



 **Den Gule Banken** Dette er rapport for **2022**



3	Administrerende direktør
4	Hovedtall
6	Organisasjon og ledelse
7	Styret
8	Ledergruppen
10	Bærekraft og samfunnsansvar
24	Eierstyring og selskapsledelse
29	Investorinformasjon
35	Styrets beretning
47	Årsregnskap
	– Resultatregnskap
	– Balanse
	– Endring i egenkapital
	– Kontantstrømoppstilling
	– Noter
141	Alternative resultatmål (APM)
144	Vedlegg til Bærekraft og samfunnsansvar
149	Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
150	Revisjonsberetning
155	Attestasjon bærekraftsrapport



Året 20 22

Det har vært et spesielt år, som ble innledet med strenge koronarestriksjoner og hjemmekontor.

Mot slutten av februar startet Russland sin invadering av Ukraina, noe som var både sjokkerende og forferdelig. Mest av alt, for det ukrainske folk, men også for det russiske folk.

Invaderingen av Ukraina fikk raskt konsekvenser for både olje-, gass- og strømpriser. Det ble mangel på energi i Europa da Russland reduserte forsyningen. Vi legger også bak oss et år hvor prisstigningen på varer og tjenester har vært høy. Vi må helt tilbake til 80-tallet for en like høy inflasjon. Dette har fått konsekvenser for økonomien i Norge og for økonomien i landene rundt oss. Det er rett og slett for høy temperatur og et behov for å kjøle ned økonomien. Da må pengebruken strammes inn. Det viktigste virkemiddelet myndighetene har, er å sette opp styringsrenten. Når renten går opp, blir penger dyrere. Etter-spørselen på varer og tjenester vil gå ned og målet er at dette skal bidra til lavere inflasjon.

Rentene har gått oppover, både i Norge og hos våre handelspartnere i Europa og USA. Ifølge Norges Banks siste rentebane, forventes det minst en renteøkning til før vi når toppen. Det er krevende tider, og spesielt for de som har minst å rutte med fra før av. Men også «vanlige» familier og noen næringer vil merke en endring. For personer og familier er det strømkostnader, økte matkostnader og renter som er mest krevende. For bedrifter er det strømkostnader og transportkostnader — og for noen bedrifter; utvalgte råvarekostnader. De fleste av kundene i Den Gule Banken ser imidlertid foreløpig ut til å klare seg godt. Det er fremdeles god aktivitet i næringslivet i regionen. Det er også positivt at boligprisene i regionen har holdt seg relativt stabile de siste 10 årene, det gir oss en slags buffer for et kraftig boligprisfall.

I Den Gule Banken har det vært høy aktivitet i 2022. Takket være dyktige og energiske ansatte kan vi blant annet vise til en formidabel utlånsvekst på 12 % i personmarkedet. Det er flere grunner til at dette har vært mulig. Banken er opptatt av å høre på, og stå side om side med kundene. Vi er opptatt av å levere skikkelig, være relevante og gi gode kundeopplevelser. Banken har en sterk merkevare og vi opplever at flere, både person- og bedriftskunder, ønsker å være kunder hos oss. Banken deler av overskuddet, i form av samfunnsnyt-

tige bidrag, som både er viktige for verdiskapingen i regionen og som gleder og begeistrer. Banken deler også ut kundeutbytte, til alle kunder, både i person- og bedriftsmarkedet.

Vi opplever å være en attraktiv arbeidsgiver. Dette bidrar til at vi beholder dyktige folk og at vi får tak i dyktige og relevante folk. Vi er opptatt av kulturutvikling og opplever at vi har en sterk kultur og et høyt internt engasjement. Siste halvår av 2022 jobbet vi med å etablere nye verdier. Ikke som en skrivebordsøvelse. Vi mener det er viktig å ha verdier som sier noe om hvem vi er, hvordan vi skal å ha det hos oss og hva som blir viktig framover. Bankens nye verdier ble vedtatt av styret 7. februar. De nye verdiene er glad, påskrudd og personlig. Vi skal være lekne, samtidig som vi er profesjonelle. Vi er, og vil være annerledesbanken.

Den Gule Banken kan vise til god underliggende drift og gode resultater i 2022. Banken er gjennom året rigget for ny vekst og økt lønnsomhet. Vi har investert i ny kompetanse innenfor forretningsområdene person- og bedriftsmarked og vi har investert i støttefunksjoner med kompetanse innenfor blant annet analyse og anti-hvitvask. Vi har justert strategien og måten å jobbe på innenfor bedriftsmarkedet og kommer i tiden framover til å være mer synlige og oppleves som mer relevante for flere små- og mellomstore bedrifter i regionen. Vi har de to siste årene investert betydelig i teknologiutvikling, og skal gjennom første halvår i 2023 konvertere til nytt kjernebanksystem. Dette vil bidra til bedre løsninger både for kunder og ansatte, i tillegg til lavere kostnader.

Vi takker for året som er gått og ser fram til å følge kunder og samarbeidspartnere inn i 2023.

Trine Karin Stangeland
Adm. direktør



Konsern			Morbank	
Året 2022	Året 2021	Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	Året 2022	Året 2021
495 687	456 095	Netto renteinntekter	417 591	352 671
153 790	154 286	Andre driftsinntekter	132 114	170 135
324 093	314 483	Andre driftskostnader	284 363	277 403
11 345	-32 340	Netto tap/nedskrivninger	12 401	-33 699
314 040	328 238	Resultat av drift før skatt	252 942	279 101
47 874	46 933	Skattekostnad	34 155	27 996
266 166	281 305	Resultat av drift etter skatt	218 786	251 106
235 652	45 223	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	235 888	45 136
501 818	326 528	Totalresultat	454 674	296 242
501 333	325 262	Majoritetsandel av resultatet		
484	1 266	Minoritetsandel av resultatet		
31.12.2022	31.12.2021	Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	31.12.2022	31.12.2021
32 221	29 373	Forvaltningskapital	21 412	20 711
30 797	29 304	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	21 062	20 899
26 964	25 392	Utlån til kunder	15 053	15 574
13 365	12 842	Innskudd fra kunder	13 367	12 847
3 633	2 798	Sertifikater og obligasjoner	2 759	2 240
151	142	Finansielle derivater	172	104
3 397	3 075	Egenkapital	3 050	2 775
31.12.2022	31.12.2021	Nøkkeltall¹	31.12.2022	31.12.2021
		Utvikling siste 12 måneder		
9,7 %	0,5 %	- Forvaltning	3,4 %	-1,8 %
6,2 %	5,5 %	- Utlån	-3,3 %	2,9 %
4,1 %	7,7 %	- Innskudd	4,0 %	7,7 %
49,6 %	50,6 %	Innskuddsdekning	88,8 %	82,5 %
293,0 %	198,1 %	Likviditetsindikator (LCR)	235,8 %	196,2 %
		Lønnsomhet		
1,61 %	1,56 %	Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,98 %	1,69 %
49,9 %	51,5 %	Kostnadsgrad	51,7 %	53,1 %
1,1 %	1,1 %	Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,4 %	1,3 %
10,0 %	11,3 %	Egenkapitalavkastning før skatt	9,0 %	10,6 %
8,5 %	9,7 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	7,8 %	9,6 %
8,3 %	9,5 %	Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	7,6 %	9,4 %
		Soliditet²		
20,7 %	18,5 %	Kapitaldekningsprosent	23,3 %	20,4 %
18,4 %	17,2 %	Kjernekapitalprosent	20,3 %	18,9 %
17,8 %	16,6 %	Ren kjernekapitalprosent	19,4 %	18,1 %
16 638	16 689	Risikovektet kapital	12 002	12 894
		Personal		
151	138	Antall årsverk per avslutningsdato	125	116
		Egenkapitalbevis		
93,8	98,8	Børskurs	93,8	98,8
63,5 %	63,4 %	Egenkapitalbevisprosent	63,5 %	63,4 %
8,1	8,5	Fortjeneste per egenkapitalbevis	6,6	7,6
8,1	8,5	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	6,6	7,6
99,9	90,2	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	89,4	81,1
0,94	1,10	Pris/Bokført egenkapital (P/B)	1,05	1,22

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

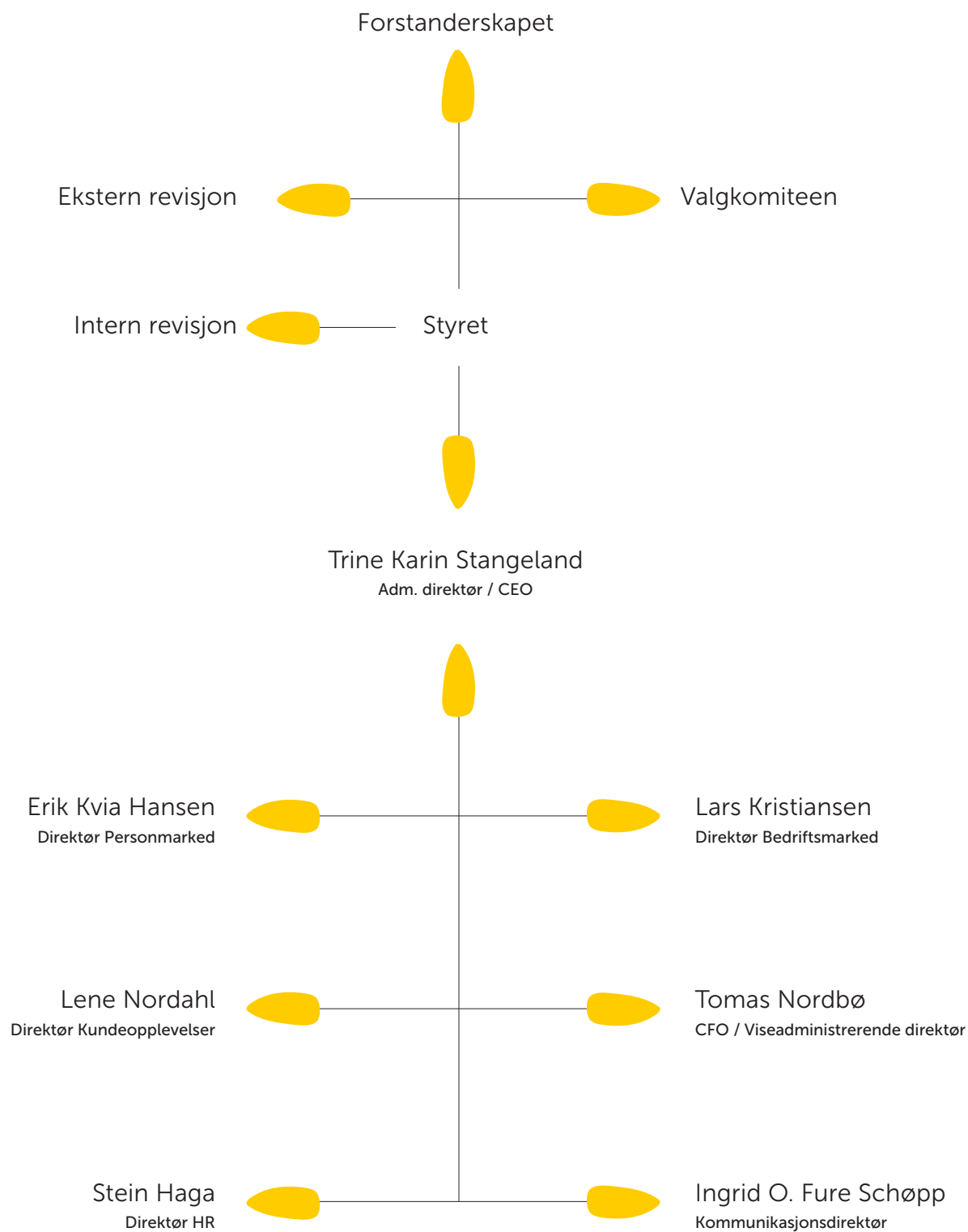
² Soliditetsnøkkeltall (kapitaldekning) for konsern inkluderer innkonsolidert andel av kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe.





Organisasjon,
ledelse
og styret

Organisasjon og ledelse



Styret



(1)



(2)



(3)



(4)



(5)



(6)



(7)



(8)

Harald Espedal (1)

Styreleder

Espedal er siviløkonom fra NHH og har høyere revisor- studium fra NHH. Han er styreformann for investeringsselskapet Espedal & Co AS. Espedal var tidligere administrerende direktør og investeringsdirektør i SKAGEN, og har også erfaring som investeringsdirektør i Vesta, europeisk aksjeforvalter i Skandia, finans- og analysesjef i Sparebank 1 SR-Bank og leder for rådgivnings- og revisjonsfirmaet Arthur Andersen i Stavanger. Styrets leder siden 2015.

Espedal eier 886.861 egenkapitalbevis via sitt investeringsselskap, Espedal & Co AS. I tillegg forvalter Espedal 680.000 egenkapitalbevis gjennom selskapet Salt Value AS.

Frode Svaboe (2)

Nestleder

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

Svaboe eier 10.200 egenkapitalbevis gjennom investeringsselskapet FS Invest AS.

Sven Chr Ulvatne (3)

Styremedlem

Sven Chr Ulvatne er utdannet sivilingeniør fra NTNU og er i dag selvstendig næringsdrivende gjennom sitt selskap Ulvatne AS. Ulvatne har tidligere vært regionssjef for Backe Prosjekt AS og administrerende direktør i selskaper som Backe Entreprenør, Backe Bygg, NCC Construction,

Sandnes Eiendom og AS Betong, i tillegg til ledende stillinger i Block Watne og Aadnøy Entreprenør. Han har en rekke styreverv i ulike selskaper, blant annet som styreleder i sitt eget investeringsselskap. Ulvatne har også vært sentral med mange verv i bransje- foreninger som NHO, BNL, EBA og Standard Norge. *Han eier 2.701 egenkapitalbevis, og 9300 egenkapitalbevis via sitt investerings-selskap Ulvatne AS.*

Bjørg Tomlin (4)

Styremedlem

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

Tomlin eier ingen egenkapitalbevis

Astrid Rebekka Norheim (5)

Styremedlem

Norheim har siden 2021 hatt stillingen som Konserndirektør Kunde og Marked i Lyse AS. Hun har en Bachelor of Business Administration fra Handelshøyskolen BI, i tillegg til flere leder- utviklingsprogram, også fra BI. Hun har 21 års erfaring fra ulike roller i Sparebank 1 SR-bank, blant annet som Direktør Formuende Kunder og Landbruk, samt Direktør Sparing, Plassering og Pensjon. Medlem av styret siden 2020.

Norheim eier 6.394 EK-bevis i Sandnes Sparebank.

Wenche Drønen Christensen (6)

Styremedlem

Wenche Drønen Christensen har en bachelor i bank/finans og en master i organisasjonspsykologi og ledelse fra BI. Hun er i dag HR Direktør i Kuehne + Nagel Norge. Christensen har toppledererfaring fra ulike selskaper hovedsakelig innenfor bank/ finans. Hun har de siste årene vært konserndirektør for marked og organisasjon i Fremtind Forsikring AS, administrerende direktør i SpareBank 1 Regnskaps- huset AS og før det konserndirektør Organisasjon og HR i SpareBank 1 SR-Bank. Medlem av styret siden 2021. *Christensen eier 2 240 EK-bevis i Sandnes Sparebank.*

Ingunn Ruud (7)

Ansattes representant

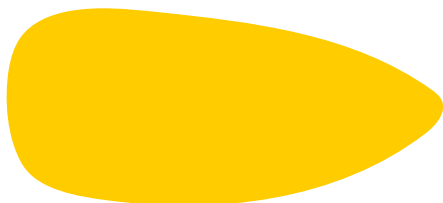
Ruud har en bachelor i økonomi og administrasjon fra Universitetet i Stavanger. Hun har seks års erfaring som autorisert finansiell rådgiver fra Sparebanken 1 SR-bank. Ansatt i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank siden 2012 og jobber i dag som Cash Management ansvarlig BM. Ingunn Ruud er hovedtillitsvalgt i banken, nestleder i Finansforbundet i Eika Gruppen og styremedlem i Finansforbundet Region Rogaland. Medlem av styret siden 2020. *Ruud eier 800 EK-bevis i Sandnes Sparebank.*

Joakim De Haas (8)

Ansattes representant

Joakim De Haas har en Bachelor of Business Administration fra Handelshøyskolen BI. Han har vært ansatt i Sandnes Sparebank siden 2011 og jobber i dag som bedriftsrådgiver. Ansattes representant i styret siden våren 2021. *De Haas eier 2.117 EK-bevis i Sandnes Sparebank.*





Ledergruppen



(1)



(2)



(3)



(4)



(5)



(6)



(7)

Trine Karin Stangeland (1)

Administrerende direktør

Stangeland har en bachelor i økonomi og et masterprogram i strategisk ledelse fra Handelshøyskolen BI i tillegg til Solstrandprogrammet AFF. Hun har flere års ledererfaring fra Lyse konsernet fra 2005 til 2016, sist som administrerende direktør for Lyse Dialog. Hun har før det flere års ledererfaring innen økonomi og finans fra industrien. Stangeland er nestleder i konsernstyret i Eika Gruppen, styremedlem i Eika Banksamarbeid og styreleder i Kjell Haver Regnskapservice. Hun har vært ansatt i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank siden februar 2017. *Stangeland eier 27.617 egenkapitalbevis.*

Tomas Nordbø (2)

CFO / Viseadministrerende direktør

Nordbø er utdannet siviløkonom, er autorisert finansanalytiker og har en MBA i finans fra Norges Handelshøyskole. Han kom til Den Gule Banken, Sandnes Sparebank etter sju år i SKAGEN Fondene, fem år som porteføljeforvalter og to år som risk manager. Før det jobbet han fire år som senior-konsulent innen finansielle tjenester i Statoil. Nordbø tiltrådte stillingen som finansdirektør i april 2017 og er administrerende direktørs stedfortreder. *Nordbø eier 30.758 egenkapitalbevis.*

Lars Kristiansen (3)

Direktør bedriftsmarked

Kristiansen har sin utdanning fra Høgskolen i Harstad, Handelshøgskolen BI og IMD i Sveits. Han kom til Den Gule Banken, Sandnes 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. Før det jobbet han fire år som regionleder i Storebrand, og har også hatt flere andre lederroller i næringslivet.

Kristiansen eier 2.827 egenkapitalsbevis.

Ingrid O. Fure Schøpp (4)

Kommunikasjonsdirektør

Schøpp er utdannet cand. mag. fra Hamar Lærerhøgskole og Universitetet i Stavanger. I banken har hun tidligere hatt stilling som markedsjef og informasjonssjef. Schøpp er bankens pressekontakt og i tillegg har hun ansvaret for bankens totale markedskommunikasjon og profilering.

Schøpp eier 11.054 egenkapitalbevis.

Erik Kvia Hansen (5)

Direktør personmarked

Kvia Hansen har utdanning innen markedsføring fra BI. Han har ti års erfaring fra privatmarked i Nordea i Rogaland, bla.a. 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 eier 4.261 egenkapitalbevis.*

Lene Nordahl (6)

Direktør kundeopplevelser

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

Nordahl eier 4.719 egenkapitalbevis.

Stein Haga (7)

HR-direktør

Haga er utdannet siviløkonom fra University of Oregon og har en Master of Management fra Handelshøyskolen BI. Han har erfaring som rådgiver for Personal og organisasjon i Sandnes kommune, HR-sjef i Marine Well Service og leder for EgroBlueGarden. Haga har vært HR-sjef i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank siden 2004. *Han eier 11.918 egenkapitalbevis.*





Samfunnsansvar

Eierstyring
og
selskapsledelse

Investor-
informasjon

Bærekraft og samfunnsansvar

Bankens retningslinjer og prinsipper for utøvelse av etikk og samfunnsansvar finnes i sin helhet på våre nettsider www.sandnes-sparebank/samfunnsansvar.

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

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

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

Ansvarlig forretningspraksis sikres gjennom å integrere bærekraft og samfunnsansvar i forretningsprosessene. Alle ansatte i banken oppdateres på **bankens retningslinjer** for samfunnsansvar og bærekraft årlig. Retningslinjene er ment å sikre at banken ikke medvirker til krenkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade og øvrige

uetiske handlinger, samt at vi bidrar til en omstilling til et mer bærekraftig samfunn. Bærekraft og samfunnsansvar er tatt inn i **sentrale retningslinjer** i banken, som bankens kredittpolicy, kapitalforvalters investeringspolicy og risikovurderingsprosesser.

For inneværende strategiperiode ble bærekraftsområdet løftet frem som en av seks hovedpilarer i bankens **virksomhetsstrategi**. I forbindelse med utarbeidelse av bankens bærekraftsstrategi, gjennomførte banken en omfattende kartlegging av hvilke prioriteringer ansatte ønsker at banken skal ha knyttet til bærekraft. Sammen med innspill fra andre interessenter har dette vært et viktig grunnlag for, gjennomføring og videreutvikling av bærekraftsinitiativ i tråd med bankens vesentlighetsvurdering og påvirkningsanalyse.

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». Vesentlige temaer er identifisert og målsetninger satt for ulike områder av virksomheten vår, for å nå den overordnede målsetning. Nedenfor følger en oversikt over de vesentlige tema, tiltak gjennomført og prioriteringer videre gjennom strategiperioden.

I arbeid med videreutvikling av bankens bærekraftsstrategi, er **FN's bærekraftsmål** og **Parisavtalens** reduksjonsmål benyttet som et nyttig kompass for å definere prioriteringer hvor banken har størst påvirkningsmulighet. Sandnes Sparebank anerkjenner og uttrykker den fulle støtte til alle FNs bærekraftsmål, og har særskilt knyttet målsetninger og prioriteringer til seks utvalgte mål, hvor banken virkelig kan bidra positivt og gjøre en forskjell. Det henvises til våre nettsider for beskrivelse av hvordan vi bidrar for å nå utvalgte mål.



Klimaendringene forventes å være de sterkeste drivkreftene for samfunnsutviklingen globalt de neste tiårene. FNs sjetten klimarapport publisert i 2021 understreket at menneskers påvirkning på klimaet har ført til at den globale oppvarmingen går raskere enn før, og konkluderte med «kode rød» for menneskeheten. For å nå reduksjonsmål og FN's bærekraftsmål kreves store investeringer i omstilling til fornybar og mer ressurseffektiv drift. Banken kan påvirke mest ved å bidra til våre kunders og lokalsamfunnets omstilling. Finansiering av omstillingsbehovet regionen vår står overfor ønsker vi å ta vår del av ansvaret for. Derfor setter Banken mål om, og rapporterer på fremdrift som bidrar til å allokere kapital til bærekraftig omstilling.

Klimaendringene utgjør en risiko for samfunn, bedrifter og banker. Banken er hovedsakelig utsatt for **klimarisiko** gjennom våre utlån. Fysisk risiko og omstillingsrisiko påvirker kreditt- og operasjonell risiko. Se mer utfyllende kommentar rundt omstillingsprodukter og håndtering av klimarisiko under Ansvarlig kreditt, samt [note 7](#) og [8](#) og [TCFD-rapport s 144](#).

Det **regulatoriske rammeverket** for definisjon av og rapportering om bærekraft er i rivende utvikling. Banken ser svært positivt på EU's initiativ Sustainable Finance. Regulering

gjennom taksonomien og CSRD vil sikre oppnåelse av bærekraftsmål, redusere grønnvasking, sikre sammenlignbarhet og kanalisere kapital mot definerte bærekraftige aktiviteter. Banken anses å være godt forberedt for de økte rapporteringskrav som er forventet, basert på allerede å etterleve anbefalingene for GRI regnskapslovens § 3-3, samt gjennom vårt kontinuerlige arbeid med å sikre operasjonalisering av anbefalinger fra TCFD. (se appendix s 144) Den største utfordringen banken foreløpig har identifisert ved økte rapporteringskrav er datatilgang for vår utlånsportefølje i bedriftsmarkedet. Det er en utfordring banken vil prioritere å løse i året som kommer, blant annet forventes det forenklinger knyttet til innhenting og tilgang på energikarakterer for næringseiendom.

Banken har valgt å integrere etikk og bærekraft i våre retningslinjer og rutiner. Vi innretter oss etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer. De er styrende både hva gjelder ytelse av kreditt 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.dengulebanken.no/samfunnsansvar>.

Interessentdialog

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

interessenter i løpet av et år. Nedenfor følger en oversikt over bankens dialog med interessentene i 2022:

INTERESSENT	KONTAKTPUNKT	SENTRALE TEMA	TILTAK
Kunder	<ul style="list-style-type: none"> Rådgiving og dialog via alle bankens kontaktpunkter (herunder personlig oppmøte, telefon, e-post, brev, sosiale kanaler og direkte meldinger). Jevnlige kundeundersøkelser i person- og bedriftsmarked. Kundekommunikasjon i nett- og mobilbank, sosiale kanaler, og bankens websider. BM-kundekveld. 	<ul style="list-style-type: none"> Rådgiving Serviceopplevelse Tilgjengelighet og svartid. Produkter og tjenester. Priser og betingelser. Ansvarlig sparing og ansvarlig kreditt. Grønne utlånsprodukter. 	<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. BM-kundekveld med bærekraft som tema.
Medarbeidere	<ul style="list-style-type: none"> Årlig medarbeiderundersøkelse. Halvårlege medarbeidersamtaler. Samarbeids- og miljøutvalg. Jevnlige møter med fagforening. Lederutvikling, kulturutvikling. Gul dag. Strategisamlinger. 	<ul style="list-style-type: none"> Sikre engasjerte, kompetente og resultatorienterte medarbeidere. Ivareta godt arbeidsmiljø. Medbestemmelse Organisasjonsutvikling Vesentlighetsanalyse, prioriteringer for strategiplan. 	<ul style="list-style-type: none"> Utviklingsmål for medarbeidere. Sikre høy nærværsprosent blant de ansatte. 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 Børsmelding og kvartalsrapporter. Forstanderskapsmøter Løpende kontakt med største eiere og analytikere. 	<ul style="list-style-type: none"> Resultat ESG Sikre åpenhet om regnskap og virksomhetsstyring. Langsiktig forutsigbart utbytte. 	<ul style="list-style-type: none"> Oppdatere estimater, og informere markedet om særskilte hendelser.
Andre Eika-banker Eika Alliansen	<ul style="list-style-type: none"> Fysiske møter og nettmøter. Deltakelse fagutvalg, bla Fagutvalg bærekraft og Fagutvalg ESG-modell. 	<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 Bærekraftsuke.
Myndigheter	<ul style="list-style-type: none"> Løpende dialog med finanstilsynet m.fl. 	<ul style="list-style-type: none"> Drift, sikkerhet, personvern. AHV Statsgaranterte lån. 	<ul style="list-style-type: none"> Tiltak som sikrer etterlevelse av lover og regler.
Interesse-organisasjoner Samfunnet for øvrig	<ul style="list-style-type: none"> 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 Den Gule Bankens 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

Banken gjennomførte vinteren 2019/2020 en omfattende intern vurdering med formål å identifisere de målsetninger og tiltak hvor banken har størst påvirkningsmulighet innen bærekraft og samfunnsansvar. Vi gjennomførte en oppdatering av dette arbeidet høsten 2022. Det er ellers ikke identifisert vesentlige endringer gjennom året.

Innspill fra dialog med flere eksterne interessentgrupper, blant annet Fremtiden i våre hender/ Etisk bankguide, Finans Norge, Finanstilsynet og Eika-alliansen er hensyntatt i vår vesentlighetsvurdering. Basert på prioriterte tema fra nevnte interessegrupper har banken utarbeidet sin bærekraftstrategi med tilhørende mål og prioriterte tiltak. Det henvises også til GRI indeks vedlagt årsrapporten, som angir hvilke av

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

Vesentlighetsmatrisen oppsummert nedenfor er grunnlaget for den strategi, mål og prioriteringer banken nå har staket ut for strategiperioden 2021- 2024. Banken følger den regulatoriske utviklingen tett, og vil løpende gjøre nødvendige justeringer av strategi, mål og tiltak i takt med økende kompetanse på, informasjon om og regulering av bærekraftig finans. Banken vil måle og følge opp fremdrift, og rapportere på status og målsetninger og fokusområder fremover. Minimum årlig vil det gjennomføres en vurdering av behov for endrede prioriteringer og vesentlige tema.



Eika Gruppen gjennomførte en større påvirkningsanalyse etter anbefaling fra Unep FI PRB i 2021, hvor banken har vært aktiv bidragsyter. Påvirkningsanalysen omfatter også alle Eika-banker. Påvirkningsanalysen viser at Eika Gruppen med produktselskaper og alliansebanker særlig bør prioritere tiltak rettet mot økt ressurseffektivitet, redusert avfall og økt sirkulærøkonomi, samt bidra til reduserte klimaendringer gjennom reduserte utslipp.

For å oppnå målsetninger i tråd med utført vesentlighetsvurdering og bankens langsiktige strategiplan, setter banken seg årlige bærekraftsmål. Sandnes 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 for og tiltak utført i 2022, samt prioriteringer inn i 2023 er angitt i de følgende delkapitler:

Ansvarlig drift

Banken skal redusere sitt klima- og miljøfotavtrykk.

Sandnes 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 søker kontinuerlig å redusere eget klima- og miljøfotavtrykk.

Dette har banken gjennomført:

Årlig rapportering av klimaregnskap har vært et nyttig tiltak for å måle bankens utslipp. Det har også bidratt til en økt bevissthet internt og sikret at banken gjennom året har hatt fokus på å identifisere og aktivt gjennomføre ressursbesparende tiltak. 2020 og 2021 var to år preget av koronatiltak, med utstrakt hjemmekontorbruk og unormalt få fysiske møter. Det har derfor vært naturlig å sette utslippsmål mot 2019. Erfaringer fra økt fleksibilitet og hjemmekontoraktivitet tar vi med oss og har endret våre retningslinjer og kultur. Positiv erfaring med digital møtevirksomhet både internt og i næringslivet generelt gjør at banken har forsterket tro på ambisiøse utslippsmål også fremover.

Banken har gjennom 2022 oppdatert innkjøpspolicyen i henhold til åpenhetsloven som trådte i kraft i juni 2022. Som et ledd i å utøve vår forretningsvirksomhet slik at den bidrar til et bærekraftig samfunn, er det viktig for oss at våre leverandører har et bevisst forhold til etterlevelse av menneskerettigheter, arbeidstakers rettigheter og arbeidsforhold, miljøvern, antihvitvask og skatt.

Banken har hatt som mål å oppdatere sin bærekraftrapportering i henhold til ny GRI, og gjennomføre de nye kravene etter hvert som disse blir lansert. I tillegg rapporterer banken til Etisk Bankguide, hvor man for 2022 har klatret til en 5.plass og forbedret vår score med 3 prosentpoeng.

- Miljøvennlig transport** - Den største påvirkningen banken kan ha på reduserte driftsutslipp er reduserte utslipp fra transport; pendling og annen jobbreisevirksomhet, særskilt flyreiser. Videokonferanser benyttes i størst mulig grad. Banken er med i kollektivordningen HjemJobbHjem. I november 2022 benyttet nesten 30% av bankens ansatte seg av ordningen med HjemJobbHjem kollektivreiser. Det har samlet sett vært en økning av antall kjøpte HjemJobbHjem-billetter fra totalt 142 i 2021 til 273 for 2022. I denne ordningen er det også tilbud til ansatte om å inkludere leasing av el-sykel. Så langt har 22 ansatte benyttet seg av denne muligheten. I 2021 avviklet banken sin avtale med elbil-delingstjenesten Flaate. I stedet har banken anskaffet en el-varebil og en el-personbil. Dette betyr at alle ansatte har tilgang til å bruke elbil for eksterne kundemøter samt at all varebilbruk ble lagt om fra diesel til elektrisitet i 2021. I 2022 har banken hatt unormalt høye scope 3-utslipp, som følge av to felles utenlandsreiser for bankens ansatte. Bankens målsetning er å opprettholde et utslippsnivå på 50% av nivået i 2019.
- Lavt energiforbruk.** Hovedkontoret til Sandnes Sparebank er det første næringsbygget i Sandnes med passivhusstandard. Kontorbygget er Breeam-sertifisert med «Asset Performance» på 64,3% og «Building Management» på 40,2%. Energiforbruk er levert med opprinnelsesgaranti på 100% fornybar energi.
- Bærekraftige innkjøp** – Banken krever at leverandører må ha et bevisst forhold til etterlevelse av menneskerettigheter, arbeidstakers rettigheter og arbeidsforhold, miljøvern og antihvitvask. 1. juli 2022 ble åpenhetsloven innført, og banken har oppdatert sine retningslinjer for innkjøp, samt utført aktsomhetsvurderinger av sine leverandører i tråd med åpenhetslovens krav. For å unngå svinn og unødig forbruk tilstreber banken at alle våre innkjøp er bærekraftige og av god kvalitet. Bankens innkjøpspolicy beskriver nærmere gjeldende prinsipper for innkjøp. Banken har i 2022 hatt dialog med flere leverandører for å sikre at deres forretningsdrift er mest mulig bærekraftig. Kantineleverandør har stort fokus på bærekraftig drift, og er ISO-sertifisert for kvalitetsstyring og miljøledelse. 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 1.juli 2022 har banken hatt gjennomgang av bankens leverandører og gjort vurderinger knyttet til leverandørens påvirkning på klima og miljø, på sosiale forhold og påvirkning på etikk og ansvarlig næringsliv. Bankens innkjøps-policy ble revidert i 2022 med tilhørende egenerklæring fra leverandør som bankens nye leverandører må signere. Egenerklæringen er også sendt ut til eksisterende leverandører.

- **Klimanøytral bank.** Bankens klimaregnskap er tilgjengelig i appendix. I tabell nedenfor er utvalgte nøkkeltall for perioden 2020-2022.. Bankens klimagassutslipp har økt fra 2021 til 2022, i hovedsak skyldes dette to utenlands-turer for bankens ansatte i 2022. Sandnes Sparebank er klimavotekompensert pr 31.12.2022 for bankens totale utslipp. Klimavotene er av typen VER utstedt av Gold Standard Foundation og basert på FNs regelverk for klimareducerende prosjekter i utviklingsland.

Energi og klimaregnskap, totale utslipp
Den Gule Banken

Navn	Enhet	2022	2021	2020
Scope 1 utslipp	tCO ₂ e	0	0	0,3
Scope 2 utslipp	tCO ₂ e	10,6	10,1	12,2
Scope 3 utslipp	tCO ₂ e	60,5	19	22,8
Total (S1+S2+S3)	tCO₂e	71,0	29,1	35,4

Nøkkeltall - Energi og klimaindikatorer

Navn	Enhet	2022	2021	2020
tCO ₂ e/ omsetning		118,40	47,60	58,50
tCO ₂ e/ årsverk		507,30	223,60	304,90
kgCO ₂ e/ kvm		19,4	7,9	9,6
kWh/ kvm		0,1	0,1	0,1
Omsetning	Mill NOK	600,0	610,4	604,6
Årsverk	Antall	140	130	116

Videre prioriteringer:

Sandnes Sparebank har satt seg flere reduksjonsmål for strategiperioden. Banken vil fortsette å ha et fokus på å sikre miljøvennlig transporttilbud til de ansatte, og minimere flyreiseaktivitet. Vesentlig redusert reisevirksomhet og økt digital møtevirksomhet gjennom perioden fra 2020 og frem til idag har gitt positive effekter i form av reduserte kostnader, klimagassutslipp og mer effektiv tidsbruk. Samtidig erkjenner banken verdien av fysiske treffpunkt med blant annet kunder og samarbeidspartnere. Banken vil oppfordre til fortsatt digital møtevirksomhet, og til mest mulig miljøvennlig transport når reisevirksomhet kreves. Banken arbeider videre med å sikre etterlevelse av miljøkrav til våre leverandører, blant annet gjennom innhenting av signerte egenerklæringen for leverandøradferd i forbindelse med kjøp og utkontraktering. Banken vil ha dialog med sentrale leverandører for å sikre bærekraftige produkter og tjenester, samt gjennomføre aktsomhetsvurdering i tråd med åpenhetslovens kriterier.

Ansvarlig arbeidsgiver

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

Dette har banken oppnådd:

- **Ansatte og medbestemmelse:** Banken har pr årsskiftet 128 faste ansatte, i tillegg har banken 11 midlertidig ansatte. Av disse arbeider 8 i en deltidsstilling, dette utgjør 6 %. Syv av de ansatte som arbeider deltid er kvinner. Totalt er 65 % av de ansatte i banken kvinner og 35% menn. I løpet av 2022 er det ansatt 15 nye faste medarbeidere. Turnover i banken utgjorde 6,4%. I tillegg til dette har banken eksterne konsulenter. For 2022 har banken blitt fakturert 3390 timer for eksterne konsulenter, tilsvarende 2 årsverk á 1700 timer.

78 av bankens ansatte er fagorganisert i Finansforbundet og banken er medlem av arbeidsgiverforeningen Finans Norge. 84% 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

Alder	Prosentandel av ansatte
20-29	15 %
30-39	26 %
40-49	31 %
50-59	21,5 %
60+	6,5 %

Banken vektlegger god dialog, oppfølging og samhandling mellom leder og ansatt. Det er viktig at hver enkelt medarbeider blir sett og fulgt opp av sin leder i forhold til jobbprestasjon, motivasjon og trivsel. Alle ansatte har tilbud om og krav på medarbeidersamtale minst en gang årlig. Alle ansatte som har vært ansatt hele året samt vært i fast stilling gjennomførte i 2022 formalisert medarbeidersamtale med sin leder.

Sandnes Sparebank ønsker å motivere ansatte til å arbeide frem til ordinær pensjonsalder (70 år). Det gjennomføres seniorsamtale med alle ansatte det år man fyller 60 år. Samtalen skal dreie seg om hvordan den enkelte tenker i forhold til tidspunkt for pensjonering/AFP eller andre forhold som kan motivere den ansatte til å arbeide frem til ordinær pensjonsalder.

- **Kompetanseheving.** Sandnes 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 17 timer i 2022. Utover dette kommer opplæring på andre plattformer og i andre sammenhenger. Alle rådgivere har årlig faglig oppdatering via FINAUT. Et av tiltakene for økt kompetanse på bærekraft og klimarisiko var gjennomføring av Eikas bærekraftsuke i januar 2022. Videre er Finansforbundets webinarserie JustAddFinance tilgjengelig og anbefalt for bankens ansatte.

Styrets medlemmer innehar lederroller i ulike bedrifter i regionen som på hver sin måte har sin tilnærming til bærekraft. Erfaringer og kunnskap i deles styremøter i saker relatert til bærekraft. Alle kredittsaker som behandles i styret inkluderer beskrivelse av bærekraftsrisiko. Bærekraft har vært egne saker på styremøtet i august og på styrets strategisamling i september. Begge ble holdt av bærekraftsansvarlig i banken.

- **Nulltoleranse for diskriminering.** Sandnes Sparebank er opptatt av at de ansattes rettigheter er godt ivarettatt. Derfor er det nulltoleranse for alle former for diskriminering. Det er ikke rapportert om tilfeller av diskriminering av og blant ansatte siste år. Banken anerkjenner verdien av mangfold på tvers av ulike egenskaper og kompetanser, dette er nå innarbeidet som et av flere vurderingsmoment i rekrutteringssammenheng.
- **Kjønn og likelønn.** Per 31.12.22 hadde Sandnes Sparebank 125 årsverk. Kvinnelige arbeidstakere utgjør 65 % 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 3 av 7, og har kvinnelig administrerende direktør. Av ledere med personalansvar i banken er 10 av 22 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 ledere i banken tjener 97,8% i forhold til de mannlige lederne. For øvrige ansatte i banken tjener kvinner 84% av sine mannlige kolleger. Dette er ikke et forholdstall vi vil si oss fornøyde med gitt at grunnlaget er sammenlignbart. Bankens beregning er justert for stillingsbrøk, men ulikheter i stillingsnivå, ansiennitet og andre forhold påvirker forholdstallet. Banken har bevissthet rundt likelønn og gjennomfører tiltak for sikre dette. Eksempelvis er likelønn en del av en helthetsvurdering i lønnsforhandlinger. Total kompensasjon for adm.dir. sammenlignet med median total kompensasjon for øvrige ansatte er 456%, og tilsvarende økning i total kompensasjon fra 2021 til 2022 er 9,6%. Det er ingen direkte kobling mellom godtgjørelse og resultater innen bærekraft.

Majoriteten av de ansatte i Sandnes Sparebank er fast ansatte. Av 139 ansatte er 128 fast ansatte, hvorav 81 av disse er kvinner. Banken har i 2022 hatt 11 midlertidig ansatte, hvor 9 av disse er kvinner. Av de midlertidig ansatte i banken er 10 knyttet til bankens kundeservice-senter, og en knyttet til bankens antihvitvaskingsavdeling. Banken har i 2022 hatt en person i kundeservice innleid fra vikarbyrå i 100% stilling for å dekke opp bemanningsutfordringer. Av bankens 132 fulltidsansatte er 49 menn og 83 kvinner. Totalt har banken 8 ansatte i deltidsstillinger, der 7 av disse ansatte er kvinner.

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

Samtlige ansatte i banken er omfattet av bankens styrings-system for HMS i forhold til fysiske arbeidsforhold, psyko-sosialt arbeidsmiljø og sikkerhetstiltak. Banken har det siste året hverken hatt arbeidsrelaterte skader eller arbeids-relaterte helseskader.

I 2022 har banken totalt hatt 7 medarbeidere som har tatt ut foreldrepermisjon. Dette fordeler seg på 5 menn og 2 kvinner. Samlet sett er det tatt ut 649 dager permisjon, og 100 % av de som har vært i permisjon 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 Sandnes 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 varslingsaker i 2022.
- **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 kunde-behandling 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, denne er beskrevet i bankens 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 hendelses-databasen.

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 sendes 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 personvern-forordningen 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 særlig klimarisiko. Banken legger til rette for å øke ansattes generelle bærekraftskompetanse, og for å sikre at tiltak som gjennomføres har størst mulig positiv påvirkning.
- **Evaluering av styrets ytelse.** Styrets evaluering av egne prestasjoner gjennomføres årlig ved styrets evaluering. Den inkluderer alle fagområder, herunder også bærekraft. Internrevisor har gjennomført eget prosjekt på bærekraft i banken i 2022, der rapport er avlagt til styret. 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:

Sandnes Sparebank vil legge til rette for ytterligere kompetanseheving om bærekraft og klimarisiko, for å kunne sikre god rådgivning til kundene og positivt bidra til grønn omstilling. Utover kompetansetilbud gjennom FinAut, vil Eika Gruppen arbeide videre for å sikre tilstrekkelig kompetansetilbud innen bærekraft til ulike roller i banken gjennom en egen fagplan for bærekraft i 2023. Eikas bærekraftsuke ble avholdt også i 2022.

Banken har fokus på hvordan ytterligere sikre mangfold og likelønn. Sandnes 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.

Videre ønsker banken å være en pådriver for å fremme en bærekraftig kultur blant medarbeidere. I 2022 deltok 124 av bankens ansatte i klimakonkurransen Ducky Challenge hvor man lagvis konkurrerte om å kutte mest i egne klimagassutslipp. Formålet med konkurransen var å skape et engasjement og en større forståelse for bærekraft og spesielt klimaproblematikken blant bankens ansatte.

Ansvarlig funding

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

Dette har banken gjennomført:

- **Grønn obligasjonsfinansiering.** Sandnes Sparebank Boligkreditt ("SSB") etablerte i 2020 sitt første grønne rammeverk og utstedte i juni et grønt obligasjonslån på 300 millioner. Midlene som ble hentet gjennom grønt obligasjonslån er utelukkende benyttet til å finansiere energieffektive boliger. I oktober 2022 ble bankens grønne rammeverk utvidet. Dette muliggjør utstedelse av grønn seniorobligasjon, samt kartlegging av bankens utlånsportefølje i tråd med EU's taksonomi, og bidra til å legge grunnlag for bankens rapportering av grønn brøk. Det er foreløpig ikke uestedt grønn seniorobligasjon etter at rammeverket ble utvidet.
- **Grønne innskudd.** Banken har per årsslutt 50 millioner i grønne innskudd via innskuddsportalen Fixrate. Midlene er øremerket til finansiering av bærekraftig virksomhet og energieffektiviserende investeringer i bedriftsmarkedet.
- **Bankens investeringsstrategi.** Investeringsstrategien gir tydelige retningslinjer for hvilke eierposter banken skal ha. Banken har per 31.12.2022 en beholdning på totalt MNOK 210 i definerte ESG-obligasjoner, en økning på MNOK 100 fra fjoråret som skyldes kjøp av to nye obligasjoner i 2022. Banken forventer at investerings-takten i denne type obligasjoner vil øke fremover.

Videre prioriteringer:

Banken vil fortsette arbeidet vi har påbegynt for å bidra til positiv miljøpåvirkning gjennom egen investerings- og fundingvirksomhet. Vi vil søke muligheter for ytterligere grønn finansiering. I 2022 ble bankens grønne rammeverk oppdatert, hvilket har gjort oss i stand til å utstede grønn seniorobligasjon. Midler under det grønne rammeverket vil bli brukt til å finansiere energieffektive- boliger og nærings-eiendommer, renovering av bygninger, fornybar energi, energieffektiviserende tiltak, bærekraftig landbruk og grønn transport. Videre vil dette arbeidet bidra til at banken får kartlagt sin utlånsportefølje i tråd med EU's taksonomi, og bidra til å legge grunnlag for bankens rapportering av grønn brøk.

Ansvarlig kreditt

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

Dette har banken gjennomført:

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

- **ESG-vurdering ved kredittinnvilgelse.** Banken forutsetter at alle våre bedriftskunder, uavhengig av bransje, overholder norske lover, respekterer menneskerettigheter og tar aktivt avstand mot diskriminering, trakassering og hvitvasking. Dette signerer kundene på i en kundeerklæring. Banken har siden 2020 utført vurdering av ESG-forhold og klimarisiko ved kredittinnvilgelse på bedriftskunder, og har siden 2021 benyttet verktøy utviklet i Eika Gruppen for dette formål. ESG-vurdering gjennomføres på alle bedriftskunder med engasjement over 10 millioner kroner. Alle rådgivere har gjennomført kompetanseheving knyttet til bærekraft og klimarisiko.
- **Klimarisiko.** Klima og miljø, og det omstillingsbehovet regionen står overfor er et tema som opptar Sandnes Sparebank. Klimaendringer utgjør en risiko for samfunn, bedrifter og banker. Det gjennomføres periodisk vurdering av bankens eksponering mot klimarisiko og hvilken konsekvens det har på virksomheten. Det er hovedsakelig gjennom utlånsporteføljen til bedriftsmarked at banken er eksponert mot klimarisiko, som igjen kan påvirke

kredittrisiko og kunders betjeningsevne og sikkerhetsverdier. Arbeid for å kartlegge og håndtere eksponering mot klimarisiko er tatt inn i bankens strategi og styrende dokumenter, herunder kredittpolicy. For nærmere detaljer, se rapportering etter TCFD's anbefaling i appendix.

- **Grønne lån som premierer de miljøbevisste.** Sandnes Sparebank ønsker å premiere kunder som gjør noe aktivt for et grønnere miljø. Gjennom de siste årene har banken hatt fokus på produktutvikling for å insentivere til kundenes bærekraftige valg. I 2021 implementerte banken Grønt Næringslån og Grønt omstillingslån, med formål å finansiere omstilling og bærekraftige investeringer. I september 2022 relanserte banken Grønt omstillingslån som Grønt Energilån, med 0% rente ut 2023 for finansiering av energieffektiverende tiltak i privatbolig og fritidsbolig. Per 31.12.22 utgjør grønne landbrukslån 50,8 MNOK av utlånsporteføljen. Videre tilbyr banken grønt boliglån for finansiering av energieffektive boliger. Per 31.12.22 utgjør grønt boliglån 96,7 MNOK av utlånsporteføljen. Grønne utlån utgjør i 2022 en liten andel av total portefølje, men banken har iverksatt tiltak for å øke andel grønne lån fremover, og forventer at kundens etterspørsel også vil øke for denne type produkt. Gjennom Eika tilbyr banken Grønt Billån til finansiering av miljøvennlig bil. Per 31.12.22 utgjør grønt billån 19,6 MNOK, som tilsvarer hele 53% av totalt billån-volum for bankens kunder.

- **Ansvarlig rådgivning og utlånsprodukter.** Banken har fokus på å tilby god og ansvarlig økonomisk rådgivning. Sandnes Sparebank legger stor vekt på at kunder, som bruker banken som sin hovedbank, får sin egen personlige rådgiver eller bedriftsrådgiver. Banken tilbyr standard innskudd- og utlånsprodukter både til bedriftskunder og personkunder og tilbyr fond og forsikring gjennom Eika Kapitalforvaltning og Eika Forsikring.

Det er krevende å komme inn på boligmarkedet. Som de andre norske bankene, tilbyr Sandnes Sparebank BSU, en spareordning for å sikre kapital til boligfinansiering for de mellom 18 -33 år. Boliglån Ung er et produkt med gode betingelser knyttet til finansiering av den første boligen. Boliglån Ung-porteføljen pr 31.12.22 utgjør 3,55 milliarder kroner.

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

Videre prioriteringer:

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

Gjennom videre fokus på og 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. For bedriftsmarked er det viktig å forstå hvordan ulike bransjer og selskaper påvirkes av og påvirker klimaendringer og omstilling. I 2022 ble bransjespesifikke kredittmoduler for landbruk og næringsseiendom tilgjengeliggjort for rådgiverne banken. Eika Gruppen har i 2022 deltatt i prosjekt i regi av Finans Norge for å utarbeide en anbefaling for beregning av klimagassutslipp i utlåns- og investeringsporteføljer, og skal arbeide med å beregne finansierte utslipp i 2023.

Ansvarlig forsikring

Dette har banken og Eika Forsikring gjennomført.

Gjennom å tilby forsikring skaper vi forutsigbarhet og trygghet for bankens kunder, og ivaretar kundens verdier. Eika Forsikring har prioritert tiltak for å ivareta bærekraftens innhold innen tre viktige områder:

- **Skadeforebygging.** Det mest bærekraftige for både samfunnet, kunden og forsikringselskapet er å forhindre at skaden oppstår. Oppståtte skader er miljøbelastende ettersom det medgår ressurser til å reparere eller erstatte skadene. Eika Forsikring arbeider målrettet med skadeforebygging gjennom forsikringsvilkårene og gjennom informasjon og bistand til kundene. Innsatsen på skadeforebyggende arbeid har forplantet seg i flere samarbeidsavtaler og prosjekter, eksempelvis med Trygg Trafikk for å forebygge trafikkulykker, sensorteknologi som forebygger branner og tilskudd til kontroll av landbruksbygninger. Det er tatt i bruk kommunikasjonsteknologi for å varsle kunder som er utsatt i ekstremværhendelser.
- **Grønt skadeoppgjør.** Samtidig vet vi at skader skjer. Derfor jobber Eika Forsikring aktivt med Skadeoppgjør rolle innenfor bærekraftig omstilling. Alle leverandører med samarbeidsavtale, og hvor Eika Forsikring aktivt styrer

utbedring av skaden, vurderes ut fra krav til miljøledelse og sosiale forhold. Det stilles krav ved alle nye og reformede avtaler om at leverandør er sertifisert Miljøfyrtårn, ISO14001 eller tilsvarende, eller starter prosessen innen 6 måneder og fullfører innen 18 måneder fra avtaleinngåelse. Dette kravet ivaretar viktige aspekter innen både klima/miljø og sosiale forhold. På forespørsel skal dokumentasjon fremvises. I tillegg stilles det krav om at leverandør gir rettferdige lønnsbetingelser i form av tariffavtaler. Det arbeides også med å fremme sirkulærøkonomi og gjenbruk i selve skadeoppgjøret så lenge kvalitet og sikkerhet ikke forringes. I leverandøravtalene er det et krav om at alle leverandører som benyttes skal oppfylle minimumskrav til bærekraft og kvalitet.

Ved skade, er det alltid nærmeste kompetente leverandør med avtale som får oppdraget. Ved å velge best mulig fagkompetanse med utgangspunkt i geografisk nærhet, unngås unødvendige utslipp ved at man minimerer unødvendig transport av deler og personell.

- **Ansvarlig forvaltning.** Eika Forsikrings kundemidler og egen likviditet forvaltes av Eika Kapitalforvaltning, og er underlagt de samme ESG-standardene som selskapet benytter i sin øvrige forvaltning.

Videre prioriteringer

Det vil jobbes aktivt videre med skadeoppgjørs rolle innenfor bærekraftig omstilling. Det prioriteres utvikling av skademodeller for å risikovurdere forsikringsproduktene, og analysere kontinuerlig effekter av eksempelvis ekstremvær og endring i vår eksponering for klimarisiko. Vurdering og rapportering knyttet til klimarisiko gjennomføres som en naturlig del av selskapets risikostyringsprosess, samt som en naturlig del av produktovervåkingen. Gjennom forbedret oversikt over porteføljens eksponering mot naturfarer har selskapet i 2022 lagt et godt grunnlag for videre eksponerings- og scenarioanalyser og produktovervåking. I påvente av standardiserte kvantifiseringsmetoder for fysisk klimarisiko lar denne porteføljeoversikten selskapet klassifisere enkeltrisikors klima/naturfarerisiko etter diskrete faregrader.

Ansvarlig investering

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

Dette har banken og Eika Kapitalforvaltning gjennomført:

Eika Kapitalforvaltning har siden 2010 gjennomført en negativ screening på sitt investeringsunivers før investering av fondskapital. Dette gjøres gjennom å ekskludere alle selskaper fra investeringer innen sektorer EKF ikke ønsker å investere i, eller selskaper som selger produkter som vurderes som uetiske. Gjennom 2020 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 EKFs porteføljer består av bærekraftige selskaper, som også gjenspeiles gjennom analysebyrået Morningstars ESG-vurdering av Eikas aksjefond. ESG-risiko i Eika Global's investeringsportefølje er redusert med 12,7% over de siste tre årene.

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 2021 dekker ESG-databasen 97% 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 EKFs hjemmesider.

Videre prioriteringer:

Samfunnsansvaret gjelder ikke bare i lokalmiljøet. 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 enkelt-selskaper, 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 bærekraftspreferanser ivaretas.

Samfunnsansvar

Den Gule Banken, Sandnes 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. I Den Gule Banken 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. Helt siden Sandnes Sparebank ble stiftet i 1875 har videreutvikling av lokalsamfunnet vært en del av bankens virksomhet. Hvert år deler banken ut flere millioner kroner, som små og store prosjekter har fått glede av.

Det Gule Gavefondet i Sandnes Sparebank har øremerket minimum 10 % av midlene til formål som skal bidra til å bekjempe klima og miljø-utfordringer. Våren 2022 dedikerte Gavefondet en egen utdelingsrunde til kun grønne formål. 3,2 millioner kroner ble delt ut til ulike formål som på hvert sitt vis bidrar til å redusere klimaendringene eller ivareta natur- og artsmangfoldet. Matsentralen ble i desember tildelt 1 MNOK til innkjøp av bil som kan hente og frakte store mengder krokete og snåle grønnsaker fra bøndene på Jæren. Av andre prosjekter innen bærekraft gavefondet har tildelt midler til i 2022 er et prosjekt om å videreutvikle insektshage på Byhaugen i Stavanger og støtte til oppstart av sy- og redesigngruppe i Enter Fritid for Rusavhengige i regi av Kirkens Bymisjon.
- Samarbeid.** Banken anerkjenner at for å nå FN's bærekraftsmål og bidra lokalt til at vi beveger oss raskt nok i riktig retning, er det et behov for samarbeid, kompetansedeling og at vi alle spiller hverandre gode i omstillingen. Sandnes Sparebank har siden 2019 deltatt aktivt i finansnæringens referansegruppe for bærekraft. Banken har innledet dialog med aktuelle lokale samarbeidspartnere, for å fremme fokus og påvirkning på en bærekraftig utvikling. Ikke minst drar banken god nytte av å være en del av Eika-Alliansen, og samarbeider godt om felles aktiviteter og utvikling også innen bærekraft og samfunnsansvar.

Videre prioriteringer:

For å sikre ytterligere fokus på et bærekraftig lokalsamfunn, vil målsetningen om øremerkede midler til grønne formål videreføres. Den Gule Banken, Sandnes Sparebank og Gavefondet ønsker å ha et spesielt fokus på formål som bidrar til FNs bærekraftsmål nummer 13: Stoppe klimaendringene. I 2023 planlegges en større kampanje der en av søknadsperiodene til Gavefondet kun skal tilgodese grønne formål. Banken 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.

Ansvarlig kommunikasjon og markedsføring

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

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

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

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

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 2022.

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

Årlig gjennomfører banken en vurdering av bankens risiko for å bli utnyttet til hvitvasking, terrorfinansiering og 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. Banken skal kjenne kundene sine godt ettersom slik kjennskap gjør det enklere å iverksette risikobaserte tiltak, samt avdekke og forbygge økonomisk kriminalitet.

Dette har banken gjennomført:

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

- Forbedret organisering og tydeliggjøring av roller og ansvar innenfor Antihvitvask. Det er opprettet en intern faggruppe for Antihvitvask-arbeidet.
- Økt antall ressurser som arbeider med antihvitvask.
- Jevnlige kompetansehevingstiltak som styrker fagkompetansen. Banken har en egen kompetanseplan som spesifiserer hvilken kompetanse ulike roller i banken skal ha og hvordan dette skal ivaretas. Styret inngår i dette og har faste årlige kompetansehevingstiltak.
- Nye og reviderte rutiner for gjennomføring av tiltak knyttet til å forebygge og avdekke hvitvasking.
- Dedikerte ansatte som arbeider med antihvitvasking i Privatmarked og Bedriftsmarked, i tillegg til Antihvitvask-avdelingen.
- Systematisering og effektivisering av arbeidsprosesser og oppfølging av kunder.

- Økt rapportering til ledelse og styret, herunder månedlig status til styret på bankens antihvitvaskarbeid.
- Egne KPLer knyttet til dette området som følges opp månedlig, herunder KPLer som er knyttet til rådgivers bonusmodell.
- Kundeporteføljen blir periodevis gjennomgått, vurdert og det blir innhentet ny dokumentasjon ved behov.
- **Korrupsjon.** Sandnes Sparebank har nulltoleranse 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 2022.
- **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 skulle etter planen vært behandlet i tingretten i løpet av 2022. Rettsaken ble imidlertid utsatt oktober 2022.
- **Skatt.** Sandnes Sparebank vil aldri tilrettelegge for, eller gi råd til selskaper rundt skatteflukt. Banken vil heller ikke investere i selskaper eller gi kreditt til kunder som organiserer sin virksomhet i såkalte skatteparadis.

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. I 2023 vil banken fortsette arbeidet med å sikre oppdatert kompetanse i tråd med nye kriminelle modus, bedre systembistand og tett følge opp etterlevelsen på området.

Personvern

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

Dette har banken gjennomført:

Sandnes Sparebank har 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. Denne gruppen har gjennom året hatt månedlige møter og har også gjennomført spisset opplæring med eksternt part. Det er utarbeidet rutiner og prosesser for å sikre etterlevelse av personvernforordningen, og oppdatert alle data-behandleravtaler. Det har ikke vært vesentlige brudd på personvernlovgivningen i 2022.

Økt bruk av hjemmekontor krever mer bevissthet knyttet til personvern og det har vært viktig at bankens ansatte er godt kjent med hvordan de skal håndtere personopplysninger også når de er i kontakt med kundene og sitter i sitt eget hjem.

Gjennom 2022 har det vært digital opplæring for alle ansatte, tilpasset rolle og nivå i banken for å sikre riktig kompetanse.

Det har også vært gjennomført digital opplæring for alle bankens ansatte.

Videre prioriteringer:

Personvern skal være en naturlig del av det å jobbe i Sandnes Sparebank og skal gjennomsyre god rådgivningsskikk. Et godt og transparent personvern bygger tillit, og er en forutsetning for at banken skal nå sine strategiske målsetninger.

Det vil i fortsettelsen også være stort fokus på opplæring og bevissthet knyttet til personvern i banken.

IT sikkerhet

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

Dette har banken gjennomført:

Sandnes Sparebank har tilgang på et stort kompetansemiljø gjennom Eika-gruppen som bruker store ressurser på sikkerhetsløsninger, overvåkning og informasjon. I tillegg til opplæring som tilbys fra Eika sentralt, har banken også valgt å gjennomføre egne opplæringsrunder i regi av Xtramile.

Følgende opplæring er gjennomført i 2022:

- Obligatorisk sikkerhetskurs for alle ansatte via Eika Skolen
- Nasjonal sikkerhetsmåned i oktober – 8 leksjoner via Xtramile
- Opplæring i fysisk sikkerhet

Det har blitt gjennomført fysisk inntrengningstest som medførte oppdatering av rutiner, forsterkning av og opplæring av ansatte.

For det obligatoriske sikkerhetskurset må den ansatte bestå kunnskapstest for å få kurset fullført. Alle medarbeidere har fullført og bestått kurset i 2022.

Banken og Eika blir stadig utsatt for svindelforsøk og phishing, men har ikke hatt alvorlig nedetid som følge av det i 2022.

Videre prioriteringer:

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

Vedlegg relatert til bærekraftsrapporteringen

TCFD-tabell – Se vedlegg, side 144

GRI-indeks – Se vedlegg, side 146

Klimaregnskap – Se vedlegg, side 148



Eierstyring og selskapsledelse

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

Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

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

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

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

Virksomhet

I bankens vedtekter går det fram at virksomhetens formål er å fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskyttere. De midlene banken rår over skal forvaltes på en trygg måte og i samsvar med de lovregler som til enhver tid måtte gjelde for sparebanker. Banken kan utføre alle vanlige bankforretninger og banktjenester som er i samsvar med sparebanklovens bestemmelser.

Den Gule Banken har anledning til å sette av deler av overskuddet til kundeutbytte og allmenntilgittige 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 risikorapporter, driftsrapporter og regnskapsrapporter for å følge opp at banken etterlever gjeldende strategier og måloppnåelse.

Selskapskapital og utbytte

Bankens egenkapitalbeviskapital utgjør 230.149.020 kroner fordelt på 23.014.902 egenkapitalbevisbevis à 10 kroner, fullt innbetalt. Av disse utgjør 2.069.376 tilsvarende 9,0 % av utestående egne egenkapitalbevis. Banken kjøpte tilbake 2.080.000 Egenkapitalbevis 14. februar 2020, med formål å redusere overkapitaliseringen av banken. Egenkapitalbevisene eies av banken og gir ikke rett til utbytte.

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

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

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

Som grunnlag for å vurdere om bankens egenkapital er tilpasset gjeldende mål, strategi og risikoeksponering gjennomfører styret årlig en grundig vurdering av kapital-situasjonen i banken (ICAAP) og mottar kvartalsvis oppdatert risikorapport. Bankens ICAAP og kapitalplan gjennomgås av Finanstilsynet, og pr 31.12.2022 er bankens pålagte krav til ren kjernekapital er ved inngangen til 2023 på 14,1%. Banken har en ren kjernekapital på 17,8% per 31.12.2022. Bankens målsetning for ren kjernekapital er satt til minimum 1,0 % høyere enn pålagt myndighetskrav.

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

Av konsernets overskudd disponeres 198,7 millioner kroner (74,6%) til utbytte, kundeutbytte og gavefond. Disponeringene endrer ikke eierbrøk og beholdes tilnærmet uendret på 63,5 %.

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

Likebehandling av egenkapitalbeveiserne og transaksjoner med nærstående

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

Bankens egenkapitalbevisbrøk utgjør 63,5 % ved utgangen av 2022, mot 63,4 % i 2021. Endringen skyldes tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis. Bankens 20 største eiere representerer 62,8 % av egenkapitalbeviskapitalen.

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

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

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

Fri omsettelighet

Det er ikke vedtektsfestet noen form for omsetningsbegrensninger.

Forstanderskap

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

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

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

Forstanderskapet har 40 medlemmer og 11 varamedlemmer med følgende representasjon: Egenkapitalbeveiere: 15 medlemmer med 4 varamedlemmer. Sandnes kommune-styre: 5 medlemmer med 2 varamedlemmer. Innskyterne: 10 medlemmer med 3 varamedlemmer og Ansatte: 10 medlemmer med 3 varamedlemmer.

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

Valgkomité

Bankens valgkomité er vedtektsfestet sammen med gjeldende retningslinjer for hvordan den skal fungere. Forstanderskapet velger medlemmene til valgkomitéen blant forstanderskapets medlemmer. Valgkomitéen består av fire medlemmer, hvor egenkapitalbeveierne, 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 valg-styre med ansvar for valg av de ansattes representanter til styret og forstanderskapet.

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

Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret velges av forstanderskapet og består normalt av 8 medlemmer, hvorav to medlemmer er valgt av og blant de ansatte. Administrerende direktør er ikke medlem av styret. Bankens styre anses å ivareta gjeldende krav til uavhengighet, og representerer et bredt mangfold i forhold til bakgrunn og kompetanse. Finanslovgivningen setter rammer med sikte på ulike interessegruppers representasjonsrett. Den Gule Banken, Sandnes Sparebank bestreber størst mulig uavhengighet mellom eiere, styret og administrasjonen. Samtlige valgte styremedlemmer velges for to år. Medlemmer kan gjenvelges. For å sikre kontinuitet velges halvparten av styrets medlemmer annet hvert år. Per 31. desember 2022 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.

Styrets medlemmer er definert som primærinsidere 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, møtестruktur 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 Den Gule Banken, Sandnes 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

Den Gule Banken 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

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank har etablert en internrevisjonsfunksjon. Banken har fra 2019 brukt KPMG som internrevisor. Leveransen omfatter morbanken, datterselskap underlagt internkontrollforskriften, 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 risikostyring og interne kontroll.

Det utarbeides årlig en internrevisjonsplan basert på internrevisjonens risikovurderinger og samtaler med ledelsen, eksternrevisor og revisjonsutvalget/styret. Styret vedtar årsplan og budsjett for internrevisjonen. For hvert internrevisjonsprosjekt 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 anbefalinger 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. Styremedlemmene kan velge å motta inntil 50% av fastsatt styrehonorar i bankens egenkapitalbevis. Bevisene tildeles kvartalsvis etter markedspris. Det utbetales ikke honorar i tillegg til dette. Informasjon om kompensasjon og lån til styrets medlemmer fremgår hvert år av noter til årsregnskapet.

Godtgjørelse til ledende ansatte

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

Informasjon og kommunikasjon

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

Selskapsovertakelse

Den Gule Banken 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 forstanderskapet. Ekstern revisor avgir beretning til forstanderskapet om disse forholdene.

Investorinformasjon

Egenkapitalbeviset

Avkastning og utbyttepolitikk

Den Gule Banken, Sandnes 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. Den Gule Banken legger til grunn at mellom 50 % og 75 % av eierandelskapitalens andel av overskuddet utbetales

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

Historisk utvikling i egenkapitalbeviskapitalen siden børsnotering i 1995

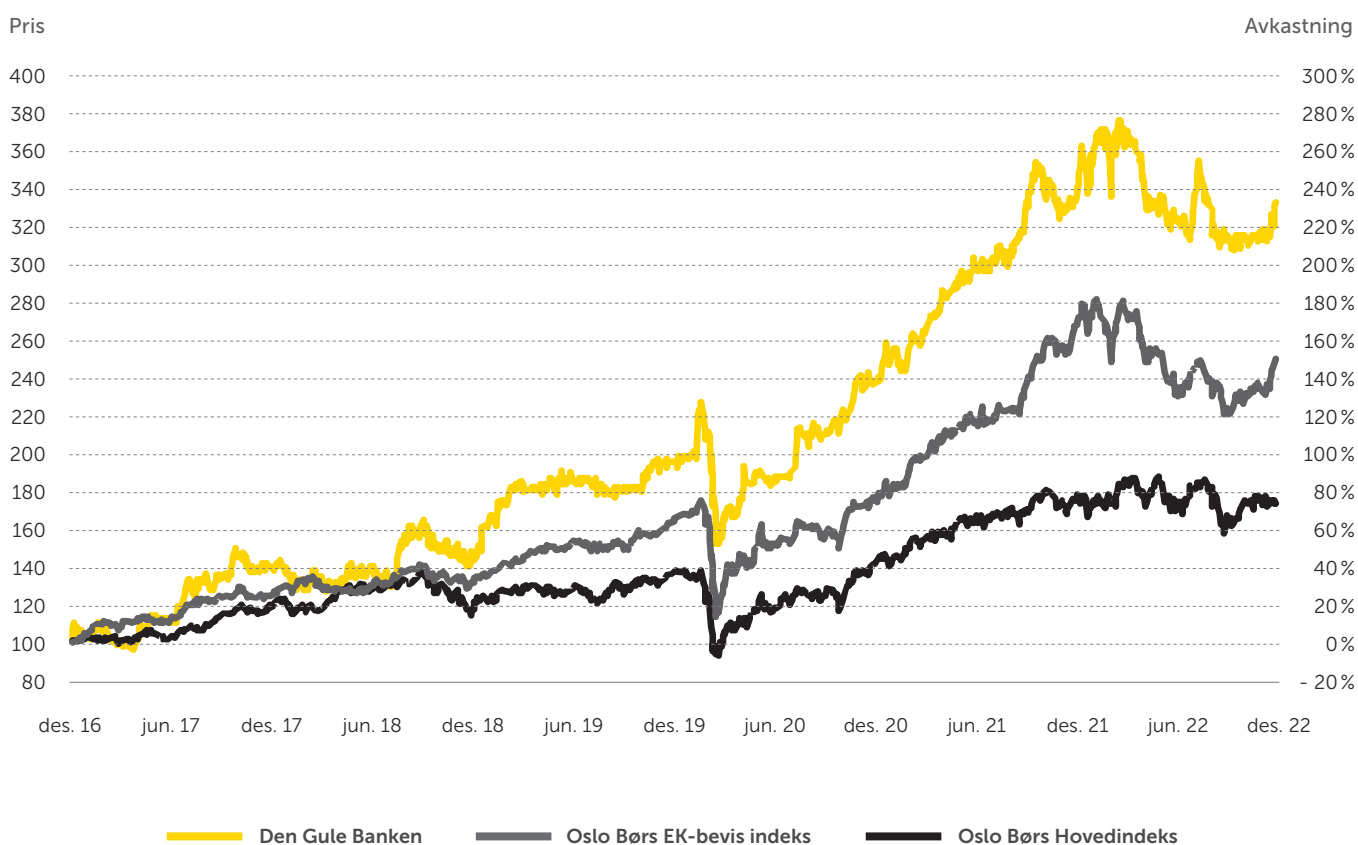
År	Type endring	Tegningskurs	Antall	Pålydende	Egenkapitalbeviskapital (tusen kroner)
1995	Grunnfondsemisjon (børsnotering)	110,00	1 300 000	100	130 000
1997	Fortrinnsrettet emisjon (eiere)	130,00	1 300 000	100	260 000
2001	Rettet emisjon (ansatte)	102,13	50 000	100	265 000
2001	Fortrinnsrettet emisjon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

Kursutvikling i SADG i 2022

Per 30. desember 2022 var kursen på SADG 93,8 kroner (siste omsatt kurs hos OSE). Sammenlignet med børskurs 31.12.2021 har Den Gule Banken, Sandnes Sparebank gitt

en avkastning på -0,25 % inkludert utbytte. Utviklingen er noe bedre enn Egenkapitalindeksen på Oslo Børs (OSEEX), som har hatt en negativ kursutvikling på 6,7 % gjennom 2022.

SADG versus Egenkapitalbevisindeksen OSE



Den Gule Banken, Sandnes Sparebank har utestående 23.014.902 egenkapitalbevis. Det var ved utgangen av 2022 registrert 3.097 eiere av bankens egenkapitalbevis.

De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 62,8 % av egenkapitalbeviskapitalen.

De 20 største egenkapitalbevisiere per 31.12.2022

		Antall	Andel i %
1.	Sparebank 1 SR-Bank ASA, Finansavdelingen	3 485 009	15,14
2.	Den Gule Banken, Sandnes Sparebank	2 069 376	8,99
3.	Holmen Spesialfond	1 472 323	6,40
4.	AS Clipper	1 248 389	5,42
5.	VPF EIKA Egenkapitalbevis C/O Eika Kapitalforvaltning AS	1 096 793	4,77
6.	Espedal & Co AS	886 861	3,85
7.	Salt Value AS	680 000	2,95
8.	Wenaasgruppen AS	650 000	2,82
9.	Skagenkaien Investering AS	500 000	2,17
10.	Sparebanken Vest	370 659	1,61
11.	Spesialfondet Borea Utbytte	290 117	1,26
12.	Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	268 814	1,17
13.	Hausta Investor AS	217 000	0,94
14.	Corneliussen Invest AS	205 574	0,89
15.	Velde Holding AS	198 388	0,86
16.	Innovemus AS	185 000	0,80
17.	Nordhaug Invest AS	184 374	0,80
18.	Elgar Kapital AS	160 033	0,70
19.	Tirna Holding AS	156 255	0,68
20.	Kristian Falnes AS	136 000	0,59
=	20 største eiere	14 460 965	62,83
+	Øvrige eiere	8 553 937	37,17
=	Totale egenkapitalbevis	23 014 902	100,00

Totale egenkapitalbevis på 23 014 902 inkluderer en beholdning av 2.069.376 egne egenkapitalbevis per 31.12.2022. Styret foreslår overfor forstandskapet at det utbetales et utbytte på 6,05 kr per egenkapitalbevis for 2022, tilsvarende 74,6 % av konsernets fortjeneste per egenkapitalbevis.

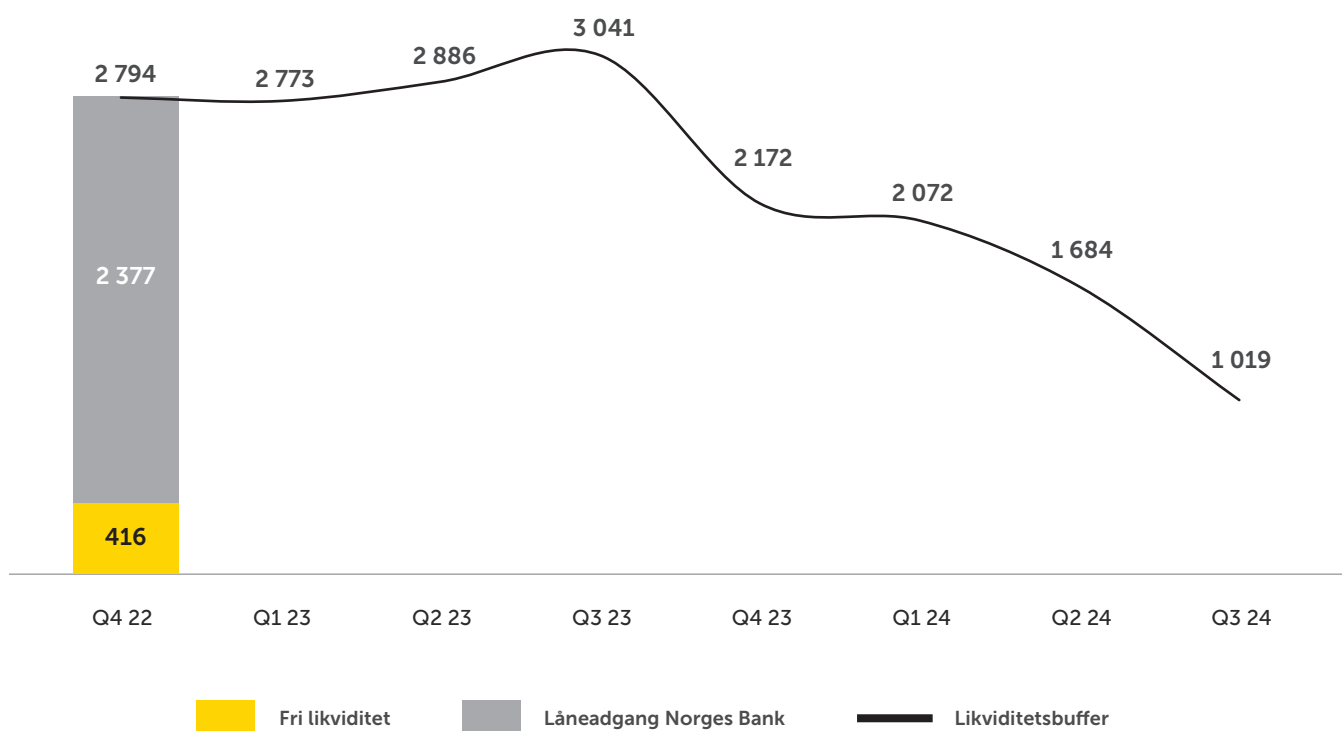
Av utbytte til grunnfondskapitalen på 72,0 millioner kroner foreslår styret en tildeling til gavefondet på 12,0 millioner kroner og at 60,0 millioner kroner utbetales som kundeutbytte.

Likviditet

Bankens likviditetssituasjon anes å være tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter) på 3,6 (2,8) milliarder kroner ved utgangen av året. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå, og Banken anses godt diversifisert både med hensyn til finansieringskilder og løpetider. Etablering av SSB Boligkreditt AS har gjort det mulig for konsernet Den Gule Banken, Sandnes Sparebank å utstede Obligasjoner med Fortrinnsrett (OMF), og på den måten redusere konsernets likviditetsrisiko. Obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av SSB Boligkreditt AS har AAA-rating fra Scope Ratings. AAA er den beste oppnåelige kredittratingen Scope kan gi.

Netto utlån i SSB Boligkreditt utgjør et volum på 11,9 milliarder kroner per 31.12.2022, hvilket er en økning på 2,1 milliarder kroner siste 12 måneder. SBB Boligkreditt AS hadde per 31.12.2022 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 10,6 (8,5) 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 6 måneder uten tilførsel av likviditet. Tilgjengelig likviditet per 31. desember 2022 sikrer drift i over 18 måneder uten tilførsel av likviditet.

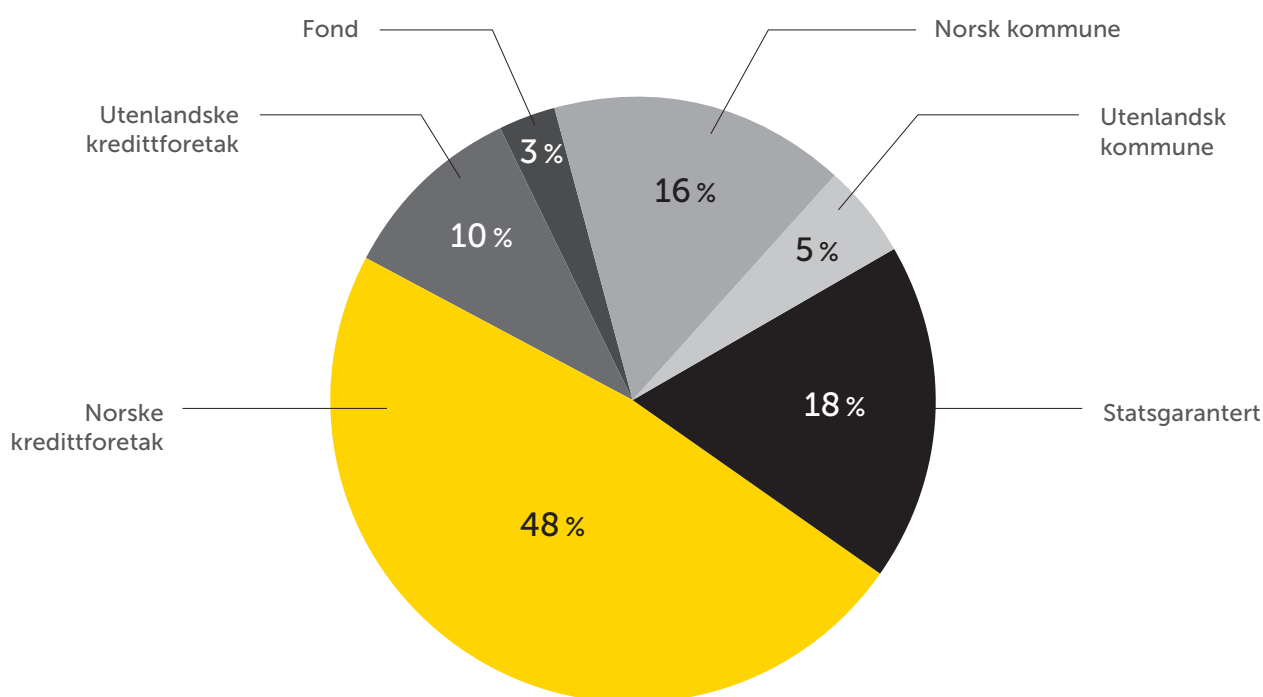
Refinansieringsbehov



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. Banken utarbeider kvartalsvise delårsrapporter.

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

Alternativt finnes informasjon vedrørende kapitalforhold på [hjemmesiden til Oslo Børs](#). Tickerkoden for egenkapitalbeviset på Oslo Børs er SADG.

Banken avholder resultatpresentasjoner i etterkant av publiseringen av kvartalsvise regnskapsrapporter.

Finanskalender 2023

Kvartalsrapport Q1 2023	11. mai
Halvårsrapport 2023	9. august
Kvartalsrapport Q3 2023	9. november

The page features two large, abstract, yellow shapes. The top shape is a large, rounded, teardrop-like form that tapers to the right. The bottom shape is a smaller, rounded, teardrop-like form that tapers to the left. Both shapes are solid yellow and have smooth, curved edges.

Styrets beretning

Styrets beretning 2022

Virksomhetens art

Bankens juridiske navn er Sandnes Sparebank, heretter omtalt som «Den Gule Banken, Sandnes Sparebank» eller «Den Gule Banken». Den Gule Banken, Sandnes 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 datterselskapet Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS.

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

Styret anser bankens soliditets- og likviditetsnivå som tilfredsstillende. I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene for fortsatt drift er til stede, og dette er lagt til grunn ved avleggelsen av regnskapet. Den Gule Banken 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 utfordringene internasjonalt med krig i Ukraina, økte renter og økt inflasjon har økonomien i Rogaland klart seg bra i perioden og det er en positiv utvikling i regionen. Stor andel av energirelatert industri i regionen har medført høyere aktivitet enn i resten av landet.

Arbeidsledigheten i Rogaland var ved inngangen til 2022 på 2,0 % og er redusert til 1,6 % ved utgangen av året, identisk med landsgjennomsnittet. Det er utlyste stillinger innen de

fleste yrkesgrupper og enkelte sektorer sliter med å få tak i kvalifisert arbeidskraft. Samtidig gir de mange ledige stillingene mulighet for de som har stått lenge utenfor arbeidsmarkedet.

Oljeprisen har hittil i år økt fra 80 til 86 USD, men vært volatil gjennom året. Prisen på gass og elektrisitet har økt ytterligere som følge av krigen i Ukraina og avhengigheten av russisk gass i Europa, prisen på disse råvarene har vært volatil gjennom året. For økonomien i Rogaland er energipriser en viktig økonomisk faktor. Det høye prisnivået medfører et høyere aktivitetsnivå enn normalt for mange bedrifter tilknyttet olje- og gassnæringen. Samtidig medfører økte priser på energi, inkludert strøm, utfordringer for andre næringer.

Norges Banks regionale nettverksmåling for regionen fra desember viser et høyt aktivitetsnivå blant bedriftene i regionen, men noe dempet i forventningene fremover. Det er flere bedrifter som melder om kapasitetsproblemer og knapphet på arbeidskraft, men noe avtagende mot slutten av året. Økt satsning på omstilling i regionen gir resultater. Det er stadig flere bedrifter som lykkes med innovasjon og nyskaping med nye forretningsmodeller i nye markeder.

Boligmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt de siste par årene etter flere år med stabile eiendomspriser. Prisoppgangen siste året har vært 3,75 % mot 1,5 % på landbasis.

Innen næringseiendom har markedet i Rogaland vært i bedring, det laveste nivået andel ledige lokaler siden 2015. Det er fortsatt en del ledig utleie areal, særlig innen kontorbygg på Forusområdet og i Stavanger sentrum. Det har vært et høyt antall transaksjoner av næringseiendommer hittil i år, men også innen dette markedet har det vært noe lavere aktivitet i andre halvår som følge av makroutviklingen.

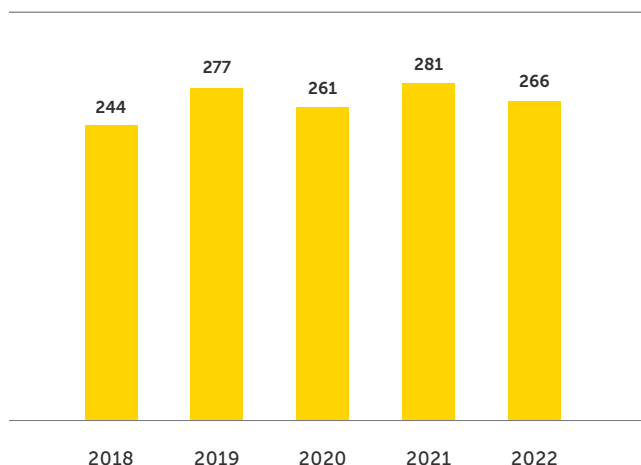
Resultatutvikling

Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i 2021. Med mindre annet er spesifisert, omtales konsernet.

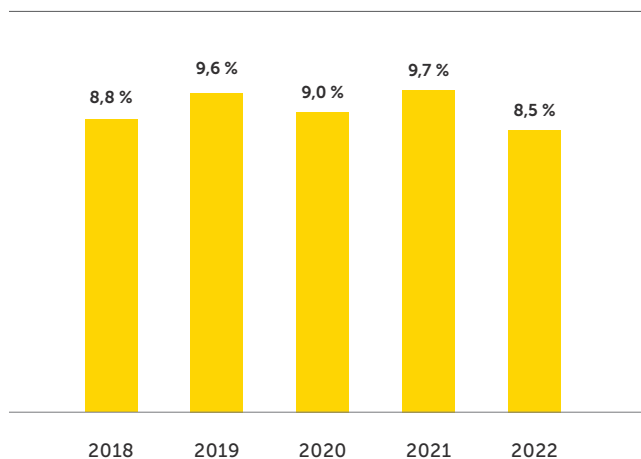
Resultat etter skatt ble 266,2 millioner kroner for 2022. Dette er en reduksjon på 15,1 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2021. Reduksjonen er i hovedsak forklart med noe høyere kostnader og økte tapkostnader i 2022. I 2022 er det mer normaliserte tapkostnader, sammenlignet med betydelige tilbakeføringer av tap i 2021. Resultatnedgangen er delvis motvirket av høyere netto renteinntekter mens andre driftsinntekter er omtrent samme nivå som fjoråret.

ÅRLIG UTVIKLING I RESULTAT ETTER SKATT OG EGENKAPITALAVKASTNING

RESULTAT ETTER SKATT, SISTE 5 ÅR



EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, SISTE 5 ÅR



Det er i 2022 totalt belastet 11,8 millioner kroner i ekstraordinære konverteringskostnader knyttet til bytte av nytt kjernebanksystem, sammenlignet med 29,1 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor.

Resultat før skatt for året ble 314,0 millioner kroner, sammenlignet med 328,2 millioner kroner i 2021.

Totalresultatet for året ble 501,8 millioner kroner, sammenlignet med 326,5 millioner kroner i 2021. Økt totalresultat skyldes hovedsakelig positiv verdiendring i bankens investering i EIKA Gruppen AS som medførte en total inntektsføring over utvidet resultat på 235,6 millioner kroner i 2022, sammenlignet med 45,5 millioner kroner i 2021. Positiv verdjustering av bankens investering i EIKA Gruppen AS er basert på prising av aksjene i transaksjon i desember 2022, tilsvarende kr. 260 per aksje. Bankens totale eierandel i EIKA Gruppen AS har økt fra 8,4 % til 8,8 % i løpet 2022.

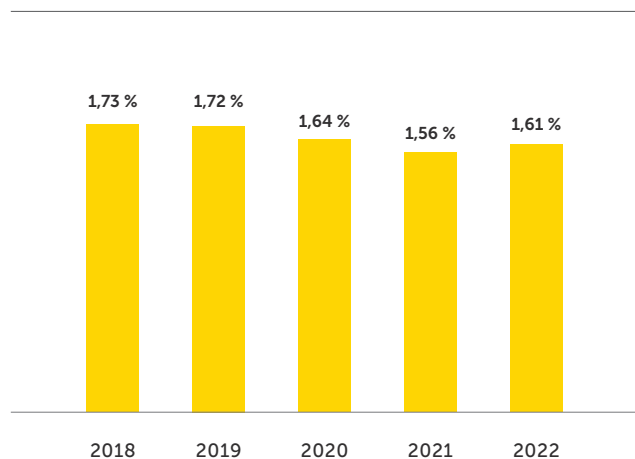
Egenkapitalavkastningen etter skatt for 2022 ble 8,5 %, mot 9,7 % i 2021. Egenkapitalavkastning etter skatt, eksklusiv ekstraordinære konverteringskostnader, ble 8,7 % (10,4 %) for 2022.

Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renter på hybridkapital, ble 8,3 % (9,5 %) i 2022.

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 495,7 (456,1) millioner kroner for 2022. Rentemarginen var 1,61 % for 2022, sammenlignet med 1,56 % for tilsvarende periode i 2021.

NETTO RENTEMARGIN, SISTE 5 ÅR



Konsernet har gjennom 2022 klart å opprettholde en god underliggende rentenetto. 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.

Den norske styringsrenten er gjennom 2022 satt opp fra 0,50 % til 2,75 % gjennom flere rentebeslutninger. Det er også signalisert ytterligere renteøkninger i tiden fremover med en forventet rentetopp første halvår 2023. Rentehevingene reflekteres også gjennom bankens innlånskostnader (NIBOR renter) som i snitt har økt mer enn styringsrenten det siste året. Banken har gjennom året valgt å følge utviklingen i styringsrenten ved å sette opp sine utlånsrenter tilsvarende på de fleste utlån og innskuddsprodukter. Konsernets rentemargin har økt noe sammenlignet med fjoråret, men banken forventer fortsatt press på rentemarginen de neste kvartalene. I renteoppgangstider presses marginene på grunn av tidsetterslep mellom økte innlånskostnader og rentehevninger ut til kundene. På noe lengre sikt forventer banken likevel en styrkning av rentemarginen, forutsatt et stabilt rentenivå i markedet.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 153,8 millioner kroner for 2022. Dette er en reduksjon på 0,5 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2021. Dette skyldes primært lavere

avkastning på finansielle instrumenter, delvis motvirket av høyere netto provisjonsinntekter og økte inntektsførte utbytter.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 93,4 millioner kroner for 2022, en økning på 3,7 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2021. Dette skyldes primært økte provisjonsinntekter fra bankrelaterte tjenester, herunder provisjonsinntekter innen salg av forsikringstjenester og spareprodukter. I tillegg har aktiviteten innen betalingsformidling tatt seg opp i 2022 som medfører økte gebyrinntekter for banken. Dette motvirkes delvis av lavere netto garantiprovvisjoner og formidlingsprovisjoner. Inntekter fra konsernets eiendomsmevlingsvirksomhet er marginalt over fjoråret.

Netto avkastning på finansielle investeringer var -9,4 millioner kroner i 2022, for tilsvarende periode i 2021 var avkastningen 14,8 millioner kroner. Børsuro og usikkerhet i rentemarkedet har bidratt til en negativ avkastning på konsernets renteportefølje samt lavere avkastning på aksjeporteføljen.

Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 65,5 millioner kroner for 2022, sammenlignet med 47,7 millioner for tilsvarende periode i 2021. Økningen skyldes i hovedsak høyere utbytte fra enkeltinvesteringer, herunder mottatt utbytte fra EIKA Gruppen AS som utgjorde 54,1 (40,8) millioner kroner.

Øvrige driftsinntekter var 2,2 millioner kroner høyere sammenlignet med 2021. Økningen skyldes i hovedsak høyere husleieinntekter på fremleid kontorlokale.

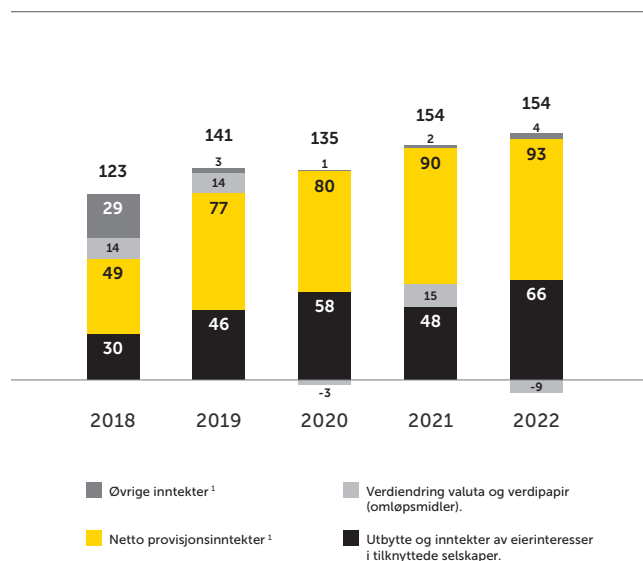
Driftskostnader

Konsernets driftskostnader utgjorde 324,1 millioner kroner for 2022. Dette er en økning på 9,6 millioner kroner sammenlignet med 2021. Det er i 2022 belastet 11,8 millioner kroner knyttet til konverteringskostnader. For tilsvarende periode i 2021 ble det belastet 29,1 millioner kroner.

Banken har tidligere estimert og kommunisert at totale kostnader knyttet til implementering av nytt kjernebanksystem vil beløpe seg til 50-60 millioner kroner. Konverteringsprosjektet er foreløpig på tidsplan og totale prosjektkostnader er fortsatt estimert innenfor intervallet som tidligere er kommunisert. Totalt har banken i løpet av 2021 og 2022 belastet 40,9 millioner kroner i direkte og indirekte konverteringskostnader. Systemkonverteringen vil etter planen skje i andre kvartal 2023. Resterende del av prosjektkostnader vil følgelig belastes løpende inn mot konverteringstidspunkt.

Konsernets generelle kostnadsnivå har økt gjennom året som følge av høyere inflasjon og økt prisnivå på kjøpte tjenester samt kostnadseffekter som følge av et høyere

ANDRE INNTEKTER, SISTE 5 ÅR



1 Konsernet valgte fra 2020 å reklassifisere inntekter fra eiendomsmevlingsvirksomhet fra øvrige inntekter til provisjonsinntekter (2019 tall er endret tilsvarende). Tall for 2019 er ikke omarbeidet.

aktivitetsnivå og vekst i utlånsporteføljen. Andre driftskostnader, justert for konverteringskostnader, har økt med 11,5 millioner kroner sammenlignet med 2021. En stor andel av kostnadsøkningen skyldes økte IT kostnader og kostnadsøkninger i alliansesamarbeidet med EIKA.

Utover dette har konsernet høyere personalkostnader som følge av generelle lønnsjusteringer, økte lønnsrelaterte kostnader og økt bemanning. Banken har iverksatt en økt satsning på privatmarkedet i Stavanger og har blant annet ansatt flere kunderådgivere. Riktig kompetanse blir stadig viktigere for å nå bankens strategiske målsetninger og det oppleves et generelt lønnspress i regionen for attraktiv kompetanse. Mor-

banken har økt antall årsverk fra 116 til 125 siste 12 måneder, mens for konsernet er antall årsverk økt fra 138 til 151 siste 12 måneder.

Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 49,9 % for konsernet i 2022. Dette er en reduksjon fra 51,5 % for tilsvarende periode i 2021. Kostnadsprosent for konsernet, eksklusiv konverteringskostnader, utgjorde 48,1 % (46,8 %) i 2022.

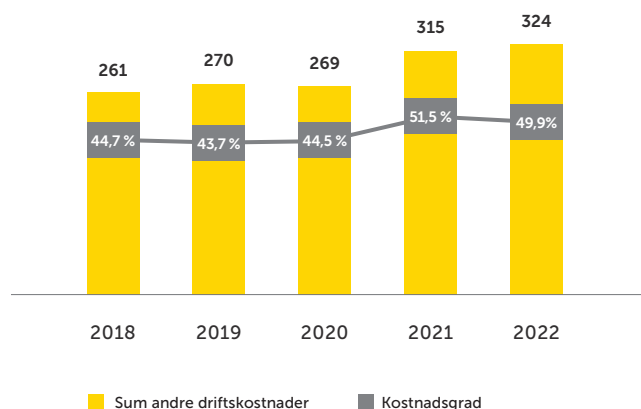
Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 11,3 (-32,3) millioner kroner i 2022. Inneværende år har det vært stabile og mer normaliserte tapsavsetninger, mens i 2021 var det betydelige tilbakeføringer av tap.

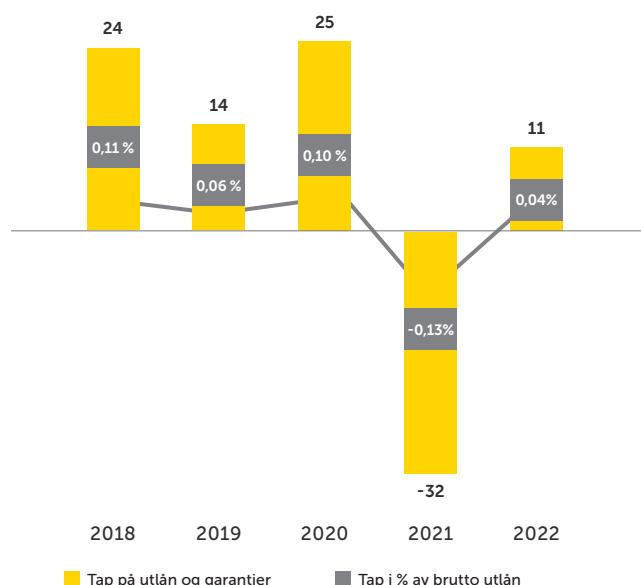
Banken opplever fortsatt lokale markedsforhold som stabile selv med noe urolige finans og energimarkeder samt den pågående krigen i Ukraina. Banken har ingen direkte eksponering i Ukraina eller Russland, men følger tett eventuelle ringvirkninger av generell markedsusikkerhet og økt rentenivå, volatile energipriser og eventuelle påvirkninger for bankens kunder.

Med bakgrunn i de usikkerhetene som er rundt dagens markedssituasjon har banken valgt å beholde ekstra tapsavsetninger utover den generelle ECL modellen. Avsetningene er tatt inn som en del av makrojusteringene, som er justert noe opp. Banken vil løpende ta vurderinger i forhold til justeringer som påvirker tapsavsetningene. Det henvises til [note 8](#) for ytterligere informasjon.

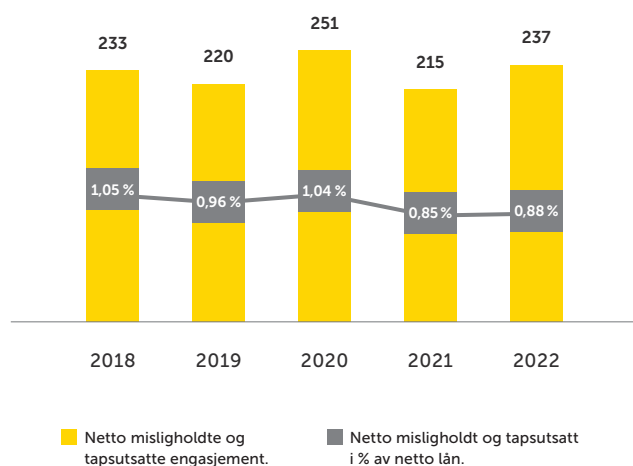
ANDRE DRIFTSKOSTNADER, SISTE 5 ÅR



TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER, SISTE 5 ÅR



NETTO MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT, SISTE 5 ÅR



Per utgangen av 2022 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 95,6 (95,4) millioner kroner, hvorav tapsavsetninger utgjør 30,5 (34,9) millioner kroner for personmarkedet og 64,6 (60,4) millioner kroner for bedriftsmarkedet. Resterende tapsavsetninger på 0,5 (0,1) millioner kroner gjelder mot øvrige finansielle eksponeringer.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er individuelt nedskrevet, utgjorde 237,1 (214,6) millioner kroner per 31.12.2022, tilsvarende 0,88 % (0,85 %) av konsernets netto utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler seg med 163,9 (155,1) millioner kroner for personmarkedet og 73,2 (59,5) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

Misligholdte engasjementer over 90 dager utgjør 103,2 millioner kroner per 31.12.2022, sammenlignet med 119,6 millioner kroner per 31.12.2021.

Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital var 32,2 (29,4) milliarder kroner ved utgangen av 2022. Dette tilsvarer en økning på 9,7 % sammenlignet med utgangen av 2021 og skyldes primært utlånsvest i perioden.

Ved utgangen av 2022 utgjorde brutto utlån til kunder 27,1 (25,5) milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto utlånsvest for konsernet vært 6,2 %, hvorav utlånsvest i personmarkedet utgjorde 11,7 % og utlånsvest i bedriftsmarkedet utgjorde -7,1 %. Innen personmarkedssegmentet har banken i samme periode hatt en positiv utlånsvest

og tatt markedsandeler. Banken har i 2022 hatt en nedgang i utlånsporføljen innen bedriftsmarkedssegmentet primært som følge av avgang av enkelte større bedriftsengasjementer. Det har vært en bevisst satsning på diversifisering i ulike sektorer, med blant annet en økning innen landbruk. Banken har liten direkte eksponering mot detaljhandel, reiseliv og oljerelatert virksomhet. Banken har et begrenset omfang av statsgaranterte utlån i porteføljen.

Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 2022 på 75 % (71 %).

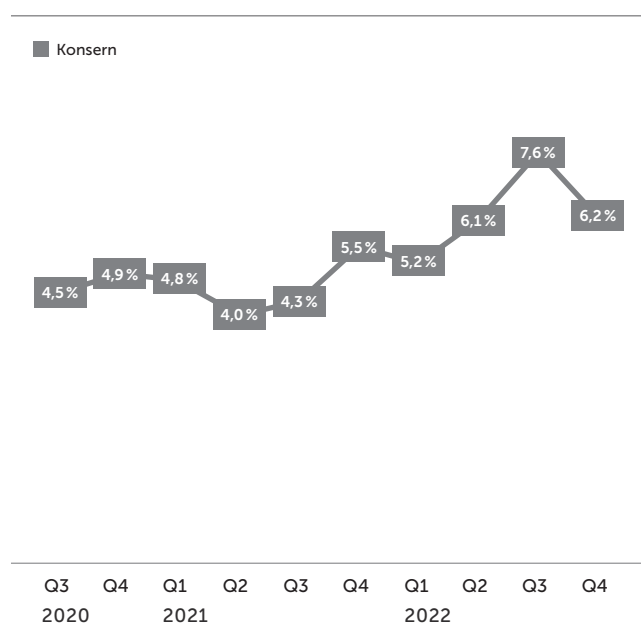
Ved utgangen av 2022 utgjorde innskuddsvolumet 13,4 (12,8) milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 4,1 %, hvorav innskuddsvest i personmarkedet utgjorde 4,6 % og innskuddsvest i bedriftsmarkedet utgjorde -2,4 %. Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av 2022 på 49,6 % (50,6 %).

Soliditet

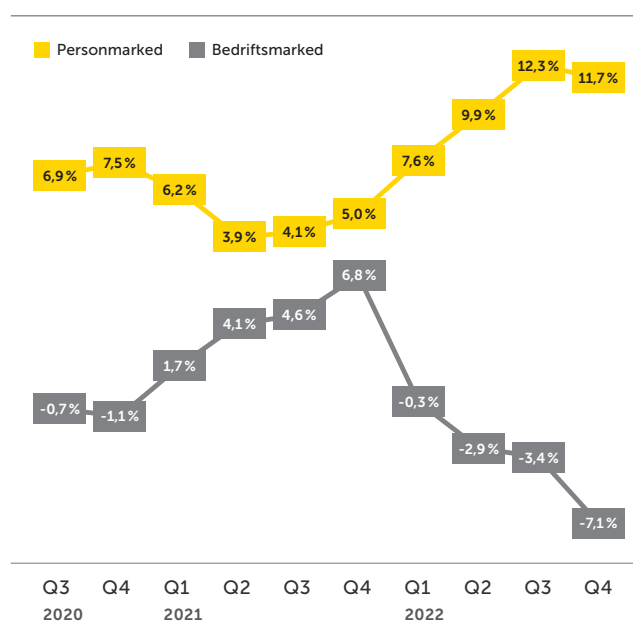
Konsernets kapitaldekning ved utgangen av året ligger over de regulatoriske kapitalkravene og intern minimumsmålsetting for ren kjernekapital. Konsernets gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er på minimum 14,1 % og et internt kapitalmål på minimum 15,1 %.

Finansdepartementet økte det motsykliske kapitalbufferkravet til 2,0 % med virkning fra 31. desember 2022 og det er besluttet å øke dette ytterligere til 2,5 % med virkning fra 31. mars 2023. I tillegg er det besluttet at systemrisikokravet

BRUTTO UTLÅNSVEKST KONSERN (12 MND)



BRUTTO UTLÅNSVEKST DIVISJONSFORDELT (12 MND)



for mindre banker økes fra 3,0% til 4,5 % med virkning fra 31.desember 2023. Følgelig vil konsernets kapitalmål fremover oppjusteres i lys av økte bufferkrav.

Innføringen av kapitalrabatt for små og mellomstore bedrifter del 2 ble gjeldene fra 30.06.22. Dette ga en reduksjon i beregningsgrunnlaget for konsernet som tilsvarer ca. 0,7 % i forbedret kjernekapitaldekning.

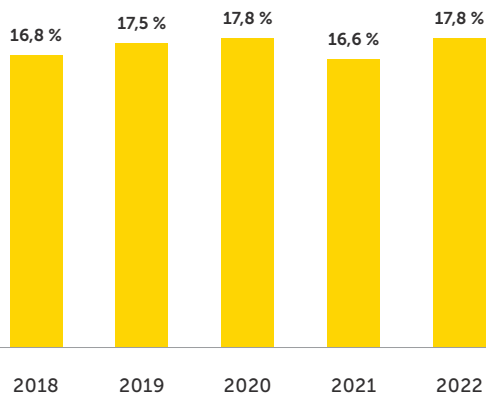
Konsernet har per 31.12.2022 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 17,8 %, som er en økning fra 16,6 % per 31.12.2021. Økningen i ren kjernekapitaldekning skyldes primært innføring av SMB rabatt, økt egenkapital som følge av økte verdier fra investering i EIKA Gruppen AS og tilbakeholdt overskudd for 2022. Dette delvis motvirket av utlansvekst og økt forvaltningskapital i løpet av året.

Som følge positiv verdijustering av bankens investering i EIKA Gruppen AS økte konsernets bokførte egenkapital med 235,6 millioner kroner i 2022, og transaksjonen (etter eliminerings) medføre en økning i konsernets rene kjernekapitaldekning på ca. 0,7 %.

Uvektet kjernekapitalandel («Leverage ratio») for konsernet utgjør 9,0 % per 31.12.2022, sammenlignet med 9,2 % per 31.12.2021.

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 ÅR

Ren kjernekapitaldekning inkluderer innkonsolidering av samarbeidende gruppe.

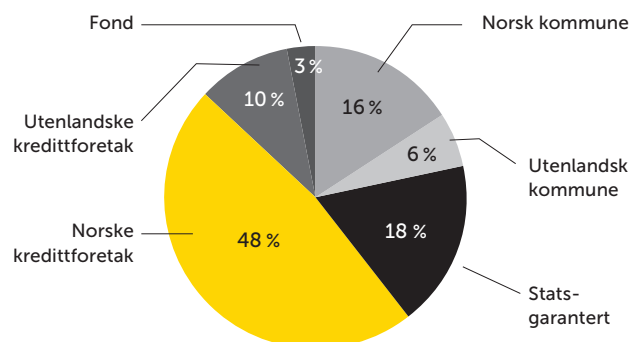


Likviditet og finansiering

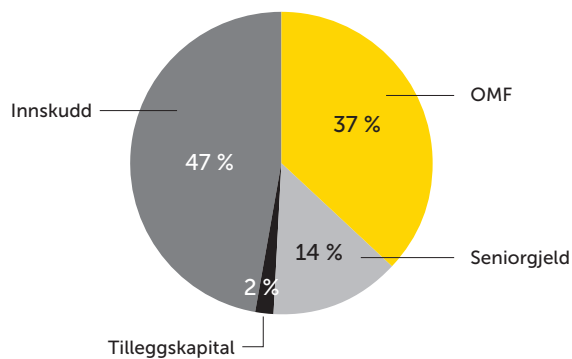
Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 3,6 (2,8) milliarder kroner ved utgangen av året. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i SSB Boligkreditt utgjør et volum på 11,9 milliarder kroner per 31.12.2022, hvilket er en økning på 2,1 milliarder kroner siste 12 måneder. SBB Boligkreditt AS hadde per 31.12.2022 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 10,6 (8,5) milliarder kroner. Banken anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

SAMMENSETNING LIKVIDITETSPORTEFØLJE



FINANSIERINGSKILDER



Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne eliminerings- ble 48,6 (67,2) millioner kroner etter skatt for 2022.

SSB Boligkreditt AS er etablert som et ledd i konsernets langsiktige finansieringsstrategi og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett i markedet. Resultat etter skatt for selskapet ble 47,4 (64,0) millioner kroner for 2022.

Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapet ble 1,2 (3,2) millioner kroner for 2022.

Risikostyring

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

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

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

Kredittrisiko

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

Konsernet benytter modeller for kalkulering av kredittrisiko utviklet i og for Eika bankene. Disse testes årlig både av Eika for alle bankene i Eika samlet, og av banken separat. Disse testene viser at modellene i stor grad greier å differensiere høyrisikokunder fra kunder med lavere risiko, samt estimere tap på et treffsikkert men konservativt nivå. Det er styrets oppfatning at kvaliteten på vurderingene i modellene er tilfredsstillende.

Konsernets privatmarkedsportefølje har i løpet av perioden økt, mens i samme periode har misligholdet holdt seg stabilt. Endringer i eksterne rammebetingelser, i form av prisøkninger og økte renter har foreløpig hatt minimal effekt på bankens portefølje. Men det har vært en økning i etterspørselen etter avdragsfrihet på privatmarkedet. Noe som tyder på at folk merker at likviditeten er strammere. Aktiviteten i oljesektoren i bankens primærområde, kombinert med fortsatt økning i eiendomsmarkedet har medført at modellberegnete tap i utgangspunktet påvirkes positivt. Banken har hensyntatt at dette er en utvikling som ikke nødvendigvis fortsetter fremover, og lagt til grunn et noe mer konservativt syn på fremtiden i makrojusteringene av tapsmodellen.

Bankens bedriftsmarkedsportefølje er noe redusert i perioden, med en utskifting av enkelte store eiendomsengasjement, til fordel for flere mindre engasjement. Dette har medført en ytterligere nedgang i konsentrasjonsrisiko på enkeltkunde og bransje. Samtidig er fortsatt bankens geografiske konsentrasjon knyttet til Rogaland og innenfor bedriftsmarkedet. Selv om banken ikke har direkte oljerelaterte engasjement i porteføljen, påvirkes jo næringslivet generelt i området av aktiviteten innenfor oljesektoren. Det har positiv effekt på leverandørindustri, og videre ringvirkninger ut i de fleste bransjer. Banken har derfor ikke opplevd store negative effekter for porteføljen samlet av prisstigning og økte renter. Unntaket er strømpriser som for enkelte tidvis var utfordrende. Imidlertid er mislighold og tap innenfor bedriftsmarkedsporteføljen fortsatt på et veldig lavt nivå. Og totalt sett vurderer styret risikoen i kredittporteføljen for å være lav.

Likviditetsrisiko

Banken har videreført den konservative likviditetsstrategien som har vært fulgt de siste årene.

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

Konsernets innskuddsdekning har vært stabil gjennom 2022 og er per årsslutt like under 50 %. Styret anser konsernets likviditetsrisiko som lav på kort sikt.

Markedsrisiko

Konsernet har ikke noen handelsportefølje av egenkapital-instrumenter, valuta, obligasjoner eller sertifikater. Konsernets beholdning av obligasjoner og sertifikater inngår i likviditets-beholdningen. Konsernet stiller krav til kredittrating, og i tillegg er det et hovedprinsipp at verdipapirene skal være kvalifisert for låneadgang i Norges Bank. Likviditetsbeholdningen blir vurdert til virkelig verdi i regnskapet og er dermed eksponert for markedsrisiko. Kredittrisiko for disse eiendelene kvantifiseres som misligholdsrisiko.

Konsernets markedsrisiko består videre av valutarisiko og renterisiko. Handel med valuta og renter skjer innenfor de til enhver tid vedtatte rammer og fullmakter. Valutarisiko er hovedsakelig knyttet til påløpte renter på kunders valuta-lån, valutaderivater og kontantbeholdning. Bankens stramme retningslinjer for innvilgelse av instrumenter som påfører kunder og banken valutarisiko. Styret vurderer eksponeringen til å være lav. I tillegg har konsernet retningslinjer for sikring av valutarisiko. Valutarisikoen er vurdert til å være moderat til lav. Renterisiko er knyttet til beholdning av rentebærende verdipapirer, fastrenteutlån og fastrenteinnskudd.

Styret har fastsatt en ramme på 21 millioner kroner for samlet renterisiko i og utenfor konsernets balanse. Dette måles ved den resultatpåvirkning som en renteendring (parallelt skift) på 2 % gir. Beregnet resultatpåvirkning ved et renteskift på 2 %, var under 4 millioner. Renterisikoen er derfor vurdert til å være lav. Konsernets eksponering overfor markedsrisiko vurderes totalt sett som moderat.

ESG-risiko

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

Det er viktig at ESG sees i sammenheng med bankens øvrige risikoer samtidig som det er viktig å dokumentere blant annet klimaeksponeringen for å kunne ta beviste valg. På kundesiden har banken i løpet av året fortsatt arbeidet med sammenhengen mellom klimarisiko og kredittrisiko. Det er tatt i bruk et nytt verktøy fra Eika alliansen for å systematisere vurderingene som gjøres for bedriftskunder, som kommer i tillegg til og understøtter dagens rapportering av ESG risiko på enkeltkundenivå.

Konsernet har lite eksponering mot de industrier og bransjer som normalt vurderes å ha høyest utslippsintensitet, men er eksponert mot andre bransjer som kan ha andre eller mindre ESG utfordringer. For å bidra til omstilling og bærekraftige investeringer, ble det i 2021 introdusert flere grønne kredittprodukter (se Bærekraft og samfunnsansvar). Totalt sett vurderes 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.

Konsernet 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 varslingsssystem. Her varsler ansatte hendelser som har inntruffet og nærmeste leder, complianceansvarlig samt leder for risikostyring får denne beskjeden og kan foreslå og følge opp foreslåtte tiltak for å redusere muligheten for at hendelsen gjentar seg. Dette hjelper banken med å analysere operasjonelle hendelser for så å foreta endringer i interne prosesser som skal redusere sannsynligheten for gjentakelse.

I den årlige gjennomgangen av operasjonell risiko, som gjøres på tvers av alle avdelinger i konsernet ble det særlig satt søkelys på risiko knyttet til IT sikkerhet, og håndtering av persondata som de største risikoområdene. Risiko knyttet til konverteringsprosjekt og AHV risiko håndteres separat. For alle disse er det risikoreduserende tiltak i gang som gjør at styret anser risikoen for å være akseptabel.

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 til administrerende direktør. I samråd med bankens ledergruppe vurderer administrerende direktør den strategiske risikoen til banken. De mest vesentlige risikoer med tilhørende tiltak for å minimere risikoen, blir presentert for bankens styre. Konsernets internrevisor foretar en gjennomgang og gir en uavhengig bekreftelse på internkontrollaktivitetene og at disse tilfredsstillt kravene i internkontrollforskriften.

Organisering, ansatte og miljø

Gjennomsnittlig antall årsverk fast ansatte for konsernet i 2022 var 146. Konsernet hadde ved årsskiftet 151 årsverk, en økning på 13 årsverk fra desember 2021. Aktiv eiendom hadde ved årsskiftet 26 årsverk. Bankens isolert hadde ved årsskiftet 125 årsverk.

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

Gjennomsnittsalderen på ansatte i banken er 42 år, ned fra 44 år i desember 2021.

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

Bankens øverste ledergruppe er representert med en kvinneandel på 3 av 7, og banken har kvinnelig administrerende direktør. Av lederne med personalansvar i banken er 7 av 22 kvinner. I bankens styre er 4 medlemmer kvinner og 4 menn. Kvinnelige mellomledere i banken tjener samlet sett 95% i forhold til de mannlige lederne. For øvrige ansatte i banken tjener kvinner 81% av sine mannlige kolleger. Bankens beregning er justert for stillingsbrøk, men ulikheter i stillingsnivå, ansiennitet og andre forhold er ikke tatt med. Bankens har en stor 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 fornøyd med arbeidsplassen sin og at arbeidsmiljøet er godt. Lønn reflekterer i størst mulig grad markedslønn og den enkeltes kvalifikasjoner og ansvar.

Banken jobber aktivt, målrettet og planmessig for å fremme likestilling og hindre diskriminering. Aktivitets- og redegjøringsplikten på området er lovpålagt og fremgår av likestillings- og diskrimineringsloven. Bankens publiserer en egen rapport i tråd med dette regelverket på bankens hjemmeside.

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

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank har et høyt kompetent rådgiverkorps både i personmarkedet og bedriftsmarkedet som ivaretar gode kundeopplevelser og kvalitet i kunde-prosessene.

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

Sykefraværet i banken var på gjennomsnittlig 3,75% i 2022, opp fra 1,8 % i 2021.

Banken har styreansvarsforsikring felles med de andre bankene i Eika alliansen. Forsikringssummen utgjør 250 millioner kroner pr forsikringstilfelle.

Etter at åpenhetsloven trådte i kraft 1.juli 2022 har banken hatt en gjennomgang av bankens leverandører og gjort vurderinger knyttet til leverandørens påvirkning på klima og miljø, på sosiale forhold og påvirkning på etikk og ansvarlig næringsliv. Bankens innkjøpspolicy ble revidert i 2022 med tilhørende egenerklæring fra leverandør som bankens nye leverandører må signere. Egenerklæringen er også sendt ut til eksisterende leverandører. For ytterligere informasjon rundt dette henvises det til bankens nettside. Banken vil også utarbeide og publisere redegjørelse i forhold til åpenhetsloven innen 30.06.2023. Redegjørelsen vil bli tilgjengeliggjort på bankens nettside.

Bankens egenkapitalbevis (SADG)

Per 31.12.2022 var kursen på SADG 93,80 kroner, sammenlignet med 98,80 kroner per 31.12.2021. Det ble utbetalt utbytte på kr 5,35 pr egenkapitalbevis i 2022.

Det var ved utgangen av 2022 registrert 3 097 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 62,83 % av egenkapitalbeviskapitalen.

Bankens utbyttepolitikk er som følger;

«Den Gule Banken, Sandnes Sparebank har som mål å forvalte sine samlede ressurser for å sikre en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning. Årsoverskuddet fordeles mellom eierandelskapitalen (egenkapitalbevisene) og grunnfondskapitalen i samme forhold som deres respektive andel av bankens egenkapital. Sandnes Sparebank legger til grunn at mellom 50% og 75% av eierandelskapitalens andel av overskuddet utbetales som utbytte, og tilsvarende at mellom 50% og 75% av grunnfondskapitalens andel av overskuddet utbetales som gaver og kundeutbytte. I vurderingen vil det bli lagt vekt på at egenkapitalbeviserandens 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 2022

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 6,05 kr per egenkapitalbevis for 2022, tilsvarende 74,6 % av konsernets fortjeneste per egenkapitalbevis. Av utbytte til grunnfondskapitalen på 72,0 millioner kroner foreslår styret en tildeling til gavefondet på 12,0 millioner kroner og at 60,0 millioner kroner utbetales som kundeutbytte.

Styret foreslår følgende disponering:	Beløp (millioner kroner)
Til disposisjon	218,8
Til kontantutbytte egenkapitalbevis	126,7
Til utjevningfondet	6,1
Til sparebankens fond	3,5
Til gavefondet/kundeutbytte	72,0
Til hybridkapitaleierne	5,6
Til fond for vurderingsforskjeller	0,0
Til fond for urealiserte gevinster	4,9
Sum foreslått disponering	218,8

Resultatet er fordelt mellom egenkapitalbeviskapitalen og sparebankens fond i henhold til deres relative andel av egenkapitalen, slik at egenkapitalbevisene får 63,8 % av det disponerte resultatet. Som følge av disponeringen reduseres egenkapitalbevisbrøken fra 63,8 % til 63,5 %.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke intrådt hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for det avlagte årsregnskapet per 31.12.2022.

Utsikter for 2023

Makroforholdene i regionen har vært i bedring, men med noen utfordringer knyttet til tilgjengelig arbeidskraft, høy prisvekst og høyere renter. Bedriftene i regionen har generelt lite direkte eksponering til situasjonen i Ukraina eller er berørt av handelsrestriksjonene mot Russland. Ved utgangen av desember er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil, men det er noe usikkerhet hvordan høyere kostnader og økte renter slår ut for enkelte bedrifter. Generelt har lave boligpriser medført lavere gjeld hos husholdningen enn i andre storbyer. Dette medfører at renteøkningene får mindre påvirkning på privatøkonomien enn for folk i andre byer. Norges Bank har i løpet av året økt styringsrenten til 2,75% og varslet noe flere renteøkninger frem mot sommeren. Det er et tydelig signal om et press i økonomien og et ønske om å redusere inflasjonspresset i økonomien. Banken er godt posisjonert i markedet og forventer økt vekst i utlån framover. Banken har ingen direkte eksponering mot Ukraina eller omliggende involverte områder.

Banken har solid kompetanse, stadig mer fornøyde kunder, en stabil kostnadsbase, god inntjening og god soliditet. Banken er godt rigget for lønnsom vekst og har blant annet iverksatt en ytterligere satsning innen privatmarkedet for

å ta en sterkere posisjon i det lokale markedet. Fokus på å beholde, utvikle og å få tak i riktig kompetanse vil også i fortsettelsen være av strategisk betydning. Et annet prioritert område av bankens strategi er å bidra til et mer bærekraftig samfunn. Digitalisering og teknologiutvikling er avgjørende for å lykkes, og konvertering til nytt kjernebanksystem i 2023 er viktig. De regulatoriske kravene til banken øker stadig og banken er opptatt av å tilfredsstille disse kravene og har en kultur preget av ryddighet.

Banken endret høsten 2021 profilnavn fra Sandnes Sparebank til Den Gule Banken, Sandnes Sparebank. Banken er fra før kjent som Den Gule Banken i det lokale markedet. Dette er et strategisk grep for å synliggjøre at banken er en bank for hele regionen, i markedsområdet Rogaland sør for Boknafjorden, ikke bare for Sandnes og omegn.

Konsernets regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er 14,1 %. Styret i banken har vedtatt det interne kapitalmålet til 1,0 % over regulatorisk kapitalkrav, til minimum 15,1 % ren kjernekapital. Konsernet har 17,8 % i ren kjernekapital ved utgangen av desember og er godt kapitalisert. Norges Bank har økt kravet til motsyklisk buffer fra 1,5 % til 2,0 % gyldig fra 31. desember 2022 og økes ytterligere til 2,5% fra 31. mars 2023. I tillegg kommer økning av systemrisikobufferen fra 3,0% til 4,5% fra 31. desember 2023. Nye kapitalkrav er allerede tatt høyde for i bankens kapitalplanlegging.

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.

7. mars 2023 | Styret i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank



Harald Espedal
Styrets leder



Frode Svaboe
Nestleder



Bjørg Tomlin
Styremedlem



Sven Chr Ulvatne
Styremedlem



Astrid Rebekka Norheim
Styremedlem



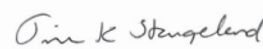
Wenche Drønen Christensen
Styremedlem



Ingunn Ruud
Ansattes representant



Joakim De Haas
Ansattes representant



Trine Karin Stangeland
Adm. direktør

A large, abstract, yellow shape with organic, rounded edges occupies the upper right portion of the page. It has a white cutout on the left side, creating a large white space. The text is centered in this white space.

Års- regnskap

Konsern				Morbank	
Året 2022	Året 2021	Beløp i tusen kr	Noter	Året 2022	Året 2021
878 506	612 622	Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	17	607 241	443 199
111 210	46 846	Renteinntekter målt til virkelig verdi	17	95 369	41 732
494 029	203 372	Rentekostnader	17	285 019	132 260
495 687	456 095	Netto renteinntekter		417 591	352 671
104 405	98 778	Provisjonsinntekter	18	76 371	70 661
-11 053	-9 126	Provisjonskostnader	18	-11 053	-9 126
65 540	47 746	Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	19	66 740	84 687
-9 355	14 800	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	19	-4 675	21 392
4 253	2 089	Andre driftsinntekter	20	4 731	2 522
153 790	154 286	Sum andre driftsinntekter		132 114	170 135
179 795	161 941	Personalkostnader	21,22,23	150 612	135 182
127 913	133 681	Andre driftskostnader	21	118 545	124 539
16 385	18 861	Avskrivninger/Nedskrivninger	21,31,32,33	15 206	17 682
324 093	314 483	Sum driftskostnader		284 363	277 403
325 384	295 898	Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		265 342	245 403
11 345	-32 340	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	11	12 401	-33 699
314 040	328 238	Resultat av drift før skatt		252 942	279 101
47 874	46 933	Skattekostnad	24	34 155	27 996
266 166	281 305	Resultatet av drift etter skatt		218 786	251 106
		Oppstilling av andre inntekter og kostnader			
		<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>			
235 602	45 481	Verdijustering aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	34	235 602	45 481
66	-345	Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	23	66	-345
17	-86	Skatt		17	-86
235 652	45 223	Sum		235 652	45 223
		<i>Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat</i>			
		Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat		236	-86
		Sum		236	-86
235 652	45 223	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		235 888	45 136
501 818	326 528	Totalresultat		454 674	296 242
501 333	325 262	Majoritetsandel av resultatet			
484	1 266	Minoritetsandel av resultatet			
8,1	8,5	Fortjeneste per egenkapitalbevis	44	6,6	7,6
8,1	8,5	Utvannet resultat per egenkapitalbevis		6,6	7,6









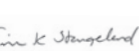
Konsern

Morbank

31.12.2022	31.12.2021	Beløp i tusen kr	Noter	31.12.2022	31.12.2021
387 987	372 293	Kontanter og fordringer på sentralbanker ¹	25,26	387 987	372 293
114 207	67 639	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ¹	11,25,26,27	113 940	75 427
25 676 548	24 178 029	Utlån til kunder til amortisert kost	8-11,25,26	11 535 594	13 592 027
1 287 238	1 213 479	Utlån til kunder til virkelig verdi	8-11,25,26	3 517 115	1 982 468
3 633 205	2 798 478	Sertifikater og obligasjoner	25,26,28,35	2 759 106	2 239 869
228 722	129 741	Aksjer	25,26,30	228 722	129 741
151 265	142 059	Finansielle derivater	15,25,26	171 620	103 898
34 359	34 338	Eierinteresser i tilknyttede selskaper	29	34 359	34 338
		Eierinteresser i datterselskaper	29	674 328	354 328
4 558	5 637	Immaterielle eiendeler	31	5	1 084
16 241	16 856	Utsatt skattefordel	24	15 215	16 782
3 360	3 539	Varige driftsmidler	32	2 996	3 268
70 758	71 001	Bruksrettigheter leieavtaler	33	68 543	67 778
22 523	18 171	Andre eiendeler	29,42	1 319 188	1 417 414
21 441	17 486	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	25,26	14 602	16 797
568 353	303 898	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	25,26,34	568 353	303 898
32 220 764	29 372 644	Sum eiendeler		21 411 672	20 711 410
104 380	99 083	Gjeld til kredittinstitusjoner	25,26,35	291 685	216 461
13 365 278	12 842 486	Innskudd fra kunder	25,26,36	13 366 538	12 847 279
14 563 582	12 824 416	Verdipapirgjeld	25,26,37	3 983 403	4 369 023
146 741	46 589	Finansielle derivater	15,25,26	104 078	52 965
71 033	59 555	Annen gjeld	25,26,39	64 890	53 470
49 463	57 911	Betalbar skatt	24,25,26	34 757	38 457
152	187	Utsatt skatt	24,25,26		
52 536	66 416	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	25,26	48 015	61 697
13 616	13 523	Avsetninger	11,23,38	13 503	13 414
87 690	86 692	Leieforpliktelser	33	85 295	83 304
369 413	200 824	Ansvarlig lånekapital	25,26,40	369 413	200 824
28 823 883	26 297 684	Sum gjeld		18 361 577	17 936 894
230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital	41,45,46	230 149	230 149
-20 694	-20 952	Egne egenkapitalbevis	41	-20 694	-20 952
987 313	987 313	Overkurs	41	987 313	987 313
-132 390	-134 516	Annen innskutt egenkapital	41	-132 390	-134 516
491 885	485 723	Utjevningsfond	41	491 885	485 723
870 700	867 200	Sparebankens fond	41	870 700	867 200
85 045	77 121	Gavefond/kundeutbytte	41	85 045	77 121
308 224	67 753	Fond for urealiserte gevinster	41	308 224	67 753
4 947	4 926	Fond for vurderingsforskjeller	41	4 947	4 926
100 000	100 000	Hybridkapital	40,41	100 000	100 000
467 504	405 727	Annen egenkapital	41	124 916	109 797
4 198	4 514	Ikke kontrollerte eierinteresser			
3 396 882	3 074 960	Sum egenkapital		3 050 094	2 774 516
32 220 764	29 372 644	Sum gjeld og egenkapital		21 411 672	20 711 410

¹ Fordring på sentralbank presenteres som "Kontanter og fordringer på sentralbanker" mens den i 2021 regnskapet ble presentert som "Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner". Sammenlignbare tall for 2021 er omarbeidet tilsvarende.

7. mars 2023 | Styret i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank

								
Harald Espedal Styrets leder	Frode Svaboe Nestleder	Bjørg Tomlin Styremedlem	Sven Chr Ulvatne Styremedlem	Astrid Rebekka Norheim Styremedlem	Wenche Drønen Christenssen Styremedlem	Ingunn Ruud Ansattes representant	Joakim De Haas Ansattes representant	Trine Karin Stangeland Adm. direktør



Endring i egenkapital

ÅRSREGNSKAP

Konsern	Egenkapitalbevis-kapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Utjevning-fond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Total	Ikke kontrollerte eierinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2021	230 149	-21 034	987 313	-135 093	448 818	846 201	16 443	9 716	4 405	100 000	460 421	2 947 338	4 542	2 951 880
Utbetalt utbytte											-124 540	-124 540	-1 294	-125 834
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-13 004				-61 104	-74 108		-74 108
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-165	-94						-259		-259
Fond for urealiserte gevinster								12 556				12 556		12 556
Fond for vurderingsforskjeller									521			521		521
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								45 481				45 481		45 481
Endring egne egenkapitalbevis		82		577								659		659
Omdisponeringer fra utdelingsfond til gavefond							10 000				-10 000			
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 166	-4 166		-4 166
Årets resultat tilført EK-fond					37 071	21 093						58 163		58 163
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											111 921	111 921		111 921
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							63 682					63 682		63 682
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											4 262	4 262		4 262
Årets resultat øvrig konsern											28 933	28 933	1 266	30 200
Egenkapital per 31.12.2021	230 149	-20 952	987 313	-134 516	485 723	867 200	77 121	67 753	4 926	100 000	405 727	3 070 445	4 514	3 074 960
Egenkapital per 01.01.2022	230 149	-20 952	987 313	-134 516	485 723	867 200	77 121	67 753	4 926	100 000	405 727	3 070 445	4 514	3 074 960
Utbetalt utbytte											-112 000	-112 000	-800	-112 800
Utbetalt gaver og kundeutbytte							-64 040					-64 040		-64 040
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					32	18						50		50
Fond for urealiserte gevinster								4 868				4 868		4 868
Fond for vurderingsforskjeller									21			21		21
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								235 602				235 602		235 602
Endring egne egenkapitalbevis		258		2 126								2 384		2 384
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-5 440	-5 440		-5 440
Årets resultat tilført EK-fond					6 130	3 481						9 612		9 612
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											126 720	126 720		126 720
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							71 963					71 963		71 963
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											5 602	5 602		5 602
Årets resultat øvrig konsern											46 896	46 896	484	47 380
Egenkapital per 31.12.2022	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



Endring i egenkapital

ÅRSREGNSKAP

Morbank

	Egen- kapital- bevis- kapital	Behold- ning av egne egen- kapital- bevis	Over- kurs	Annen innskutt egen- kapital	Utjev- nings- fond	Spare- bankens fond	Gave- fond/ kunde- utbytte	Fond for ureali- serte gevinster	Fond for vurde- rings- forskjeller	Hybrid- kapital	Annen egen- kapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 01.01.2021	230 149	-21 034	987 313	-135 093	448 818	846 201	16 443	9 716	4 405	100 000	193 511	2 680 428
Utbetalt utbytte											-124 540	-124 540
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-13 004				-61 104	-74 108
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-165	-94						-259
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-86	-86
Fond for urealiserte gevinster								12 556				12 556
Fond for vurderingsforskjeller									521			521
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								45 481				45 481
Endring egne egenkapitalbevis		82		577								659
Omdisponeringer fra utdelingsfond til gavefond							10 000				-10 000	
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 166	-4 166
Årets resultat tilført EK fond					37 071	21 093						58 163
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											111 921	111 921
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							63 682					63 682
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											4 262	4 262
Egenkapital per 31.12.2021	230 149	-20 952	987 313	-134 516	485 723	867 200	77 121	67 753	4 926	100 000	109 797	2 774 516
Egenkapital per 01.01.2022	230 149	-20 952	987 313	-134 516	485 723	867 200	77 121	67 753	4 926	100 000	109 797	2 774 516
Utbetalt utbytte											-112 000	-112 000
Utbetalt gaver og kundeutbytte							-64 040					-64 040
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					32	18						50
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											236	236
Fond for urealiserte gevinster								4 868				4 868
Fond for vurderingsforskjeller									21			21
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								235 602				235 602
Endring egne egenkapitalbevis		258		2 126								2 384
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-5 440	-5 440
Årets resultat tilført EK-fond					6 130	3 481						9 612
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											126 720	126 720
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							71 963					71 963
Årets resultat tilført hybrid- kapitaleiere											5 602	5 602
Egenkapital per 31.12.2022	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

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



Kontantstrømoppstilling¹

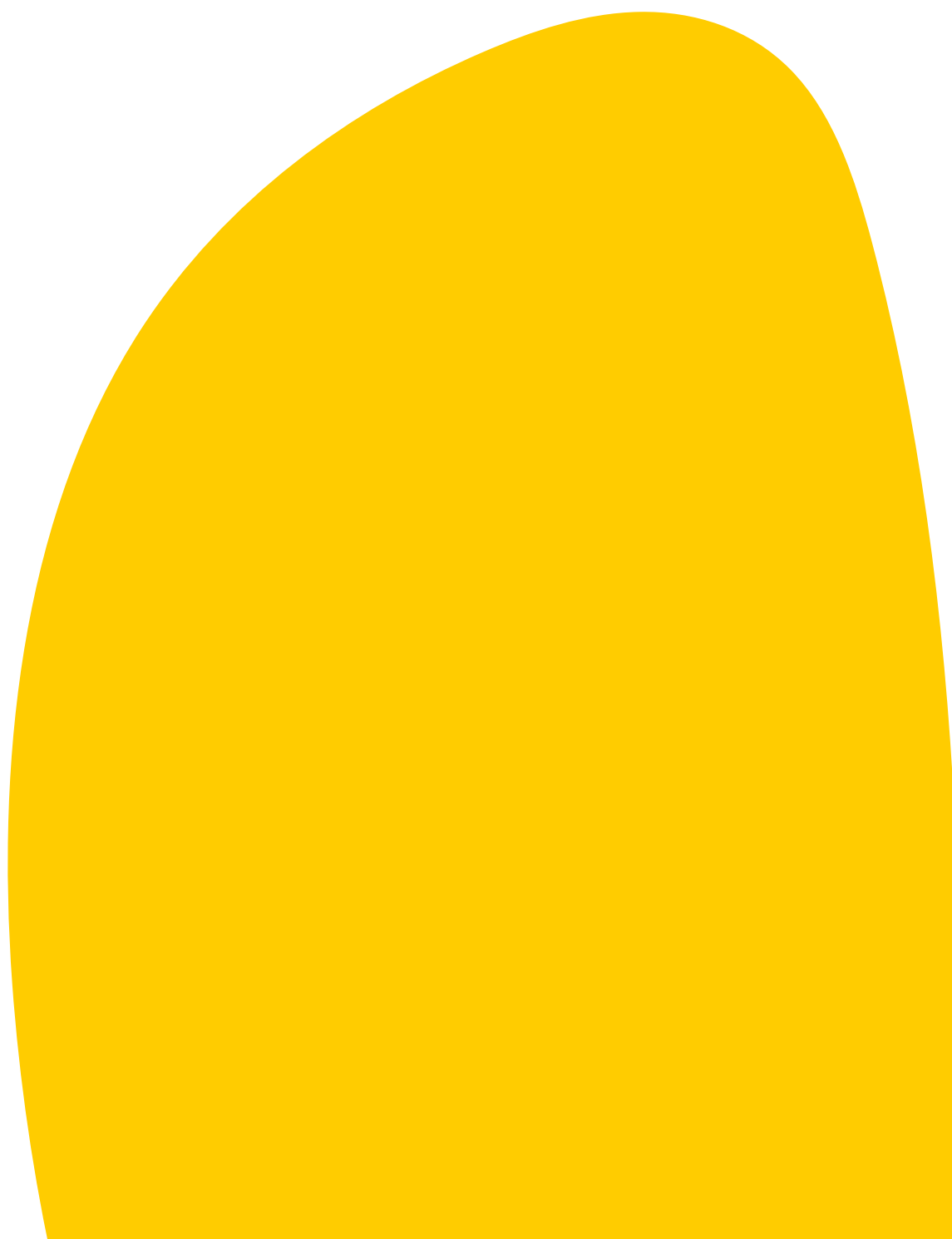
ÅRSREGNSKAP

Konsern			Morbank	
Året 2022	Året 2021	Beløp i tusen kr	Året 2022	Året 2021
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
-1 650 927	-1 408 579	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	544 047	-892 999
909 718	691 112	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbet. og gebyrer fra kunder	650 439	533 461
517 501	914 287	Netto innbetalinger av innskudd	517 501	914 287
-149 355	-59 913	Renteutbetalinger til kunder	-149 355	-59 913
-849 884	1 034 802	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-534 393	1 120 119
79 180	26 277	Renteinnbetalinger på verdipapirer	63 338	21 163
109 446	65 009	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av øvrige finansielle eiendeler	79 719	55 345
5 326	-1 374 365	Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	75 254	-1 161 320
-268 295	-218 444	Utbetaling til drift	-263 032	-214 104
-53 869	-48 875	Betalte skatter	-36 289	-37 333
-1 351 158	-378 689	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	947 230	278 705
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
318	3 061	Netto investering i varige driftsmidler	318	3 061
-126 632	-4 688	Netto investering i investeringer i aksjer og andre andeler	-446 632	-4 688
65 519	47 306	Innbetalinger av utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	66 719	84 247
-60 795	45 679	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	-379 595	82 620
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
3 780 000	3 100 000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	680 000	700 000
-1 924 181	-2 394 175	Utbetaling ved tilbakebetaling av setikater og obligasjonsgjeld	-1 022 115	-779 684
220 000		Opptak av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	220 000	
-53 000		Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	-53 000	
-112 800	-125 834	Utbetaling av utbytte	-112 000	-124 540
-64 040	-74 108	Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd	-64 040	-74 108
2 384	659	Netto utbetaling ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis	2 384	659
-14 190	-13 001	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-12 946	-11 911
-359 958	-209 163	Netto rentebetalinger på finansieringsaktiviteter	-151 711	-137 644
1 474 215	284 379	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-513 429	-427 227
62 262	-48 630	Netto kontantstrøm for perioden	54 207	-65 901
439 933	488 564	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	447 720	513 621
502 195	439 933	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	501 926	447 720

¹ Banken har i 2022 valgt å reklassifisere enkelte kontantstrømmer i tråd med IAS 7 og observert regnskapspraksis. Se ytterligere informasjon i note 2. Sammenlignbare tall for 2021 endret tilsvarende i kontantstrømoppstillingen.



Noter



Innhold

Note 1	Generell informasjon	54
Note 2	Regnskapsprinsipper	54
Note 3	Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper	61
Note 4	Oppkjøp, salg, avviklinger og selskapsetableringer	62
Note 5	Segmenter	62
Note 6	Kapitalstyring og kapitaldekning	65
Note 7	Risikostyring	68
Note 8	Kredittrisiko	70
Note 9	Engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk	78
Note 10	Utlån og nedskrivninger fordelt på sektor	80
Note 11	Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer	82
Note 12	Renterisiko	92
Note 13	Valutarisiko	95
Note 14	Kursrisiko	96
Note 15	Finansielle derivater og sikringsbokføring	97
Note 16	Likviditetsrisiko	100
Note 17	Netto renteinntekter	102
Note 18	Netto provisjonsinntekter	103
Note 19	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter og utbytte/inntekt av eierinteresser	103
Note 20	Andre driftsinntekter	104
Note 21	Andre driftskostnader	105
Note 22	Godtgjørelser	106
Note 23	Pensjoner	109
Note 24	Skatt	111
Note 25	Klassifisering av finansielle instrumenter	113
Note 26	Virkelig verdi på finansielle instrumenter	115
Note 27	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	121
Note 28	Sertifikater og obligasjoner	121
Note 29	Eierinteresser i datterselskaper og tilknyttede selskaper	122
Note 30	Aksjer	124
Note 31	Immaterielle eiendeler	125
Note 32	Anleggsmidler	126
Note 33	Leieavtaler	127
Note 34	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	130
Note 35	Gjeld til kredittinstitusjoner	130
Note 36	Innskudd fra kunder	131
Note 37	Verdipapirgjeld	131
Note 38	Avsetning andre forpliktelser	134
Note 39	Annen gjeld	134
Note 40	Ansvarlig lånekapital	135
Note 41	Egenkapital	136
Note 42	Betingede forpliktelser	136
Note 43	Hendelser etter balansedagen	137
Note 44	Transaksjoner med nærstående parter	138
Note 45	Fortjeneste per egenkapitalbevis og beregning av egenkapitalbevisbrøk	139
Note 46	Egenkapitalbeviskapital og egenkapitalbevisiere	140



1

GENERELL INFORMASJON

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

Konsernregnskapet og morbankregnskapet for 2022 ble godkjent av styret 7. mars 2023, og av forstanderskapet den 28. mars 2023.

2

REGNSKAPSPRINSIPPER

INNHOLD

1. Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet
2. Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2022
3. Konsolidering
4. Tilknyttet foretak
5. Presentasjonsvaluta
6. Inntektsføring
7. Finansielle instrumenter
8. Immaterielle eiendeler
9. Varige driftsmidler
10. Leieavtaler
11. Pensjoner
12. Øvrige forpliktelser
13. Inntektsskatt
14. Utbytte og resultat per egenkapitalbevis
15. Egenkapital
16. Kontantstrømanalyse
17. Segmentinformasjon
18. Vedtatte standarder og fortolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt

1. Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Konsernregnskapet for Den Gule Banken, Sandnes Sparebank er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som er godkjent av EU. Det samme gjelder morbankens regnskap. Regnskapene er avlagt basert på IFRS-standarder og fortolkninger obligatoriske for årsregnskap som avlegges per 31.12.2022. Videre er kravene til tilleggsinformasjon i gjeldende lover og forskrifter for banker ivarett.

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

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

2. Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2022

Det er ingen nye standarder eller fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2022 som anses å ha en vesentlig påvirkning på konsernets regnskap.

Anvendte regnskapsprinsipper er konsistente med prinsippene anvendt i årsrapporten for 2021, med unntak av en frivillig endring av regnskapsprinsipper for presentasjon i kontantstrømoppstilling.

Presentasjon i kontantstrømoppstilling

Etter en fornyet vurdering av klassifisering og presentasjon av konsernets og morbankens kontantstrømmer med basis i IAS 7 og observert regnskapspraksis, har banken fra og med årsregnskapet for 2022 foretatt en frivillig prinsippendring for klassifisering og presentasjonen av kontantstrømmer som knytter seg inn- /utbetalinger av utlån til kunder og kredittinstitusjoner, kundeinnskudd, rentebærende verdipapirer og mottatte utbytter.

Utbetalinger og innbetalinger knyttet til endringer i utlån og innskudd er fra og med 2022 presentert som operasjonell aktivitet. Netto betalingsstrømmer fra dette er presentert som hhv. «netto innbetalinger/ utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter», «Netto innbetalinger fra innskudd» og «Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner. Før endringen var disse kontantstrømmene presentert som finansieringsaktivitet.

Sammenligningstall for 2021 er tilsvarende omarbeidet og for konsernet er 1.409 millioner kroner i netto utbetaling av utlån til kunder, 914 millioner kroner i netto innbetaling av kundeinnskudd og 1.374 millioner kroner i netto utbetaling til kredittinstitusjoner reklassifisert fra finansieringsaktiviteter til operasjonelle aktiviteter. Tilsvarende for morbank er hen-

holdsvis 893 millioner kroner i netto utbetaling av utlån til kunder, 914 millioner kroner i netto innbetaling av kundeinnskudd og 1.161 millioner kroner i netto utbetaling til kredittinstitusjoner reklassifisert fra finansieringsaktiviteter til operasjonelle aktiviteter.

Bakgrunnen for endringen er at kontantstrømmer fra både utlånsvirksomhet og endring i kundeinnskudd er en naturlig del av den operasjonelle driften i banken samtidig som endringene også er mer konsistent med observerbar regnskapspraksis. Følgelig etter en fornyet vurdering, er det bankens oppfatning at reklassiferingen gir mer pålitelig og relevant informasjon for brukerne av regnskapet ved å presentere dette som operasjonelle aktiviteter i kontantstrømoppstillingen.

Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av selskapets likviditetsportefølje, presentert som «Netto inn-/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer», er fra og med 2022 presentert som operasjonell aktivitet. Sammenligningstall er omarbeidet og netto innbetaling for konsernet på 1.035 millioner kroner (1.120 millioner kroner for morbank) i 2021 er tilsvarende reklassifisert fra investeringsaktivitet til operasjonell aktivitet. Bakgrunnen for endringen er at omsetning av rentebærende verdipapirer er en del av løpende likviditetsstyring i konsernet og dermed mer nærliggende driftsrelatert aktivitet, og at det etter en fornyet vurdering, gir mer pålitelig og relevant informasjon for brukerne av regnskapet å presentere som operasjonell aktivitet.

Innbetalinger av utbytte fra investeringer i aksjer, er fra og med 2022 presentert som investeringsaktivitet. Sammenligningstall er omarbeidet og innbetalt utbytte for konsernet på 47 millioner kroner (84 millioner kroner for morbank) i 2021 er tilsvarende reklassifisert fra operasjonell aktivitet til investeringsaktivitet. Bakgrunnen for endringen er at utbytte på aksjeinvesteringen representerer avkastning fra investeringsaktiviteter og dermed en naturlig del av samlede investeringsaktiviteter, og at det etter en fornyet vurdering, gir mer pålitelig og relevant informasjon for brukerne av regnskapet å presentere som investeringsaktivitet.

3. Konsolidering

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

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

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

Datterselskaper

Datterselskap er definert som selskaper hvor Den Gule Banken, Sandnes 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.

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

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

4. Tilknyttet foretak

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

5. Presentasjonsvaluta

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

6. Inntektsføring

Renteinntekter og -kostnader bokføres i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rentes metode. Effektiv rentes metode er en metode for å beregne amortisert kost for utlån og innskudd, samt fordele renteinntekt eller rentekostnad over forventet løpetid. Den effektive renten

fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Metoden innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom et utlån er nedskrevet som følge av verditap (inngår i steg 3), inntektsføres renteinntekter som effektiv rente, beregnet på nedskrevne forventede kontantstrømmer. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

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

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 kundekontrakter 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.

Utleieinntekter knyttet til fast eiendom gjelder primært fremleieinntekter som faktureres og inntektsføres løpende i henhold til fremleiekontrakt i tråd med IFRS 16.

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

7. Finansielle instrumenter

Klassifisering av finansielle instrumenter

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

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

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

Finansiell gjeld klassifiseres som:

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

Definisjonen av et finansielt instrument reguleres i IAS 32, mens klassifisering og måling av finansielle instrumenter reguleres i IFRS 9. Ved fastsettelse av målekategori skiller IFRS 9 mellom ordinære gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter, herunder derivater. Med ordinære gjeldsinstrumenter menes det renteinstrumenter der avkastning utgjør kompensasjon for tidsverdi av penger, kredittrisiko 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 kontraktsmessige 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 kredittrisiko 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 kredittrisiko 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 repriser 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 rentestyling og reelle økonomiske utvikling. Dersom sikringsforholdet avbrytes eller tilstrekkelig sikringseffektivitet ikke kan verifiseres, amortiseres verdiendring tilknyttet sikringsobjektet over gjenværende løpetid.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

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

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

Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring innregnes tap for 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe

over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til misligholdsbegivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal avsetningen tilsvare forventet tap over hele levetiden.

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

■ STEG 1:

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere 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 kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder hvor det ikke foreligger en objektiv tapshendelse. Når det gjelder avgrensning mot steg 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede misligholdssannsynlighet (PD) har økt vesentlig eller at kunden er gitt 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 overtrekk med mer enn 90 dagers varighet. Terskelverdier for vesentlig overtrekk er gitt i CRR/CRD IV forskriften.

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.

Konstatert tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at konsernet har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av konsernet. Banken fraregner engasjementet i balansen når det konstateres tapt. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte avsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i avsetningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere avsetninger resultatføres. Se [note 11](#) for ytterligere informasjon knyttet til totalt utestående beløp som er konstatert / fraregnet i balansen.

Nedskrivninger på aksjer i datterselskap

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

Overtakelse av eiendeler

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

Nærmere om enkelte typer finansielle instrumenter

Utlån og fordringer

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

Aksjer, sertifikater og obligasjoner

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

Bankens likviditetsportefølje av sertifikater og obligasjoner vurderes til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL) 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 sikringsbokføring hvor verdiendringer på sikret del av gjelden føres over ordinært resultat.

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

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

Dag 1-gevinster

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

Innregning og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser

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

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige 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 kontraktmessige 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.

Modifiserte eiendeler og forpliktelser

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

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

8. Immaterielle eiendeler

Goodwill

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

Programvare og utvikling av IT-systemer

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

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

9. Varige driftsmidler

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

10. Leieavtaler

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 leiebetalinger 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 gjeldene fra tidspunkt for kontraktsinngåelse.

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

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

11. Pensjoner

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

Innskuddsbasert ordning

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

Ytelsesbasert ordning

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

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.

12. Øvrige forpliktelser

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

13. Inntektsskatt

Årets skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt på midlertidige forskjeller. Betalbar skatt er beregnet skatt på årets

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

Skattesats for alminnelig inntekt i Norge er per 31.12.22 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.

14. Utbytte og resultat per egenkapitalbevis

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

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

15. Egenkapital

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

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

Øvrig egenkapital består av sparebankens fond, gavefond/kundeutbytte, fond for realiserte 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.

16. Kontantstrømanalyse

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

17. Segmentinformasjon

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

18. Vedtatte standarder og fortolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt

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

Årlige forbedringsprosjekter

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

3

KRITISKE ESTIMATER OG VURDERINGER VEDRØRENDE BRUK AV REGNSKAPSPRINSIPPER

Kritiske estimater

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

Nedskrivning på utlån og garantier

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

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

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

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering (som beskrevet i [note 8](#)) samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Banken har i løpet av året gjort noen mindre justeringer på definisjonen av når behov for migrering mellom steg 1 og 2 finner sted. Hensikten med endringen er først og fremst å ta ned støy som følge av lån som ligger i grenseland og flytter frem og tilbake flere ganger i året. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Banken har derfor i tillegg til de modellmessige beregnede tilleggene for økt usikkerhet i fremtiden, hensyntatt spesielle forhold relatert til bankens portefølje som øker tapsavsetningene noe. 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 makroutvikling. På grunn av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, dette fremgår av [note 11](#).

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker konsernet i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves

det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. 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 risikojustert diskonteringsfaktor som skal hensynta markedsaktørens 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.

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 23. mars 2022, og banken utbetalte i 2022 totalt 51,1 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 12,8 millioner kroner for inntektsåret 2022. Skattefradraget resultatføres som en reduksjon av skattekostnad for 2022. Det presiseres at det er knyttet noe usikkerhet rundt fordelingen av skattefradraget fra kundeutbyttet mellom de ulike eierklassene.

4

OPPKJØP, SALG, AVVIKLINGER OG SELSKAPSETABLERINGER

Det foreligger ingen vesentlige endringer i konsernstruktur per 31. desember 2022.

5

SEGMENTER

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

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

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

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

Konsern 31.12.2022

Rapportering per segment	PM	BM	Eiendom	Øvrig	Totalt
Netto eksterne renteinntekter	250 749	244 788			495 536
Netto interne renteinntekter				150	150
Netto renteinntekter	250 749	244 788		150	495 687
Netto provisjonsinntekter	32 963	25 964	40 079	(5 653)	93 352
Inntekt verdipapirer	(4 680)			60 865	56 185
Andre driftsinntekter	56	10		4 188	4 253
Sum andre driftsinntekter	28 338	25 974	40 079	59 400	153 790
Personalkostnader	87 201	53 127	29 142	10 325	179 795
Andre driftskostnader	83 528	34 739	8 360	1 285	127 913
Avskrivning/nedskrivning	10 476	4 396	1 179	333	16 385
Resultat før tap	97 881	178 499	1 398	47 606	325 384
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	1 237	10 108			11 345
Resultat før skatt for segmentet	96 644	168 391	1 398	47 606	314 040
Netto utlån til kunder	20 111 849	6 851 938			26 963 787
Øvrige eiendeler			25 811	5 231 167	5 256 978
Sum eiendeler	20 111 849	6 851 938	25 811	5 231 167	32 220 764
Innskudd fra kunder	7 346 860	4 326 362		1 692 056	13 365 278
Øvrige forpliktelses			13 018	15 445 587	15 458 605
Sum forpliktelses	7 346 860	4 326 362	13 018	17 137 644	28 823 883

Konsern 31.12.2021

Rapportering per segment	PM	BM	Eiendom	Øvrig	Totalt
Netto eksterne renteinntekter	248 914	207 152			456 066
Netto interne renteinntekter				29	29
Netto renteinntekter	248 914	207 152		29	456 095
Netto provisjonsinntekter	28 358	25 450	39 949	(4 106)	89 652
Inntekt verdipapirer	(6 592)			69 138	62 545
Andre driftsinntekter	64	10		2 014	2 089
Sum andre driftsinntekter	21 830	25 460	39 949	67 046	154 286
Personalkostnader	79 150	46 214	26 716	9 861	161 941
Andre driftskostnader	88 223	35 702	8 097	1 659	133 681
Avskrivning/nedskrivning	13 100	5 737	1 179	(1 155)	18 861
Resultat før tap	90 271	144 959	3 958	56 710	295 898
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	(5 641)	(26 699)			(32 340)
Resultat før skatt for segmentet	95 912	171 659	3 958	56 710	328 238
Netto utlån til kunder	18 004 753	7 386 754			25 391 507
Øvrige eiendeler			28 603	3 952 533	3 981 136
Sum eiendeler	18 004 753	7 386 754	28 603	3 952 534	29 372 644
Innskudd fra kunder	7 023 090	4 433 513		1 385 883	12 842 486
Øvrige forpliktelses			15 009	13 440 189	13 455 198
Sum forpliktelses	7 023 090	4 433 513	15 009	14 826 072	26 297 684

Morbank 31.12.2022

Rapportering per segment	PM	BM	Øvrig	Totalt
Netto renteinntekter	172 803	244 788		417 591
Netto provisjonsinntekter	45 007	25 964	(5 653)	65 318
Inntekt verdipapirer			62 065	62 065
Andre driftsinntekter	56	10	4 666	4 731
Sum andre driftsinntekter	45 063	25 974	61 078	132 114
Personalkostnader	87 159	53 127	10 325	150 612
Andre driftskostnader	82 042	34 739	1 763	118 545
Avskrivning/nedskrivning	10 476	4 396	333	15 206
Resultat før tap	38 188	178 499	48 656	265 342
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	2 293	10 108		12 401
Resultat før skatt for segmentet	35 894	168 391	48 656	252 942
Netto utlån til kunder	8 200 771	6 851 938		15 052 709
Øvrige eiendeler	50 081	21 463	6 287 419	6 358 963
Sum eiendeler	8 250 852	6 873 401	6 287 419	21 411 672
Innskudd fra kunder	7 346 860	4 328 277	1 691 401	13 366 538
Øvrige forpliktelses			4 995 039	4 995 039
Sum forpliktelses	7 346 860	4 328 277	6 686 440	18 361 577

Morbank 31.12.2021

Rapportering per segment	PM	BM	Øvrig	Totalt
Netto renteinntekter	145 518	207 152		352 671
Netto provisjonsinntekter	40 190	25 450	-4 106	61 534
Inntekt verdipapirer	35 000		71 079	106 079
Andre driftsinntekter	64	10	2 448	2 522
Sum andre driftsinntekter	75 255	25 460	69 421	170 135
Personalkostnader	79 107	46 214	9 861	135 182
Andre driftskostnader	86 745	35 702	2 093	124 539
Avskrivning/nedskrivning	13 100	5 737	-1 155	17 682
Resultat før tap	41 821	144 959	58 622	245 403
Nedskrivning og tap på utlån og garantier	-7 000	-26 699		-33 699
Resultat før skatt for segmentet	48 821	171 659	58 622	279 101
Netto utlån til kunder	8 187 741	7 386 754		15 574 495
Øvrige eiendeler	50 491	21 639	5 064 784	5 136 915
Sum eiendeler	8 238 232	7 408 393	5 064 784	20 711 410
Innskudd fra kunder	7 023 090	4 438 306	1 385 883	12 847 279
Øvrige forpliktelses			5 089 615	5 089 615
Sum forpliktelses	7 023 090	4 438 306	6 475 498	17 936 894

6

KAPITALSTYRING OG KAPITALDEKNING

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank benytter standardmetoden for kreditrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31.desember 2022 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 3,0 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,0 %. Finansdepartementet har besluttet at det motsykliske kapitalbufferkravet skal økes til 2,5 % fra 31.mars 2023. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 12,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Den Gule Banken, Sandnes Sparebank på 2,1 %. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 14,1 %.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 15,1 % per 31.12.2022.

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

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

Per 31.12.2022 utgjør konsernets forvaltningskapital 32,2 milliarder kroner. Dette er en økning på 2,8 milliarder kroner sammenlignet med 31.12.2021, noe som tilsvarer en økning på 9,7 %. Økningen skyldes i hovedsak utlans-

vekst innenfor privatmarkedet i perioden, samt økt overskuddslikviditet i perioden.

Konsernets beregningsgrunnlag er i samme periode redusert med ca. 50 millioner kroner og skyldes hovedsakelig innføring av kapitalrabatt for små og mellomstore bedrifter (del 2) som ble gjeldene fra 30.06.22 samt redusert foretakseksposering som følge av negativ utlansvekst i bedriftssegmentet i løpet av året.

Konsernet har per 31.12.2022 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 17,8 %, som er en økning fra 16,6 % per 31.12.2021. Økningen i ren kjernekapitaldekning skyldes primært innføring av SMB rabatt del 2, økt egenkapital som følge av økte verdier fra investering i EIKA Gruppen AS og tilbakeholdt overskudd for 2022. Delvis motvirket av utlansvekst og økt forvaltningskapital i løpet av året.

Uvektet kjernekapital (Leverage ratio) for konsernet utgjorde 9,0 % ved utgangen av året mot 9,2 % på samme tidspunkt i fjor. Årsaken til reduksjonen skyldes økt forvaltningskapital, delvis motvirket av økt kjernekapital i perioden. Uvektet kjernekapital er likevel betydelig over myndighetenes minstekrav på 5 %.

Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 31.12.2022:

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).

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med EIKA Gruppen AS hvor banken eier 8,8 % av aksjene per 31.12.2022. Følgelig innkonsolideres andel av EIKA Gruppen i kapitaldekningen.

Forholdsmessig konsolidering	31.12.2022	31.12.2021
ANSVARLIG KAPITAL		
Ren kjernekapital	2 956 132	2 765 864
Kjernekapital	3 064 974	2 874 226
Ansvarlig kapital	3 443 025	3 084 677
Beregningsgrunnlag	16 638 484	16 689 252
KAPITALDEKNING		
Ren kjernekapitaldekning	17,8 %	16,6 %
Kjernekapitaldekning	18,4 %	17,2 %
Kapitaldekning	20,7 %	18,5 %

Konsern			Morbank	
31.12.2022	31.12.2021		31.12.2022	31.12.2021
ANSVARLIG KAPITAL				
230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149
-20 694	-20 952	Egenbeholdning egenkapitalbevis	-20 694	-20 952
870 700	867 200	Sparebankens fond	870 700	867 200
1 986 463	1 790 027	Øvrig egenkapital	1 683 256	1 434 516
126 720	111 921	Avsatt utbytte	126 720	111 921
59 963	51 682	Avsatt kundeutbytte	59 963	51 682
3 253 301	3 030 027	Egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	2 950 094	2 674 516
-55 663	-47 309	Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-409 460	-155 877
-24 228	-23 761	Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor		
-5 846	-4 557	Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-7 349	-4 800
-1 021	-762	Andre fradrag etter særskilt vedtak		
-45		Fradrag manglende dekning misligholdte eksponeringer (MLC)	-45	
-126 720	-111 921	Fradrag for avsatt utbytte	-126 720	-111 921
-59 963	-51 682	Fradrag for avsatt kundeutbytte	-59 963	-51 682
-23 682	-24 171	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-15 220	-17 866
2 956 132	2 765 864	Sum ren kjernekapital	2 331 337	2 332 371
108 841	108 361	Fondsobligasjon og hybridkapital	100 000	100 000
3 064 974	2 874 226	Sum kjernekapital	2 431 337	2 432 371
378 051	210 452	Ansvarlig lånekapital (eks. påløpte renter)	367 000	200 000
		Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-743	-482
3 443 025	3 084 677	Ansvarlig kapital	2 797 594	2 631 888
RISIKOVEKTET KAPITAL				
		Markedsrisiko – standardmetode		
15 359 143	15 414 673	Kredittrisiko – standardmetode	10 992 563	11 876 075
1 232 221	1 210 887	Operasjonell risiko	990 639	990 405
22 949	21 156	Tilleggsberegning faste kostnader		
24 171	42 536	Cva-tillegg	18 924	27 793
16 638 484	16 689 252	Beregningsgrunnlag	12 002 127	12 894 272
20,7	18,5	Kapitaldekning	23,3	20,4
18,4	17,2	Kjernekapitaldekning	20,3	18,9
17,8	16,6	Ren kjernekapital	19,4	18,1
BUFFERKRAV				
415 962	417 231	Bevaringsbuffer (2,50%)	300 053	322 357
332 770	166 893	Motsyklisk buffer (2,00% / 1,00%)	240 043	128 943
499 155	500 678	Systemrisikobuffer (3,00%)	360 064	386 828
1 247 886	1 084 801	Sum buffere til ren kjernekapital	900 159	838 128
748 732	751 016	Minimumskrav til ren kjerne (4,50 %)	540 096	580 242
959 514	930 047	Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	891 082	914 001

Konsern			Morbank	
31.12.2022	31.12.2021		31.12.2022	31.12.2021
SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG				
Standardmetoden				
Markedsrisiko				
		Stater og sentralbanker		
153 257	80 013	Lokale og regionale myndigheter	131 195	52 765
135 541	119 607	Institusjoner	369 232	345 026
547 745	875 511	Foretak	497 901	804 202
1 764 850	1 573 673	Massemarked	1 566 041	1 331 413
10 997 222	11 012 111	Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	6 366 591	7 432 299
244 439	231 865	Forfalte engasjement	237 704	226 596
497 337	789 116	Høyrisiko-engasjement ¹	497 337	789 116
217 745	188 603	Obligasjoner med fortrinnsrett	136 494	138 017
112 806	26 226	Andeler i verdipapirfond	105 193	18 153
547 649	402 496	Egenkapitalposisjoner	991 108	648 175
140 552	115 451	Øvrige	93 767	90 314
15 359 143	15 414 673	Kredittrisiko	10 992 563	11 876 075
1 232 221	1 210 887	Operasjonell risiko	990 639	990 405
22 949	21 156	Tilleggsberegning faste kostnader		
24 171	42 536	CVA-tillegg	18 924	27 793
16 638 484	16 689 252	Sum beregningsgrunnlag	12 002 127	12 894 272

¹ Høyrisiko engasjementer

Overordnet har banken høyrisiko markert de engasjementer som pr 31.12.2022 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.

Redusert eksponering i høyrisiko engasjementer i 2022 skyldes refinansiering og utgang av større enkeltengasjementer i bankens bedriftsmarked.

7

RISIKOSTYRING

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank er gjennom sin forretningsutøvelse eksponert for ulike typer risiko. Dermed er det sentralt i konsernets forretningsmodell å styre risikoene en er eksponert mot på en helhetlig måte. For å nå målene satt i strategiplanen må det bevisst tas risiko, men denne må måles opp mot avkastning. Dette krever samtidig at risikoen identifiseres, vurderes og måles.

Følgende prinsipper gjelder for konsernets risikostyring:

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

Organisering og fullmactsstruktur

Styret

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

Risikoutvalg

Risikoutvalget, som er et styreutvalg, har som formål å påse at styring og kontroll av risiko er av tilfredsstillende høy kvalitet. Dette innebærer blant annet at risikoutvalget skal følge opp konsernets implementering av risikostrategi, gi styret råd omkring eksisterende risikostrategi og risikotoleranse, samt 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 til metodeutvikling og prosessforbedringer for risikomåling. I tillegg er leder for risikostyring ansvarlig for overvåking, analyse og rapportering av risiko.

Leder for risikostyring har ansvar for utvikling av konsernets strategi for helhetlig risikostyring, strategiene for kredittisiko- og policy, finansiell risiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Leder for risiko arbeider også tett med complianceansvarlig. I tillegg har banken egne ansvarlige for utvalgte risikoområder. Dette gjelder blant annet en egen bærekrafts-ansvarlig 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.

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

Alle forretningsområdene i konsernet foretar årlig en risiko-gjennomgang som omfatter:

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

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

Revisjon

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

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

Risikostyring og kapitalplanlegging

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

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

Risikokategorier

Hovedrisikokategoriene for konsernet er:

Kredittisiko

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

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

Markedsrisiko

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

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

Likviditets- og oppgjørisiko

Likviditetsrisiko er tap som følge av at banken ikke klarer å innfri alle betalingsforpliktelser på forfall eller at dette kun kan gjøres til ekstra kostnader. Vår målsetning for likviditetsrisiko er å sikre at konsernet

kan oppfylle betalingsforpliktelse og kan styre likviditets- og finansieringsrisiko innen vår risikoappetitt konkretisert gjennom satte rammer for ulike måleparametere i likviditetsstrategien.

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

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, mennesker, systemer eller tap som følge av eksterne hendelser utenfor bankens kontroll, inklusivt juridisk risiko.

Det er knyttet operasjonell risiko til bankens IT-systemer, hvilket i stor grad utføres av eksterne tjenesteleverandører i henhold til skriftlige kontrakter. Med unntak av kjernebankløsning er Eika bankens hovedleverandør 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. I løpet av 2023 skal banken skifte kjernebankløsning fra SDC til TietoEvry. Risiko knyttet til endringen følges opp løpende og rapporteres regelmessig til bankens styre.

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

ESG risiko

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

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

Annen risiko

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

8

KREDITTRISIKO

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

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

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

Konsern			Morbank	
31.12.2022	31.12.2021	Maksimum eksponering til kredittrisiko	31.12.2022	31.12.2021
387 987	372 293	Kontanter og fordringer på sentralbanker	387 987	372 293
114 207	67 639	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	113 940	75 427
25 676 548	24 178 029	Utlån til kunder til amortisert kost	11 535 594	13 592 027
1 287 238	1 213 479	Utlån til kunder til virkelig verdi	3 517 115	1 982 468
3 633 205	2 798 478	Sertifikater og obligasjoner	2 759 106	2 239 869
151 265	142 059	Finansielle derivater	171 620	103 898
22 523	18 171	Andre eiendeler	1 319 188	1 417 414
21 441	17 486	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	14 602	16 797
31 294 414	28 807 634	Sum kredittrisikoeksponering balanseposter	19 819 152	19 800 194
290 907	349 667	Garantiforpliktelser	290 907	349 667
2 758 601	2 777 586	Ubenyttede trekkfasiliteter og lånetilsagn	1 574 376	1 749 737
34 343 923	31 934 887	Total kredittrisikoeksponering	21 684 436	21 899 599

Måling av kredittrisiko 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 av kunder, inkludert Sandnes 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 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 er utviklet på data fra perioden 2014 til 2019, og laget med utgangspunkt i den gamle misligholdsdefinisjonen. Denne hadde kun en absolutt grense for mislighold på 1000 kroner og at misligholdet skulle være over 90 dager. Nå er det i tillegg en relativ grense på minimum 1%

av engasjementet, samt manuelt vurdert der kunden ikke er i mislighold, men banken vurderer at kunden sannsynligvis vil få problemer med å betjene sine forpliktelser. I bankens egen validering, som er blitt foretatt med data frem til juni 2022 er det den oppdaterte misligholdsdefinisjonen, som er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer som er benyttet uten at det gir noen signifikante utslag på modellens kvalitet. Forskjellen i definisjon påvirker først og fremst når mislighold inn-treffer, som med ny definisjon er noe senere enn med gammel definisjon. Det er altså ingen signifikant forskjell i hvilke kunder som misligholder. Som en del av Eika har konsernet hatt tilgang til resultatene fra modellen for egne kunder gjennom felles datavarehus tilbake til januar 2020.

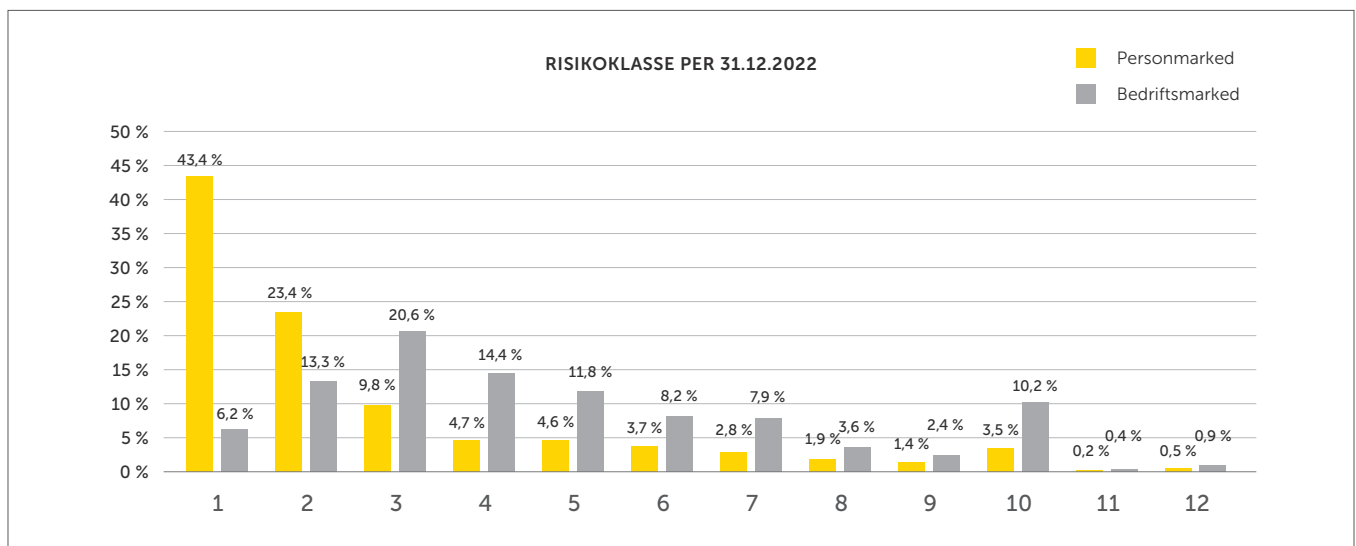
Modellene beregner en score som kan kalkuleres om til en misligholdssannsynlighet og så tilordnes en risikoklasse. Banken benytter i dag en oppdeling fra 1 til 12, hvor 1 er best og 11 og 12 er kunder som er i mislighold eller har engasjement med individuell nedskrivning. Modellen testes jevnlig både av Eika gruppen sentralt, men og gjennom bankens egen validering som nevnt over. Resultatet av testene viser at modellen i stor grad greier å skille gode fra dårlige kunder, samt estimere nivået på mislighold innenfor hva som regnes som akseptabelt. De to siste års valideringer har vist et estimert nivå som ligger noe over realisert.

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, inkludert 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 fra og med 2021 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.

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av 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 karenperioden 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%.

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.

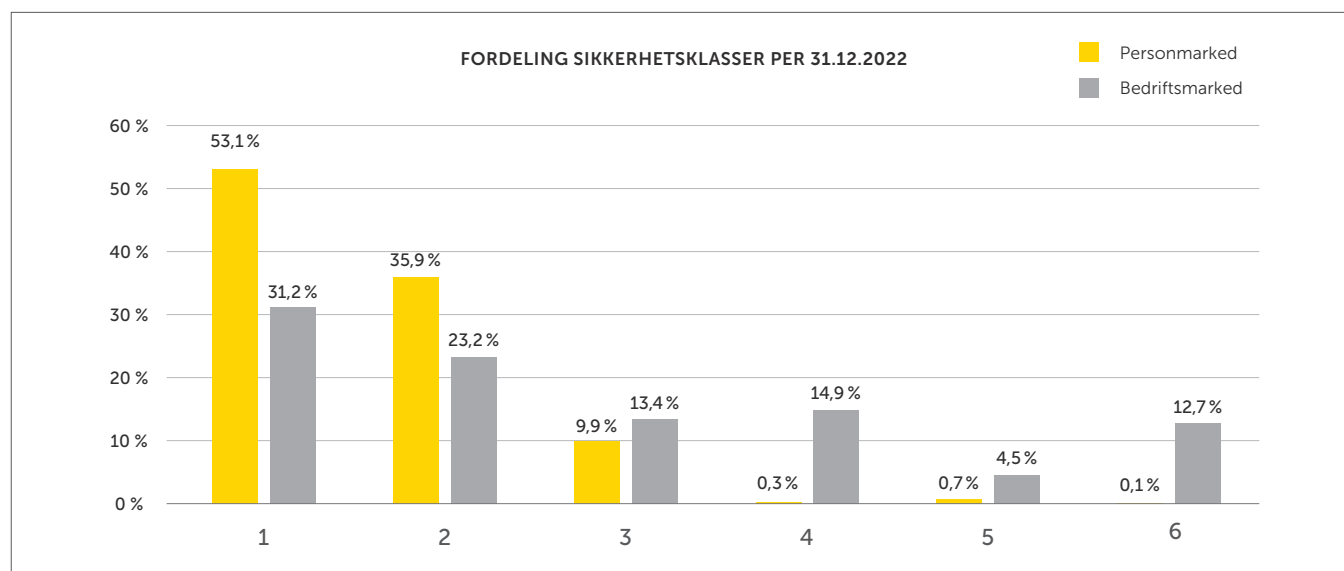
For å sikre at modellene er treffsikre nok er det blant annet satt mål på kvalitet i de statistiske modellene, gjennom andel av porteføljen som kan være i kommuner med lav omsetningshastighet/likviditet i boligporteføljen og derigjennom mindre sikre estimater. Eiendomsverdi har en skala som går opp til 20, hvor 20 er best. Bankens andel av boliglån i kommuner med kommunescore under 10 er mindre enn 1,5% og mindre enn 0,5% i kommuner med score under 5.

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). Denne er forskjellig for PM og BM for de enkelte sikkerhetsklassene, 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	n.a.	n.a.

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 (brutto engasjement) i de ulike sikkerhetsklassene ut fra markedsverdi er per 31.12.2022 som følgende.



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 %

Risikoklassifiseringen har betydning for oppfølgingsnivået til kunden, og inngår som et kriterium ved kredittvurdering og kredittbeslutning. I tillegg til risikoklassifisering kommer skjønsmessige forhold som ledelse, marked, lånehistorikk, lønnsomhet med mer. Utover bruk av scoring-modeller har konsernet retningslinjer for hvordan sammensettningen 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. Definisjonen på hva en vesentlig økning i kredittrisiko er, er endret i løpet av året. Hensikten med endringen er å redusere antall kunder som hopper mellom steg 1 og 2 og tilbake igjen som følge av små endringer i PD. De nye reglene medfører at kunden må ha en økning i sannsynlighet for å misligholde de neste 12 månedene på mer enn 0,6 %. Tidligere var denne grensen differensiert, med 0,5% for kunder som ved lånets inngåelse hadde en beregnet misligholdssannsynlighet på mindre enn 1 %, og krav om økning på 2% for kunder som hadde en beregnet misligholdssannsynlighet på mer enn 1% ved lånets inngåelse. Slik sett er det et skjerpet krav for kunder med høyere risiko ved lånets inngåelse, og motsatt for kunder med lav risiko ved inngåelse av lånet.

I tillegg defineres en konto i steg 2 hvis den er merket med forbearance eller det er restanse eller overtrett 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 risikoutviklingen. Den isolerte effekten på bankens ECL om alle endringer i PD, uavhengig av størrelsen, skulle medføre stegvandring, ville vært en økning på 11,8 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 misligholdssannsynligheter et vilkårlig antall år ut i fremtiden beregnes. PD liv matrisen angir sannsynligheten for en gitt risikoklasse et gitt antall år ut i fremtiden.

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

Banken justerer så tapsavsetningen med forventet utvikling i ulike makrovariabler som anses å ha påvirkning på forventet tap. Utgangspunktet for makroscenariene mottas fra Eika. Men banken tilpasser disse til sin eksponering og markedsoppfatning. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarier; hovedforventningen, et utfall basert på positive forventninger samt et utfall basert på negative forventninger for makroøkonomisk utvikling fremover i tid.

Per 31.12.2022 har banken følgende forventning til utvikling i makrovariablene:

	2023	2024	2025	2026	2027
HOVEDSCENARIET					
BNP fastland	1,2 %	1,6 %	1,2 %	1,5 %	1,5 %
Endring i antall sysselsatte	0,0 %	0,2 %	-0,2 %	0,5 %	0,5 %
Arbeidsledighet	3,7 %	3,7 %	4,1 %	4,0 %	4,0 %
Nivå pengemarkedsrente	3,3 %	2,7 %	2,4 %	2,3 %	2,3 %
NEGATIVT SCENARIO					
BNP fastland	-3,3 %	-1,1 %	0,3 %	1,1 %	1,5 %
Endring i antall sysselsatte	-3,4 %	-1,8 %	-0,9 %	0,2 %	0,5 %
Arbeidsledighet	5,3 %	4,7 %	4,4 %	4,3 %	4,0 %
Nivå pengemarkedsrente	7,0 %	5,9 %	3,5 %	2,6 %	2,3 %
POSITIVT SCENARIO					
BNP fastland	5,7 %	4,3 %	2,1 %	2,0 %	1,5 %
Endring i antall sysselsatte	3,4 %	2,2 %	0,5 %	0,8 %	0,5 %
Arbeidsledighet	2,1 %	2,8 %	3,8 %	3,8 %	4,0 %
Nivå pengemarkedsrente	0,5 %	0,5 %	1,3 %	2,1 %	2,3 %

Vekting av scenarioene er 70% for hovedforventningen, 10 % for det positive scenariet og 20 % for det negative scenariet. Dette brukes så til å generere multiplikatorer for forventning til fremtiden i ECL modellen, som påvirker nedskrivningene i steg 1 og steg 2.

Alle scenariene bygger nå på prognoser fra Statistisk Sentralbyrå (SSB) om utvikling i fastlands BNP, antall sysselsatte, pengemarkedsrente og arbeidsledighet. Eika har utarbeidet regresjonsmodeller som ser på sammenhengen mellom disse variablene og mislighold i bankene, basert på tidsserier gjennom 2000-tallet. Hovedscenariet er da det nivået som modellen da gir basert på forventningsverdiene til SSB på de nevnte indikatorene. Så beregnes en faktor for å justere eksisterende PD til et gitt nivå.

Oppside- og nedside scenariene tar fortsatt utgangspunkt i SSB sine forventninger, men justerer disse med 2,5 standardavvik det første året, deretter 1,5, 0,5, 0,25 og til slutt 0. Det vil si at forventningene i både oppside og nedside scenariene vil være at man gradvis kommer tilbake til forventningsbanen, og et sjokk ut av banen ikke vil vare mer enn 4 år.

Banken har i tillegg gjort en vurdering av nivået opp mot egne forventninger basert på lokal kunnskap og kompetanse om egen portefølje. Dermed har man og differensiert noe mellom ulike geografiske områder for privatmarkedsengasjement, og mellom bransjer for bedriftsmarked. I utgangspunktet har man beholdt de justeringene som var i fjor. For BM er justeringen beregnet basert på gjennomsnittlig tap for ulike bransjer, vektet i henhold til bankens egen portefølje, mens for PM er justeringen lokalt i Rogaland noe redusert risiko i forhold til hovedforventningen første året, for deretter å ta igjen hovedforventningen. Dette er basert på situasjonen hvor høy aktivitet innenfor olje- og gassindustri i bankens hovedmarkedsområde medfører høy aktivitet, lite arbeidsledighet og relativt gode lønnsvilkår som gir lite mislighold og lav tapsgrad til tross for økte renter og prisstigning i det minste i den korte ett års horisonten.

Lån med betalingslettelser

Andelen lån med betalingslettelser er på et relativt lavt nivå for banken. Etter den umiddelbare økningen i etterspørsel etter avdragsfrihet som fulgte av koronanedstengningen, falt dette behovet relativt raskt, og har holdt seg lavt gjennom 2021 og første halvdel av 2022. I løpet av andre halvdel av 2022 har imidlertid banken erfart en økning i etterspørselen etter avdragsfrihet fra privatkunder. For bedriftsmarkeder andelen lån med avdragsfrihet fortsatt på et historisk lavt nivå.

I utgangspunktet er avdragsfrihet den form for betalingslettelser som banken gir. Men ikke all avdragsfrihet merkes som betalingslettelse. Største delen av kundene som har avdragsfrihet er kunder som evner å betjene gjelden sin, men som har så lav belåningsgrad at det ikke er nødvendig pt. I tillegg er det noen som innvilges kortsiktig avdragsfrihet på opptil 6 måneder som heller ikke merkes som betalingslettelse. Det har ikke vært noen endringer i policy for merking i løpet av året.

Totalt sett er det per årsslutt 279 engasjement som er merket med betalingslettelser (forbearance), en reduksjon fra 425 året før. Og totalt sett utgjør dette nå 704 millioner kroner – en nedgang på 507 millioner kroner fra året før. 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.

Andeler lån med betalingslettelser fordelt i de ulike stegene:

	2022	2021
Steg 1	0 %	0 %
Steg 2	81 %	92 %
Steg 3	19 %	8 %

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.

Sum næringslivsengasjement fordelt på risikogrupper

31.12.2022

Risikogrupper	Utlån til kunder		Garantier		Ubenyttet limit		Totale engasjement		Andel	
	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern
Lav	5 427 925	5 427 925	240 583	240 583	500 079	500 079	5 649 574	5 649 574	79,7 %	79,7 %
Middels	752 280	752 280	26 793	26 793	126 566	126 566	905 638	905 638	14,4 %	14,4 %
Høy	585 045	585 045	13 541	13 541	52 678	52 678	651 263	651 263	5,0 %	5,0 %
Misl./nedskrevne	86 688	86 688	7 886	7 886	-6 891	-6 891	87 684	87 684	0,9 %	0,9 %
Sum	6 851 938	6 851 938	288 803	288 803	672 432	672 432	7 294 159	7 294 159	100,0 %	100,0 %

31.12.2021

Risikogrupper	Utlån til kunder		Garantier		Ubenyttet limit		Totale engasjement		Andel	
	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern
Lav	5 600 090	5 600 090	283 022	283 022	691 667	691 667	6 574 779	6 574 779	79,7 %	79,7 %
Middels	1 043 228	1 043 228	36 954	36 954	109 516	109 516	1 189 697	1 189 697	14,4 %	14,4 %
Høy	367 803	367 803	15 991	15 991	24 875	24 875	408 669	408 669	5,0 %	5,0 %
Misl./nedskrevne	61 231	61 231	11 986	11 986	1 469	1 469	74 686	74 686	0,9 %	0,9 %
Sum	7 072 351	7 072 351	347 954	347 954	827 527	827 527	8 247 831	8 247 831	100,0 %	100,0 %

Sum privatmarkedsengasjement fordelt på risikogrupper

31.12.2022

Risikogrupper	Utlån til kunder		Garantier		Ubenyttet limit		Totale engasjement		Andel	
	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern
Lav	7 378 925	19 140 708	1 629	1 629	883 711	2 064 855	7 364 315	20 296 856	89,9 %	95,4 %
Middels	549 925	692 478	475	475	23 151	26 253	573 551	718 731	7,0 %	3,4 %
Høy	100 340	105 918			-295	-316	100 045	105 601	1,2 %	0,5 %
Misl./nedskrevne	171 581	172 746			-4 622	-4 622	149 398	149 398	1,8 %	0,7 %
Sum	8 200 771	20 111 850	2 104	2 104	901 944	2 086 169	8 187 309	21 270 587	100,0 %	100,0 %

31.12.2021

Risikogrupper	Utlån til kunder		Garantier		Ubenyttet limit		Totale engasjement		Andel	
	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern
Lav	7 901 234	17 606 931	1 639	1 639	915 467	1 939 909	8 818 340	19 548 479	93,6 %	96,4 %
Middels	319 597	429 095			6 486	9 891	326 083	438 986	3,5 %	2,2 %
Høy	141 523	143 341			159	159	141 682	143 500	1,5 %	0,7 %
Misl./nedskrevne	139 790	139 790	75	75	99	99	139 964	139 964	1,5 %	0,7 %
Sum	8 502 145	18 319 157	1 714	1 714	922 211	1 950 059	9 426 069	20 270 929	100,0 %	100,0 %

Andel av eksponering fordelt per risikogruppe og steg

Konsern 31.12.2022	Steg	Risikogruppe				Sum
		Lav	Middels	Høy	Mislighold/tap	
	1	83 %	2 %	1 %	0 %	86 %
	2	8 %	3 %	2 %	0 %	13 %
	3	0 %	0 %	0 %	1 %	1 %
	SUM	91 %	5 %	2 %	1 %	100 %

Morbank 31.12.2022	Steg	Risikogruppe				Sum
		Lav	Middels	Høy	Mislighold/tap	
	1	78 %	3 %	1 %	0 %	83 %
	2	8 %	5 %	3 %	0 %	16 %
	3	0 %	0 %	0 %	2 %	2 %
	SUM	86 %	8 %	4 %	2 %	100 %

Konsern 31.12.2021	Steg	Risikogruppe				Sum
		Lav	Middels	Høy	Mislighold/tap	
	1	80 %	2 %	0 %	0 %	82 %
	2	12 %	4 %	2 %	0 %	17 %
	3	0 %	0 %	0 %	1 %	1 %
	SUM	91 %	6 %	2 %	1 %	100 %

Morbank 31.12.2021	Steg	Risikogruppe				Sum
		Lav	Middels	Høy	Mislighold/tap	
	1	75 %	4 %	1 %	0 %	79 %
	2	11 %	5 %	3 %	0 %	19 %
	3	0 %	0 %	0 %	2 %	2 %
	SUM	86 %	9 %	3 %	2 %	100 %

Konsentrasjonsrisiko

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

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

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

Konsernet benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 51,8 % (51,3 %) av bankens næringslivs-engasjement har tilknytning til eiendomsdrift per 31.12.22. Banken har fokus på å følge opp denne konsentrasjonsrisikoen.

I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkelt-engasjementer. Banken definerer store engasjementer som engasjementer som overstiger 10 % av bankens ansvarlige kapital. Per utgangen av 2022 var det kun tre engasjement som ble regnet som store i henhold til definisjonen. Alle disse var tilknyttet eiendomsdrift. 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 19,6 % per årsslutt, ned fra 27% året før, og var fordelt på 8 engasjement.

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.

31.12.2022

Konsern			Aldersfordeling på forfalte lån	Morbank		
PM	BM	Total		PM	BM	Total
68 401	178 250	246 651	1-30 dager	41 627	178 250	219 878
17 559	4 998	22 556	31-60 dager	14 354	4 998	19 351
3 613		3 613	61-90 dager	3 613		3 613
69 160	34 022	103 182	Over 90 dager	69 160	34 022	103 182
158 733	217 270	376 003	Sum	128 755	217 270	346 024

31.12.2021

Konsern			Aldersfordeling på forfalte lån	Morbank		
PM	BM	Total		PM	BM	Total
65 793	191 336	257 129	1-30 dager	52 340	191 336	243 676
33 624	27	33 651	31-60 dager	33 243	27	33 270
13 353	7 054	20 407	61-90 dager	13 353	7 054	20 407
89 955	29 664	119 619	Over 90 dager	89 955	29 664	119 619
202 725	228 081	430 806	Sum	188 892	228 081	416 973

Banken har per 31.12.22 samlede engasjementer på ca 57 millioner kroner (32 millioner kroner per 31.12.21) 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. Alle engasjement over 10 millioner skal scores, og totalt er cirka 55% av bankens BM portefølje scoret i denne modellen. Av de som er klassifisert til nå er ingen engasjement kategorisert som høy bærekraftsrisiko, og det er en overvekt (57%) 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 valutarisiko i form av rentebytte- og valutabytteavtaler der en fremtidig valutakurs eller en fremtidig rente avtales på inngåelsestidspunktene for derivatene slik at banken ikke har risiko for svingning av disse i derivatets løpetid. Konsernets motparteksponering måles som en kombinasjon av markedsverdi på inngåtte kontrakter og hovedstol.

Oppfølging av risikorammer og risikobegrensende tiltak

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

9

ENGASJEMENT FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER OG GEOGRAFISK

Fordelt på kundegrupper

Konsern	Utlån		Garantier		Ubenyttede trekkfasiliteter	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Jord- og skogbruk	837 890	703 414	549	459	47 522	46 197
Fiske og fangst					200	200
Bygge- og anleggsvirksomhet	822 132	1 026 902	147 233	176 712	123 260	245 870
Industri	169 125	161 214	27 591	30 763	31 381	30 913
Varehandel	267 680	284 872	64 023	60 549	85 950	88 461
Hotell- og restaurantdrift	96 072	87 780	10 376	10 535	14 103	7 670
Transport og lagring	26 802	40 538	10 878	12 430	12 316	7 974
Offentlig og privat tjenesteyting	401 693	716 928	22 569	48 742	111 585	163 484
Eiendomsdrift	3 940 261	4 076 654	7 271	10 085	128 247	89 943
Andre kundegrupper	45 767	58	1 358		27 911	
Personkunder	20 445 693	18 383 248	1 389	1 714	2 179 593	2 099 756
Sum brutto utlån til kunder	27 053 115	25 481 609	293 235	351 990	2 762 068	2 780 468
Nedskrivinger	-89 328	-90 102	-2 328	-2 323	-3 467	-2 883
Sum netto utlån til kunder	26 963 787	25 391 507	290 907	349 667	2 758 601	2 777 586

Geografisk fordeling

Konsern	Utlån		Garantier		Ubenyttede trekkfasiliteter	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Rogaland	21 873 879	20 726 142	252 554	272 932	2 468 597	2 465 614
Oslo/Akershus	2 605 174	2 392 558	22 708	50 985	149 888	108 151
Andre fylker	2 536 757	2 332 708	17 973	28 073	141 301	200 040
Utlandet	37 304	30 201			2 282	6 664
Sum brutto utlån til kunder	27 053 115	25 481 609	293 235	351 990	2 762 068	2 780 468

Fordelt på kundegrupper

Morbank	Utlån		Garantier		Ubenyttede trekkfasiliteter	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Jord- og skogbruk	837 890	703 414	549	459	47 522	46 197
Fiske og fangst					200	200
Bygge- og anleggsvirksomhet	822 132	1 026 902	147 233	176 712	123 260	245 870
Industri	169 125	161 214	27 591	30 763	31 381	30 913
Varehandel	267 680	284 872	64 023	60 549	85 950	88 461
Hotell- og restaurantdrift	96 072	87 780	10 376	10 535	14 103	7 670
Transport og lagring	26 802	40 538	10 878	12 430	12 316	7 974
Offentlig og privat tjenesteyting	401 693	716 928	22 569	48 742	111 585	163 484
Eiendomsdrift	3 940 261	4 076 654	7 271	10 085	128 247	89 943
Andre kundegrupper	45 767	58	1 358		27 911	
Personkunder	8 528 932	8 559 729	1 389	1 714	995 254	1 071 799
Sum brutto utlån til kunder	15 136 354	15 658 089	293 235	351 990	1 577 729	1 752 511
Nedskrivinger	-83 645	-83 594	-2 328	-2 323	-3 353	-2 774
Sum netto utlån til kunder	15 052 709	15 574 495	290 907	349 667	1 574 376	1 749 737

Geografisk fordeling

Morbank	Utlån		Garantier		Ubenyttede trekkfasiliteter	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Rogaland	11 281 797	12 069 301	252 554	272 932	1 389 166	1 533 185
Oslo/Akershus	2 009 855	1 877 219	22 708	50 985	97 244	69 910
Andre fylker	1 818 827	1 695 635	17 973	28 073	91 157	148 007
Utlandet	25 875	15 935			163	1 409
Sum brutto utlån til kunder	15 136 354	15 658 089	293 235	351 990	1 577 729	1 752 511

Konsern		Garantier	Morbank	
31.12.2022	31.12.2021		31.12.2022	31.12.2021
89 283	95 398	Betalingsgarantier	89 283	95 398
131 713	157 206	Kontraktsgarantier	131 713	157 206
8 454	10 113	Andre garantier	8 454	10 113
63 785	89 273	Ubenyttet garantiramme	63 785	89 273
293 235	351 990	Sum garantier	293 235	351 990

10

UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER FORDELT PÅ SEKTOR

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.12.2022	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	837 890	707 046	-1 784	-2 185		833 921
Bygge- og anleggsvirksomhet	822 132	822 132	-2 581	-9 788	-6 630	803 133
Industri	169 125	169 125	-227	-1 989	-10	166 899
Varehandel	267 680	267 680	-1 710	-1 630	-504	263 835
Hotell- og restaurantdrift	96 072	96 072	-424	-92	-5	95 551
Transport og lagring	26 802	26 802	-116	-517		26 168
Offentlig og privat tjenesteyting	401 693	400 556	-681	-751	-2 220	398 040
Eiendomsdrift	3 940 261	3 649 247	-4 146	-7 852	-12 700	3 915 563
Andre kundegrupper	45 767	45 767	-11			45 756
Personkunder ¹	20 445 694	19 581 450	-5 210	-15 472	-10 093	20 414 919
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	27 053 115	25 765 877	-16 891	-40 275	-32 162	26 963 787

Konsern 31.12.2021	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	703 414	586 404	-777	-2 199		700 438
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 026 902	1 026 902	-2 351	-7 626	-4 215	1 012 709
Industri	161 214	161 214	-313	-1 415	-10	159 476
Varehandel	284 872	276 824	-694	-1 621	-15	282 543
Hotell- og restaurantdrift	87 780	87 780	-112	-204		87 464
Transport og lagring	40 538	40 538	-26	-277		40 235
Offentlig og privat tjenesteyting	716 928	714 051	-963	-2 051	-1 454	712 460
Eiendomsdrift	4 076 654	3 964 359	-3 521	-7 638	-16 100	4 049 395
Andre kundegrupper	58	58				58
Personkunder ¹	18 383 248	17 410 001	-3 113	-19 262	-14 144	18 346 730
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	25 481 609	24 268 130	-11 871	-42 294	-35 937	25 391 507

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

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

Utlån fordelt på kunde grupper

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Morbank 31.12.2022						
Jord- og skogbruk	837 890	707 046	-1 784	-2 185		833 921
Bygge- og anleggsvirksomhet	822 132	822 132	-2 581	-9 788	-6 630	803 133
Industri	169 125	169 125	-227	-1 989	-10	166 899
Varehandel	267 680	267 680	-1 710	-1 630	-504	263 836
Hotell- og restaurantdrift	96 072	96 072	-424	-92	-5	95 551
Transport og lagring	26 802	26 802	-116	-517		26 169
Offentlig og privat tjenesteyting	401 693	400 556	-681	-751	-2 220	398 041
Eiendomsdrift	3 940 261	3 649 247	-4 146	-7 852	-12 700	3 915 563
Andre kunde grupper	45 767	45 767	-11			45 756
Personkunder ¹	8 528 932	7 664 689	-3 877	-11 122	-10 093	8 503 840
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	15 136 354	13 849 116	-15 557	-35 926	-32 162	15 052 709

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Morbank 31.12.2021						
Jord- og skogbruk	703 414	586 404	-777	-2 199		700 438
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 026 902	1 026 902	-2 351	-7 626	-4 215	1 012 710
Industri	161 214	161 214	-313	-1 415	-10	159 476
Varehandel	284 872	276 824	-694	-1 621	-15	282 542
Hotell- og restaurantdrift	87 780	87 780	-112	-204		87 464
Transport og lagring	40 538	40 538	-26	-277		40 235
Offentlig og privat tjenesteyting	716 928	714 051	-963	-2 051	-1 454	712 460
Eiendomsdrift	4 076 654	3 964 359	-3 521	-7 638	-16 100	4 049 395
Andre kunde grupper	58	58				58
Personkunder ¹	8 559 729	7 586 481	-2 529	-13 339	-14 144	8 529 717
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	15 658 089	14 444 611	-11 286	-36 370	-35 938	15 574 495

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

Konsern		Tap på utlån og garantier	Morbank	
2022	2021		2022	2021
5 143	-11 704	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	4 620	-9 696
-1 041	-7 803	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	538	-11 170
-3 932	-36 873	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	-3 932	-36 873
8 216	27 753	Konstateringer mot tidligere steg 3 nedskrivning	8 216	27 753
5 162	5 428	Konstateringer uten tidligere steg 3 nedskrivning	5 162	5 428
-2 203	-9 141	Inngått på tidligere konstaterte tap ¹	-2 203	-9 141
11 345	-32 340	Tap på utlån og garantier	12 401	-33 699

¹ Konsernet har per 31.12.22 totalt utestående beløp på 76 millioner kroner som er konstatert / fraregnet i balansen som er sendt videre til inkassoselskaper. Tilsvarende utestående beløp var 69 millioner kroner per 31.12.21. Eventuelle tilbakebetalinger fra inkassoselskapene regnskapsføres som redusert tapkostnad under linjen "inngått på tidligere konstaterte tap".

Konsern				Endringer i tapsavsetninger	Morbank			
Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger
13 596	44 248	37 571	95 416	Tapsavsetninger per 01.01.2022	12 997	38 236	37 571	88 804
				Overføringer/bevegelser:				
-1 356	13 280		11 924	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 305	11 798		10 493
-1 380		5 994	4 614	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-1 380		5 994	4 614
1 476	-11 109		-9 633	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 384	-8 825		-7 441
	-453	718	265	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-453	718	265
1 712	1 071		2 783	Tilgang nye engasjementer i perioden	1 568	962		2 530
-4 527	-15 158		-19 686	Avgang av engasjementer i perioden	-4 289	-12 730		-17 019
9 219	11 328	4 452	24 999	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert	8 642	9 786	4 452	22 880
		-8 216	-8 216	Konstaterte tap			-8 216	-8 216
		-6 881	-6 881	Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-6 881	-6 881
				Andre justeringer	-241			-241
18 740	43 207	33 639	95 585	Tapsavsetninger per 31.12.2022	17 376	38 774	33 639	89 788
			462	Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				462
			89 328	Bokført som reduksjon av utlån til kunder				83 645
			5 795	Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				5 681
			95 585	Tapsavsetninger per 31.12.2022				89 788

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
10 678	26 320	23 428	60 426	Tapsavsetninger BM per 01.01.2022	10 678	26 320	23 428	60 426
Overføringer/bevegelser:								
-1 211	9 081		7 870	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 211	9 081		7 870
-788		4 510	3 722	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-788		4 510	3 722
967	-6 525		-5 558	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	967	-6 525		-5 558
	-117	259	142	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-117	259	142
1 075	697		1 772	Tilgang nye engasjementer i perioden	1 075	697		1 772
-3 558	-9 051		-12 609	Avgang av engasjementer i perioden	-3 558	-9 051		-12 609
6 347	7 188	2 409	15 944	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert	6 347	7 188	2 409	15 944
		-1 982	-1 982	Konstaterte tap			-1 982	-1 982
		-5 078	-5 078	Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-5 078	-5 078
13 510	27 593	23 545	64 649	Tapsavsetninger BM per 31.12.2022	13 510	27 593	23 545	64 649

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
2 840	17 898	14 144	34 881	Tapsavsetninger PM per 01.01.2022	2 241	11 885	14 144	28 270
Overføringer/bevegelser:								
-145	4 200		4 054	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-94	2 718		2 624
-593		1 484	891	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-593		1 484	891
509	-4 585		-4 075	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	417	-2 301		-1 884
	-336	459	123	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-336	459	123
610	262		871	Tilgang nye engasjementer i perioden	466	152		618
-903	-6 077		-6 980	Avgang av engasjementer i perioden	-664	-3 649		-4 313
2 755	3 947	2 043	8 744	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert	2 178	2 405	2 043	6 625
		-6 234	-6 234	Konstaterte tap			-6 234	-6 234
		-1 802	-1 802	Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-1 802	-1 802
				Andre justeringer	-241			-241
5 072	15 308	10 093	30 474	Tapsavsetninger PM per 31.12.2022	3 708	10 875	10 093	24 677

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
25 300	52 051	74 444	151 796		Tapsavsetninger per 01.01.2021	22 602	49 405	74 444
				Overføringer/bevegelser:				
-6 041	18 281		12 240	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-5 306	15 249		9 943
-5		57	52	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-5		57	52
676	-10 302		-9 625	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	628	-8 482		-7 854
	-1 709	2 170	461	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 709	2 170	461
	4	-18	-14	Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		4	-18	-14
1 674	234		1 908	Tilgang nye engasjementer i perioden	1 621	234		1 854
-7 500	-14 715		-22 215	Avgang av engasjementer i perioden	-6 665	-13 984		-20 650
-508	404	7 902	7 798	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert	32	-2 481	7 902	5 452
		-27 753	-27 753	Konstaterte tap			-27 753	-27 753
		-19 231	-19 231	Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-19 231	-19 231
				Andre justeringer	86			86
13 596	44 248	37 571	95 416	Tapsavsetninger per 31.12.2021	12 992	38 236	37 571	88 799
			109	Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				109
			90 102	Bokført som reduksjon av utlån til kunder				83 594
			5 206	Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				5 096
			95 416	Tapsavsetninger per 31.12.2021				88 799

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
16 258	31 858	61 587	109 704	Tapsavsetninger BM per 01.01.2021	16 258	31 858	61 587	109 704
				Overføringer/bevegelser:				
-3 444	11 187		7 744	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-3 444	11 187		7 744
-2		10	8	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-2		10	8
600	-6 811		-6 211	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	600	-6 811		-6 211
	-415	1 017	602	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-415	1 017	602
1 308	196		1 504	Tilgang nye engasjementer i perioden	1 308	196		1 504
-5 178	-6 288		-11 465	Avgang av engasjementer i perioden	-5 178	-6 288		-11 465
1 135	-3 408	2 627	354	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert	1 135	-3 408	2 627	354
		-24 428	-24 428	Konstaterte tap			-24 428	-24 428
		-17 385	-17 385	Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-17 385	-17 385
10 678	26 320	23 428	60 426	Tapsavsetninger BM per 31.12.2021	10 678	26 320	23 428	60 426

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
8 950	20 183	12 857	41 989	Tapsavsetninger PM per 01.01.2021	6 251	17 537	12 857	36 645
				Overføringer/bevegelser:				
-2 597	7 094		4 496	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 862	4 062		2 200
-4		47	43	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-4		47	43
76	-3 491		-3 414	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	28	-1 671		-1 643
	-1 294	1 153	-141	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 294	1 153	-141
	4	-18	-14	Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		4	-18	-14
360	8		368	Tilgang nye engasjementer i perioden	307	8		315
-2 293	-8 418		-10 711	Avgang av engasjementer i perioden	-1 458	-7 687		-9 145
-1 652	3 812	5 275	7 435	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert	-1 113	927	5 275	5 089
		-3 326	-3 326	Konstaterte tap			-3 326	-3 326
		-1 845	-1 845	Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-1 845	-1 845
				Andre justeringer	86			86
2 840	17 898	14 144	34 881	Tapsavsetninger PM per 31.12.2021	2 236	11 885	14 144	28 264

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
20 066 412	4 404 276	234 404	24 705 092	Brutto balanseført engasjement per 01.01.2022	11 668 399	2 986 669	234 404	14 889 472
				Overføringer:				
-1 241 040	1 241 040			Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-831 237	831 237		
-60 502		60 502		Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-60 502		60 502	
1 157 371	-1 157 371			Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	550 192	-550 192		
	-36 286	36 286		Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-36 286	36 286	
8 208 252	802 382		9 010 634	Tilgang nye engasjementer i perioden	5 947 611	643 499		6 591 111
-6 082 411	-1 679 730	-73 304	-7 835 445	Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-5 997 488	-1 446 273	-73 304	-7 517 065
22 048 082	3 574 311	257 888	25 880 282	Brutto balanseførte engasjement per 31.12.2022¹	11 276 975	2 428 655	257 888	13 963 517

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

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

Konsern (BM)					Morbank (BM)			
Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement	Brutto balanseførte engasjement med nedskrivning for forventet tap	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
5 426 284	1 647 509	69 600	7 143 392	Brutto balanseført engasjement BM per 01.01.2022	5 426 284	1 647 509	69 600	7 143 392
				Overføringer:				
-546 787	546 787			Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-546 787	546 787		
-22 373		22 373		Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-22 373		22 373	
316 838	-316 838			Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	316 838	-316 838		
	-2 379	2 379		Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-2 379	2 379	
1 851 600	170 175		2 021 775	Tilgang nye engasjementer i perioden	1 851 600	170 175		2 021 775
-1 903 335	-798 322	-6 975	-2 708 633	Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-1 903 335	-798 322	-6 975	-2 708 633
5 122 227	1 246 930	87 377	6 456 535	Brutto balanseførte engasjement BM per 31.12.2022	5 122 227	1 246 930	87 377	6 456 535

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
14 198 967	2 753 068	164 804	17 116 839	Brutto balanseført engasjement PM per 01.01.2022	5 800 955	1 335 460	164 804	7 301 218
				Overføringer:				
-694 235	694 235			Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-284 432	284 432		
-38 129		38 129		Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-38 129		38 129	
840 533	-840 533			Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	233 353	-233 353		
	-33 907	33 907		Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-33 907	33 907	
6 533 290	611 588		7 144 877	Tilgang nye engasjementer i perioden	4 085 607	452 705		4 538 312
-4 001 737	-884 308	-66 329	-4 952 374	Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-3 729 770	-650 850	-66 329	-4 446 949
16 838 689	2 300 143	170 511	19 309 342	Brutto balanseførte engasjement PM per 31.12.2022	6 067 584	1 154 486	170 511	7 392 581

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
18 845 527	4 213 672	290 808	23 350 007	Brutto balanseført engasjement per 01.01.2021	10 995 824	3 139 610	289 496	14 424 930
				Overføringer:				
-1 658 225	1 658 225			Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 005 545	1 005 545		
-11 154		11 154		Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-11 154		11 154	
952 881	-952 881			Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	509 854	-509 854		
	-58 632	58 632		Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-58 632	58 632	
	10	-10		Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		10	-10	
6 581 684	876 767		7 458 451	Tilgang nye engasjementer i perioden	5 380 923	707 149		6 088 072
-4 644 300	-1 332 884	-126 181	-6 103 365	Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-4 201 502	-1 297 160	-124 868	-5 623 531
20 066 412	4 404 276	234 404	24 705 092	Brutto balanseførte engasjement per 31.12.2021¹	11 668 399	2 986 669	234 404	14 889 472

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

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

Konsern (BM)					Morbank (BM)			
Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement	Brutto balanseførte engasjement med nedskrivning for forventet tap	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
5 129 465	1 507 520	114 441	6 751 426	Brutto balanseført engasjement BM per 01.01.2021	5 129 465	1 507 520	114 441	6 751 426
				Overføringer:				
-582 154	582 154			Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-582 154	582 154		
-1 030		1 030		Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-1 030		1 030	
289 056	-289 056			Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	289 056	-289 056		
	-10 965	10 965		Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-10 965	10 965	
1 824 960	297 053		2 122 013	Tilgang nye engasjementer i perioden	1 824 960	297 053		2 122 013
-1 234 013	-439 198	-56 836	-1 730 047	Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-1 234 013	-439 198	-56 836	-1 730 047
5 426 284	1 647 509	69 600	7 143 392	Brutto balanseførte engasjement BM per 31.12.2021	5 426 284	1 647 509	69 600	7 143 392

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
13 210 426	2 701 307	176 368	16 088 101	Brutto balanseført engasjement PM per 01.01.2021	5 360 743	1 627 246	175 055	7 163 044
				Overføringer:				
-1 072 371	1 072 371			Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-419 691	419 691		
-10 125		10 125		Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-10 125		10 125	
663 826	-663 826			Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	220 798	-220 798		
	-47 667	47 667		Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-47 667	47 667	
	10	-10		Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		10	-10	
4 963 389	579 714		5 543 102	Tilgang nye engasjementer i perioden	3 555 963	410 096		3 966 059
-3 556 177	-888 842	-69 345	-4 514 364	Endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-2 906 734	-853 118	-68 033	-3 827 885
14 198 967	2 753 068	164 804	17 116 839	Brutto balanseførte engasjement PM per 31.12.2021	5 800 955	1 335 460	164 804	7 301 218

Kommentarer til stegvandringer

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

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

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

Årsaker	2022		2021	
	Andel (isolert)	Andel totalt	Andel (isolert)	Andel totalt
P.g.a. restanse i 30 dager	0 %	0 %	0 %	1 %
P.g.a. restanser siste 12 mnd.	1 %	15 %	4 %	12 %
P.g.a. vesentlig økning i PD	67 %	71 %	49 %	58 %
P.g.a. forbearance	8 %	15 %	6 %	6 %
Manglende data på kunde	4 %	5 %	1 %	1 %
Kombinasjon av årsakene over	20 %		40 %	
Totalt	100 %		100 %	

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

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

Årsaker	2022		2021	
	Andel (isolert)	Andel totalt	Andel (isolert)	Andel totalt
Ingen 30 dagers restanse siste 6m lenger	0 %	0 %	0 %	0 %
Ikke mer enn 1 restanse siste 12 mnd.	3 %	10 %	0 %	4 %
Vesentlig reduksjon i PD	75 %	83 %	85 %	91 %
Ingen forbearancemarkering lenger	14 %	15 %	8 %	3 %
Fått data på kunden	0 %		6 %	
Kombinasjon av flere årsaker	8 %		6 %	
Totalt	100 %		100 %	

«Andel isolert» viser hvor mange prosent av verdien på lån som ble flyttet fra steg 2 til steg 1 p.g.a. kun den korresponderende faktoren isolert sett, mens «Andel totalt» viser hvor mange prosent av migrasjonen som den korresponderende faktoren var med enten alene, eller sammen med en eller flere av de andre faktorene. Ca 10% av stegvandringene som isolert skyldes vesentlig reduksjon i PD skyldes endring i steg 2-definisjonen (ref [note 8](#)).

For 2022 er det totalt 643 engasjement som har hatt en positiv migrering, og gått fra steg 2 til steg 1. Motsatt vei, fra steg 1 til 2 var det 547 engasjement som migrerte. Dette er en positiv utvikling fra 2021, hvor tilsvarende tall var henholdsvis 528 og 967.

Sensitivitetsanalyser

Nedskrivningsmodellen for beregning av ECL på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder blant annet misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold og generell makro utvikling. Modellen og tapsestimatene er således sårbare for endringer i forutsetningene som er satt.

Året 2022 gikk på mange vis bedre for bankens kunder enn man kanskje hadde grunn til å tro, om man hadde forutsett kombinasjonen av høye energipriser, økt rente og generell kraftig prisstigning. Porteføljen har allikevel vist en relativt positiv risikoutvikling. Noe skyldes styring og reduksjon av risiko innenfor BM porteføljen, og noe skyldes fortsatt økte priser på eiendom innenfor bankens markedsområde året sett under ett som medfører lavere risikoen for banken.

For bedre å forstå hvordan porteføljen kan ventes å utvikle seg ved endringer i ulike makroøkonomiske scenarier har banken valgt å foreta sensitivitetsanalyser for følgende faktorer og scenarier;

- Fremtiden som ECL modellen estimerte - det vil si at vi ikke har med bankens egen vurderte justering
- Fremtiden blir som i dag (uendret forventning)
- Fremtiden blir som i det negative makroøkonomiske scenariet
- Forventet levetid lik full løpetid
- Misligholdssannsynlighet (PD) opp 10 %
- Misligholdssannsynlighet (PD) ned 10 %
- Boligprisene faller 10%
- Boligprisene stiger 10%

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

Hvis kunder faller i kredittkvalitet, vil de ha vanskeligere med å få refinansiert lån og samtidig ha lavere mulighet til å førinnfri eller foreta ekstra innbetalinger. Scenariet om forventet løpetid lik full løpetid, antar at samtlige utlån går til endelig forfall og at alle uopprukne kreditter utnyttes fullt ut. Forventningene til fremtiden er i hovedscenariet negativ (basert på en sammenvektning av et positivt- et negativt-, samt en hovedforventning).

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 inkassotall for privatpersoner. Det er således mer optimistisk enn hva som er bankens hovedforventning. Mens i det negative scenariet vektet det negative scenariet (presentert i [note 8](#)) fullt ut i beregningen av fremtiden Effekten ved å vekte det negative scenariet 100% er basert på det justerte scenariet – altså hovedforventningen før bankens egen justering.

De to siste scenariene går på endring i boligprisene, og ser på effekten av endring på 10% i boligpriser, og påvirker lån med pant i bolig innenfor PM segmentet.

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

Konsern 31.12.2022	Endringer sentrale forutsetninger							
	Ujustert forventning til fremtiden	Uendret forventning til fremtiden	Negativt makro scenarie	Full løpetid	PD oppjustert 10%	PD nedjustert 10%	Bolig-priser opp 10%	Bolig-priser ned 10%
Prosentvis endring i tapsestimat BM	-7,9 %	-22,4 %	6,9 %	3,0 %	6,3 %	-6,1 %	n/a	n/a
Prosentvis endring i tapsestimat PM	-6,9 %	-20,7 %	11,4 %	5,2 %	7,1 %	-6,4 %	-8,5 %	15,0 %
Prosentvis endring i tapsestimat Konsern	-7,6 %	-21,8 %	8,4 %	3,7 %	6,5 %	-6,2 %	-1,6 %	8,2 %
Konsern 31.12.2021								
Prosentvis endring i tapsestimat BM	n/a	-21,1 %	113,4 %	7,8 %	4,9 %	-5,5 %	n/a	n/a
Prosentvis endring i tapsestimat PM	n/a	-17,3 %	54,1 %	13,8 %	4,0 %	-5,1 %	-13,5 %	22,4 %
Prosentvis endring i tapsestimat Konsern	n/a	-19,7 %	90,4 %	10,1 %	4,5 %	-5,3 %	-5,2 %	8,7 %

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

Morbank 31.12.2022	Endringer sentrale forutsetninger							
	Ujustert forventning til fremtiden	Uendret forventning til fremtiden	Negativt makro scenarie	Full løpetid	PD oppjustert 10%	PD nedjustert 10%	Bolig-priser opp 10%	Bolig-priser ned 10%
Prosentvis endring i tapsestimat BM	-7,9 %	-22,4 %	6,9 %	3,0 %	6,3 %	-6,1 %	n/a	n/a
Prosentvis endring i tapsestimat PM	-6,1 %	-18,8 %	11,2 %	1,8 %	6,9 %	-5,2 %	-8,8 %	15,2 %
Prosentvis endring i tapsestimat Morbank	-7,4 %	-21,4 %	8,1 %	2,6 %	6,5 %	-5,8 %	-1,3 %	7,8 %
Morbank 31.12.2021								
Prosentvis endring i tapsestimat BM	n/a	-21,1 %	113,4 %	7,8 %	4,9 %	-5,5 %	n/a	n/a
Prosentvis endring i tapsestimat PM	n/a	-15,4 %	42,3 %	7,8 %	2,7 %	-3,9 %	-14,5 %	23,0 %
Prosentvis endring i tapsestimat Morbank	n/a	-19,2 %	89,1 %	7,8 %	4,2 %	-5,0 %	-5,0 %	7,9 %

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (steg 3)

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

Konsern	31.12.2022			31.12.2021		
	PM	BM	Total	PM	BM	Total
Tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto):						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	69 160	34 022	103 182	89 955	29 664	119 619
Øvrige tapsutsatte engasjementer	104 813	62 726	167 539	79 303	53 298	132 601
Sum engasjementer før individuelle tapsnedskrivninger (brutto)	173 973	96 748	270 720	169 258	82 962	252 221
Individuelle tapsnedskrivninger på:						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	4 354	11 160	15 514	9 569	10 935	20 504
Øvrige tapsutsatte engasjementer	5 740	12 385	18 125	4 574	12 493	17 067
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	10 093	23 545	33 639	14 144	23 428	37 571
Tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto):						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	64 807	22 862	87 668	80 386	18 729	99 115
Øvrige tapsutsatte engasjementer	99 073	50 341	149 413	74 729	40 805	115 534
Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (netto)	163 879	73 202	237 082	155 115	59 535	214 649
Avsetningsgrad misligholdte engasjementer over 90 dg	6 %	33 %	15 %	11 %	37 %	17 %
Avsetningsgrad ikke misligholdte tapsutsatte engasjementer	5 %	20 %	11 %	6 %	23 %	13 %

Misligholdsdefinisjon

Konsernets misligholdsdefinisjon er utformet i henhold til European Banking Authority (EBA) sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR) samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften.

Mislighold er definert som betalingsmislighold eller mislighold på grunn av manuell misligholdmerking (unlikeliness to pay).

- 1) Betalingsmislighold er definert som vesentlig overtrekk med mer enn 90 dagers varighet. Terskelverdier for vesentlig overtrekk er gitt i CRR/CRD IV forskriften.

- 2) 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.

Videre er det for bedriftsmarked mislighold på konsernnivå (morbank og finansieringsselskap), mens det for personmarked er gitte kriterier som medfører misligholdssmitte i konsernet.

12

RENTERISIKO

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

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

3 måneder fra 0-15 år. Banken har som strategi å ikke pådra seg vesentlig renterisiko innenfor den ordinære virksomheten. Ramme for renterisiko for konsernet er satt til at maksimalt tap ikke skal overstige kr 21 millioner ved et parallelt skift i rentekurvene på 2 %. I tillegg er det satt en ramme på 3,75 millioner kroner som renteeksponeringen ikke skal overstige i hver enkelt av 5 interne buckets satt av banken.

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

Tidspunkt frem til avtalt endring av rentebetingelser

Konsern 2022

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	31.12.2022
Kontanter og fordringer på sentralbanker	387 987						387 987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	114 207						114 207
Utlån til kunder	21 377	25 565 086	88 419	655 386	633 519		26 963 787
Sertifikater og obligasjoner	568 473	2 539 982		524 750			3 633 205
Finansielle derivater	-361 272	2 008 948	-793 180	86 514	-789 744		151 265
Øvrige eiendeler						970 314	970 314
Sum eiendeler	730 772	30 114 016	-704 761	1 266 650	-156 225	970 314	32 220 764
Gjeld til kredittinstitusjoner	104 380						104 380
Innskudd fra kunder	48 340	13 015 568	267 943	33 427			13 365 278
Verdipapirgjeld	3 477 352	6 516 188	584 559	3 086 206	899 278		14 563 582
Finansielle derivater	862 562	3 500 237	-1 261 827	-1 865 160	-1 089 072		146 741
Øvrig gjeld						274 490	274 490
Ansvarlig lån	184 707	184 707					369 413
Egenkapital		100 000				3 296 882	3 396 882
Sum gjeld og egenkapital	4 677 340	23 316 699	-409 325	1 254 473	-189 794	3 571 371	32 220 765
Netto likviditetseksponering balanseposter	-2 722 734	8 288 606	-764 083	-1 939 497	-265 759	-2 601 057	-4 524
Kontraksbeløp derivater	-1 223 834	-1 491 290	468 646	1 951 674	299 328		4 524
Netto sum alle poster	-3 946 569	6 797 316	-295 436	12 177	33 569	-2 601 057	

Konsern 2021

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	31.12.2021
Kontanter og fordringer på sentralbanker	372 293						372 293
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	67 639						67 639
Utlån til kunder		24 177 577	75 146	634 486	504 299		25 391 507
Sertifikater og obligasjoner	298 387	2 013 654	50 085	436 352			2 798 478
Finansielle derivater	-139 583	-3 132 205	1 150 400	1 373 545	889 902		142 059
Øvrige eiendeler						600 666	600 666
Sum eiendeler	598 736	23 059 026	1 275 631	2 444 382	1 394 201	600 666	29 372 644
Gjeld til kredittinstitusjoner	99 083						99 083
Innskudd fra kunder	105 437	12 526 906	186 820	23 323			12 842 486
Verdipapirgjeld	1 770 325	6 758 176	390 284	3 006 470	899 161		12 824 416
Finansielle derivater	-287 753	-838 234	838 053	-74 185	408 708		46 589
Øvrig gjeld						284 286	284 286
Ansvarlig lån	100 412	100 412					200 824
Egenkapital		100 000				2 974 960	3 074 960
Sum gjeld og egenkapital	1 787 503	18 647 259	1 415 158	2 955 609	1 307 869	3 259 245	29 372 644
Netto likviditetseksponering balanseposter	-1 336 937	6 705 737	-451 874	-1 958 956	-394 862	-2 658 579	-95 470
Kontraksbeløp derivater	148 170	-2 293 970	312 347	1 447 730	481 194		95 470
Netto sum alle poster	-1 188 767	4 411 767	-139 526	-511 226	86 332	-2 658 579	

Morbank 2022

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	31.12.2022
Kontanter og fordringer på sentralbanker	387 987						387 987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	113 940						113 940
Utlån til kunder	21 377	13 654 009	88 419	655 386	633 519		15 052 709
Sertifikater og obligasjoner	407 886	1 826 470		524 750			2 759 106
Finansielle derivater	80 661	2 008 948	-793 180	-335 064	-789 744		171 620
Øvrige eiendeler						2 926 310	2 926 310
Sum eiendeler	1 011 849	17 489 426	-704 761	845 072	-156 225	2 926 310	21 411 672
Gjeld til kredittinstitusjoner	291 685						291 685
Innskudd fra kunder	48 340	13 016 828	267 943	33 427			13 366 538
Verdipapirgjeld	1 260 949	780 168	284 572	1 657 715			3 983 403
Finansielle derivater	578 259	1 535 102	-960 132	-835 476	-213 676		104 078
Øvrig gjeld						246 460	246 460
Ansvarlig lån	184 707	184 707					369 413
Egenkapital		100 000				2 950 094	3 050 094
Sum gjeld og egenkapital	2 363 940	15 616 805	-407 618	855 667	-213 676	3 196 554	21 411 672
Netto likviditetseksponering balanseposter	-854 492	1 398 776	-464 095	-511 006	633 519	-270 244	-67 543
Kontraksbeløp derivater	-497 599	473 846	166 952	500 412	-576 068		67 543
Netto sum alle poster	-1 352 091	1 872 622	-297 144	-10 594	57 451	-270 244	

Morbank 2021

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente-eksponering	31.12.2021
Kontanter og fordringer på sentralbanker	372 293						372 293
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	75 427						75 427
Utlån til kunder		14 360 565	75 146	634 486	504 299		15 574 495
Sertifikater og obligasjoner	71 749	1 681 684	50 085	436 352			2 239 869
Finansielle derivater	176 077	-1 397 367	1 150 400	236 229	-61 442		103 898
Øvrige eiendeler						2 345 428	2 345 428
Sum eiendeler	695 546	14 644 881	1 275 631	1 307 067	442 857	2 345 428	20 711 410
Gjeld til kredittinstitusjoner	216 461						216 461
Innskudd fra kunder	105 437	12 531 699	186 820	23 323			12 847 279
Verdipapirgjeld	1 721 509	580 408	390 284	1 676 822			4 369 023
Finansielle derivater	-287 753	-592 501	838 053	-313 543	408 708		52 965
Øvrig gjeld						250 343	250 343
Ansvarlig lån	100 412	100 412					200 824
Egenkapital		100 000				2 674 516	2 774 516
Sum gjeld og egenkapital	1 856 065	12 720 017	1 415 158	1 386 602	408 708	2 924 859	20 711 410
Netto likviditetseksponering balanseposter	-1 624 350	2 729 730	-451 874	-629 307	504 299	-579 431	-50 933
Kontraksbeløp derivater	463 831	-804 866	312 347	549 772	-470 150		50 933
Netto sum alle poster	-1 160 519	1 924 864	-139 526	-79 536	34 149	-579 431	

Rentefølsomhet

Styret har fastsatt en ramme på 21 millioner kroner for samlet renterisiko i og utenfor konsernets balanse. Dette måles ved den resultatpåvirkning som en renteendring (parallelt skift) på 2 % gir.

Ved årsskiftet var beregnet resultatpåvirkning ved et renteskift på 2 % 4 millioner kroner. Renterisikoen er således vurdert til å være lav.

13

VALUTARISIKO

Valutarisiko er risikoen for tap fra endringer i valutakursene slik at våre nettoverdier målt i norske kroner synker. Banken har etablert rammer som definerer risikotoleransen relatert til valutaeksponering. Maksimal tillatt valutaeksponering er 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 kredittrisiko 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 verdiløst til dagskurs per 31.12.

Konsern / Morbank 31.12.2022

Valutaposisjoner	Utenlandsk valuta	USD	EUR	JPY	CHF	GBP	SEK	DKK	CAD	Annen
Konter og fordringer på sentralbanker										
Utlån til kredittinstitusjoner	47 326	7 885	32 515	41	369	4 102	625	508	307	973
Utlån til kunder	110 671		3 663	9 575	97 433					
Sertifikater, obligasjoner	385 727		163 331				109 799	112 597		
Øvrige eiendeler	4 277	1						4 276		
Sum eiendeler	548 000	7 886	199 509	9 616	97 803	4 102	110 424	117 381	307	973
Gjeld til kredittinstitusjoner										
Innskudd fra kunder	43 463	7 144	31 941		8	4 319	3	47		2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer										
Øvrig gjeld										
Ansvarlig lån										
Egenkapital										
Sum gjeld og egenkapital	43 463	7 144	31 941		8	4 319	3	47		2
Netto valutaeksponering på balanseposter	504 536	742	167 568	9 616	97 794	-216	110 421	117 334	307	971
Valutasikring	-513 748	887	-177 885	-9 613	-98 050	296	-109 150	-120 233		
Netto valutaeksponering	-9 211	1 629	-10 317	2	-256	80	1 271	-2 899	307	971

Konsern / Morbank 31.12.2021

Valutaposisjoner	Utenlandsk valuta	USD	EUR	JPY	CHF	GBP	SEK	DKK	CAD	Annen
Konter og fordringer på sentralbanker										
Utlån til kredittinstitusjoner	37 555	4 206	26 143	8	184	4 187	257	1 162	272	1 135
Utlån til kunder	160 646	47 661	7 227	15 940	89 818					
Sertifikater, obligasjoner	450 738		217 783				113 699	119 256		
Øvrige eiendeler	4 056	1						4 055		
Sum eiendeler	652 994	51 868	251 153	15 948	90 002	4 187	113 956	124 474	272	1 135
Gjeld til kredittinstitusjoner										
Innskudd fra kunder	943						943			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	79 265	48 292	28 105		7	2 599	222	39		2
Øvrig gjeld										
Ansvarlig lån										
Egenkapital										
Sum gjeld og egenkapital										
Netto valutaeksposering på balanseposter	80 208	48 292	28 105		7	2 599	1 164	39		2
Valutasikring	572 786	3 576	223 048	15 948	89 994	1 588	112 792	124 435	272	1 133
Netto valutaeksposering	-562 448	-18 217	-212 668	-15 872	-89 703	-536	-111 428	-114 023		
	10 338	-14 641	10 380	75	291	1 052	1 364	10 412	272	1 133

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 MNOK 250.

Total eksponering per utsteder beregnes ut fra Finanstilsynets modell for markedsrisiko og består av spreadendring per risikoklasse multiplisert med løpetid. Det er satt krav om rapportering av endring i verdi på mer enn -5%.

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. Sikringseffektiviteten vurderes og dokumenteres både ved førstegangs klassifisering og ved hver regnskapsavslutning. Ved virkelig verdisikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og verdien på sikringsobjektet blir justert for verdiendringen knyttet til sikret risiko. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført som ineffektivitet i sikringsforholdet. På denne måten blir 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 oppgjørisikoen knyttet til bruken av finansielle instrumenter. Banken skal benytte solide og etablerte motparter med en minimumsrating på A fra et anerkjent ratingbyrå. Det skal etableres CSA (Credit Support Annex) med alle motparter for å sikre lavest mulig netto eksponering ved en eventuell konkurs fra en motpart.

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

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

Konsern	31.12.2022	Virkelig verdi per 31.12.2022		31.12.2021	Virkelig verdi per 31.12.2021	
	Kontraksbeløp	Positiv markedsverdi ¹	Negativ markedsverdi ¹	Kontraksbeløp	Positiv markedsverdi ¹	Negativ markedsverdi ¹
Renteavtaler ²	9 622 116	149 528	145 003	9 786 246	139 219	45 737
Valutaavtaler	206 499	1 737	1 738	241 647	2 840	852
Egenkapitalrelaterte instrumenter						
Andre varerelaterte instrumenter						
Sum finansielle derivater	9 828 615	151 265	146 741	10 027 893	142 059	46 589
² Herav anvendt som sikringsformål	4 574 000	22 563	127 322	4 309 000	85 870	30 041

Morbank	31.12.2022	Virkelig verdi per 31.12.2022		31.12.2021	Virkelig verdi per 31.12.2021	
	Kontraksbeløp	Positiv markedsverdi ¹	Negativ markedsverdi ¹	Kontraksbeløp	Positiv markedsverdi ¹	Negativ markedsverdi ¹
Renteavtaler ²	6 997 116	169 884	102 340	7 561 246	101 058	52 112
Valutaavtaler	206 499	1 737	1 738	241 647	2 840	852
Egenkapitalrelaterte instrumenter						
Andre varerelaterte instrumenter						
Sum finansielle derivater	7 203 615	171 620	104 078	7 802 893	103 898	52 965
² Herav anvendt som sikringsformål	1 949 000	42 919	84 659	2 084 000	47 708	36 417

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

Nærmere om bankens sikringsbokføring

Banken benytter virkelig verdi-sikring, hvor verdipapirutstedelsene inngår i et sikringsforhold med individuelt tilpassede sikringsderivater. I alle bankens sikringsforhold per 31.12.2022 har sikringsobjektet

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

Konsern 31.12.2022

Opplysninger om sikringsinstrumenter

Type sikrings-instrument	Nominelt beløp på sikrings-instrument	Balanseført beløp på sikringsinstrumentet		Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
		Eiendeler	Gjeld		
Renteavtaler	4 574 000	22 563	127 322	Finansielle derivater	-147 419
Sum	4 574 000	22 563	127 322		-147 419

Opplysninger om sikringsobjekter

Type sikringsobjekt	Nominelt beløp på sikringsobjekt	Balanseført beløp på sikringsobjekt ¹	Akkumulert verdiendring på sikringsobjektet som følge av virkelig verdi sikring	Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
<i>Virkelig verdi sikring (renterisiko)</i>					
Verdipapirgjeld i NOK	4 574 000	4 486 916	-144 940	Verdipapirgjeld	147 419
Sum	4 574 000	4 486 916	-144 940		147 419

Opplysninger om ineffektivitet ved sikring

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

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

Morbank 31.12.2022

Opplysninger om sikringsinstrumenter

Type sikrings-instrument	Nominelt beløp på sikrings-instrument	Balanseført beløp på sikringsinstrumentet		Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
		Eiendeler	Gjeld		
Renteavtaler	1 949 000	42 919	84 659	Finansielle derivater	-45 723
Sum	1 949 000	42 919	84 659		-45 723

Opplysninger om sikringsobjekter

Type sikringsobjekt	Nominelt beløp på sikringsobjekt	Balanseført beløp på sikringsobjekt ¹	Akkumulert verdiendring på sikringsobjektet som følge av virkelig verdi sikring	Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
<i>Virkelig verdi sikring (renterisiko)</i>					
Verdipapirgjeld i NOK	1 949 000	1 913 428	-58 182	Verdipapirgjeld	45 723
Sum	1 949 000	1 913 428	-58 182		45 723

Opplysninger om ineffektivitet ved sikring

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

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

Konsern 31.12.2021

Opplysninger om sikringsinstrumenter

Type sikrings-instrument	Nominelt beløp på sikrings-instrument	Balanseført beløp på sikringsinstrumentet		Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
		Eiendeler	Gjeld		
Renteavtaler	4 309 000	85 870	30 041	Finansielle derivater	-163 514
Sum	4 309 000	85 870	30 041		-163 514

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
<i>Virkelig verdi sikring (renterisiko)</i>					
Verdipapirgjeld i NOK	4 309 000	4 370 670	755	Verdipapirgjeld	163 514
Sum	4 309 000	4 370 670	755		163 514

Opplysninger om ineffektivitet ved sikring

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

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

Morbank 31.12.2021

Opplysninger om sikringsinstrumenter

Type sikrings-instrument	Nominelt beløp på sikrings-instrument	Balanseført beløp på sikringsinstrumentet		Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
		Eiendeler	Gjeld		
Renteavtaler	2 084 000	47 708	36 417	Finansielle derivater	-66 302
Sum	2 084 000	47 708	36 417		-66 302

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
<i>Virkelig verdi sikring (renterisiko)</i>					
Verdipapirgjeld i NOK	2 084 000	2 098 753	-14 184	Verdipapirgjeld	66 302
Sum	2 084 000	2 098 753	-14 184		66 302

Opplysninger om ineffektivitet ved sikring

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

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



16

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.

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

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

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

LCR adresserer viktigheten av å ha en beholdning av likvide eiendeler av høy kvalitet for å overleve en likviditetsutgang i en stressperiode på 30 dager. Kravet til LCR er at LCR skal være minst 110% for alle valutaer samlet, dvs. at banken skal ha umiddelbart likvide midler minst tilsvarende 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 banken skal kunne driftes uten tilførsel av kapital gitt definerte stressituasjoner og med en definert minimumsbeholdning av likviditet.

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

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

Fremmedfinansiering og konsentrasjonsrisiko

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

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

Innskudd

For å være mindre avhengig av fremmedfinansiering er det satt måltall for innskuddsdekning i konsernet på minimum 48 %. 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. Sandnes Sparebank har gjennom International Swap Dealer Association (ISDA) avtaler med sine største motparter i derivathandler. Slike avtaler gir reduksjon av oppgjørsrisikoen i forbindelse med derivathandler.

Det er utarbeidet egen likviditetsstrategi som styret behandler minimum årlig etter oppdateringer foreslått av leder for risikostyring og leder for Treasury. I likviditetsstrategien fastsettes rammer som tar hensyn til fremtidig likviditetsbehov. Etterlevelse av rammer overvåkes i risikorapporter 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 kontaktstrømmer på et korrekt og tilstrekkelig informasjonsgrunnlag.

Likviditetsstyringsprosess

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

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

Restløpetid på hovedposter¹

Konsern 31.12.2022

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest-løpetid	2022
Gjeld til kredittinstitusjoner	104 380						104 380
Innskudd fra kunder	10 623 436	2 292 660	298 856	150 326			13 365 278
Verdipapirgjeld	278 016		1 127 948	12 258 341	899 278		14 563 582
Øvrig gjeld						274 489	274 489
Ansvarlig lån		47 000		322 413			369 413
Hybridkapital som EK				100 000			100 000
Finansielle derivater brutto oppgjør	24 331	60 851	86 854	196 508	55 055		423 598
Kontraktsfestede renteutbetalinger	34 042	92 550	127 814	309 693	44 100		608 200
Sum utbetalinger	11 064 205	2 493 061	1 641 472	13 337 280	998 432	274 489	29 808 940

Konsern 31.12.2021

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest-løpetid	2021
Gjeld til kredittinstitusjoner	99 083						99 083
Innskudd fra kunder	10 100 645	2 292 660	298 856	150 326			12 842 486
Verdipapirgjeld		85 382	820 323	11 019 551	899 161		12 824 416
Øvrig gjeld						284 286	284 286
Ansvarlig lån				200 824			200 824
Hybridkapital som EK				100 000			100 000
Finansielle derivater brutto oppgjør	4 354	30 621	66 756	98 203	49 039		248 973
Kontraktsfestede renteutbetalinger	6 572	50 933	95 129	264 030	66 720		483 384
Sum utbetalinger	10 210 652	2 459 595	1 281 065	11 832 933	1 014 920	284 286	27 083 451

Morbank 31.12.2022

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest-løpetid	2022
Gjeld til kredittinstitusjoner	291 685						291 685
Innskudd fra kunder	10 624 697	2 292 660	298 856	150 326			13 366 538
Verdipapirgjeld	278 016		284 572	3 420 815			3 983 403
Øvrig gjeld						246 460	246 460
Ansvarlig lån		47 000		322 413			369 413
Hybridkapital som EK				100 000			100 000
Finansielle derivater brutto oppgjør	17 403	41 986	80 126	196 508	55 055		391 077
Kontraktsfestede renteutbetalinger	13 285	28 276	44 659	102 258			188 477
Sum utbetalinger	11 225 087	2 409 921	708 213	4 292 320	55 055	246 460	18 937 055

Morbank 31.12.2021

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest-løpetid	2021
Gjeld til kredittinstitusjoner	216 461						216 461
Innskudd fra kunder	10 105 438	2 292 660	298 856	150 326			12 847 279
Verdipapirgjeld		36 565	390 284	3 942 173			4 369 023
Øvrig gjeld						250 343	250 343
Ansvarlig lån				200 824			200 824
Hybridkapital som EK				100 000			100 000
Finansielle derivater brutto oppgjør	3 425	24 098	65 546	98 203	49 039		240 311
Kontraktsfestede renteutbetalinger	6 572	18 568	49 268	91 980			166 388
Sum utbetalinger	10 331 895	2 371 891	803 954	4 583 506	49 039	250 343	18 390 628

¹ Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser med avtalt løpetid er basert på nominelle kontraktsstørrelser inklusiv estimerte rentebetalinger frem til forfall.

17

NETTO RENTEINNEKTER

Konsern		Netto renteinntekter	Morbank	
2022	2021		2022	2021
RENTEINNEKTER MÅLT TIL EFFEKTIV RENTES METODE				
13 591	3 142	Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner	42 163	10 408
852 511	605 667	Renteinntekter av utlån til kunder	552 675	428 978
12 467	3 892	Renteinntekter av verdipapirer	12 467	3 892
(63)	(79)	Andre renteinntekter	(63)	(79)
878 506	612 622	Sum renteinntekter målt til effektiv rentes metode	607 241	443 199
RENTEINNEKTER MÅLT TIL VIRKELIG VERDI				
35 700	35 435	Renteinntekter av utlån til kunder	35 700	35 435
61 603	26 262	Renteinntekter av verdipapirer	45 761	21 148
10 884	(15 644)	Renteinntekter av finansielle derivater (ekskl. sikringsinstrumenter)	10 884	(15 644)
3 024	793	Andre renteinntekter	3 024	793
111 210	46 846	Sum renteinntekter målt til virkelig verdi	95 369	41 732
989 716	659 468	Sum renteinntekter	702 610	484 931
RENTEKOSTNADER				
6 308	1 690	Rentekostnader av innskudd fra kredittinstitusjoner, målt til effektiv rentes metode	13 739	1 915
134 436	49 634	Rentekostnader av innskudd fra kunder, målt til effektiv rentes metode	134 768	49 882
5 292	2 669	Rentekostnader av innskudd fra kunder, målt til virkelig verdi	5 292	2 669
10 342	4 436	Rentekostnader av ansvarlig lånekapital, målt til effektiv rentes metode	10 342	4 436
324 112	196 121	Rentekostnader av verdipapirer, målt til effektiv rentes metode	105 056	92 320
376	(62 886)	Renter finansielle derivater som sikringsinstrumenter ¹	4 639	(28 928)
3 707	3 372	Rentekostnader leieforpliktelser (IFRS 16)	3 707	3 372
9 456	8 336	Andre rentekostnader	7 475	6 595
494 029	203 372	Sum rentekostnader	285 019	132 260
495 687	456 095	Netto renteinntekter	417 591	352 671

¹ Gjelder renter på derivater som inngår i sikringsbokføring.

18

NETTO PROVISJONSINNEKTER

Konsern		Netto provisjonsinntekter	Morbank	
2022	2021		2022	2021
5 346	6 092	Garantiprovisjon	5 346	6 092
5 395	5 125	Verdipapirformidling og forvaltning	5 395	5 125
20 560	17 023	Betalingsformidling	20 560	17 023
15 004	12 354	Forsikring	15 004	12 354
18 022	18 234	Andre gebyrer	30 066	30 066
64 326	58 829	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	76 371	70 661
-11 053	-9 126	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	-11 053	-9 126
53 273	49 702	Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	65 318	61 534
27 764	28 548	Meglerhonorarer		
12 315	11 401	Andre provisjonsinntekter eiendomsmegling		
40 079	39 949	Netto provisjonsinntekter fra eiendomsmegling		
93 352	89 652	Totale netto provisjonsinntekter	65 318	61 534

19

NETTO GEVINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER OG UTBYTTE/INNTÉKT AV EIERINTERESSER

Konsern		Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	Morbank	
2022	2021		2022	2021
		Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi		
89 658	64 055	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	89 658	64 054
-50 832	-49 704	Netto verdiendring på utlån	-50 832	-49 704
-48 488	-18 889	Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	-44 238	-17 169
-988	22 940	Netto gevinst/tap på aksjer	-988	22 940
1 725	1 271	Netto verdiendring på finansiell gjeld	1 725	1 271
-8 925	19 672	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	-4 675	21 392
		Netto verdiendring sikrede poster		
-145 695	-163 514	Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	-43 998	-66 302
145 695	163 514	Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	43 998	66 302
		Netto verdiendring sikrede poster¹		
		Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost		
-430	-4 873	Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost ²		
-430	-4 873	Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost		
-9 355	14 800	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-4 675	21 392

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.



Konsern		Utbytte og inntekter av eierinteresser	Morbank	
2022	2021		2022	2021
		Utbytte		
		Inntektsført utbytte fra konsernselskaper	1 200	36 941
60 637	42 825	Inntektsført utbytte fra øvrige investeringer	60 637	42 825
60 637	42 825	Inntektsført utbytte	61 837	79 766
		Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		
4 903	4 920	Innregnet resultatandel fra tilknyttede selskaper	4 903	4 920
		Øvrige inntekter fra tilknyttede selskaper		
4 903	4 920	Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	4 903	4 920
65 540	47 746	Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	66 740	84 687

20

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Konsern		Andre driftsinntekter	Morbank	
2022	2021		2022	2021
1 346	478	Utleie fast eiendom	1 824	911
2 907	1 611	Andre inntekter	2 907	1 611
4 253	2 089	Andre driftsinntekter	4 731	2 522

21

ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Konsern		Driftskostnader	Morbank	
2022	2021		2022	2021
132 540	124 521	Lønn	105 164	98 881
12 582	10 196	Pensjoner ¹	11 341	9 275
34 673	27 224	Sosiale kostnader	34 107	27 026
179 795	161 941	Personalkostnader	150 612	135 182
4 530	2 995	Driftskostnader eiendommer og lokaler	4 530	2 995
367	314	Husleie ²	367	314
969	724	Øvrige operasjonelle leieavtaler ²	379	255
71 353	82 021	IT-kostnader ³	70 627	81 264
13 031	12 274	Markedsføring og informasjon	12 113	11 330
8 031	5 731	Øvrige administrasjonskostnader	7 110	4 845
35	167	Konsulenthonorar	12	11
3 300	1 950	Formuesskatt	3 300	1 950
26 295	27 505	Øvrige driftskostnader	20 107	21 575
127 913	133 681	Sum andre driftskostnader	118 545	124 539
16 385	18 861	Avskrivninger	15 206	17 682
16 385	18 861	Av- og nedskrivninger totalt	15 206	17 682
324 093	314 483	Sum driftskostnader	284 363	277 403

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 Kostnadsførte IT kostnader for 2022 inkluderer ekstraordinære kostnadsbelastninger på 11,8 (29,1) millioner kroner knyttet til bytte av nytt kjernebanksystem ("konverteringskostnader"). Av totale kostnadsførte konverteringskostnader i 2021 og 2022 på 40,9 millioner kroner utgjør påløpte/fakturerte konverteringskostnader 23,4 millioner kroner mens 17,5 millioner kroner er ført som kostnadsavsetning knyttet til oppsigelseskostnader til utgående systemleverandør SDC. Oppsigelseskostnader utgjør forpliktende kostnader til SDC i perioden etter konverteringstidspunkt og endelig oppsigelsesdato i kontrakten som er 31.12.23. Dette er uungåelige kostnader banken har forpliktet seg til å betale og som ikke gir noen motytelse eller økonomiske fordeler og følgelig avsettes forpliktelsen iht reglene om tapsbringende kontrakter iht IAS 37. Gjeldsforpliktelsen er regnskapsført under regnskapslinjen "Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter".

Honorar til ekstern revisor

For konsernet utgjør honorar for lovpålagt revisjon 1.739.328 kroner (1.381.506 kroner), mens honorar for skatterådgivning, attestasjons-tjenester og annen bistand utgjør 409.860 kroner (512.775 kroner) i 2022.

For morbank utgjør honorar for lovpålagt revisjon 1.436.903 kroner (1.122.678 kroner), mens honorar for skatterådgivning, attestasjons-tjenester og annen bistand utgjør 223.548 kroner (380.088 kroner) i 2022. Alle beløp er inklusiv mva.

Konsern		Spesifisering av pensjonskostnad ¹	Morbank	
2022	2021		2022	2021
10 626	8 558	Kostnader innskuddspensjon	9 385	7 637
148	132	Kostnader ytelsespensjon iht. note 23	148	132
1 808	1 506	Kostnader avtalefestet pensjon (AFP)	1 808	1 506
12 582	10 196	Sum pensjonskostnad	11 341	9 275

Konsern		Antall ansatte / årsverk	Morbank	
2022	2021		2022	2021
155	142	Antall ansatte per 31.12	128	119
151	138	Antall årsverk per 31.12	125	116
150	138	Gjennomsnittlig antall ansatte	125	115
146	133	Gjennomsnittlig antall årsverk	122	111



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

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

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

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

- Banken utformer en godtgjørelsesordning for alle bankens ansatte som er egnet til å fremme formålet med forskriften, og at bankens lønns- og bonussystemer praktiseres i henhold til denne godtgjørelsesordningen.
- Godtgjørelsesordningen er i samsvar med bankens overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser.
- Godtgjørelsesordningen inneholder særskilte regler for ledende ansatte, tillitsvalgte og ansatte med oppgaver innen internkontroll og risikostyring. Styret skal også sørge for at sammensetningen av fast og variabel lønn for slike ansatte er balansert, og at minst halvparten av eventuelle bonusutbetalinger skjer i form av egenkapitalbevis dersom bonus overstiger 12,5 % av grunnlønn. Bonusutbetalinger i form av egenkapitalbevis kan ikke disponeres fritt av den enkelte tidligere enn jevnt fordelt over en periode på minst tre år. Grunnlaget for variabel godtgjørelse skal være en periode på minst to år.
- Banken har et godtgjørelsesutvalg som er ansvarlig for saksforberedelse i alle saker om godtgjørelsesordningen som skal avgjøres av styret.

Banken har utarbeidet en kompensasjonspolicy. Gjennom 2022 er det ikke foretatt vesentlige endringer i bankens kompensasjonspolicy.

Formålet med Den Gule Bankens, Sandnes Sparebank sin kompensasjonspolicy er å trekke til seg medarbeidere med den kompetansen banken trenger, videreutvikle og beholde nøkkelkompetanse, samt motivere til langsiktighet og kontinuerlig utvikling for å nå 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 8,2 % av grunnlønn for alle ansatte for opptjeningsåret 2021 med utbetaling i 2022. 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.:

Samlede utgifter til lønn, pensjon og annen godtgjørelse

Konsernledelsen 2022

		Lønn	Herav lønns-komp. ³	Herav utbetalt bonus	Herav andre ytelser	Utlån per 31.12 ⁵	Eier antall egenkapi-talbevis per 31.12
Administrerende direktør	Trine Karin Stangeland	3 501		242	232	11 537	26 556
Finansdirektør (CFO)	Tomas Nordbø	2 438		169	145	7 345	30 014
Direktør personmarked	Erik Kvia Hansen	1 827		129	80	7 160	4 076
Kommunikasjonsdirektør	Ingrid O. Fure Schøpp ³	1 802	159	117	67	1 192	10 746
Direktør næringsliv	Lars Kristiansen	1 980		41	96	6 068	2 827
Direktør kundeopplevelser	Lene Nordahl	1 533		105	95	5 150	4 483
HR-direktør	Stein Haga	1 364	75	89	80	2 100	11 518

Konsernledelsen 2021

		Lønn	Herav lønns-komp. ³	Herav utbetalt bonus	Herav andre ytelser	Utlån per 31.12 ⁵	Eier antall egenkapi-talbevis per 31.12
Administrerende direktør	Trine Karin Stangeland	3 193		111	174	7 502	22 753
Finansdirektør (CFO)	Tomas Nordbø Middelthun	2 220		78	95	4 000	27 357
Direktør personmarked	Erik Kvia Hansen	1 647		57	64	7 146	3 237
Kommunikasjonsdirektør	Ingrid O. Fure Schøpp ³	1 697	159	55	49	1 587	9 671
Direktør næringsliv til 1.10.21	Magnar Oanes ³	2 324	147	72	233		14 874
Direktør næringsliv fra 1.10.21	Lars Kristiansen	504			4		
Direktør kundeopplevelser	Lene Nordahl	1 415		50	78	5 553	3 408
HR-direktør	Stein Haga	1 257	75	42	55	2 007	10 167

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

Styret		Honorarer		Utlån per 31.12		Eier antall egenkapitalbevis 31.12	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
Styreleder	Harald Espedal	323	303			886 861	886 861
Nestleder	Frode Svaboe ²	268	273			10 200	10 200
Styremedlem	Sven Christian Ulvatne ²	180	177			9 300	11 413
Styremedlem	Björg Tomlin	161	151				
Styremedlem	Astrid Rebekka Norheim	161	151			6 616	5 806
Styremedlem	Wenche Drønen Christenssen ²	180	128			2 240	240
Styremedlem	Jan Inge Aarreberg ^{1/4}		37		3 179	4 110	3 377
Styremedlem	Ingunn Ruud ^{1/2}	180	177	6 279	5 877	676	282
Styremedlem	Joakim De Haas ¹	161	114	4 080	4 240	1 993	1 512

Forstanderskapet

		2022	2021
Leder	Ørjan Gjerde	93	88
Medlem	Jan Erik Anfinsen	3	2
Medlem	Svein Anfinsen	3	2
Medlem	Jo Michael Asbjørnsen	3	2
Medlem	Garmann Auklend	3	2
Medlem	Per Øyvind Berge	3	2
Medlem	Anders Bjørndal ¹	3	2
Medlem	Bjørn Bærheim		2
Medlem	Anne Lise Elle ¹	3	2
Medlem	Inger-Lise Erga	3	2
Medlem	Olav Kristian Falnes	3	2
Medlem	Daniel Friestad ¹	3	
Medlem	Thor Erik Gilje ¹	3	2
Medlem	Dag Halvorsen	3	2
Medlem	Eli Norheim Halvorsen	3	
Medlem	Kristine Nebdal Haver ¹	3	
Medlem	Terese Albuquerque Helleland ¹	3	2
Medlem	Ragnhild Hildonen	3	
Medlem	John Hov		2
Medlem	Njål Kollbotn ¹	3	2
Medlem	Gunn Jane Håland	3	2
Medlem	Kari Solheim Larsen		2
Medlem	Bente Løyning	3	2

		2022	2021
Medlem	Geir Mikalsen	3	2
Medlem	Hanne Brit Nordbø	3	2
Medlem	Lisbeth Lindsay Nordhagen ¹	3	
Medlem	Arne Oftedal	3	2
Medlem	Egil Omland		2
Medlem	Kjell Rommetvedt		2
Medlem	Elisabeth Rosbach ¹	3	
Medlem	Mona Aadnøy Riska ¹	3	2
Medlem	Åge Skår	3	2
Medlem	Inger-Lise Slagstad ¹		2
Medlem	Guttorm Stangeland	3	2
Medlem	Vilde Stødle ¹		2
Medlem	Martin Sunde	3	2
Medlem	Tine Svanes	3	2
Medlem	Aase Sveinsvoll	3	2
Medlem	Vidar Torsøe		2
Medlem	Siv Merethe Tuftedal		2
Medlem	Johan Wigerstrand	3	
Medlem	Trond Wikstøl	3	2
Medlem	Inger Lomeland Wold	3	
Medlem	Tove Wold	3	2
Medlem	Jan Inge Aarreberg ¹	3	

1 Ansattrepresentant

2 Inkludert årlig honorar på NOK 28 200, NOK 18 800, NOK 18 800 og NOK 18 800 for revisjon - og risiko-utvalg.

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 2022.

4 Gikk ut av styret i løpet av 2021.

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

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

23

PENSJONER

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank har en innskuddsbasert ordning som tilfredsstiller kravene i Lov om Foretakspensjon.

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.

Morbanken har i tillegg en AFP-ordning. 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 fast-

settes 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.

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

Forutsetninger

	2022	2021
Diskonteringsrente	3,00 %	1,90 %
Årlig forventet lønnsvekst	3,50 %	2,75 %
G-regulering	3,25 %	2,50 %
Regulering av løpende pensjon	2,50 %	1,75 %
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE
AFP-uttak	0,00 %	0,00 %
Forventet frivillig avgang før pensjonsalder	0,00 %	0,00 %
Uførhetstabell	KU	KU

Konsern		Netto pensjonskostnader ytelsesplaner	Morbank	
2022	2021		2022	2021
		Nåverdi av årets pensjonsopptjening		
148	132	Rentekostnad av påløpt pensjonsforpliktelser	148	132
148	132	Netto pensjonskostnader	148	132
		Arbeidsgiveravgift		
148	132	Totale pensjonskostnader	148	132

Kostnader knyttet til innskuddsordninger utgjør henholdsvis 10,6 millioner kroner for konsern og 9,4 millioner kroner for morbank for 2022. Tilsvarende for 2021 var 8,6 millioner kroner for konsern kr 7,6 millioner kroner for morbank.

Kostnader til den nye AFP-ordningen, som er behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning, utgjør 1,8 millioner kroner for konsern og morbank for 2022 og 1,5 millioner kroner for 2021.

Netto pensjonsforpliktelse

Konsern	31.12.2022			31.12.2021		
	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Opptjente pensjonsrettigheter		7 634	7 634		8 025	8 025
Pensjonsmidler						
Beregnet pensjonsforpliktelse		7 634	7 634		8 025	8 025
Arbeidsgiveravgift av netto forpliktelse						
Netto pensjonsforpliktelse		7 634	7 634		8 025	8 025
Morbank						
Opptjente pensjonsrettigheter		7 634	7 634		8 025	8 025
Pensjonsmidler						
Beregnet pensjonsforpliktelse		7 634	7 634		8 025	8 025
Arbeidsgiveravgift av netto forpliktelse						
Netto pensjonsforpliktelse		7 634	7 634		8 025	8 025

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 2022 en total inntektsføring

over andre inntekter og kostnader (OCI) på 0,1 millioner kroner etter skatt for konsern og morbank. Tilsvarende tall for 2021 var en kostnadsføring på 0,3 millioner kroner etter skatt for konsern og morbank.

Konsern		Avstemming brutto pensjonsforpliktelse	Morbank	
31.12.2022	31.12.2021		31.12.2022	31.12.2021
8 025	8 005	Inngående balanse	8 025	8 005
		Årets opptjening		
148	132	Årets rentekostnad	148	132
-473	-457	Utbetaling til pensjonister	-473	-457
-66	345	Estimatavvik ført over andre inntekter og kostnader	-66	345
7 634	8 025	Utgående balanse	7 634	8 025

Historisk utvikling (Konsern/Morbank)

Konsern	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Brutto pensjonsforpliktelse	7 634	8 025	8 005	7 810	7 489
Brutto pensjonsmidler					
Arbeidsgiveravgift av netto forpliktelse					
Netto balanseførte pensjonsforpliktelse	7 634	8 025	8 005	7 810	7 489

Gjenværende netto pensjonsforpliktelse per 31.12.2022 er relatert til driftspensjon fra fylte 67 år for en tidligere administrerende direktør.

Konsern			Morbank		
2022	2021		2022	2021	
SKATTEKOSTNAD ORDINÆRT RESULTAT					
Betalbar skatt					
47 295	55 701	Årets skattekostnad	32 593	36 263	
12	-12	Korrigerings av tidligere års skattekost	12	-12	
Utsatt skatt					
566	-8 756	Endring i midlertidige forskjeller	1 550	-8 255	
47 874	46 933	Sum skatt på ordinært resultat	34 155	27 996	
AVSTEMMING AV SKATTEKOSTNAD MOT RESULTAT FØR SKATT					
314 040	328 238	Resultat før skattekostnad	252 942	279 101	
76 941	88 712	25/22 % av resultat før skatt ¹	63 235	69 775	
-29 079	-41 768	Permanente forskjeller	-29 092	-41 768	
12	-12	Korrigerings av skatt tidligere år	12	-12	
47 874	46 933	Sum skatt på ordinært resultat	34 155	27 996	
15 %	14 %	Effektiv skattesats	14 %	10 %	
AVSTEMMING AV UTSATT SKATTEFORDEL / UTSATT SKATT					
31.12.2022	31.12.2021		31.12.2022	31.12.2021	
-16 669	-7 811	Utsatt skattefordel/utsatt skatt per 1. januar	-16 782	-8 440	
566	-8 756	Endring ført mot resultatet	1 550	-8 255	
17	-86	Skatt av andre inntekter og kostnader	17	-86	
-2	-16	Andre poster			
-16 089	-16 669	Sum utsatt skattefordel / utsatt skatt	-16 782	-16 782	

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

Utsatt skattefordel og utsatt skatt i balansen splittet på midlertidige forskjeller

Konsern			Morbank	
31.12.2022	31.12.2021	UTSATT SKATTEFORDEL	31.12.2022	31.12.2021
849	747	Anlegg og driftsmidler	787	680
-17 623	-17 654	Bruksrettigheter leieavtaler	-17 136	-16 945
21 851	21 571	Leieforpliktelser	21 324	20 826
-353	-442	Gevinst og tapskonto	-346	-433
1 908	2 006	Pensjon	1 908	2 006
4 380	6 475	Regnskapsmessig avsetning	4 380	6 475
4 298	4 172	Finansielle instrumenter	4 298	4 172
932	-20	Omløpsmidler		
16 241	16 856	Sum utsatt skattefordel	15 215	16 782

31.12.2022	31.12.2021	UTSATT SKATT	31.12.2022	31.12.2021
152	187	Finansielle instrumenter		
152	187	Sum utsatt skatt		

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er nettoført på selskapsnivå.

25

KLASSIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

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

Konsern 31.12.2022	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	387 987							387 987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	114 207							114 207
Utlån til kunder	25 676 548		1 287 238					26 963 787
Sertifikater og obligasjoner	612 539	3 020 666						3 633 205
Aksjer		228 722						228 722
Eierinteresser i tilknyttet selskap						34 359		34 359
Finansielle derivater		128 701		22 563				151 265
Opptjente inntekter							21 441	21 441
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					568 353			568 353
Øvrige eiendeler							117 440	117 440
Sum eiendeler	26 791 281	3 378 089	1 287 238	22 563	568 353	34 359	138 881	32 220 764
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	104 380							104 380
Innskudd fra kunder	12 670 977		694 301					13 365 278
Verdipapirgjeld	10 076 666			4 486 916				14 563 582
Finansielle derivater		19 418		127 322				146 741
Påløpte kostnader							52 536	52 536
Ansvarlig lånekapital	369 413							369 413
Annen gjeld							208 337	208 337
Avsetninger	5 795						7 822	13 616
Sum forpliktelse	23 227 230	19 418	694 301	4 614 238			268 695	28 823 883
Konsern 31.12.2021								
Konsern 31.12.2021	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 forpliktelse	Sum
EIENDELER								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	372 293							372 293
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	67 639							67 639
Utlån til kunder	24 178 029		1 213 479					25 391 507
Sertifikater og obligasjoner	613 972	2 184 506						2 798 478
Aksjer		129 741						129 741
Eierinteresser i tilknyttet selskap						34 338		34 338
Finansielle derivater		56 190		85 870				142 059
Opptjente inntekter							17 486	17 486
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					303 898			303 898
Øvrige eiendeler							115 204	115 204
Sum eiendeler	25 231 933	2 370 437	1 213 479	85 870	303 898	34 338	132 690	29 372 644
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	99 083							99 083
Innskudd fra kunder	12 247 421		595 065					12 842 486
Verdipapirgjeld	8 453 747			4 370 670				12 824 416
Finansielle derivater		16 548		30 041				46 589
Påløpte kostnader							66 416	66 416
Ansvarlig lånekapital	200 824							200 824
Annen gjeld							204 346	204 346
Avsetninger	5 206						8 318	13 523
Sum forpliktelse	21 006 280	16 548	595 065	4 400 711			279 080	26 297 684

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.

Morbank 31.12.2022	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	387 987							387 987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	113 940							113 940
Utlån til kunder	11 535 594		1 287 238		2 229 877			15 052 709
Sertifikater og obligasjoner	612 539	2 146 567						2 759 106
Aksjer		228 722						228 722
Eierinteresser i tilknyttet selskap						34 359		34 359
Finansielle derivater		128 701		42 919				171 620
Opptjente inntekter							14 602	14 602
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					568 353			568 353
Øvrige eiendeler	1 987 440						92 835	2 080 274
Sum eiendeler	14 637 499	2 503 990	1 287 238	42 919	2 798 230	34 359	107 437	21 411 672
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	291 685							291 685
Innskudd fra kunder	12 672 238		694 301					13 366 538
Verdipapirgjeld	2 069 975			1 913 428				3 983 403
Finansielle derivater		19 418		84 659				104 078
Påløpte kostnader							48 015	48 015
Ansvarlig lånekapital	369 413							369 413
Annen gjeld							184 942	184 942
Avsetninger	5 681						7 822	13 503
Sum forpliktelser	15 408 992	19 418	694 301	1 998 087			240 779	18 361 577

Morbank 31.12.2021	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	372 293							372 293
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	75 427							75 427
Utlån til kunder	13 592 027		1 213 479		768 989			15 574 495
Sertifikater og obligasjoner	613 972	1 625 898						2 239 869
Aksjer		129 741						129 741
Eierinteresser i tilknyttet selskap						34 338		34 338
Finansielle derivater		56 190		47 708				103 898
Opptjente inntekter							16 797	16 797
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					303 898			303 898
Øvrige eiendeler	1 769 164						91 490	1 860 654
Sum eiendeler	16 422 883	1 811 828	1 213 479	47 708	1 072 887	34 338	108 287	20 711 410
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	216 461							216 461
Innskudd fra kunder	12 252 214		595 065					12 847 279
Verdipapirgjeld	2 270 270			2 098 753				4 369 023
Finansielle derivater		16 548		36 417				52 965
Påløpte kostnader							61 697	61 697
Ansvarlig lånekapital	200 824							200 824
Annen gjeld							175 231	175 231
Avsetninger	5 096						8 318	13 414
Sum forpliktelser	14 944 865	16 548	595 065	2 135 170			245 246	17 936 894

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	31.12.2022		31.12.2021	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	387 987	387 987	372 293	372 293
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	114 207	114 207	67 639	67 639
Utlån til kunder	25 676 548	25 676 548	24 178 029	24 178 029
Sertifikater og obligasjoner	612 539	609 828	613 972	616 652
Sum eiendeler	26 791 281	26 788 571	25 231 933	25 234 613
FORPLIKTELSE				
Gjeld til kredittinstitusjoner	104 380	104 380	99 083	99 083
Innskudd fra og gjeld til kunder	12 670 977	12 670 977	12 247 421	12 247 421
Verdipapirgjeld ¹	14 563 582	14 491 177	12 824 416	12 839 353
Ansvarlig lånekapital	369 413	368 172	200 824	202 906
Avsetninger	5 795	5 795	5 206	5 206
Sum forpliktelser	27 714 146	27 640 500	25 376 949	25 393 968

Morbank	31.12.2022		31.12.2021	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	387 987	387 987	372 293	372 293
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	113 940	113 940	75 427	75 427
Utlån til kunder	11 535 594	11 535 594	13 592 027	13 592 027
Sertifikater og obligasjoner	612 539	609 828	613 972	616 652
Øvrige eiendeler	1 987 440	1 987 440	1 769 164	1 769 164
Sum eiendeler	14 637 499	14 634 788	16 422 883	16 425 563
FORPLIKTELSE				
Gjeld til kredittinstitusjoner	291 685	291 685	216 461	216 461
Innskudd fra og gjeld til kunder	12 672 238	12 672 238	12 252 214	12 252 214
Verdipapirgjeld ¹	3 983 403	3 939 734	4 369 023	4 372 788
Ansvarlig lånekapital	369 413	368 172	200 824	202 906
Avsetninger	5 681	5 681	5 096	5 096
Sum forpliktelser	17 322 420	17 277 510	17 043 618	17 049 465

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

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

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

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

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

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

Konsern

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2022
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 287 238	1 287 238
Sertifikater og obligasjoner		3 020 666		3 020 666
Aksjer	49 980	169 993	8 748	228 722
Finansielle derivater		128 701		128 701
Finansielle derivater, sikringsinstrument		22 563		22 563
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			568 353	568 353
Sum eiendeler	49 980	3 341 924	1 864 340	5 256 244

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Innskudd fra kunder		694 301		694 301
Finansielle derivater		19 418		19 418
Finansielle derivater, sikringsinstrument		127 322		127 322
Sum forpliktelser		841 042		841 042

Konsern

Amortisert kost verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2022
Finansielle eiendeler til amortisert kost				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		387 987		387 987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		114 207		114 207
Utlån til kunder		25 676 548		25 676 548
Sertifikater og obligasjoner		612 539		612 539
Sum eiendeler		26 791 281		26 791 281
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner		104 380		104 380
Innskudd fra kunder		12 670 977		12 670 977
Verdipapirgjeld ¹		14 563 582		14 563 582
Ansvarlig lånekapital		369 413		369 413
Avsetninger		5 795		5 795
Sum forpliktelser		27 714 146		27 714 146

¹ Verdipapirgjeld inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

Konsern

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2021
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 213 479	1 213 479
Sertifikater og obligasjoner		2 184 506		2 184 506
Aksjer	43 680	74 598	11 462	129 741
Finansielle derivater		56 190		56 190
Finansielle derivater, sikringsinstrument		85 870		85 870
Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg				
Aksjer			303 898	303 898
Sum eiendeler	43 680	2 401 164	1 528 839	3 973 683

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Innskudd fra kunder		595 065		595 065
Finansielle derivater		16 548		16 548
Finansielle derivater, sikringsinstrument		30 041		30 041
Sum forpliktelse		641 654		641 654

Konsern

Amortisert kost verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2021
Finansielle eiendeler til amortisert kost				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		372 293		372 293
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		67 639		67 639
Utlån til kunder		24 178 029		24 178 029
Sertifikater og obligasjoner		613 972		613 972
Sum eiendeler		25 231 933		25 231 933
Finansielle forpliktelse til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner		99 083		99 083
Innskudd fra kunder		12 247 421		12 247 421
Verdipapirgjeld ¹		12 824 416		12 824 416
Ansvarlig lånekapital		200 824		200 824
Avsetninger		5 206		5 206
Sum forpliktelse		25 376 949		25 376 949

¹ Verdipapirgjeld inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

Konsern

Avstemming av bevegelser for nivå 3

fra 31.12.2021 til 31.12.2022

	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) ²	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2021	1 213 479	303 898	11 462	1 528 839
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	-50 832		-2 714	-53 546
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI		235 602		235 602
Kjøp		101 798		101 798
Utstedelse	332 709			332 709
Oppgjør	-208 118	-72 945		-281 062
Balanse per 31.12.2022	1 287 238	568 353	8 748	1 864 340

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

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



Morbank

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2022
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder		2 229 877	1 287 238	3 517 115
Sertifikater og obligasjoner		2 146 567		2 146 567
Aksjer	49 980	169 993	8 748	228 722
Finansielle derivater		128 701		128 701
Finansielle derivater, sikringsinstrument		42 919		42 919
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			568 353	568 353
Sum eiendeler	49 980	4 718 058	1 864 340	6 632 377

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Innskudd fra kunder		694 301		694 301
Finansielle derivater		19 418		19 418
Finansielle derivater, sikringsinstrument		84 659		84 659
Sum forpliktelser		798 378		798 378

Morbank

Amortisert kost verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2022
Finansielle eiendeler til amortisert kost				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		387 987		387 987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		113 940		113 940
Utlån til kunder		11 535 594		11 535 594
Sertifikater og obligasjoner		612 539		612 539
Andre eiendeler		1 987 440		1 987 440
Sum eiendeler		14 637 499		14 637 499
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner		291 685		291 685
Innskudd fra kunder		12 672 238		12 672 238
Verdipapirgjeld ¹		3 983 403		3 983 403
Ansvarlig lånekapital		369 413		369 413
Avsetninger		5 681		5 681
Sum forpliktelser		17 322 420		17 322 420

¹ Verdipapirgjeld inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

Morbank

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2021
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder		768 989	1 213 479	1 982 468
Sertifikater og obligasjoner		1 625 898		1 625 898
Aksjer	43 680	74 598	11 462	129 741
Finansielle derivater		56 190		56 190
Finansielle derivater, sikringsinstrument		47 708		47 708
Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg				
Aksjer			303 898	303 898
Sum eiendeler	43 680	2 573 383	1 528 839	4 145 902

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Innskudd fra kunder		595 065		595 065
Finansielle derivater		16 548		16 548
Finansielle derivater, sikringsinstrument		36 417		36 417
Sum forpliktelser		648 030		648 030

Morbank

Amortisert kost verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2021
Finansielle eiendeler til amortisert kost				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		372 293		372 293
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		75 427		75 427
Utlån til kunder		13 592 027		13 592 027
Sertifikater og obligasjoner		613 972		613 972
Andre eiendeler		1 769 164		1 769 164
Sum eiendeler		16 422 883		16 422 883
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner		216 461		216 461
Innskudd fra kunder		12 252 214		12 252 214
Verdipapirgjeld ¹		4 369 023		4 369 023
Ansvarlig lånekapital		200 824		200 824
Avsetninger		5 096		5 096
Sum forpliktelser		17 043 618		17 043 618

¹ Verdipapirgjeld inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

Morbank

Avstemming av bevegelser for nivå 3
fra 31.12.2021 til 31.12.2022

	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) ¹	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2021	1 213 479	303 898	11 462	1 528 839
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	-50 832		-2 714	-53 546
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI		235 602		235 602
Kjøp		101 798		101 798
Utstedelse	332 709			332 709
Oppgjør	-208 118	-72 945		-281 062
Balanse per 31.12.2022	1 287 238	568 353	8 748	1 864 340

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

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

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

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2

Sertifikater og obligasjoner

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

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

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

Finansielle investeringer

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

Finansielle derivater

Finansielle derivater er verdsatt til markedsverdi basert på innhentet informasjon om valutakurser og swapkurver. I kategorien inngår renteswapper, 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.

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 4,5 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.

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	
31.12.2022	31.12.2021		31.12.2022	31.12.2021
114 207	67 639	Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelse ¹	113 940	75 427
		Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelse		
114 207	67 639	Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	113 940	75 427

¹ Fordring på sentralbank presenteres på regnskapslinjen "Kontanter og fordringer på sentralbanker" mens den i 2021 regnskapet ble presentert som "Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner". Sammenlignbare tall for 2021 er omarbeidet tilsvarende.

28

CERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

Konsern		Certifikater og obligasjoner	Morbank	
31.12.2022	31.12.2021		31.12.2022	31.12.2021
3 019 427	2 183 257	Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	2 145 328	1 624 648
1 239	1 250	Ansvarlig lån til virkelig verdi	1 239	1 250
3 020 666	2 184 506	Sum sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	2 146 567	1 625 898
718 217	383 110	<i>Herav statsgaranterte sertifikater/obligasjoner</i>	718 217	383 110
612 539	613 972	Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	612 539	613 972
612 539	613 972	Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	612 539	613 972
3 633 205	2 798 478	Sum sertifikater og obligasjoner	2 759 106	2 239 869
3,41 %	1,09 %	Snitt kupongrente sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	3,23 %	1,04 %
1,98	1,80	Snitt gjenstående løpetid sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	2,09	1,85
4,02 %	1,56 %	Snitt kupongrente sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	4,02 %	1,56 %
3,39	4,40	Snitt gjenstående løpetid sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	3,39	4,40

Banken har to separate porteføljer av rentepapirer;

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

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

Aksjer i datterselskap

Datterselskap	Foretaksnummer	Adresse	Sted	Selskapskapital	Eierandel (%)	Antall aksjer	Pålydende	Kostpris	Bokført verdi 31.12.22	Bokført verdi 31.12.21
Aktiv Eiendoms- megling Jæren AS	934 001 942	Jernbanegata 5	Bryne	608	60	36 465 472	0,01	4 185	4 185	4 185
SSB Boligkreditt AS	993 153 036	Rådhusgata 3	Sandnes	427 600	100	4 276 000	100	670 130	670 130	350 130
Leirfivel AS	920 538 606	Rådhusgata 3	Sandnes	30	100	30 000	1	30	13	13
Bokført verdi datterselskaper								674 345	674 328	354 328

Minoritetsinteresser i konsernet

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

Utbytte mellom konsernselskaper

For 2022 ble det utbetalt utbytte fra datterselskaper til morbanken på 1,2 millioner kroner. For 2021 ble det utbetalt utbytte på totalt 36,9 millioner kroner.

Konsern			Morbank		
31.12.2022	31.12.2021	Spesifikasjon av andre eiendeler i konsern	31.12.2022	31.12.2021	
22 523	18 171	Andre eiendeler	6 076	2 578	
		Mellomværende SSB Boligkreditt	1 313 112	1 414 836	
22 523	18 171	Sum andre eiendeler	1 319 188	1 417 414	

Aksjer i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper	Foretaksnummer	Adresse	Sted	Selskapskapital	Eierandel (%)	Antall aksjer	Pålydende	Kostpris	Bokført verdi 31.12.22	Bokført verdi 31.12.21
Kjell Haver Regnskapsservice AS	947 214 489	Welhavens vei 5	Sandnes	2 697	49,5	345 015	3,87	29 363	34 359	34 338
Bokført verdi aksjer i tilknyttede selskaper (konsern og morbank)								29 363	34 359	34 338

Tilknyttede selskaper

Balanseført verdi i konsern og morbank 2022	Kjell Haver Regnskapsservice AS	Sum
Verdi i balansen ved periodens begynnelse	34 338	34 338
Kapitalforhøyelse/kjøp		
Utbytte	-4 882	-4 882
Årets resultatandel	4 903	4 903
Verdi i balansen ved periodens slutt	34 359	34 359

Balanseført verdi i konsern og morbank 2021	Kjell Haver Regnskapsservice AS	Sum
Verdi i balansen ved periodens begynnelse	33 767	33 767
Kapitalforhøyelse/kjøp	49	49
Utbytte	-4 399	-4 399
Årets resultatandel	4 920	4 920
Verdi i balansen ved periodens slutt	34 338	34 338

Selskapsinformasjon 2022	Kjell Haver Regnskapsservice AS	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	14 735	14 735
Øvrige omløpsmidler	7 386	7 386
Anleggsmidler	1 442	1 442
Sum eiendeler	23 563	23 563
Kortsiktige finansielle forpliktelser	20 619	20 619
Langsiktige forpliktelser		
Egenkapital	2 944	2 944
Sum egenkapital og gjeld	23 563	23 563
Driftsinntekter	54 402	54 402
Avskrivninger	-373	-373
Øvrige driftskostnader	-41 532	-41 532
Renteinntekter	203	203
Rentekostnader	-1	-1
Skattekostnad	-2 794	-2 794
Totalresultat etter skatt	9 905	9 905
Mottatt utbytte fra tilknyttet virksomhet (andel Den Gule Banken, Sandnes Sparebank)	4 882	4 882

Kjell Haver Regnskapsservice AS er et lokalt Sandnes-selskap som tilbyr regnskap- og rådgivningstjenester for sine kunder. Selskapet har 35 ansatte per 31.12.2022.

Konsern		Aksjer og fond	Morbank	
31.12.2022	31.12.2021		31.12.2022	31.12.2021
9 047	9 047	Eiendoms kreditt AS (org.nr.979391285)	9 047	9 047
49 980	43 680	Jæren Sparebank (org.nr 937895976)	49 980	43 680
55 663	47 309	EIKA VBB AS (org.nr 921859708)	55 663	47 309
1	1	Saffron India Real Estate Fund I	1	1
4 472	7 407	VN Norge AS (org.nr 821083052)	4 472	7 407
4 276	4 055	Skandinavisk Data Center A/S	4 276	4 055
89	89	Øvrige unoterte	89	89
123 529	111 588	Sum aksjer til virkelig verdi over resultatet	123 529	111 588
105 193	18 153	Andeler i obligasjonsfond	105 193	18 153
228 722	129 741	Sum aksjer og fond til virkelig verdi over resultatet	228 722	129 741

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

Total kostpris for aksjene utgjør 70,6 (58,6) millioner kroner. Kostpris for rentefondene utgjør 101,8 (15,9) 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, BankAsept AS og Vipps AS tilbake i 2018. Det har i 2022 vært en emisjon i EIKA VBB AS og banken eier totalt 11.072 aksjer i EIKA VBB AS per 31.12.2022. Verdsettelsen av aksjene er basert siste emisjonskurs i desember 2022.

VN Norge AS har i 2022 konvertert og solgt ytterligere Visa Inc aksjer, hvor nettoprovenyet fra nedsalget er utbetalt som utbytte til eierbankene. Banken har i 2022 mottatt 3,7 millioner kroner i utbytte fra selskapet. Endelig konvertering og nedsalg av resterende VISA inc aksjer forventes å gjennomføres i 2023.

Aksjene i Skandinavisk Data Center A/S ("SDC") selges tilbake til selskapet når banken konverterer kjernebankssystem fra SDC til TietoEvry i 2. kvartal 2023. I avtalen legges til grunn at aksjene kjøpes tilbake til bokførte verdier.

Konsern			Morbank			
Goodwill	IT systemer	Sum immaterielle eiendeler	Immaterielle eiendeler	Goodwill	IT systemer	Sum immaterielle eiendeler
4 553	7 597	12 150	Bokført verdi per 31.12.2020	7 597		7 597
	258	258	Tilgang	258		258
			Avhendelser			
			Nedskrivninger			
	6 771	6 771	Avskrivninger	6 771		6 771
4 553	1 084	5 637	Bokført verdi per 31.12.2021	1 084		1 084
4 570	188 173	192 743	Opprinnelig anskaffelseskost	185 229		185 229
17	187 089	187 106	Samlede av- og nedskrivninger	184 145		184 145
4 553	1 084	5 637	Bokført verdi per 31.12.2021	1 084		1 084
			Tilgang			
			Avhendelser			
	1 017		Nedskrivninger	1 017		
	62	62	Avskrivninger	62		62
4 553	5	4 558	Bokført verdi per 31.12.2022	5		5
4 570	188 173	191 726	Opprinnelig anskaffelseskost	185 229		184 212
17	188 168	187 168	Samlede av- og nedskrivninger	185 224		184 207
4 553	5	4 558	Bokført verdi per 31.12.2022	5		5
	3-5 år		Utnyttbar levetid	3-5 år		

Konsern			Balansført goodwill
31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	
4 553	4 553	4 553	Aktiv Eiendomsmegling Jæren
4 553	4 553	4 553	Sum goodwill

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

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

er beheftet med stor grad av usikkerhet. Dersom de faktiske økonomiske forhold avviker fra de forutsetningene som er lagt til grunn i budsjetter og planer vil nedskrivningstestene kunne gi et annet resultat. Videre avhenger nedskrivningstestene av det benyttede avkastningskrav. Avkastningskravet er skjønnsmessig fastsatt på grunnlag av tilgjengelig informasjon på balansedagen. Nedskrivningstest gjennomføres årlig, og gir ikke grunnlag for nedskrivning for 2022. Goodwill knyttet til Aktiv Eiendomsmegling Jæren er rapportert under segmentet Eiendomsmegling.

IT systemer gjelder utvikling og kjøp av IT-applikasjoner, herunder applikasjoner til dataanalyse og risikovurdering. Implementerte systemer blir avskrevet lineært over 3-5 år. Nedskrivningstest gjennomføres årlig. Det ble i 2022 foretatt en nedskrivning på 1 million kroner knyttet til IT-systemer. Nedskrivningen var relatert til aktiverte utviklingskostnader knyttet til ny nettbanksløsning som ikke vil ha økonomisk verdi for banken grunnet systemkonvertering i 2023.

32

ANLEGGSMIDLER

Konsern			Anleggsmidler	Morbank		
Maskiner, inventar etc	Tomt og fast eiendom	Sum anleggsmidler		Maskiner, inventar etc	Tomt og fast eiendom	Sum anleggsmidler
4 562	1 562	6 122	Bokført verdi per 31.12.2020	4 189	1 562	5 750
215		215	Tilgang	145		145
	1 540	1 540	Avhendelser		1 540	1 540
			Nedskrivninger			
1 237	21	1 258	Avskrivninger	1 066	21	1 087
3 539		3 539	Bokført verdi per 31.12.2021	3 268		3 268
99 968	38 186	138 154	Opprinnelig anskaffelseskost	94 683	2 900	97 584
96 428	38 186	134 614	Samlede av- og nedskrivninger	91 415	2 900	94 315
3 539		3 539	Bokført verdi per 31.12.2021	3 268		3 268
699		699	Tilgang	699		699
			Avhendelser			
			Nedskrivninger			
877		877	Avskrivninger	971		971
3 360		3 360	Bokført verdi per 31.12.2022	2 996		2 996
100 666		138 853	Opprinnelig anskaffelseskost	95 382		98 282
97 305		135 491	Samlede av- og nedskrivninger	92 386		95 286
3 360		3 360	Bokført verdi per 31.12.2022	2 996		2 996
3-5 år	50 år		Utnyttbar levetid	3-5 år	50 år	

Aktiverte investeringer knyttet til leide lokaler avskrives over resterende leieperiode.

33

LEIEAVTALER

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

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

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

Bruksretteieendeler

Konsern				Morbank				
Totalt	Kjøretøy	Maskiner og utstyr	Bygninger	Bruksretteieendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
108 066	363	623	107 080	Anskaffelseskost 01.01.2021	101 428	623	363	102 415
290	290			Tilgang av bruksrett eiendeler			290	290
(1 311)			(1 311)	Justeringer av bruksrettighet gjennom året	(698)			(698)
107 045	653	623	105 769	Anskaffelseskost 31.12.2021	100 730	623	653	102 006
23 696	121	247	23 328	Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	22 520	247	121	22 888
12 348	137	134	12 077	Avskrivninger i perioden	11 069	134	137	11 340
36 044	258	381	35 405	Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	33 588	381	258	34 228
71 001	395	242	70 364	Balansført verdi av bruksretteieendeler 31.12.2021	67 141	242	395	67 778
107 045	653	623	105 769	Anskaffelseskost 01.01.2022	100 730	623	653	102 006
11 296		2 991	8 305	Tilgang av bruksretteieendeler	8 305	2 991		11 296
3 641			3 641	Justeringer av bruksrettighet gjennom året	3 641			3 641
121 982	653	3 614	117 715	Anskaffelseskost 31.12.2022	112 676	3 614	653	116 943
36 044	258	381	35 405	Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	33 588	381	258	34 228
15 179	218	1 028	13 933	Avskrivninger i perioden	12 926	1 028	218	14 172
51 224	476	1 409	49 338	Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022	46 515	1 409	476	48 400
70 758	177	2 205	68 376	Balansført verdi av bruksretteieendeler 31.12.2022	66 161	2 205	177	68 543
	3-5 år	3-5 år	1-10 år	Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1-10 år	3-5 år	3-5 år	
	Lineær	Lineær	Lineær	Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	

Leieforpliktelser

Konsern					Morbank			
Totalt	Kjøretøy	Maskiner og utstyr	Bygninger	Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
18 213	106	1 083	17 024	Mindre enn 1 år	15 758	1 083	106	16 947
18 570	88	963	17 518	1-2 år	16 229	963	88	17 281
16 092		116	15 977	2-3 år	15 608	116		15 723
16 046		116	15 931	3-4 år	15 931	116		16 046
16 524		116	16 408	4-5 år	16 408	116		16 524
2 817			2 817	Mer enn 5 år	2 817			2 817
88 262	194	2 393	85 675	Totalt udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2022	82 751	2 393	194	85 338

Endringer i leieforpliktelser

100 560	329	225	100 007	Totalt leieforpliktelser 31.12.2020	95 069	349	204	95 623
(408)	290		(698)	Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	(698)		290	(408)
(13 461)	(152)	(155)	(13 154)	Betaling av hovedstol	(11 605)	(155)	(152)	(11 911)
(3 550)	(12)	(13)	(3 526)	Betaling av renter	(3 348)	(13)	(12)	(3 372)
3 550	12	13	3 526	Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	3 348	13	12	3 372
86 692	467	70	86 154	Totalt leieforpliktelser 31.12.2021	82 766	194	343	83 304
14 937		2 991	11 946	Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	11 946	2 991		14 937
(13 939)	(153)	(995)	(12 791)	Betaling av hovedstol	(11 798)	(995)	(153)	(12 946)
(3 842)	(18)	(123)	(3 701)	Betaling av renter	(3 566)	(123)	(18)	(3 707)
3 842	18	123	3 701	Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	3 566	123	18	3 707
87 690	314	2 066	85 309	Totalt leieforpliktelser 31.12.2022	82 914	2 190	190	85 295

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 3,8%.

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på leie av maskiner og kjøretøy er ca. 3,5%.

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.

Konsern		Andre leiekostnader innregnet i resultatet	Morbank	
2022	2021		2022	2021
3 504	1 901	Felleskostnader leide lokaler (variable leiebetalinger)	3 504	1 901
367	314	Driftskostnader i perioden knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkludert kortsiktige leieavtaler av lav verdi)	367	314
969	724	Driftskostnader i perioden knyttet til eiendeler av lav verdi (ekskludert kortsiktige leieavtaler over)	379	255
4 840	2 939	Totale leiekostnader inkludert i andre driftskostnader	4 250	2 470

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 15,2 millioner kroner per 31. desember 2022.

Kjøpsopsjoner

Konsernet leier maskiner og utstyr og kjøretøy med en leieperiode mellom 3 og 5 år. Ingen av disse leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode.

Anvendte praktiske løsninger

Konsernet leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Konsernet har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Konsernet innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteeiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer.

34

FINANSIELLE INSTRUMENTER MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT

Konsern		Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	Morbank	
31.12.2022	31.12.2021		31.12.2022	31.12.2021
568 353	303 898	Eika Gruppen AS (org. nr. 979 319 568)	568 353	303 898
568 353	303 898	Sum finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	568 353	303 898

Aksjer og andeler er som hovedregel under IFRS 9 vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL), med unntak av bankens investering i EIKA Gruppen AS som er klassifisert som finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI) da denne anses som en strategisk investering for banken. For aksjer som klassifiseres til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat henvises det til [note 30](#).

Investeringen i Eika Gruppen AS er per 31.12.2022 verdsatt til virkelig verdi på grunnlag av nylig transaksjon i desember 2022 hvor EIKA bankene kjøpte ut SpareBank1 Nordmøres aksjepost i selskapet. Aksjene ble priset til kr. 260 per aksje i transaksjonen. Verdien av aksjene i EIKA

Gruppen AS er dermed oppjustert med 235,6 millioner kroner i 2022 og verdiendringen er ført over utvidet resultat. I 2021 var verdiendringen 45,5 millioner kroner.

Banken har gjennom to transaksjoner i 2022 økt sin eierandel fra 8,4 % til 8,8% av aksjene i selskapet, og eier nå totalt 2.185.973 aksjer i selskapet. Total kostpris for aksjene utgjør 309,9 millioner kroner per 31.12.22.

Utbetalt utbytte fra Eika Gruppen utgjorde 54,1 millioner kroner i 2022, sammenlignet med 40,8 millioner kroner i 2021.

35

GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

Konsern		Gjeld til kredittinstitusjoner	Morbank	
31.12.2022	31.12.2021		31.12.2022	31.12.2021
104 380	99 083	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid F-lån Norges Bank	291 685	216 461
		Sum gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		
104 380	99 083	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	291 685	216 461

Spesifisert per valuta

104 380	98 140	NOK	291 685	215 518
	943	Øvrige		943
104 380	99 083	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	291 685	216 461

Per 31.12.2022 var obligasjoner og sertifikater verdsatt til 2.336 millioner kroner i morbanken stillet som sikkerhet for låneramme på inntil 2.301 millioner kroner i Norges Bank. Per 31.12.2021 var obligasjoner og

sertifikater verdsatt til 1.903 millioner kroner i morbanken stillet til sikkerhet for låneramme på inntil 1.875 millioner kroner i Norges Bank.

36

INNSKUDD FRA KUNDER

Konsern			Morbank		
31.12.2022	31.12.2021	Innskudd fra kunder	31.12.2022	31.12.2021	
9 451 299	9 605 785	Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	9 452 559	9 610 578	
3 913 979	3 236 701	Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	3 913 979	3 236 701	
13 365 278	12 842 486	Sum innskudd kunder	13 366 538	12 847 279	
31.12.2022	31.12.2021	Kundeinnskudd fordelt på kundegrupper	31.12.2022	31.12.2021	
184 898	165 148	Jord- og skogbruk	184 898	165 148	
29 335	19 801	Fiske og fangst	29 335	19 801	
438 662	381 214	Bygge- og anleggsvirksomhet	438 662	381 214	
301 925	353 888	Industri	301 925	353 888	
524 013	654 569	Olje og energi	524 013	654 569	
354 781	355 247	Varehandel	354 781	355 247	
158 257	112 774	Hotell- og restaurantdrift	158 257	112 774	
301 715	118 177	Transport og lagring	301 715	118 177	
2 536 077	2 304 491	Offentlig og privat tjenesteyting	2 536 077	2 304 491	
762 990	889 039	Eiendomsdrift	764 905	893 832	
80 278	22 733	Andre kundegrupper	80 278	22 733	
7 692 345	7 465 405	Personkunder	7 691 691	7 465 405	
13 365 278	12 842 486	Sum innskudd kunder	13 366 538	12 847 279	

For innskudd fra kunder uten avtalt løpetid var gjennomsnittlig rente 0,59 % for 2022 og 0,27 % for 2021. For innskudd fra kunder med avtalt løpetid utgjør gjennomsnittlig rente 2,23 % for 2022 og 1,07 % for 2021. Gjennomsnittlig rente på innskudd er beregnet på grunnlag av gjennomsnittlig saldo i året.

Innskudd fra kunder med avtalt løpetid består av fastrenteinnskudd, depositumskonti, BSU, skattetrekkskonti og andre konti med uttaksbegrensning.

37

VERDIPAPIRGJELD

Konsern			Morbank		
31.12.2022	31.12.2021	Verdipapirgjeld	31.12.2022	31.12.2021	
15 274 582	14 355 416	Obligasjonslån, justert for renter og over-/underkurs	4 694 403	5 900 023	
-711 000	-1 531 000	Obligasjonslån, egenbeholdning	-711 000	-1 531 000	
14 563 582	12 824 416	Sum verdipapirgjeld	3 983 403	4 369 023	
3,44 %	1,77 %	Gjennomsnittlig rente obligasjonslån	3,27 %	1,99 %	

Endring i verdipapirgjeld

Konsern	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2022
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	12 704 000	3 780 000	1 902 000		14 582 000
Renter/verdijusteringer	120 416			-138 834	-18 418
Sum verdipapirgjeld	12 824 416				14 563 582

Konsern	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2021
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	12 046 000	3 100 000	2 442 000		12 704 000
Renter/verdijusteringer	232 503			-112 087	120 416
Sum verdipapirgjeld	12 278 503				12 824 416

Morbank	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2022
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 349 000	680 000	1 022 000		4 007 000
Renter/verdijusteringer	20 023			-43 620	-23 597
Sum verdipapirgjeld	4 369 023				3 983 403

Morbank	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2021
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 428 000	700 000	779 000		4 349 000
Renter/verdijusteringer	84 914			-64 891	20 023
Sum verdipapirgjeld	4 512 914				4 369 023

Endring i forpliktelse fra finansiering

	Balanse 31.12.2021	Kontantstrøm	Andre effekter		Balanse 31.12.2022
			Påløpt rente	Verdijusteringer	
Obligasjonsgjeld, konsern	12 824 416	1 855 819	29 042	-145 695	14 563 582
Obligasjonsgjeld, morbank	4 369 023	-342 115	494	-43 998	3 983 403

	Balanse 31.12.2020	Kontantstrøm	Andre effekter		Balanse 31.12.2021
			Påløpt rente	Verdijusteringer	
Obligasjonsgjeld, konsern	12 278 503	705 825	3 602	-163 514	12 824 416
Obligasjonsgjeld, morbank	4 512 914	-79 684	2 095	-66 302	4 369 023

Obligasjoner

Utstedt av morbank	Pålydende	Endelig forfall	Utstedt av kredittforetak	Pålydende	Endelig forfall
NO0010812779	1 000 000	21.12.2023	NO0010886237	300 000	16.06.2025
NO0010814171	278 000	16.01.2023	NO0010753320	425 000	18.03.2026
NO0010831712	200 000	11.03.2024	NO0010822398	600 000	08.05.2024
NO0010831944	400 000	19.06.2024	NO0010833254	2 400 000	27.09.2024
NO0010845969	180 000	11.03.2024	NO0010834070	300 000	10.10.2028
NO0010872385	1 000 000	25.04.2025	NO0010856271	300 000	05.06.2023
NO0010892318	400 000	09.09.2025	NO0010871452	550 000	16.05.2023
NO0010872971	400 000	16.02.2026	NO0010849847	300 000	19.06.2029
NO0010917172	400 000	12.06.2026	NO0010868706	300 000	20.05.2030
NO0012658048	260 000	05.10.2027	NO0010952872	2 000 000	18.05.2026
NO0012622721	200 000	27.08.2027	NO0012748658	450 000	10.11.2025
Sum pålydende obligasjoner utstedt av morbank	4 718 000		NO0012699042	400 000	21.10.2027
			NO0012422908	2 250 000	26.04.2027
			Sum pålydende obligasjoner utstedt av kredittforetak	10 575 000	
			Sum pålydende obligasjoner totalt	15 293 000	

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

Beløpssmessig balanse for obligasjoner utstedt av kredittforetaket (OMF)

Beløpssmessig balanse er beregnet iht finansforetaksloven § 11-11 krav til stadig beløpssmessig balanse.

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

Beløpssmessig balanse - brutto utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	31.12.2022	31.12.2021
Sum nominell verdi OMF	10 575 000	8 355 000
Utlån til kunder	11 901 415	9 791 100
Bankinnskudd	187 268	155 656
Likvide eiendeler	874 099	557 874
Avkortning fyllingssikkerhet ¹		-167 711
Sum verdi sikkerhetsmasse	12 962 782	10 336 919
Overpantsettelse	122,6 %	123,7 %
Minstekrav ratingbyrå	104,0 %	104,0 %
Regulatorisk minstekrav til overpantsettelse	105,0 %	102,0 %

¹ Den delen av sikkerhetsmassen som benyttes for LCR-formål avkortes fra beregning av overpantsettelse i henhold til Finanstilsynets instruks.

38

AVSETNING ANDRE FORPLIKTELSER

Konsern		Avsetning andre forpliktelser	Morbank	
31.12.2022	31.12.2021		31.12.2022	31.12.2021
7 634	8 025	Pensjonsforpliktelser	7 634	8 025
5 795	5 206	Tapsavsetninger garantier/ubenyttede kreditrammer	5 681	5 096
188	293	Andre avsetninger	188	293
13 616	13 523	Sum avsetning andre forpliktelser	13 503	13 414

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	
31.12.2022	31.12.2021		31.12.2022	31.12.2021
602	839	Bankremisser	602	839
39 172	31 071	Interimskontoer	39 172	31 071
31 259	27 646	Annen gjeld	25 116	21 560
71 033	59 555	Sum annen gjeld	64 890	53 470

Ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	31.12.2022	31.12.2021
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	367 000	200 000
Renter/verdijusteringer	2 413	824
Sum ansvarlig lånekapital	369 413	200 824

Endring i ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2021	Låneoptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2022
Ansvarlig lånekapital	200 000	220 000	53 000		367 000
Renter/verdijusteringer	824			1 590	2 413
Sum ansvarlig lånekapital	200 824				369 413

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2020	Låneoptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2021
Ansvarlig lånekapital	200 000				200 000
Renter/verdijusteringer	716			107	824
Sum ansvarlig lånekapital	200 716				200 824

Endring i forpliktelser fra finansiering

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2021	Kontantstrøm	Andre effekter		Balanse 31.12.2022
			Påløpt rente	Verdijusteringer	
Ansvarlig lånekapital	200 824	167 000	1 590		369 413

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2020	Kontantstrøm	Andre effekter		Balanse 31.12.2021
			Påløpt rente	Verdijusteringer	
Ansvarlig lånekapital	200 716		107		200 824

Ansvarelig lån, tidsbegrenset

Opptaksår	Betingelser	Forfall	Calldato	Nominell verdi
2018	3 mnd NIBOR + 1,55%	16.02.2028	16.02.2023	47 000
2018	3 mnd NIBOR + 1,90%	16.10.2028	16.10.2023	100 000
2022	3 mnd NIBOR + 2,20%	01.12.2032	30.08.2027	220 000
Sum nominell verdi ansvarlig lån				367 000

Konsernet har i tillegg utstedt fondsobligasjon til nominell verdi 100 MNOK (ISIN NO0010832553). Denne er regnskapsmessig behandlet som hybridkapital og inngår i konsernets egenkapital. Rentebetingelser på lånet er 3 mnd NIBOR + 3,7 %. Lånet har calldato 21.09.2023.

Renteutgifter på hybridkapital føres over egenkapitalen (utbytte/ utdeling), mens skattefradraget blir presentert som en del av skattekostnad. Det er i 2022 påløpt 5,6 millioner kroner i renter på hybridkapital (4,3 millioner kroner i 2021).

41

EGENKAPITAL

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

Vedtekstfestet eierandelskapital i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank er NOK 230 149 020 fordelt på 23 014 902 egenkapitalbevis, hvert pålydende 10 kroner.

Øvrig egenkapital består av sparebankens fond, gavefond/kundeutbytte, fond for urealiserte gevinster, fond for vurderingsforskjeller, annen egenkapital og minoritetsinteresser. I tillegg er fondsobligasjonslån regnskapsmessig behandlet som hybridkapital og inngår i konsernets egenkapital (ref note 40).

Det er foreslått utbetaling av utbytte på 6,05 kr per egenkapitalbevis for 2022, tilsvarende 74,6% av konsernets fortjeneste per egenkapitalbevis. For 2021 ble det utbetalt et utbytte på 5,35 kr per egenkapitalbevis.

Forstandskapet 23. mars 2022 ga styret i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank fullmakt til å kjøpe egne egenkapitalbevis for samlet pålydende inntil 23,015 millioner kroner, svarende til 10 % av egenkapitalbeviskapitalen. Hvert egenkapitalbevis kan kjøpes til kurser mellom 1 og 150 kroner. Fullmakten er gyldig frem til og med ordinært forstanderskapsmøte i 2023, dog ikke lengre enn 18 måneder fra tidspunktet fullmakten er gitt. Per 31.12.2022 eier Sandnes Sparebank 2 069 376 egne egenkapitalbevis, som tilsvarer ca 9,0 % av totalt utstedte egenkapitalbevis.

Kundeutbytte er en del av overskuddsdisponeringen i tillegg til å dele ut gaver til allmenntilfelle formål. Det er i 2022 avsatt 60,0 millioner kroner til kundeutbytte. For 2021 ble det utbetalt 51,1 millioner kroner i kundeutbytte.

42

BETINGEDE FORPLIKTELSER

Betingede forpliktelser

Det foreligger ingen vesentlige betingede forpliktelser per 31.12.2022.

Øvrige avtaler

Banken har sammen med de andre bankene i Eika alliansen inngått avtale med TietoEvry om overgang til nytt kjernebanksystem. Dette vil over tid bidra til mer effektive, fleksible og fremtidsrettede løsninger.

Endelig systemkonvertering vil skje i 2.kvartal 2023. Totale kostnader knyttet til implementeringen er estimert til 50-60 millioner kroner. I 2022 er det resultatbelastet totalt 11,8 millioner kroner som ekstraordinære konverteringskostnader. For tilsvarende periode i fjor ble det belastet 29,1 millioner kroner. Resterende kostnadsforpliktelse forventes å bli resultatført inn mot konvertering i 2.kvartal 2023.

43

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke inntrådt hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for det avlagte årsregnskapet per 31.12.2022.

Transaksjoner mellom mor og datterselskap

Transaksjoner mellom mor og datterselskap er primært kun relatert til ordinære banktjenester. Tjenestene er gitt til forretningsmessige vilkår og er eliminert i konsernregnskapet.

SSB Boligkreditt

I oktober 2008 besluttet Stortinget å iverksette en ordning der staten og banken bytter statskasseveksler mot obligasjoner med fortrinnsrett, OMF. For å kunne benytte denne ordningen etablerte SSB i februar 2009 et eget kredittforetak, kalt SSB Boligkreditt. SSB Boligkreditt AS er et heleid selskap som forvalter boliglån som er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. 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 prinsipper.

Det er i perioden frem til 31.12.2022 overført 11,9 milliarder kroner i utlån. Sikkerhetsmassen utgjør totalt 13,0 milliarder kroner, hvorav 10,6 milliarder kroner er finansiert ved utstedelse av OMF-er, og 1,3 milliarder kroner er finansiert med kortsiktig kreditt. Per 31.12.2022 har SSB Boligkreditt 0,2 milliarder kroner i bankinnskudd i morbank.

SSB Boligkreditt betaler forvaltningshonorar for overførte lån samt betaling for kjøp av administrative tjenester fra Den Gule Banken, Sandnes Sparebank. Forvaltningshonorar er belastet SSB Boligkreditt med 12,1 millioner kroner for 2021, sammenlignet med 11,9 millioner kroner i 2021. Det er i tillegg i 2022 belastet renter/kredittprovisjoner med 36,1 millioner kroner, sammenlignet med 8,2 millioner kroner i 2021.

SSB Boligkreditt har ikke utbetalt utbytte til morbank i 2022, mens det i 2021 ble utbetalt et tilleggsutbytte til morbank på 35,0 millioner kroner. I løpet av 2022 er også gjennomført kapitalutvidelse gjennom emisjoner, totalt har morbanken emittert for 320 millioner kroner, hvorav 200 millioner kroner i økt aksjekapital og 120 millioner kroner i overkurs.

Forholdet mellom morbanken og SSB Boligkreditt**Overtakelse av boliglån med gjenkjøp**

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank har avtale om overføring av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til SSB Boligkreditt AS. I henhold til inngått forvaltningsavtale forestår banken forvaltning av utlånene og opprettholder kundekontakten. Banken 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 SSB Boligkreditt og sikkerhetsmassen stå på egne ben, noe også ratingen av foretakets obligasjoner hensyntar med hensyn til overpantsettelseskravet på 4 % og myndighetskravet på 5 %. Risiko på overførte lån overføres til SSB Boligkreditt, som på selvstendig grunnlag har alle lån fullt innregnet i beregningsgrunnlaget som inngår i den regulatoriske kapitalkravsberegningen. Mottatt vederlag for lån som er overført til SSB Boligkreditt tilsvarer bokført verdi og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet. Banken innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Morbanken er hovedbank/oppgjøringsbank for SSB Boligkreditt og alle betalinger gjøres via SSB Boligkreditts konti i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank. Når SSB Boligkreditt kjøper boliglån fra morbanken så avregnes kjøpet mot SSB Boligkreditt sin oppgjørskonto i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank. Dersom SSB Boligkreditt ikke har kontanter, det vil si i de tilfeller hvor SSB Boligkreditt kjøper lån før det utstedes ny OMF, så vil banken midlertidig finansiere boliglånskjøpet med usikret finansiering.

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

Avtalen går i korte trekk ut på følgende:

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

Konsern		Lån og garantier	Morbank	
2022	2021		2022	2021
10 363	13 296	Samlet lån og garantier til styret inklusiv nærstående	10 363	13 296
33 724	35 874	Samlet lån og garantier forstanderskapet	33 724	35 874
460 294	336 463	Samlet lån (inkludert trekk på kassekreditt) til ansatte	415 238	315 825
504 381	385 633	Sum lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte	459 325	364 996

45

FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS OG BEREKNING AV EGENKAPITALBEVISBRØK

Konsern		Fortjeneste per egenkapitalbevis	Morbank	
2022	2021		2022	2021
8,1	8,5	Fortjeneste per egenkapitalbevis	6,6	7,6
8,1	8,5	Utvannet fortjeneste per egenkapitalbevis	6,6	7,6
Grunnlag for beregningen				
266 166	281 305	Resultat etter skatt	218 786	251 106
63,5 %	63,4 %	Egenkapitalsbevisprosent	63,5 %	63,4 %
168 930	178 409	Resultat henførbart til egenkapitalbevisere	138 859	159 256
20 946	20 920	Antall utestående egenkapitalbevis (tnok)	20 946	20 920
2022	2021	Antall utestående egenkapitalbevis¹	2022	2021
20 919 731	20 911 519	Utestående per 1.1	20 919 731	20 911 519
20 945 526	20 919 731	Utestående per 31.12	20 945 526	20 919 731

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

Beregning av egenkapitalbevisbrøk	31.12.2022	31.12.2021
Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149
Egne egenkapitalbevis	(20 694)	(20 952)
Overkurs	987 313	987 313
Annen innskutt egenkapital	(132 390)	(134 516)
Utjevningsfond	491 885	485 723
<i>A = Kapital egenkapitalbevisere</i>	<i>1 556 264</i>	<i>1 547 718</i>
Sparebankens fond	870 700	867 200
Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	25 082	25 440
<i>B = Grunnfondskapital</i>	<i>895 781</i>	<i>892 640</i>
<i>A / (A + B) = Egenkapitalbevisprosent</i>	63,5 %	63,4 %

Antall utstedte egenkapitalbevis er 23 014 902 per 31.12.2022, hvorav bankens egenbeholdning er 2.069.376 egenkapitalbevis per 31.12.2022, mens tilsvarende antall per 31.12.21 var 2.095.171. Antall utestående egenkapitalbevis utgjør følgelig 20.945.526 per 31.12.2022, sammenlignet med 20.919.731 per 31.12.2021.

Overskuddet er fordelt basert på egenkapitalbevisprosenten. Det samme prinsippet er benyttet ved beregning av fortjeneste per egenkapitalbevis.

Egenkapitalbeviskapital	31.12.2022	31.12.2021
Egenkapitalbeviskapital, bokført verdi	230 149	230 149
Egne egenkapitalbevis	-20 694	-20 952
Antall egenkapitalbevis	23 015	23 015
Overkurs, bokført verdi	987 313	987 313
Annen innskutt egenkapital	-132 390	-134 516
Utjevningfond	491 885	485 723

20 største egenkapitalbevisiere per 31.12.2022

	Antall egenkapitalbevis	Andel i %
Sparebank 1 SR-Bank ASA, Finansavdelingen	3 485 009	15,14
Den Gule Banken, Sandnes Sparebank	2 069 376	8,99
Holmen Spesialfond	1 472 323	6,40
AS Clipper	1 248 389	5,42
VPF EIKA Egenkapitalbevis C/O Eika Kapitalforvaltning AS	1 096 793	4,77
Espedal & Co AS	886 861	3,85
Salt Value AS	680 000	2,95
Wenaasgruppen AS	650 000	2,82
Skagenkaien Investering AS	500 000	2,17
Sparebanken Vest	370 659	1,61
Spesialfondet Borea Utbytte	290 117	1,26
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	268 814	1,17
Hausta Investor AS	217 000	0,94
Corneliussen Invest AS	205 574	0,89
Velde Holding AS	198 388	0,86
Innovemus AS	185 000	0,80
Nordhaug Invest AS	184 374	0,80
Elgar Kapital AS	160 033	0,70
Tirna Holding AS	156 255	0,68
Kristian Falnes AS	136 000	0,59
20 største eiere	14 460 965	62,83
Øvrige eiere	8 553 937	37,17
Totale egenkapitalbevis	23 014 902	100,00

Vedtekstfestet eierandelskapitalen i Sandnes Sparebank er NOK 230 149 020 fordelt på 23 014 902 egenkapitalbevis, hvert pålydende 10 kroner.

Per 31.12.2022 var det registrert 3 097 egenkapitalbevisiere. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 62,83 % av egenkapitalbeviskapitalen.

Totale egenkapitalbevis på 23 014 902 per 31.12.2022 inkluderer en beholdning av 2.069.376 egne egenkapitalbevis. Pålydende av bankens egenbeholdning føres under egenkapitalposten "Egne egenkapitalbevis" mens egenkapitalbelastning utover pålydende føres under posten "Annen innskutt egenkapital".

ALTERNATIVE RESULTATMÅL

Sandnes Sparebank sine alternative resultatmål (APM) er nøkkeltall som har til hensikt å gi nyttig tilleggsinformasjon til regnskapet. Disse nøkkeltallene er enten justerte nøkkeltall eller nøkkeltall som ikke er definert under IFRS eller annen lovgivning og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med tilsvarende nøkkeltall hos andre selskaper. APM-ene er ikke substitutter for regnskapstall som utarbeides etter IFRS og skal heller ikke tillegges mer vekt enn regnskapstallene, men er inkludert i bankens

finansielle rapportering med formål å gi en fylldigere beskrivelse av bankens prestasjoner. Banken benytter utelukkende nøkkeltall som etterspørres av investorer og analytikere.

Sandnes Sparebanks APM-er benyttes både i oversikten over hovedtall, i styrets beretning og i regnskapspresentasjoner og prospekter. Alle APM-er vises med tilsvarende sammenligningstall for tidligere perioder.

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern		Morbank	
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
	Antall dager i perioden	365	365	365	365
	Antall dager i året	365	365	365	365
1 INNSKUDDSEKNING					
UB innskudd fra kunder / UB netto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	13 365 278	12 842 486	13 366 538	12 847 279
	UB netto utlån til kunder	26 963 787	25 391 507	15 052 709	15 574 495
	Innskuddsdekning	49,6 %	50,6 %	88,8 %	82,5 %
2 RENTEMARGIN					
(((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	495 687	456 095	417 591	352 671
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	30 796 704	29 303 927	21 061 541	20 898 747
	Rentemargin	1,61 %	1,56 %	1,98 %	1,69 %
3 RENTEMARGIN INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL					
(((Netto renteinntekter – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	495 687	456 095	417 591	352 671
	Rentekostnader på hybridkapital	5 602	4 262	5 602	4 262
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	30 796 704	29 303 927	21 061 541	20 898 747
	Rentemargin inkl. renter hybridkapital	1,59 %	1,54 %	1,96 %	1,67 %
4 KOSTNADSGRAD					
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	324 093	314 483	284 363	277 403
	Netto renteinntekter	495 687	456 095	417 591	352 671
	Andre driftsinntekter	153 790	154 286	132 114	170 135
	Kostnadsgrad	49,9 %	51,5 %	51,7 %	53,1 %
5 TOTALE KOSTNADER I % GJ.SN FORVALTNINGSKAPITAL					
((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Sum driftskostnader	324 093	314 483	284 363	277 403
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	30 796 704	29 303 927	21 061 541	20 898 747
	Totale kostnader i % gj.sn forvaltningskapital	1,1 %	1,1 %	1,4 %	1,3 %

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern		Morbank	
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
6 EGENKAPITALAVKASTNING FØR SKATT					
(Resultat før skatt / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat før skatt	314 040	328 238	252 942	279 101
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 974 960	2 851 880	2 674 516	2 580 428
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 296 882	2 974 960	2 950 094	2 674 516
	Egenkapitalavkastning før skatt	10,0 %	11,3 %	9,0 %	10,6 %
7 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT					
(Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	266 166	281 305	218 786	251 106
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 974 960	2 851 880	2 674 516	2 580 428
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 296 882	2 974 960	2 950 094	2 674 516
	Egenkapitalavkastning etter skatt	8,5 %	9,7 %	7,8 %	9,6 %
8 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL					
(Resultat etter skatt – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	266 166	281 305	218 786	251 106
	Rentekostnader på hybridkapital	5 602	4 262	5 602	4 262
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 974 960	2 851 880	2 674 516	2 580 428
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 296 882	2 974 960	2 950 094	2 674 516
	Egenkapitalavkastning etter skatt, inkl renter hybridkapital	8,3 %	9,5 %	7,6 %	9,4 %
9 EGENKAPITALBEVISPROSENT					
(Egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningssfond) / (egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningssfond + sparebankens fond + gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte))	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149	230 149	230 149
	Egne egenkapitalbevis	-20 694	-20 952	-20 694	-20 952
	Overkurs	987 313	987 313	987 313	987 313
	Annen innskutt egenkapital	-132 390	-134 516	-132 390	-134 516
	Utjevningssfond	491 885	485 723	491 885	485 723
	Sparebankens fond	870 700	867 200	870 700	867 200
	Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	25 082	25 440	25 082	25 440
	Egenkapitalbevisprosent	63,5 %	63,4 %	63,5 %	63,4 %
10 FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS					
(Resultat etter skatt x egenkapitalbevisprosent) / antall utestående egenkapitalbevis	Resultat etter skatt	266 166	281 305	218 786	251 106
	Egenkapitalbevisprosent	63,5 %	63,4 %	63,5 %	63,4 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 945 526	20 919 731	20 945 526	20 919 731
	Fortjeneste per egenkapitalbevis	8,1	8,5	6,6	7,6

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern		Morbank	
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
11 BOKFØRT EGENKAPITAL PER EGENKAPITALBEVIS					
(UB sum egenkapital – hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall utestående egenkapitalbevis	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 296 882	2 974 960	2 950 094	2 674 516
	Egenkapitalbevisprosent	63,5 %	63,4 %	63,5 %	63,4 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 945 526	20 919 731	20 945 526	20 919 731
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	99,9	90,2	89,4	81,1
12 PRIS / BOKFØRT EGENKAPITAL (P/B)					
Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis	Børskurs	93,8	98,8	93,8	98,8
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	99,9	90,2	89,4	81,1
	Pris / bokført egenkapital (P/B)	0,94	1,10	1,05	1,22
13 RESULTAT AV DRIFT FØR TAP OG SKATT					
Resultat etter skatt + skattekostnad + nedskrivninger og tap på utlån og garantier	Resultat etter skatt	266 166	281 305	218 786	251 106
	Skattekostnad	47 874	46 933	34 155	27 996
	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	11 345	-32 340	12 401	-33 699
	Resultat av drift før tap og skatt	325 384	295 898	265 342	245 403
14 LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)					
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	Likvide aktiva	3 748 155	2 605 194	2 934 961	2 444 483
	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario	1 279 147	1 314 964	1 244 894	1 246 078
	LCR	293,0 %	198,1 %	235,8 %	196,2 %
15 KOSTNADSGRAD JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER¹					
(Sum driftskostnader – konverteringskostnader) / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	324 093	314 483	284 363	277 403
	Konverteringskostnader ¹	11 775	29 124	11 775	29 124
	Netto renteinntekter	495 687	456 095	417 591	352 671
	Andre driftsinntekter	153 790	154 286	132 114	170 135
	Kostnadsgrad	48,1 %	46,8 %	49,6 %	47,5 %
16 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER¹					
((Resultat etter skatt + konverteringskostnader etter skatt) / dager i perioden x dager i året) / ((sum justert egenkapital UB + sum justert egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	266 166	281 305	218 786	251 106
	Konverteringskostnader etter skatt ²	8 831	21 843	8 831	21 843
	Sum justert egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 996 802	2 851 880	2 696 359	2 580 428
	Sum justert egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 305 713	2 996 802	2 958 926	2 696 359
	Egenkapitalavkastning etter skatt	8,7 %	10,4 %	8,0 %	10,3 %

¹ Som følge av bankens konvertering til nytt kjernebanksystem (TietoEvry) påløper det en del ekstraordinære kostnader frem mot konverteringstidspunkt. Justerte nøkkeltall representerer finansiell stilling eksklusiv disse kostnadene.

² 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 2022:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Strategisamling, diskusjon og gjennomgang av bærekraftsstrategi, herunder bankens nåværende dokumenterte klimarisiko-eksponering, og videre mål og planlagt arbeid knyttet til området. • Kvartalsvis risikovurdering, herunder klimarisiko. Primært knyttet til utlånsporteføljen • Ved behandling av konsernets ICAAP-prosess hvor esg-risiko er integrert. 	Styrets beretning
B Ledelsens rolle i vurderingen og håndteringen av klima-relatert 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-alliansen.	Eierstyring og selskapsledelse
Strategi	Beskriv faktisk og potensiell påvirkning av klimarelatert risiko og muligheter på virksomhetens operasjoner, strategi og finansiell planlegging	Referanse
A Hvilke klimarelaterte risikoer og muligheter virksomheten har identifisert på kort, medium og lang sikt	<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 fiinansierer 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 nærings-eiendom, byggøanlegg samt landbruk å være de sektorer som har iboende høyest klimarisiko, samtidig som vi ser store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene. Det er også årsaken til at banken har startet grønn produktutvikling rettet mot disse bransjene, og tilbyr i dag grønne landbrukslån, 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. Henviser 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. Sandnes Sparebank samarbeider med Eikagruppen 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 gruppen 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. Vi har som målsetning å få gjennomført dette i 2023.	Bærekraft og samfunnsansvar

TCFD NOTEINFORMASJON FORTS.

Risikostyring	Beskriv hvordan virksomheten identifiserer, vurderer og håndterer klimarelatert risiko	Referanse
A Virksomhetens prosess for å identifisere og vurdere klimarelatert risiko	Vi gjør årlig en risikovurdering i banken, der ESG- og klimarisiko inngår. Risiko og compliance har i samarbeid med leder for bærekraft og kredittsjef bedriftsmarked, gjort en overordnet risikoanalyse av klimarisiko for utlånsporteføljen. Vi gjennomfører vurdering av ESG-forhold generelt og klimarisiko spesielt ved kredittinnvilgelse i bedriftsmarked, se nærmere beskrivelse i rapport under "ansvarlig kreditt". Vi vil prioritere å videreutvikle systemstøtte og risikomodell for å også fremover tilstrekkelig hensynta ESG-risikofaktorer. Eika gruppen har et pågående prosjekt med Eiendomsverdi for å få integrert data på fysisk risiko koblet til bankens panteobjekter innen bolig- og næringseiendom.	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	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 risiko-håndteringsprosesser	Banken har i 2022 utført kvalitativ vurdering av ESG-forhold generelt og klimarisiko spesielt, som en integrert del av kredittvurdering i bedriftsmarked, samt gjennom ICAAP-prosessen. Vi vil gjennom 2023 videreutvikle kompetanse, samt systemstøtte og modell for å beregne eksponering og kapitalbehov for klimarelaterte risikofaktorer.	Noter til årsregnskap - note 7 og 8
B Rapporter på scope 1, scope 2 og, dersom relevant, scope 3 klimagassutslipp (GHG), og relatert risiko	Henviser til klimaregnskap vedlagt årsrapporten for detaljer vedr rapportering av scope 1, 2 og 3, samt egne reduksjonsmål. Når det gjelder risikovurdering anser vi imidlertid egne utslipp som mindre avgjørende, mens klimahensyn i kreditt og investeringer er av langt mer vesentlig betydning. Dette ligger også til grunn for vår vesentlighetsanalyse og prioritering av tiltak og mål. I 2022 har Eika Gruppen deltatt i en arbeidsgruppe i regi av Finans Norge for å utarbeide veileder for beregning av finansierte utslipp. Et prioritert prosjekt for 2023 er beregning av scope 3-utslipp fra våre produkter, blant annet gjennom en arbeidsgruppe tilhørende FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift. Dette vil være viktig utgangspunkt for å sette relevante delmål mot netto nullutslipp.	Ref s 148
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 bærekrafts-rapportering.	Bærekraft og samfunnsansvar

GRI TABELL 2022

GRI-indikator	Beskrivelse	Rapportering 2022	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	ÅR s. 23			
2-2	Enheter inkludert i organisasjonens bærekraftsrapportering	Den Gule Banken, Sandnes Sparebank og SSB Boligkreditt AS			
2-3	Rapporteringsperiode, hyppighet og kontaktperson	Finansielt år 2022. Kontaktperson er Tomas Nordbø.			
2-4	Endring av historiske data fra tidligere rapporter	Ingen			
2-5	Gjeldende praksis for ekstern verifikasjon av rapporteringen	Rapporten er verifisert av Deloitte. Se ÅR s.155 for attestasjon.			
Aktiviteter og ansatte					
2-6	Aktiviteter, verdikjede og andre forretningsforbindelser	ÅR s. 24			
2-7	Ansatte	ÅR s. 15			
2-8	Arbeidere som ikke er ansatte	ÅR s. 15			
Styring					
2-9	Styringsstruktur og sammensetning	ÅR s. 6, 35			
2-10	Nominering og utvelgelse av øverste beslutningsorgan	ÅR s. 6			
2-11	Informasjon om styreleder	ÅR s. 7			
2-12	Styrets og konsernledelsens oversikt over håndteringen av organisasjonens påvirkning	ÅR s. 26			
2-13	Delegering av ansvar for å håndtere organisasjonens påvirkning	ÅR s. 24			
2-14	Styrets godkjenning av bærekraftsrapportering	ÅR s. 26			
2-15	Interessekonflikter	ÅR s. 10			
2-16	Kommunikasjon av kritiske hensyn til styret	ÅR s. 17			
2-17	Styrets samlede kunnskap om bærekraftstrategien	ÅR s. 26			
2-18	Evaluering av styrets ytelse	ÅR s. 17			
2-19	Retningslinjer for godtgjørelse	ÅR s. 27			
2-20	Prosessen rundt å fastsette godtgjørelse	ÅR s. 106			
2-21	Årlige totale kompensasjonsforhold	ÅR s. 16			
Strategiutforming og -utførelse					
2-22	Uttalelse om bærekraftsstrategi	ÅR s. 10			
2-23	Bedriftens retningslinjer	ÅR s. 10			
2-24	Innarbeidelse av bedriftens retningslinjer	ÅR s. 10			
2-25	Klageordninger og prosessen for å utbedre negativ påvirkning	ÅR s. 17			
2-26	Varsling og andre ordninger for å søke råd og sende bekymringsmeldinger	ÅR s. 17			
2-27	Etterlevelse av lover og reguleringer	ÅR s. 14, 17			
2-28	Medlemskap i bransjeorganisasjoner eller andre sammenslutninger	Finans Norge			
Interesser					
2-29	Tilnærming til interessentdialog	ÅR s. 12			
2-30	Tariffavtaler	ÅR s. 15			
SPESIFIKK INFORMASJON OM VESENTLIGE TEMA					
Opplysninger om vesentlige tema					
3-1	Prosess for å identifisere vesentlige tema	ÅR s. 13			
3-2	Liste over vesentlige tema	ÅR s. 13			
3-3	Håndtering av vesentlige tema	ÅR s. 13			
ØKONOMI - ØKONOMISKE RESULTATER OG ØKONOMISK KRIMINALITET					
Økonomiske resultater					
201-1	Direkte økonomisk verdi generert og distribuert	ÅR s. 4, 46.			
201-2	Finansielle konsekvenser og andre risikoer og muligheter som følge av klimaendringer	ÅR s. 18, 68, 77, 144, 145			
201-3	Pensjonsforpliktelser og andre ytelser	ÅR s. 106, 109			
201-4	Offentlige støtteordninger	Banken har ikke mottatt offentlige støtteordninger.			

ÅR = Årsrapport

BR = Bærekraftsrapport (<https://sandnes-sparebank.no/samfunnsansvar>)

GRI TABELL 2022 FORTS.

GRI-indikator	Beskrivelse	Rapportering 2022	Utelatelser		
			Utelatte krav	Årsak	Forklaring
	Anti-korrupsjon og økonomisk kriminalitet				
205-1	Transaksjoner som er risikovurdert	ÅR s. 20			
205-2	Kommunikasjon og opplæring om policyer og prosedyrer knyttet til anti-korrupsjon	ÅR s. 21, 22			
205-3	Bekreftede tilfeller av korrupsjon og korrigerende tiltak	ÅR s.22			
SADG-1	Arbeid mot hvitvasking og terrorfinansiering	ÅR s.22			
	ANSVARLIG DRIFT				
	Utslipp og etterlevelse av miljøregelverk				
305-1	Direkte utslipp av klimagasser (Scope 1)	ÅR s. 148			
305-2	Indirekte utslipp av klimagasser knyttet til energiforbruk (Scope 2)	ÅR s. 148			
305-3	Andre indirekte utslipp av klimagasser (Scope 3)	ÅR s. 148	GR 305-3 d	Informasjon utligjengelig	Utslipp fra investeringer og utlånsportefølje er ikke rapportert da det p.t ikke er etablert verktøy som måler dette.
305-4	Intensitet på klimagassutslipp	ÅR s. 15			
305-5	Reduksjon av klimagasser	ÅR s. 14			
305-6	Utslipp av stoffer som skader ozonlaget		GRI 305-6	Ikke gjeldene	Ikke relevant da banken ikke har slike type utslipp.
305-7	Nitrogenoksider (NOx), svoveloksider (SOx) og andre signifikante utslipp til luft		GRI 305-7	Ikke gjeldene	Ikke relevant da banken ikke har slike type utslipp.
	Miljøvurdering av leverandører				
308-1	Nye leverandører som er vurdert opp mot miljøkriterier	ÅR s. 14, 15			
308-2	Negativ påvirkning på miljø i leverandørkjeden og iverksatte tiltak	Ingen negativ påvirkning er avdekket			
	ANSVARLIG ARBEIDSGIVER				
	Arbeidsforhold				
401-1	Antall nyansettelser og turnover	ÅR s. 15			
401-2	Fordeler gitt til fulltids-ansatte, men ikke til midlertidige eller deltidsansatte	ÅR s. 15			
401-3	Foreldrepermisjon	ÅR s. 17			
	Opplæring				
404-1	Gjennomsnittlig antall timer med opplæring per år per ansatt	ÅR s. 16			
404-2	Programmer for videreutdanning og overgangen til pensjonistlivværelsen	ÅR s. 16			
404-3	Prosentandel av ansatte som har regelmessige medarbeidersamtaler	ÅR s. 16			
	Mangfold og like muligheter				
405-1	Kjønns sammensetning i styrende organer og ledelsen	ÅR s. 16			
405-2	Lønnsforskjeller mellom menn og kvinner	ÅR s. 16			
	Ikke-diskriminering				
406-1	Antall tilfeller av diskriminering og korrigerende tiltak som er iverksatt	ÅR s. 16			
	ANSVARLIG KOMMUNIKASJON				
	Markedsføring og produktmerking				
417-1	Krav til informasjon og merking av produkter og tjenester	ÅR s. 21			
417-2	Tilfeller av manglende overholdelse av krav knyttet til informasjon og merking av produkter og tjenester	ÅR s. 21			
417-3	Tilfeller av manglende overholdelse av krav knyttet til kommunikasjon og markedsføring	ÅR s. 21			
	Personvern				
418-1	Dokumenterte klager angående brudd på kundenes personvern og tap av kundedata	ÅR s. 23			
	ANSVARLIG FINANSIERING OG ANSVARLIG INVESTERING				
	Produktansvar				
FS 7	Verdi av produkter og tjenester utviklet for å gi spesifikke sosiale fordeler	ÅR s. 19			
FS 8	Verdi av produkter og tjenester utviklet for å bidra til en miljøfordel	ÅR s. 19			
	Aktivt eierskap				
FS 10	Andel og antall selskaper i porteføljen som banken har samhandlet med om miljømessige og sosiale forhold	ÅR s. 20			
FS 11	Andel av investeringer som er gjenstand for positiv og negativ miljømessig og sosial screening	ÅR s. 20			

ÅR = Årsrapport

BR = Bærekraftsrapport (<https://sandnes-sparebank.no/samfunnsansvar>)

ENERGI- OG KLIMAREGNSKAP

Kategori	Enhet	2022	2021	2020	Endring fra forrige år
■ SCOPE 1					
Transport					
Diesel (NO)	tCO ₂ e			0,3	
Scope 1, total utslipp	tCO₂e			0,3	
■ SCOPE 2					
Fjernvarme/ kjøling					
Fjernkjøling	tCO ₂ e	1,4	0,9	0,2	62,5 %
Fjernvarme	tCO ₂ e				
Elektrisitet					
Elektrisitet Nordisk miks	tCO ₂ e	9,1	9,2	12	-0,7 %
El-biler total					
Elbil Nordisk					
Scope 2, total utslipp	tCO₂e	10,6	10,1	12,2	4,9 %
■ SCOPE 3					
Pendling hjem - kontor *					
Buss	tCO ₂ e	0,5	3,2	3,6	-84 %
Tog	tCO ₂ e	1,1	1,6	2,2	-31,5 %
Bil, fossil	tCO ₂ e	4,5	6,3	8,4	-28,6 %
El-bil, hybrid og motorsykkkel	tCO ₂ e	1,8	2,1	0,6	-14,3 %
Totalt, pendling	tCO₂e	7,9	13,2	14,9	-39,8 %
Flyreiser					
Innenlands	tCO ₂ e	15,7	3,9	6,3	301,3 %
Norden	tCO ₂ e	5,7	0,3	0,5	1579,6 %
Europa	tCO ₂ e	29,8			
Totalt, flyreiser	tCO₂e	51,2	4,2	6,8	1119,0 %
Forretningsreiser					
Tog	tCO ₂ e	0,1	0,1		-5,50 %
Bil, Taxi	tCO ₂ e	0,7	0,8	1,0	-12,5 %
Totalt, forr.reiser ekskl fly	tCO₂e	0,8	0,9	1	-11,1 %
Avfall					
Papiravfall, gjenvinning	tCO ₂ e	0,6	0,6	0,1	
Scope 3 Total utslipp	tCO₂e	60,5	19,0	22,8	218,3 %
Total (S1+S2+S3)	tCO₂e	71,0	29,1	35,4	144,4 %

Erklæring i henhold til verdipapirhandelens § 5-5



Rådhusgata 3, 4306 Sandnes
Boks 1133, 4391 Sandnes
Telefon 51 67 67 00
kundeservice@sandnes-sparebank.no
www.sandnes-sparebank.no
Org.nr. 915 691 161
Swiftadr. saskno22

Erklæring i henhold til verdipapirhandelens § 5-5

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2022 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, 7. mars 2023
I Styret for Sandnes Sparebank

Harald Espedal Styrets leder	Frode Svaboe Nestleder	Bjørg Tomlin Styremedlem	Sven Chr. Ulvatne Styremedlem	Astrid Rebekka Norheim Styremedlem

Wenche Drønen Christensen Styremedlem	Ingunn Ruud Ansattes representant	Joakim De Haas Ansattes representant	Trine Karin Stangeland Adm. direktør



Deloitte AS
Strandsvingen 14 A
NO-4032 Stavanger
Norway

Tel: +47 51 81 56 00
www.deloitte.no

Til Forstanderskapet i Sandnes Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Sandnes Sparebanks årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Sandnes Sparebanks revisor sammenhengende i 12 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 2022. 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 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



Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
IT SYSTEMER OG KONTROLLER RELEVANT FOR FINANSIELL RAPPORTERING	
<p>Sandnes Sparebanks IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.</p> <p>IT- systemene er standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.</p> <p>Det vises til nærmere beskrivelse om forvaltning og drift av IT-systemene i Sandnes Sparebank, se note 7 i årsregnskapet.</p> <p>God styring og kontroll med IT-systemene både i Sandnes Sparebank og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>Sandnes Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Sandnes Sparebanks overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.</p> <p>Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi vurderte tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra Sandnes Sparebanks tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Sandnes Sparebanks finansielle rapportering. Vi vurderte også tredjepartsbekreftelse (Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandøren med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet beregning av renter og gebyrer, og systemgenererte rapporter var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT- systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktivitetene knyttet til IT-systemer.</p>
NEDSKRIVING FOR FORVENTET TAP PÅ UTLÅN TIL BEDRIFTSMARKEDET	
<p>Sandnes Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 8, 10 og 11 for en omtale av kredittrisiko, nedskrivninger på utlån og garantier.</p> <p>Sandnes Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger på utlånene per 31.12.2022. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Skjønnutøvelsen 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. Sandnes Sparebank</p>	<p>Sandnes Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Vi rimelighetsvurderte nedskrivningene og endringene i nedskrivningene gjennom året, og innhentet og vurderte Sandnes Sparebanks begrunnelse for endringene.</p> <p>Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på tapsutsatte utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet var knyttet til identifikasjon av tapsutsatte utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene.</p>

<p>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>For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>For et utvalg av tapsutsatte utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene.</p> <p>For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra Sandnes Sparebanks sin tjenesteleverandør, vurderte vi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • modelldokumentasjon • beregning av sannsynlighet for mislighold, tap gitt mislighold og eksponering på tidspunkt for mislighold <p>Vi vurderte et utvalg av benyttede framoverskuende forutsetninger mot eksterne rapporter om framtidsutsikter fra Norges Bank og Statistisk Sentralbyrå.</p> <p>Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstiller kravene i IFRS 7.</p>
---	---

Øvrig informasjon

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

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til

grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle konsernet eller å legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

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

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

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

Uttalelse om andre lovmessige krav*Uttalelse om etterlevelse av forskrift om elektronisk rapporteringsformat (ESEF)*

Konklusjon

Vi har utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet med filnavn 549300G2EWXR3BRFKQ37-2022-12-31-no.zip er utarbeidet i overensstemmelse med verdipapirhandelloven § 5-5 og tilhørende forskrift (ESEF-regelverket). Etter vår mening er årsregnskapet i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar

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

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med det felles elektronisk rapporteringsformat som kreves etter ESEF-regelverket. Vi har utført 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 det felles elektroniske rapporteringsformatet.

Som et ledd i vårt arbeid utførte vi handlinger for å gjøre oss kjent med selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i det felles elektroniske rapporteringsformatet. Vi rettet kontroller mot fullstendigheten og nøyaktigheten av merkingen, og vurderte ledelsens anvendelse av skjønn. Vårt arbeid omfattet kontroll av samsvar mellom årsregnskapet som er merket i henhold til det felles elektroniske rapporteringsformatet og det reviderte regnskapet i menneskelig lesbart format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Stavanger, 17. mars 2023

Deloitte AS

**Bjarte M. Jonassen**

statsautorisert revisor

Attestasjon bærekraftsrapport 2022

Deloitte.

Deloitte AS
Strandsvingen 14 A
NO-4066 Stavanger
Norway

Tel: +47 51 81 56 00
Fax: +47 51 81 56 01
www.deloitte.no

Til Styret i Sandnes Sparebank

UAVHENGIG ATTESTASJONSUTTALELSE TIL SANDNES SPAREBANKS RAPPORTERING OM BÆREKRAFT FOR 2022

Vi har på oppdrag fra Styret og ledelsen i Sandnes Sparebank («banken») gjennomført et attestasjonsoppdrag med moderat grad av sikkerhet hva angår informasjon presentert i Sandnes Sparebanks Årsrapport for 2022, avgrenset til informasjon om bankens vesentlige bærekraftstemaer som angitt i avsnittet «Bærekraft og Samfunnsansvar», samt «Vedlegg: Bærekraft og Samfunnsansvar», i det følgende samlet omtalt som «Rapporten» (saksforholdet).

Vår gjennomgang har vært begrenset til å vurdere om;

- Sandnes Sparebank har etablert rutiner, som beskrevet i Rapporten, for å identifisere, samle inn, sammenstille og kvalitetskontrollere informasjon om bankens vesentlige bærekraftstema for 2022 til bruk i Rapporten.
- Informasjon i Rapporten om Sandnes Sparebank s vesentlige bærekraftstema for 2022 er i samsvar med data fremkommet som et resultat av de etablerte rutinene.
- Sandnes Sparebank s rapportering om bærekraft, som presentert i Rapporten, i all hovedsak samsvarer med Global Reporting Initiative (GRI) Standards sine rapporteringsprinsipper
- Sandnes Sparebank s GRI-indeks, som presentert i Rapporten, reflekterer på en tilfredsstillende måte hvor informasjon om de ulike elementer og indikatorer i GRI Standards finnes i Sandnes Sparebank s Årsrapport for 2022.

Vår gjennomgang omfatter ikke kontroll av fullstendigheten og nøyaktigheten av informasjonen i Rapporten og heller ikke kontroll av bankens vurderinger og beregninger knyttet til EUs klassifiseringssystem (EU Taxonomy).

Styrets og ledelsens ansvar

Styret og ledelsen («ledelsen») er ansvarlig for informasjonen i Rapporten og for at den er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende kriterier. Ansvarer omfatter å utforme, implementere og vedlikeholde rutiner og en intern kontroll for å utarbeide informasjon om saksforholdet som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Vår uavhengighet og kvalitetsstyring

Vi har overholdt kravene om uavhengighet og etikk i henhold til International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har oppfylt 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.

Våre oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om informasjonen om saksforholdet basert på innhentede bevis. Vi har utført attestasjonsoppdraget med moderat grad av 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). Denne standarden krever at vi planlegger og utfører attestasjonsoppdraget for å oppnå en moderat grad av sikkerhet for at informasjonen om saksforholdet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

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



Et attestasjonsoppdrag med moderat grad av sikkerhet i samsvar med ISAE 3000, innebærer å vurdere egnetheten av ledelsens bruk av de gjeldende kriteriene som grunnlag for utarbeidelsen av informasjonen om saksforholdet, vurdere risiko for at informasjonen om saksforholdet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil, adressere de vurderte risikoer på en hensiktsmessig måte etter omstendighetene, og å vurdere den samlede presentasjonen av informasjonen om saksforholdet. Et attestasjonsoppdrag med moderat grad av sikkerhet er av et betydelig mindre omfang enn et attestasjonsoppdrag med betryggende grad av sikkerhet. Dette gjelder både risikovurderingshandlingene, herunder forståelsen av internkontroll, og handlingene som utføres for å adressere de vurderte risikoene.

Kontrollhandlingene vi har utført er basert på vårt profesjonelle skjønn og omfattet blant annet:

- intervjuer av personer som er ansvarlige for saksforholdet;
- å opparbeide en forståelse av prosessen for utarbeidelse og rapportering av informasjonen om saksforholdet;
- å utføre en begrenset stikkprøvebasert test av informasjonen om saksforholdet for å teste om måling, registrering og rapportering av underliggende data er hensiktsmessig; og
- å vurdere den samlede presentasjonen av informasjonen om saksforholdet.

Handlingene som utføres ved et attestasjonsoppdrag med moderat grad av sikkerhet varierer i art og tidspunkt fra, og er av et mindre omfang enn handlingene som utføres ved et attestasjonsoppdrag med betryggende grad av sikkerhet. Følgelig er graden av sikkerhet som oppnås fra et attestasjonsoppdrag med moderat grad av sikkerhet betydelig lavere enn sikkerheten som kunne blitt oppnådd dersom vi hadde utført et attestasjonsoppdrag med betryggende grad av sikkerhet. Vi avgir følgelig ikke en uttalelse som gir uttrykk for om informasjonen om saksforholdet, i all vesentlighet, er utarbeidet i samsvar med gjeldende kriterier.

Etter vår mening er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Basert på de kontrollene vi har utført og beviser vi har innhentet, har vi ikke blitt oppmerksom på noe som tilsier, i det alt vesentlige, at ikke:

- Sandnes Sparebank har etablert rutiner, som beskrevet i Rapporten, for å identifisere, samle inn, sammenstille og kvalitetskontrollere informasjon om bankens vesentlige bærekraftstema for 2022 til bruk i Rapporten.
- Informasjon i Rapporten om Sandnes Sparebanks vesentlige bærekraftstema for 2022 er i samsvar med data fremkommet som et resultat av rutinene.
- Sandnes Sparebanks rapportering om bærekraft, som presentert i Rapporten, i all hovedsak samsvarer med Global Reporting Initiative (GRI) Standards sine rapporteringsprinsipper.
- Sandnes Sparebanks GRI-indeks, som presentert i Rapporten, reflekterer på en tilfredsstillende måte hvor informasjon om de ulike elementer og indikatorer i GRI Standards finnes i Sandnes Sparebanks Årsrapport for 2022.

Stavanger, 7. mars 2023
Deloitte AS



Bjarte M. Jonassen
statsautorisert revisor



Frank Dahl
fagekspert bærekraft

