner. I snitt tok kvinnene ut 22,6 uker foreldrepermisjon, mens det tilsvarende tallet for menn er 16,5 uker. Alle ansatte har returnert tilbake til jobben etter endt permisjon.

Ansatte i banken har i tillegg til avtalt lønn og godtgjørelse, en rekke lønnsgodter. Disse tilbys til både fast ansatte og midlertidig ansatte, foruten sparing i egenkapitalbevis og lån til ansattbetingelser for kun tilbys til medarbeidere med fast ansettelse.

■ **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 Rogaland Sparebank.

■ **Kommunisering av kritiske forhold:** Banken har egen rutine for varsling av kritikkverdige forhold. Det vises til bankens personalhåndbok for detaljert rutine. Styret har ikke mottatt eller behandlet varslingssaker i 2024.

■ **Bankens prosedyre for klagebehandling:** Banken har som mål å ha fornøyde bankkunder. Likevel kan det innimellom oppstå forhold som gjør at våre bankkunder ikke er fullt ut tilfredse. Banken har derfor en klageordning som står tilgjengelig via våre hjemmesider både for bankens kunder og for andre personer, bedrifter og organisasjoner som ønsker å fremsette en klage. Klagen kan gjelde både kundebehandling og andre aktiviteter som bankens interessenter mener har en negativ effekt på enkeltpersoner eller samfunnet ellers.

■ **Mekanismer for å søke råd og reise bekymringer:** Banken har egen rutine for melding av uønskede hendelser, mobbing, trakassering og seksuell trakassering i vår personalhåndbok.

Alle ansatte og innleide (inkludert elever/studenter samt personer under opplæring og deltaker i arbeidsrettede tiltak) har derfor et ansvar for å registrere uønskede hendelser i hendelsesdatabasen. Med uønskede hendelser mener vi:

- Feil som medfører eller kunne medført tap eller merkostnad.
- Brudd på fullmakter, rutiner og retningslinjer.
- Hendelser som påvirker helse, miljø eller sikkerhet negativt.
- Brudd på instruksjoner om sikkerhet, vedlikehold og hygiene.

Meldingene vil bli sendt til compliance-ansvarlig for videre oppfølging. Sakene blir i de fleste tilfeller tilegnet en egnet person som kan ta stilling til eventuell oppfølging og tiltak.

For å unngå uønskede hendelser knyttet til personvernforordningen har banken implementert et varslingsystem hvor avsender får et policyvarsel når eksterne e-poster inneholder eksempelvis personnummer. Banken har også gjort holdningsskapende tiltak, blant annet fremhevet alternative sikre kommunikasjonskanaler som en bør benytte eksempelvis nettbank, krypterte linjer (TLS) og passordbeskyttelse av e-post.

■ **Bærekraft og miljø:** Bærekraftig drift og utvikling er integrert i alle forretningsområder og bankens organisasjonskultur. Dette er blitt tydelig bevist de senere år gjennom tiltak for å energieffektivisere intern drift, produktutvikling og rådgivning og gjennom økt risikoforståelse for ESG- og klimarisiko.

■ **Evaluering av styrets ytelse:** Styrets evaluering av egne prestasjoner gjennomføres årlig ved styrets evaluering. Den inkluderer alle fagområder, herunder også bærekraft. Innen sosiale tiltak så godkjenner og rapporteres bankens bruk av gavefondet fortløpende til styret, inkludert målsetningen om at minimum 10 % av gavefondet skal tildeles lokale, grønne tiltak.

Videre prioriteringer:

Rogaland 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. Utover kompetansetilbud gjennom FinAut, vil Eika Gruppen arbeide videre for å sikre tilstrekkelig kompetansetilbud innen bærekraft til ulike roller i banken.

Banken har fokus på hvordan ytterligere sikre mangfold og likelønn. Rogaland Sparebank tilsluttet seg til Kvinner i Finans Charter tidlig i 2022, og vil øke fokus og bidra til økt kvinneandel i ledende posisjoner og spesialistfunksjoner i finansnæringen. Kjønnbalansen i konsernledelsen er ikke i henhold til bankens mål, men skyldes ekstraordinære forhold og anses derfor å være forbigående. Over tid forventer banken å ha en kjønnsbalanse som er i tråd med det overordnede målet.

Ansvarlig bankvirksomhet

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

Dette har banken gjennomført:

I oktober 2022 ble bankens grønne rammeverk utvidet. Dette har gjort banken i stand til å utstede grønn seniorobligasjon, samt kartlegging av bankens utlånsportefølje i tråd med EUs taksonomi, og vært et viktig bidrag for å legge grunnlag for bankens rapportering av grønn brøk. Banken har etter etablering av det grønne rammeverket utstedt to grønne obligasjonslån, og en grønn seniorobligasjon. I oppdateringen av bankens finansstrategi i 2024 er det nå også tatt inn at forvaltningen av konsernets likvide eiendeler skal innrettes i henhold til de enhver tid gjeldende krav til ansvarlige investeringer nedfelt i Rogaland Sparebanks rammeverk for samfunnsansvar og bærekraft. I tillegg jobber banken årlig med øke sin andel i grønne og sosiale obligasjoner for å understøtte bankens mål om netto nullutslipp innen 2050.

■ **Grønne obligasjoner:** Rogaland Sparebank har et eget program for grønne obligasjoner. Rammeverket gjelder for både Rogaland Sparebank og Rogaland Sparebank Boligkreditt. Midler under det grønne rammeverket er brukt til å finansiere energieffektive boliger og næringsseiendommer, renovering av bygninger, fornybar energi, energieffektiviserende tiltak, bærekraftig landbruk og grønn transport.

Det grønne rammeverket til Rogaland Sparebank har blitt vurdert og godkjent av Sustainalytics i 2022. I løpet av 2024 har Rogaland Sparebank utstedt en grønn seniorobligasjon. I tillegg så har Rogaland Sparebank Boligkreditt (ROGBO) utstedt en grønn boligkredittobligasjon. Totalt har konsernet pr 31.12.2024 utestående 3 grønne obligasjoner pålydende totalt 3.600 millioner kroner.

Boligkreditt

ISIN	Ticker	Pålydende	Forfallsdato
NO0010886237	ROGBO20 PRO ESG	300.000.000	16.06.2025
NO0013132993	ROGBO26 PRO ESG	3.000.000.000	05.03.2029

Senior

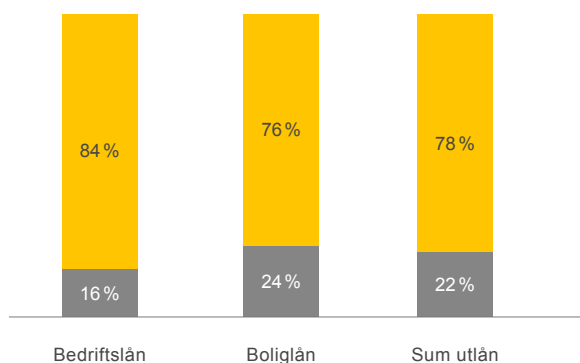
ISIN	Ticker	Pålydende	Forfallsdato
NO0013354704	ROGS94 PRO ESG	300.000.000	01.10.2029



■ **Grønne innskudd.** Banken har per årsslutt i 2024 58,7 millioner i grønne innskudd via innskuddsportalen Fixrate. Midlene er øremerket til finansiering av bærekraftig virksomhet og energieffektiverende investeringer i bedriftsmarkedet.

■ **Grønne utlån.** Bærekraftige utlån var per 31.12.2024, 22 % av bankens samlede utlånsvolum, jf. figur nedenfor. Dette inkluderer lån som er definert som grønne i henhold til bankens oppdaterte grønne rammeverk fra oktober 2022. Det har vært en god vekst i utlånsvolum for bankens grønne produkter. Samlet i personmarkedet er utlånsvolumet økt fra 139,5 millioner kroner i 2023 til 337,7 millioner kroner i 2024. Pr 31.12.24 hadde Rogaland Sparebank lånt ut ca. 6,2 milliarder kroner til boliger med pant i grønne boliger. Tilsvarende for bedriftsmarkedet er økningen fra 885 til 1.326 millioner kroner. Disse lånene kan brukes om sikkerhet for våre grønne obligasjoner. Banken har målsatt KPI-er for bankens ulike segmenter som går på volum av bærekraftig finansiering. Disse målende er oppdatert for 2025, og følges opp gjennom målekortene til de ulike divisjonene. Det er forventet at dette vil fortsette å gi bidrag til økt andel bærekraftig finansiering i banken.

Grønn brøk i Rogaland Sparebank



■ **Unngått energiforbruk.** I beregningen av unngått energiforbruk tar vi utgangspunkt i «Multiconsult Impact Assessment 2023». Fra denne rapporten så får vi følgende forventet energiforbruk for kontorbygninger og kombinasjonsbygg.

Bygnings-kategori	Gjennomsnitt for alle bygg (kWh/m ²)	Gjennomsnitt TEK10 og TEK17 (kWh/m ²)	Gjennomsnitt BREAM-NOR
Kontorbygninger	246	139	110,5
Kombinasjonsbygg	285	160	136,5

For det grønne seniorlånet har vi valgt ut 3 næringseiendoms-lån som sikkerhet med totalt utlån rett i overkant av 300 millioner kroner, hvorav ett lån er kontorbygg som er BREAM-NOR klassifisert og to lån er kombinasjonsbygg som er bygget etter 2012.

Når vi har estimert reduksjon i energiforbruket så kan vi også estimere hvor mange tonn CO₂ det reduserte energiforbruket tilsvarer. Igjen tar vi utgangspunkt i «Multiconsult Impact Assessment 2023» som sier at i gjennomsnitt så reduseres CO₂-utslippene med 110gCO₂/kWh. Dette tallet er estimert ut ifra den europeiske energimiksen (EU27 + UK + Norge) på 136 gCO₂/kWh og så justert for bioenergi og fjernvarme i den norske energimiksen.

Sammenlignet med gjennomsnittlig næringseiendoms-masse i Norge bruker disse 3 byggene 3,1 GWh mindre energi, noe som reduserer de estimerte CO₂ utslippene med 340 tonn i året.

	Unngått energiforbruk sammenlignet med gjennomsnitt (GWH)	Reduksjon i CO ₂ utslipp sammenlignet med gjennomsnitt (tonn CO ₂ /år)
TEK10 og TEK17	2,4	263
BREEAM-NOR	0,7	77
SUM	3,1	340

For det grønne OMF-lånet til boligkreditten (ROGBO26 PRO ESG) har vi valgt ut grønne boliglån tilsvarende 3,3 milliarder kroner i totale utlån. Vi har valgt å sammenligne energiforbruket på disse lånene opp mot hele boliglånsporteføljen vår, basert på innhentede tallene fra Eiendomsverdi. Alle tall på forventet energiforbruk på boliglånene er innhentet fra Eiendomsverdi. Reduksjon i CO₂ utslipp er igjen hentet fra «Multiconsult Impact Assessment 2023» og satt til 110gCO₂/kWh. Sammenlignet med gjennomsnittlige boliger i Rogaland Sparebanks portefølje bruker disse boligene 9,6 GWh mindre energi, noe som reduserer de estimerte CO₂ utslippene med 1.056 millioner i året.

	Unngått energiforbruk sammenlignet med gjennomsnitt (GWH)	Reduksjon i CO ₂ utslipp sammenlignet med gjennomsnitt (tonn CO ₂ /år)
A	0,5	55
B	3,5	385
TEK10	2,7	297
TEK17	2,9	319
SUM	9,6	1 056

Totalt bruker lånene til nærings- og boligeiendommer som stilles som sikkerhet for våre grønne obligasjoner ca. 12,7 GWh energi mindre enn snittet. Dette reduserer de estimerte CO₂ utslippene med 1.396 tonn årlig.

■ **Bankens investeringsstrategi.** Investeringsstrategien gir tydelige retningslinjer for hvilke eierposter banken skal ha. Banken har per 31.12.2024 en beholdning på totalt 204 millioner kroner i definerte ESG-obligasjoner.

Videre prioriteringer:

Banken vil fortsette arbeidet vi har påbegynt for å bidra til positiv miljøpåvirkning gjennom egen investerings- og finansieringsvirksomhet. Det grønne rammeverket vil bli brukt til å finansiere energieffektive boliger og næringseiendommer, renovering av bygninger, fornybar energi, energieffektiviserende tiltak, bærekraftig landbruk og grønn transport.

Ansvarlig utlån

Rogaland Sparebank forplikter seg 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 selskapsstyrings spørsmål.

■ **ESG-vurdering ved kredittinnvilgelse.** Banken fortsetter 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 gjennomfører vurderinger av ESG-forhold og klimarisiko ved kredittinnvilgelse på bedriftskunder, og benytter verktøy utviklet i Eika for dette formål. ESG-vurdering gjennomføres nå på alle bedriftskunder uavhengig av størrelse på kredittengasjement, slik at andelen kunder med ESG-vurdering er ventet å øke. Alle rådgivere har gjennomført kompetanseheving knyttet til bærekraft og klimarisiko.

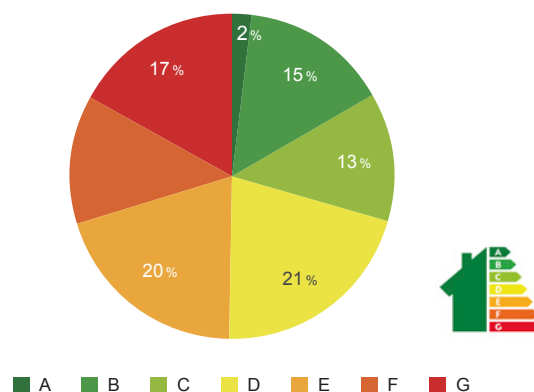
En vurdering av ESG-forhold foretas som en integrert del av den totale kredittvurderingen knyttet til en søknad om finansiering. Dette vurderes på lik linje som andre risikodrivere, og tillegges vekt i spørsmålet om kreditt skal innvilges. I disse vurderinger legger banken opp til en vurdering av dobbel materialitet: både hvilken effekt kunden og dens virksomhet har på miljø- og klima, men også hvilken effekt miljø og klima har på kunden, kundens betjeningsevne og verdi av eventuelle panteobjekt.

Som en del av sin ansvarlige utlånspraksis har banken også definert bransjer og formål som den ikke yter lån til. Disse inkluderer:

- Skattemotiverte investeringer.
- Selskaper som ikke forebygger konflikter om landrettigheter, og som erverver naturressurser uten samråd med lokalsamfunnet og de involverte landbrukene.
- Selskaper som har sin virksomhet innen tobakk, pornografi eller spillvirksomhet.
- Oppdyrking av myr- og torvrområder med høy karbonlagringsevne.
- Selskaper som deponerer gruveavfall i elver eller på havbunnen.
- Kullbasert kraftproduksjon, kullutvinning, olje- og gassleting eller utvinning.

■ **Klimarisiko.** Det gjennomføres periodisk vurdering av bankens eksponering mot klimarisiko og hvilken konsekvens det har på virksomheten. 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 sin anbefaling i appendix.

Andel boliger fordelt på estimert energimerke



Rogaland Sparebank har analysert den fysiske klimarisikoen knyttet til finansiering av fast eiendom der banken er panthaver. Dataene er hentet ut gjennom eiendomsvask og uttrekk fra Eiendomsverdi. Den fysiske risikoen er gruppert inn i følgende risikokategorier:

- **Stigende havnivå;** 20 års flom nå-scenario.
- **Flom;** 20-årsflom, nå-scenario.
- **Kvikkleireskred;** middels sannsynlighet, nå-scenario.
- **Snøskred og løsmassekred;** befart aktsomhetsområde, nå-scenario.
- **Fjellskred;** Faresone, nå-scenario.

Enkelte mindre alvorlige risikoscenarioer er utelatt fra rapporteringen. Det viktigste er knyttet til middelhøyvann, og aktsomhetsområde for flom og jordflom.

Millioner kr	Privatkunder	Bedriftskunder	Sum utlån	Andel
Ikke risikoeksponert	25 852	5 382	31 235	97,4 %
Risikoeksponert:				
Stigende havnivå	211	171	383	1,2 %
Flom	15	17	32	0,1 %
Kvikkleireskred	57	1	58	0,2 %
Snøskred	69	234	303	0,9 %
Løsmasseskred				0,0 %
Fjellskred	35	13	47	0,1 %
Sum risikoeksponert	387	436	824	2,6 %
Sum utlån eiendom	26 239	5 819	32 058	100 %

Tabellen viser at 97,4 % av eiendommene hvor banken er panttaker ikke er risikoeksponert mot fysisk klimarisiko, og følgelig at 2,6 % er risikoutsatt. Stigende havnivå er den kategorien som slår mest ut med 46 % av risikoeksponerte utlån.

■ **Grønne lån som premierer de miljøbevisste.** Rogaland Sparebank ønsker å premiere kunder som gjør noe aktivt for et grønnere miljø. Gjennom de siste årene har banken utviklet grønne produkter for å gi kunder gode incentiver til å ta bærekraftige valg. Bankens tilbyr Grønt omstillingslån og Grønt Energilån med formål om å finansiere omstilling og bærekraftige investeringer. Vi tilbyr også grønne landbrukslån til våre landbrukskunder. Per 31.12.24 utgjør grønne landbrukslån 57,4 millioner kroner av utlånsporteføljen. Videre tilbyr banken grønt boliglån for finansiering av energieffektive boliger. Per 31.12.24 utgjør grønt boliglån 337,7 millioner kroner av utlånsporteføljen, hvilket er mer enn en dobling av utlånsvolumet sammenlignet med 2023. Bankens jobber med å øke andelen grønne utlån i alle segmenter, jf. innføring av målekort knyttet til grønne utlån i avsnittet *Ansvarlig finansiering*.

Gjennom Eika tilbyr også banken Grønt Billån til finansiering av miljøvennlig bil. Per 31.12.24 utgjør grønt billån 24 millioner kroner, som tilsvarer 50 % av totalt billånsvolum for bankens kunder.

■ **Ansvarlig rådgivning og utlånsprodukter.** Rogaland Sparebank skal tilby god og ansvarlig økonomisk rådgivning. Bankens tilbyr standard innskudd- og utlånsprodukter til både til bedriftskunder og personkunder og tilbyr fond og forsikring gjennom Eika Kapitalforvaltning og Fremtind.

Det er krevende å komme inn på boligmarkedet. Rogaland Sparebank tilbyr både BSU-sparing og gunstige låneordninger som Boliglån Ung og Førstehjemslån for å bistå unge med sparing og finansiering av sin første bolig. Per 31.12.24 har banken utlån til Boliglån Ung-segmentet på 3,06 milliarder kroner.

Balansesparebank 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 årsaker. Målet er å friskmelde kundenes økonomi, slik at de igjen kan bli ordinære bankkunder.

Videre prioriteringer:

Banken vil fortsatt prioritere produktutvikling og kompetanseutvikling, for å bidra til bærekraftig omstilling for kundene. Bankens har som ambisjon å årlig øke volum og omfang av grønne utlånsprodukter i porteføljen. Gjennom systematisk arbeid med å avdekke, forstå og styre risiko i kundeforholdene, styrer banken risikoen i egen portefølje, og bidrar til økt risikoforståelse og mer bærekraftig adferd hos kundene.

Ansvarlig forsikring

Dette har banken gjennomført:

1. oktober 2024 fusjonerte Fremtind og Eika Forsikring. Fremtind har en langsiktig ambisjon om bærekraftig verdiskaping. De har et mål om å gjøre forsikring sirkulært og motivere til klimatilpasning og forebygging. Gjennom å tilby forsikring, skaper Rogaland Sparebank forutsigbarhet og trygghet for bankens kunder og ivaretar kundens verdier. Fremtind har prioritert tiltak for å ivareta bærekraftsyn innen disse områdene: Klima og Miljø (E), Sosial forhold (S) og Ansvarlig og etisk forretningsstyring (G). Fremtinds målsetning om å gjøre forsikring mer sirkulært handler om å bidra til mer forebygging, gjenbruk og reparasjon gjennom hele kundereisen.

■ **Skadeforebygging.** Fremtind arbeider målrettet med skadeforebygging gjennom veiledning rundt forebygging av skader, i tillegg gir Fremtinds leverandører skadeforebyggende råd i skadeprosesser. Innsatsen på skadeforebyggende arbeid



har forplantet seg i flere samarbeidsavtaler og prosjekter, eksempelvis med Trygg Trafikk for å forebygge trafikkulykker og kurs i livsmestring for kunder som er uføre. Videre er det laget vedlikeholdsplan for boligeiere, Dugnadsveileder for styrer i borettslag og sameier, og en egen veileder for bileiere kalt *Skadeforebygging og vedlikehold bil*. Veilederne er laget for å gjøre det enklere for kundene å gjennomføre tiltak som har effekt.

■ **Grønt skadeoppgjør.** Fremtind jobber aktivt med skadeoppgjørets rolle innenfor bærekraftig omstilling. Alle leverandører med samarbeidsavtale, og hvor Fremtind aktivt styrer utbedring av skaden, vurderes ut fra krav til miljøledelse og sosiale forhold. Det stilles krav ved alle nye og reforhandlede avtaler om at leverandør er sertifisert Miljøfyrtårn, ISO14001 eller tilsvarende, eller at de starter prosessen innen 6 måneder og fullfører innen 18 måneder fra avtaleinngåelse. I tillegg stilles det krav om at leverandør gir rettfærdige lønnsbetingelser i form av tariffavtaler. I skadeoppgjøret vektlegges sirkulære løsninger så lenge kvalitet og sikkerhet ikke forringes.

■ **Ansvarlig forvaltning.** Fremtinds retningslinjer for ansvarlige investeringer i kapitalforvaltning har som formål å sikre at Fremtind er en ansvarlig investor og eier, og bidrar til en bærekraftig utvikling i tråd med FNs bærekraftsmål. Retningslinjene finnes på Fremtinds hjemmesider og beskriver hvordan bærekraft hensyntas i kapitalforvaltningen og hva som konkret gjøres for å etterleve dette ansvaret.

Videre prioriteringer:

Fremtid sin overordnede målsetting er å gjøre forsikring mer sirkulært handler om å bidra til mer forebygging, gjenbruk og reparasjon gjennom hele kundereisen. Fremtidens forsikringer handler ikke bare om å erstatte skader. Det handler også om å vite hvor det kan gå galt, forutse skader og forhindre at de skjer. Fremtind bidrar med både data og kompetanse. De gir kontinuerlig råd om skadeforebygging til kundene og er tydelige overfor myndighetene om hva de mener de bør gjøre for å styrke arbeidet med klimatilpasning.

Ansvarlig investering

■ **Bærekraftige fondsprodukter.** *Vi investerer ikke i hva som helst!* Alle produkter Rogaland Sparebank tilbyr 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.

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 utvidet EKF sin 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 todelte tilnærmingen sørger for at EKF's porteføljer består av bærekraftige selskaper, og alle Eikas aksjefond har lavere ESG risiko-rating enn sine respektive indekser.

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 2024 dekker ESG-databasen 98 % av selskapene Eikas aksjefond er investert i. Arbeidet innen ESG som er lagt ned de siste årene har gitt tydelige resultater og redusert ESG-risiko i fond. Mer informasjon er tilgjengelig på bankens og EKF's hjemmesider.

Videre prioriteringer:

Gjennom Eika Kapitalforvaltings spareprodukter blir bankens kunder investorer i et stort antall selskaper i ulike sektorer og nasjoner. Eika Kapitalforvaltning prioriterer videre arbeid med retningslinjer, eierstyring og utelukkelse av bransjer og enkeltsselskaper, som sikrer at spareproduktene Eika Kapitalforvaltning leverer til våre kunder oppfyller omfattende krav til samfunnsansvar, bærekraft, etikk og åpenhet. I tråd med MiFID II vil Eika og Banken sikre at krav til kartlegging av kundens bærekraftpreferanser ivaretas.

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. Rogaland Sparebank signerte grønnvaskingsplakaten i 2020. Banken stiller seg bak innholdet i plakaten og skal være med å iverksette reelle tiltak, unngå grønnvasking og bidra til at det grønne skiftet skjer raskere. Bankens leverandør av markedsføringseffekter er ISO-sertifisert for miljø- og kvalitetsstyring. Banken setter høye krav til ansvarlige og bærekraftige produkter. Vi har ikke hatt noen uønskede hendelser knyttet til brudd på merking av produkter og tjenester eller brudd på regler for markedsføring i 2024.

Bærekraftig omstilling via utdelinger fra gavefond

Rogaland Sparebank har som visjon å være best i klassen på gode og personlige kundeopplevelser. Bankens ambisiøse mål skal nås gjennom lønnsom vekst, svært fornøyde kunder og ypperlig omdømme. Hos oss betyr samfunnsansvar blant annet at vi har fokus på bærekraft.

I bankens arbeid med bærekraft er det naturlig å legge vekt på det lokale. I vårt markedsområde ønsker vi å hjelpe både organisasjoner og bedrifter i omstillingen til et 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. Hvert år deler banken ut flere millioner kroner, som små og store prosjekter har fått glede av. Rogaland Sparebanks Gavefond har øremerket minimum 10 % av midlene til formål som skal bidra til å bekjempe klima og miljøutfordringer.

■ **Samarbeid.** Banken anerkjenner at for å nå FNs 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. Rogaland Sparebank er involvert i lokale og regionale nettverksgrupper for å fremme fokus og påvirkning på en bærekraftig utvikling og etterlevelse av regulatoriske krav innenfor bærekraft.

Videre prioriteringer:

Øremerking av midler fra Rogaland Sparebank sitt gavefond til grønne formål videreføres. Rogaland Sparebank og Gavefondet ønsker å ha et spesielt fokus på formål som bidrar til FNs bærekraftsmål nummer 13: Stoppe klimændringene. Bankens vil også 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.

Vårt arbeid mot økonomisk kriminalitet

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. Rogaland Sparebank jobber aktivt for å avdekke og forhindre økonomisk kriminalitet som hvitvasking, terrorfinansiering, skatteunndragelse og korrupsjon.

Rogaland Sparebank gjennomfører årlig en vurdering av bankens risiko for å bli utnyttet til hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjonsbrudd. Alle bankens produkter, tjenester, kundegrupper og transaksjonstyper med mer blir vurdert og risikoreducerende 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, samt undersøke og eventuelt rapportere mistenkelige transaksjoner og kunder til Økokrim.

Dette har banken gjennomført:

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:

■ **Antihvitvask:** Forbedret organisering og tydeliggjøring av roller og ansvar innenfor antihvitvask. Det er opprettet en intern faggruppe for antihvitvask-arbeidet. Videre har banken økt antall ressurser som arbeider med antihvitvask. Nye og reviderte rutiner for gjennomføring av tiltak knyttet til å forebygge og avdekke hvitvasking er etablert. Videre er det iverksatt økt rapportering til ledelse og styret, herunder månedlig status til styret på bankens antihvitvaskarbeid. Bankens har en egen kompetanseplan som har til hensikt å styrke fagkompetansen. Denne spesifiserer hvilken kompetanse ulike roller i banken skal ha og hvordan dette skal ivaretas. Styret inngår i dette og har faste årlige kompetansehevingstiltak.

Banken har også satt fokus på systematisering og effektivisering av arbeidsprosesser og oppfølging av kunder. Egne måltall knyttet til dette området følges opp månedlig, herunder måltall som er knyttet til rådgivers bonusmodell. Kundeporteføljen blir periodevis gjennomgått og det blir innhentet ny dokumentasjon ved behov.

Den såkalte advokatskandalen i Rogaland i juni 2024 har tydeliggjort bankenes rolle i arbeidet med å forhindre økonomisk kriminalitet. Rogaland Sparebank har i etterkant av denne saken gjennomført en intern undersøkelse der det ble konkludert at banken ikke hadde noen systematiske mangler i etterlevelsen av hvitvaskingsloven.

■ **Personvern og IT-sikkerhet.** Rogaland Sparebank har 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. I tillegg til personvernombud er det også etablert en personverngruppe som skal ivareta de ulike fagområdene i banken. Det er utarbeidet rutiner og prosesser for å sikre etterlevelse av personvernforordningen og oppdatering av databehandleravtaler. Det har ikke vært alvorlige brudd på personvernlovgivningen i 2024, men vi har i 2024 registret ti andre brudd innenfor GDPR, hvorav ett er rapportert videre til Datatilsynet. I løpet av 2024 har det vært digital opplæring innen personvern for alle ansatte. Opplæringen er tilpasset rolle og nivå i banken for å sikre riktig kompetanse.

Rogaland 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 Rogaland Sparebank og man skal kunne bruke både mobil- og nettbank uten å være bekymret for at personopplysninger og kundedata kommer på avveie. Rogaland Sparebank har tilgang på et stort kompetansemiljø gjennom Eika som bruker store ressurser på sikkerhetsløsninger, overvåkning og informasjon. I tillegg har banken opplæring og obligatorisk sikkerhetskurs innen IT-sikkerhet for alle ansatte.

■ **Arbeid mot korrupsjon.** Rogaland Sparebank har null-toleranse for korrupsjon. Det gjelder både internt, hos bankens kunder, leverandører, selskaper banken investerer i og hos fondsleverandører. Banken er ikke kjent med hendelser knyttet til korrupsjon blant bankens ansatte, kunder eller leverandører i 2024.

■ **Finansielle sanksjoner:** I november 2021 ble banken ilagt et forelegg på 1 million kroner fordi PST mener at banken uaktsomt brøt regelverket for finansielle sanksjoner ved at banken ikke teknisk frøs midlene på en klientkonto raskt nok. Banken godtok ikke forelegget, og saken ble behandlet i tingretten i mai 2024. Rogaland Sparebank ble frifunnet i tingretten, men påtalemyndigheten har anket saken. Ankesaken vil bli ført for lagmannsretten våren 2025.

Videre prioriteringer:

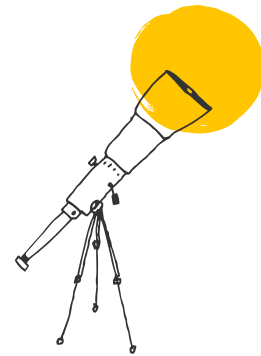
Det gjøres fortløpende vurderinger av hvilke tiltak som skal gjennomføres for å forebygge og bekjempe hvitvasking og terrorfinansiering. Det baseres eksempelvis på eksterne trusselvurderinger som Nasjonal risikovurdering (NRA) som utgis av PST og Politidirektoratet. Videre jobbes det kontinuerlig med håndtering av personvern og IT-sikkerhet i banken. Et godt og transparent personvern samt gode rutiner knyttet til IT-sikkerhet bygger tillit og er en forutsetning for at banken skal nå sine strategiske målsetninger.

Vedlegg relatert til bærekraftsrapporteringen

TCFD-tabell – Se vedlegg, side 167 / GRI-indeks – Se vedlegg, side 169



Eierstyring og selskapsledelse



Dette kapitlet viser hvordan Rogaland Sparebank styres og hvordan det føres kontroll med virksomheten. God styring og ledelse skal sikre effektiv bruk av bankens ressurser og størst mulig verdiskapning. Verdiene som skapes i Rogaland Sparebank skal komme bankens eiere, innskytere, 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". Styret vil i dette kapitlet 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. Rogaland 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 innskytere. 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. Bankens utførelse av alle vanlige bankforretninger og banktjenester som er i samsvar med sparebanklovens bestemmelser.

Rogaland 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, regnskapsrapporter og status innenfor bærekraft for å følge opp at banken etterlever gjeldende strategier og måloppnåelse.

Selskapskapital og utbytte

Bankens egenkapitalbeviskapital utgjør 250.289.410 kroner fordelt på 25.028.941 egenkapitalbevisbevis à 10 kroner, fullt innbetalt. Av disse utgjør 2.081.542 tilsvarende 8,3 % av utestående egne egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisene eies av banken og gir ikke rett til utbytte.

Ekstern tilførsel av egenkapital skjer ved utstedelse av egenkapitalbevis eller andre egenkapitalinstrumenter som tilfredsstillende lovkrav.

En av styrets viktigste målsettinger er å ivareta bankens, og dermed egenkapitalbeviserens, langsiktige interesser i enhver sammenheng og henseende. Ved løpende dialog skal banken sikre samtlige egenkapitalbevisere 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 risikoesponering 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 pr 31.12.2024 er bankens pålagte krav til ren kjernekapital på 15,3 %. Bankens har en ren kjernekapital på 17,1 % per 31.12.2024. Bankens målsetning for ren kjernekapital er satt til minimum 1,5 % høyere enn pålagt myndighetskrav.

Bankens utbyttepolitikk er som følger: Rogaland Sparebank har som mål å forvalte sine samlede ressurser slik at egenkapitalbeviserene gis en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning. Årsoverskuddet fordeles mellom eierandelskapitalen (egenkapitalbeviserene) og grunnfondskapitalen i samme forhold som deres respektive andel av bankens egenkapital. Rogaland 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 strategien for 2025-2028 er utbytteandelen endret til mellom 50 % - 100 %. I vurderingen vil det bli lagt vekt på at egenkapitalbeviserens 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.

Av konsernets overskudd disponeres 344,5 millioner kroner (75,3 %) til utbytte, kundeutbytte og gavefond. Som følge av disponeringen reduseres egenkapitalbevisbrøken fra 62,6 % til 62,3 %.

Styret har i tillegg fullmakt fra forstandskapet til å gjøre kapitalutvidelser på egenkapital på inntil 10 % av utestående eierandelskapital. Forstandskapet 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 egenkapitalbeviserene og transaksjoner med nærstående

Rogaland Sparebank har én egenkapitalbevisklasse. Egenkapitalbeviserene sikres lik behandling og samme vilkår for innflytelse i banken. Rogaland Sparebank avholder kvartalsvis resultatpresentasjoner hvor også bankens egenkapitalbevisere har mulighet til å delta.

Bankens egenkapitalbevisbrøk utgjør 62,3 % ved utgangen av 2024, mot 63,6 % i 2023. Endringen skyldes primært fusjon og tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis. Bankens 20 største eiere representerer 64,5 % 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 allmenntilgode 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: Egenkapitalbeveiere: 15 medlemmer med 4 varamedlemmer. Det offentlige: 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 <https://www.rogalandsparebank.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 egenkapitalbeveiere, 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 egenkapitalbeveierne og innskytterne 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. Rogaland 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 2024 er 4 av styrets medlemmer kvinner. 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. I tillegg fører styret jevnlig tilsyn med bankens påvirkning av miljø og samfunn.

Bankens finansielle rapportering og bærekraftsrapportering gjennomgås og godkjennes av styret. Styret vedtar årlig bankens kredittpolicy som inkluderer bankens risikogrenser innen kreditt og bærekraft mot kunder. Alle kredittsaker over et bestemt beløp blir vedtatt og årlig fulgt opp 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 fire 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 internrevisjonen hver for seg uten at noen fra administrasjonen er til stede.

Bankens risikoutvalg skal påse at styring og kontroll av risiko i Rogaland Sparebank er av tilfredsstillende høy kvalitet slik at konsernets strategiske mål kan oppnås gjennom forsvarlig forvaltning av konsernets verdier. Utvalget består av 4 styremedlemmer.

Fra administrasjonen har leder for risikostyring møteplikt, mens administrerende direktør og finansdirektør har møterett. Utvalget møtes minimum hvert kvartal. Banken har også eget godtgjørelsesutvalg bestående av 4 styremedlemmer. Utvalget er ansvarlig for saksforberedelse i alle saker om godtgjørelsesordninger som skal avgjøres av styret.

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. Risikoappetitt og mandat for risikotakning, herunder kreditt-, markeds-, operasjonell- og bærekraftsrisiko vedtas av styret og forvaltes av leder for risikostyring. 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

Rogaland 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

Rogaland 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, eksterntrevisor og revisjonsutvalget/styret. Styret vedtar årsplan og budsjett for internrevisjonen. For hvert intern- revisjonsprosjekt 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 revisjonsutvalget. Samtlige rapporter er tilgjengelige for styret og revisjonsutvalget. Status på tidligere anbefa- linger følges opp av administrasjonen, 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. 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 godtgjørelsesordning tilfredsstiller kravene i Forskrift om godtgjø- relsesordninger 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 av egen godtgjørelses- rapport som publiseres på bankens hjemmeside, samt i noter til årsregnskapet.

Informasjon og kommunikasjon

Rogaland 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 regelmes- sige presentasjoner overfor internasjonale samarbeidspart- nere og långivere. Alle kvartalsrapporter, pressemeldinger og presentasjoner offentliggjøres fortløpende på <https://www.rogalandsparebank.no/investor-relations>.

Selskapsovertakelse

Rogaland 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

Rogaland Sparebank har som mål å forvalte sine samlede ressurser slik at egenkapitalbevisene gis 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. I strategien for 2025-2028 legger Rogaland Sparebank til grunn at mellom mellom 50 % og 100 % av eierandelskapitalens

andel av overskuddet utbetales som utbytte, og tilsvarende at mellom 50 % og 100 % 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.

Historisk utvikling i egenkapitalbeviskapitalen siden børsnotering i 1995

År	Type endring	Tegningskurs	Antall	Pålydende	Egenkapitalbeviskapital (tusen kroner)
1995	Grunnfondsenisjon (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 (eiere)	22,00	15 909 091	10	230 149
2024	Kapitalforhøyelse (Fusjon Hjelmeland Sparebank)	104,91	2 014 039	10	250 289

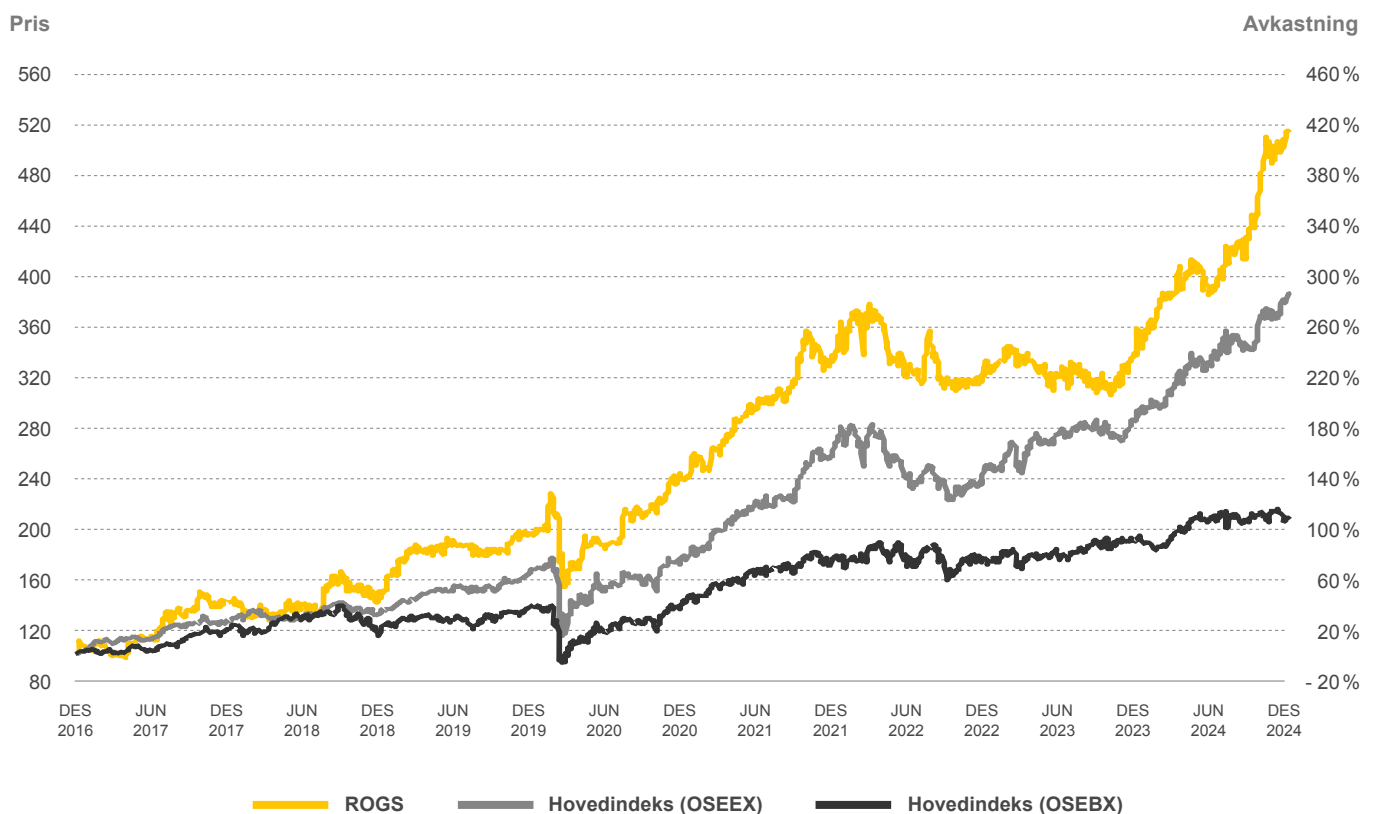


Kursutvikling i ROGS i 2024

Per 31. desember 2024 var kursen på ROGS 126,0 kroner (siste omsatt kurs hos OSE). Sammenlignet med børskurs 31.12.2023 har Rogaland Sparebank gitt en avkastning

på 48,2 % inkludert utbytte. Utviklingen er høyere enn Egenkapitalindeksen på Oslo Børs (OSEEX), som har hatt en positiv kursutvikling på 31,7 % gjennom 2024.

SADG versus Egenkapitalbevisindeksen OSE



Rogaland Sparebank har utestående 25.028.941 egenkapitalbevis. Det var ved utgangen av 2024 registrert 3.477 eiere av bankens egenkapitalbevis.

De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 64,54 % av egenkapitalbeviskapitalen.

De 20 største egenkapitalbevisiere per 31.12.2024

		Antall	Andel i %
1.	Sparebank 1 Sør-Norge ASA	3 485 009	13,92
2.	Rogaland Sparebank (<i>egenbeholdning</i>)	2 081 542	8,32
3.	Holmen Spesialfond	1 883 101	7,52
4.	Sparebanken Vest	1 778 266	7,10
5.	AS Clipper	1 248 389	4,99
6.	VPF EIKA Egenkapitalbevis	1 223 043	4,89
7.	Espedal & Co AS	886 861	3,54
8.	Salt Value AS	680 000	2,72
9.	Nordea Bank Abp	625 000	2,50
10.	Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	359 311	1,44
11.	Innovemus AS	318 542	1,27
12.	Menne Invest AS	295 574	1,18
13.	Skagenkaien Investering AS	250 000	1,00
14.	Nordhaug Invest AS	184 374	0,74
15.	Hausta Investor AS	180 785	0,72
16.	Tirna Holding AS	156 255	0,62
17.	Kristian Falnes AS	145 000	0,58
18.	Meteva AS	131 881	0,53
19.	Catilina Invest AS	124 000	0,50
20.	Elgar Kapital AS	115 963	0,46
=	20 største eiere	16 152 896	64,54
+	Øvrige eiere	8 876 045	35,46
=	Totale egenkapitalbevis	25 028 941	100,00

Totale egenkapitalbevis på 25.028.941 inkluderer en beholdning av 2.081.542 egne egenkapitalbevis per 31.12.2024. Styret foreslår overfor forstandskapet at det utbetales et utbytte på 9,50 kr per egenkapitalbevis for 2024, tilsvarende ca. 75 % av konsernets fortjeneste per egenkapitalbevis.

Av utbytte til grunnfondskapitalen på 126,5 millioner kroner foreslår styret en tildeling til gavefondet på 16,0 millioner kroner og at 110,5 millioner kroner utbetales som kundeutbytte.

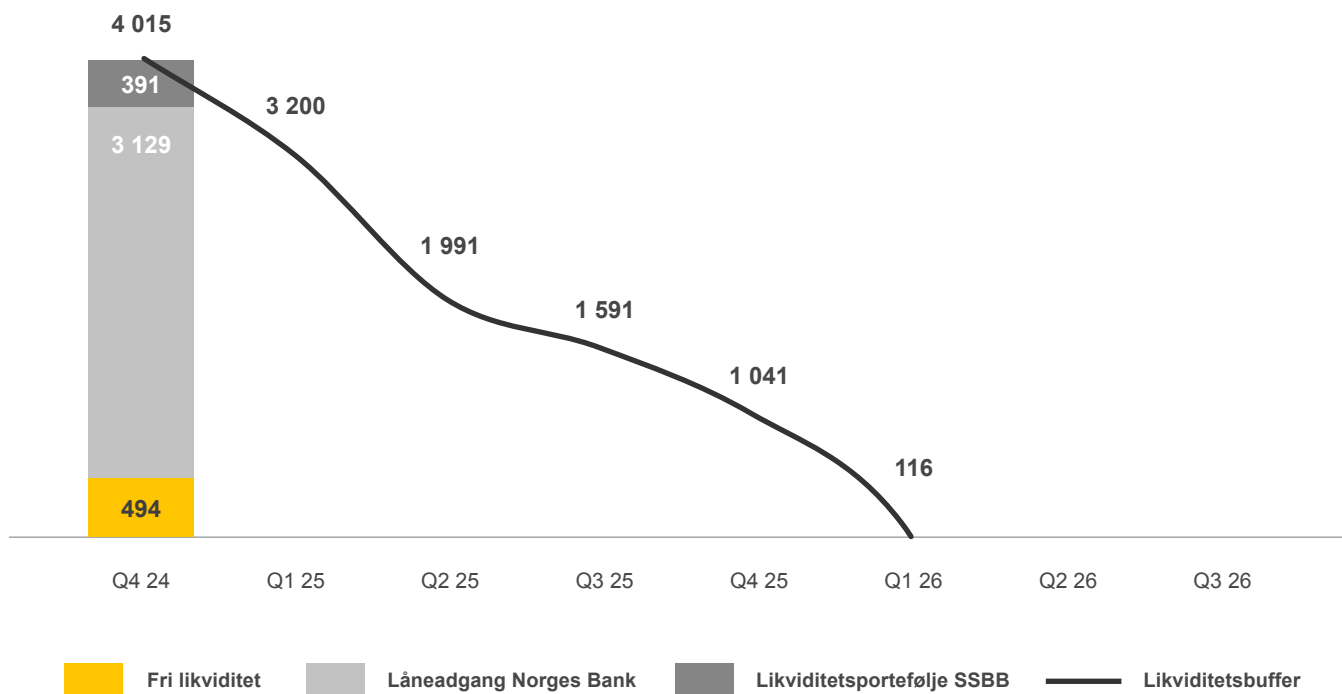


Likviditet

Bankens likviditetssituasjon anses å være tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter) på 3,6 (3,5) 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 med hensyn til finansieringskilder og løpetider. Etablering av Rogaland Sparebank Boligkreditt AS har gjort det mulig for konsernet Rogaland Sparebank å utstede Obligasjoner med Fortrinnsrett (OMF), og på den måten redusere konsernets likviditetsrisiko. Obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Rogaland Sparebank Boligkreditt AS har AAA-rating fra Scope Ratings. AAA er den beste oppnåelige kredittratingen Scope kan gi.

Netto utlån i Rogaland Sparebank Boligkreditt utgjør et volum på 15,1 milliarder kroner per 31.12.2024, hvilket er en økning på 1,1 milliarder kroner siste 12 måneder. Rogaland Sparebank Boligkreditt AS hadde per 31.12.2024 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 13,5 (11,7) milliarder kroner. Styret har i konsernets likviditetsstrategi fastsatt ramme som sier at konsernet til enhver tid skal ha en beholdning av strategisk likviditet som muliggjør drift i minst 3 måneder uten tilførsel av likviditet. Tilgjengelig likviditet per 31. desember 2024 sikrer drift i over 16 måneder uten tilførsel av likviditet.

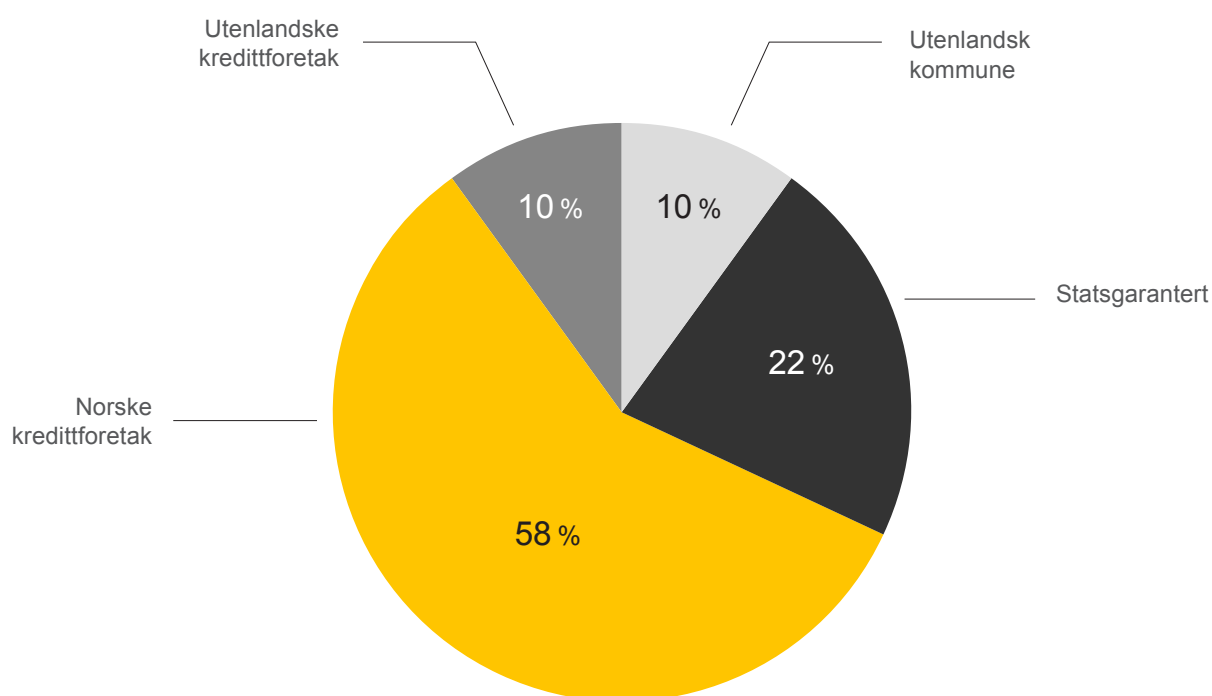
Refinansieringsbehov



Obligasjonsporteføljen

Banken klassifiserer ca. 80 % 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 egenkapitalbeviserne og verdipapirmarkedet samtidig, korrekt og relevant informasjon om bankens økonomiske utvikling. Bankens utarbeider kvartals vise delårsrapporter.

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

Alternativt finnes informasjon vedrørende kapitalforhold på hjemmesiden til Oslo Børs. Tickerkoden for egenkapitalbeviset på Oslo Børs er ROGS.

Banken avholder resultatpresentasjoner i etterkant av publiseringen av kvartalsvise regnskapsrapporter.

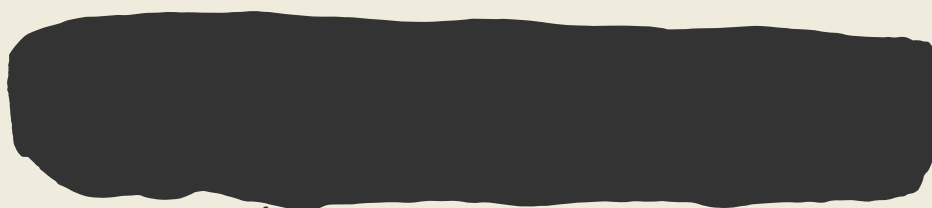
Finansiell kalender for regnskapsåret 2025

Kvartalsrapport Q4 2024	12. februar 2025
Årsrapport 2024	11. mars 2025
Forstanderskapsmøte	31. mars 2025
Kvartalsrapport Q1 2025	8. mai 2025
Halvårsrapport 2025	13. august 2025
Kvartalsrapport Q3 2025	6. november 2025
Kapitalmarkedsdag	6. november 2025

Det tas forbehold om eventuelle endringer i bankens finanskalendar.



Styrets beretning



Styrets beretning 2024



Virksomhetens art

Rogaland Sparebank er en selvstendig sparebank og medlem av EIKA 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 sine datterselskaper.

Sammenslåingen av Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank ble gjennomført 1. august 2024 med regnskapsmessig virkning fra samme dato. Sandnes Sparebank var overtakende bank og endret samtidig foretaksnavn til Rogaland Sparebank. Fusjonen er behandlet etter oppkjøpsmetoden i samsvar med IFRS 3.

Rogaland Sparebank har ambisjoner om vekst og om å bli den mest attraktive sparebanken i Rogaland. Den sammen-slåtte banken har mål om bedre lønnsomhet enn det bankene klarer å oppnå hver for seg, og i tillegg vil en lønnsom bank gi mer tilbake til eierne og til lokalsamfunnet i form av kundeutbytte og gaver til samfunnsnyttige formål.

Markedsområdet vil omfatte Ryfylke og Nord-Jæren, med et befolkningsgrunnlag på rundt 300.000 personer. Markedsområdet favner et bredt og godt næringsliv, inkludert næringsliv knyttet til energihovedstaden og matfylket Rogaland.

Konsernets virksomhet består av morbanken og de heleide datterselskapene Rogaland Sparebank Boligkreditt AS og Ryfylke Eiendomsmegling AS. I tillegg eies 60 % av Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS. Regnskapene til ovennevnte selskaper konsolideres fullt ut i konsernregnskapet til Rogaland Sparebank.

Styret anser bankens soliditets- og likviditetsnivå som tilfredsstillende. I samsvar med regnskapsloven § 2-2, 8. ledd bekreftes det at forutsetningene for fortsatt drift er til stede, og dette er lagt til grunn ved avleggingen av regnskapet. Rogaland 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

Til tross for usikkerhet og makroutfordringer internasjonalt har økonomien i Rogaland klart seg bra i perioden, og det er en fortsatt positiv utvikling i regionen. En stor andel av energi-relatert industri i regionen har medført høyere aktivitet enn i resten av landet.

Arbeidsledigheten i Rogaland var ved utgangen av året på 1,8 %, tilsvarende 4 700 personer. Samtidig er det rekordmange ubesatte stillinger i regionen med ca 4 000 fordelt på de fleste yrkesgrupper. Enkelte sektorer sliter med å få tak i kvalifisert arbeidskraft, særlig innen helse, pleie og omsorg, men også ingeniørfag/ IKT og industriarbeid opplever mange ubesatte stillinger. Høyt aktivitetsnivå på sokkelen og i leverandør-industrien medfører behov for arbeidskraft innen ingeniør, IKT og industriarbeid.

Oljeprisen har vært stabil gjennom 2024 til tross for internasjonal uro og er ved utgangen av året på USD 75, ned fra USD 77 ved starten av året. For økonomien i Rogaland er energipriser og investeringer knyttet til olje, gass og elektrisitet en viktig økonomisk faktor. Satsinger innen energioptimalisering sammen med oljeskattepakken gyldig ut 2025 medfører et høyere aktivitetsnivå enn normalt for mange bedrifter tilknyttet olje- og gassnæringen.

Norges Banks regionale nettverksmåling fra desember indikerer i sum en positiv stabil utvikling fremover, men med stor variasjon innen næringer og regioner. De fleste næringene forventer stabil positiv produksjonsvekst fremover.

Bygg og anlegg er den næringen som melder om størst utfordringer, mens energirelatert industri melder om gode markedsutsikter.

I region Sørvest er det fortsatt optimisme til den økonomiske utviklingen fremover. Lokal optimisme kan spores til økt aktivitet i energisektoren som utgjør en stor andel av næringslivet i denne regionen.

Boligmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt de siste par årene etter flere år med stabile eiendomspriser. Prisoppgangen siste 12 måneder har vært 11,3 % mot 6,4 % på landbasis. Gjennomsnittlig formidlingstid på boligsalg i regionen er på 26 dager, mot 73 nasjonalt. 26 dagers formidlingstid er historisk lavt og indikerer et veldig stramt boligmarked i regionen.

Markedet for næringseiendom lokalt er bra. Høye renter har vært utfordrende for sektoren, og det er redusert lønnsomhet sett under ett for landet. Rogaland går litt mot den nasjonale trenden. Ledig tilgjengelig næringsareal er fallende, og leieprisene har vært økende. I løpet av året er det tilført flere nybygg uten at det totale ledige arealet har økt. Prisene på næringseiendom er ikke så høy som andre deler av landet i og med at regionen hadde en korleksjon innen nærings-eiendom i forbindelse med oljedturen i 2015-2017. Det er etterspørsel etter moderne og energieffektive bygg, og mange av byggene som er ledige er fra før år 2000 og er mindre attraktive.

Resultatutvikling

Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i 2023. Med mindre annet er spesifisert, omtales konsernet. Tall fra overdragende bank er inntatt fra og med 1.august 2024. Vekst-tall korrigerert for fusjonen omtales i avsnitt balanseutvikling.

Resultat etter skatt ble 457,6 millioner kroner for 2024. Dette er en økning på 127,7 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2023. Økningen er i hovedsak forklart med høyere netto renteinntekter og andre driftsinntekter, delvis motvirket av høyere driftskostnader, tapkostnader og skatte-kostnad i perioden.

Fusjonen med Hjelmeland Sparebank ble gjennomført og regnskapsført i 3.kvartal 2024. Det er i 2024 belastet 44,6 millioner kroner til ikke gjentakende kostnader knyttet til fusjonen. Banken forventer ingen ytterligere fusjonskostnader i tiden fremover. Videre er det inntektsført en negativ goodwill (badwill) knyttet til regnskapsføringen av fusjonen på totalt 73,8 millioner kroner. For mer informasjon knyttet til regnskapsføringen av fusjonen henvises det til [note 47](#) i årsregnskapet.

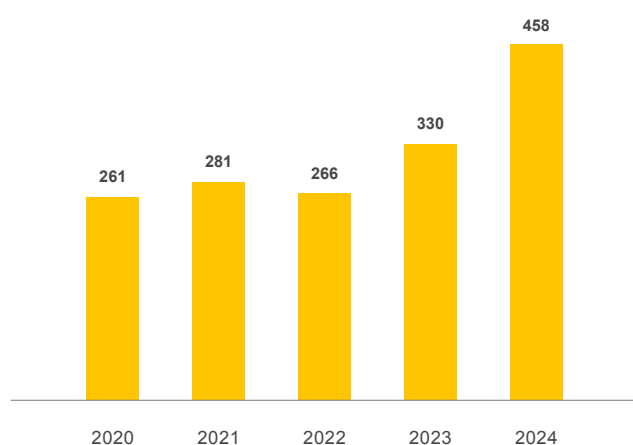
Resultat før skatt for året ble 535,5 millioner kroner, sammenlignet med 395,8 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt for 2024 ble 12,2 %, mot 9,9 % samme tid i fjor. Egenkapitalavkastning etter skatt, eksklusiv netto resultateffekter av fusjon, ble 11,2 % i 2024.

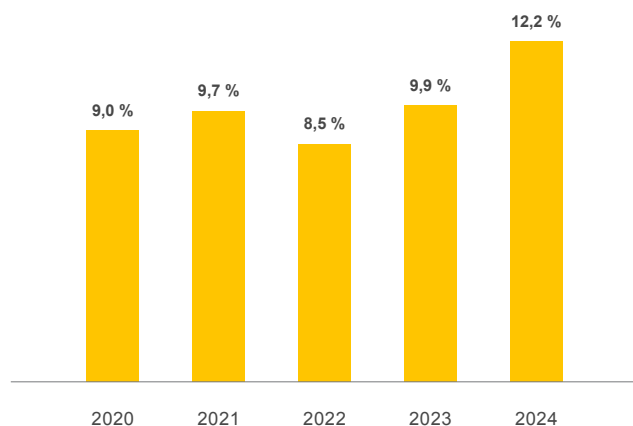
Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renteutgifter på hybridkapital, ble 11,9 % (9,6 %) for 2024.

ÅRLIG UTVIKLING I RESULTAT ETTER SKATT OG EGENKAPITALAVKASTNING

RESULTAT ETTER SKATT, SISTE 5 ÅR



EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, SISTE 5 ÅR



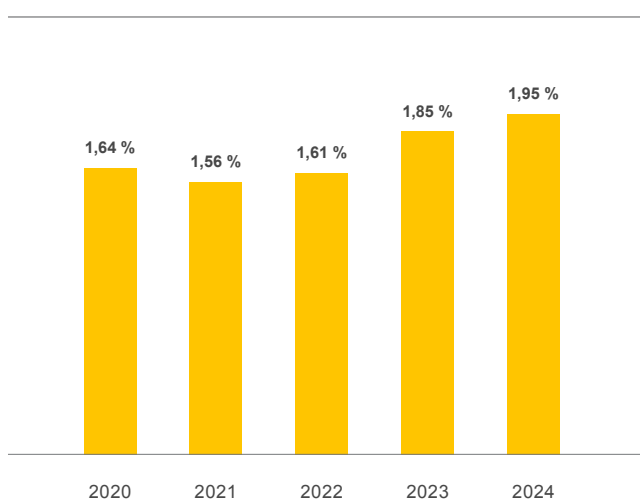
Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 718,8 (615,6) millioner kroner for 2024. Rentemarginen var 1,95 % for 2024, sammenlignet med 1,85 % for tilsvarende periode i 2023.

Banken har gjennom året klart å opprettholde en god underliggende rentenetto. Innskuddsmarginen bidrar positivt, men det er også en positiv trend for bankens utlånsmarginer som begynner å øke som følge av at rentenivået nå har stabilisert seg den siste perioden. Økt utlånsvolum i perioden påvirker rentenettoen positivt. Innen bedriftsmarkedssegmentet har banken over de siste årene redusert risikoprofilen, noe som medfører en noe lavere rentemargin for segmentet. Konsernets rentemargin er også positivt påvirket av netto renteinntekter tilført fra tidligere Hjelmeland Sparebank.

Den norske styringsrenten har i 2024 vært uendret på 4,50 %. Prognosen for kutt i styringsrenten er skjøvet lengre ut i tid fra tidligere anslag. Siste prognose indikerer en nedgang i styringsrenten første del av 2025, men det er også usikkerhet rundt fremtidig lønns- og prisvekst samt kroneutvikling som kan gi behov for høyere rente enn Norges Bank ser for seg på nåværende tidspunkt. NIBOR-rentene har også vært stabile gjennom de siste kvartalene, dog med en liten nedgang nå på slutten av året. Banken har valgt å følge utviklingen i styringsrenten ved å sette opp rentene tilsvarende på de fleste utlån og innskuddsprodukter. Siste renteheving, desember 2023, ble effektivert ut til kundene i begynnelsen av mars. Konsernets rentemargin har økt sammenlignet med fjoråret, og banken forventer en forholdsvis stabil rentemargin de kommende kvartaler – forutsatt et forholdsvis stabilt rentemarked i tiden fremover.

NETTO RENTEMARGIN, SISTE 5 ÅR



Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 255,2 millioner kroner for 2024. Dette er en økning på 95,7 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2023. Dette skyldes primært inntektsføring av negativ goodwill (73,8 millioner kroner) som følge av fusjonen med Hjelmeland Sparebank, økte netto provisjonsinntekter samt høyere avkastning på finansielle instrumenter, delvis motvirket av lavere mottatt utbytte på finansielle investeringer.

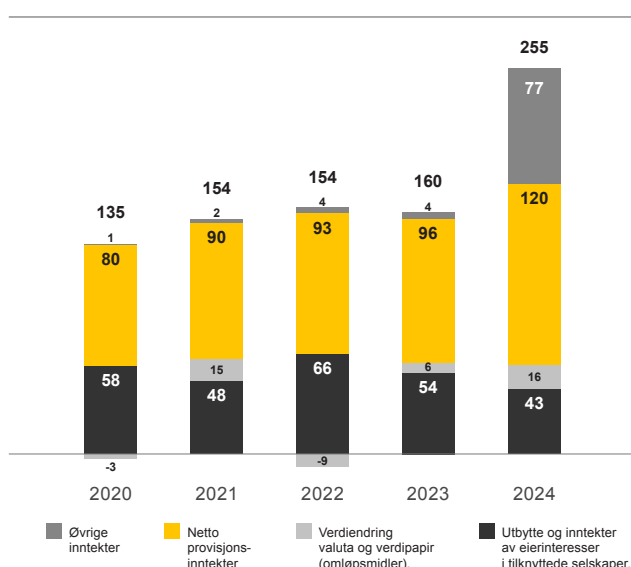
Netto provisjonsinntekter utgjorde 119,9 millioner kroner for 2024, en økning på 24,3 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2023.

Provisjonsinntekter fra bankrelaterte tjenester, herunder provisjonsinntekter innen betalingsformidling, salg av forsikringstjenester og spareprodukter har økt sammenlignet med fjoråret. I tillegg er det positiv effekt knyttet til provisjonsinntekter fra tidligere Hjelmeland Sparebank. Tilsvarende er det også en økning i omsetning fra konsernets eiendomsmediingsvirksomhet.

Netto avkastning på finansielle investeringer var 15,6 millioner kroner i 2024, for tilsvarende periode i 2023 var avkastningen 6,2 millioner kroner. Økningen skyldes primært økt avkastning på bankens aksjeportefølje. Dette delvis motvirket av refinansieringseffekter av OMF innlån på 3,6 millioner kroner i 2024.

Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 42,7 millioner kroner for 2024, sammenlignet med 53,8 millioner kroner for tilsvarende periode i 2023. Reduksjonen skyldes i hovedsak lavere utbytte fra EIKA Gruppen AS som utgjorde 28,4 millioner

ANDRE INNTEKTER, SISTE 5 ÅR



¹ Øvrige inntekter inkluderer inntektsført negativ goodwill på 73,8 millioner kroner som følge av fusjon med Hjelmeland Sparebank i 2024.

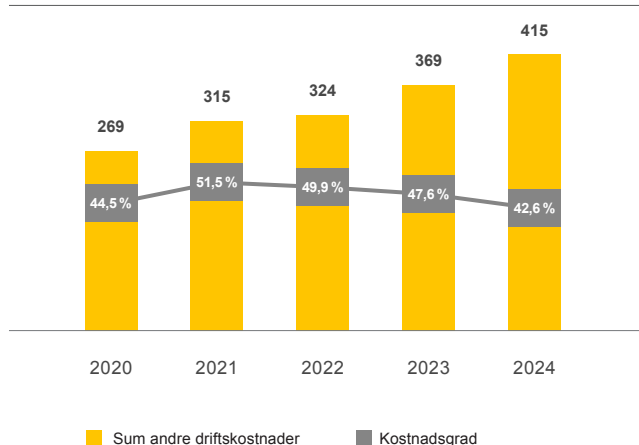
kroner, sammenlignet med 44,8 millioner kroner for tilsvarende periode i 2023. Utbytte fra øvrige finansielle investeringer har økt med 5,3 millioner kroner, sammenlignet med fjoråret.

Driftskostnader

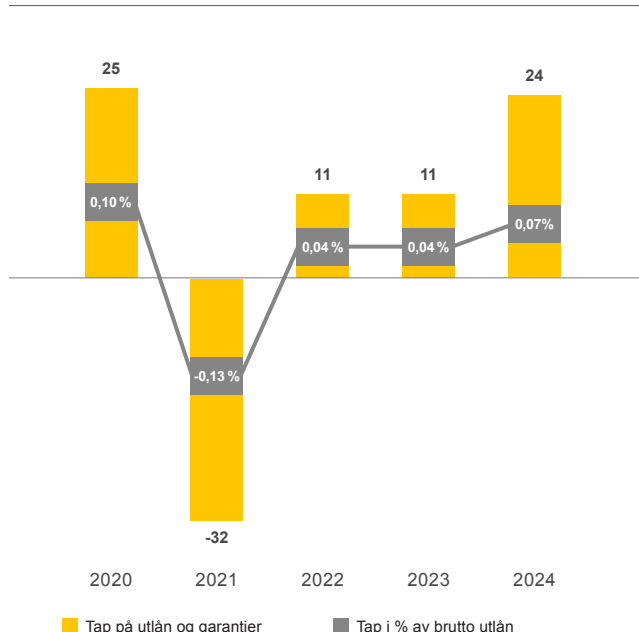
Konsernets totale driftskostnader utgjorde 415,0 millioner kroner for 2024. Dette er en økning på 46,3 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2023.

Banken har både i 2024 og i 2023 hatt betydelige kostnadsbelastninger knyttet til hhv. fusjon i 2024 og konverteringskostnader knyttet til bytte av kjernebanksystem i 2023.

ANDRE DRIFTSKOSTNADER, SISTE 5 ÅR



TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER, SISTE 5 ÅR



Totalt er det i 2024 belastet 44,6 millioner kroner i ikke-gjentakende kostnader primært knyttet til fusjonen, mens for tilsvarende periode i 2023 var det belastet 25,8 millioner kroner i konverteringskostnader. Følgelig har konsernets underliggende driftskostnader økt med ca. 8 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2023.

Underliggende kostnadsvekst er i stor grad knyttet til inkludering av kostnadsbase til tidligere Hjelmland Sparebank.

Ikke-gjentakende kostnader til knyttes primært til teknisk systemkonvertering, diverse juridisk bistand, midlertidige økte kostnader fra EIKA samt økte kostnader til markedsføring, herunder også kostnader forbundet med navneskifte. Nevnte kostnadsøkninger motvirkes delvis av lavere innleiekostnader i perioden sammenlignet med fjoråret.

Konsernet har også inneværende år høyere personalkostnader sammenlignet med tilsvarende periode i 2023, totalt 20,2 millioner kroner. Dette skyldes primært økning i antall årsverk i morbank fra 127 årsverk til 149 årsverk som følge av fusjonen, i tillegg til generelle lønnsjusteringer, samt økte sosiale kostnader og pensjon. Utover dette er det også økte lønnskostnader fra eiendomsmeglingsvirksomheten, primært relatert til økning i antall årsverk samt høyere meglerprovisjoner.

Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 42,6 % for konsernet for 2024. Dette er en reduksjon fra 47,6 % for tilsvarende periode i 2023.

Kostnadsprosent, justert for netto fusjonseffekter (herunder ikke-gjentakende fusjonskostnader og negativ goodwill) og konverteringskostnader, utgjorde 41,1 % (44,2 %) i 2024.

Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 23,6 (10,6) millioner kroner i 2024.

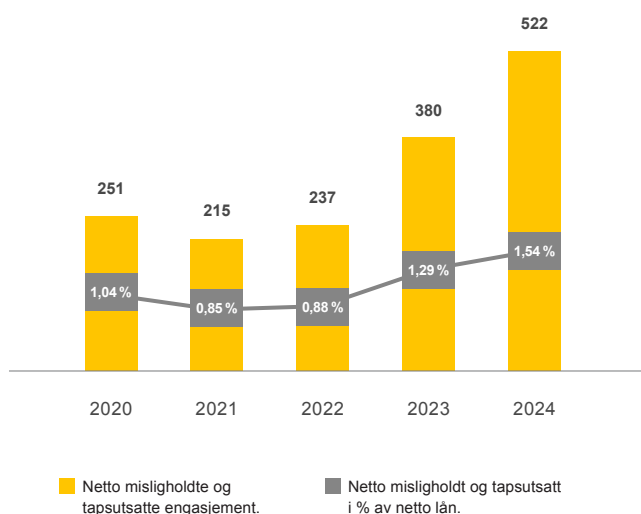
Banken opplever fortsatt lokale markedsforhold som forholdsvis stabile til tross for høye renter både innenlands og hos handelspartnere, men i noen enkeltengasjementer har banken tatt økte tap inneværende år. Tilsvarende har nivået på misligholdte og tapsutsatte engasjementer økt den siste perioden. Fusjonen isolert har ikke medført særlige utslag i resultatførte tap. Det generelle misligholdsnivået og bokførte tap på utlånsporteføljen er fortsatt på et forholdsvis lavt nivå i et historisk perspektiv.

Per utgangen av 2024 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 118,2 (100,1) millioner kroner, hvorav tapsavsetninger utgjør 50,9 (42,1) millioner kroner for personmarkedet og 67,3 (58,0) millioner kroner for bedriftsmarkedet. Av totale

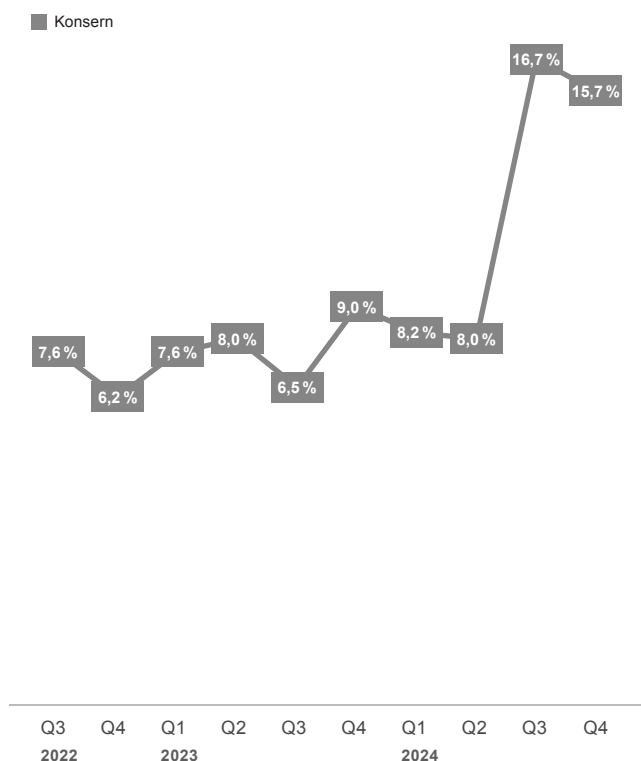
tapsavsetninger er 16,9 millioner kroner knyttet til overdratt utlånsportefølje fra fusjonen, hvorav 7,6 millioner kroner er for personmarked og 9,3 millioner kroner er for bedriftsmerket.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er individuelt nedskrevet, utgjorde 522,4 (379,7) millioner kroner per

NETTO MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT, SISTE 5 ÅR



BRUTTO UTLÅNSVEKST KONSERN (12 MND)¹



¹ Tall fra og med 3Q24 tall inkluderer tilført utlånsvolum ved fusjon.

31.12.2024, tilsvarende 1,54 % (1,29 %) av konsernets netto utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler seg med 299,3 (247,5) millioner kroner for personmarkedet og 223,1 (132,2) millioner kroner for bedriftsmerket.

Engasjementer med betalingsmislighold over 90 dager utgjør 269,6 millioner kroner per 31.12.2024, sammenlignet med 258,9 millioner kroner per 31.12.2023.

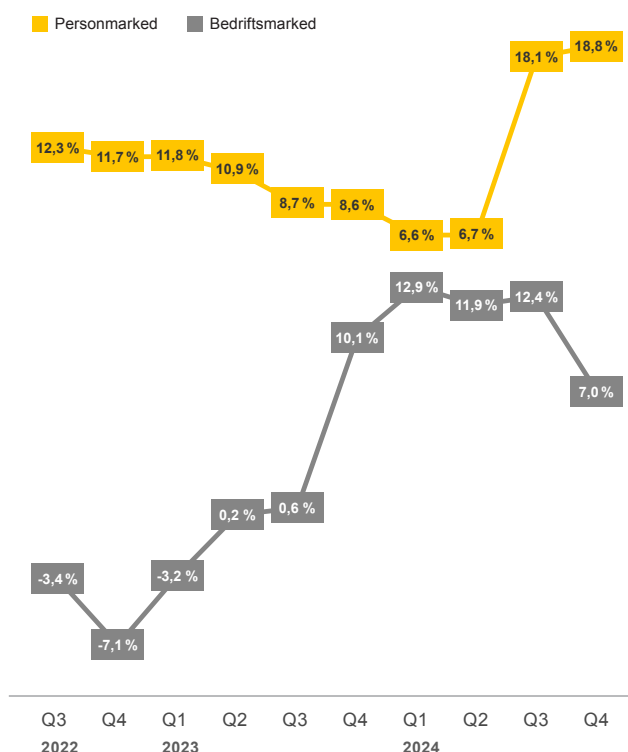
Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital var 39,7 (34,4) milliarder kroner ved utgangen av 2024. Dette tilsvarer en økning på 15,4 % sammenlignet med utgangen av 2023 og skyldes primært fusjon og utlånsvekst i perioden. Fusjonen økte konsernets forvaltningskapital med 3,3 milliarder kroner isolert sett.

Per 31.12.2024 er utlån på til sammen 0,6 milliarder kroner formidlet via Eika Boligkreditt AS. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse og gjelder i sin helhet utlån formidlet fra Hjelmeland Sparebank. Kommentarer som omhandler utlånsvekst, inkluderer ikke utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS.

Ved utgangen av 2024 utgjorde brutto utlån til kunder 34,1 (29,5) milliarder kroner. Fusjonen økte konsernets brutto

BRUTTO UTLÅNSVEKST DIVISJONSFORDELT (12 MND)



utlånsvolum med 2,6 milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto utlånsvekst for konsernet vært 15,7 %, hvorav utlånsvekst i personmarkedet utgjorde 18,8 % og utlånsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 7,0 %. Av konsernets totale utlånsvekst er organisk utlånsvekst 7,0 % (eksklusiv fusjon), hvorav utlånsvekst i personmarkedet utgjorde 8,4 % og bedriftsmarkedet utgjorde 3,0 %.

Innen personmarkedssegmentet har banken gjennom de siste årene og i 2024 hatt en positiv utlånsvekst og tatt markedsandeler. Banken har også det siste året hatt positiv utlånsvekst innen bedriftsmarkedssegmentet. Banken har fortsatt en bevisst satsning på diversifisering i ulike sektorer. Banken har liten direkte eksponering mot detaljhandel, reiseliv og oljerelatert virksomhet. Markedet for næringseiendom er generelt bedre i Rogaland enn i resten av landet som følge av høyt aktivitetsnivå innen energisektoren og korreksjonen som følge av oljedeturen i 2015-2017.

Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 2024 på 76 % (74 %).

Ved utgangen av 2024 utgjorde innskuddsvolumet 17,3 (14,6) milliarder kroner. Fusjonen økte konsernets innskuddsvolum med 2,3 milliarder kroner isolert sett. Konsernets innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 19,0 %, hvorav fusjonen med Hjelmeland Sparebank utgjorde 15,9 %. Innskuddsvekst i personmarkedet utgjorde 27,9 % og innskuddsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 14,1 %. Øvrige konserninnskudd ble redusert med 8,6 % i samme periode.

Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av 2024 på 51,0 % (49,5 %).

Soliditet

I Finanstilsynets godkjenning av fusjonen med Hjelmeland Sparebank ble det stilt som vilkår at den sammenslåtte banken skal ha et forhøyet kapitalkrav (pilar 2-krav) som utgjør 2,3 % av det konsoliderte beregningsgrunnlaget, og at minstekravet skal oppfylles med minimum 56,25 % av ren kjernekapital. Kravet gjelder på konsolidert nivå, inklusive forholdsmessig konsolidering av foretak i samarbeidende gruppe.

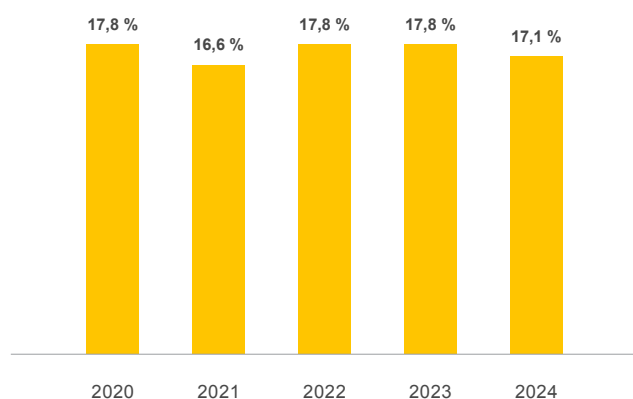
Som følge av vedtaket er dermed konsernets gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital på minimum 15,3 % og et internt kapitalmål på minimum 16,8 % per 31.12.2024.

Konsolidert beregningsgrunnlag har økt fra 17,4 milliarder kroner per 31.12.2023 til 20,8 milliarder kroner per 31.12.2024, hvorav fusjonen med Hjelmeland Sparebank utgjør en økning i beregningsgrunnlaget på ca. 2,0 milliarder kroner. Ren kjernekapital har i samme periode økt fra 3,1 milliarder kroner per 31.12.2023 til 3,6 milliarder kroner per 31.12.2024, som primært utgjør ren kjernekapital tilført ved fusjon og tilbakeholdt overskudd.

Konsernet har per 31.12.2024 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 17,1 %, sammenlignet med 17,8 % per 31.12.2023. Reduksjonen i ren kjernekapitaldekning skyldes primært utlånsvekst inneværende år, samt innkonsolidering av bankens investering i Brage Finans per 31.12.2024.

Som følge av at banken må forholdsmessig konsolidere sin investering i Brage Finans medfører dette en betydelig nedgang i konsolidert kapitaldekning, med den konsekvens at konsolidert kapitaldekning per 31.12.2024 er noe under intern minimumsmålsetting for hhv. kjernekapital og ansvarlig kapital. Konsolidert kapitaldekning ligger dog godt over interne bufferkrav til ren kjernekapital samt de regulatoriske kapitalkravene. Banken er ikke enig i at investeringen i Brage Finans skal anses som en samarbeidende gruppe og dermed konsolidering, og velger å benytte noe av de interne kapitalbufferne som en midlertidig motvekt frem til en endelig avklaring rundt Brage konsolidering og det nye kapitaldekningsregelverket blir implementert i 2025.

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 ÅR
Ren kjernekapitaldekning inkluderer innkonsolidering av samarbeidende gruppe.



Innføringen av nytt kapitaldekningsregelverk (CRR3) vil gi en betydelig kapitallettelse for banken. De best sikrede boliglånene, med belåningsgrad under 55%, vil vektes lavere enn i dag. Samtidig vil også pant i næringseiendom vektes ulikt etter belåningsgrad, mot tidligere å ha hatt en fast vekt. Det betyr at for godt sikrede lån med pant i næringseiendom vil banken få kapitalletter, mens for de lån med høyest belåningsgrad blir kapitalkravet økt. Det vil også komme endringer i andre deler av bankens portefølje, og for landbrukskunder vil kapitalkravet gå marginalt opp igjen da reglene som ble innført i fjor med kapitalvekt på 50% løftes opp til 60%. Totaleffekten for banken er likevel positiv. Banken forventer at endringene i beregningsgrunnlag for kredittrisiko, medfører en forventet økning av ren kjernekapital på ca. 2,6 prosentpoeng.

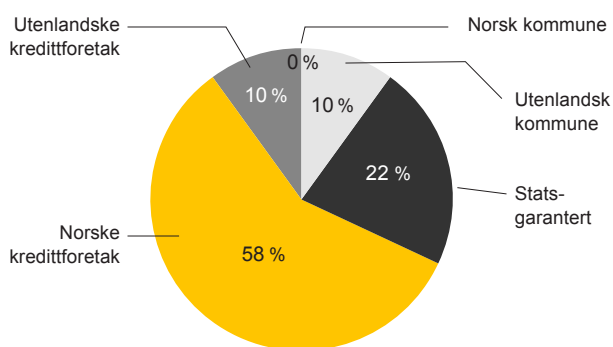
Uvektet kjernekapitalandel («Leverage ratio») for konsernet utgjør 8,6 % per 31.12.2024, sammenlignet med 9,0 % per 31.12.2023.

Likviditet og finansiering

Konsernets likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Konsernet har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 3,7 (3,5) milliarder kroner ved utgangen av året. Det er et mål for konsernet å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i Rogaland Sparebank Boligkreditt utgjør et volum på 15,1 milliarder kroner per 31.12.2024, hvilket er en økning på 1,1 milliarder kroner siste 12 måneder. Rogaland Sparebank Boligkreditt AS hadde per 31.12.2024 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 13,6 (11,7) milliarder kroner. Konsernet anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

SAMMENSETNING LIKVIDITETSPORTEFØLJE



Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne elimineringer- ble 86,0 (53,0) millioner kroner etter skatt for 2024.

Rogaland Sparebank Boligkreditt AS er etablert som et ledd i konsernets langsiktige finansieringsstrategi og kredittforetaks hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett i markedet. Resultat etter skatt for selskapet ble 85,2 (55,2) millioner kroner for 2024.

Aktiv Eiendomsmedling Jæren AS og Ryfylke Eiendomsmedling AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapene ble 0,8 (-2,3) millioner kroner for 2024.

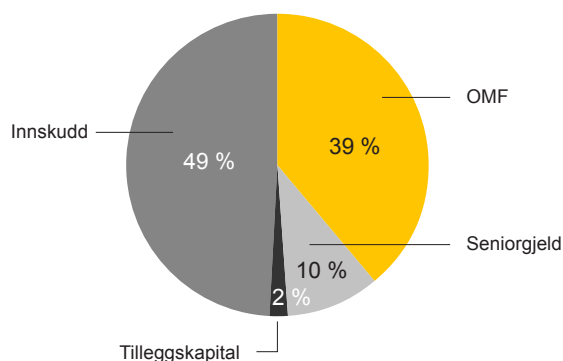
Gjennomført fusjon

Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank fusjonerte 1. august 2024 med regnskapsmessig virkning fra samme dato. Sandnes Sparebank var overtakende bank og fusjonen er behandlet etter oppkjøpsmetoden i samsvar med IFRS 3.

I forbindelse med sammenslåingen er egenkapitalbeviskapitalen forhøyet med 20,1 millioner kroner ved utstedelse av 2.014.039 nye egenkapitalbevis til tidligere egenkapitalbevisiere i Hjelmeland Sparebank. Egenkapitalbevisene ble utstedt med pålydende 10 kroner per egenkapitalbevis og til tegningskurs 104,91 kroner per egenkapitalbevis, som tilsvarer siste beregnede bokført verdi per egenkapitalbevis.

Etter utstedelsen av nye egenkapitalbevis vil total egenkapitalbeviskapital utgjøre 250,3 millioner kroner fordelt

FINANSIERINGSKILDER



på 25.028.941 egenkapitalbevis pålydende 10 kroner per egenkapitalbevis. I forbindelse med sammenslåingen ble egenkapitalbevisbrøken redusert fra 63,7 til 62,7 prosent. Hensyntatt kapitaleffekt av bankens økte egenbeholdning av egenkapitalbevis i forbindelse med fusjonen ble ny eierbrøk 62,5 prosent.

For ytterligere informasjon om fusjonen, herunder regnskapsmessige effekter av fusjonen og pro forma regnskapstill henvises det til [note 47](#) og [48](#) i årsregnskapet.

Risikostyring

Rogaland Sparebanks virksomhet innebærer eksponering mot ulike former for risiko, inkludert kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko, ESG-risiko og operasjonell risiko. For å håndtere risikoene på en effektivt måte, er det av vesentlig betydning å ha en bevisst strategi og en organisasjonsstruktur som fremmer høy risikobevissthet. Dette oppnås gjennom klar ansvarsfordeling, robuste styrings- og kontrollordninger samt et tilgjengelig og tydelig rutineverk. God risikostyring er avgjørende for konsernets verdiskapning og skal støtte opp under den strategiske utviklingen og måloppnåelse.

Rogaland Sparebank har som mål å opprettholde en lav til moderat risikoprofil. Den ønskede risikoprofilen vurderes ut fra bankens interne soliditets- og avkastningsmål. Kontinuerlig oppfølging av risiko søker å redusere sannsynligheten for at enkelthendelser alvorlig skader banken økonomisk. Det er derfor viktig med løpende overvåking, måling og rapportering av risiko. Administrasjonen rapporterer minst kvartalsvis til styret statusen på alle vesentlige risikoer, inkludert en vurdering opp mot fastsatte måltall på risiko. Styret har det overordnede ansvaret for risikostyringen og har etablert rammeverk for håndtering av de enkelte risikoene basert på en overordnet virksomhets- og risikostyringspolicy. Alle risikostyringsdokumenter gjennomgås og oppdateres årlig av styret. I tillegg gir administrasjonen en årlig bekreftelse på internkontroll og vurdering av samlet risiko.

Kredittrisiko

Konsernet har en moderat kredittrisiko. Kredittrisikoen for løpende ordinære engasjementer klassifiseres hovedsakelig i risikogruppene lav og middels (se [note 8](#)). For engasjementer med indikasjoner på tap er individuelle nedskrivninger foretatt basert på spesifikke vurderinger i det enkelte kundeforhold.

Konsernet anvender i hovedsak modeller utviklet for Eika-bankene til kalkulering av kredittrisiko, men tilpasser disse til lokale forhold hvor det er nødvendig. Hovedelementene

er modellene for misligholdssannsynlighet (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Disse parameterne er integrert i kredittprosessen og overvåkes kontinuerlig av bankens ledelse, samt rapporteres til bankens styre. Modellene testes årlig både av Eika for alle Eika-bankene samlet og av Rogaland Sparebank separat. Testene viser at modellene effektivt kan skille mellom høyrisikokunder og kunder med lavere risiko, samt estimere tap nøyaktig, men konservativt. Styret vurderer at modellkvaliteten er tilfredsstillende og reflekterer risikobildet i banken.

Privatmarkedsporteføljen har økt gjennom perioden og består hovedsakelig av lån med boliglåns pant i kommunene i og rundt bankens markedsområde. Lånene er i hovedsak godt sikret, og de fleste kundene har svært god betjeningsevne, hvilket resulterer i lav misligholdssannsynlighet. Til tross for eksterne rammebetingelser som prisøkninger og høye renter, er andelen misligholdte engasjementer i den ordinære privatmarkedsporteføljen tilnærmet uendret. Dette kan tilskrives høy aktivitet i oljesektoren og et stabilt eiendomsmarked.

Utlån til næringskunder har økt i 2024, men denne porteføljen utgjør fortsatt en mindre andel av bankens totale portefølje og bidrar dermed til lav samlet kredittrisiko. Bankens næringslivskunder er geografisk konsentrert i Rogaland. Etter fusjonen med Hjelmeland Sparebank har andelen landbrukskunder økt. Selv om banken ikke har oljerelaterte engasjementer, påvirkes næringslivet positivt av oljesektoraktiviteten, noe som også gagnar bankens kunder. Dette har en positiv effekt på leverandørindustrien og andre bransjer. Banken har således ikke opplevd store negative effekter på porteføljen, og mislighold og tap i bedriftsmarkedsporteføljen er fortsatt på et lavt nivå. Et større misligholdt enkeltengasjement på slutten av året gjør at misligholdsandelen øker fra året før, engasjementet er dog gjort opp uten tap for banken i etterkant av rapporteringsdato. Sett bort fra dette er misligholdsandelen noe redusert fra året før. Totalt sett vurderer styret kredittrisikoen i porteføljen som lav.

Banken tar også noe kredittrisiko gjennom plassering av overskuddslikviditet. Her praktiserer banken en lav risikotoleranse og holder kun rentebærende verdipapirer med lav kredittrisiko for likviditetsformål.

Likviditetsrisiko

Rogaland Sparebank har opprettholdt den konservative likviditetsstrategien som har vært fulgt de siste årene.

Likviditetsstyringen er regulert gjennom både interne og regulatoriske krav til LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net Stable Funding Ratio). I tillegg har banken rammer for

likviditet i stressscenarioer, målt mot bankkrise, markedskrise og en kombinasjon av disse. Banken skal ha tilstrekkelig likviditet til å kunne operere uten eksterne tilførsler i minst tre måneder under en kombinasjonskrise.

Konsernets innskuddsdekning sank gjennom første halvdel av 2024, men økte igjen ved sammenslåingen med Hjelmeland Sparebank, og er ved utgangen av året på linje med året før. I tillegg til innskudd benytter konsernet sitt eget boligkredittforetak som et verktøy i likviditetsstyringen. Boligkredittforetaket har overtatt godt sikrede boliglån fra banken og utstedt obligasjoner med fortrinnsrett som finansiering, noe som gir konsernet økt diversifisering på finansieringssiden og mer fordelaktige betingelser. Styret vurderer konsernets likviditetsrisiko som lav.

Markedsrisiko

Konsernet har ingen handelsportefølje av egenkapitalinstrumenter, valuta, obligasjoner eller sertifikater. Konsernets beholdning av obligasjoner og sertifikater inngår i likviditetsbeholdningen. Konsernet stiller krav til kredittrating, og som et hovedprinsipp skal verdipapirene være kvalifisert for låneadgang i Norges Bank. Likviditetsbeholdningen vurderes til virkelig verdi i regnskapet og er derfor utsatt for markedsrisiko.

Konsernets markedsrisiko omfatter også valutarisiko og renterisiko. Handel med valuta og renter skjer innenfor de vedtatte rammer og fullmakter til enhver tid. Valutarisiko er primært knyttet til påløpte renter på kunders valutalån, valutaderivater og kontantbeholdning. Rogaland Sparebank følger stramme retningslinjer for godkjenning av instrumenter som påfører kunder og banken valutarisiko. Videre har konsernet retningslinjer for sikring av valutarisiko. Styret vurderer eksponeringen som lav.

Renterisikoen er knyttet til beholdning av rentebærende verdipapirer, fastrenteulån og fastrenteinnskudd. Styret har satt en grense på 30 millioner kroner for samlet renterisiko på konsernets balanse. Dette måles som effekt på balansen av et rentesjokk, med seks forskjellige scenarier. I tillegg måler og følger konsernet med på potensielle effekter på resultat av parallelle sjokk opp og ned på renten. Renterisikoen vurderes som lav.

ESG-risiko

I begrepet ESG-risiko inngår all risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring. For Rogaland Sparebank gjelder dette både direkte gjennom bankens egne interne handlinger, men også indirekte gjennom påvirkning av kunder og leverandører. Det er vesentlig at ESG vurderes

i sammenheng med bankens øvrige risikoelementer, samtidig som det er viktig å dokumentere ESG-risiko separat for å muliggjøre bevisste beslutninger. Kunders selskapsstyring vil naturlig påvirke bankens kredittrisiko gjennom fremtidig evne til betjening av lån. Klimarisikoen har også betydning, potensielt både for fremtidig betjeningsevne og eventuelle tap ved mislighold.

Når det gjelder miljø- og klimarisiko, omfatter dette både direkte fysisk risiko samt overgangsrisiko knyttet til et grønnere samfunn, som samlet sett definerer den totale risikoen. Banken får stadig tilgang til ny og forbedret data knyttet til energiklassifisering, energibruk samt fysisk risiko for bankens panteobjekter.

Rogaland Sparebank har begrenset eksponering mot industrier som typisk vurderes å ha høyest utslippsintensitet, men er eksponert mot andre bransjer som kan ha ulike eller mindre omfattende ESG-utfordringer. For å støtte omstilling og bærekraftige investeringer, har banken innført flere grønne kredittprodukter. Samlet sett anses denne risikoen som lav.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko omfatter alle mulige 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.

Rogaland Sparebank 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.

Det er viktig for banken å legge vekt på tiltak for å forebygge og redusere den operasjonelle risikoen. God internkontroll 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 for bankens styre.

Bankens etablerte internkontroll er et viktig element i å avdekke, følge opp og derigjennom etablere tiltak for å redusere den operasjonelle risikoen. Styret mottar kvartalsvis rapporter fra bankens complianceansvarlig, som rapporterer på gjennomførte kontroller og funn.

Det er styrets oppfatning at den samlede operasjonelle risikoen er rimelig gitt bankens størrelse og kompleksitet.

Eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse i Rogaland Sparebank omfatter de verdier, mål og overordnede prinsipper som selskapet styres og kontrolleres etter, og legger grunnlaget for lang-siktig verdiskaping til det beste for egenkapitalbeviserne, kundene og andre interessenter.

Rogaland Sparebank vurderer årlig prinsippene for eierstyring og selskapsledelse og hvordan de fungerer i selskapet. Rogaland Sparebank redegjør for prinsipper og praksis for eierstyring og selskapsledelse i samsvar med regnskapsloven § 2-9 og den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse. En nærmere redegjørelse følger av eget kapittel (Eierstyring og selskapsledelse).

Aksjeeierforhold

Rogaland Sparebank redegjør for prinsipper og praksis som omhandler aksjeeierforhold i selskapet i samsvar med regnskapsloven § 2-2, 13.ledd. En nærmere redegjørelse følger av eget kapittel (Investorinformasjon).

Bærekraft og samfunnsansvar

Bærekraft er et viktig tema i dagens samfunn, og dette påvirker Rogaland Sparebank på flere områder. Banken har integrert bærekraftsvurderinger i sin kredittstrategi og er tilsluttet Eika Banksamarbeid sin felles klimaambisjon om netto nullutslipp for samtlige banker i Eika-alliansen senest innen 2050.

Rogaland Sparebank sin tilnærming til bærekraft viser vårt engasjement for å skape verdi for kunder og lokalsamfunn. Banken overholder kravene i regnskapsloven § 2-4 og rapporterer i henhold til Global Reporting Initiative (GRI) for å sikre åpenhet og etterlevelse av nasjonale og internasjonale reguleringer. En fullstendig redegjørelse for bankens arbeid innenfor bærekraft, samt rapportering på vesentlige temaer er tilgjengelig i kapitlet Bærekraft og Samfunnsansvar og tilhørende vedlegg i årsrapporten.

Åpenhetsloven krever at banken utfører aktsomhetsvurderinger knyttet til menneskerettigheter, og siden 2023 har banken offentliggjort sin redegjørelse om aktsomhetsvurderinger i tråd med kravene i loven. Disse redegjørelsene publiseres på bankens hjemmeside.

Etikk og forretningsskikk

For å sikre god forretningsskikk har banken implementert etiske retningslinjer, interne opplæringstiltak og risikovurderinger. Banken har en effektiv ordning via våre hjemmesider for håndtering av klager for både kunder og andre interes-

senter som ønsker å fremsette en klage. Alle produkter og tjenester gjennomgår kvalitetssikring før lansering, og bankens belønnings- og godtgjørelsesordninger er utformet for å fremme ansvarlig adferd.

Organisering, ansatte og miljø

Gjennomsnittlig antall årsverk fast ansatte for konsernet i 2024 var 166. Konsernet hadde ved årsskiftet 181 årsverk, en økning på 27 årsverk fra desember 2023. Aktiv-selskapene hadde ved årsskiftet 32 årsverk. Banken isolert hadde ved årsskiftet 149 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 er 43 år og median alder på ansatte i banken er 42 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 2 av 6, og banken har kvinnelig administrerende direktør per 31.12.2024. I januar 2025 overtok mannlig administrerende direktør. Av mellomledere med personalansvar i banken er 10 av 23 kvinner. I bankens styre er 4 medlemmer kvinner og 4 menn. Kvinnelige mellomledere i banken tjener samlet sett 88 % i forhold til de mannlige lederne. For øvrige ansatte i banken tjener kvinner 85 % av sine mannlige kolleger. Bankens beregning er justert for stillingsbrøk, men ulikheter i stillingsnivå, ansiennitet og andre forhold er ikke tatt med. Banken har en overvekt av kvinner i de lavere lønnede stillingsnivåene.

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.

Rogaland Sparebank har omtrent samme kjønnsbalanse på ulike stillingskategorier som i 2023. På mellomledernivå er kjønnsbalansen på 43,5% kvinner. Det er imidlertid ett område som skiller seg ut i forhold til 2023 og det er på direktørnivå. Her har banken nå kun 33,3% kvinner. Samlet sett er banken tilfreds med rammene som er på plass for et mer inkluderende arbeidsmiljø. Banken har også tilpasset seg nye krav i likestillings- og diskrimineringsloven og offentliggjør status for dette arbeidet i en egen rapport (ARP-rapport) i tråd med aktivitets- og redegjørelsesplikten som publiseres på bankens hjemmesider.

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

Rogaland 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 4,0 % i 2024, som er 0,3 % poeng høyere enn det var i 2023.

Rogaland Sparebank har sammen med de andre selskapene i EIKA-alliansen tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringsdekningen for styreansvar er 300 millioner kroner per skade og samlet per år, mens forsikringsdekningen for profesjonsansvars- og kriminalitetsforsikringen er 400 millioner kroner per skade og samlet per år.

Bankens egenkapitalbevis (ROGS)

Per 31.12.2024 var kursen på ROGS 126,00 kroner, sammenlignet med 91,40 kroner per 31.12.2023, i tillegg ble det utbetalt 7,5 kroner i utbytte per egenkapitalbevis i perioden.

Det var ved utgangen av 2024 registrert 3 477 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 64,54 % av egenkapitalbeviskapitalen.

Bankens utbyttepolitikk er som følger;

«Rogaland Sparebank har som mål å forvalte sine samlede ressurser slik at egenkapitalbevisene gis 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. Rogaland 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 strategien for 2025-2028 er utbytteandelen endret til mellom 50 % - 100%. 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 2024

I tråd med bankens utbyttepolitikk er ulike forhold vektlagt i utbyttevurderingen. Avgjørende vekt er lagt på soliditet og styrket kjernekapitaldekning. Styret foreslår overfor forstandskapet at det utbetales et utbytte på 9,50 kr per egenkapitalbevis for 2024, tilsvarende ca. 75 % av konsernets fortjeneste per egenkapitalbevis. Av utbytte til grunnfondskapitalen på 126,5 millioner kroner foreslår styret en tildeling til gavefondet på 16,0 millioner kroner og at 110,5 millioner kroner utbetales som kundeutbytte.

I forbindelse med fusjonen med Hjelmeland Sparebank ble det inntektsført 73,8 millioner kroner i negativ goodwill. Inntekten ble disponert til hhv. utjevningsfondet (46,3 millioner kroner) og sparebanksfondet (27,5 millioner kroner) på fusjonstidspunkt etter respektiv eierbrøk på fusjonstidspunkt og holdes derfor utenfor ordinær resultatdisponering for 2024. Resultat til disponering utgjør dermed 382,7 millioner kroner for 2024.

Styret foreslår følgende disponering: Beløp
(millioner kroner)

Til disposisjon	382,7
Til kontantutbytte egenkapitalbevis	218,0
Til utjevningsfondet	15,9
Til sparebankens fond	9,2
Til gavefondet/kundeutbytte	126,5
Til hybridkapitaleierne	13,5
Til fond for vurderingsforskjeller	0,0
Til fond for urealiserte gevinster	-0,5
Sum foreslått disponering	382,7



Resultatet er fordelt mellom egenkapitalbeviskapitalen og sparebankens fond i henhold til deres relative andel av egenkapitalen. Overskudd fordeles etter tidsvektet eierbrøk, som før fusjon utgjorde 63,7 % og eierbrøk før årets resultatdisponering som var 62,6%. Tidsvektet eierbrøk utgjør dermed 63,3% for 2024.

Som følge av disponeringen reduseres egenkapitalbevisbrøken fra 62,6 % til 62,3 %.

Hendelser etter balansedagen

Avklaring i et større tapsutsatt engasjement

Et enkelt bedriftsengasjement på 97 millioner kroner er rapportert som tapsutsatt engasjement per 31.12.24. Engasjementet er knyttet opp mot et dødsfall med medfølgende konkurs som fant sted tett opp mot rapporteringsdato. Engasjementet er gjort opp uten tap for banken i etterkant av rapporteringsdato.

Det har ellers ikke inntrådt hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for det avlagte årsregnskapet.

Utsikter for 2025

1. august 2024 fusjonerte Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank. Etter 149 års drift går nå banken inn i en ny fase med et større markedsområde, en bank for Nord-Jæren og Ryfylke, under navnet Rogaland Sparebank. Begge banker leverte et historisk godt første halvår i 2024 og 2024 blir i sum et rekordbra år. Sammenslåing er gjennomført og er gått etter planen. Banken er nå på samme teknologiske plattform uten

at det skapte utfordringer for kundene, og ansatte er allerede godt integrert i ny struktur og felles kultur. Banken opplever et positivt momentum i markedet etter fusjon og navnebytte. Rogaland Sparebank skal fylle rollen som en attraktiv lokalbank for regionen.

Banken skal aktivt bidra til videre vekst i regionen for både bedrifter og privatpersoner og har en solid base for fremtidig lønnsom drift og en sunn vekst. Rogaland Sparebank har en forretningskapital på om lag 40 milliarder kroner og har 150 ansatte i morbanken med tilstedeværelse på sentrale lokasjoner både på Nord-Jæren og i Ryfylke. Hovedkontoret ligger i Sandnes sentrum.

Makroforholdene i regionen er gode, til tross for noen utfordringer knyttet til lite tilgjengelig arbeidskraft og høyere renter. Ved utgangen av året er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil. Generelt har lavere boligpriser enn i andre storbyer medført lavere gjeld hos husholdningen. Dette medfører at renteøkningene får mindre påvirkning i privatøkonomien. Norges Bank uttalte i januar at «styringsrenten trolig blir satt ned i mars»

Konsernets regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er 15,3 %. Styret i banken har vedtatt det interne kapitalmålet til 1,5 % over regulatorisk kapitalkrav, til minimum 16,8 % ren kjernekapital.

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


11. mars 2025 | Styret i Rogaland Sparebank


Harald Espedal
Styrets leder


Frode Svaboe
Nestleder


Bjørg Tomlin
Styremedlem



Øyvind Ravnås Lundbakk
Styremedlem


Astrid Rebekka Norheim
Styremedlem

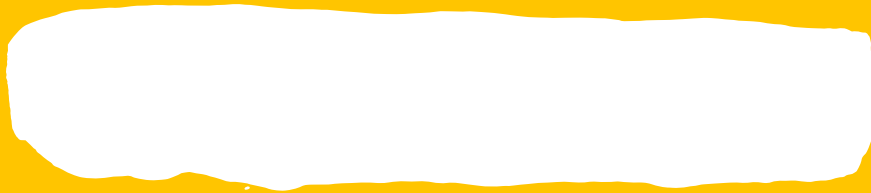

Wenche Drønen Christenssen
Styremedlem


Ingunn Ruud
Ansattes representant


Øystein Bergøy Tungland
Ansattes representant


Tomas Nordbø
Adm. direktør

Årsregnskap



Resultatregnskap

Konsern				Morbank	
Året 2024	Året 2023	Beløp i tusen kr	Noter	Året 2024	Året 2023
1 919 656	1 514 154	Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	17	1 140 149	965 988
275 773	215 573	Renteinntekter målt til virkelig verdi	17	246 624	182 603
1 476 595	1 114 159	Rentekostnader	17	797 118	618 941
718 833	615 567	Netto renteinntekter		589 654	529 650
131 253	107 210	Provisjonsinntekter	18	92 443	76 793
-11 338	-11 619	Provisjonskostnader	18	-11 338	-11 619
42 659	53 769	Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	19	127 659	104 369
15 618	6 152	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	19	21 487	7 879
77 047	4 051	Andre driftsinntekter	20,47	77 621	4 583
255 239	159 563	Sum andre driftsinntekter		307 872	182 005
224 503	204 264	Personalkostnader	21,22,23	186 035	170 936
172 971	146 251	Andre driftskostnader	21	161 300	134 000
17 504	18 192	Avskrivninger/Nedskrivninger	21,31,32,33	16 426	17 011
414 977	368 707	Sum driftskostnader		363 761	321 947
559 095	406 423	Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		533 765	389 708
23 626	10 634	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	11	23 458	11 899
535 469	395 789	Resultat av drift før skatt		510 307	377 809
77 874	65 899	Skattekostnad	24	53 821	50 333
457 595	329 890	Resultatet av drift etter skatt		456 486	327 476
		Oppstilling av andre inntekter og kostnader			
		<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>			
-14 415	100 555	Verdijustering aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	34	-14 415	100 555
20	148	Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	23	20	148
5	37	Skatt		5	37
-14 400	100 666	Sum		-14 400	100 666
		<i>Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat</i>			
		Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat		-165	155
		Sum		-165	155
-14 400	100 666	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		-14 565	100 821
443 195	430 556	Totalresultat		441 920	428 298
442 859	431 457	Majoritetsandel av resultatet			
336	-901	Minoritetsandel av resultatet			
12,4	10,0	Fortjeneste per egenkapitalbevis (NOK)	45	12,4	9,9
12,4	10,0	Utvannet resultat per egenkapitalbevis (NOK)		12,4	9,9









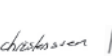


Balanse

Konsern

Morbank

31.12.2024	31.12.2023	Beløp i tusen kr	Noter	31.12.2024	31.12.2023
482 445	355 887	Kontanter og fordringer på sentralbanker	25,26	482 445	355 887
107 803	106 667	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11,25,26,27	106 828	106 113
32 381 875	28 059 792	Utlån til kunder til amortisert kost	8-11,25,26	14 173 436	11 275 784
1 629 964	1 331 050	Utlån til kunder til virkelig verdi	8-11,25,26	4 717 381	4 113 230
3 688 444	3 481 357	Sertifikater og obligasjoner	25,26,28,35	3 291 647	2 869 314
379 920	175 236	Aksjer	25,26,30	379 920	175 236
93 206	97 434	Finansielle derivater	15,25,26	126 858	117 208
34 828	34 855	Eierinteresser i tilknyttede selskaper	29	34 828	34 855
		Eierinteresser i datterselskaper	29	877 528	674 328
5 454	4 553	Immaterielle eiendeler	4,31		
12 186	9 532	Utsatt skattefordel	24	10 680	8 198
36 282	3 233	Varige driftsmidler	32	26 227	2 818
50 107	59 509	Bruksrettigheter leieavtaler	33	47 811	58 302
16 306	15 986	Andre eiendeler	29,42	867 715	2 078 655
16 523	11 048	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	25,26	16 523	11 048
766 857	668 908	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	25,26,34	766 857	668 908
39 702 201	34 415 046	Sum eiendeler		25 926 685	22 549 883
90 695	51 234	Gjeld til kredittinstitusjoner	25,26,35	90 695	51 234
17 334 944	14 562 382	Innskudd fra kunder	25,26,36	17 555 137	14 775 095
17 088 918	15 435 958	Verdipapirgjeld	25,26,37	3 531 529	3 781 530
128 507	117 530	Finansielle derivater	15,25,26	80 709	73 489
63 921	113 567	Annen gjeld	25,26,39	54 939	104 748
89 201	61 485	Betalbar skatt	24,25,26	64 978	45 621
186	162	Utsatt skatt	24,25,26		
75 162	36 991	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	25,26	69 822	32 482
14 140	10 908	Avsetninger	11,23,38	14 060	10 840
65 216	78 019	Leieforpliktelser	33	62 897	76 678
472 909	322 007	Ansvarlig lånekapital	25,26,40	472 909	322 007
35 423 800	30 790 244	Sum gjeld		21 997 675	19 273 725
250 289	230 149	Egenkapitalbeviskapital	41,45,46,47	250 289	230 149
-20 815	-20 030	Egne egenkapitalbevis	41	-20 815	-20 030
1 178 466	987 313	Overkurs	41,47	1 178 466	987 313
-134 726	-127 180	Annen innskutt egenkapital	41	-134 726	-127 180
595 162	535 453	Utjevningsfond	41,47	595 162	535 453
1 089 328	895 350	Sparebankens fond	41,47	1 089 328	895 350
151 096	102 326	Gavefond/kundeutbytte	41,47	151 096	102 326
396 850	411 157	Fond for urealiserte gevinster	41	396 850	411 157
5 417	5 443	Fond for vurderingsforskjeller	41	5 417	5 443
200 000	100 000	Hybridkapital	40,41	200 000	100 000
564 110	501 923	Annen egenkapital	41	217 943	156 175
3 224	2 897	Ikke kontrollerende eierinteresser			
4 278 401	3 624 803	Sum egenkapital		3 929 010	3 276 157
39 702 201	34 415 046	Sum gjeld og egenkapital		25 926 685	22 549 883

11. mars 2025 | Styret i Rogaland Sparebank

 Harald Espedal Styrets leder	 Frode Svaboe Nestleder	 Bjørg Tomlin Styremedlem	 Øyvind Ravnås Lundbakk Styremedlem	 Astrid Rebekka Norheim Styremedlem	 Wenche Dronen Christensen Styremedlem	 Ingunn Ruud Ansattes representant	 Øystein Bergøy Tungland Ansattes representant	 Tomas Nordbø Adm. direktør
--	--	--	---	---	--	---	---	--



Endring i egenkapital

Konsern	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Uttevningfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Total	Ikke kontrollerte eierinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2023	230 149	-20 694	987 313	-132 390	491 885	870 700	85 045	308 224	4 947	100 000	467 504	3 392 683	4 198	3 396 882
Utbetalt utbytte											-126 881	-126 881	-400	-127 281
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-71 883					-71 883		-71 883
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					71	40						111		111
Fond for urealiserte gevinster								2 379				2 379		2 379
Fond for vurderingsforskjeller									496			496		496
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								100 555				100 555		100 555
Endring egne egenkapitalbevis		664		5 210								5 874		5 874
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000		100 000
Innløsning av hybridkapital										-100 000		-100 000		-100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-9 345	-9 345		-9 345
Årets resultat tilført EK-fond					43 496	24 610						68 107		68 107
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											157 590	157 590		157 590
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							89 165					89 165		89 165
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											9 741	9 741		9 741
Årets resultat øvrig konsern											3 314	3 314	-901	2 413
Egenkapital per 31.12.2023	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	501 923	3 621 905	2 897	3 624 803
Egenkapital per 01.01.2024	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	501 923	3 621 905	2 897	3 624 803
Utbetalt utbytte											-157 829	-157 829		-157 829
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-85 885					-85 885		-85 885
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					9	6						15		15
Fond for urealiserte gevinster								-490				-490		-490
Fond for vurderingsforskjeller									-26			-26		-26
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								-13 817			-598	-14 415		-14 415
Endring egne egenkapitalbevis		-786		-7 547								-8 333		-8 333
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000		100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-12 395	-12 395		-12 395
Tilgang ikke-kontrollerende eierinteresser											-528	-528	528	
Avgang ikke-kontrollerende eierinteresser													-538	-538
Andre egenkapitalføringer											1 225	1 225		1 225
Tilført egenkapital fusjon Hjelmealand Sparebank	20 140		191 152		43 782	184 734	8 133					447 942		447 942
Årets resultat tilført EK-fond					15 918	9 238						25 157		25 157
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											218 000	218 000		218 000
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							126 522					126 522		126 522
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											13 539	13 539		13 539
Årets resultat øvrig konsern											773	773	336	1 110
Egenkapital per 31.12.2024	250 289	-20 815	1 178 466	-134 726	595 162	1 089 328	151 096	396 850	5 417	200 000	564 110	4 275 177	3 224	4 278 401



Endring i egenkapital

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 01.01.2023	230 149	-20 694	987 313	-132 390	491 885	870 700	85 045	308 224	4 947	100 000	124 916	3 050 094
Utbetalt utbytte											-126 881	-126 881
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-71 883					-71 883
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					71	40						111
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											155	155
Fond for urealiserte gevinster								2 379				2 379
Fond for vurderingsforskjeller									496			496
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								100 555				100 555
Endring egne egenkapitalbevis		664		5 210								5 874
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000
Innløsning av hybridkapital										-100 000		-100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-9 345	-9 345
Årets resultat tilført EK-fond					43 496	24 610						68 107
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											157 590	157 590
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							89 165					89 165
Årets resultat tilført hybridkapitaleiere											9 741	9 741
Egenkapital per 31.12.2023	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	156 175	3 276 157
Egenkapital per 01.01.2024	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	156 175	3 276 157
Utbetalt utbytte											-157 829	-157 829
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-85 885					-85 885
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					9	6						15
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-165	-165
Fond for urealiserte gevinster								-490				-490
Fond for vurderingsforskjeller									-26			-26
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								-13 817			-598	-14 415
Endring egne egenkapitalbevis		-786		-7 547								-8 333
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-12 395	-12 395
Andre egenkapitalføringer											1 216	1 216
Tilført egenkapital fusjon Hjelmeland Sparebank	20 140		191 152		43 782	184 734	8 133					447 942
Årets resultat tilført EK-fond					15 918	9 238						25 157
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											218 000	218 000
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							126 522					126 522
Årets resultat tilført hybridkapitaleiere											13 539	13 539
Egenkapital per 31.12.2024	250 289	-20 815	1 178 466	-134 726	595 162	1 089 328	151 096	396 850	5 417	200 000	217 943	3 929 010

Se også [note 41](#), [45](#), [46](#) og [47](#) vedrørende egenkapital og egenkapitalbevis.



Kontantstrømoppstilling

Konsern			Morbank	
Året 2024	Året 2023	Beløp i tusen kr	Året 2024	Året 2023
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
-2 155 548	-2 327 141	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	179 187	-1 001 984
1 980 326	1 463 924	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbet. og gebyrer fra kunder	1 212 900	920 934
451 725	1 191 205	Netto innbetalinger av innskudd	456 563	1 401 693
-585 647	-402 708	Renteutbetalinger til kunder	-585 647	-402 708
56 322	112 478	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-158 923	-149 578
189 580	148 876	Renteinnbetalinger på verdipapirer	160 432	115 907
21 353	24 796	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av øvrige finansielle eiendeler	6 083	13 797
-61 336	-29 998	Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	-61 336	-240 485
-342 654	-273 944	Utbetaling til drift	-342 496	-273 582
-60 531	-46 531	Betalte skatter	-44 885	-32 452
-506 409	-139 042	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	821 878	351 541
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
364 265		Tilført kontanter og kontantekvivalenter ved fusjon	364 265	
-696	-759	Netto investering i varige driftsmidler	-528	-759
-165 683	65 839	Netto investering i investeringer i aksjer og andre andeler	-365 683	65 839
42 685	53 273	Innbetalinger av utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	127 685	103 873
240 573	118 353	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	125 740	168 953
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
5 100 000	2 550 000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	300 000	550 000
-3 864 552	-1 728 620	Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-959 172	-767 757
250 000	200 000	Opptak av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	250 000	200 000
	-247 000	Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner		-247 000
-157 829	-127 281	Utbetaling av utbytte	-157 829	-126 881
-85 885	-71 883	Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd	-85 885	-71 883
-8 333	5 874	Netto utbetaling ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis	-8 333	5 874
-19 384	-15 574	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-18 234	-14 444
-820 488	-584 467	Netto rentebetalinger på finansieringsaktiviteter	-140 893	-88 328
393 530	-18 951	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-820 345	-560 419
127 694	-39 640	Netto kontantstrøm for perioden	127 273	-39 926
462 554	502 195	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	462 001	501 926
590 248	462 554	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	589 274	462 001

Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter består av regnskapslinjene "Kontanter og fordringer på sentralbanker" og "Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner". Prinsipp anvendelse av kontantstrømoppstillingen bygger på den direkte metode.



Noter



Innhold

	SIDE:
1 Generell informasjon	60
2 Regnskapsprinsipper	60
3 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper	63
4 Oppkjøp, salg, avviklinger og selskapsetableringer	64
5 Segmenter	65
6 Kapitalstyring og kapitaldekning	67
7 Risikostyring	71
8 Kredittrisiko	73
9 Engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk	82
10 Utlån og nedskrivninger fordelt på sektor	84
11 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer	86
12 Renterisiko	98
13 Valutarisiko	101
14 Kursrisiko	102
15 Finansielle derivater og sikringsbokføring	103
16 Likviditetsrisiko	106
17 Netto renteinntekter	108
18 Netto provisjonsinntekter	109
19 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter og utbytte/inntekt av eierinteresser	110
20 Andre driftsinntekter	111
21 Andre driftskostnader	112
22 Godtgjørelser	114
23 Pensjoner	117
24 Skatt	120

	SIDE:
25 Klassifisering av finansielle instrumenter	122
26 Virkelig verdi på finansielle instrumenter	125
27 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	132
28 Sertifikater og obligasjoner	133
29 Eierinteresser i datterselskaper og tilknyttede selskaper	134
30 Aksjer	137
31 Immaterielle eiendeler	138
32 Anleggsmidler	140
33 Leieavtaler	141
34 Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	145
35 Gjeld til kredittinstitusjoner	146
36 Innskudd fra kunder	147
37 Verdipapirgjeld	148
38 Avsetning andre forpliktelser	151
39 Annen gjeld	151
40 Ansvarlig lånekapital	152
41 Egenkapital	154
42 Betingede forpliktelser	155
43 Hendelser etter balansedagen	155
44 Transaksjoner med nærstående parter	156
45 Fortjeneste per egenkapitalbevis og beregning av egenkapitalbevisbrøk	158
46 Egenkapitalbeviskapital og egenkapitalbevisiere	159
47 Fusjon	160
48 Proforma resultater fra årsregnskapene	163

1 Generell informasjon

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

Konsernregnskapet og morbankregnskapet for 2024 ble godkjent av styret 11. mars 2025, og av forstanderskapet den 31. mars 2025.

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er funksjonell valuta i alle enhetene i konsernet. Alle beløp er angitt i tusen kroner med mindre noe annet er angitt.

2 Regnskapsprinsipper

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Konsernregnskapet for Rogaland 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 31.12.2024. Videre er kravene til tilleggsinformasjon i gjeldende lover og forskrifter for banker ivarettatt.

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.

Konsolidering

Det konsoliderte regnskapet omfatter morbanken og dets datterselskaper som vist i note 29. Et foretak vurderes å være kontrollert av konsernet når konsernet er eksponert for eller har rettigheter til variabel avkastning fra sitt engasjement i vedkommende foretak, og har mulighet til å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over foretaket. Konsernet kontrollerer derfor et foretak som det er investert i, dersom og bare dersom, konsernet:

- har makt over foretaket.
- er eksponert for eller har rettigheter til variabel avkastning fra sitt engasjement i foretaket.
- har mulighet til å bruke sin makt over foretaket, til å påvirke sin avkastning.

Vurderingene gjøres for hver investering.

Konsernet foretar en revurdering om det kontrollerer eller ikke kontrollerer et foretak når fakta og omstendigheter indikerer at det foreligger endringer i et eller flere av kontrollelementene.

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 Rogaland Sparebank har kontroll direkte eller indirekte, eierinteresser eller andre forhold. Normalt antas banken å ha kontroll når eierinteressene i et annet selskap utgjør mer enn 50 %.

For 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.

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 over ordinært resultat.

Presentasjonsvaluta og transaksjoner i utenlandsk valuta

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.

2 Regnskapsprinsipper

Regnskapsprinsipper

Vesentlige regnskapsprinsipper er oppsummert i listen nedenfor. Regnskapsprinsipper vedrørende finansielle instrumenter beskrives nedenfor, øvrige regnskapsprinsipper er inkorporert i de enkelte notene.

Endring av regnskapsprinsipper

Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2024

Det er ingen nye standarder eller fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2024 som anses å ha en vesentlig påvirkning på konsernets regnskap. Anvendte regnskapsprinsipper er konsistente med prinsippene anvendt i årsrapporten for 2023.

Vesentlige regnskapsprinsipper

	Note	Gjeldene IFRS/IAS
Finansielle instrumenter (eiendeler og forpliktelser)	Beskrives nedenfor	IFRS 9, IFRS 7
Utlån	10. Utlån og nedskrivninger fordelt på sektor 11. Tap på utlån og garantier	IFRS 7, IFRS 9
Renteinntekter og -kostnader	17. Netto renteinntekter	IFRS 9
Provisjonsinntekter og -kostnader	18. Netto provisjonsinntekter	IFRS 15
Pensjoner	23. Pensjoner	IAS 19
Skatt	24. Skatt	IAS 12
Investeringer i datterselskaper og tilknyttede foretak	29. Eierinteresser i datterselskaper og tilknyttede selskaper	IFRS 10, IAS 28
Goodwill og andre immaterielle eiendeler	31. Immaterielle eiendeler	IAS 38, IAS 36
Varige driftsmidler	32. Anleggsmidler	IAS 16, IAS 36
Leieavtaler	33. Leieavtaler	IFRS 16
Egenkapital og utstedte fondsobligasjoner	41. Egenkapital	

Vedtatte standarder og fortolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt

IFRS 18 - Presentasjon og noteopplysninger i finansregnskap

Denne nye standarden vil erstatte IAS 1 Presentasjon av finansregnskap og setter krav til presentasjon og noteopplysninger i finansregnskapet. I tillegg gjennomføres enkelte mindre endringer i andre relaterte standarder som blant annet IAS 7. Formålet med endringene er å øke sammenlignbarheten og bedre kommunikasjonen i årsregnskapet. I resultatoppstillingen må inntekter og kostnader klassifiseres i en av fem adskilte kategorier: drift, investering, finansiering, skatt og avviklet virksomhet. De tre første representerer nye kategorier sammenlignet med IAS 1. Videre innføres det også krav om nye delsummer for driftsresultat og resultat før finansiering og inntektsskatt, i tillegg til eksisterende totalsum for resultat. Resultatet og totalresultatet vil ikke bli påvirket.

Ledelsesdefinerte resultatmål er et nytt begrep, og er definert som en delsum av inntekter og kostnader som benyttes i offentlig kommunikasjon utenfor finansregnskapet, som reflekterer ledelsens resultatperspektiv for regnskapsenheten som helhet, og som ikke er definert eller spesifisert i IFRS. Vår foreløpige vurdering er at Rogaland Sparebank ikke vil ha ledelsesdefinerte resultatmål.

Standarden vil tre i kraft for perioder som begynner 1. januar 2027 eller senere. Banken planlegger ikke å implementere standarden på et tidlig tidspunkt.

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.

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.



2 Regnskapsprinsipper

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, kredittisiko 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 kredittisiko 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). Derivater knyttet til disse innlånene øremerkes til sikringsformål. IFRS 9 krever at det skal være økonomisk sammenheng mellom sikringsinstrument og sikringsobjekt, og at kredittisiko ikke skal dominere verdiendringene til sikringsinstrumentet. Det kreves videre en prospektiv (fremadskuende) effektivitetstest og at det utarbeides sikringsdokumentasjon.

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 kredittap på lånet (ECL). Dette begrunnes med at slike lån repriseres 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 kontraktsfestede 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 rentestyrt og reelle økonomiske utvikling. Dersom sikringsforholdet avbrytes eller tilstrekkelig sikringseffektivitet ikke kan verifiseres, amortiseres verdiendring tilknyttet sikringsobjektet over gjenværende løpetid.

Nærmere om enkelte typer finansielle instrumenter

Ulån og fordringer - se tabell på forrige side

Aksjer, sertifikater og obligasjoner

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

2 Regnskapsprinsipper

Bankens likviditetsportefølje av sertifikater og obligasjoner vurderes til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL) i henhold 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 forpliktelser 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 sikringsbøker 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.

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 regnskapsføres som 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.

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 verdivurderingen av nedskrivning på utlån hefter det usikkerhet ved identifiseringen av utlån som skal nedskrives, estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer, samt verdivurdering 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.

3 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risiko-klassifisering (som beskrevet i note 8), tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD), samt konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold). Se ytterligere beskrivelser 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 makroforhold. 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. 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 fastrente-lån mellom markedsaktører. Verdien av fastrenteutlånene estimeres ved å diskontere kontantstrømmene med en risikjustert diskonteringsfaktor som skal hensynta markedsaktørenes preferanser. Diskonteringsfaktoren beregnes basert på en observerbar swaprente tillagt 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.

4 Oppkjøp, salg, avviklinger og selskapsetableringer

Som følge av fusjonen med Hjelmeland Sparebank ble Ryfylke Eiendomsmegling AS datterselskap av Rogaland Sparebank. Selskapet driver med eiendomsmegling med primært markedsområde i Ryfylke. Selskapet er en del av Aktiv-kjeden og selskapet sysselsetter ca. 5 årverk. Banken eier 100 % av selskapet per 31.12.24. Banken kjøpte ut minoritetsaksjonærene (30 %) i 4.kvartal 2024 for en samlet kjøpesum på 1,2 millioner kroner, hvorav 0,9 millioner kroner ble identifisert som goodwill (ref [note 31](#)).

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 10. april 2024, og banken utbetalte i 2024 totalt 76,5 millioner 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 gav et skattefradrag på 19,1 millioner kroner for inntektsåret 2024. Skattefradraget resultatføres som en reduksjon av skattekostnad for 2024. Det presiseres at det er knyttet noe usikkerhet rundt fordelingen av skattefradraget fra kundeutbyttet mellom de ulike eierklassene.

I november 2024 publiserte Sparebankutvalget en utredning der det foreslås å fjerne sparebankers adgang til å betale ut kundeutbytte. Forslaget har skapt mye debatt i bankbransjen og det er forventet at en får en endelig avklaring rundt kundeutbytteadgang i løpet av 2025.

For mer informasjon knyttet til fusjonen med Hjelmeland, henvises det til [note 47](#) og [48](#).

Det foreligger ellers ingen vesentlige endringer i konsernstruktur per 31. desember 2024.

5 Segmenter

REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for konsernregnskapet forøvrig. 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 fordelingsnøkler for kostnader. Konsernet har kun virksomhet i Norge.

Konsernet har tre segmenter; Personmarked (PM), Bedrifts- marked (BM) og Eiendom. PM og BM er bankvirksomhet fordelt på to hovedkunde grupper. Her inngår også generell investerings- rådgivning for bankens kunder. Eiendomssegmentet har eiendomsmegling som virksomhet. Segmentet består av datter- selskapene Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS og Ryfylke Eiendomsmegling AS.

Konsern 31.12.2024

Rapportering per segment	PM	BM	Eiendom	Øvrig	Totalt
Netto eksterne renteinntekter	418 079	300 900			718 979
Netto interne renteinntekter				(146)	(146)
Netto renteinntekter	418 079	300 900		(146)	718 833
Netto provisjonsinntekter	41 881	32 174	51 155	(5 295)	119 915
Inntekt verdipapirer	(5 869)			64 146	58 277
Andre driftsinntekter				77 047	77 047
Sum andre driftsinntekter	36 012	32 174	51 155	135 898	255 239
Personalkostnader	120 506	65 575	38 421		224 503
Andre driftskostnader ¹	113 965	49 046	10 533	(574)	172 971
Avskrivning/nedskrivning	12 314	4 113	1 077		17 504
Resultat før tap	207 306	214 341	1 123	136 326	559 095
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	7 757	15 869			23 626
Resultat før skatt for segmentet	199 549	198 471	1 123	136 326	535 469
Netto utlån til kunder	25 931 087	8 080 752			34 011 839
Øvrige eiendeler			39 210	5 651 152	5 690 363
Sum eiendeler	25 931 087	8 080 752	39 210	5 651 152	39 702 201
Innskudd fra kunder	10 287 360	5 468 905		1 578 679	17 334 944
Øvrige forpliktelser			16 638	18 072 219	18 088 857
Sum forpliktelser	10 287 360	5 468 905	16 638	19 650 898	35 423 800

¹ Andre driftskostnader inkluderer andel direkte fusjonskostnader allokert til segmentene. I 2024 er belastet 25,2 millioner kroner for PM og 8,8 millioner kroner for BM segmentet. Inntektsført badwill er presentert som ufordelt inntekt.

5 Segmenter

Konsern 31.12.2023

Rapportering per segment	PM	BM	Eiendom	Øvrig	Totalt
Netto eksterne renteinntekter	329 564	285 835			615 399
Netto interne renteinntekter				168	168
Netto renteinntekter	329 564	285 835		168	615 567
Netto provisjonsinntekter	30 559	25 106	42 533	(2 609)	95 590
Inntekt verdipapirer	(1 727)			61 648	59 921
Andre driftsinntekter				4 051	4 051
Sum andre driftsinntekter	28 832	25 106	42 533	63 091	159 563
Personalkostnader	107 451	63 529	33 284		204 264
Andre driftskostnader	95 463	40 870	10 449	(531)	146 251
Avskrivning/nedskrivning	12 296	4 715	1 181		18 192
Resultat før tap	143 186	201 828	(2 381)	63 791	406 423
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	11 847	(750)		(462)	10 634
Resultat før skatt for segmentet	131 339	202 578	(2 381)	64 253	395 789
Netto utlån til kunder	21 836 139	7 554 703			29 390 842
Øvrige eiendeler			24 481	4 999 723	5 024 204
Sum eiendeler	21 836 139	7 554 703	24 481	4 999 723	34 415 046
Innskudd fra kunder	8 043 691	4 791 994		1 726 697	14 562 382
Øvrige forpliktelseser			14 608	16 213 254	16 227 861
Sum forpliktelseser	8 043 691	4 791 994	14 608	17 939 951	30 790 244

Morbank 31.12.2024

Rapportering per segment	PM	BM	Øvrig	Totalt
Netto renteinntekter	288 754	300 900		589 654
Netto provisjonsinntekter	41 881	32 174	7 050	81 105
Inntekt verdipapirer			149 146	149 146
Andre driftsinntekter			77 621	77 621
Sum andre driftsinntekter	41 881	32 174	233 817	307 872
Personalkostnader	120 459	65 575		186 035
Andre driftskostnader ¹	112 254	49 046		161 300
Avskrivning/nedskrivning	12 314	4 113		16 426
Resultat før tap	85 608	214 341	233 817	533 765
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	7 589	15 869		23 458
Resultat før skatt for segmentet	78 019	198 471	233 817	510 307
Netto utlån til kunder	10 800 693	8 090 124		18 890 817
Øvrige eiendeler			7 035 868	7 035 868
Sum eiendeler	10 800 693	8 090 124	7 035 868	25 926 685
Innskudd fra kunder	10 287 360	5 473 773	1 794 004	17 555 137
Øvrige forpliktelseser			4 442 538	4 442 538
Sum forpliktelseser	10 287 360	5 473 773	6 236 541	21 997 675

¹ Andre driftskostnader inkluderer andel direkte fusjonskostnader allokert til segmentene. I 2024 er belastet 25,2 millioner kroner for PM og 8,8 millioner kroner for BM segmentet. Inntektsført badwill er presentert som ufordelt inntekt.



5 Segmenter

Morbank 31.12.2023

Rapportering per segment	PM	BM	Øvrig	Totalt
Netto renteinntekter	243 815	285 835		529 650
Netto provisjonsinntekter	30 559	25 106	9 508	65 174
Inntekt verdipapirer			112 248	112 248
Andre driftsinntekter			4 583	4 583
Sum andre driftsinntekter	30 559	25 106	126 339	182 005
Personalkostnader	107 407	63 529		170 936
Andre driftskostnader	93 130	40 870		134 000
Avskrivning/nedskrivning	12 296	4 715		17 011
Resultat før tap	61 541	201 828	126 339	389 708
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	13 111	(750)	(462)	11 899
Resultat før skatt for segmentet	48 430	202 578	126 801	377 809
Netto utlån til kunder	7 834 013	7 555 001		15 389 014
Øvrige eiendeler			7 160 869	7 160 869
Sum eiendeler	7 834 013	7 555 001	7 160 869	22 549 883
Innskudd fra kunder	8 043 691	4 794 220	1 937 184	14 775 095
Øvrige forpliktelser			4 498 630	4 498 630
Sum forpliktelser	8 043 691	4 794 220	6 435 814	19 273 725

6 Kapitalstyring og kapitaldekning

Rogaland Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2024 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Rogaland Sparebank på 2,3 %, hvorav 56,25 % av det fastsatte pilar 2-kravet må dekkes med ren kjernekapital.

Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,3 %.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er på minimum 16,8 % per 31.12.24, som inkluderer fastsatt kapitalkravsmargin på 1,5 % av gjeldene risikovektet beregningsgrunnlag.

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.

6 Kapitalstyring og kapitaldekning

Konsernet forvalter kapitalen med tanke på svingninger i økonomiske forhold. Dette innebærer at banken gjennomfører jevnlig balansestyringsmøter hvor kapitalstatusen 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.

Konsernets forvaltningskapital var 39,7 (34,4) milliarder kroner ved utgangen av 2024. Dette tilsvarer en økning på 15,4 % sammenlignet med utgangen av 2023 og skyldes primært fusjon og utlånsvekst i perioden. Fusjonen økte konsernets forvaltningskapital med 3,3 milliarder kroner isolert sett.

Konsolidert beregningsgrunnlag har økt fra 17,4 milliarder kroner per 31.12.2023 til 20,8 milliarder kroner per 31.12.2024, hvorav fusjonen med Hjelmeland Sparebank utgjorde en økning i beregningsgrunnlaget på ca. 2,0 milliarder kroner. Ren kjernekapital har i samme periode økt fra 3,1 milliarder kroner per 31.12.2023 til 3,6 milliarder kroner per 31.12.2024, som primært utgjør ren kjernekapital tilført ved fusjon og tilbakeholdt overskudd.

Konsernet har per 31.12.2024 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 17,1 %, sammenlignet med 17,8 % per 31.12.2023. Reduksjonen i ren kjernekapitaldekning skyldes primært utlånsvekst inneværende år, samt innkonsolidering av bankens investering i Brage Finans per 31.12.2024.

Uvettet kjernekapital (Leverage ratio) for konsernet utgjorde 8,6 % per 31.12.24, sammenlignet med 9,0% per 31.12.23. Uvettet kjernekapital er betydelig over myndighetenes minstekrav på 5 %.

Innføring nytt kapitaldekningsregelverk/CRR3

Innføringen av nytt kapitaldekningsregelverk (CRR3) vil gi en betydelig kapitallettelse for banken. Det er forventet at nytt regelverk blir implementert i 2025. De best sikrede boliglånene, med belåningsgrad under 55%,

vil vektet lavere enn i dag. Samtidig vil og pant i næringsseidendom vektet ulikt etter belåningsgrad, mot tidligere å ha hatt en fast vekt. Det betyr at for godt sikrede lån med pant i næringsseidendom vil banken få kapitallettelse, mens for de lån med høyest belåningsgrad blir kapitalkravet økt. Det vil og komme endringer i andre deler av bankens portefølje, og for landbrukskunder vil kapitalkravet gå marginalt opp igjen da reglene som ble innført i fjor med kapitalvekt på 50% løftes opp til 60%. Total-effekten for banken er allikevel positiv. Og banken forventer at endringene i beregningsgrunnlag for kredittrisiko, medfører en forventet økning av ren kjernekapital på ca. 2,6 prosentpoeng.

Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 31.12.2024:

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).

Rogaland Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med EIKA Gruppen AS hvor banken eier 9,4 % av aksjene per 31.12.2024, hvorav bankens eierandel økte fra 8,4% til 9,4% som følge av fusjonen med Hjelmeland Sparebank. I tillegg eier banken 0,64 % av aksjene i EIKA Boligkreditt AS (tilført ved fusjonen). Bankens eierandel i Brage Finans AS (4,0%) er også omfattet av konsolideringskravene. Følgelig innkonsolideres forholdsvis andeler i EIKA Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Brage Finans i konsolidert kapitaldekning.

Banken har frem til 4.kvartal 2024, i likhet med resten av standardmetodebankene i EIKA, praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital for morbanken. Dette prinsippet har banken nå endret, slik at rapportering per 31.12.2024 nå samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriftens § 18 bokstav c. Dette medfører videre at man faller under terskelverdier på 10% for fradrag, og betyr at man får økt kapitaldekning i alle kapitalklasser for morbanken. Prinsippendringen medfører ingen endring for den konsoliderte kapitaldekningen. Sammenligningstall er ikke omarbeidet som følge av prinsippendringen.

Forholdsmessig konsolidering	31.12.2024	31.12.2023
ANSVARLIG KAPITAL		
Ren kjernekapital	3 551 167	3 106 728
Kjernekapital	3 782 647	3 215 568
Ansvarlig kapital	4 289 297	3 547 502
Beregningsgrunnlag	20 794 091	17 410 039
KAPITALDEKNING		
Ren kjernekapitaldekning	17,1 %	17,8 %
Kjernekapitaldekning	18,2 %	18,5 %
Kapitaldekning	20,6 %	20,4 %

6 Kapitalstyring og kapitaldekning

Konsern			Morbank	
31.12.2024	31.12.2023		31.12.2024	31.12.2023
ANSVARLIG KAPITAL				
250 289	230 149	Egenkapitalbeviskapital	250 289	230 149
-20 815	-20 030	Egenbeholdning egenkapitalbevis	-20 815	-20 030
1 089 328	895 350	Sparebankens fond	1 089 328	895 350
2 971 451	2 112 106	Øvrig egenkapital	2 081 686	1 835 933
218 000	157 590	Avsatt utbytte	218 000	157 590
110 522	77 165	Avsatt kundeutbytte	110 522	77 165
4 618 776	3 452 330	Egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	3 729 010	3 176 157
-66 834	-62 093	Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-66 834	-507 110
-133 427	-23 702	Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor		
-4 200	-5 787	Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-9 263	-8 017
-1 910	-1 221	Andre fradrag etter særskilt vedtak		
-366		Fradrag manglende dekning misligholdte eksponeringer (MLC)	-366	
-218 000	-157 590	Fradrag for avsatt utbytte	-218 000	-157 590
-110 522	-77 165	Fradrag for avsatt kundeutbytte	-110 522	-77 165
-532 350	-18 045	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-38 924	-8 198
3 551 167	3 106 728	Sum ren kjernekapital	3 285 100	2 418 079
231 480	108 840	Fondsobligasjon og hybridkapital	200 000	100 000
3 782 647	3 215 568	Sum kjernekapital	3 485 100	2 518 079
506 650	331 934	Ansvarlig lånekapital (eks. påløpte renter)	470 000	320 000
		Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor		
4 289 297	3 547 502	Ansvarlig kapital	3 955 100	2 838 079
RISIKOVEKTET KAPITAL				
		Markedsrisiko – standardmetode		
19 008 161	16 029 650	Kreditrisiko – standardmetode	13 452 633	11 290 012
1 739 485	1 343 134	Operasjonell risiko	1 454 536	1 115 104
27 035	19 531	Tilleggsberegning faste kostnader		
19 410	17 723	Cva-tillegg	12 630	15 711
20 794 091	17 410 039	Beregningsgrunnlag	14 919 799	12 420 826
20,6	20,4	Kapitaldekning	26,5	22,8
18,2	18,5	Kjernekapitaldekning	23,4	20,3
17,1	17,8	Ren kjernekapital	22,0	19,5
BUFFERKRAV				
519 852	435 251	Bevaringsbuffer (2,50 %)	372 995	310 521
519 852	435 251	Motsyklisk buffer (2,50%)	372 995	310 521
935 734	783 452	Systemrisikobuffer (4,50%)	671 391	558 937
1 975 439	1 653 954	Sum buffere til ren kjernekapital	1 417 381	1 179 978
935 734	783 452	Minimumskrav til ren kjerne (4,50 %)	671 391	558 937
639 994	669 322	Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	1 196 328	679 163

6 Kapitalstyring og kapitaldekning

Konsern		Morbank	
31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG			
Standardmetoden			
Markedsrisiko			
100			
23 109	36 138		15 673
77 831	81 512	235 304	462 814
919 034	512 666	527 350	475 905
2 181 541	1 410 152	1 521 152	1 151 162
13 609 852	12 241 306	7 931 692	7 149 528
614 627	393 087	577 522	381 532
367 915	326 727	367 473	326 727
260 145	239 758	229 480	187 755
79 886	46 122	53 380	38 712
740 452	623 033	1 910 675	1 007 504
133 670	119 147	98 605	92 699
19 008 161	16 029 650	13 452 633	11 290 012
1 739 485	1 343 134	1 454 536	1 115 104
27 035	19 531		
19 410	17 723	12 630	15 711
20 794 091	17 410 039	14 919 799	12 420 826

¹ Høyrisiko engasjementer

Overordnet har banken høyrisiko markert de engasjementer som 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 nedkvikting av hovedstol kan finne sted i sin helhet.
- Eiendomsutviklingsprosjekter hvor banken har finansiert oppføring av boliger uten tilstrekkelig forhåndssalg (typisk prosjekt bestående av en eller maksimalt et par boliger). Alle større byggeprosjekter krever tilfredsstillende forhåndssalg.
- Andre former for spekulativ eiendomsfinansiering.

Bankens tolkning av høyrisikoengasjementer er i henhold til de prinsipper som er fastsatt i oppdatert rundskriv fra Finanstilsynet.

Likviditetsforpliktelse EBK

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 31.12.2024 er denne forpliktelsen på inntil 116,4 millioner kroner. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 % risikovekt.

I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 116,4 millioner kroner. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at EBK forholdsmessig innkonsolideres.

7 Risikostyring

Rogaland 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. Risiko representerer ikke bare potensielle kostnader, men byr og på muligheter. Dermed må og risikoen vurderes, måles og ikke minst prises riktig hvor det er mulig.

Risiko påvirker alt banken foretar seg, og således er en kritisk faktor i risikostyringen at banken har en risikokultur som bygger opp under de mål og planer som ligger for ønskede risikomål. Risikostyringen starter med den enkelte ansatte, og de vurderingene som blir gjort i første- og andrelinje i banken. Felles retningslinjer og styringsmål sikrer enhetlig og felles forståelse og vurderingsgrunnlag for risiko.

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.
- Risiko overvåkes og styres kontinuerlig.

Organisering og fullmaksstruktur

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, er et underutvalg av styret, og 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 forberede 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 er leder for risikostyring ansvarlig for overvåking, analyse og rapportering av risiko.

Det er leder for risikostyring som har ansvar for utvikling av konsernets strategi for helhetlig risikostyring, strategiene for kreditt- og policy, finansiell risiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. I tillegg har banken egne ansvarlige for utvalgte risikoområder. Dette gjelder blant annet egen bærekraftsansvarlig som har ansvar for koordinering av arbeidet

med ESG relatert risiko. Det er et eget personvernombud som koordinerer og overvåker personvernrelaterte tema. Og det er en egen avdeling og leder for AHV. Etterlevelse av interne og eksterne retningslinjer og føringer kontrolleres av egen complianceansvarlig, som rapporterer direkte til bankens styre.

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.

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 risikoområder 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.

Risikokategorier

Hovedrisikokategoriene for Rogaland Sparebank-konsernet er:

Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår fra alle transaksjoner hvor faktiske, avtalte eller mulige krav overfor motparter, låntakere, utstedere eller andre debitorer finnes. Risikoen ligger i manglende evne eller vilje til tilbakebetaling fra bankens låntakere, kombinert med manglende sikkerhet for bankens engasjement. Kredittrisiko representerer bankens største risiko, og er og den risikoen som setter størst krav til bankens kapital.

7 Risikostyring

Banken styrer kredittrisikoen primært gjennom kredittstrategi- og policyen. Kredittrisiko som oppstår gjennom konsernets finansiering- og plasseringsaktivitet styres i tillegg i bankens finansstrategi.

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

Markedsrisiko

Markedsrisiko er muligheten for uheldig markedsverdiutvikling på handels- eller investeringsposisjonene til banken. Markedsrisiko kan oppstå fra endringer i rentenivåer, kredittspreader og valutakurser. Styret har fastsatt målsetninger for markedsrisiko i bankens finansstrategi, og denne følges opp løpende av bankens treasuryavdeling og rapporteres til styret.

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

Likviditets- og oppgjørsrisiko

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. I dette inngår og evnen til å finansiere bankens utlånsvekt. Bankens målsetning for likviditetsrisiko er å sikre at konsernet kan oppfylle betalingsforpliktelser og kan styre likviditets- og finansieringsrisiko innen bankens risikoappetitt. Dette er konkretisert gjennom satte rammer for ulike måleparametere i likviditetsstrategien.

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

Oppgjørsrisiko 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, systemer, menneskelige feil 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. Med unntak av kjernebankløsning er Eika bankens 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

ESG-risiko, som inkluderer miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring, er en viktig del av bankens risikovurderinger. Blant disse er også klimarisiko, som omfatter faren for økt kredittrisiko og økonomiske tap på grunn av klimaendringer. Banken gjennomfører en årlig vurdering av risiko, der ESG og klimarisiko er sentrale elementer.

Det er spesielt i bedriftsmarkedet at banken identifiserer klimarisiko, både i form av fysisk risiko og overgangsrisiko ved overgangen til et lavutslippssamfunn. Derfor er vurderinger av bærekraft og klimarisiko innarbeidet i bankens kredittprosess. Siden banken har lite direkte eksponering mot olje- og gassindustrien, regnes næringseiendom, bygg og anlegg, samt landbruk som sektorer med høyest klimarisiko i bankens portefølje. Samtidig representerer disse sektorene store muligheter for positiv påvirkning. Dette er grunnen til at banken har startet utvikling av grønne produkter, spesielt rettet mot de nevnte bransjene, og tilbyr grønt landbrukslån, grønt næringslån og grønt boliglån. Se også kapittelet om bærekraft og samfunnsansvar for mer informasjon.

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.

8 Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for tap dersom bankens kunder ikke oppfyller sine forpliktelser overfor konsernet.

Kreditrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men det er også slik risiko i konsernets beholdning av obligasjoner, sertifikater og finansielle derivater. Kreditrisiko er konsernets største risiko og består

i hovedsak av netto utlån til kunder, kontanter og fordringer på sentralbanker samt finansielle instrumenter. Kreditrisiko for utlån, garantier og trekkfasiliteter er viktigst både ut fra volum og risikonivå generelt. Denne risikoen omtales således detaljert nedenfor. Det er begrenset kreditrisiko i forbindelse med øvrig eksponering.

Konsern			Morbank	
31.12.2024	31.12.2023	Maksimum eksponering til kreditrisiko	31.12.2024	31.12.2023
482 445	355 887	Kontanter og fordringer på sentralbanker	482 445	355 887
107 803	106 667	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	106 828	106 113
32 381 875	28 059 792	Utlån til kunder til amortisert kost	14 173 436	11 275 784
1 629 964	1 331 050	Utlån til kunder til virkelig verdi	4 717 381	4 113 230
3 688 444	3 481 357	Sertifikater og obligasjoner	3 291 647	2 869 314
93 206	97 434	Finansielle derivater	126 858	117 208
16 306	15 986	Andre eiendeler	867 715	2 078 655
16 523	11 048	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	16 523	11 048
38 416 566	33 459 221	Sum kreditrisikoeksponering balanseposter	23 782 833	20 927 239
298 769	267 664	Garantiforpliktelser	298 769	267 664
3 142 899	2 816 532	Ubenyttede trekkfasiliteter og lånetilsagn	2 100 781	1 660 416
41 858 233	36 543 416	Total kreditrisikoeksponering	26 182 382	22 855 319

Måling av kreditrisiko for utlånsporteføljen

Misligholdssannsynlighet

Konsernet bruker samme modeller for å estimere misligholdssannsynlighet som resten av Eika bankene. Dette er scorekort som er utviklet på hele Eika porteføljen, inkludert Rogaland Sparebank sine kunder. Med den store poolen av data som ligger til grunn for utviklingen er det lettere å lage treffsikre modeller, og ikke minst validere og vedlikeholde disse.

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 intern adferdshistorikk i banken. Den offentlige tilgjengelige informasjonen er fra eksternt kredittinformasjonsbyrå. Scorekort for helt nye kunder, uten intern historikk, er og basert på data fra og metodikk til eksternt kredittinformasjonsbyrå. Etter hvert som banken får mer intern informasjon om kundene vektet mer og mer intern data inn i modellene i løpet av inntil 4 trinn hvor man til slutt har hovedsakelig intern data.

Modellene beregner en score som kan kalkuleres om til en misligholdssannsynlighet og så tilordnes en risikoklasse. Banken benytter i dag en oppdeling fra 1 til 12, hvor 1 er best og 11 og 12 er kunder som er i mislighold eller har engasjement med individuell nedskrivning.

Modellene testes årlig, både av Eika og av banken selv. Eika sin validering er basert på data fra alle Eika bankene, mens bankens egen validering tester kun mot bankens kunder og bankens erfarte mislighold. Begge testene viser at modellene som helhet differensierer bra mellom kunder som misligholder og kunder som ikke misligholder. Og både for BM og PM ligger estimert nivå på misligholdet noe over faktisk mislighold men innenfor forventet avviksområde.

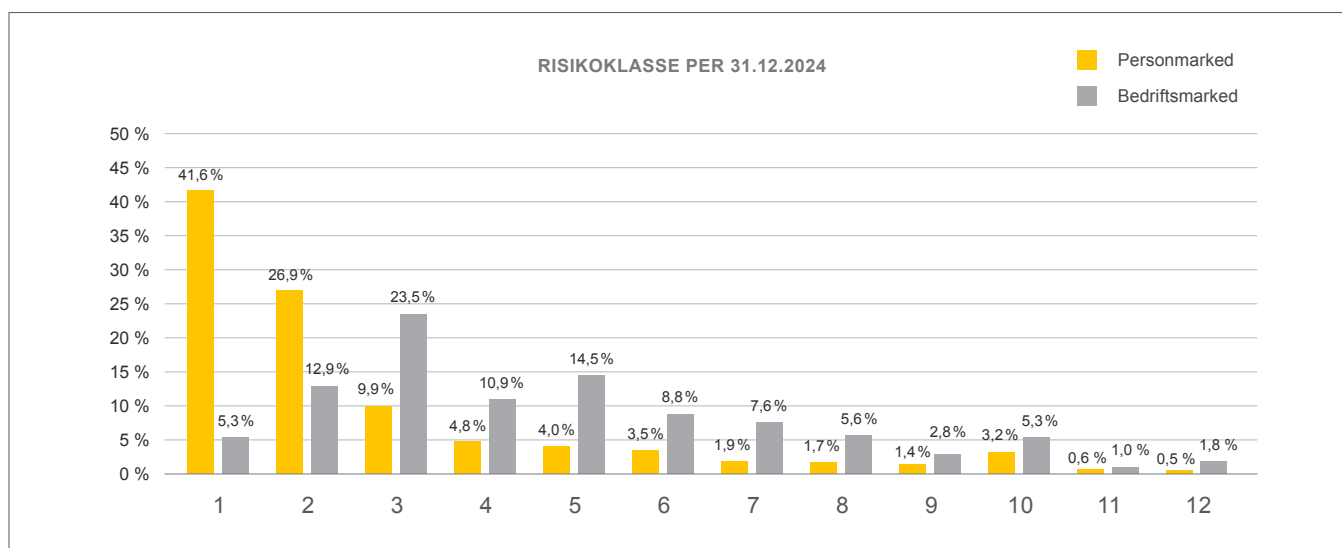
8 Kreditrisiko

De ulike risikoklassene og tilhørende øvre grense for misligholdssannsynlighet fremkommer av tabellen under.

Risikoklasse	Øvre grense
1	0,10 %
2	0,25 %
3	0,50 %
4	0,75 %
5	1,25 %
6	2,00 %

Risikoklasse	Øvre grense
7	3,00 %
8	5,00 %
9	8,00 %
10	99,99 %
11 og 12	100,00 %

Fordeling av henholdsvis BM og PM porteføljen (total eksponering, inkl ikke trukne kreditter og garantier) kan sees i figuren under, som viser at det er en god konsentrasjon av engasjement i de lavere risikoklassene:



Definisjon av mislighold

Bankens definisjon på mislighold er i tråd med retningslinjene fra European Banking Authority, hvor mislighold anses inntruffet om ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner.
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner.
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

I tillegg har misligholdte kunder en karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karenperiode er tolv måneder.

Tap gitt mislighold

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%.

8 Kreditrisiko

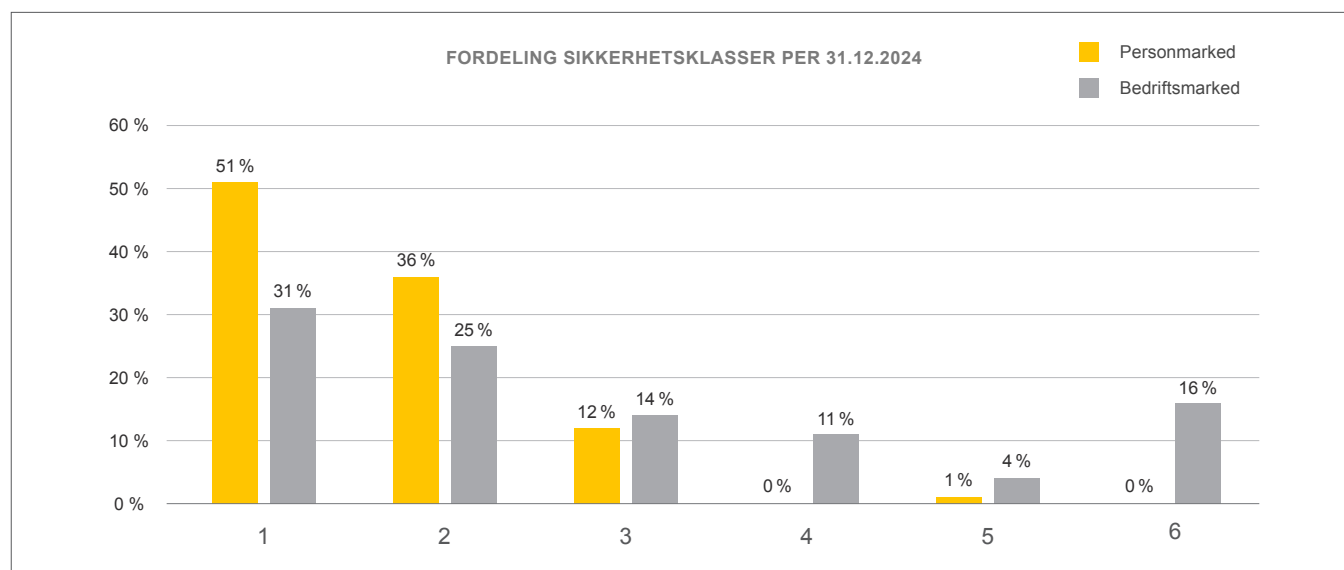
For boliglån benyttes en kombinasjon av takst og statistisk verddivurdering basert på salgspriser fra Eiendomsverdi. Verddivurderingene oppdateres kvartalsvis basert på det statistiske materialet fra Eiendomsverdi. For å sikre at modellene er treffsikre nok er det blant annet satt mål på kvalitet i de statistiske modellene, gjennom andel av porteføljen som kan være i områder med lav omsetningshastighet og dermed likviditet i boligporteføljen og derigjennom mindre sikre estimater. Banken monitorerer løpende andel utlån til boliger i områder hvor boligmarkedet er dårlig. Til dette brukes Eiendomsverdi sin områdescore, som gir en score fra 0 til 20 basert på prisnivå og antall omsetninger i et område. Bankens andel av boliglån

i områder med score under 10 er mindre enn 3,9% og mindre enn 0,7% av engasjementene er i områder med score under 4. Engasjementene klassifiseres så i opptil seks sikkerhetsklasser, basert på belåningsgrad for PM kunder og sikkerhetsdekning for BM kunder. For hver sikkerhetsklasse er det så beregnet en verdi for forventet tap gitt mislighold (LGD). Disse er forskjellig for PM og BM, og kan sees i tabellen under.

Personmarkedet		
Sikkerhetsklasse	Max belåningsgrad	LGD
1	60 %	2,50 %
2	80 %	3,50 %
3	100 %	6,00 %
4	110 %	12,50 %
5	∞	25,00 %
6	usikret	35,00 %

Bedriftsmarkedet		
Sikkerhetsklasse	Min sikkerhetsdekning	LGD
1	130 %	8 %
2	110 %	9 %
3	100 %	10 %
4	80 %	12 %
5	60 %	25 %
6		35 %

Fordeling av PM og BM porteføljen (total eksponering, inkl ikke trukne kreditter og garantier) i de ulike sikkerhetsklassene ut fra markedsverdi er per 31.12.2024 som følgende;



8 Kreditrisiko

Total risiko

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 %

Risikoklassifisering har betydning for oppfølgingsnivået til kunden, og inngår som et kriterium ved kredittvurdering og kredittbeslutning. I tillegg til risikoklassifisering kommer skjønnsmessige forhold som ledelse, marked, lånehistorikk, lønnsomhet med mer. Utover bruk av scoring-modeller har konsernet retningslinjer for hvordan sammenstillingen 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. Banken definerer en vesentlig økning i kredittrisiko som at kunden må ha en økning i sannsynlighet for å misligholde de neste 12 månedene på minimum 0,6 prosentpoeng. Samtidig må misligholdssannsynligheten over lånets løpetid øke slik at engasjementet minimum migrere minimum en risikoklasse.

I tillegg defineres en konto i steg 2 hvis den er merket med betalingslettelse eller det er restanse eller overtrekk på mer enn 1000 kroner i over 30 dager på kontoen.

Steg 3 er lik de individuelle nedskrivningene som vurderes subjektivt i hvert tilfelle.

Siden det er et krav om en endring i PD på minimum 0,6% for å definere en vesentlig økning, kan dette vurderes å være en operasjonalisering av et lavrisikounntak. 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 så migrer tilbake ganske snart etterpå. Alternativet uten slike absolutte grenser for hvor mye PD kan endres før en konto flyttes over til steg, ville medført betydelig volatilitet og stadige endringer i stegtilhørighet gitt at kundenes PD blir oppdatert månedlig. Det er bankens oppfatning at bruk av dette unntaket ikke gir vesentlig utslag i fordeling av engasjementer mellom stegene eller for de totale tapsavsetningene, men heller gir et mer korrekt stabilt inntrykk av risiko-utviklingen. Den isolerte effekten på bankens ECL om alle endringer i PD, uavhengig av størrelsen, skulle medføre stegvandring, ville vært en økning på 17,8 millioner kroner.

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 misligholdssannsynlighet for hvert av et vilkårlig antall år ut i fremtiden beregnes. PD liv matrisen angir sannsynligheten for en gitt risikoklasse et gitt antall år ut i fremtiden.

Rogaland Sparebank justerer så tapsavsetningen med forventet utvikling i ulike makrovariabler som anses å ha påvirkning på forventet tap. Modellen bruker i hovedsak eksterne kilder hvor det både finnes historikk, men og estimerer fremover i tid. Dermed er det mulig for banken å estimere fremtidige effekter. Banken har ved hjelp av regresjonsanalyse funnet sammenheng og forklaringskraft mellom ulike kombinasjoner av variabler. Ved å bruke estimerer på fremtidig utvikling i disse variablene er det mulig for banken å estimere effekt på tap for de kommende årene. Banken beregner i tillegg til et forventet scenario, et oppside- og et nedside-scenario, som vektet henholdsvis 10 % og 20 % mens hovedscenariet vektet 70 %.

Per 31.12.2024 har banken følgende forventning til utvikling i makrovariablene¹:

År	BNP Fastlands- Norge (årlig endring)	Arbeids- ledighet Norge	Arbeids- ledighet Rogaland	Sysselsatte personer (årlig endring)	Penge- markeds rente	Bolig- priser Norge	Bolig- priser Stavanger	Olje- investeringer, 1 år lagg (årlig endring)	KPI-JAE
2025	2,1 %	4,1 %	2,0 %	0,7 %	4,3 %	3,8 %	6,0 %	11,0 %	3,3 %
2026	2,9 %	4,1 %	2,2 %	0,8 %	3,6 %	3,8 %	5,0 %	1,0 %	3,0 %
2027	2,8 %	4,0 %	2,4 %	0,6 %	3,5 %	4,0 %	4,0 %	-3,0 %	2,6 %
2028	2,8 %	4,0 %	2,4 %	0,6 %	3,5 %	4,0 %	4,0 %	-4,0 %	2,4 %

¹ Kilder: Statistisk Sentralbyrå, Samfunnsøkonomisk Analyse og NAV.

8 Kreditrisiko

Prognosene for variablene som ligger til grunn i modellen er oppdatert og tatt i bruk i fjerde kvartal. Variablene er hovedsakelig hentet fra SSB. Prognoser for boligprisutviklingen påvirker modellens forventning til fremtiden når det gjelder tap gitt mislighold, da man forventer lavere tap ved høyere boligpriser. Boligmarkedet er for tiden sterkt, og i de nye prognosene er boligpriser justert opp, både lokalt og for Norge. Dette bidrar derfor til bedre forventninger til fremtiden, og dermed lavere tapsavsetninger. Økte oljeinvesteringer bidrar også positivt. På motsatt side er arbeidsledighetstallene for Norge og pengemarkedsrenten justert opp, noe som trekker tapsavsetningene opp. Totalt medfører endringer i prognoser lavere tapsavsetninger.

Banken har også gjort en liten justering i hvordan makrofaktor blir beregnet, hvor man har endret hvordan de siste tre historiske årene blir vektet i modellen. Dette er gjort for å redusere svingningene fra år til år. Endringen bidrar til en svak økning i tapsavsetninger.

I sum fører begge endringene i modellen til noe lavere tapsavsetninger.

Lån med betalingslettelser

Andelen lån med betalingslettelser har gjennom året holdt seg på et relativt lavt nivå for banken. Etter en periode med økt etterspørsel etter avdragsfrihet har trenden snudd og andelen avdragsfrihet i privatmarkedet har falt jevnt gjennom året. I bedriftsmarkedet har andel utlån med avdragsfrihet økt noe, men her er variasjonen stor.

Generelt sett er avdragsfrihet den formen for betalingslettelser som banken tilbyr. Men ikke all avdragsfrihet blir klassifisert som betalingslettelse. Flertallet av kundene som har avdragsfrihet, er i stand til å betjene gjelden sin, men har en så lav belåningsgrad at det ikke er nødvendig å merke som betalingslettelse. I tillegg er det noen som innvilges midlertidig avdragsfrihet opptil seks måneder som heller ikke merkes som betalingslettelse. Det har ikke vært noen endringer i retningslinjene for merking i løpet av året.

Totalt sett er det per årsslutt 141 kunder som er merket med betalingslettelser, en reduksjon fra 161 året før. Og total sett utgjør dette nå 609 millioner kroner – en nedgang på 66 millioner kroner. 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 ansees å være så kredittforringet at det er foretatt individuelle nedskrivninger og engasjementet er flyttet til steg 3.

Fordeling av andeler lån med betalingslettelser på de ulike stegene:

	2024	2023	2022	2021	2020
Steg 1	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Steg 2	56 %	71 %	81 %	92 %	94 %
Steg 3	44 %	29 %	19 %	8 %	6 %

Eksposering (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.

8 Kreditrisiko

Sum næringslivsengasjement fordelt på risikogrupper

31.12.2024

Risikogrupper	Utlån til kunder		Garantier		Ubenyttet limit		Totale engasjement		Andel	
	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern
Lav	6 358 399	6 358 399	239 656	239 656	616 677	616 677	7 214 733	7 214 733	78,5 %	78,5 %
Middels	1 086 380	1 086 380	29 962	29 962	89 014	89 014	1 205 357	1 205 357	13,1 %	13,1 %
Høy	449 067	449 067	26 607	26 607	41 192	41 192	516 865	516 865	5,6 %	5,6 %
Misl./nedskrevne	252 334	252 334	2 177	2 177	822	822	255 333	255 333	2,8 %	2,8 %
Sum	8 146 181	8 146 181	298 402	298 402	747 705	747 705	9 192 288	9 192 288	100,0 %	100,0 %

31.12.2023

Risikogrupper	Utlån til kunder		Garantier		Ubenyttet limit		Totale engasjement		Andel	
	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern
Lav	6 012 081	6 012 081	206 725	206 725	553 861	553 861	6 772 667	6 772 667	79,6 %	79,6 %
Middels	1 005 932	1 005 932	44 037	44 037	92 795	92 795	1 142 764	1 142 764	13,4 %	13,4 %
Høy	429 642	429 642	12 250	12 250	17 563	17 563	459 455	459 455	5,4 %	5,4 %
Misl./nedskrevne	131 040	131 040	932	932	228	228	132 200	132 200	1,6 %	1,6 %
Sum	7 578 695	7 578 695	263 944	263 944	664 447	664 447	8 507 086	8 507 086	100,0 %	100,0 %

Sum privatmarkedsengasjement fordelt på risikogrupper

31.12.2024

Risikogrupper	Utlån til kunder		Garantier		Ubenyttet limit		Totale engasjement		Andel	
	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern
Lav	9 657 942	24 635 734	2 207	2 207	1 340 766	2 377 685	11 000 915	27 015 627	90,2 %	95,2 %
Middels	659 673	809 424			9 358	14 636	669 030	824 060	5,5 %	2,9 %
Høy	197 274	204 738			2 935	2 935	200 210	207 674	1,6 %	0,7 %
Misl./nedskrevne	332 436	332 436	234	234			332 670	332 670	2,7 %	1,2 %
Sum	10 847 325	25 982 332	2 441	2 441	1 353 059	2 395 257	12 202 825	28 380 030	100,0 %	100,0 %

31.12.2023

Risikogrupper	Utlån til kunder		Garantier		Ubenyttet limit		Totale engasjement		Andel	
	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern
Lav	6 734 915	20 589 368	1 403	1 403	988 444	2 142 378	7 724 761	22 733 149	87,7 %	94,8 %
Middels	699 542	843 077			6 775	8 957	706 317	852 034	8,0 %	3,6 %
Høy	130 895	134 735			531	531	131 426	135 266	1,5 %	0,6 %
Misl./nedskrevne	244 967	244 967	2 317	2 317	219	219	247 504	247 504	2,8 %	1,0 %
Sum	7 810 319	21 812 147	3 720	3 720	995 969	2 152 085	8 810 008	23 967 953	100,0 %	100,0 %

8 Kreditrisiko

Andel av eksponering fordelt per risikogruppe og steg

Konsern 31.12.2024	Steg	Risikogruppe				Sum
		Lav	Middels	Høy	Mislighold/tap	
	1	87 %	3 %	1 %	0 %	91 %
	2	4 %	2 %	1 %	0 %	7 %
	3	0 %	0 %	0 %	2 %	2 %
	SUM	91 %	6 %	2 %	2 %	100 %

Morbank 31.12.2024	Steg	Risikogruppe				Sum
		Lav	Middels	Høy	Mislighold/tap	
	1	81 %	6 %	2 %	0 %	88 %
	2	4 %	4 %	2 %	0 %	9 %
	3	0 %	0 %	0 %	3 %	3 %
	SUM	84 %	9 %	3 %	3 %	100 %

Konsern 31.12.2023	Steg	Risikogruppe				Sum
		Lav	Middels	Høy	Mislighold/tap	
	1	86 %	3 %	1 %	0 %	90 %
	2	5 %	3 %	1 %	0 %	9 %
	3	0 %	0 %	0 %	1 %	1 %
	SUM	91 %	6 %	2 %	1 %	100 %

Morbank 31.12.2023	Steg	Risikogruppe				Sum
		Lav	Middels	Høy	Mislighold/tap	
	1	77 %	6 %	2 %	0 %	85 %
	2	6 %	5 %	1 %	0 %	12 %
	3	0 %	0 %	0 %	3 %	3 %
	SUM	83 %	11 %	4 %	3 %	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 konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Konsentrasjonen har blitt redusert de siste årene og banken har fokus på å følge opp denne konsentrasjonsrisikoen.

I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkeltengasjementer. Banken definerer store engasjementer som engasjementer som overstiger 10 % av bankens kjernekapital. Per utgangen av 2024 var det ingen utlånsengasjement som ble regnet som stort i henhold til definisjonen. I tillegg har banken satt et mål på at maksimalt 1/3 av bankens bedriftslånsportefølje skal være til engasjement over 150 millioner kroner. Denne andelen utgjorde 15,9% per årsslutt, og var fordelt på 8 engasjement. Til sammenligning var andelen 19,5% i 2023, og også da fordelt på 8 engasjement.



8 Kreditrisiko

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.

31.12.2024

Konsern			Aldersfordeling på forfalte lån	Morbank		
PM	BM	Total		PM	BM	Total
65 411	186 680	252 091	1-30 dager	63 898	186 680	250 578
32 307		32 307	31-60 dager	32 129		32 129
53 567	5 417	58 984	61-90 dager	53 461	5 417	58 878
184 380	85 236	269 615	Over 90 dager	184 380	85 236	269 615
335 665	277 332	612 998	Sum	333 868	277 332	611 201

31.12.2023

Konsern			Aldersfordeling på forfalte lån	Morbank		
PM	BM	Total		PM	BM	Total
69 798	81 966	151 764	1-30 dager	64 575	81 966	146 541
56 820	3 777	60 597	31-60 dager	56 544	3 777	60 321
25 303	1 963	27 265	61-90 dager	25 303	1 963	27 265
184 668	74 182	258 850	Over 90 dager	184 668	74 182	258 850
336 589	161 888	498 476	Sum	331 090	161 888	492 978

Banken har per 31.12.24 ingen engasjementer som er misligholdt over 90 dager eller UTP markert, 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 baserer seg på en enkel scoringsmodell utviklet i samarbeid i Eika alliansen. Totalt er cirka 72% av bankens BM portefølje scoret i denne modellen noe som er en økning på 17 prosentpoeng fra sist år. Av de som er klassifisert til nå er ingen engasjement kategorisert som høy bærekraftsrisiko, og det er en overvekt (60%) som kategoriseres som lav.

Denne scoren går ikke direkte inn i bankens ECL modell, men flagges i hver enkelt kredittsak på lik linje med kredittscoren. Den er således med og kan påvirke bankens beslutning.

Obligasjoner og sertifikater

For å styre kredittrisikoen 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 valuta-risiko 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 motpartseksposering måles som en kombinasjon av markeds-verdi på inngåtte kontrakter og hovedstol.

Oppfølging av risikorammer og risikobegrensende tiltak

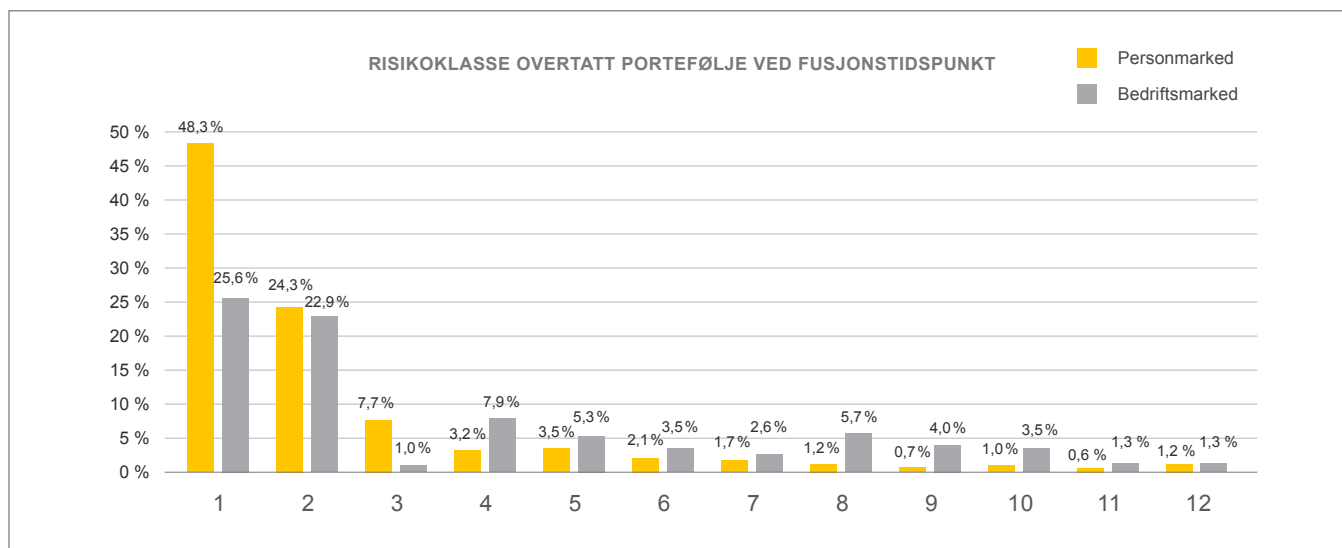
Konsernet har etablert eksponeringsrammer innenfor ulike segmenter i de ulike porteføljene. Utnyttelse av disse rammene rapporteres jevnlig til styret og konsernets ledergruppe. Individuelle engasjementer følges opp av de ulike kredittmiljøene i konsernet.

8 Kreditrisiko

Informasjon om overtatt portefølje (tilført ved fusjon)

Porteføljen banken fikk gjennom fusjonen med Hjelmeland Sparebank bestod i stor grad av PM kunder med boliglån i Ryfylke samt Stavanger-regionen, samt en mindre BM portefølje bestående av en overvekt

landbrukskunder. På grunn av den høye andelen landbrukskunder fremstår andelen BM lån i den overtatte porteføljen i lavrisikokategoriene høyere enn i den eksisterende porteføljen, som vist i grafen under.



Grafen viser og at den overtatte porteføljen ikke skiller seg vesentlig ut fra totalporteføljen i Rogaland Sparebank på overtakelsestidspunktet.

Siden den overtatte porteføljen kommer fra en annen Eika bank, har håndtering av risikoklassifisering, IFRS9 modeller og andre verktøy for risikohåndtering i stor grad vært tilsvarende som øvrig portefølje. Selv om kundene får en ny misligholdssannsynlighet som PD initiell ved overtakelsen, som benyttes for kalkulering av større endringer i risiko for å migrere kontoer mellom steg 1 og steg 2 i tapsavsetningsmodellen,

beholdt banken øvrig informasjon om de ulike kontoene som brukes i tapsavsetningsmodellen, som medførte at en del kunder ble ført direkte i steg 2 og steg 3. Til tross for at kundene i overtatt portefølje fikk ny initiell PD på overtakelsestidspunktet har andelen som ved utgangen av året har migrert til steg 2 holdt tritt med resten av porteføljen, med 7,6% i steg 2 for den overtatte porteføljen. Banken vurderer derfor ikke at den overtatte porteføljen har bidratt til verken å øke eller redusere den totale kredittrisikoen i porteføljen..

9 Engasjement fordelt på kunde- grupper og geografisk

Fordelt på kundegrupper

Konsern	Utlån		Garantier		Ubenyttede trekkfasiliteter	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Jord- og skogbruk	1 207 158	936 630	538	534	60 549	45 632
Fiske og fangst			500		200	200
Bygge- og anleggsvirksomhet	820 761	704 058	97 670	101 520	258 169	132 605
Industri	133 907	140 825	39 220	31 207	44 692	56 976
Varehandel	332 347	278 101	83 962	74 151	121 651	89 541
Hotell- og restaurantdrift	114 198	84 976	18 624	13 925	10 776	5 894
Transport og lagring	32 025	30 099	13 956	12 206	15 302	11 618
Offentlig og privat tjenesteyting	478 668	603 397	33 147	22 759	142 383	133 831
Eiendomsdrift	4 911 614	4 474 739	9 731	6 428	98 483	98 241
Andre kundegrupper	105 527	81 906	1 358	1 358		
Personkunder	25 988 629	22 152 536	2 212	5 008	2 393 757	2 244 236
Sum brutto utlån til kunder	34 124 834	29 487 266	300 918	269 097	3 145 962	2 818 773
Nedskrivinger	-112 995	-96 424	-2 149	-1 433	-3 063	-2 241
Sum netto utlån til kunder	34 011 839	29 390 842	298 769	267 664	3 142 899	2 816 532

Geografisk fordeling

Konsern	Utlån		Garantier		Ubenyttede trekkfasiliteter	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Rogaland	27 778 226	24 044 331	256 434	221 255	2 941 080	2 575 805
Oslo/Akershus	3 148 866	2 851 538	36 895	20 940	97 171	133 445
Andre fylker	3 162 699	2 549 983	7 589	26 901	104 755	108 842
Utlandet	35 043	41 414			2 955	680
Sum brutto utlån til kunder	34 124 834	29 487 266	300 918	269 097	3 145 962	2 818 773

9 Engasjement fordelt på kunde- grupper og geografisk

Fordelt på kundegrupper

Morbank	Utlån		Garantier		Ubenyttede trekkfasiliteter	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Jord- og skogbruk	1 207 158	936 630	538	534	60 549	45 632
Fiske og fangst			500		200	200
Bygge- og anleggsvirksomhet	820 761	704 058	97 670	101 520	258 169	132 605
Industri	133 907	140 825	39 220	31 207	44 692	56 976
Varehandel	332 347	278 101	83 962	74 151	121 651	89 541
Hotell- og restaurantdrift	114 198	84 976	18 624	13 925	10 776	5 894
Transport og lagring	32 025	30 099	13 956	12 206	15 302	11 618
Offentlig og privat tjenesteyting	478 668	603 397	33 147	22 759	142 383	133 831
Eiendomsdrift	4 920 987	4 475 036	9 731	6 428	98 483	98 241
Andre kundegrupper	105 527	81 906	1 358	1 358		
Personkunder	10 853 623	8 145 791	2 212	5 008	1 351 559	1 088 053
Sum brutto utlån til kunder	18 999 201	15 480 818	300 918	269 097	2 103 764	1 662 590
Nedskrivinger	-108 384	-91 804	-2 149	-1 433	-2 983	-2 174
Sum netto utlån til kunder	18 890 817	15 389 014	298 769	267 664	2 100 781	1 660 416

Geografisk fordeling

Morbank	Utlån		Garantier		Ubenyttede trekkfasiliteter	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Rogaland	14 202 512	11 497 905	256 434	221 255	1 992 977	1 530 481
Oslo/Akershus	2 468 826	2 166 477	36 895	20 940	52 476	69 947
Andre fylker	2 304 426	1 790 838	7 589	26 901	55 788	62 040
Utlandet	23 436	25 597			2 522	123
Sum brutto utlån til kunder	18 999 201	15 480 818	300 918	269 097	2 103 764	1 662 590

Konsern		Garantier	Morbank	
31.12.2024	31.12.2023		31.12.2024	31.12.2023
118 289	100 533	Betalingsgarantier	118 289	100 533
106 629	115 115	Kontraktsgarantier	106 629	115 115
12 391	10 806	Andre garantier	12 391	10 806
63 609	42 643	Ubenyttet garantiramme	63 609	42 643
300 918	269 097	Sum garantier	300 918	269 097

10 Utlån og nedskrivninger fordelt på sektor

REGNSKAPSPRINSIPPER

Alle utlån til og fordringer på kunder presenteres i balansen inklusiv påløpte renter.

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 fastrenteutlåne 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/selge til boligkredittselskap 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 kontraktstfestede kontantstrømmer, men også kan selge/overføre lånene til boligkredittselskap. I konsernregnskapet blir lånene vurdert til amortisert kost da konsernet ikke har til hensikt å selge lånene.

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.12.2024	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	1 207 158	1 073 917	-2 549	-6 587	-2 207	1 195 814
Bygge- og anleggsvirksomhet	820 761	820 761	-3 192	-1 681	-23 335	792 554
Industri	133 907	133 907	-868	-1 695	-21	131 324
Varehandel	332 347	332 347	-1 464	-1 429	-129	329 325
Hotell- og restaurantdrift	114 198	114 198	-397	-36		113 765
Transport og lagring	32 025	32 025	-10	-358		31 658
Offentlig og privat tjenesteyting	478 668	474 857	-1 437	-1 277	-2 663	473 291
Eiendomsdrift	4 911 614	4 546 787	-6 304	-1 640	-3 013	4 900 657
Andre kundegrupper	105 527	105 527	-95			105 432
Personkunder ¹	25 988 629	24 860 543	-6 616	-10 487	-33 506	25 938 020
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	34 124 834	32 494 870	-22 933	-25 190	-64 873	34 011 839

Konsern 31.12.2023	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	936 630	813 889	-3 509	-627		932 494
Bygge- og anleggsvirksomhet	704 058	704 058	-2 613	-1 875	-19 183	680 387
Industri	140 825	140 825	-408	-683	-10	139 724
Varehandel	278 101	278 101	-1 822	-1 171	-92	275 015
Hotell- og restaurantdrift	84 976	84 976	-159	-46	-1	84 769
Transport og lagring	30 099	30 099	-23	-184		29 892
Offentlig og privat tjenesteyting	603 397	602 305	-1 709	-3 016	-2 677	595 995
Eiendomsdrift	4 474 739	4 105 927	-6 809	-4 413	-4 031	4 459 485
Andre kundegrupper	81 906	81 906	-51			81 856
Personkunder ¹	22 152 536	21 314 129	-6 690	-11 461	-23 161	22 111 224
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	29 487 266	28 156 216	-23 793	-23 476	-49 155	29 390 842

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).



10 Utlån og nedskrivninger fordelt på sektor

Utlån fordelt på kundegrupper

Morbank 31.12.2024

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost/FVOCI	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost/FVOCI			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	1 207 158	1 073 917	-2 549	-6 587	-2 207	1 195 814
Bygge- og anleggsvirksomhet	820 761	820 761	-3 192	-1 681	-23 335	792 554
Industri	133 907	133 907	-868	-1 695	-21	131 324
Varehandel	332 347	332 347	-1 464	-1 429	-129	329 325
Hotell- og restaurantdrift	114 198	114 198	-397	-36		113 765
Transport og lagring	32 025	32 025	-10	-358		31 658
Offentlig og privat tjenesteyting	478 668	474 857	-1 437	-1 277	-2 663	473 291
Eiendomsdrift	4 920 987	4 556 160	-6 304	-1 640	-3 013	4 910 030
Andre kundegrupper	105 527	105 527	-95			105 432
Personkunder ¹	10 853 623	9 725 538	-5 125	-7 367	-33 506	10 807 626
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	18 999 201	17 369 237	-21 442	-22 069	-64 873	18 890 817

Morbank 31.12.2023

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost/FVOCI	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost/FVOCI			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	936 630	813 889	-3 509	-627		932 494
Bygge- og anleggsvirksomhet	704 058	704 058	-2 613	-1 875	-19 183	680 387
Industri	140 825	140 825	-408	-683	-10	139 724
Varehandel	278 101	278 101	-1 822	-1 171	-92	275 015
Hotell- og restaurantdrift	84 976	84 976	-159	-46	-1	84 769
Transport og lagring	30 099	30 099	-23	-184		29 892
Offentlig og privat tjenesteyting	603 397	602 305	-1 709	-3 016	-2 677	595 995
Eiendomsdrift	4 475 036	4 106 224	-6 809	-4 413	-4 031	4 459 783
Andre kundegrupper	81 906	81 906	-51			81 856
Personkunder ¹	8 145 791	7 307 384	-5 014	-8 517	-23 161	8 109 099
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	15 480 818	14 149 767	-22 118	-20 531	-49 155	15 389 014

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).

11 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

REGNSKAPSPRINSIPPER

I henhold til IFRS 9 skal tapsavsetninger baseres på forventet kredittap (ECL). Den generelle modellen for nedskrivninger gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. Dette inkluderer også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, samt fordringer på leieavtaler.

Avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt betydelig siden første gangs balanseføring. Kredittoverføring vurderes ut fra endringer i misligholdssannsynlighet (PD).

Ved første gangs balanseføring, og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter dette tidspunkt, innregnes tap som 12-måneders forventet tap. Dette refererer til tap som er forventet å oppstå over instrumentets levetid, men som kan knyttes til misligholdshendelser som inntreffer i løpet av de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter første gangs innregning, beregnes avsetningen som 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 kredittrisiko 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 kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er inntruffet kredittap på balansedato. For disse eiendelene blir det beregnet en avsetning lik forventet tap over levetiden. I denne gruppen inngår kontoer med vesentlig grad av kredittoverføring, 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 kredittoverføring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede misligholdssannsynlighet (PD) har økt vesentlig eller at det er gitt betalingslettelser. For ytterligere beskrivelse av tapsmodell henvises det til [note 8](#).

■ STEG 3:

I steg 3 er eiendeler, som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko 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».

Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3

Engasjementer anses som misligholdte dersom det er betalingsmislighold eller mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking («unlikelihood to pay»). Engasjementer som er misligholdte, inngår i steg 3. Betalingsmislighold er definert som vesentlig overtrett med mer enn 90 dagers varighet.

Mislighold på grunn av manuell misligholdmerking baserer seg i større grad på kredittfaglige vurderinger. Hendelser som inngår i denne kategorien er tapsavsetninger på kunden, konkurs/gjeldsordning, eller andre indikasjoner på at det kan være betydelig tvil om kunden vil oppfylle sine forpliktelser. Utlån og andre engasjementer som ikke er i betalingsmislighold, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at banken vil bli påført tap, klassifiseres som tapsutsatte engasjementer. Misligholdsdefinisjonen omfatter også karenstid som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenstid er 3 måneder eller 12 måneder avhengig av underliggende årsak til misligholdet.

Konstatering av tap og fraregning

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. Bankens 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.

11 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Konsern		Tap på utlån og garantier	Morbank	
2024	2023		2024	2023
-2 344	6 686	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 1	-2 323	6 500
-1 231	-18 541	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 2	-1 420	-17 091
18 186	16 368	Periodens endringer i tapsavsetninger trinn 3	18 186	16 368
11 250	8 957	Konstateringer mot tidligere steg 3 nedskrivning	11 250	8 957
923	7 126	Konstateringer uten tidligere steg 3 nedskrivning	923	7 126
-3 158	-9 962	Inngått på tidligere konstaterte tap ¹	-3 158	-9 962
23 626	10 634	Tap på utlån og garantier	23 458	11 899

¹ Konsernet har per 31.12.24 totalt utestående beløp på 69 millioner kroner som er konstatert / fraregnet i balansen som er sendt videre til inkassoselskaper. Tilsvarende utestående beløp var 74 millioner kroner per 31.12.23. Eventuelle tilbakebetalinger fra inkassoselskapene regnskapsføres som redusert tapskostnad 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
25 426	24 666	50 007	100 098	Tapsavsetninger per 01.01.2024	23 721	21 683	50 007	95 410
				Overføringer/bevegelser:				
-1 963	9 991		8 028	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 899	9 115		7 216
-754		3 942	3 189	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-754		3 942	3 189
612	-6 416		-5 804	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	562	-5 790		-5 227
	-1 300	3 638	2 339	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 300	3 638	2 339
	-127	289	162	Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		-127	289	162
36		-1 331	-1 296	Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	36		-1 331	-1 296
10 764	6 877		17 641	Tilgang nye engasjementer i perioden	10 247	5 941		16 187
-6 833	-8 920		-15 753	Avgang av engasjementer i perioden	-6 429	-7 824		-14 253
-4 177	-1 080	9 237	3 980	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert	-4 057	-1 180	9 237	4 000
1 714	4 003	11 157	16 875	Kjøpte utlån, som følge av fusjon pr 01.08.2024	1 714	4 003	11 157	16 875
		-11 250	-11 250	Konstaterte tap			-11 250	-11 250
				Andre justeringer	165			165
24 825	27 693	65 690	118 207	Tapsavsetninger per 31.12.2024	23 306	24 521	65 690	113 516
				Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				
			112 995	Bokført som reduksjon av utlån til kunder				108 384
			5 212	Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				5 132
			118 207	Tapsavsetninger per 31.12.2024				113 516

11 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Fordeling tapsavsetninger på kunder - per segment

Konsern (BM)									Morbank (BM)			
Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Endringer i tapsavsetninger BM					Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger
18 689	12 820	26 449	57 957	Tapsavsetninger BM per 01.01.2024					18 689	12 820	26 449	57 957
Overføringer/bevegelser:												
-1 454	7 046		5 592	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2					-1 454	7 046		5 592
-42		-123	-165	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3					-42		-123	-165
255	-4 343		-4 089	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1					255	-4 343		-4 089
	-322	55	-266	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3						-322	55	-266
				Overføringer fra Steg 3 til Steg 2								
7		-86	-78	Overføringer fra Steg 3 til Steg 1					7		-86	-78
7 793	3 731		11 524	Tilgang nye engasjementer i perioden					7 793	3 731		11 524
-5 091	-3 457		-8 547	Avgang av engasjementer i perioden					-5 091	-3 457		-8 547
-3 488	-1 739	9 902	4 675	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert					-3 488	-1 739	9 902	4 675
1 419	3 260	4 598	9 277	Kjøpte utlån, som følge av fusjon pr 01.08.2024					1 419	3 260	4 598	9 277
		-8 618	-8 618	Konstaterte tap							-8 618	-8 618
18 088	16 997	32 178	67 262	Tapsavsetninger BM per 31.12.2024					18 088	16 997	32 178	67 262
Konsern (PM)									Morbank (PM)			
Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Endringer i tapsavsetninger PM					Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger
6 737	11 846	23 558	42 141	Tapsavsetninger PM per 01.01.2024					5 032	8 863	23 558	37 453
Overføringer/bevegelser:												
-509	2 944		2 435	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2					-445	2 068		1 623
-712		4 066	3 354	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3					-712		4 066	3 354
357	-2 073		-1 716	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1					308	-1 446		-1 138
	-978	3 583	2 605	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3						-978	3 583	2 605
	-127	289	162	Overføringer fra Steg 3 til Steg 2						-127	289	162
28		-1 246	-1 217	Overføringer fra Steg 3 til Steg 1					28		-1 246	-1 217
2 971	3 146		6 116	Tilgang nye engasjementer i perioden					2 454	2 209		4 663
-1 742	-5 464		-7 205	Avgang av engasjementer i perioden					-1 339	-4 367		-5 706
-689	659	-666	-695	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert					-569	559	-666	-675
295	743	6 559	7 598	Kjøpte utlån, som følge av fusjon pr 01.08.2024					295	743	6 559	7 598
		-2 632	-2 632	Konstaterte tap							-2 632	-2 632
				Andre justeringer					165			165
6 737	10 696	33 512	50 945	Tapsavsetninger PM per 31.12.2024					5 218	7 524	33 512	46 254

11 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Konsern				Morbank				
Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Endringer i tapsavsetninger	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger
18 740	43 207	33 639	95 585		Tapsavsetninger per 01.01.2023	17 376	38 774	33 639
				Overføringer/bevegelser:				
-841	9 010		8 169	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-788	8 202		7 414
-515		6 936	6 420	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-515		6 936	6 420
1 474	-9 237		-7 764	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 430	-8 246		-6 815
	-5 596	14 992	9 396	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-5 596	14 992	9 396
	185	-1 000	-815	Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		185	-1 000	-815
59		-170	-111	Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	59		-170	-111
14 448	5 013		19 461	Tilgang nye engasjementer i perioden	13 748	4 063		17 811
-7 662	-14 248		-21 910	Avgang av engasjementer i perioden	-7 330	-12 639		-19 969
-277	-3 668	4 568	623	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert	-104	-3 061	4 568	1 403
		-8 957	-8 957	Konstaterte tap			-8 957	-8 957
				Tilbakeføring av tidligere nedskrivning				
				Andre justeringer	-155			-155
25 426	24 666	50 007	100 098	Tapsavsetninger per 31.12.2023	23 721	21 683	50 007	95 410
				Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				
			96 424	Bokført som reduksjon av utlån til kunder				91 804
			3 674	Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				3 607
			100 098	Tapsavsetninger per 31.12.2023				95 410

11 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

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
13 510	27 593	23 545	64 649	Tapsavsetninger BM per 01.01.2023	13 510	27 593	23 545	64 649
				Overføringer/bevegelser:				
-635	6 589		5 955	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-635	6 589		5 955
-332		121	-211	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-332		121	-211
1 261	-6 544		-5 284	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 261	-6 544		-5 284
	-5 125	10 680	5 555	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-5 125	10 680	5 555
10 519	882		11 401	Tilgang nye engasjementer i perioden	10 519	882		11 401
-5 695	-8 458		-14 152	Avgang av engasjementer i perioden	-5 695	-8 458		-14 152
61	-2 118	400	-1 657	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert	61	-2 118	400	-1 657
		-8 299	-8 299	Konstaterte tap			-8 299	-8 299
18 689	12 820	26 449	57 957	Tapsavsetninger BM per 31.12.2023	18 689	12 820	26 449	57 957

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
5 072	15 308	10 093	30 474	Tapsavsetninger PM per 01.01.2023	3 708	10 875	10 093	24 677
				Overføringer/bevegelser:				
-206	2 421		2 215	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-153	1 613		1 460
-183		6 814	6 631	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-183		6 814	6 631
213	-2 693		-2 480	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	170	-1 701		-1 532
	-471	4 312	3 841	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-471	4 312	3 841
	185	-1 000	-815	Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		185	-1 000	-815
59		-170	-111	Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	59		-170	-111
3 930	4 130		8 060	Tilgang nye engasjementer i perioden	3 229	3 181		6 409
-1 968	-5 790		-7 758	Avgang av engasjementer i perioden	-1 636	-4 181		-5 817
-181	-1 244	4 167	2 742	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert	-8	-637	4 167	3 522
		-658	-658	Konstaterte tap			-658	-658
				Andre justeringer	-155			-155
6 737	11 846	23 558	42 141	Tapsavsetninger PM per 31.12.2023	5 032	8 863	23 558	37 453

11 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

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
25 153 407	2 685 434	423 785	28 262 626	Brutto balanseført engasjement per 01.01.2024	11 947 208	1 884 888	423 785	14 255 881
				Overføringer:				
-771 908	771 908			Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-571 256	571 256		
-153 374		153 374		Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-153 374		153 374	
898 054	-898 054			Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	635 962	-635 962		
	-75 926	75 926		Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-75 926	75 926	
	4 814	-4 814		Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		4 814	-4 814	
13 327		-13 327		Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	13 327		-13 327	
2 651 260	-122 099		2 529 160	Tilgang nye engasjementer i perioden	1 119 280	-175 341		943 939
-832 550	-111 769	-111 025	-1 055 344	Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-393 481	-93 878	-111 025	-598 383
2 584 994	230 146	59 488	2 874 628	Kjøpte utlån, som følge av fusjon pr 01.08.2024	2 584 994	230 146	59 488	2 874 628
29 543 211	2 484 453	583 407	32 611 071	Brutto balanseførte engasjement per 31.12.2024¹	15 182 661	1 709 997	583 407	17 476 065

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

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
6 084 899	881 965	154 604	7 121 468	Brutto balanseført engasjement BM per 01.01.2024	6 084 899	881 965	154 604	7 121 468
				Overføringer:				
-311 655	311 655			Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-311 655	311 655		
-96 409		96 409		Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-96 409		96 409	
390 289	-390 289			Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	390 289	-390 289		
	-6 915	6 915		Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-6 915	6 915	
1 079		-1 079		Overføringer fra Steg 3 til Steg 2				
				Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	1 079		-1 079	
656 795	-117 174		539 621	Tilgang nye engasjementer i perioden	656 795	-117 174		539 621
-268 723	-34 943	-15 517	-319 182	Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-268 723	-34 943	-15 517	-319 182
250 081	45 699	11 004	306 784	Kjøpte utlån, som følge av fusjon pr 01.08.2024	250 081	45 699	11 004	306 784
6 706 356	689 999	252 337	7 648 691	Brutto balanseførte engasjement BM per 31.12.2024	6 706 356	689 999	252 337	7 648 691



11 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

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
19 107 087	1 727 353	274 132	21 108 571	Brutto balanseført engasjement PM per 01.01.2024	5 900 887	926 806	274 132	7 101 825
				Overføringer:				
-460 253	460 253			Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-259 601	259 601		
-56 965		56 965		Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-56 965		56 965	
507 766	-507 766			Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	245 674	-245 674		
	-69 011	69 011		Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-69 011	69 011	
	4 814	-4 814		Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		4 814	-4 814	
12 249		-12 249		Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	12 249		-12 249	
2 283 808	-4 926		2 278 882	Tilgang nye engasjementer i perioden	751 829	-58 168		693 661
-611 361	-30 299	-100 459	-742 119	Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-172 291	-12 408	-100 459	-285 157
1 978 696	184 447	48 484	2 211 627	Kjøpte utlån, som følge av fusjon pr 01.08.2024	1 978 696	184 447	48 484	2 211 627
22 761 027	1 764 864	331 071	24 856 962	Brutto balanseførte engasjement PM per 31.12.2024	8 400 477	990 408	331 071	9 721 956

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
22 048 079	3 574 311	257 888	25 880 278	Brutto balanseført engasjement per 01.01.2023	11 276 975	2 428 655	257 888	13 963 517
				Overføringer:				
-847 594	847 594			Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-615 534	615 534		
-74 470		74 470		Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-74 470		74 470	
994 434	-994 434			Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	620 641	-620 641		
	-106 958	106 958		Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-106 958	106 958	
	7 472	-7 472		Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		7 472	-7 472	
2 769		-2 769		Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	2 769		-2 769	
4 149 570	-542 456		3 607 114	Tilgang nye engasjementer i perioden	851 160	-457 050		394 110
-1 119 381	-100 095	-5 290	-1 224 766	Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-114 333	17 876	-5 290	-101 746
25 153 407	2 685 434	423 785	28 262 626	Brutto balanseførte engasjement per 31.12.2023¹	11 947 208	1 884 888	423 785	14 255 881

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



11 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

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

Konsern (BM)				Brutto balanseførte engasjement med nedskrivning for forventet tap	Morbank (BM)			
Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement		Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
5 122 227	1 246 930	87 377	6 456 535	Brutto balanseført engasjement BM per 01.01.2023	5 122 227	1 246 930	87 377	6 456 535
				Overføringer:				
-376 430	376 430			Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-376 430	376 430		
-4 052		4 052		Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-4 052		4 052	
429 728	-429 728			Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	429 728	-429 728		
	-59 740	59 740		Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-59 740	59 740	
887 494	-294 558		592 936	Tilgang nye engasjementer i perioden	887 494	-294 558		592 936
25 931	42 631	3 435	71 997	Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	25 931	42 631	3 435	71 997
6 084 899	881 965	154 604	7 121 468	Brutto balanseførte engasjement BM per 31.12.2023	6 084 899	881 965	154 604	7 121 468

Konsern (PM)				Brutto balanseførte engasjement med nedskrivning for forventet tap	Morbank (PM)			
Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement		Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
16 838 689	2 300 143	170 511	19 309 342	Brutto balanseført engasjement PM per 01.01.2023	6 067 584	1 154 486	170 511	7 392 581
				Overføringer:				
-471 164	471 164			Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-239 104	239 104		
-70 418		70 418		Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-70 418		70 418	
564 706	-564 706			Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	190 913	-190 913		
	-47 218	47 218		Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-47 218	47 218	
	7 472	-7 472		Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		7 472	-7 472	
2 769		-2 769		Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	2 769		-2 769	
3 175 071	-266 154		2 908 917	Tilgang nye engasjementer i perioden	-123 339	-180 749		-304 087
-932 566	-173 349	-3 774	-1 109 688	Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	72 482	-55 377	-3 774	13 332
19 107 087	1 727 353	274 132	21 108 571	Brutto balanseførte engasjement PM per 31.12.2023	5 900 887	926 806	274 132	7 101 825

11 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Kommentarer til stegvandringer

Alle engasjementer starter i steg 1. Deretter kan enkeltengasjement migrere til steg 2 og 3. Steg 3 er forbeholdt misligholdte og tapsutsatte engasjement, det vil i all vesentlighet si engasjement med individuell nedskrivning. Steg 2 er for engasjement med vesentlig økning i risiko fra innvilgelse. Banken har

tidligere brukt fem indikatorer for dette, men har etter endring av kjernebankleverandør endret til tre. Oversikt over årsaker og hvilke som har påvirket endringer mellom steg 1 og steg 2 vises i tabellen under:

Årsaker	2024		2023	
	Andel (isolert)	Andel totalt	Andel (isolert)	Andel totalt
Restanse over 30 dager	0 %	14 %	1 %	13 %
Vesentlig økning PD	86 %	90 %	83 %	89 %
Forbearance markering	10 %	21 %	11 %	22 %
Flere restanser siste 12 måneder				
Manglende data på kunde				
Kombinasjon av årsaker	4 %		5 %	
Totalt	100 %		100 %	

«Andel isolert» viser hvor mange prosent av verdien på lån som ble flyttet fra steg 1 til steg 2 kun på grunn av 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 en nedbryting av årsakene bak stegvandringer fra steg 2 til steg 1 (tilfriskning i perioden);

Årsaker	2024		2023	
	Andel (isolert)	Andel totalt	Andel (isolert)	Andel totalt
Ingen 30 dager restanse siste 6 mnd lengre	0 %	1 %	0 %	0 %
Ikke mer enn 1 restanse siste 12 mnd			1 %	14 %
Vesentlig reduksjon i PD	95 %	96 %	84 %	87 %
Ikke lenger forbearcemarkering	4 %	5 %	4 %	4 %
Fått data på kunden			8 %	8 %
Kombinasjon av flere årsaker	1 %		3 %	
Totalt	100 %		100 %	

For 2024 er det totalt 400 engasjement som har hatt en positiv migrering, og gått fra steg 2 til steg 1. Motsatt vei, fra steg 1 til 2 var det 351 engasjement som migrerte. Dette er en positiv utvikling fra 2023, hvor tilsvarende tall var henholdsvis 526 og 350.

11 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

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.

Banken har i løpet av fjerde kvartal gjort en liten justering i hvordan makrofaktor blir beregnet, hvor man har endret vektningen av hvordan de siste tre historiske årene blir vektet i modellen. Denne endringen er beregnet til å øke tapsavsetningene noe, og skal redusere svingningene fra år til år.

I tillegg til endringen i beregningsmetodikken er også prognosene for variablene som ligger til grunn i modellen oppdatert og tatt i bruk i fjerde kvartal (se note 8). Disse variablene er hovedsakelig hentet fra SSB. Prognoser for boligprisutviklingen påvirker modellens forventning til fremtiden når det gjelder tap gitt mislighold da man forventer lavere tap ved høyere boligpriser. Boligmarkedet er for tiden sterkt, og i de nye prognosene er boligpriser justert opp, både lokalt og for Norge. Dette bidrar til derfor til bedre forventninger til fremtiden, og dermed lavere tapsavsetninger. Økte oljeinvesteringer bidrar også positivt. På motsatt side er arbeidsledighetstallene for Norge og pengemarkedsrenten justert opp, noe som trekker tapsavsetningene opp.

For å forstå bedre hvordan porteføljen kan ventes å utvikle seg ved endringer i ulike makroøkonomiske scenarier, har banken valgt å foreta sensitivitetsanalyser på avsetningene i steg 1 og 2, som er de modellbaserte avsetningene. Bankens har sett på følgende faktorer og scenarier;

- Fremtiden blir som i dag (uendret forventning).
- Fremtiden blir som i det negative makroøkonomiske scenariet.
- Fremtiden blir som i det positive makroøkonomiske scenariet.
- Misligholdssannsynlighet (PD) opp 10 %.
- Misligholdssannsynlighet (PD) ned 10 %.
- Boligprisene faller 20%.
- Boligprisene faller 30%.

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

Forventningene til fremtiden som er benyttet reflekterer en forventning om økt mislighold og tap. I scenariet om at «Fremtiden blir som i dag» er forventningen = 1. Selv om dette i teorien er et nøytralt scenario, er det samtidig et relativt positivt scenario i og med at situasjonen i dag for de fleste banker er at man har historisk lave tap og misligholdstall, noe som og reflekteres i få antall konkurser blant bedrifter og relativt lave inkassotal for privatpersoner. Det er således mer optimistisk enn hva som er bankens hovedforventning. Mens i det negative scenariet vektet det negative scenariet fullt ut i beregningen av fremtiden. Effektene måles hele tiden opp mot hovedforventningen.

De to siste scenariene går på endring i boligprisene. Her testes forventet tap mot henholdsvis 20 og 30 prosent prisfall.

11 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Resultat av sensitivitetsanalysen for tap i steg 1 og 2 er som følger, fordelt på konsern samt segmentene personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM);

	Endringer sentrale forutsetninger						
	Uendret forventning til fremtiden	Negativt makro scenario	Positivt makro scenario	PD oppjustert 10 %	PD nedjustert 10 %	Bolig-priser ned 20 %	Bolig-priser ned 30 %
Konsern 31.12.2024							
Prosentvis endring i tapsestimat BM	-8,3 %	41,4 %	-44,4 %	7,2 %	-10,9 %	0,0 %	0,0 %
Prosentvis endring i tapsestimat PM	-3,2 %	46,7 %	-48,1 %	7,6 %	-8,3 %	73,9 %	190,0 %
Prosentvis endring i tapsestimat Konsern	-6,6 %	43,2 %	-45,6 %	7,4 %	-10,0 %	24,6 %	63,3 %
Konsern 31.12.2023							
Prosentvis endring i tapsestimat BM	-28,5 %	48,2 %	-56,7 %	8,3 %	-9,0 %	0,0 %	0,3 %
Prosentvis endring i tapsestimat PM	-5,0 %	40,7 %	-46,4 %	8,7 %	-6,2 %	10,4 %	73,4 %
Prosentvis endring i tapsestimat Konsern	-20,6 %	45,6 %	-53,3 %	8,5 %	-8,1 %	4,3 %	24,7 %

Resultat av sensitivitetsanalysen for tap i steg 1 og 2 er som følger, fordelt på morbank samt segmentene personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM);

	Endringer sentrale forutsetninger						
	Uendret forventning til fremtiden	Negativt makro scenario	Positivt makro scenario	PD oppjustert 10 %	PD nedjustert 10 %	Bolig-priser ned 20 %	Bolig-priser ned 30 %
Morbank 31.12.2024							
Prosentvis endring i tapsestimat BM	-8,3 %	41,4 %	-44,4 %	7,2 %	-10,9 %	0,0 %	0,0 %
Prosentvis endring i tapsestimat PM	-2,9 %	49,6 %	-51,8 %	7,0 %	-7,9 %	81,6 %	202,7 %
Prosentvis endring i tapsestimat Morbank	-6,8 %	43,6 %	-46,4 %	7,2 %	-10,1 %	22,1 %	54,9 %
Morbank 31.12.2023							
Prosentvis endring i tapsestimat BM	-28,5 %	48,2 %	-56,7 %	8,3 %	-9,0 %	0,3 %	0,0 %
Prosentvis endring i tapsestimat PM	-6,6 %	41,3 %	-48,1 %	8,9 %	-6,0 %	80,0 %	196,1 %
Prosentvis endring i tapsestimat Morbank	-22,4 %	46,2 %	-54,3 %	8,5 %	-8,2 %	22,4 %	60,2 %

11 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (steg 3)

Sum av misligholdte engasjement over 90 dager og øvrige tapsutsatte engasjementer i steg 3;

Konsern	31.12.2024			31.12.2023		
	PM	BM	Total	PM	BM	Total
Tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto):						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	184 380	85 235	269 616	184 668	74 182	258 850
Øvrige tapsutsatte engasjementer	148 389	170 094	318 484	86 008	84 853	170 861
Sum engasjementer før individuelle tapsnedskrivninger (brutto)	332 770	255 330	588 099	270 675	159 036	429 711
Individuelle tapsnedskrivninger på:						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	21 693	20 369	42 062	18 796	14 746	33 542
Øvrige tapsutsatte engasjementer	11 819	11 809	23 627	4 375	12 090	16 465
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	33 512	32 178	65 690	23 171	26 836	50 007
Tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto):						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	162 687	64 866	227 553	165 871	59 437	225 308
Øvrige tapsutsatte engasjementer	136 571	158 286	294 857	81 633	72 763	154 396
Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (netto)	299 258	223 152	522 410	247 504	132 200	379 704
Avsetningsgrad misligholdte engasjementer over 90 dg	12 %	24 %	16 %	10 %	20 %	13 %
Avsetningsgrad øvrige tapsutsatte engasjementer	8 %	7 %	7 %	5 %	14 %	10 %

12 Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Risikoen oppstår hovedsakelig fra fastrenteutlån og finansiering med fastrente.

Banken har tatt i bruk nye verktøy for måling av renterisiko i løpet av 2024, tilpasset nye krav. Renterisiko måles derfor basert på seks forskjellig scenarier:

- Parallelforskyvning opp
- Parallelforskyvning ned
- Brattere (korte renter ned, lange renter opp)
- Flatere (korte renter opp, lange renter ned)
- Korte renter opp
- Korte renter ned

Risikoen måles som det scenariet som til enhver tid gir høyest tap. For å tilpasse til den nye metoden, og større portefølje som følge av fusjon har styret justert opp rammen for renterisiko fra 21 til 30 millioner kroner. Ved årsslutt var det korte renter opp som gav størst utslag med 23,6 millioner kroner.

I tillegg måles også effekten av parallellskift opp og ned i rente på rentenetto.

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

12 Renterisiko

Tidspunkt frem til avtalt endring av rentebetingelser

Konsern 2024	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	31.12.2024
Kontanter og fordringer på sentralbanker	482 445						482 445
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	107 803						107 803
Utlån til kunder	8 008	32 378 801	185 856	975 817	463 357		34 011 839
Sertifikater og obligasjoner	643 501	2 560 113	207 207	277 623			3 688 444
Finansielle derivater	489 950	1 181 360	-78 870	-1 118 083	-381 152		93 206
Øvrige eiendeler						1 318 464	1 318 464
Sum eiendeler	1 731 708	36 120 273	314 193	135 357	82 206	1 318 464	39 702 201
Gjeld til kredittinstitusjoner	90 695						90 695
Innskudd fra kunder	215 209	16 639 361	472 508	7 865			17 334 944
Verdipapirgjeld	6 085 675	7 917 790	399 081	2 386 372	300 000		17 088 918
Finansielle derivater	1 066 395	1 862 991	-348 848	-2 180 979	-271 052		128 507
Øvrig gjeld						307 827	307 827
Ansvarlig lån		472 909					472 909
Egenkapital		200 000				4 078 401	4 278 401
Sum gjeld og egenkapital	7 457 974	27 093 051	522 742	213 259	28 948	4 386 228	39 702 201
Netto likviditetseksponering balanseposter	-5 149 821	9 708 854	-478 526	-1 140 797	163 357	-3 067 764	35 302
Kontraktbeløp derivater	-576 445	-681 631	269 977	1 062 896	-110 099		-35 302
Netto sum alle poster	-5 726 266	9 027 223	-208 549	-77 901	53 258	-3 067 764	

Konsern 2023	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	31.12.2023
Kontanter og fordringer på sentralbanker	355 887						355 887
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	106 667						106 667
Utlån til kunder		28 033 508	147 025	610 160	600 149		29 390 842
Sertifikater og obligasjoner	566 028	2 447 909		467 420			3 481 357
Finansielle derivater	-529 846	1 320 608	-209 670	229 725	-713 382		97 434
Øvrige eiendeler						982 859	982 859
Sum eiendeler	498 736	31 802 025	-62 645	1 307 305	-113 233	982 859	34 415 046
Gjeld til kredittinstitusjoner	51 234						51 234
Innskudd fra kunder	45 807	14 047 522	460 089	8 964			14 562 382
Verdipapirgjeld	5 246 668	6 503 745	899 922	2 185 977	599 646		15 435 958
Finansielle derivater	-272 514	3 257 590	-1 274 358	-830 750	-762 437		117 530
Øvrig gjeld						301 132	301 132
Ansvarlig lån		322 007					322 007
Egenkapital		100 000				3 524 803	3 624 803
Sum gjeld og egenkapital	5 071 196	24 230 864	85 652	1 364 191	-162 791	3 825 935	34 415 046
Netto likviditetseksponering balanseposter	-4 315 127	9 508 142	-1 212 985	-1 117 361	503	-2 843 076	20 096
Kontraktbeløp derivater	-257 332	-1 936 982	1 064 688	1 060 475	49 055		-20 096
Netto sum alle poster	-4 572 459	7 571 160	-148 297	-56 886	49 558	-2 843 076	

12 Renterisiko

Morbank 2024

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	31.12.2024
Kontanter og fordringer på sentralbanker	482 445						482 445
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	106 828						106 828
Utlån til kunder	8 008	17 257 779	185 856	975 817	463 357		18 890 817
Sertifikater og obligasjoner	473 648	2 333 168	207 207	277 623			3 291 647
Finansielle derivater	900 665	1 489 295	-78 870	-1 521 835	-662 396		126 858
Øvrige eiendeler						3 028 089	3 028 089
Sum eiendeler	1 971 594	21 080 242	314 193	-268 394	-199 039	3 028 089	25 926 685
Gjeld til kredittinstitusjoner	90 695						90 695
Innskudd fra kunder	215 209	16 859 554	472 508	7 865			17 555 137
Verdipapirgjeld	836 415	1 335 533	399 081	960 501			3 531 529
Finansielle derivater	756 449	1 125 970	-348 848	-1 181 810	-271 052		80 709
Øvrig gjeld						266 695	266 695
Ansvarlig lån		472 909					472 909
Egenkapital		200 000				3 729 010	3 929 010
Sum gjeld og egenkapital	1 898 768	19 993 966	522 742	-213 444	-271 052	3 995 705	25 926 685
Netto likviditetseksponering balanseposter	-71 389	722 951	-478 526	285 074	463 357	-967 616	-46 149
Kontraktbeløp derivater	144 215	363 324	269 977	-340 024	-391 344		46 149
Netto sum alle poster	72 826	1 086 276	-208 549	-54 950	72 014	-967 616	

Morbank 2023

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	31.12.2023
Kontanter og fordringer på sentralbanker	355 887						355 887
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	106 113						106 113
Utlån til kunder		14 031 680	147 025	610 160	600 149		15 389 014
Sertifikater og obligasjoner	375 251	2 026 643		467 420			2 869 314
Finansielle derivater	-96 208	1 219 830	-109 074	-183 958	-713 382		117 208
Øvrige eiendeler						3 712 346	3 712 346
Sum eiendeler	741 043	17 278 153	37 951	893 622	-113 233	3 712 346	22 549 883
Gjeld til kredittinstitusjoner	51 234						51 234
Innskudd fra kunder	45 807	14 260 235	460 089	8 964			14 775 095
Verdipapirgjeld	993 413	1 329 450	399 965	1 058 702			3 781 530
Finansielle derivater	-563 244	1 600 610	-670 782	-110 596	-182 498		73 489
Øvrig gjeld						270 370	270 370
Ansvarlig lån		322 007					322 007
Egenkapital		100 000				3 176 157	3 276 157
Sum gjeld og egenkapital	527 210	17 612 301	189 272	957 070	-182 498	3 446 527	22 549 883
Netto likviditetseksponering balanseposter	-253 203	46 631	-713 028	9 914	600 149	265 819	-43 719
Kontraktbeløp derivater	467 036	-380 779	561 708	-73 361	-530 885		43 719
Netto sum alle poster	213 833	-334 148	-151 320	-63 448	69 264	265 819	

13 Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i valutakursene, og bankens nettoverdier målt i norske kroner synker som følge av endringene. Styret har fastsatt rammer som definerer risikotoleransen relatert til valutaeksponering. Maksimal tillatt valutaeksponering er 2 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 på grunn av bankens lave netto valutaeksponering.

For å sikre konsernets valuta utlån/innlån brukes valutaterminer og valutabytteavtaler. Siden det er en økt kredittisiko som følge av valutakurssvingninger for kunder med lån i utenlandsk valuta, brukes sperrede innskudd som ekstra sikkerhet. Og 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. Alternativt blir hele engasjementet konvertert til NOK når den avtalte grensen brytes.

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

Konsern / Morbank 31.12.2024

Valutaposisjoner	Utenlandsk valuta	USD	EUR	JPY	CHF	GBP	SEK	DKK	CAD	Annen
Kontanter og fordringer på sentralbanker										
Utlån til kredittinstitusjoner	48 948	18 421	20 368	29	423	7 887	334	152	134	1 200
Utlån til kunder	110 063		2 960	6 339	100 763					
Sertifikater, obligasjoner	354 383		152 145				68 504	133 733		
Øvrige eiendeler	1	1								
Sum eiendeler	513 394	18 422	175 473	6 369	101 186	7 887	68 838	133 885	134	1 200
Gjeld til kredittinstitusjoner										
Innskudd fra kunder	48 806	18 562	21 950		9	8 214	6	15	47	2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer										
Øvrig gjeld										
Ansvarlig lån										
Egenkapital										
Sum gjeld og egenkapital	49 311	18 562	21 950		9	8 214	6	520	47	2
Netto valutaeksponering på balanseposter	464 083	-140	153 523	6 369	101 178	-327	68 832	133 365	87	1 198
Valutasikring	-457 956		-150 272	-6 343	-100 613		-67 005	-133 751		29
Netto valutaeksponering	6 128	-140	3 250	26	564	-327	1 827	-386	87	1 227

13 Valutarisiko

Konsern / Morbank 31.12.2023

Valutaposisjoner	Utenlandsk valuta	USD	EUR	JPY	CHF	GBP	SEK	DKK	CAD	Annen
Kontanter og fordringer på sentralbanker										
Utlån til kredittinstitusjoner	55 319	27 728	16 531	44	339	8 702	259	62	309	1 346
Utlån til kunder	119 211		4 226	6 922	108 063					
Sertifikater, obligasjoner	370 776		179 812				66 511	124 454		
Øvrige eiendeler	1	1								
Sum eiendeler	545 307	27 729	200 569	6 966	108 402	8 702	66 770	124 516	309	1 346
Gjeld til kredittinstitusjoner	349	1	10				328			10
Innskudd fra kunder	50 916	23 054	19 160		9	8 659	3	29		2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer										
Øvrig gjeld										
Ansvarlig lån										
Egenkapital										
Sum gjeld og egenkapital	51 265	23 055	19 170		9	8 659	331	29		12
Netto valutaeksponering på balanseposter	494 042	4 674	181 399	6 966	108 393	43	66 439	124 487	309	1 334
Valutasikring	-494 643		-186 843	-6 275	-108 157		-65 601	-127 677		-90
Netto valutaeksponering	-601	4 674	-5 444	691	236	43	838	-3 190	309	1 244

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 begrenset til maksimalt 250 millioner kroner.

Total eksponering per utsteder beregnes ut fra Finanstilsynets modell for markedsrisiko og består av spreadendring per risikoklasse multiplisert med løpetid.

Rammene for investeringer settes i konsernets finansstrategi, som er gjenstand for årlig gjennomgang og godkjenning i bankens styre.

15 Finansielle derivater og sikringsbokføring

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 og obligasjonslån). 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. Sikrings-effektiviteten 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 regnskapspresentasjonen 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 oppgjørsvikoen 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.

Rogaland Sparebank 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	31.12.2024	Virkelig verdi per 31.12.2024		31.12.2023	Virkelig verdi per 31.12.2023	
	Kontraks- beløp	Positiv markedsverdi ¹	Negativ markedsverdi ¹	Kontraks- beløp	Positiv markedsverdi ¹	Negativ markedsverdi ¹
Renteavtaler ²	5 245 098	91 381	127 914	5 932 529	95 829	117 057
Valutaavtaler	197 502	1 825	593	206 695	1 606	474
Egenkapitalrelaterte instrumenter						
Andre varerelaterte instrumenter						
Sum finansielle derivater	5 442 600	93 206	128 507	6 139 224	97 434	117 530
² Herav anvendt som sikringsformål	3 085 000		107 361	4 085 000	3 378	95 613

Morbank	31.12.2024	Virkelig verdi per 31.12.2024		31.12.2023	Virkelig verdi per 31.12.2023	
	Kontraks- beløp	Positiv markedsverdi ¹	Negativ markedsverdi ¹	Kontraks- beløp	Positiv markedsverdi ¹	Negativ markedsverdi ¹
Renteavtaler ²	4 220 098	125 034	80 116	4 307 529	115 602	73 015
Valutaavtaler	197 502	1 825	593	206 695	1 606	474
Egenkapitalrelaterte instrumenter						
Andre varerelaterte instrumenter						
Sum finansielle derivater	4 417 600	126 858	80 709	4 514 224	117 208	73 489
² Herav anvendt som sikringsformål	1 360 000	33 653	59 563	1 660 000	23 151	51 572

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

15 Finansielle derivater og sikringsbokføring

Nærmere om bankens sikringsbokføring

Banken benytter virkelig verdisikring, hvor verdipapirutstedelsene inngår i et sikringsforhold med individuelt tilpassede sikringsderivater. I alle bankens sikringsforhold per 31.12.2024 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 31.12.2024

Opplysninger om sikringsinstrumenter

Type sikrings-instrument	Nominelt beløp på sikrings-instrument	Balansført beløp på sikringsinstrumentet		Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
		Eiendeler	Gjeld		
Renteavtaler	3 085 000		107 361	Finansielle derivater	(2 615)
Sum	3 085 000		107 361		(2 615)

Opplysninger om sikringsobjekter

Type sikringsobjekt	Nominelt beløp på sikringsobjekt	Balansført 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
Virkelig verdi sikring (renterisiko)					
Verdipapirgjeld i NOK	3 085 000	3 060 702	(123 492)	Verdipapirgjeld	2 316
Sum	3 085 000	3 060 702	(123 492)		2 316

Opplysninger om ineffektivitet ved sikring

Ineffektivitet ført over ordinært resultat (gevinst/tap på finansielle instrumenter) **(299)**

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

Morbank 31.12.2024

Opplysninger om sikringsinstrumenter

Type sikrings-instrument	Nominelt beløp på sikrings-instrument	Balansført beløp på sikringsinstrumentet		Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
		Eiendeler	Gjeld		
Renteavtaler	1 360 000	33 653	59 563	Finansielle derivater	11 415
Sum	1 360 000	33 653	59 563		11 415

Opplysninger om sikringsobjekter

Type sikringsobjekt	Nominelt beløp på sikringsobjekt	Balansført 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
Virkelig verdi sikring (renterisiko)					
Verdipapirgjeld i NOK	1 360 000	1 345 586	(30 745)	Verdipapirgjeld	(10 994)
Sum	1 360 000	1 345 586	(30 745)		(10 994)

Opplysninger om ineffektivitet ved sikring

Ineffektivitet ført over ordinært resultat (gevinst/tap på finansielle instrumenter) **421**

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



15 Finansielle derivater og sikringsbokføring

Konsern 31.12.2023

Opplysninger om sikringsinstrumenter

Type sikringsinstrument	Nominelt beløp på sikringsinstrument	Balanseført beløp på sikringsinstrumentet		Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
		Eiendeler	Gjeld		
Renteavtaler	4 085 000	3 378	95 613	Finansielle derivater	22 168
Sum	4 085 000	3 378	95 613		22 168

Opplysninger om sikringsobjekter

Type sikringsobjekt	Nominelt beløp på sikringsobjekt	Balanseført beløp på sikringsobjektet ¹	Akkumulert verdiendring på sikringsobjektet som følge av virkelig verdi sikring	Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
Virkelig verdi sikring (renterisiko)					
Verdipapirgjeld i NOK	3 705 000	3 662 208	(121 176)	Verdipapirgjeld	(23 217)
Sum	3 705 000	3 662 208	(121 176)		(23 217)

Opplysninger om ineffektivitet ved sikring

Ineffektivitet ført over ordinært resultat (gevinst/tap på finansielle instrumenter) (1 049)

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

Morbank 31.12.2023

Opplysninger om sikringsinstrumenter

Type sikringsinstrument	Nominelt beløp på sikringsinstrument	Balanseført beløp på sikringsinstrumentet		Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
		Eiendeler	Gjeld		
Renteavtaler	1 660 000	23 151	51 572	Finansielle derivater	15 290
Sum	1 660 000	23 151	51 572		15 290

Opplysninger om sikringsobjekter

Type sikringsobjekt	Nominelt beløp på sikringsobjekt	Balanseført beløp på sikringsobjektet ¹	Akkumulert verdiendring på sikringsobjektet som følge av virkelig verdi sikring	Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
Virkelig verdi sikring (renterisiko)					
Verdipapirgjeld i NOK	1 480 000	1 457 092	(41 739)	Verdipapirgjeld	(16 444)
Sum	1 480 000	1 457 092	(41 739)		(16 444)

Opplysninger om ineffektivitet ved sikring

Ineffektivitet ført over ordinært resultat (gevinst/tap på finansielle instrumenter) (1 154)

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



16 Likviditetsrisiko

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

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. Konsernets målsetning til LCR er satt til minimum 110 % for alle valutaer samlet. Det vil si at banken skal ha umiddelbart likvide midler som møter og overgår den nevnte stressete likviditetsutgangen.

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

NSFR tar for seg viktigheten av å ha stabile langsiktige fundingkilder over ett år. Konsernet har en målsetning om å til enhver tid ha en NSFR på over 105 %.

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 3 måneder. Strategisk likviditet skal minimum utgjøre forfall av fremmedfinansiering samt kjente inn- og utbetalinger innenfor 6 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 konsernet skal kunne driftes uten tilførsel av kapital gitt definerte stresssituasjoner, 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 Rogaland Sparebank konsernet på 50 %. Samtidig er det fastsatt rammer for omfang av store innskudd, for dette formål definert som 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. Rogaland 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 som skal sikre konkret handling i eventuelle likviditetskriser. Beredskapsplanen er godkjent av bankens styre. 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 i treasuryavdelingen. 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 treasuryavdelingen bankens portefølje av strategisk likviditet. Inkludert i denne porteføljen er likvide verdipapirer som raskt kan tas i bruk som likviditet ved eventuelle uventede negative hendelser som påvirker bankens kontantstrøm.

16 Likviditetsrisiko

Restløpetid på hovedposter¹

Konsern 31.12.2024	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest-løpetid	2024
Gjeld til kredittinstitusjoner	90 695						90 695
Innskudd fra kunder	12 604 027	4 270 036	453 016	7 865			17 334 944
Verdipapirgjeld		57 462	1 986 017	13 945 287	1 100 152		17 088 918
Øvrig gjeld						307 827	307 827
Ansvarlig lån				472 909			472 909
Finansielle derivater brutto oppgjør	28 278	47 007	79 784	181 069	26 213		362 350
Kontraktsfestede renteutbetalinger	66 147	101 491	138 083	198 647	7 140		511 507
Sum utbetalinger	12 789 146	4 475 995	2 656 900	14 805 777	1 133 505	307 827	36 169 150

Konsern 31.12.2023	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest-løpetid	2023
Gjeld til kredittinstitusjoner	51 234						51 234
Innskudd fra kunder	10 722 029	3 449 645	380 469	10 240			14 562 382
Verdipapirgjeld		186 105	3 301 657	11 348 550	599 646		15 435 958
Øvrig gjeld						301 132	301 132
Ansvarlig lån				322 007			322 007
Finansielle derivater brutto oppgjør	22 283	57 622	76 707	178 510	42 413		377 535
Kontraktsfestede renteutbetalinger	69 134	99 414	140 512	225 186	21 480		555 726
Sum utbetalinger	10 864 680	3 792 785	3 899 346	12 084 493	663 539	301 132	31 605 975

Morbank 31.12.2024	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest-løpetid	2024
Gjeld til kredittinstitusjoner	90 695						90 695
Innskudd fra kunder	12 824 220	4 270 036	453 016	7 865			17 555 137
Verdipapirgjeld		35 413	1 236 083	2 260 034			3 531 529
Øvrig gjeld						266 695	266 695
Ansvarlig lån				472 909			472 909
Finansielle derivater brutto oppgjør	18 803	33 264	70 570	181 069	26 213		329 918
Kontraktsfestede renteutbetalinger	100	9 807	22 470	70 862			103 238
Sum utbetalinger	12 933 817	4 348 519	1 782 139	2 992 738	26 213	266 695	22 350 122

Morbank 31.12.2023	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest-løpetid	2023
Gjeld til kredittinstitusjoner	51 234						51 234
Innskudd fra kunder	10 934 741	3 449 645	380 469	10 240			14 775 095
Verdipapirgjeld		173 402	399 965	3 208 163			3 781 530
Øvrig gjeld						270 370	270 370
Ansvarlig lån				322 007			322 007
Finansielle derivater brutto oppgjør	12 826	35 614	65 016	178 510	42 413		334 380
Kontraktsfestede renteutbetalinger	13 672	35 996	40 565	60 336			150 569
Sum utbetalinger	11 012 474	3 694 657	886 015	3 779 256	42 413	270 370	19 685 185

¹ Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser med avtalt løpetid er basert på nominelle kontraktsstørrelser inklusiv estimerte rentebetalinger frem til forfall. Utbetalinger inkluderer ikke ubenyttede trekkrettigheter og lånetilsagn.

17 Netto renteinntekter

REGNSKAPSPRINSIPPER

Renteinntekter og -kostnader bokføres i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rentes metode. 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. For rentebærende instrumenter til amortisert kost som ikke inngår i sikringsrelasjoner, amortiseres over-/underkurs som renteinntekt over løpetiden på kontrakten.

Konsern		Netto renteinntekter	Morbank	
2024	2023		2024	2023
RENTEINNTEKTER MÅLT TIL EFFEKTIV RENTES METODE				
27 785	25 353	Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner	65 379	91 332
1 865 779	1 467 079	Renteinntekter av utlån til kunder	1 048 677	853 337
26 133	21 768	Renteinntekter av verdipapirer	26 133	21 768
(41)	(45)	Andre renteinntekter	(41)	(448)
1 919 656	1 514 154	Sum renteinntekter målt til effektiv rentes metode	1 140 149	965 988
RENTEINNTEKTER MÅLT TIL VIRKELIG VERDI				
54 466	35 876	Renteinntekter av utlån til kunder	54 466	35 876
162 442	123 733	Renteinntekter av verdipapirer	133 293	90 763
58 569	50 523	Renteinntekter av finansielle derivater (ekskl. sikringsinstrumenter)	58 569	50 523
296	5 442	Andre renteinntekter	296	5 442
275 773	215 573	Sum renteinntekter målt til virkelig verdi	246 624	182 603
2 195 428	1 729 727	Sum renteinntekter	1 386 772	1 148 591
RENTEKOSTNADER				
12 722	6 576	Rentekostnader av innskudd fra kredittinstitusjoner, målt til effektiv rentes metode	12 654	6 573
484 902	355 997	Rentekostnader av innskudd fra kunder, målt til effektiv rentes metode	500 444	367 301
44 170	30 652	Rentekostnader av innskudd fra kunder, målt til virkelig verdi	44 170	30 652
32 060	20 241	Rentekostnader av ansvarlig lånekapital, målt til effektiv rentes metode	32 060	20 241
803 639	599 518	Rentekostnader av verdipapirer, målt til effektiv rentes metode	158 254	138 014
86 565	87 803	Renter finansielle derivater som sikringsinstrumenter ¹	38 695	44 639
3 054	3 725	Rentekostnader leieforpliktelser (IFRS 16)	3 054	3 725
9 483	9 647	Andre rentekostnader	7 786	7 796
1 476 595	1 114 159	Sum rentekostnader	797 118	618 941
718 833	615 567	Netto renteinntekter	589 654	529 650

¹ Gjelder renter på derivater som inngår i sikringsbokføring.

18 Netto provisjonsinntekter

REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Honorarer og gebyrer ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i bankens eller konsernets regnskap, resultatføres når transaksjonen slutføres. Inntekter fra kunde-kontrakter behandles i samsvar med IFRS 15. Inntektene innregnes til det beløp som reflekterer vederlaget som virksomheten forventer i bytte mot å overføre en vare eller en tjeneste til en kunde. Tidspunkt for inntektsføring skjer når en kunde oppnår kontroll over en vare eller tjeneste, og videre har anledning til direkte å nyttiggjøre seg

av denne. Konsernet har følgende inntektsstrømmer som behandles etter dette prinsippet:

- Transaksjonsgebyrer
- Produktgebyrer
- Årsgebyrer
- Provisjon salg av forsikring, sparing, fond og kredittkort.
- Meglerprovisjon
- Gebyrer opptjent via tredjepart (interbank, VISA).
- Andre gebyrer i henhold til prislister.

Banken har i svært liten grad inntekter som inneholder vesentlige elementer av separate leveringsforpliktelser.

Konsern		Netto provisjonsinntekter	Morbank	
2024	2023		2024	2023
5 082	4 826	Garantiprovisjon	5 082	4 826
9 393	6 840	Verdipapirformidling og forvaltning	9 393	6 840
40 856	34 470	Betalingsformidling	40 826	34 440
20 278	16 594	Forsikring	20 278	16 594
4 489	1 947	Andre gebyrer	16 863	14 094
80 099	64 677	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	92 443	76 793
-11 338	-11 619	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	-11 338	-11 619
68 760	53 057	Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	81 105	65 174
34 179	27 844	Meglerhonorarer		
16 976	14 689	Andre provisjonsinntekter eiendomsmegling		
51 155	42 533	Netto provisjonsinntekter fra eiendomsmegling		
119 915	95 590	Totale netto provisjonsinntekter	81 105	65 174

19 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter og utbytte/inntekt av eierinteresser

Konsern		Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	Morbank	
2024	2023		2024	2023
		Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi		
17 667	-16 474	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	17 667	-16 474
-14 115	11 261	Netto verdiendring på utlån	-14 115	11 261
-1 415	3 497	Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	-242	5 327
16 421	10 403	Netto gevinst/tap på aksjer	16 421	10 403
983	-1 486	Netto verdiendring på finansiell gjeld	983	-1 485
19 540	7 201	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	20 713	9 033
		Netto verdiendring sikrede poster		
-2 615	22 168	Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	11 415	15 290
2 316	-23 217	Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	-10 994	-16 444
-299	-1 049	Netto verdiendring sikrede poster ¹	421	-1 154
		Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost		
-3 623		Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost ²	353	
-3 623		Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost	353	
15 618	6 152	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	21 487	7 879

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 før endelig forfall.

19 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter og utbytte/inntekt av eierinteresser

Konsern		Utbytte og inntekter av eierinteresser	Morbank	
2024	2023		2024	2023
		Utbytte		
		Inntektsført utbytte fra konsernselskaper	85 000	50 600
37 240	48 323	Inntektsført utbytte fra øvrige investeringer	37 240	48 323
37 240	48 323	Inntektsført utbytte	122 240	98 923
		Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		
5 419	5 446	Innregnet resultatandel fra tilknyttede selskaper	5 419	5 446
		Øvrige inntekter fra tilknyttede selskaper		
5 419	5 446	Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	5 419	5 446
42 659	53 769	Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	127 659	104 369

20 Andre driftsinntekter

Konsern		Andre driftsinntekter	Morbank	
2024	2023		2024	2023
1 928	1 895	Utleie fast eiendom	2 501	2 426
1 335	2 156	Andre inntekter	1 335	2 156
73 784		Inntektsført badwill fusjon Hjelmeland Sparebank ¹	73 784	
77 047	4 051	Andre driftsinntekter	77 621	4 583

¹ I forbindelse med fusjonen med Hjelmeland Sparebank i august 2024 utgjorde differansen mellom virkelig verdi av vederlaget til egenkapitalbevisene i Hjelmeland Sparebank før sammenslåingen og deres andel av netto egenkapital i henhold til oppkjøpsanalysen, en negativ goodwill (badwill). Badwill oppstod som følge av at netto verdi av de identifiserte eiendelene og forpliktelsene oversteg verdien av fusjonsvederlaget i transaksjonen. Badwill er inntektsført over ordinært resultat etter reglene i IFRS 3. For mer info se [note 47](#).

21 Andre driftskostnader

Konsern		Driftskostnader	Morbank	
2024	2023		2024	2023
169 753	154 915	Lønn	134 717	123 793
15 859	14 021	Pensjoner ¹	13 903	12 576
38 891	35 328	Sosiale kostnader	37 415	34 566
224 503	204 264	Personalkostnader	186 035	170 936
5 391	5 080	Driftskostnader eiendommer og lokaler	5 391	5 080
1 916	1 989	Husleie ²	139	351
1 676	479	Øvrige operasjonelle leieavtaler ²	514	417
67 892	84 834	IT-kostnader ³	65 853	83 996
17 424	14 304	Markedsføring og informasjon	16 734	12 880
8 922	7 220	Øvrige administrasjonskostnader	8 320	6 611
941	194	Konsulentonorar	814	53
33 990		Fusjonskostnader (IT konvertering) ⁴	33 990	
4 450	3 825	Formuesskatt	4 450	3 825
30 370	28 326	Øvrige driftskostnader	25 097	20 787
172 971	146 251	Sum andre driftskostnader	161 300	134 000
17 503	18 192	Avskrivninger	16 426	17 011
17 503	18 192	Av- og nedskrivninger totalt	16 426	17 011
414 977	368 707	Sum driftskostnader	363 761	321 947

¹ Se spesifisering av pensjonskostnad nedenfor

² I henhold til IFRS 16 presenteres bankens leiekostnader (husleie/andre leieavtaler) 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.

³ IT kostnader for 2023 inkluderer ekstraordinære kostnadsbelastninger på 25,8 millioner kroner knyttet til bytte av nytt kjernebanksystem ("konverteringskostnader"). Prosjektet ble avsluttet i 2023.

⁴ Fusjonskostnader inkluderer kostnader til teknisk IT konvertering, herunder integrasjonskostnader IT systemer, alliansebestand og rådgivning knyttet til fusjonen med Hjelmland Sparebank. Utover direkte fusjonskostnader på 34,0 millioner kroner er det også påløpt ca 10,6 millioner kroner i ikke-gjentakende kostnader forbundet med fusjonen, herunder juridiske kostnader, rebranding/markedsføringskostnader samt øvrige integrasjonskostnader. Av totale fusjonsrelaterte kostnader på 44,6 millioner kroner utgjør fakturerte kostnader 19,9 millioner kroner mens 24,7 millioner kroner er ført som kostnadsavsetning knyttet til teknisk integrasjonskostnad mot systemleverandør i henhold til reglene om tapsbringende kontrakter i IAS 37. Gjeldsforpliktelsen er regnskapsført under regnskapslinjen "Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter".

21 Andre driftskostnader

Honorar til ekstern revisor

For konsernet utgjør honorar for lovpålagt revisjon 2.076.460 kroner (1.552.202 kroner), mens honorar for skatterådgivning, attestasjons-tjenester og annen bistand utgjør 298.840 kroner (314.421 kroner) i 2024. I tillegg er det påløpt honorar knyttet til arbeid med fusjon på 494.568 kroner i 2024.

For morbank utgjør honorar for lovpålagt revisjon 1.689.259 kroner (1.153.594 kroner), mens honorar for skatterådgivning, attestasjons-tjenester og annen bistand utgjør 268.724 kroner (217.645 kroner) i 2024. I tillegg er det påløpt honorar knyttet til arbeid med fusjon på 494.568 kroner i 2024.

Alle beløp er inklusiv mva.

Konsern		Spesifisering av pensjonskostnad ¹	Morbank	
2024	2023		2024	2023
13 276	11 735	Kostnader innskuddspensjon	11 319	10 291
556	222	Kostnader ytelsespensjon iht. note 23	556	222
2 027	2 064	Kostnader avtalefestet pensjon (AFP)	2 028	2 064
15 859	14 021	Sum pensjonskostnad	13 903	12 576

Konsern		Antall ansatte / årsverk	Morbank	
2024	2023		2024	2023
191	158	Antall ansatte per 31.12	159	130
181	154	Antall årsverk per 31.12	149	127
173	160	Gjennomsnittlig antall ansatte	145	132
166	155	Gjennomsnittlig antall årsverk	139	128

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 egen-kapitalbevis 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 2024 er det ikke foretatt vesentlige endringer i bankens kompensasjonspolicy.

Formålet med Rogaland 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 bankens 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.
- **Naturalytelser** 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 og kundetilfredshet. Modellen gav en utbetaling på 7,5 % av grunnlønn for alle ansatte for opptjeningsåret 2023 med utbetaling i 2024. Styret har anledning til å avkorte bonusen dersom spesielle hensyn tilsier dette. Utover dette har også rådgivere med direkte salgsansvar mulighet for bonus basert på egne KPI-er, med et tak på NOK 55 000 per ansatt per år.
- 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 opptjeningsstid 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.:

22 Godtgjørelser

Samlede utgifter til lønn, pensjon og annen godtgjørelse

Konsernledelsen 2024

		Lønn	Herav lønns-komp. ³	Herav utbetalt bonus	Herav andre ytelser	Utlån per 31.12 ⁴	Eier antall egenkapi-talbevis per 31.12
Administrerende direktør	Trine Karin Stangeland	3 694		227	183	9 184	33 628
Finansdirektør (CFO)/ Adm.direktør konstituert	Tomas Nordbø	2 848		158	129	10 921	34 976
Direktør personmarked	Erik Kvia Hansen	1 988		123	78	6 555	5 411
Kommunikasjonsdirektør	Ingrid O. Fure Schøpp ³ t.o.m. 29.02.	801	27		32		
Direktør næringsliv	Lars Kristiansen	2 444		151	95	5 519	5 430
Direktør kunde og marked	Lene Nordahl	1 780		102	74	4 414	6 383
HR-direktør	Stein Haga ³ t.o.m. 31.07.	1 434	75	84	69	2 571	14 013
Direktør strategi	Bjørn Tjensvold f.o.m. 01.08.	753		25	20		1 050

Konsernledelsen 2023

		Lønn	Herav lønns-komp. ³	Herav utbetalt bonus	Herav andre ytelser	Utlån per 31.12 ⁴	Eier antall egenkapi-talbevis per 31.12
Administrerende direktør	Trine Karin Stangeland	3 401		68	165	10 423	30 209
Finansdirektør (CFO)	Tomas Nordbø	2 373		48	108	7 535	32 579
Direktør personmarked	Erik Kvia Hansen	1 807		37	61	6 111	4 741
Kommunikasjonsdirektør	Ingrid O. Fure Schøpp ³	1 761	159	33	49	1 292	11 747
Direktør næringsliv	Lars Kristiansen	2 204		45	56	5 818	3 970
Direktør kundeopplevelser	Lene Nordahl	1 516		30	76	4 773	5 484
HR-direktør	Stein Haga	1 334	75	25	66	1 959	12 871

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

22 Godtgjørelser

Styret		Honorarer		Utlån per 31.12		Eier antall egenkapitalbevis 31.12	
		2024	2023	2024	2023	2024	2023
Styreleder	Harald Espedal	356	329			886 861	886 861
Nestleder	Frode Svaboe ²	279	276			10 200	10 200
Styremedlem	Sven Christian Ulvatne ² t.o.m. 31.07.	112	183				9 300
Styremedlem	Björg Tomlin	178	164				
Styremedlem	Astrid Rebekka Norheim	178	164			6 827	6 827
Styremedlem	Wenche Drønen Christensen ²	188	186			2 240	2 240
Styremedlem	Øyvind Lundbakk f.o.m. 01.08.	76					
Styremedlem	Ingunn Ruud ^{1/2}	188	186	5 657	6 054	1 756	1 215
Styremedlem	Joakim De Haas ¹ t.o.m. 30.04.	56	164		3 919	2 781	2 464
Styremedlem	Tom Risa ¹ 01.05 - 31.07.	46		3 304		1 190	
Styremedlem	Øystein Bergøy Tungland ¹ f.o.m. 01.08.	76		2 970		419	

Forstanderskapet

		2024	2023			2024	2023
Leder	Ørjan Gjerde	100	95	Medlem	Hanne Brit Nordbø	3	
Medlem	Jan Erik Anfinsen	6	3	Medlem	Lisbeth Lindsay Nordhagen ¹	3	3
Medlem	Svein Anfinsen	6	3	Medlem	Eli Halvorsen Norheim	6	
Medlem	Jo Michael Asbjørnsen	3	3	Medlem	Magnar Oanes	5	
Medlem	Garmann Auklend	3	3	Medlem	Arne Oftedal		3
Medlem	Per Øyvind Berge	3		Medlem	Elisabeth Rosbach ¹	6	3
Medlem	Anders Bjørndal ¹	6	3	Medlem	Tom Risa	3	
Medlem	Solveig Borgersen	3		Medlem	Mona Aadnøy Riska ¹	6	3
Medlem	Pål Morten Borgli	6	3	Medlem	Sveinung Skjørestad		2
Medlem	Bjørn Bærheim	2		Medlem	Inger-Lise Slagstad ¹	6	3
Medlem	Oddvar Dalane	3		Medlem	Guttorm Stangeland	6	
Medlem	Anne Lise Elle ¹	6	3	Medlem	Elisabeth Stene	3	
Medlem	Inger-Lise Erga		3	Medlem	Bodil Sunde	6	
Medlem	Olav Kristian Falnes	6	3	Medlem	Martin Sunde	6	3
Medlem	Thor Erik Gilje ¹		3	Medlem	Tine Svanes	3	3
Medlem	Dag Halvorsen	6	3	Medlem	Reidar Søndervik	5	3
Medlem	Kristine Nebdal Haver ¹	6	3	Medlem	Siv Merethe Tuftedal		3
Medlem	Terese Albuquerque Helleland ¹	6	3	Medlem	Olav Tørressen	6	
Medlem	Pål Hetland	6	3	Medlem	Åsta Vaaland Veen	6	
Medlem	Ragnhild Hildonen	6		Medlem	Kenneth Våge ¹	2	
Medlem	Njål Kollbotn ¹	3	3	Medlem	Johan Wigerstrand	6	3
Medlem	Gunn Jane Håland	3		Medlem	Trond Wikstøl	6	3
Medlem	Cecilia Lindbåge Karlsen	3		Medlem	Inger Lomeland Wold	6	3
Medlem	Bente Løyning	6	3	Medlem	Tove Wold	3	3
Medlem	Geir Mikalsen	2	3	Medlem	Jan Inge Aarreberg ¹	2	

1 Ansattrepresentant

2 Inkludert årlig honorar på NOK 15 000, NOK 10 000, NOK 10 000 og NOK 10 000 for revisjon - og risikoutvalg.

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 2024.

4 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

REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Innskuddsbasert ordning

Banken 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.

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 lønnskostnader når de forfaller.

Avtalefestet førtidspensjon

Den gamle AFP-ordningen ble vedtatt avviklet 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 premiebetalinger 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. For 2024 er satsen 2,7%.

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 parameterne. 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.

Morbanken har to driftspensjoner for to tidligere administrerende direktører, med utbetalingsstart ved fylte 67 år. Beregningen av pensjonsforpliktelsen utføres av eksternt aktuar. Følgende økonomiske og aktuarmessige forutsetninger er lagt til grunn:

Forutsetninger

	2024	2023
Diskonteringsrente	3,90 %	3,10 %
Årlig forventet lønnsvekst	4,00 %	3,50 %
G-regulering	3,75 %	3,25 %
Regulering av løpende pensjon	3,00 %	2,50 %
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE
AFP-uttak	0,00 %	0,00 %
Forventet frivillig avgang før pensjonsalder	0,00 %	0,00 %
Uførhetstabell	KU	KU



23 Pensjoner

Konsern		Netto pensjonskostnader ytelsesplaner	Morbank	
2024	2023		2024	2023
324		Nåverdi av årets pensjonsopptjening	324	
231	222	Rentekostnad av påløpt pensjonsforpliktelser	231	222
556	222	Netto pensjonskostnader	556	222
		Arbeidsgiveravgift		
556	222	Totale pensjonskostnader	556	222

Kostnader knyttet til innskuddsordninger utgjør henholdsvis 13,3 millioner kroner for konsern og 11,3 millioner kroner for morbank for 2024. Tilsvarende for 2023 var 11,7 millioner kroner for konsern og 10,3 millioner kroner for morbank.

Kostnader til den nye AFP-ordningen, som er behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning, utgjør 2,3 millioner kroner for konsern og morbank for 2024 og 2,1 millioner kroner for 2023.

Netto pensjonsforpliktelse

Konsern	31.12.2024			31.12.2023		
	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Opptjente pensjonsrettigheter		8 927	8 927		7 233	7 233
Pensjonsmidler						
Beregnet pensjonsforpliktelse		8 927	8 927		7 233	7 233
Arbeidsgiveravgift av netto forpliktelse						
Netto pensjonsforpliktelse		8 927	8 927		7 233	7 233
Morbank						
Opptjente pensjonsrettigheter		8 927	8 927		7 233	7 233
Pensjonsmidler						
Beregnet pensjonsforpliktelse		8 927	8 927		7 233	7 233
Arbeidsgiveravgift av netto forpliktelse						
Netto pensjonsforpliktelse		8 927	8 927		7 233	7 233

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 2024 en total inntektsføring

over andre inntekter og kostnader (OCI) på 0,0 millioner kroner etter skatt for konsern og morbank. Tilsvarende tall for 2023 var en inntektsføring på 0,1 millioner kroner etter skatt for konsern og morbank.



23 Pensjoner

Konsern		Avstemming brutto pensjonsforpliktelser	Morbank	
31.12.2024	31.12.2023		31.12.2024	31.12.2023
7 234	7 634	Inngående balanse	7 234	7 634
324		Årets opptjening	324	
231	222	Årets rentekostnad	231	222
-490	-473	Utbetaling til pensjonister	-490	-473
1 648		Pensjonsforpliktelse tilført ved fusjon	1 648	
-20	-148	Estimatavvik ført over andre inntekter og kostnader	-20	-148
8 927	7 234	Utgående balanse	8 927	7 234

Historisk utvikling (Konsern/Morbank)

Konsern	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Brutto pensjonsforpliktelser	8 927	7 233	7 634	8 025	8 005
Brutto pensjonsmidler					
Arbeidsgiveravgift av netto forpliktelse					
Netto balanseførte pensjonsforpliktelser	8 927	7 233	7 634	8 025	8 005

Gjenværende netto pensjonsforpliktelse per 31.12.2024 er relatert til driftspensjon for to tidligere administrerende direktører.

24 Skatt

REGNSKAPSPRINSIPPER

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 skatte-regler som gjelder på balansedagen eller som med overveiende sannsynlighet blir vedtatt.

Skattesats for alminnelig inntekt i Norge er per 31.12.24 på 22 %, skattesatsen er uendret siste år. 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 skattekonskvensene av utdelingen som skattekostnad i resultatregnskapet når utdelingen blir besluttet. Dette gjelder blant annet for utbetalinger av kundeutbytte og utbetalinger av rente på fondsobligasjoner.

Konsern			Morbank		
2024	2023		2024	2023	
SKATTEKOSTNAD ORDINÆRT RESULTAT					
Betalbar skatt					
83 469	59 209	Årets skattekostnad	59 221	43 358	
(30)	(5)	Korrigerings av tidligere års skattekost	(30)	(5)	
Utsatt skatt					
(1 061)	6 695	Endring i midlertidige forskjeller	(866)	6 980	
(4 504)		Skatteeffekt av endring i MF ført rett mot EK	(4 504)		
77 874	65 899	Sum skatt på ordinært resultat	53 821	50 333	
AVSTEMMING AV SKATTEKOSTNAD MOT RESULTAT FØR SKATT					
535 359	395 789	Resultat før skattekostnad (ekskl. inntektsført badwill)	436 523	377 809	
133 352	109 540	25/22 % av resultat før skatt ¹	109 131	94 452	
(55 270)	(44 125)	Permanente forskjeller	(55 280)	(44 115)	
(180)	489	Endring i ikke balanseført utsatt skattefordel			
(30)	(5)	Korrigerings av skatt tidligere år	(30)	(5)	
77 874	65 899	Sum skatt på ordinært resultat	53 821	50 333	
15 %	17 %	Effektiv skattesats	12 %	13 %	
AVSTEMMING AV UTSATT SKATTEFORDEL / UTSATT SKATT					
31.12.2024	31.12.2023		31.12.2024	31.12.2023	
(9 370)	(16 089)	Utsatt skattefordel/utsatt skatt per 1. januar	(8 198)	(15 215)	
(1 061)	6 695	Endring ført mot resultatet	(866)	6 980	
5	37	Skatt av andre inntekter og kostnader	5	37	
(1 616)		Innfusjonert utsatt skattefordel i inntektsåret	(1 616)		
48	(13)	Andre poster			
(5)		Før lite avsatt tidligere år	(5)	(5)	
(12 000)	(9 370)	Sum utsatt skattefordel (-) / utsatt skatt (+)	(10 680)	(8 198)	

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



24 Skatt

Utsatt skattefordel og utsatt skatt i balansen splittet på midlertidige forskjeller

Konsern			Morbank	
31.12.2024	31.12.2023	UTSATT SKATTEFORDEL	31.12.2024	31.12.2023
(3 997)	736	Anlegg og driftsmidler	(4 047)	679
(12 458)	(14 841)	Bruksrettigheter leieavtaler	(11 953)	(14 575)
16 234	19 469	Leieforpliktelser	15 724	19 174
(234)	(283)	Gevinst og tapskonto	(234)	(277)
268		Fordringer	268	
2 232	1 808	Pensjon	2 232	1 808
6 887		Regnskapsmessig avsetning	6 887	
1 802	1 389	Finansielle instrumenter	1 802	1 389
1 452	1 253	Omløpsmidler		
12 186	9 532	Sum utsatt skattefordel	10 680	8 198

31.12.2024	31.12.2023	UTSATT SKATT	31.12.2024	31.12.2023
186	162	Finansielle instrumenter		
186	162	Sum utsatt skatt		

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er nettoført på selskapsnivå.

Ikke balanseført utsatt skattefordel omfatter fremførbart underskudd i datterselskapene Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS og Ryfylke Eiendomsmegling AS. Per 31.12.24 utgjør dette 1,7 millioner kroner (2,2 millioner kroner per 31.12.23).

Formueskatten for 2024 er kostnadsført med 4,5 millioner kroner (3,8 millioner kroner i 2023) og klassifisert som andre driftskostnader.

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 31.12.2024	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 og fordringer på sentralbanker	482 445							482 445
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	107 803							107 803
Utlån til kunder ¹	32 381 875		1 629 964					34 011 839
Sertifikater og obligasjoner	588 917	3 099 528						3 688 444
Aksjer		379 920						379 920
Eierinteresser i tilknyttet selskap						34 828		34 828
Finansielle derivater		93 206						93 206
Opptjente inntekter							16 523	16 523
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					766 857			766 857
Øvrige eiendeler							120 335	120 335
Sum eiendeler	33 561 040	3 572 654	1 629 964		766 857	34 828	136 858	39 702 201
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	90 695							90 695
Innskudd fra kunder	16 294 475		1 040 469					17 334 944
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14 028 763			3 060 155				17 088 918
Finansielle derivater		21 146		107 361				128 507
Påløpte kostnader							75 162	75 162
Ansvarlig lånekapital	472 909							472 909
Annen gjeld							218 525	218 525
Avsetninger	5 212						8 927	14 140
Sum forpliktelser	30 892 054	21 146	1 040 469	3 167 516			302 615	35 423 800

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.

25 Klassifisering av finansielle instrumenter

Konsern 31.12.2023	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 og fordringer på sentralbanker	355 887							355 887
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	106 667							106 667
Utlån til kunder	28 059 792		1 331 050					29 390 842
Sertifikater og obligasjoner	580 723	2 900 634						3 481 357
Aksjer		175 236						175 236
Eierinteresser i tilknyttet selskap						34 855		34 855
Finansielle derivater		94 056		3 378				97 434
Opptjente inntekter							11 048	11 048
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					668 908			668 908
Øvrige eiendeler							92 813	92 813
Sum eiendeler	29 103 069	3 169 927	1 331 050	3 378	668 908	34 855	103 861	34 415 046
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	51 234							51 234
Innskudd fra kunder	13 823 189		739 193					14 562 382
Verdipapirgjeld	11 732 559			3 703 399				15 435 958
Finansielle derivater		21 918		95 613				117 530
Påløpte kostnader							36 991	36 991
Ansvarlig lånekapital	322 007							322 007
Annen gjeld							253 233	253 233
Avsetninger	3 674						7 233	10 908
Sum forpliktelser	25 932 663	21 918	739 193	3 799 012			297 458	30 790 244

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.

25 Klassifisering av finansielle instrumenter

Morbank 31.12.2024	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 og fordringer på sentralbanker	482 445							482 445
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	106 828							106 828
Utlån til kunder	14 173 436		1 629 964		3 087 418			18 890 817
Sertifikater og obligasjoner	588 917	2 702 730						3 291 647
Aksjer		379 920						379 920
Eierinteresser i tilknyttet selskap						34 828		34 828
Finansielle derivater		93 206		33 653				126 858
Opptjente inntekter							16 523	16 523
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					766 857			766 857
Øvrige eiendeler	1 744 437						85 524	1 829 960
Sum eiendeler	17 096 063	3 175 856	1 629 964	33 653	3 854 275	34 828	102 046	25 926 685
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	90 695							90 695
Innskudd fra kunder	16 514 668		1 040 469					17 555 137
Verdipapirgjeld	2 185 943			1 345 586				3 531 529
Finansielle derivater		21 146		59 563				80 709
Påløpte kostnader							69 822	69 822
Ansvarlig lånekapital	472 909							472 909
Annen gjeld							182 814	182 814
Avsetninger	5 132						8 927	14 060
Sum forpliktelser	19 269 347	21 146	1 040 469	1 405 149			261 563	21 997 675
Morbank 31.12.2023								
	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 og fordringer på sentralbanker	355 887							355 887
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	106 113							106 113
Utlån til kunder	11 275 784		1 331 050		2 782 179			15 389 014
Sertifikater og obligasjoner	580 723	2 288 592						2 869 314
Aksjer		175 236						175 236
Eierinteresser i tilknyttet selskap						34 855		34 855
Finansielle derivater		94 056		23 151				117 208
Opptjente inntekter							11 048	11 048
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					668 908			668 908
Øvrige eiendeler	2 752 461						69 838	2 822 300
Sum eiendeler	15 070 969	2 557 884	1 331 050	23 151	3 451 087	34 855	80 886	22 549 883
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	51 234							51 234
Innskudd fra kunder	14 035 902		739 193					14 775 095
Verdipapirgjeld	2 324 438			1 457 092				3 781 530
Finansielle derivater		21 918		51 572				73 489
Påløpte kostnader							32 482	32 482
Ansvarlig lånekapital	322 007							322 007
Annen gjeld							227 048	227 048
Avsetninger	3 607						7 233	10 840
Sum forpliktelser	16 737 187	21 918	739 193	1 508 664			266 763	19 273 725

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.



26 Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter
vurdert til amortisert kost

Konsern	31.12.2024		31.12.2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	482 445	482 445	355 887	355 887
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	107 803	107 803	106 667	106 667
Utlån til kunder	32 381 875	32 381 875	28 059 792	28 059 792
Sertifikater og obligasjoner	588 917	586 112	580 723	576 011
Sum eiendeler	33 561 040	33 558 236	29 103 069	29 098 357
FORPLIKTELSE				
Gjeld til kredittinstitusjoner	90 695	90 695	51 234	51 234
Innskudd fra og gjeld til kunder	16 294 475	16 294 475	13 823 189	13 823 189
Verdipapirgjeld ¹	17 088 918	16 996 906	15 435 958	15 318 507
Ansvarlig lånekapital	472 909	478 777	322 007	324 088
Avsetninger	5 212	5 212	3 674	3 674
Sum forpliktelser	33 952 209	33 866 065	29 636 062	29 520 693

Morbank	31.12.2024		31.12.2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	482 445	482 445	355 887	355 887
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	106 828	106 828	106 113	106 113
Utlån til kunder	14 173 436	14 173 436	11 275 784	11 275 784
Sertifikater og obligasjoner	588 917	586 112	580 723	576 011
Øvrige eiendeler	1 744 437	1 744 437	2 752 461	2 752 461
Sum eiendeler	17 096 063	17 093 258	15 070 969	15 066 257
FORPLIKTELSE				
Gjeld til kredittinstitusjoner	90 695	90 695	51 234	51 234
Innskudd fra og gjeld til kunder	16 514 668	16 514 668	14 035 902	14 035 902
Verdipapirgjeld ¹	3 531 529	3 517 716	3 781 530	3 759 243
Ansvarlig lånekapital	472 909	478 777	322 007	324 088
Avsetninger	5 132	5 132	3 607	3 607
Sum forpliktelser	20 614 933	20 606 988	18 194 280	18 174 074

¹ Verdipapirgjeld inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

26 Virkelig verdi på finansielle instrumenter

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 renteendringer 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 tilfredsstillers 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.

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Konsern			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2024
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 629 964	1 629 964
Sertifikater og obligasjoner		3 099 528		3 099 528
Aksjer	68 880	53 524	257 517	379 920
Finansielle derivater		93 206		93 206
Finansielle derivater, sikringsinstrument				
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			766 857	766 857
Sum eiendeler	68 880	3 246 257	2 654 338	5 969 475
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		1 040 469		1 040 469
Finansielle derivater		21 146		21 146
Finansielle derivater, sikringsinstrument		107 361		107 361
Sum forpliktelser		1 168 976		1 168 976

Amortisert kost verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Konsern			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2024
Finansielle eiendeler til amortisert kost				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		482 445		482 445
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		107 803		107 803
Utlån til kunder		32 381 875		32 381 875
Sertifikater og obligasjoner		588 917		588 917
Sum eiendeler		33 561 040		33 561 040
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner		90 695		90 695
Innskudd fra kunder		16 294 475		16 294 475
Verdipapirgjeld ¹		17 088 918		17 088 918
Ansvarlig lånekapital		472 909		472 909
Avsetninger		5 212		5 212
Sum forpliktelser		33 952 209		33 952 209

¹ Verdipapirgjeld inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.



26 Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Konsern

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2023
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 331 050	1 331 050
Sertifikater og obligasjoner		2 900 634		2 900 634
Aksjer	55 440	52 254	67 542	175 236
Finansielle derivater		94 056		94 056
Finansielle derivater, sikringsinstrument		3 378		3 378
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			668 908	668 908
Sum eiendeler	55 440	3 050 322	2 067 500	5 173 263
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		739 193		739 193
Finansielle derivater		21 918		21 918
Finansielle derivater, sikringsinstrument		95 613		95 613
Sum forpliktelser		856 724		856 724

Konsern

Amortisert kost verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2023
Finansielle eiendeler til amortisert kost				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		355 887		355 887
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		106 667		106 667
Utlån til kunder		28 059 792		28 059 792
Sertifikater og obligasjoner		580 723		580 723
Sum eiendeler		29 103 069		29 103 069
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner		51 234		51 234
Innskudd fra kunder		13 823 189		13 823 189
Verdipapirgjeld ¹		15 435 958		15 435 958
Ansvarlig lånekapital		322 007		322 007
Avsetninger		3 674		3 674
Sum forpliktelser		29 636 062		29 636 062

¹ Verdipapirgjeld inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

26 Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Konsern

Avstemming av bevegelser for nivå 3

fra 31.12.2023 til 31.12.2024

	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) ²	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2023	1 331 050	668 908	67 542	2 067 500
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	(14 115)		(1 939)	(16 054)
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI		(14 415)		(14 415)
Tilført ved fusjon Hjelmeland Sparebank	53 154	119 594	6 311	179 059
Utstedelse / kjøp	503 168		171 045	674 213
Oppgjør/realisasjon	(243 293)	(7 229)		(250 522)
Migrering fra nivå 2			14 557	14 557
Balanse per 31.12.2024	1 629 964	766 857	257 517	2 654 338

² Aksjer og andeler er under IFRS 9 vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL), med unntak av bankens investeringer i EIKA Gruppen AS og EIKA Boligkreditt AS som er klassifisert som finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI) da disse anses som strategiske investeringer 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).

Konsern

Avstemming av bevegelser for nivå 3

fra 31.12.2022 til 31.12.2023

	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2022	1 287 238	568 353	8 748	1 864 340
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	11 261		1 443	12 705
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI		100 555		100 555
Utstedelse	209 712			209 712
Oppgjør/realisasjon	-177 162		-4 743	-181 905
Migrering fra nivå 2			62 093	62 093
Balanse per 31.12.2023	1 331 050	668 908	67 542	2 067 500

26 Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Morbank

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2024
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder		3 087 418	1 629 964	4 717 381
Sertifikater og obligasjoner		2 702 730		2 702 730
Aksjer	68 880	53 524	257 517	379 920
Finansielle derivater		93 206		93 206
Finansielle derivater, sikringsinstrument		33 653		33 653
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			766 857	766 857
Sum eiendeler	68 880	5 970 530	2 654 338	8 693 748
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		1 040 469		1 040 469
Finansielle derivater		21 146		21 146
Finansielle derivater, sikringsinstrument		59 563		59 563
Sum forpliktelser		1 121 178		1 121 178

Morbank

Amortisert kost verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2024
Finansielle eiendeler til amortisert kost				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		482 445		482 445
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		106 828		106 828
Utlån til kunder		14 173 436		14 173 436
Sertifikater og obligasjoner		588 917		588 917
Andre eiendeler		1 744 437		1 744 437
Sum eiendeler		17 096 063		17 096 063
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner		90 695		90 695
Innskudd fra kunder		16 514 668		16 514 668
Verdipapirgjeld ¹		3 531 529		3 531 529
Ansvarlig lånekapital		472 909		472 909
Avsetninger		5 132		5 132
Sum forpliktelser		20 614 933		20 614 933

¹ Verdipapirgjeld inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

26 Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Morbank

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2023
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder		2 782 179	1 331 050	4 113 230
Sertifikater og obligasjoner		2 288 592		2 288 592
Aksjer	55 440	52 254	67 542	175 236
Finansielle derivater		94 056		94 056
Finansielle derivater, sikringsinstrument		23 151		23 151
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			668 908	668 908
Sum eiendeler	55 440	5 240 232	2 067 500	7 363 173
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		739 193		739 193
Finansielle derivater		21 918		21 918
Finansielle derivater, sikringsinstrument		51 572		51 572
Sum forpliktelser		812 682		812 682

Morbank

Amortisert kost verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2023
Finansielle eiendeler til amortisert kost				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		355 887		355 887
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		106 113		106 113
Utlån til kunder		11 275 784		11 275 784
Sertifikater og obligasjoner		580 723		580 723
Andre eiendeler		2 752 461		2 752 461
Sum eiendeler		15 070 969		15 070 969
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner		51 234		51 234
Innskudd fra kunder		14 035 902		14 035 902
Verdipapirgjeld ¹		3 781 530		3 781 530
Ansvarlig lånekapital		322 007		322 007
Avsetninger		3 607		3 607
Sum forpliktelser		18 194 280		18 194 280

¹ Verdipapirgjeld inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

26 Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Morbank

Avstemming av bevegelser for nivå 3

fra 31.12.2023 til 31.12.2024

	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) ¹	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2023	1 331 050	668 908	67 542	2 067 500
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	(14 115)		(1 939)	(16 054)
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI		(14 415)		(14 415)
Tilført ved fusjon Hjelmeland Sparebank	53 154	119 594	6 311	179 059
Utstedelse / kjøp	503 168		171 045	674 213
Oppgjør/realisasjon	(243 293)	(7 229)		(250 522)
Migrering fra nivå 2			14 557	14 557
Balanse per 31.12.2024	1 629 964	766 857	257 517	2 654 338

¹ Aksjer og andeler er under IFRS 9 vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL), med unntak av bankens investeringer i EIKA Gruppen AS og EIKA Boligkreditt AS som er klassifisert som finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI) da disse anses som strategiske investeringer 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

Avstemming av bevegelser for nivå 3

fra 31.12.2022 til 31.12.2023

	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2022	1 287 238	568 353	8 748	1 864 340
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	11 261		1 443	12 705
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI		100 555		100 555
Utstedelse	209 712			209 712
Oppgjør/realisasjon	-177 162		-4 743	-181 905
Migrering fra nivå 2			62 093	62 093
Balanse per 31.12.2023	1 331 050	668 908	67 542	2 067 500

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 boligkredittselskap er i morbank 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 boligkredittselskap. 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 rente-swapper, valutaswapper 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.



26 Virkelig verdi på finansielle instrumenter

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 kredittrisiko på kunden (særsilt bedriftskunder). En endring på 10 punkter vil påvirke verdsettelsen av porteføljen med 5,6 millioner kroner. Snitt durasjon på bankens portefølje av fastrentelån er 3,5 år.

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, transaksjoner og generell markedsutvikling for aktuelle bransjer. En endring i markedsutviklingen vil påvirke verdsettelsen av aksjene. For mer informasjon knyttet til verdsettelsen av aksjene henvises det til [note 34](#).

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 anses verdiendring for innskuddene å være uvesentlig for konsernet.

27 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Konsern		Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Morbank	
31.12.2024	31.12.2023		31.12.2024	31.12.2023
103 303	106 667	Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelse	102 328	106 113
4 500		Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelse	4 500	
107 803	106 667	Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	106 828	106 113

28

Sertifikater og obligasjoner

REGNSKAPSPRINSIPPER

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).

Konsern			Morbank	
31.12.2024	31.12.2023	Sertifikater og obligasjoner	31.12.2024	31.12.2023
3 099 528	2 900 634	Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	2 702 730	2 288 592
		Ansvarlig lån til virkelig verdi		
3 099 528	2 900 634	Sum sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	2 702 730	2 288 592
1 062 137	903 460	<i>Herav statsgaranterte sertifikater/obligasjoner</i>	949 061	789 355
588 917	580 723	Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	588 917	580 723
588 917	580 723	Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	588 917	580 723
3 688 444	3 481 357	Sum sertifikater og obligasjoner	3 291 647	2 869 314
4,77 %	4,77 %	Snitt kupongrente sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	4,67 %	4,62 %
2,33	2,37	Snitt gjenstående løpetid sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	2,27	2,42
5,48 %	5,51 %	Snitt kupongrente sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	5,48 %	5,51 %
1,96	2,49	Snitt gjenstående løpetid sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	1,96	2,49

29 Eierinteresser i datterselskaper og tilknyttede selskaper

REGNSKAPSPRINSIPPER

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.

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.

Aksjer i datterselskap

Datterselskap	Foretaksnummer	Adresse	Sted	Selskapskapital	Eierandel (%)	Antall aksjer	Pålydende	Kostpris	Bokført verdi 31.12.24	Bokført verdi 31.12.23
Aktiv Eiendoms- megling Jæren AS	934 001 942	Jernbanegata 5	Bryne	608	60	36 465 472	0,01	4 185	4 185	4 185
Ryfylke Eiendoms- megling AS	987 031 204	Rådhusgata 12	Jørpeland	120	100	1 200	100	3 200	3 200	
Rogaland Sparebank Boligkreditt AS	993 153 036	Rådhusgata 3	Sandnes	427 600	100	4 276 000	100	870 130	870 130	670 130
Leirfivel AS	920 538 606	Rådhusgata 3	Sandnes	30	100	30 000	1	30	13	13
Bokført verdi datterselskaper								877 545	877 528	674 328

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

For 2024 ble det utbetalt utbytte fra datterselskaper til morbanken på 85,0 millioner kroner. For 2023 ble det utbetalt utbytte på totalt 50,6 millioner kroner.

Konsern		Spesifikasjon av andre eiendeler i konsern	Morbank	
31.12.2024	31.12.2023		31.12.2024	31.12.2023
16 306	15 986	Andre eiendeler	806	521
		Mellomværende Rogaland Sparebank Boligkreditt	866 909	2 078 134
16 306	15 986	Sum andre eiendeler	867 715	2 078 655



29 Eierinteresser i datterselskaper og tilknyttede selskaper

Aksjer i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper	Foretaksnummer	Adresse	Sted	Selskapskapital	Eierandel (%)	Antall aksjer	Pålydende	Kostpris	Bokført verdi 31.12.24	Bokført verdi 31.12.23
Kjell Haver Regnskapsservice AS	947 214 489	Welhavens vei 5	Sandnes	2 697	49,5	345 015	3,87	29 363	34 828	34 855
Bokført verdi aksjer i tilknyttede selskaper (konsern og morbank)								29 363	34 828	34 855

Tilknyttede selskaper

Balanseført verdi i konsern og morbank 2024

	Kjell Haver Regnskapsservice AS	Sum
Verdi i balansen ved periodens begynnelse	34 855	34 855
Kapitalforhøyelse/kjøp		
Utbytte	-5 445	-5 445
Årets resultatandel	5 419	5 419
Verdi i balansen ved periodens slutt	34 828	34 828

Balanseført verdi i konsern og morbank 2023

	Kjell Haver Regnskapsservice AS	Sum
Verdi i balansen ved periodens begynnelse	34 359	34 359
Kapitalforhøyelse/kjøp		
Utbytte	(4 950)	(4 950)
Årets resultatandel	5 446	5 446
Verdi i balansen ved periodens slutt	34 855	34 855

29 Eierinteresser i datterselskaper og tilknyttede selskaper

Selskapsinformasjon 2024	Kjell Haver Regnskapsservice AS	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	15 645	15 645
Øvrige omløpsmidler	7 549	7 549
Anleggsmidler	2 228	2 228
Sum eiendeler	25 422	25 422
Kortsiktige finansielle forpliktelser	22 537	22 537
Langsiktige forpliktelser		
Egenkapital	2 886	2 886
Sum egenkapital og gjeld	25 422	25 422
Driftsinntekter	62 004	62 004
Avskrivninger	(521)	(521)
Øvrige driftskostnader	(47 819)	(47 819)
Renteinntekter	388	388
Rentekostnader	(15)	(15)
Skattekostnad	(3 097)	(3 097)
Totalresultat etter skatt	10 940	10 940
Mottatt utbytte fra tilknyttet virksomhet (andel Rogaland Sparebank)	5 445	5 445

Kjell Haver Regnskapsservice AS er et lokalt Sandnes-selskap som tilbyr regnskap- og rådgivningstjenester for sine kunder. Selskapet har 36 ansatte per 31.12.2024.

30 Aksjer

Konsern / Morbank

Aksjer og fond	Org.nr.	Antall aksjer/andeler	Eierandel	Bokført verdi 31.12.2024
Brage Finans AS	995610760	5 467 541	4,00 %	171 045
Eiendoms kreditt	979391285	91 837	1,71 %	13 560
EIKA VBB AS	921859708	13 294	9,89 %	66 834
Jæren Sparebank Egenkapitalbevis	937895976	210 000	4,26 %	68 880
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	920	1,84 %	948
Kvinesdal Sparebank Egenkapitalbevis	937894805	9 555	1,50 %	908
Nordic Technology Group AS	926789759	75 653	0,11 %	144
VN Norge AS (antall aksjer i milliarder)	821083052	7 954 679	0,84 %	4 035
Øvrige unoterte				187
Sum aksjer til virkelig verdi over resultatet				326 540
DNB Obligasjon A	979480520	5 556	0,02 %	5 617
Holberg Kreditt B	997642589	400 775	0,56 %	47 764
Sum aksjer og fond				379 920

Konsern / Morbank

Aksjer og fond	Org.nr.	Antall aksjer/andeler	Eierandel	Bokført verdi 31.12.2023
Eiendoms kreditt	979391285	76 091	1,42 %	13 187
EIKA VBB AS	921859708	12 351	9,19 %	62 093
Jæren Sparebank Egenkapitalbevis	937895976	210 000	4,26 %	55 440
Nordic Technology Group AS	926789759	75 653	0,11 %	265
VN Norge AS (antall aksjer i milliarder)	821083052	7 392 000	0,78 %	5 449
Øvrige unoterte				90
Sum aksjer til virkelig verdi over resultatet				136 524
DNB Obligasjon A	979480520	5 489	0,02 %	5 393
Holberg Kreditt B	997642589	283 511	0,44 %	33 319
Sum aksjer og fond				175 236

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

Total kostpris for aksjene utgjør 263,9 (72,4) millioner kroner. Kostpris for rentefondene utgjør 48,4 (35,6) millioner kroner. Banken har ikke vesentlig innflytelse i selskapene.

Banken eier indirekte aksjer i VIPPS AS gjennom EIKA VBB AS som fungerer som felles holdingsselskap for EIKA bankene. Aksjene utgjør primært vederlagsaksjer knyttet til fusjonen mellom BankID Norge, BankAxept AS og Vipps AS tilbake i 2018.

28.oktober 2024 kjøpte Rogaland Sparebank 4 % av aksjene i Brage Finans AS, og er dermed tredje største eieren i selskapet. Brage Finans AS er landets tredje største aktør innen leasing. Banken har i tillegg til å bli deleier i Brage Finans AS inngått en distribusjonsavtale av leasing-produktene til bedriftsmarkedet. Rogaland Sparebank går inn i styret i Brage Finans med én representant. Samlet kjøpesum for aksjene utgjorde 171 millioner kroner.

31 Immaterielle eiendeler

REGNSKAPSPRINSIPPER

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.

Goodwill i konsernet er relatert til Aktiv Eiendomsmegling Jæren og Ryfylke Eiendomsmegling AS (eiendomssegment). Goodwill relatert til Aktiv Eiendomsmegling oppstod primært som følge av en fusjon tilbake i 2015, mens goodwill relatert til Ryfylke Eiendomsmegling AS oppstod som følge av utkjøp av minoritetsaksjonærer inneværende år. Nedskrivningstesting av balanseførte verdier foretas ved en neddis-kontering 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 2024.

I forbindelse med fusjonen med Hjelmeland Sparebank i august 2024 utgjorde differansen mellom virkelig verdi av vederlaget til egenkapitalbevisene i Hjelmeland Sparebank før sammen-slåingen og deres andel av netto egenkapital i henhold til oppkjøpsanalysen, en negativ goodwill (badwill). Badwill oppstod som følge av at netto verdi av de identifiserte eiendelene og forpliktelsene oversteg verdien av fusjonsvederlaget i transaksjonen. Badwill er inntektsført over ordinært resultat etter reglene i IFRS 3. For mer info se [note 47](#).

31 Immaterielle eiendeler

Konsern			Morbank			
Goodwill	IT systemer	Sum immaterielle eiendeler	Immaterielle eiendeler	Goodwill	IT systemer	Sum immaterielle eiendeler
4 553	5	4 558	Bokført verdi per 31.12.2022	5		5
			Tilgang			
			Avhendelser			
			Nedskrivninger			
	5	5	Avskrivninger	5		5
4 553		4 553	Bokført verdi per 31.12.2023			
4 570	188 173	192 743	Opprinnelig anskaffelseskost	185 229		185 229
17	188 173	188 190	Samlede av- og nedskrivninger	185 229		185 229
4 553		4 553	Bokført verdi per 31.12.2023			
901		901	Tilgang			
			Avhendelser			
			Nedskrivninger			
			Avskrivninger			
5 454		5 454	Bokført verdi per 31.12.2024			
5 471		193 644	Opprinnelig anskaffelseskost	185 229		185 229
17		188 190	Samlede av- og nedskrivninger	185 229		185 229
5 454		5 454	Bokført verdi per 31.12.2024			
	3-5 år		Utnyttbar levetid	3-5 år		

Konsern			Balansført goodwill
31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	
4 553	4 553	4 553	Aktiv Eiendomsmegling Jæren
901			Ryfylke Eiendomsmegling
5 454	4 553	4 553	Sum goodwill

32 Anleggsmidler

REGNSKAPSPRINSIPPER

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.

Konsern			Morbank			
Maskiner, inventar etc	Tomt og fast eiendom	Sum anleggsmidler	Anleggsmidler	Maskiner, inventar etc	Tomt og fast eiendom	Sum anleggsmidler
3 360		3 360	Bokført verdi per 31.12.2022	2 996		2 996
1 032		1 032	Tilgang	809		809
			Avhendelser			
			Nedskrivninger			
1 160		1 160	Avskrivninger	987		987
3 233		3 233	Bokført verdi per 31.12.2023	2 818		2 818
101 699		139 885	Opprinnelig anskaffelseskost	96 191		99 091
98 465		136 651	Samlede av- og nedskrivninger	93 373		96 273
3 233		3 233	Bokført verdi per 31.12.2023	2 818		2 818
2 154		2 154	Tilgang	982		982
			Avhendelser/nedskr.			
	33 545	33 545	Tilgang ved fusjon		24 000	24 000
2 219	431	2 650	Avskrivninger	1 072	501	1 573
3 168	33 114	36 282	Bokført verdi per 31.12.2024	2 728	23 499	26 227
103 853	33 545	175 584	Opprinnelig anskaffelseskost	97 173	24 000	124 073
100 684	431	139 301	Samlede av- og nedskrivninger	94 445	501	97 846
3 168	33 114	36 282	Bokført verdi per 31.12.2024	2 728	23 499	26 227
3-5 år	20 år		Utnyttbar levetid	3-5 år	20 år	

Aktiverte investeringer knyttet til leide lokaler avskrives over resterende leieperiode.

Fast eiendom tilført ved fusjon inkluderer merverdier identifisert i oppkjøpsanalysen, byggene er dermed innregnet til virkelig verdi på fusjonstidspunktet. For mer informasjon henvises det til fusjonsnote i [note 47](#).

For morbanken gjelder dette to forretningsbygg på Hjelmeland.

For konsernet gjelder dette forretningsbyggene på Hjelmeland, og et forretningsbygg på Jørepeland eid via Ryfylke Eiendomsmegling AS.

Utnyttbar levetid for eiendommene er satt til 20 år.

33 Leieavtaler

REGNSKAPSPRINSIPPER

IFRS 16 angir en felles modell som skal anvendes for alle leieavtaler, med enkelte unntak, hvor bruksretten til en spesifikk eiendel overføres 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. Standarden har for konsernet hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at leiekostnader regnskapsføres 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 ikke medregnet i leieforpliktelsen med mindre det er rimelig sikkert at opsjon utøves eller klausul benyttes. Felleskostnader og andre variable leiebetalingar 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, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet og type eiendel.

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 gjeldende fra tidspunkt for kontraktsinngåelse.

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

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

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

33 Leieavtaler

Bruksretteiendeler

Konsern				Morbank				
Totalt	Kjøretøy	Maskiner og utstyr	Bygninger	Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
121 982	653	3 614	117 715	Anskaffelseskost 01.01.2023	112 676	3 614	653	116 943
2 309		2 309		Tilgang av bruksrett eiendeler		2 309		2 309
3 469			3 469	Justeringer av bruksrettighet gjennom året	3 469			3 469
127 760	653	5 923	121 184	Anskaffelseskost 31.12.2023	116 145	5 923	653	122 721
51 224	476	1 402	49 346	Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2023	46 522	1 402	476	48 401
17 026	44	1 421	15 561	Avskrivninger i perioden	14 553	1 421	44	16 018
68 251	520	2 823	64 907	Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2023	61 076	2 823	520	64 419
59 509	133	3 100	56 277	Balansført verdi av bruksretteiendeler 31.12.2023	55 070	3 100	133	58 302
127 760	653	5 923	121 184	Anskaffelseskost 01.01.2024	116 145	5 923	653	122 721
9 884	519	2 177	7 188	Tilgang av bruksretteiendeler	4 969	2 177	519	7 665
365			365	Tilgang ved fusjon	365			365
(3 667)		327	(3 993)	Justeringer av bruksrettighet gjennom året	(3 993)	327		(3 667)
134 342	1 172	8 426	124 379	Anskaffelseskost 31.12.2024	117 486	8 426	1 172	127 084
68 251	520	2 823	64 907	Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2024	61 076	2 823	520	64 419
15 983	127	1 780	14 076	Avskrivninger i perioden	12 946	1 780	127	14 853
84 234	647	4 604	78 983	Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2024	74 021	4 604	647	79 272
50 107	525	3 822	45 396	Balansført verdi av bruksretteiendeler 31.12.2024	43 464	3 822	525	47 811
	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	

33 Leieavtaler

Leieforpliktelser

Konsern					Morbank			
Totalt	Kjøretøy	Maskiner og utstyr	Bygninger	Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
21 495	214	1 468	19 814	Mindre enn 1 år	18 959	1 468	214	20 640
20 744	205	1 234	19 304	1-2 år	18 818	1 234	205	20 258
20 160	120	1 222	18 818	2-3 år	18 818	1 222	120	20 160
6 180		613	5 567	3-4 år	5 567	613		6 180
1 212		59	1 152	4-5 år	1 152	59		1 212
				Mer enn 5 år				
69 791	539	4 597	64 655	Totalt udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2024	63 313	4 597	539	68 449
Endringer i leieforpliktelser								
87 690	314	2 066	85 309	Totalt leieforpliktelser 31.12.2022	82 914	2 190	190	85 295
5 828		2 359	3 469	Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	3 469	2 359		5 828
(15 498)	(96)	(1 275)	(14 127)	Betaling av hovedstol	(13 074)	(1 275)	(96)	(14 444)
(3 712)	(9)	(173)	(3 531)	Betaling av renter	(3 544)	(173)	(9)	(3 725)
3 711	9	173	3 530	Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	3 544	173	9	3 725
78 019	219	3 149	74 650	Totalt leieforpliktelser 31.12.2023	73 310	3 274	94	76 678
6 128	519	2 595	3 014	Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	918	2 595	519	4 031
421			421	Tilgang ved fusjon Hjelmeland Sparebank	421			421
(19 352)	(151)	(1 819)	(17 383)	Betaling av hovedstol	(16 265)	(1 819)	(151)	(18 234)
(3 081)	(18)	(273)	(2 790)	Betaling av renter	(2 757)	(273)	(18)	(3 048)
3 081	18	273	2 790	Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	2 757	273	18	3 048
				Omregningsdifferanser				
65 215	587	3 926	60 702	Totalt leieforpliktelser 31.12.2024	58 383	4 050	463	62 896

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 4,2 %. Gjennomsnittlig diskonteringsrente på leie av maskiner og utstyr er ca. 4,8 % og for kjøretøy er ca. 4,8 %. For husleieavtaler bruker vi leietakers marginale lånerente, mens for maskiner og kjøretøy er det benyttet 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 restverdi-garantier knyttet til sine leieavtaler.

33 Leieavtaler

Konsern		Andre leiekostnader innregnet i resultatet	Morbank	
2024	2023		2024	2023
3 223	3 958	Felleskostnader leide lokaler (variable leiebetalinger)	3 223	3 958
1 916	1 989	Driftskostnader i perioden knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkludert kortsiktige leieavtaler av lav verdi)	139	351
1 676	479	Driftskostnader i perioden knyttet til eiendeler av lav verdi (ekskludert kortsiktige leieavtaler over)	514	417
6 814	6 427	Totale leiekostnader inkludert i andre driftskostnader	3 875	4 726

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 8,8 millioner kroner per 31. desember 2024.

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 bruksretteiendeler 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	
31.12.2024	31.12.2023		31.12.2024	31.12.2023
39 274		EIKA Boligkreditt AS (org. nr. 885621252)	39 274	
727 583	668 908	EIKA Gruppen AS (org. nr. 979319568)	727 583	668 908
766 857	668 908	Sum finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat (OCI)	766 857	668 908

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](#).

Basert på oppdatert selskapsverdsettelse av aksjene i EIKA Gruppen AS er investeringen priset til kr. 299 per aksje per 31.12.2024, ned fra kr. 306 per aksje per 31.12.2023. Verdien av aksjene i EIKA Gruppen AS er dermed nedjustert med ca 14 millioner kroner i 2024 og verdiendringen er ført over utvidet resultat. I 2023 var verdiendringen positiv med 100,6 millioner kroner - grunnet Fremtind transaksjon.

Banken eier totalt 2.433.384 aksjer i selskapet som utgjør 9,4% av totale utestående aksjer i EIKA Gruppen AS. Total kostpris for aksjene utgjør 382,4 millioner kroner per 31.12.24, sammenlignet med 309,9 millioner kroner fra 31.12.23. Økningen i beholdning skyldes tilførsel av aksjer i fusjonen med Hjelmeland Sparebank.

Utbetalt utbytte fra Eika Gruppen utgjorde 28,4 millioner kroner i 2024, sammenlignet med 44,8 millioner kroner i 2023. Mottatt utbytte er regnskapsført over ordinært resultat.

I tillegg eier banken 9.618.306 (0,64 %) av aksjene i EIKA Boligkreditt AS (tilført ved fusjonen). Kostpris for aksjene er 39,8 millioner kroner, mot bokført verdi 39,3 millioner kroner per 31.12.2024.

35 Gjeld til kredittinstitusjoner

Konsern		Gjeld til kredittinstitusjoner	Morbank	
31.12.2024	31.12.2023		31.12.2024	31.12.2023
40 295	51 234	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	40 295	51 234
50 400		KFS	50 400	
50 400		Sum gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	50 400	
90 695	51 234	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	90 695	51 234

Spesifisert per valuta

Konsern			Morbank	
31.12.2024	31.12.2023		31.12.2024	31.12.2023
90 190	50 885	NOK	90 190	50 885
	10	EUR		10
505	339	Øvrige	505	339
90 695	51 234	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	90 695	51 234

Per 31.12.2024 var obligasjoner og sertifikater verdsatt til 3.291 millioner kroner i morbanken stillet som sikkerhet for låneramme på inntil 3.129 millioner kroner i Norges Bank. Per 31.12.2023 var obligasjoner

og sertifikater verdsatt til 2.583 millioner kroner i morbanken stillet til sikkerhet for låneramme på inntil 2.304 millioner kroner i Norges Bank.

36 Innskudd fra kunder

Konsern			Morbank	
31.12.2024	31.12.2023	Innskudd fra kunder	31.12.2024	31.12.2023
11 845 737	9 666 705	Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	12 065 930	9 879 418
5 489 206	4 895 677	Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	5 489 206	4 895 677
17 334 944	14 562 382	Sum innskudd kunder	17 555 137	14 775 095
31.12.2024	31.12.2023	Kundeinnskudd fordelt på kundegrupper	31.12.2024	31.12.2023
294 237	204 463	Jord- og skogbruk	294 237	204 463
37 893	30 779	Fiske og fangst	37 893	30 779
430 898	429 233	Bygge- og anleggsvirksomhet	430 898	429 233
518 240	324 043	Industri	518 240	324 043
438 204	538 690	Olje og energi	438 204	538 690
286 824	352 501	Varehandel	286 824	352 501
208 536	188 438	Hotell- og restaurantdrift	208 536	188 438
371 758	318 997	Transport og lagring	371 758	318 997
2 948 722	2 750 687	Offentlig og privat tjenesteyting	3 164 047	2 961 174
1 100 730	994 059	Eiendomsdrift	1 105 598	996 284
32 085	69 066	Andre kundegrupper	32 085	69 066
10 666 817	8 361 427	Personkunder	10 666 817	8 361 427
17 334 944	14 562 382	Sum innskudd kunder	17 555 137	14 775 095

For innskudd fra kunder uten avtalt løpetid var gjennomsnittlig rente 2,78 % for 2024 og 2,15 % for 2023. For innskudd fra kunder med avtalt løpetid utgjør gjennomsnittlig rente 4,68 % for 2024 og 3,81 % for 2023. 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 Verdpapirgjeld

Konsern		Verdpapirgjeld	Morbank	
31.12.2024	31.12.2023		31.12.2024	31.12.2023
17 088 918	15 435 958	Obligasjonslån, justert for renter og over-/underkurs	3 531 529	3 781 530
		Obligasjonslån, egenbeholdning		
17 088 918	15 435 958	Sum verdpapirgjeld	3 531 529	3 781 530
4,84 %	4,65 %	Gjennomsnittlig rente obligasjonslån	4,48 %	4,28 %

Endring i verdpapirgjeld

Konsern	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2024
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	15 415 000	5 100 000	3 457 000		17 058 000
Renter/verdijusteringer	20 958			9 960	30 918
Sum verdpapirgjeld	15 435 958				17 088 918

Konsern	Balanse 31.12.2022	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2023
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	14 582 000	2 550 000	1 717 000		15 415 000
Renter/verdijusteringer	(18 418)			39 375	20 958
Sum verdpapirgjeld	14 563 582				15 435 958

Morbank	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2024
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 790 000	300 000	557 000		3 533 000
Renter/verdijusteringer	(8 470)			6 999	(1 471)
Sum verdpapirgjeld	3 781 530				3 531 529

Morbank	Balanse 31.12.2022	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2023
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 007 000	550 000	767 000		3 790 000
Renter/verdijusteringer	(23 597)			15 127	(8 470)
Sum verdpapirgjeld	3 983 403				3 781 530

37 Verdpapirgjeld

Endring i forpliktelses fra finansiering

	Balanse 31.12.2023	Kontantstrøm	Andre effekter			Balanse 31.12.2024
			Påløpt rente	Verdijusteringer	Fusjon	
Obligasjonsgjeld, konsern	15 435 958	1 235 448	19 899	-2 316	399 929	17 088 918
Obligasjonsgjeld, morbank	3 781 530	-659 172	-1 751	10 994	399 929	3 531 529

	Balanse 31.12.2022	Kontantstrøm	Andre effekter			Balanse 31.12.2023
			Påløpt rente	Verdijusteringer	Øvrig	
Obligasjonsgjeld, konsern	14 563 582	821 380	27 778	23 217		15 435 958
Obligasjonsgjeld, morbank	3 983 403	-217 757	-560	16 444		3 781 530

Obligasjoner

Utstedt av morbank	Pålydende	Endelig forfall
NO0010872385	737 000	25.04.2025
NO0010892318	400 000	09.09.2025
NO0010872971	400 000	16.02.2026
NO0010917172	400 000	12.06.2026
NO0012460080	36 000	04.03.2025
NO0012658048	260 000	05.10.2027
NO0012622721	400 000	27.08.2027
NO0012816166	100 000	15.10.2025
NO0012816174	100 000	18.03.2026
NO0012816182	50 000	18.09.2026
NO0013091850	350 000	07.12.2026
NO0013354704	300 000	01.10.2029
Sum pålydende obligasjoner utstedt av morbank	3 533 000	

Obligasjonslånene regnskapsføres til amortisert kost.
Det benyttes sikringsbokføring på bankens fastrenteobligasjoner.

Utstedt av kredittforetak	Pålydende	Endelig forfall
NO0010886237	300 000	16.06.2025
NO0012748658	450 000	10.11.2025
NO0013210476	800 000	07.02.2030
NO0012699042	400 000	21.10.2027
NO0010753320	425 000	18.03.2026
NO0010834070	300 000	10.10.2028
NO0010849847	300 000	19.06.2029
NO0010868706	300 000	20.05.2030
NO0010952872	2 000 000	18.05.2026
NO0012422908	2 250 000	26.04.2027
NO0012810482	3 000 000	03.04.2028
NO0013132993	3 000 000	05.03.2029
Sum pålydende obligasjoner utstedt av kredittforetak	13 525 000	

Sum pålydende obligasjoner totalt 17 058 000



37 Verdpapirgjeld

Beløpsmessig balanse for obligasjoner utstedt av kredittforetaket (OMF)

Beløpsmessig balanse er beregnet iht finansforetaksloven § 11-11 krav til stadig beløpsmessig balanse.

Loven krever at sikkerhetsmassens verdi til enhver tid minimum overstiger 105 % av verdien av obligasjonene med fortrinnsrett til dekning i sikkerhetsmassen.

Beløpsmessig balanse - brutto utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	31.12.2024	31.12.2023
Sum nominell verdi OMF	13 525 000	11 625 000
Utlån til kunder	15 102 268	13 971 914
Bankinnskudd	200 000	200 301
Likvide eiendeler	391 000	604 000
Sum verdi sikkerhetsmasse	15 693 268	14 776 215
Overpantsettelse	116,0 %	127,1 %
Minstekrav ratingbyrå	106,0 %	106,0 %
Regulatorisk minstekrav til overpantsettelse	105,0 %	105,0 %

38 Avsetning andre forpliktelser

Konsern		Avsetning andre forpliktelser	Morbank	
31.12.2024	31.12.2023		31.12.2024	31.12.2023
8 927	7 233	Pensjonsforpliktelser	8 927	7 233
5 212	3 674	Tapsavsetninger garantier/ubenyttede kreditrammer	5 132	3 607
		Andre avsetninger		
14 140	10 908	Sum avsetning andre forpliktelser	14 060	10 840

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	
31.12.2024	31.12.2023		31.12.2024	31.12.2023
597	597	Bankremisser	597	597
20 089	42 965	Interimskontoer	20 089	42 965
43 235	70 004	Annen gjeld	34 253	61 185
63 921	113 567	Sum annen gjeld	54 939	104 748

40 Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	31.12.2024	31.12.2023
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	470 000	320 000
Renter/verdijusteringer	2 909	2 007
Sum ansvarlig lånekapital	472 909	322 007

Endring i ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2023	Låneopptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2024
Ansvarlig lånekapital	320 000	150 000			470 000
Renter/verdijusteringer	2 007			902	2 909
Sum ansvarlig lånekapital	322 007				472 909

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2022	Låneopptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2023
Ansvarlig lånekapital	367 000	100 000	147 000		320 000
Renter/verdijusteringer	2 413			-406	2 007
Sum ansvarlig lånekapital	369 413				322 007

Endring i forpliktelser fra finansiering

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2023	Kontantstrøm	Andre effekter		Balanse 31.12.2024
			Påløpt rente	Verdijusteringer	
Ansvarlig lånekapital	322 007	150 000	902		472 909

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2022	Kontantstrøm	Andre effekter		Balanse 31.12.2023
			Påløpt rente	Verdijusteringer	
Ansvarlig lånekapital	369 413	-47 000	-406		322 007

40 Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lån, tidsbegrenset

Opptaksår	Betingelser	Forfall	Calldato	Nominell verdi
2022	3 mnd NIBOR + 2,20%	01.12.2032	01.09.2027	220 000
2023	3 mnd NIBOR + 2,28%	23.11.2033	23.08.2028	100 000
2024	3 mnd NIBOR + 1,90%	23.05.2034	23.05.2029	150 000
Sum nominell verdi ansvarlig lån				470 000

Konsernet har i tillegg utstedt to fondsobligasjoner til nominell verdi 100 MNOK (ISIN NO0012928771) og 100 MNOK (ISIN NO0013251199). Rentebetingelser på lånene er hhv. 3 mnd NIBOR + 4,15% og 3 mnd NIBOR +3,05%. Lånene er regnskapsmessig behandlet som hybridkapital og inngår i konsernets egenkapital og renteutgifter på hybridkapital føres over egenkapitalen.

Det er i 2024 påløpt 13,5 millioner kroner i renter på hybridkapital (9,4 millioner kroner for tilsvarende periode i 2023).

41 Egenkapital

REGNSKAPSPRINSIPPER

Egenkapitalbeviserens andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs, annen innskutt egenkapital og utjevningsfond. Utjevningsfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemissjon.

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. Se forøvrig note 40 for mer informasjon vedrørende konsernets fondsobligasjoner.

I forbindelse med fusjonen med Hjelmeland Sparebank ble egenkapitalbeviskapitalen forhøyet med 20,1 millioner kroner ved utstedelse av 2.014.039 nye egenkapitalbevis til tidligere egenkapitalbevisere i Hjelmeland Sparebank.

Etter utstedelsen av nye egenkapitalbevis utgjør total vedtektsfestet egenkapitalbeviskapital NOK 250 289 410 fordelt på 25.028.941 egenkapitalbevis, med pålydende 10 kroner per egenkapitalbevis.

Det er foreslått utbetaling av utbytte på 9,50 kr per egenkapitalbevis for 2024, tilsvarende 76,6 % av konsernets fortjeneste per egenkapitalbevis. For 2023 ble det utbetalt et utbytte på 7,50 kr per egenkapitalbevis.

Forstandskapet 10.april 2024 ga styret i banken fullmakt til å kjøpe egne egenkapitalbevis for samlet pålydende inntil 23,015 millioner kroner, svarende til 10 % av egenkapitalbeviskapitalen (før fusjon). Hvert egenkapitalbevis kan kjøpes til kurser mellom 1 og 150 kroner. Fullmakten er gyldig frem til og med ordinært forstanderskapsmøte i 2025, dog ikke lengre enn 18 måneder fra tidspunktet fullmakten er gitt. Per 31.12.2024 eier Rogaland Sparebank 2.081.542 egne egenkapitalbevis som tilsvarer ca. 8,3 % av totalt antall utstedte egenkapitalbevis.

Kundeutbytte er en del av overskuddsdisponeringen i tillegg til å dele ut gaver til allmennyttige formål. Det er per 31.12.2024 avsatt 110,5 millioner kroner til kundeutbytte. For 2023 ble det utbetalt 76,5 millioner kroner i kundeutbytte (utbetalt i 2024).

42 Betingede forpliktelser

Betingede forpliktelser

Det foreligger ingen vesentlige betingede forpliktelser per 31.12.2024.

43 Hendelser etter balansedagen

REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når styret har behandlet regnskapet. Forstanderskap og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre det. Hendelser frem til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring og som vedrører forhold som allerede var kjent på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskaps-

estimer og således reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold som oppstår etter balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige. Regnskapet er avlagt etter en forutsetning om fortsatt drift. Denne forutsetningen var etter styrets oppfatning til stedet på det tidspunkt regnskapet ble godkjent for fremleggelse.

Avklaring i et større tapsutsatt engasjement

Et enkelt bedriftsengasjement på 97 millioner kroner er rapportert som tapsutsatt engasjement per 31.12.2024. Engasjementet er knyttet opp mot et dødsfall med medfølgende konkurs som fant sted tett opp mot rapporteringsdato. Engasjementet er gjort opp uten tap for banken i etterkant av rapporteringsdato.

Det har ellers ikke inntrådt hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for det avlagte årsregnskapet per 31.12.2024.

44 Transaksjoner med nærstående parter

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.

Rogaland Sparebank Boligkreditt (tidligere 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 banken i februar 2009 et eget kredittforetak, kalt SSB Boligkreditt (nå Rogaland Sparebank Boligkreditt AS). Rogaland Sparebank Boligkreditt AS er et heleid selskap som forvalter boliglån som er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Morbanken 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 armlengdes prinsipp.

Det er i perioden frem til 31.12.2024 overført 15,1 (14,0) milliarder kroner i utlån. Sikkerhetsmassen utgjør totalt 15,7 (14,8) milliarder kroner, hvorav 13,6 (11,7) milliarder kroner er finansiert ved utstedelse av OMF-er, og 0,9 (2,1) milliarder kroner er finansiert med kortsiktig kreditt. Per 31.12.2024 har Rogaland Sparebank Boligkreditt 0,2 (0,2) milliarder kroner i bankinnskudd i morbank.

Rogaland Sparebank Boligkreditt betaler forvaltningshonorar for overførte lån samt betaling for kjøp av administrative tjenester fra morbanken. Forvaltningshonorar er belastet Rogaland Sparebank Boligkreditt med 12,4 millioner kroner for 2024, sammenlignet med 12,1 millioner kroner i tilsvarende periode i 2023. Morbank har i 2024 belastet renter/kredittprovisjoner på kortsiktig kreditt med 37,7 millioner kroner, sammenlignet med 66,0 millioner kroner i 2023. I tillegg har morbanken betalt totalt 15,3 millioner kroner i innskuddsrenter til Rogaland Sparebank Boligkreditt, sammenlignet med 11,0 millioner kroner i 2023.

Det er i 2024 utbetalt et tilleggsutbytte til morbank på 85,0 millioner kroner, i 2023 var utbyttebeløpet 50,0 millioner kroner.

Forholdet mellom morbanken og Rogaland Sparebank Boligkreditt

Overtakelse av boliglån med gjenkjøp

Rogaland Sparebank har avtale om overføring av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Rogaland Sparebank Boligkreditt AS. I henhold til inngått forvaltningsavtale forestår banken forvaltning av utlånene og opprettholder kundekontakten. Bankens mottar et vederlag 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 Rogaland Sparebank Boligkreditt og sikkerhetsmassen stå på egne ben, noe også ratingen av foretakets obligasjoner hensyntar med hensyn til overpantsettelseskravet på 6 % og myndighetskravet på 5 %. Risiko på overførte lån overføres til Rogaland Sparebank 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 Rogaland Sparebank Boligkreditt tilsvarer bokført verdi og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet. Bankens innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Morbanken er hovedbank/oppgjøringsbank for Rogaland Sparebank Boligkreditt og alle betalinger gjøres via Rogaland Sparebank Boligkredditts konto i Rogaland Sparebank. Når boligkreddittselskapet kjøper boliglån fra morbanken så avregnes kjøpet mot boligkreddittens sin oppgjørskonto i Rogaland Sparebank. Dersom Rogaland Sparebank Boligkreditt ikke har kontanter, det vil si i de tilfeller hvor Rogaland Sparebank Boligkreditt kjøper lån før det utstedes ny OMF, så vil banken midlertidig finansiere boliglånkjøpet med usikret finansiering.

I henhold til avtale mellom morbanken og Rogaland Sparebank Boligkreditt er morbanken forpliktet til å overføre sikkerhet til Rogaland Sparebank Boligkreditt som tilsvarer et eventuelt krav til etterfylling av sikkerhet (overpantsettelse) som følge av negativ verdiutvikling i boliglånsporføljens belåningsgrad.

Avtalen går i korte trekk ut på følgende:

- Lån verdsettes før overføring.
- Når et lån overføres i fra banken til Rogaland Sparebank Boligkreditt sendes det notifikasjonsbrev til kunden.
- Ved refinansiering tilbakeføres lån til banken for så å sjekkes på ny om de kvalifiserer til overføring til Rogaland Sparebank Boligkreditt.

Øvrige datterselskaper

Banken har per 31.12.2024 samlede utlån og kreditter til Ryfylke Eieningsmegling AS på 9,4 millioner kroner. Lånene er gitt på forretningsmessige vilkår og lånene er eliminert i konsernregnskapet. Utover dette er det ingen vesentlige transaksjoner mellom banken og øvrige datterselskaper.

Forholdet mellom morbanken og Eika Boligkreditt (EBK)

Som følge av fusjonen har Rogaland Sparebank overtatt distribusjonsavtalen med EIKA Boligkreditt AS og opptrer som agent. Rogaland Sparebank har en portefølje ved utgangen av 2024 på 587,5 millioner kroner. Totalt garantiansvar er på 5,9 millioner kroner.

Rogaland Sparebank har i henhold til avtale med EBK forpliktet seg til å ha følgende garantiforpliktelser:

- Saksgaranti for hele lånebeløpet fra bankens anmodning om utbetaling til rettsvern er oppnådd.
- Tapsgaranti begrenset til 1,0 % av utlånsporføljen i EBK i en løpende 12 måneders periode, minimum 5,0 millioner kroner.

44 Transaksjoner med nærstående parter

Rogaland Sparebank kan formidle lån mellom EBK og bankens kunder. Banken har etter fusjon ikke formidlet/overført lån (utover minimums-tilførsel) til EBK da banken primært benytter eget boligkredittforetak (Rogaland Sparebank Boligkreditt).

For eksisterende portefølje har banken likevel påtatt seg en garantiforpliktelse som nevnt over og mottar formidlingsprovisjon knyttet til disse lånene. Garantien Rogaland Sparebank har avgitt til EBK er gitt i forbindelse med boliglån som er innenfor regelverket for obligasjoner med fortrinnsrett, og vil medføre utbetaling fra banken i de tilfeller der lånebeløpet ikke kan dekkes hos den enkelte kunde. I og med at garantien er gitt for en rekke godt sikrede lån anser Rogaland Sparebank risikoen knyttet til garantien som lav.

Som en av eierbankene i EBK er også banken forpliktet til å tilføre kapital i EBK, i den grad det er nødvendig for å opprettholde selskapets kapitalmål. Kapitalmål kan endres etter anbefaling eller pålegg fra Finanstilsynet. Eierbankenes ansvar for tilførsel av kapital er proratarisk, og fordeles i henhold til den enkelte eierbanks andel av EBK sin utlånsportefølje på emisjonstidspunktet. Den enkelte eierbanks forpliktelse kan økes inntil to ganger deres opprinnelige pro rata andel dersom det er eierbanker som misligholder forpliktelsene om innbetaling av kapital.

Konsern		Lån og garantier	Morbank	
2024	2023		2024	2023
8 627	9 973	Samlet lån og garantier til styret inklusiv nærstående	8 627	9 973
62 729	52 921	Samlet lån og garantier forstanderskapet	62 729	52 921
579 633	507 332	Samlet lån (inkludert trekk på kassekreditt) til ansatte	549 273	471 674
650 989	570 225	Sum lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte	620 629	534 568

45 Fortjeneste per egenkapitalbevis og beregning av egenkapitalbevisbrøk

Konsern			Morbank	
2024	2023		2024	2023
		Fortjeneste per egenkapitalbevis		
12,4	10,0	Fortjeneste per egenkapitalbevis (NOK)	12,4	9,9
12,4	10,0	Utvannet fortjeneste per egenkapitalbevis (NOK)	12,4	9,9
		Grunnlag for beregningen		
457 595	329 890	Resultat etter skatt	456 486	327 476
62,3 %	63,6 %	Egenkapitalsbevisprosent	62,3 %	63,6 %
285 150	209 683	Resultat henførbart til egenkapitalbevisiere	284 459	208 149
22 947	21 012	Antall utestående egenkapitalbevis (tusen)	22 947	21 012
		Antall utestående egenkapitalbevis ¹		
21 011 952	20 945 526	Utestående per 1.1	21 011 952	20 945 526
22 947 399	21 011 952	Utestående per 31.12	22 947 399	21 011 952

¹ Antall utestående egenkapitalbevis er redusert for bankens beholdning av egne egenkapitalbevis.

Beregning av egenkapitalbevisbrøk	31.12.2024	31.12.2023
Egenkapitalbeviskapital	250 289	230 149
Egne egenkapitalbevis	(20 815)	(20 030)
Overkurs	1 178 466	987 313
Annen innskutt egenkapital	(134 726)	(127 180)
Utjevningsfond	595 162	535 453
A = Kapital egenkapitalbevisiere	1 868 376	1 605 706
Sparebankens fond	1 089 328	895 350
Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	40 574	25 162
B = Grunnfondskapital	1 129 903	920 512
A / (A + B) = Egenkapitalbevisprosent	62,3 %	63,6 %

Antall utstedte egenkapitalbevis er 25 028 841 per 31.12.2024, hvorav bankens egenbeholdning er 2.081.542 egenkapitalbevis per 31.12.2024. Antall utestående egenkapitalbevis utgjør følgende 22.947.399 per 31.12.2024, sammenlignet med 21.011.952 per 31.12.2023.

Overskuddet tilordnes eierene etter tidsvektet eierbrøk gjennom året. I forbindelse med fusjonen med Hjelmeland Sparebank gikk eierbrøken noe ned. Beregning av fortjeneste per egenkapitalbevis er basert på egenkapitalbevisprosenten per 31.12.



46 Egenkapitalbeviskapital og egenkapitalbevisiere

Egenkapitalbeviskapital

	31.12.2024	31.12.2023
Egenkapitalbeviskapital, bokført verdi	250 289	230 149
Egne egenkapitalbevis	-20 815	-20 030
Antall egenkapitalbevis	25 029	23 015
Overkurs, bokført verdi	1 178 466	987 313
Annen innskutt egenkapital	-134 726	-127 180
Utjevningfond	595 162	535 453

20 største egenkapitalbevisiere per 31.12.2024

	Antall egenkapitalbevis	Andel i %
Sparebank 1 Sør-Norge ASA	3 485 009	13,92
Rogaland Sparebank (egenbeholdning)	2 081 542	8,32
Holmen Spesialfond	1 883 101	7,52
Sparebanken Vest	1 778 266	7,10
AS Clipper	1 248 389	4,99
VPF EIKA Egenkapitalbevis	1 223 043	4,89
Espedal & Co AS	886 861	3,54
Salt Value AS	680 000	2,72
Nordea Bank Abp	625 000	2,50
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	359 311	1,44
Innovemus AS	318 542	1,27
Menne Invest AS	295 574	1,18
Skagenkaien Investering AS	250 000	1,00
Nordhaug Invest AS	184 374	0,74
Hausta Investor AS	180 785	0,72
Tirna Holding AS	156 255	0,62
Kristian Falnes AS	145 000	0,58
Meteva AS	131 881	0,53
Catilina Invest AS	124 000	0,50
Elgar Kapital As	115 963	0,46
20 største eiere	16 152 896	64,54
Øvrige eiere	8 876 045	35,46
Totale egenkapitalbevis	25 028 941	100,00

Vedtekstfestet eierandelskapital i Rogaland Sparebank er NOK 250 289 410 fordelt på 25 028 941 egenkapitalbevis, hvert pålydende 10 kroner.

Per 31.12.2024 var det registrert 3 477 egenkapitalbevisiere. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 64,54 % av egenkapitalbeviskapitalen.

Totale egenkapitalbevis på 25 028 941 per 31.12.2024 inkluderer en beholdning av 2.081.542 egne egenkapitalbevis. Pålydende av bankens egenbeholdning føres under egenkapitalposten "Egne egenkapitalbevis" mens egenkapitalbelastning utover pålydende føres under posten "Annen innskutt egenkapital".

47 Fusjon

Fusjon med Hjelmeland Sparebank 1.august 2024

Sammenslåingen av Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank ble gjennomført 1. august 2024 med regnskapsmessig virkning fra samme dato. Fusjonen er behandlet etter oppkjøpsmetoden i samsvar med IFRS 3.

Bakgrunn for sammenslåingen er at styrene i bankene kom til at de interesser deres banker skal ivareta vil være best tjent med at virksomheten i bankene slås sammen. Sammenslåingen skjer ved at sparebankvirksomheten i Hjelmeland Sparebank overføres til Sandnes Sparebank. Den sammenslåtte banken videreføres under navnet Rogaland Sparebank. Rogaland Sparebank har ambisjoner om vekst og om å bli den ledende lokale sparebanken i Rogaland. Den sammenslåtte banken har mål om bedre lønnsomhet enn det bankene klarer å oppnå hver for seg, og i tillegg vil en lønnsom bank gi mer tilbake til eierne og til lokalsamfunnet i form av kundeutbytte og gaver til samfunnsnyttige formål.

7. desember 2023 vedtok styrene i bankene fusjonsplan mellom Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank, og fusjonsplanen ble endelig vedtatt i bankenes forstanderskap 15.januar 2024. Finanstilsynet ga 14. juni 2024 de nødvendige tillatelser til fusjonen. Fusjonen ble vedtatt gjennomført fra 1.august 2024.

I den endelige fusjonsplanen ble bytteforholdet satt til 90,0 % til Sandnes Sparebank og 10,0 % til Hjelmeland Sparebank. Vederlaget for overtakelse av virksomhet i Hjelmeland Sparebank skal ytes i form av egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken, som utstedes til eksisterende egenkapitalbevisiere i Hjelmeland Sparebank. I forbindelse med sammenslåingen skal grunnfondskapitalen i Hjelmeland Sparebank slås sammen med grunnfondskapitalen i Sandnes Sparebank.

I forbindelse med sammenslåingen er egenkapitalbeviskapitalen forhøyet med 20,1 millioner kroner ved utstedelse av 2.014.039 nye egenkapitalbevis til tidligere egenkapitalbevisiere i Hjelmeland Sparebank. Dette innebærer at ett egenkapitalbevis i Hjelmeland Sparebank byttes med 1,80195 egenkapitalbevis i Rogaland Sparebank.

Disse egenkapitalbevisene utstedes med pålydende 10 nok per egenkapitalbevis og til tegningskurs 104,91 nok per egenkapitalbevis, som tilsvarer siste beregnede bokført verdi per egenkapitalbevis. Etter utstedelsen av nye egenkapitalbevis vil total egenkapitalbeviskapital utgjøre 250.289.410 nok fordelt på 25.028.941 egenkapitalbevis pålydende 10 nok per egenkapitalbevis.

Virkelig verdi av de 2.014.039 egenkapitalbevisene som er utstedt som vederlag til egenkapitalbevisiere i Hjelmeland Sparebank er 101,22 nok per egenkapitalbevis, som tilsvarer siste omsetningskurs 1. august 2024 i egenkapitalbeviset til Rogaland Sparebank. Differansen mellom virkelig verdi av vederlaget til egenkapitalbevisiere i Hjelmeland Sparebank før sammenslåingen og deres andel av netto egenkapital i henhold til oppkjøpsanalysen, utgjør en negativ goodwill (badwill). Badwill inntektsføres på dag 1 i samsvar med regnskapsreglene IFRS 3.32 og 3.34. Badwill oppstår som følge av at netto verdi av de identifiserte eiendelene og forpliktelsene overstiger verdien av fusjonsvederlaget i transaksjonen.

I tabellen nedenfor vises vederlaget, virkelig verdi av eiendeler og gjeld fra Hjelmeland Sparebank samt beregning av badwill pr. 1. august 2024 (gjennomføringstidspunktet).

Vederlag (NOKm)

Antall nye egenkapitalbevis (#)	A	2 014 039
Virkelig verdi / børskurs per 01.08.24 (NOK)	B	101,2
Fusjonsvederlag til eierne i Hjelmeland Sparebank (NOKm)	C = (A*B)	204
Eierbrøk (Eierandelskapital / total egenkapital)	D	54,5 %
Totalt fusjonsvederlag	E = (C / D)	374

47 Fusjon

Virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser

NOKm	Balansført verdi 31.07.24	Mer/mindre verdier	Virkelig verdi 01.08.24
Kunderelasjoner			
Konter og kontantekvivalenter	73		73
Utlån og fordringer på kredittinsit.	292		292
Utlån og fordringer kunder amort. kost	2 552	(1)	2 551
Rentebærende verdipapirer	273		273
Aksjer, andeler og andre EK-instr.	131		131
Eierinteresser i konsernselskaper			
Varige driftsmidler	5	19	24
Andre eiendeler	6		6
Sum eiendeler	3 332	18	3 350
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner	101		101
Innskudd fra kunder	2 309		2 309
Gjeld stiftet ved utstedelse av v.p.	402		402
Annen gjeld	13		13
Forpliktelser ved skatt	5	4	9
Andre avsetninger	1		1
Ansvarlig lånekapital	31		31
Sum gjeld	2 862	5	2 867
Hybridkapital	35		35
Netto identifiserbare eiendeler (A)	435	13	448
Fusjonsvederlag (B)			374
Negativ goodwill (inkl. ansattbase) (B-A)			(74)

Negativ goodwill inntektsføres over ordinært resultat (Andre driftsinntekter) og disponeres til respektive eierklasser i henhold til eierbrøk på fusjonstidspunktet.

Brutto balansført verdi av overdratte engasjementer (fordringer) fra fusjonen samt estimerte tapsavsetninger knyttet til engasjementene fremkommer i migreringstabell i [note 11](#).

47 Fusjon

Kapitalsammensetting og eierbrøk ved sammenslåing

NOKm	Før fusjon 31.07.24		Kapitaljusteringer OT		Bokført verdi av vederlag		Total EK for oppkjøps-analyse
	Sandnes (OT)	Hjelmeland (OD)	Bokført EK OT	Udisp. EK OT	Nye EKB bokført verdi	Grunnfonds-kapital	
Egenkapitalbeviskapital	230	111	230		20		250
Egne egenkapitalbevis	-20		-20				-20
Overkurs	987	1	987		191		1 178
Annen innskutt egenkapital	-124		-124				-124
Utjevningsfond	535	125	535	380			915
Grunnfondskapital inkl. gavefond	917	198	917	216		177	1 310
Annen egenkapital (inkl. FUG)	596		596	-596			
Sum egenkapital (ex hybrid)	3 123	435	3 123		211	177	3 511
Eierbrøk %	63,7 %	54,5 %	63,7 %	63,7 %	100,0 %		62,7 %
Grunnfondsandel %	36,3 %	45,5 %	36,3 %	36,3 %		100,0 %	37,3 %

NOKm	Oppkjøpsanalyse		Fusjonert	Reallokering udisponert EK	Fusjonert endelig
	5) Virkelig verdi av EKB og GFK	6) Virkelig verdi overtatte nto eiendeler			
Egenkapitalbeviskapital			250		250
Egne egenkapitalbevis			-20		-20
Overkurs			1 178		1 178
Annen innskutt egenkapital			-124		-124
Utjevningsfond	-9	46	953	-374	579
Grunnfondskapital inkl. gavefond	-5	28	1 332	-223	1 110
Annen egenkapital (inkl. FUG)				596	596
Sum egenkapital (ex hybrid)	-14	74	3 571		3 571
Eierbrøk %	62,7 %	62,7 %	62,7 %		62,7 %
Grunnfondsandel %	37,3 %	37,3 %	37,3 %		37,3 %

Noter:

- Sandnes Sparebanks (morbank) bokførte egenkapital per 31.juli 2024.
- Udisponert annen egenkapital i Sandnes Sparebank inkluderer blant annet fond for urealiserte gevinster og fond for vurderingsforskjeller samt annen egenkapital (opptjent, udisponert resultat). Det gjøres en teoretisk allokering av udisponert egenkapital til hhv. eierandelskapital og grunnfondskapital basert på eierbrøken i Sandnes Sparebank før gjennomføring. Den teoretiske allokeringen er tilbakeført i endelig åpningsbalanse basert på endelig eierbrøk i sammenslått bank.
- Som vederlag for de mottatte eiendelene og forpliktelsene utstedes nye egenkapitalbevis til egenkapitalbeviserne i Hjelmeland Sparebank. Utstedelse av nye egenkapitalbevis innregnes ved i) økning i egenkapitalbevis beregnet som pålydende verdi av egenkapitalbevis multiplisert med antall nye egenkapitalbevis som utstedes og ii) økning i overkursfond beregnet som differansen mellom pålydende verdi og tegningskurs på nye bevis multiplisert med antall nye egenkapitalbevis som utstedes.
- Grunnfondskapitalen forhøyes til bokført verdi, det vil si bokført verdi av vederlag til egenkapitalbeviserne dividert med eierbrøk i overdragende bank før fusjon multiplisert med grunnfondsandelen (forholdsmessig andel av totalt vederlag).
- Virkelig verdi av egenkapitalbevisene som gis i vederlag og grunnfondskapitalen i transaksjonen er lavere enn bokførte verdi på gjennomføringstidpunktet. Dekning av slike mindrev verdier er ikke direkte regulert i Finansforetaksloven. Banken har ingen kompensasjonsfond og føring mot overkurs er vurdert til å falle utenfor Finansforetakslovens bestemmelser om hva overkurs kan benyttes til. Banken har således tatt en forholdsmessig fordeling av mindrev verdier for begge kapitalklasser til hhv. utjevningsfondet og sparebanksfondet etter respektive eierbrøk på gjennomføringstidpunktet.
- I henhold til IFRS 3 skal alle eiendeler og forpliktelser innregnes til virkelig verdi på Gjennomføringsdatoen. If oppkjøpsanalyse ovenfor. Negativ goodwill inntektsføres på dag 1 og disponeres respektivt til utjevningsfondet og sparebanksfondet etter eierbrøk i sammenslått bank på gjennomføringsdatoen.
- Som beskrevet i punkt 2, tilbakeføres den teoretiske allokeringen av udisponert egenkapital til eierbrøken i sammenslått bank. Tilbakeføringen er nødvendig for å håndtere disse egenkapitalpostene korrekt fra et regnskapsmessig perspektiv.

48 Proforma resultater fra årsregnskapene

Proformaresultat for årene er sum av årsregnskapene til Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank. For 2024 er proformataallene for Rogaland Sparebank slik det ville vært om fusjonen hadde vært gjennomført fra 01.januar 2024 (resultater opptjent for hele rapporteringsperioden).

Proforma tall er kun satt opp for sammenligningsgrunnlag og det er kun utarbeidet på konsolidert nivå.

Proforma resultatregnskap, konsern

Beløp i tusen kr	Året 2024	Året 2023	Året 2022	Året 2021	Året 2020
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	2 022 385	1 659 994	971 232	680 660	766 043
Renteinntekter målt til virkelig verdi	283 506	229 528	116 122	51 081	91 276
Rentekostnader	1 542 623	1 208 182	536 514	227 947	343 218
Netto renteinntekter	763 267	681 339	550 840	503 793	514 101
Provisjonsinntekter	140 130	121 897	118 944	117 479	103 997
Provisjonskostnader	-13 069	-14 526	-13 385	-11 033	-11 530
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	46 187	59 145	72 700	53 778	63 731
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	16 992	6 805	-13 226	14 787	-2 742
Andre driftsinntekter	84 595	15 234	15 584	15 229	11 509
Sum andre driftsinntekter	274 835	188 555	180 617	190 240	164 965
Personalkostnader	241 773	235 405	212 006	186 822	170 489
Andre driftskostnader	201 595	181 108	155 721	156 632	121 157
Avskrivninger/nedskrivninger	18 176	19 324	17 217	20 319	24 270
Sum driftskostnader	461 543	435 837	384 944	363 773	315 915
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt	576 559	434 057	346 513	330 260	363 151
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	21 463	18 706	25 098	-28 557	26 642
Resultat av drift før skatt	555 096	415 351	321 415	358 816	336 509
Skattekostnad	81 946	69 332	48 730	53 109	54 781
Resultat av drift etter skatt	473 148	346 019	272 685	305 707	281 728
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	-19 046	110 423	259 221	47 048	3 371
Totalresultat	454 101	456 442	531 906	352 755	285 099

Proforma nøkkeltall

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,97 %	1,86 %	1,62 %	1,55 %	1,66 %
Kostnadsprosent	44,5 %	50,1 %	52,6 %	52,4 %	46,5 %
Egenkapitalavkastning e.skatt	11,7 %	9,0 %	7,7 %	9,3 %	8,7 %
Balansetall fra kvartalsregnskapene (mill.kr)					
Utlån til kunder (netto)	34 012	31 993	29 649	28 140	26 707
Netto utlån til kunder inkl. EIKA Boligkreditt	34 599	32 743	30 535	28 981	27 450
Innskudd fra kunder	17 335	16 814	15 577	15 009	13 965
Innskuddsdekning eks. EBK	51,0 %	52,6 %	52,5 %	53,3 %	52,3 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	50,1 %	51,3 %	51,0 %	51,8 %	50,9 %
Forvaltningskapital	39 702	37 844	35 488	32 693	32 447
Bokført egenkapital, eks. hybridkapital	4 078	3 958	3 711	3 366	3 223

Alternative resultatmål

Rogaland 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.

Rogaland 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	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
	Antall dager i perioden	366	365	366	365
	Antall dager i året	366	365	366	365
1 INNSKUDDSDEKNING					
UB innskudd fra kunder / UB netto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	17 334 944	14 562 382	17 555 137	14 775 095
	UB netto utlån til kunder	34 011 839	29 390 842	18 890 817	15 389 014
	Innskuddsdekning	51,0 %	49,5 %	92,9 %	96,0 %
2 RENTEMARGIN					
((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	718 833	615 567	589 654	529 650
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹	36 822 346	33 317 905	23 658 085	21 980 777
	Rentemargin	1,95 %	1,85 %	2,49 %	2,41 %
3 RENTEMARGIN INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL					
((Netto renteinntekter - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	718 833	615 567	589 654	529 650
	Rentekostnader på hybridkapital	13 539	9 741	13 539	9 741
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹	36 822 346	33 317 905	23 658 085	21 980 777
	Rentemargin inkl. renter hybridkapital	1,92 %	1,82 %	2,44 %	2,37 %
4 KOSTNADSGRAD					
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	414 977	368 707	363 761	321 947
	Netto renteinntekter	718 833	615 567	589 654	529 650
	Andre driftsinntekter	255 239	159 563	307 872	182 005
	Kostnadsgrad	42,6 %	47,6 %	40,5 %	45,2 %
5 TOTALE KOSTNADER I % GJ.SN FORVALTNINGSKAPITAL					
((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Sum driftskostnader	414 977	368 707	363 761	321 947
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹	36 822 346	33 317 905	23 658 085	21 980 777
	Totale kostnader i % gj.sn forvaltningskapital	1,1 %	1,1 %	1,5 %	1,5 %

Alternative resultatmål

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern		Morbank	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
6 EGENKAPITALAVKASTNING FØR SKATT					
(Resultat før skatt / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital	Resultat før skatt	535 469	395 789	510 307	377 809
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden ²	3 737 460	3 327 581	3 363 578	2 963 356
	Egenkapitalavkastning før skatt	14,3 %	11,9 %	15,2 %	12,7 %
7 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT					
(Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital	Resultat etter skatt	457 595	329 890	456 486	327 476
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden ²	3 737 460	3 327 581	3 363 578	2 963 356
	Egenkapitalavkastning etter skatt	12,2 %	9,9 %	13,6 %	11,1 %
8 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL					
((Resultat etter skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital	Resultat etter skatt	457 595	329 890	456 486	327 476
	Rentekostnader på hybridkapital	13 539	9 741	13 539	9 741
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden ²	3 737 460	3 327 581	3 363 578	2 963 356
	Egenkapitalavkastning etter skatt, inkl renter hybridkapital	11,9 %	9,6 %	13,2 %	10,7 %
9 EGENKAPITALBEVISPROSENT					
(Egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningsfond) / (egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningsfond + sparebankens fond + gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	Egenkapitalbeviskapital	250 289	230 149	250 289	230 149
	Egne egenkapitalbevis	-20 815	-20 030	-20 815	-20 030
	Overkurs	1 178 466	987 313	1 178 466	987 313
	Annen innskutt egenkapital	-134 726	-127 180	-134 726	-127 180
	Utjevningsfond	595 162	535 453	595 162	535 453
	Sparebankens fond	1 089 328	895 350	1 089 328	895 350
	Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	40 574	25 162	40 574	25 162
	Egenkapitalbevisprosent	62,3 %	63,6 %	62,3 %	63,6 %
10 FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS					
(Resultat etter skatt x egenkapitalbevisprosent) / antall utestående egenkapitalbevis	Resultat etter skatt	457 595	329 890	456 486	327 476
	Egenkapitalbevisprosent	62,3 %	63,6 %	62,3 %	63,6 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	22 947 399	21 011 952	22 947 399	21 011 952
	Fortjeneste per egenkapitalbevis	12,4	10,0	12,4	9,9
11 BOKFØRT EGENKAPITAL PER EGENKAPITALBEVIS					
(UB sum egenkapital – hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall utestående egenkapitalbevis	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	4 078 401	3 524 803	3 729 010	3 176 157
	Egenkapitalbevisprosent	62,3 %	63,6 %	62,3 %	63,6 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	22 947 399	21 011 952	22 947 399	21 011 952
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	110,8	106,6	101,3	96,1



Alternative resultatmål

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern		Morbank	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
12 PRIS / BOKFØRT EGENKAPITAL (P/B)					
Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis	Børskurs	126,0	91,4	126,0	91,4
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	110,8	106,6	101,3	96,1
	Pris / bokført egenkapital (P/B)	1,14	0,86	1,24	0,95
13 RESULTAT AV DRIFT FØR TAP OG SKATT					
Resultat etter skatt + skattekostnad + nedskrivninger og tap på utlån og garantier	Resultat etter skatt	457 595	329 890	456 486	327 476
	Skattekostnad	77 874	65 899	53 821	50 333
	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	23 626	10 634	23 458	11 899
	Resultat av drift før tap og skatt	559 095	406 423	533 765	389 708
14 LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)					
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	Likvide aktiva	3 981 844	3 624 457	3 607 342	3 047 270
	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario	1 689 649	1 369 426	1 837 689	1 305 454
	LCR	235,7 %	264,7 %	196,3 %	233,4 %
15 KOSTNADSGRAD JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER¹					
(Sum driftskostnader – konverteringskostnader) / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	414 977	368 707	363 761	321 947
	Konverteringskostnader ³	-	25 765	-	25 765
	Netto renteinntekter	718 833	615 567	589 654	529 650
	Andre driftsinntekter	255 239	159 563	307 872	182 005
	Kostnadsgrad (justert)	42,6 %	44,2 %	40,5 %	41,6 %
16 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER¹					
((Resultat etter skatt + konverteringskostnader etter skatt) / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital justert), ekskl. hybridkapital	Resultat etter skatt	457 595	329 890	456 486	327 476
	Konverteringskostnader etter skatt ⁴	-	19 324	-	19 324
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden (justert)	3 737 460	3 340 173	3 363 578	2 975 948
	Egenkapitalavkastning etter skatt (justert)	12,2 %	10,5 %	13,6 %	11,7 %

¹ Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført forvaltningskapital per utgangen av 2023 (IB) og bokført forvaltningskapital ved hver kvartalsavslutning i 2024.
 - Gjennomsnittlig forvaltningskapital konsern 01.01.24-31.12.24 = (34.415.046 + 35.121.831 + 35.686.686 + 39.185.965 + 39.702.201) / 5 = 36.822.346
 - Gjennomsnittlig forvaltningskapital morbank 01.01.24-31.12.24 = (22.549.883 + 22.149.600 + 22.334.341 + 25.329.917 + 25.926.685) / 5 = 23.658.085

² Gjennomsnittlig egenkapital i perioden er beregnet som gjennomsnittet av bokført egenkapital (eksklusiv hybridkapital) per utgangen av 2023 (IB) og bokført forvaltningskapital ved hver kvartalsavslutning i 2024.
 - Gjennomsnittlig egenkapital konsern 01.01.24-31.12.24 = (3.524.803 + 3.616.269 + 3.484.506 + 3.983.321 + 4.078.401) / 5 = 3.737.460
 - Gjennomsnittlig egenkapital morbank 01.01.24-31.12.24 = (3.176.157 + 3.252.352 + 3.093.075 + 3.567.297 + 3.729.010) / 5 = 3.363.578⁷

³ Som følge av bankens konvertering til nytt kjernebanksystem (TietoEvry) påløp det en del ekstraordinære kostnader. Justerte nøkkeltall representerer finansiell stilling eksklusiv disse kostnadene. Prosjektet ble avsluttet i 2023.

⁴ Konverteringskostnader justert for skatteeffekt (25% skattesats).



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	<p>Styret har behandlet og vurdert klimarisiko ved flere anledninger gjennom 2024:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Strategisamling, diskusjon og gjennomgang av strategi og videre mål og planlagt arbeid knyttet til ny strategiperiode fra 2025 til 2028. • Kvartalsvis risikovurdering, herunder klimarisiko. Primært knyttet til utlånsporteføljen. • Ved kredittbehandling av saker som krever beslutning og oppfølging i bankens styre. • Ved behandling av konsernets ICAAP-prosess hvor ESG-risiko er integrert. • Ved gjennomgang og godkjenning av rutiner og retningslinjer som er knyttet til klimarelatert risiko og mulighet. 	Styrets beretning
B Ledelsens rolle i vurderingen og håndteringen av klimarelatert risiko og muligheter	Gjennom styrevedtatt bærekraftsstrategi, har konsernledelsen lagt ambisjonsnivået for arbeidet med klimarisiko i banken. Ansvaret for å innarbeide klimarisiko i bankens risikostyring ligger hos Risk Manager, i samarbeid med bærekraftsansvarlig, begge underlagt CFO. Det trekkes på ressurser og kompetanse fra bedriftsmarked og Eika.	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	<p>Overordnede analyser som er gjennomført konkluderer med at det er relativt lav klimarisiko både i personmarkedsporteføljen og bedriftsmarkedsporteføljen. Blant annet som følge av at banken ikke finansierer fossil energiproduksjon, eller i vesentlig grad utslippstung industri. Den klimarisiko banken er eksponert mot er likevel hovedsaklig gjennom utlån til bedriftsmarkedet, og på medium og lang sikt, men også til dels på kortere sikt. Banken anser næringseiendom, bygg og anlegg 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, grønt næringslån, grønt energilån og grønt boliglån.</p> <p>Bankens retningslinjer for bærekraft og samfunnsansvar omfatter også bankens likviditetsforvaltning. Likviditetsportefølje består hovedsaklig av obligasjonsinvesteringer i boligkredittforetak, stat og kommune, hvor klimarisikoeksponering er vurdert å være lav.</p> <p>Klimarisiko i kundenes verdipapirfondsporteføljer er også vurdert å være relativt lav. Hensviser til Eika Kapitalforvaltnings nettsider for beskrivelse av investeringsstrategi, ESG-kriterier og håndtering av klimarisiko i investeringsportefølje.</p>	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. Rogaland Sparebank samarbeider med Eika om utvikling og forbedring av verktøy og risikomodell som hensyntar klimarisiko.	Bærekraft og samfunnsansvar
C Ulike scenarier potensielle påvirkning på virksomhetens drift, strategi og finansielle planlegging, inkludert et 2°C-scenarior	Vi er i dialog med Eika om en gjennomføring av scenarieanalyse. Utfordringer med å få gjennomført en hensiktsmessig scenarieanalyse er knyttet til datatilgjengelighet og kvalitet. Gjennomføring av scenarieanalyse er derfor avhengig av det arbeid som er iverksatt for økt datatilgang for vår utlånsportefølje, se punkt a under Risikostyring.	Bærekraft og samfunnsansvar

TCFD noteinformasjon forts.

Risikostyring	Beskriv hvordan virksomheten identifiserer, vurderer og håndterer klimarelatert risiko	Referanse
A Virksomhetens prosesser 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, se nærmere beskrivelse i rapport under "ansvarlig utlån". Vi vil prioritere å videreutvikle systemstøtte og risikomodell for å også fremover tilstrekkelig hensynta ESG-risikofaktorer.	Eierstyring og selskapsledelse, Bærekraft og samfunnsansvar, 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. Henviser 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	Avdelingslederne i 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
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 2024 utført kvalitativ vurdering av ESG-forhold generelt og klimarisiko spesielt, som en integrert del av kredittvurdering i bedriftsmarked, samt gjennom ICAAP-prosessen. Siden 2023 har den fysiske klimarisikoen i bankens utlånsportefølje blitt beregnet gjennom datafangst fra Eiendomsverdi og funnene er rapportert i årsrapporten. Vi vil gjennom 2025 videreutvikle kompetanse, samt systemstøtte og modell for å beregne eksponering og kapitalbehov for klimarelaterte risikofaktorer.	Bærekraft og samfunnsansvar, samt note 7 og 8
B Rapporter på scope 1, scope 2 og, dersom relevant, scope 3 klimagassutslipp (GHG), og relatert risiko	Henviser til klimaregnskap i 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. I 2023 ble Finans Norge sin veileder for beregning av finansierte utslipp lansert, og denne er benyttet for å beregne deler av bankens finansierte utslipp også i årsrapporten for 2024. Et prioritert prosjekt for 2025 er å forbedre datakvaliteten ytterligere, og samtidig få på plass verktøy som gjør at vi enkelt kan måle utviklingen i finansierte utslipp på kvartalsbasis. Vi jobber også kontinuerlig med å forbedre datafangssten, slik at vi får inkludert en større andel av utlånsporteføljen i beregningen av finansierte utslipp. Dette vil være viktig utgangspunkt for å sette relevante delmål mot netto nullutslipp.	Ref s. 17 (Energi- og klimaregnskap).
C Beskriv hvilke mål virksomheten bruker for å håndtere klimarelatert risiko og muligheter, samt måloppnåelse	Se kommentar over, samt henviser til oversikt over mål og prioriteringer i vår bærekraftsrapportering.	Bærekraft og samfunnsansvar



GRI tabell 2024

GRI-indikator	Beskrivelse	Rapportering 2024	Utelatelser		
			Utelatte krav	Årsak	Forklaring
GENERELL INFORMASJON					
Organisasjonen og dens rapporteringspraksis					
2-1	Detaljer om organisasjonen; Navn på virksomhet, eierskap og juridisk selskapsform, hovedkontor, land virksomheten opererer i	AR – Eierstyring og selskapsledelse. Rogaland Sparebank Rådhusgata 3, 4306 Sandnes			
2-2	Enheter inkludert i organisasjonens bærekraftsrapportering	Rogaland Sparebank og Rogaland Sparebank Boligkreditt AS			
2-3	Rapporteringsperiode, hyppighet og kontaktperson	Finansielt år 2024, Kontaktperson er Administrerende direktør, Tomas Nordbø.			
2-4	Endring av historiske data fra tidligere rapporter	AR – Eierstyring og selskapsledelse AR – Energiforbruk, utslippsmål og finansierte utslipp			
2-5	Gjeldende praksis for ekstern verifikasjon av rapporteringen	AR – Revisors beretning og attestasjon av bærekraftsrapport 2024 (Deloitte).			
Aktiviteter og ansatte					
2-6	Aktiviteter, verdikjede og andre forretningsforbindelser	AR – Eierstyring og selskapsledelse AR – Styrets beretning 2024			
2-7	Ansatte	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
2-8	Arbeidere som ikke er ansatte	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
Styring					
2-9	Styringsstruktur og sammensetning	AR – Organisasjon og ledelse AR – Styrets beretning 2024			
2-10	Nominering og utvelgelse av øverste beslutningsorgan	AR – Organisasjon og ledelse			
2-11	Informasjon om styreleder	AR – Styret			
2-12	Styrets og konsernledelsens oversikt over håndteringen av organisasjonens påvirkning	AR – Eierstyring og selskapsledelse			
2-13	Delegering av ansvar for å håndtere organisasjonens påvirkning	AR – Eierstyring og selskapsledelse			
2-14	Styrets godkjenning av bærekraftsrapportering	AR – Eierstyring og selskapsledelse			
2-15	Interessekonflikter	AR – Eierstyring og selskapsledelse, Styret	2-15b	Ikke aktuelt	Ingen vesentlige interessekonflikter å rapportere til interessenter.
2-16	Kommunikasjon av kritiske hensyn til styret	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
2-17	Styrets samlede kunnskap om bærekraftstrategien	AR – Styret AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
2-18	Evaluering av styrets ytelser	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
2-19	Retningslinjer for godtgjørelse	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
2-20	Prosessen rundt å fastsette godtgjørelse	AR – Eierstyring og selskapsledelse			
2-21	Årlige totale kompensasjonsforhold	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
Strategiutforming og utførelse					
2-22	Uttalelse om bærekraftsstrategi	AR – Bærekraft og samfunnsansvar			
2-23	Bedriftens retningslinjer	AR – Bærekraft og samfunnsansvar			
2-24	Innarbeidelse av bedriftens retningslinjer	AR – Bærekraft og samfunnsansvar			
2-25	Klageordninger og prosessen for å utbedre negativ påvirkning	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
2-26	Varsling og andre ordninger for å søke råd og sende bekymringsmeldinger	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
2-27	Etterlevelse av lover og reguleringer	Ingen vesentlige brudd på lover og reguleringer.			
2-28	Medlemskap i bransjeorganisasjoner eller andre sammenslutninger	Finans Norge			
Interessenter					
2-29	Tilnærming til interessentdialog	AR – Interessentdialog			
2-30	Tariffavtaler	AR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			

AR = Årsrapport



GRI tabell 2024 forts.

GRI-indikator	Beskrivelse	Rapportering 2024	Utelatelser		
			Utelatte krav	Årsak	Forklaring
	SPESIFIKK INFORMASJON OM VESENTLIGE TEMA				
	Opplysninger om vesentlige tema				
3-1	Prosess for å identifisere vesentlige tema	ÅR – Vesentlighetsvurdering			
3-2	Liste over vesentlige tema	ÅR – Vesentlighetsvurdering			
3-3	Håndtering av vesentlige tema	ÅR – Vesentlighetsvurdering			
	ØKONOMI - ØKONOMISKE RESULTATER OG VÅRT ARBEID MOT ØKONOMISK KRIMINALITET				
3-3	Håndtering av vesentlige tema	ÅR – Hovedtall per 31.12.2024 ÅR – Vesentlighetsvurdering ÅR – Ansvarlig bankvirksomhet ÅR – Årsregnskap ÅR – Note 7 risikostyring ÅR – Note 9 Engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk ÅR – TCFD noteinformasjon			
	Økonomiske resultater				
201-1	Direkte økonomisk verdi generert og distribuert	ÅR – Årsregnskap			
201-2	Finansielle konsekvenser og andre risikoer og muligheter som følge av klimaendringer	ÅR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling ÅR – Note 7, Risikostyring ÅR – Note 8, Kredittrisiko ÅR – TCFD noteinformasjon			
201-3	Pensjonsforpliktelser og andre ytelser	ÅR – Note 22, Godtgjørelser			
201-4	Offentlige støtteordninger	Ingen	Ikke relevant	Banken har ikke mottatt offentlige støtteordninger	
	Anti-korrupsjon og økonomisk kriminalitet				
205-1	Transaksjoner som er risikovurdert	ÅR – Ansvarlig bankvirksomhet			
205-2	Kommunikasjon og opplæring om policyer og prosedyrer knyttet til anti-korrupsjon	ÅR – Ansvarlig bankvirksomhet			
205-3	Bekreftede tilfeller av korrupsjon og korrigerende tiltak	ÅR – Ansvarlig bankvirksomhet			
ROGS-1	Arbeid mot hvitvasking og terrorfinansiering	ÅR – Ansvarlig bankvirksomhet			
	ENERGIFORBRUK, UTSLIPPSMÅL OG FINANSIERTE UTSLIPP				
3-3	Håndtering av vesentlige tema	ÅR – Vesentlighetsvurdering ÅR – Ansvarlig bankvirksomhet ÅR – GRI tabell 2024			
	Utslipp og etterlevelse av miljøregelverk				
305-1	Direkte utslipp av klimagasser (Scope 1)	ÅR – Energiforbruk, utslippsmål og finansierte utslipp			
305-2	Indirekte utslipp av klimagasser knyttet til energiforbruk (Scope 2)	ÅR – Energiforbruk, utslippsmål og finansierte utslipp			
305-3	Andre indirekte utslipp av klimagasser (Scope 3)	ÅR – Energiforbruk, utslippsmål og finansierte utslipp	GRI 305-3d	Ufullstendig informasjon	Utslipp fra investeringer og utlånsportefølje er delvis rapportert. Det er inkludert beregnede finansierte utslipp knyttet til finansiering av boligeiendom, næringsseiendom og landbruk.
305-4	Intensitet på klimagassutslipp	ÅR – Energiforbruk, utslippsmål og finansierte utslipp			
305-5	Reduksjon av klimagasser	ÅR – Energiforbruk, utslippsmål og finansierte utslipp			
305-6	Utslipp av stoffer som skader ozonlaget		GRI 305-6	Ikke gjeldende	Ikke relevant da banken ikke har slike typer utslipp.
305-7	Nitrogenoksider (NOx), svoveloksider (SOx) og andre signifikante utslipp til luft		GRI 305-7	Ikke gjeldende	Ikke relevant da banken ikke har slike typer utslipp.
	Miljøvurdering av leverandører				
308-1	Nye leverandører som er vurdert opp mot miljøkriterier	ÅR – Ansvarlige innkjøp			
308-2	Negativ påvirkning på miljø i leverandørkjeden og iverksatte tiltak	ÅR – Ansvarlige innkjøp			

AR = Årsrapport



GRI tabell 2024 forts.

GRI-indikator	Beskrivelse	Rapportering 2024	Utelatelser		
			Utelatte krav	Årsak	Forklaring
	ARBEIDSFORHOLD, MANGFOLD OG LIKESTILLING				
3-3	Håndtering av vesentlige tema	ÅR – Vesentlighetsvurdering, ÅR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
	Arbeidsforhold				
401-1	Antall nyansettelser og turnover	ÅR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
401-2	Fordeler gitt til fulltids-ansatte, men ikke til midlertidige eller deltidsansatte	ÅR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
401-3	Foreldrepermisjon	ÅR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
	Opplæring				
404-1	Gjennomsnittlig antall timer med opplæring per år per ansatt	ÅR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
404-2	Programmer for videreutdanning og overgangen til pensjonisttilværelsen	ÅR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
404-3	Prosentandel av ansatte som har regelmessige medarbeidersamtaler	ÅR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
	Mangfold og like muligheter				
405-1	Kjønnsammensetning i styrende organer og ledelsen	ÅR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
405-2	Lønnsforskjeller mellom menn og kvinner	ÅR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
	Ikke-diskriminering				
406-1	Antall tilfeller av diskriminering og korrigerende tiltak som er iverksatt	ÅR – Arbeidsforhold, mangfold og likestilling			
	ANSVARLIG BANKVIRKSOMHET				
3-3	Håndtering av vesentlige tema	ÅR – Vesentlighetsvurdering ÅR – Ansvarlig bankvirksomhet ÅR – Personvern og IT-sikkerhet			
	Markedsføring og produktmerking				
417-1	Krav til informasjon og merking av produkter og tjenester	ÅR – Ansvarlig kommunikasjon og markedsføring			
417-2	Tilfeller av manglende overholdelse av krav knyttet til informasjon og merking av produkter og tjenester	ÅR – Ansvarlig kommunikasjon og markedsføring			
417-3	Tilfeller av manglende overholdelse av krav knyttet til kommunikasjon og markedsføring	ÅR – Ansvarlig kommunikasjon og markedsføring			
	Personvern og IT-sikkerhet				
418-1	Dokumenterte klager angående brudd på kundenes personvern og tap av kundedata	ÅR – Personvern og IT-sikkerhet			
	ANSVARLIG FINANSIERING OG ANSVARLIG INVESTERING				
3-3	Håndtering av vesentlige tema	ÅR – Vesentlighetsvurdering ÅR – Ansvarlig finansiering og ansvarlig investering ÅR – Ansvarlig kreditt			
	Produktansvar				
FS 7	Verdi av produkter og tjenester utviklet for å gi spesifikke sosiale fordeler	ÅR – Ansvarlig utlån			
FS 8	Verdi av produkter og tjenester utviklet for å bidra til en miljøfordel	ÅR – Ansvarlig utlån			
	Aktivt eierskap				
FS 10	Andel og antall selskaper i porteføljen som banken har samhandlet med om miljømessige og sosiale forhold	ÅR – Ansvarlig Investering			
FS 11	Andel av investeringer som er gjenstand for positiv og negativ miljømessig og sosial screening	ÅR – Ansvarlig Investering			

AR = Arsrapport



Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5



Rådhusgata 3, 4306 Sandnes
 Boks 1133, 4391 Sandnes
 Telefon 51 67 67 00
 kundeservice@rogalandsparebank.no
 www.rogalandsparebank.no
 Org. nr. 915 691 161
 SWIFTadr. SASKNO22

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2024 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, 11. mars 2025
 I Styret for Rogaland Sparebank

Harald Espedal
Styrets leder

Frode Svaboe
Nestleder

Bjørg Tomlin
Styremedlem

Øyvind Ravnås Lundbakk
Styremedlem

Astrid Rebekka Norheim
Styremedlem

Wenche Drønen Christensen
Styremedlem

Ingunn Ruud
Ansattes
representant

Øystein Bergøy Tunglund
Ansattes
representant

Tomas Nordbø
Adm. direktør

Revisors beretning



Deloitte AS
Knud Holms gate 8
NO-4005 Stavanger
Norway

+47 51 81 56 00
www.deloitte.no

Til forstanderskapet i Rogaland Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet*Konklusjon*

Vi har revidert årsregnskapet for Rogaland Sparebank som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Rogaland Sparebanks revisor sammenhengende i 14 år fra valget på forstanderskapsmøtet den 31. mars 2011 for regnskapsåret 2011 (med gjenvalg på forstanderskapsmøtet den 23. mars 2022).

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. 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 NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies; Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.



Revisors beretning forts.



Uavhengig revisors beretning
Rogaland Sparebank

IT SYSTEMER OG KONTROLLER RELEVANT FOR FINANSIELL RAPPORTERING

Beskrivelse av det sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet
<p>Rogaland 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 Rogaland Sparebank, se note 7 i årsregnskapet.</p> <p>God styring og kontroll med IT-systemene både i Rogaland 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>Rogaland Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Rogaland 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 Rogaland Sparebanks tjenesteleverandører med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Rogaland Sparebanks finansielle rapportering. Vi vurderte også tredjepartsbekreftelser (ISAE 3000 og ISRS 4400) 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>

NEDSKRIVING FOR FORVENTET TAP PÅ UTLÅN TIL BEDRIFTSMARKEDET

Beskrivelse av det sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet
<p>Rogaland Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 8, 10 og 11 for en omtale av kredittrisiko, nedskrivninger på utlån og garantier. Rogaland Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger på utlånene per 31.12.2024. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av</p>	<p>Rogaland Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet. Vi rimelighetsvurderte nedskrivningene og endringene i nedskrivningene gjennom året, og innhentet og vurderte Rogaland Sparebanks begrunnelse for endringene.</p>

Revisors beretning forts.



Uavhengig revisors beretning
Rogaland Sparebank

<p>størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Skjønnstøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger av sannsynligheten for mislighold og tap gitt mislighold for å estimere forventet tap, inkludert vurderinger av hvordan forventet tap påvirkes av usikkerheter om den økonomiske utviklingen. Rogaland 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>Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på tapsutsatte utlån. 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 Rogaland 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

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

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelse om foretaksstyring.

Revisors beretning forts.



Uavhengig revisors beretning
Rogaland Sparebank

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Revisors beretning forts.



Uavhengig revisors beretning
Rogaland Sparebank

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer 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 forholdene 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 forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av krav om felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Som en del av revisjonen av årsregnskapet for Rogaland Sparebank har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn 549300G2EWXR3BRFKQ37-2024-12-31-0-no.zip i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandeloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format og iXBRL-markering av konsernregnskapet.

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

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsrapporten i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er, på grunnlag av innhentet revisjonsbevis, å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet, som inngår i årsrapporten, i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket. Vi utfører vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Som et ledd i vårt arbeid utfører vi handlinger for å opparbeide forståelse for selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Vi kontrollerer om årsregnskapet foreligger i XHTML-format. Vi utfører kontroller av fullstendigheten og nøyaktigheten av iXBRL-markeringen av konsernregnskapet, og vurderer ledelsens anvendelse av skjønn. Vårt arbeid omfatter kontroll av samsvar mellom markeringene av data i iXBRL og det reviderte årsregnskapet i menneskelig lesbart format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Stavanger, 11. mars 2025
Deloitte AS

Else Høyland Joranger
statsautorisert revisor

Attestasjon bærekraftrapport 2024



Deloitte AS
Knud Holms gate 8
NO-4005 Stavanger
Norway

Tel: +47 51 81 56 00
Fax: +47 51 81 56 01
www.deloitte.no

Til Styret i Rogaland Sparebank

UAVHENGIG REVISORS ATTESTASJONSUTTALELSE OM ROGALAND SPAREBANKS
BÆREKRAFTSRAPPORTERING FOR 2024

Vi har utført et attestasjonsoppdrag som skal gi moderat sikkerhet for at bærekraftsrapporteringen er utarbeidet slik den defineres i GRI Index 2024 («Utvalgt informasjon») i Rogaland Sparebanks (Selskapet) bærekraftsrapport for rapporteringsperioden som ble avsluttet 31. desember 2024.

Konklusjon med moderat sikkerhet

Basert på de utførte handlinger beskrevet i denne uttalelsen og beviser vi har innhentet, har vi ikke blitt oppmerksom på forhold som gir oss grunn til å tro at den Utvalgte Informasjonen for året som ble avsluttet 31. desember 2024, slik beskrevet nedenfor, ikke i det alt vesentligste er utarbeidet i samsvar med Gjeldende kriterier.

Omfanget av vårt arbeid

Vi har utført et attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet i samsvar med internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 (Revidert) - «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», utstedt av The International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) og våre avtalte standardvilkår.

Informasjonen som er omfattet av vårt attestasjonsoppdrag er presentert i bærekraftsrapporten for året som ble avsluttet 31. desember 2024, er som følger:

Utvalgt informasjon	Gjeldende kriterier
GRI Index 2024.	Rapportering i henhold til («in accordance with») GRI Standards, publisert av Global Reporting Initiative (globalreporting.org)

Den Utvalgte Informasjonen presentert ovenfor må leses og forstås sammen med Gjeldende kriterier.

Iboende begrensninger

Vi har gjennomført et attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet om den Utvalgte informasjonen i det alt vesentlige er utarbeidet i samsvar med Gjeldende kriterier. Iboende begrensninger finnes i alle attestasjonsoppdrag.

Enhver struktur på internkontroll, uansett hvor effektiv den er, kan ikke eliminere muligheten for at misligheter eller utilsiktede feil kan oppstå og ikke blir avdekket, og siden vi benytter oss av stikkprøvebasert testing i attestasjonsoppdraget, er det ingen garanti for at misligheter eller utilsiktede feil, hvis slike er til stede, vil bli oppdaget.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

© Deloitte AS



Attestasjon bærekraftrapport 2024 forts.



side 2
Uavhengig revisors attestasjonsuttalelse –
Rogaland Sparebank

Styrets ansvar

Styret har ansvar for å:

- Fastsette og etablere Gjeldende kriterier.
- Forberede, måle, presentere og rapportere den Utvalgte informasjonen i samsvar med Gjeldende kriterier.
- Offentliggjøre Gjeldende kriterier, i forkant av, eller samtidig med, publiseringen av den Utvalgte informasjonen.
- Utforme, implementere og vedlikeholde interne prosesser og kontroller som er relevante for utarbeidelsen av den Utvalgte informasjonen for å sikre at den ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Vårt ansvar

Vi er ansvarlige for:

- Planlegge og gjennomføre handlinger for å innhente tilstrekkelig og hensiktsmessig bevis for å kunne avgi en uavhengig attestasjonsuttalelse med moderat sikkerhet på den Utvalgte informasjonen.
- Kommunisere forhold som kan være relevante for den Utvalgte informasjonen til relevant part, herunder identifiserte eller mistanke om manglende overholdelse av lover, regler og forskrifter, misligheter eller mistenkte misligheter samt manglende objektivitet ved utarbeidelsen av den Utvalgte informasjonen.
- Rapportere vår konklusjon i en uavhengig attestasjonsuttalelse med moderat sikkerhet til styret.

Vår uavhengighet og kvalitetsstyring

Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene.

Vi anvender internasjonal standard for kvalitetsstyring (ISQM) 1 Kvalitetsstyring for revisjonsforetak som utfører revisjon og forenklet revisorkontroll av regnskaper samt andre attestasjonsoppdrag og beslektede tjenester, og opprettholder et omfattende system for kvalitetskontroll inkludert dokumenterte retningslinjer og prosedyrer vedrørende etterlevelse av etiske krav, faglige standarder og gjeldende lovmessige og regulatoriske krav.

Sentrale handlinger

Vi er pålagt å planlegge og utføre vårt arbeid for å adressere de områdene der vi har identifisert at vesentlig feilinformasjon kan oppstå i den Utvalgte informasjonen. De handlingene vi har utført er basert på vår profesjonelle skjønn og inkluderer blant annet en vurdering av hensiktsmessigheten av Gjeldende kriterier. Ved gjennomføringen av attestasjonsoppdraget har vi utført følgende handlinger knyttet til den Utvalgte informasjonen mot Gjeldende Kriterier:

- Gjennom forespørsler til relevante personer har vi opparbeidet en forståelse av Selskapet, dets kontrollmiljø, utvalgte prosesser og informasjonssystemer som er relevante for utarbeidelsen av den Utvalgte Informasjonen. Forståelsen skal være tilstrekkelig til å identifisere områder i den Utvalgte informasjonen hvor det er sannsynlig at vesentlig feilinformasjon kan forekomme, og danne grunnlag for utformingen og gjennomføringen av handlinger for å håndtere de identifiserte områdene og for å oppnå tilstrekkelig sikkerhet til å støtte en konklusjon med moderat sikkerhet.
- Gjennom forespørsler til relevante personer har vi opparbeidet en forståelse for selskapets interne prosesser som er relevante for den Utvalgte informasjonen, dataene som benyttes i



Attestasjon bærekraftrapport 2024 forts.

Deloitte.side 3
Uavhengig revisors attestasjonsuttalelse –
Rogaland Sparebank

utarbeidelsen av den Utvalgte Informasjonen, metodikken for innsamling og sammenstilling av dataene og prosessen for å utarbeide og rapportere den Utvalgte Informasjonen.

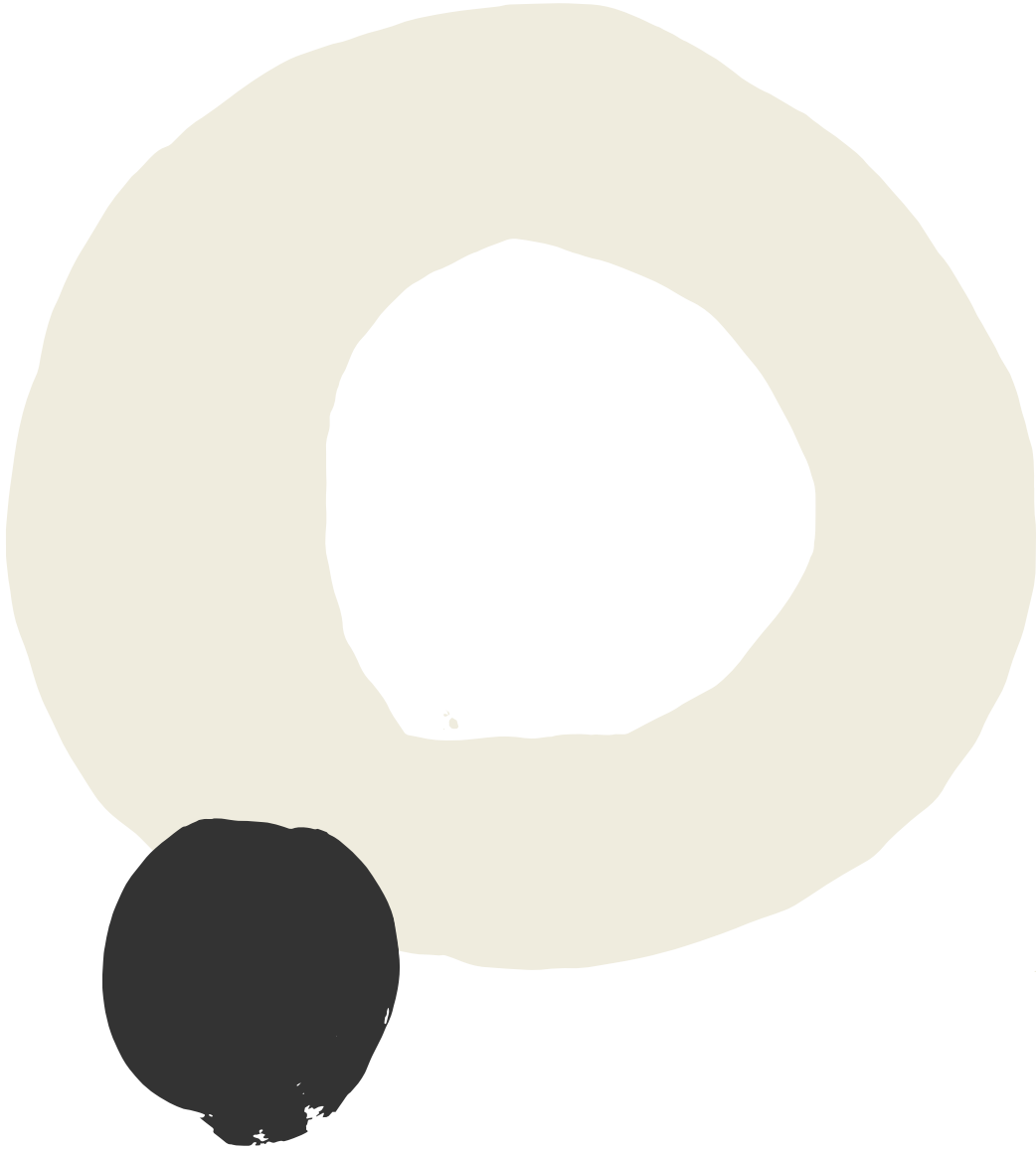
- Utført handlinger på stikkprøvebasis for å vurdere om den Utvalgte Informasjonen er sammenstilt og rapportert i samsvar med Gjeldende kriterier, inkludert kontroll av data mot kildedokumentasjon.

Arten, tidspunktet for og omfanget av handlinger som utføres på et attestasjonsoppdrag som skal gi moderat sikkerhet, er begrenset sammenlignet med det som er nødvendig på et attestasjonsoppdrag som skal gi betryggende sikkerhet. Følgelig er graden av sikkerhet som oppnås ved et attestasjonsoppdrag som skal gi moderat sikkerhet, betydelig lavere enn ved et attestasjonsoppdrag som skal gi betryggende sikkerhet.

Stavanger, 11. mars 2025
Deloitte AS

Eise Høyland Joranger

Eise Høyland Joranger
Statsautorisert revisor



www.rogalandsparebank.no

Forretningsadresse:
Rådhusgata 3, 4306 Sandnes, Sandnes Kommune