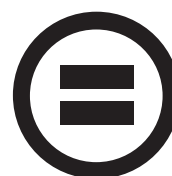


Årsrapport 2023



**Den
Gule
Banken**
Sandnes Sparebank

3	Administrerende direktør
5	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
149	Alternative resultatmål (APM)
152	Vedlegg til Bærekraft og samfunnsansvar
158	Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
159	Revisjonsberetning
165	Attestasjon bærekraftsrapport

Året 2023

Internasjonal uro og krig har påvirket norsk og internasjonal økonomi også i 2023.

Den økonomiske veksten i EU har vært svak, og langt svakere enn utviklingen i USA. I Norge har den økonomiske utviklingen samlet sett vært ganske flat. Fortsatt høy prisvekst, raskt økende rentenivå, svakere privatforbruk og lav boligbygging har dempet veksten, mens næringsinvesteringene fortsatt er høye og bidrar til å holde aktiviteten oppe. I banken sitt markedsområde har det vært noe mer aktivitet enn for resten av landet. Arbeidsledigheten i Norge holdt seg lav gjennom 2023, men økte gradvis gjennom året. Arbeidsledigheten i Rogaland er noe lavere enn på landsbasis.

Norges Bank satte opp styringsrenten seks ganger i 2023, til 4,5 prosent, for å få kontroll på den høye prisveksten som har preget økonomien både nasjonalt og blant våre handelspartnere de siste par årene. I 2023 endte inflasjonen på 4,8 prosent, godt over Norges Banks inflasjonsmål på 2 prosent.

Renteøkningene har ført til betydelig lavere gjeldsvekst hos både bedrifter og husholdninger. Tall fra SSB viser at 12-måneders kredittvekst til personer har falt til 3,4 prosent ved utgangen av 2023. Samtidig viser Norges Banks utlåns-

undersøkelse for fjerde kvartal at etterspørselen etter boliglån avtar.

Høyere priser og økte renter har også dempet forbruket og redusert kjøpekraften i husholdningene, også når det tas hensyn til en gjennomsnittlig årslønnsvekst på 5,3 prosent i 2023.

I 2023 svekket kronen seg mot euro og amerikanske dollar, slik den også gjorde i 2022. Eksportrelatert industri har tjent på svak kronekurs, mens andre næringer, som bygg og anlegg, har opplevd betydelig redusert aktivitet som følge av lavere etterspørsel og høyere priser. Økte investeringer innen energi sektoren ført til økt og god aktivitet innen flere bransjer i Rogaland. Energi investeringer gir positive ringvirkninger også til andre bransjer.

I Den Gule Banken, Sandnes Sparebank, har det vært høy aktivitet i 2023. Banken kan vise til rekordhøy i utlånsvekst på hele 9 %, på tross av lav kredittvekst. Veksten var på henholdsvis 8,6 % og 10,1 % for personmarked og bedrifts-marked. Dette er betydelig høyere enn de fleste andre banker i Norge. Spesielt gledelig er det å kunne vise til

en solid vekst også innenfor bedriftsmarked. Banken vokser og tar betydelige markedsandeler i begge segment. I tillegg har banken gjennomført et omfattende IT prosjekt og konvertert til nytt IT system samt fremforhandlet fusjonsplan med Hjelmeland Sparebank.

Banken har god underliggende drift og leverer et bra resultat i 2023. Banken deler ut 75 % av overskuddet på 330 millioner kroner. Av dette går hele 89 millioner tilbake til lokalsamfunnet vi er en del av, i form av kundeutbytte og samfunnsnyttige gaver. Bankens egenkapitalbevisiere får kr 7,5 per egenkapitalbevis i utbytte, dette tilsvarer en direkteavkastning på 8,2 % målt mot børskurs per 31.12.23.

Banken har en strategi om å være en relevant lokalbank som er til stede og synlig, er tett på og forstår kundene og det lokale markedet, tilbyr personlig rådgiver og som svarer og hjelper kundene raskt. Denne strategien har vist seg å være vellykket. Banken opplever et sterkt momentum i markedet og stadig flere kunder, både i person- og bedriftsmarkedet velger Den Gule Banken. Aldri tidligere har kundetilfredsheten i bedriftsmarkedet vært høyere.

Banken sin merkevare står fremdeles sterkt i markedet. Også i 2023 er det brukt ressurser på å opprettholde og videreutvikle profil og å styrke omdømme. Dette blir minst like viktig i årene fremover.

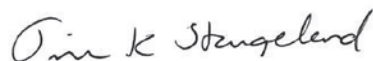
En del av banken sin strategi handler om å bygge kompetanse og kultur. Vi har og får tak i relevant kompetanse. Banken har god og relevant kompetanse i roller med kundedi-
alog, i tillegg til roller innenfor ulike fagdisipliner. Sistnevnte blir viktigere framover, da de regulatoriske kravene til å drive bank stadig skjerpes. Banken har en sterk og god kultur, hvor ansatte står sammen og er stolt over den gule og annerledes profilen. Det blir viktig, også i fortsettelsen å bruke tilstrekkelig med tid og ressurser på å videreutvikle kultur og kompetanse.

Overgang til nytt IT system har bidratt til lavere IT kostnader og mer relevante løsninger, både for kunder og ansatte. Eksempelvis er bankens mobilbank til personkunder nå ratet til en av markedets beste mobilbanker. Overgang til nytt IT system vil banken kapitalisere mer på i tiden framover. Banken er en stolt Eika bank, og høster stordriftsfordeler innenfor blant annet felles innkjøp og produktselskaper i tillegg til teknologiutvikling.

Fusjonsplanen mellom Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank ble vedtatt av bankenes forstandskap 15.01.24. Juridisk fusjon er planlagt 01.08.24. Banken tar da et nytt og viktig steg for fremtiden og blir Rogaland Sparebank. Fusjonen har positive synergier på kostnadssiden, men aller viktigst, gir den tilgang til et nytt og spennende markedsområde med gode vekstmuligheter. Vi ser fram til en givende vekstreise sammen med flinke ansatte i Hjelmeland Sparebank.

Banken er inne i siste del av gjeldende strategiperiode, som går ut 2024. Banken er godt posisjonert og vil i løpet av 2024 utarbeide ny strategiplan for 2025 til og med 2028.

Vi takker for året som er gått og ser fram til å følge kunder og samarbeidspartnere inn i 2024.



Trine Karin Stangeland
Adm. direktør

Hovedtall per 31.12.2023

Konsern			Morbank	
Året 2023	Året 2022	Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	Året 2023	Året 2022
615 567	495 687	Netto renteinntekter	529 650	417 591
159 563	153 790	Andre driftsinntekter	182 005	132 114
368 707	324 093	Andre driftskostnader	321 947	284 363
10 634	11 345	Netto tap/nedskrivninger	11 899	12 401
395 789	314 040	Resultat av drift før skatt	377 809	252 942
65 899	47 874	Skattekostnad	50 333	34 155
329 890	266 166	Resultat av drift etter skatt	327 476	218 786
100 666	235 652	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	100 821	235 888
430 556	501 818	Totalresultat	428 298	454 674
431 457	501 333	Majoritetsandel av resultatet		
-901	484	Minoritetsandel av resultatet		
31.12.2023	31.12.2022	Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	31.12.2023	31.12.2022
34 415	32 221	Forvaltningskapital	22 550	21 412
33 318	30 797	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	21 981	21 062
29 391	26 964	Utlån til kunder	15 389	15 053
14 562	13 365	Innskudd fra kunder	14 775	13 367
3 481	3 633	Sertifikater og obligasjoner	2 869	2 759
97	151	Finansielle derivater	117	172
3 625	3 397	Egenkapital	3 276	3 050
31.12.2023	31.12.2022	Nøkkeltall¹	31.12.2023	31.12.2022
		Utvikling siste 12 måneder		
6,8 %	9,7 %	- Forvaltning	5,3 %	3,4 %
9,0 %	6,2 %	- Utlån	2,3 %	-3,3 %
9,0 %	4,1 %	- Innskudd	10,5 %	4,0 %
49,5 %	49,6 %	Innskuddsdekning	96,0 %	88,8 %
264,7 %	293,0 %	Likviditetsindikator (LCR)	233,4 %	235,8 %
		Lønnsomhet		
1,85 %	1,61 %	Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	2,41 %	1,98 %
47,6 %	49,9 %	Kostnadsgrad	45,2 %	51,7 %
1,1 %	1,1 %	Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,5 %	1,4 %
11,9 %	10,0 %	Egenkapitalavkastning før skatt	12,7 %	9,0 %
9,9 %	8,5 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	11,1 %	7,8 %
9,6 %	8,3 %	Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	10,7 %	7,6 %
		Soliditet²		
20,4 %	20,7 %	Kapitaldekningsprosent	22,8 %	23,3 %
18,5 %	18,4 %	Kjernekapitalprosent	20,3 %	20,3 %
17,8 %	17,8 %	Ren kjernekapitalprosent	19,5 %	19,4 %
17 410	16 638	Risikovektet kapital	12 421	12 002
		Personal		
154	151	Antall årsverk per avslutningsdato	127	125
		Egenkapitalbevis		
91,4	93,8	Børskurs	91,4	93,8
63,6 %	63,5 %	Egenkapitalbevisprosent	63,6 %	63,5 %
10,0	8,1	Fortjeneste per egenkapitalbevis	9,9	6,6
10,0	8,1	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	9,9	6,6
106,6	99,9	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	96,1	89,4
0,86	0,94	Pris/Bokført egenkapital (P/B)	0,95	1,05

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



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 investeringselskapet 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 investeringselskap, 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 investeringselskapet 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 investeringselskap. Ulvatne er også sentral med mange verv i bransjeforeninger som NHO, BNL, EBA og Standard Norge. *Han eier 2.701 egenkapitalbevis, og 9300 egenkapitalbevis via sitt investeringselskap 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 lederutviklingsprogram, også fra BI. Hun har 21 års erfaring fra ulike roller i Sparebank 1 SR-bank, blant annet som Direktør Formuende Kunder og Landbruk, samt Direktør Sparing, Plassering og Pensjon. Medlem av styret siden 2020.

Norheim eier 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 rådgiver i PM. 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 1.410 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 2.627 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, styreleder i Kjell Haver Regnskapservice, styremedlem i Aktiv Eiendomsmegling Jæren og styremedlem i NHO Rogaland. Hun har vært ansatt som CEO i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank siden februar 2017.

Stangeland eier 31.392 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 33.407 egenkapitalbevis.*

Lars Kristiansen (3)

Direktør bedriftsmarked

Kristiansen har sin utdannelse 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 4.455 egenkapitalbevis.

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 12.071 egenkapitalbevis.

Erik Kvía Hansen (5)

Direktør personmarked

Kvía Hansen har en Executive MBA fra Handelshøgskolen UiS og utdannelse innen markedsføring fra BI. Han har ti års erfaring fra privatmarked i Nordea i Rogaland, 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. *Kvía eier 4.741 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 5.808 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 13.292 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.

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

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

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 allmennyttige formål, i tillegg til å vedta opptak av ansvarlig lånekapital.

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 er bærekraftsområdet løftet frem som en av seks hovedpilarer i bankens **virksomhetsstrategi**. I forbindelse med utarbeidelse av bankens bærekraftstrategi, 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 bærekraftinitiativ 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.



I arbeid med videreutvikling av bankens bærekraftstrategi, er **FNs bærekraftsmål** og **Parisavtalens** reduksjonsmål benyttet som et nyttig kompass for å definere prioriteringer hvor banken har størst påvirkningsmulighet. Den Gule Banken, Sandnes Sparebank 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 blant de sterkeste drivkreftene for samfunnsutviklingen globalt de neste tiårene. For å nå reduksjonsmål og FNs 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 kredittisiko 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 152.

Det **regulatoriske rammeverket** for definisjon av og rapportering om bærekraft er i rivende utvikling. 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 152). I løpet av 2023 har bankene i Eika-alliansen jobbet sammen i et felles prosjekt for å klargjøre lokalbankene for forestående CSRD-rapportering. Dette prosjektet er inndelt i ulike faser frem mot regnskapsåret hvor lokalbankene blir rapporteringspliktige. I 2023 ble første fase gjennomført, og den har i hovedsak omhandlet utarbeidelse av dobbel vesentlighetsanalyse.

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

Interessentdialog

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank er opptatt av åpenhet og dialog med interessenter for å identifisere deres innspill og hensynta disse i virksomheten. Banken har flere kontakt-

punkter med sine interessenter i løpet av et år. Nedenfor følger en oversikt over bankens dialog med interessentene i 2023:

INTERESSENT	KONTAKTPUNKT	SENTRALE TEMA	TILTAK
Kunder	<ul style="list-style-type: none"> Rådgiving og dialog via alle bankens kontaktplater (herunder personlig oppmøte, telefon, e-post, brev, sosiale kanaler og direkte meldinger). Jevnlige kundeundersøkelser i person- og bedriftsmarked. Kundekommunikasjon i nett- og mobilbank, sosiale kanaler, og bankens websider. Kundearrangementer. 	<ul style="list-style-type: none"> Rådgiving Serviceopplevelse Tilgjengelighet og svartid. Produkter og tjenester. Priser og betingelser. Ansvarlig sparing og ansvarlig kreditt. Grønne utlånsprodukter. 	<ul style="list-style-type: none"> Kontinuerlig utvikling og forbedring av bankens produkter og tjenester. Kontinuerlig coaching og veiledning av bankens medarbeidere. Evaluering og forbedring av kundeprosesser.
Medarbeidere	<ul style="list-style-type: none"> Årlig medarbeiderundersøkelse. Halvårlege medarbeidersamtaler. Samarbeids – og miljøutvalg. Jevnlige møter med fagforening. Lederutvikling, kulturutvikling. 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 / webcasts Børsmelding og kvartalsrapporter. Forstanderskapsmøter Løpende kontakt med største eiere og analytikere. 	<ul style="list-style-type: none"> Resultat ESG Sikre åpenhet om regnskap og virksomhetsstyring. Langsiktig forutsigbart utbytte. 	<ul style="list-style-type: none"> Oppdatere 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 styringsgruppe for CSRD-prosjekt i Eika. 	<ul style="list-style-type: none"> Fellesaktiviteter, herunder kompetanse-, system- og produktutvikling. Strategi, retningslinjer og tiltak - bærekraft. 	<ul style="list-style-type: none"> Oppfølging av anbefalte tiltak. Gjennomføring av dobbel vesentlighetsanalyse.
Myndigheter	<ul style="list-style-type: none"> Løpende dialog med finanstilsynet m.fl. 	<ul style="list-style-type: none"> Drift, sikkerhet, personvern. AHV Kapitalsituasjon. 	<ul style="list-style-type: none"> Tiltak som sikrer etterlevelse av lover og regler.
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.

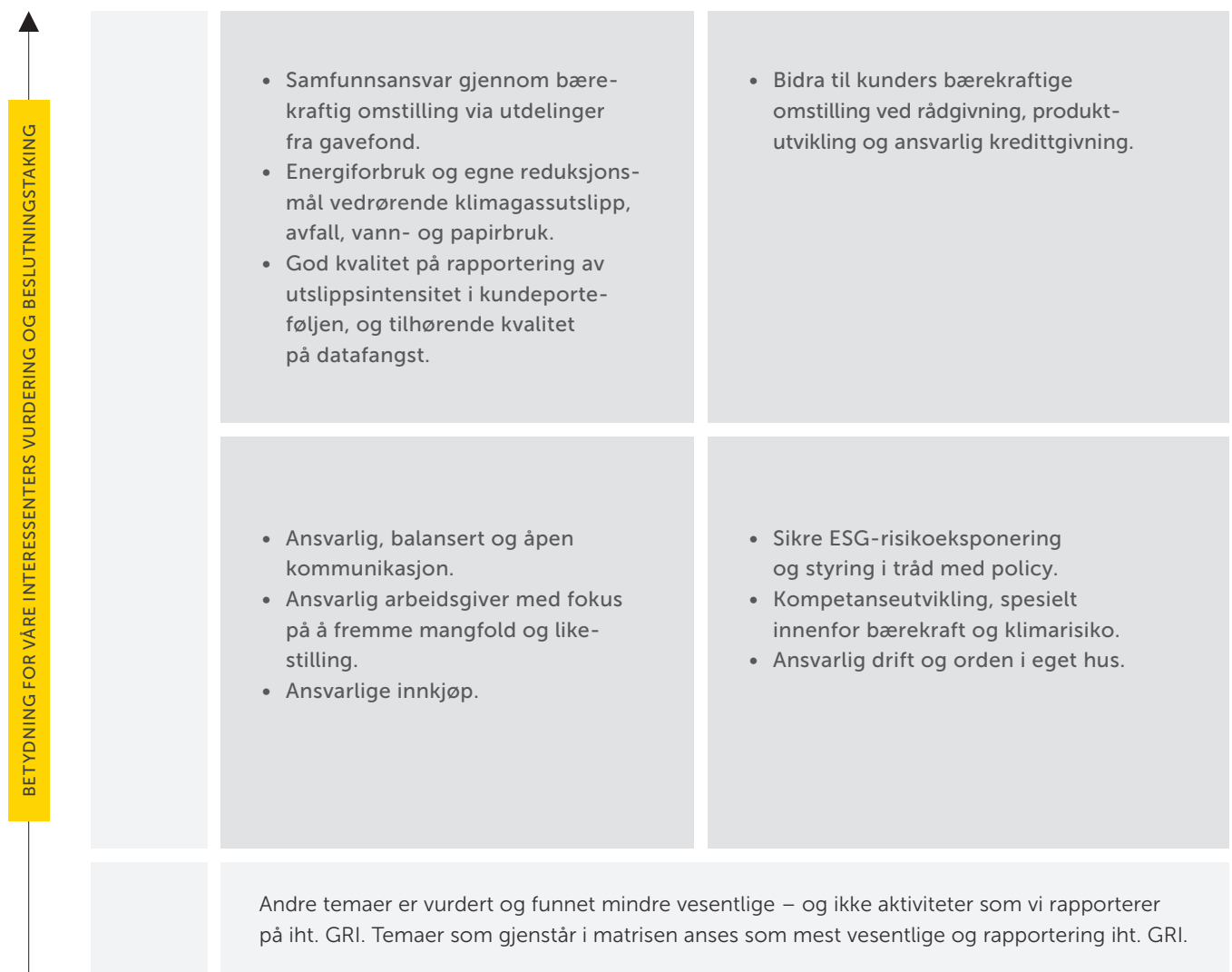
Vesentlighetsvurdering

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 2023. 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 har staket ut for strategiperioden 2021-2024. Banken vil måle og følge opp fremdrift, og rapportere på status og målsetninger og fokusområder fremover. Minimum årlig vil det gjennomføres en vurdering av behov for endrede prioriteringer og vesentlige tema.



Eika Gruppen gjennomførte en større påvirkningsanalyse etter anbefaling fra UNEP FI PRB i 2021. 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.

Den Gule Banken, 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 2023, samt prioriteringer inn i 2024 er angitt i de følgende delkapitler:

Ansvarlig drift

Banken skal redusere sitt klima- og miljøfotavtrykk.

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank er en miljøbevisst bank, og forurensar 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.

Banken har i 2023 for første gang offentliggjort sin redegjørelse om aktsomhetsvurderinger i henhold til kravene i åpenhetsloven. Det er viktig for oss at våre leverandører har et bevisst forhold til etterlevelse av menneskerettigheter, arbeidstakers rettigheter og arbeidsforhold, miljøvern, antihvitvask og skatt.

- **Miljøvennlig transport** - Den største påvirkningen banken kan ha på reduserte driftsutslipp er reduserte utslipp fra transport; pendling og annen jobbreisevirksomhet. Banken er med i kollektivordningen HjemJobbHjem. Første halvår i 2023 var antallet HJH-billetter kjøpt av ansatte i banken økt med ca. 50 % justert for endring i antall ansatte. I andre halvår innførte Stavanger kommune gratis kollektivreiser, hvilket gjør at tallene for hele 2023 ikke er sammenlignbare med 2022. Banken eier to EL-biler som kan benyttes av ansatte i forbindelse med eksterne kundemøter.

- **Lavt energiforbruk** - Hovedkontoret til Den Gule Banken, 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. Bankens innkjøpspolicy beskriver nærmere gjeldende prinsipper for innkjøp. Banken har i 2023 hatt dialog med flere leverandører for å sikre at deres forretningsdrift er mest mulig bærekraftig. Eika Gruppen ble i 2021 miljøfyrtårnsertifisert, og gjennomfører ESG-vurdering av leverandører i tråd med sertifiseringens kriterier, i tillegg til aktsomhetsvurdering i tråd med åpenhetsloven. Vurderingene dekker flere av bankens største leverandører. Etter at åpenhetsloven trådte i kraft har banken hatt gjennomgang av bankens leverandører og gjort vurderinger knyttet til leverandørens påvirkning på klima og miljø, sosiale forhold og påvirkning på etikk og ansvarlig næringsliv. Både nye og eksisterende leverandører har måttet signere egenerklæring, og dette er nedfelt i bankens innkjøpspolicy.

I forbindelse med aktsomhetsvurderinger i 2023 ble bankens 79 eksisterende leverandører kartlagt. Denne gjennomgangen viste at 12 leverandører hadde noe eller økt risiko for negativ påvirkning på miljø, sosiale- og forretningsetiske forhold.

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

I samsvar med bankens policy for anskaffelser og utkontraktering foretar Den Gule Banken, med utgangspunkt i en risikobasert tilnærming, aktsomhetsvurdering av leverandør eller forretningspartnere før inngåelse av nye anskaffelsesavtaler, ved revisjon av eksisterende avtaler samt jevnlig i avtaleforhold det er vurdert nødvendig

med tettere oppfølging, for eksempel grunnet høy kontraktssum, leverandørens geografiske plassering og/eller bransje. Leverandører skal som hovedregel signere egen-erklæring som bygger på prinsippene i UN Global Compact for ansvarlig næringsliv, alternativt skal det fastsettes kontraktuelle krav til leverandøren.

Den Gule banken har ikke avdekket faktisk negative konsekvenser eller vesentlig risiko for negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i leverandørkjeden eller hos forretningspartnere. For de leverandører hvor banken har vurdert en forhøyet risiko har man sendt ut nytt egen-erklæringsskjema og bedt leverandørene om å signere på ny. Banken har heller ikke terminert kontrakter med leverandører på grunn av ESG-relaterte forhold.

- **Klimanøytral bank:** Bankens klimaregnskap er tilgjengelig i appendix. Den Gule Banken, Sandnes Sparebank er klimakvotekompensert pr 31.12.2023 for bankens egne utslipp. Det har vært en markant økning i alle utslippskategorier. Hovedårsaken til denne økningen i totale utslipp er at det i 2023 er blitt rapportert finansielle utslipp i Scope 3 kategori 15 investeringer, fra utlånsporteføljene boliglån, landbruk og næringseiendom.

Energi og klimaregnskap, totale utslipp Den Gule Banken

Navn	Enhet	2023 ¹	2022	2021
Scope 1 utslipp	tCO ₂ e	0	0	0
Scope 2 utslipp	tCO ₂ e	10,7	10,6	10,1
Scope 3 utslipp	tCO ₂ e	30.854,4	61,1	19
Total (S1+S2+S3)	tCO₂e	30.865,2	71,0	29,1

Nøkkeltall - Energi og klimaindikatorer

Navn	Enhet	2023 ¹	2022	2021
tCO ₂ e/ omsetning		39.820,9	119,40	47,60
tCO ₂ e/ årsverk		243.993,3	511,60	223,60
kgCO ₂ e/ kvm		8.419,3	19,5	7,9
Omsetning	Mill NOK	775,1	600,0	610,4
Årsverk	Antall	126,5	140	130

¹ Utslippstall for 2023 inkluderer finansierte utslipp i utlånsporteføljen, dette er ikke inkludert i 2022/2021 tallene.

Banken har ingen utslipp i Scope 1 i 2023. Utslippene i scope 2 inkluderer innkjøpt elektrisitet og bruk av fjernvarme og fjernkjøling i egne lokaler basert på markedsbasert metode. Banken kjøper opprinnelsesgarantier for sitt elektrisitetsforbruk slik at det rapporterte forbruket dermed er 0 tCO₂e i 2023.

I scope 3 er det rapportert på lokasjonsbasert metode. Det er redusert utslipp i følgende kategorier:

Utslipp fra kjøp av kopipapir redusert med 50 % sammenlignet med 2022. Rapportert avfall knyttet til gjenvunnet papir er redusert med 326 kg fra 2022, tilsvarende er reduksjon på 21,5 %. Utslipp (tCO₂Ee) fra antall kjørte kilometer i tjeneste innenfor arbeidstid er redusert med 50 % sammenlignet med 2022. Flyreiser er Sandnes Sparebanks største kilde til utslipp, sett bort fra finansielle utslipp. Det ble tilbakelagt 123 430 reiste personkilometer (pkm) i 2023, som ga et utslipp på 33,3 tCO₂e. Til sammenligning ble det reist 295 066 pkm i 2022.

I kategorien for pendling er utslippene økt med 24 % sammenlignet med 2022.

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

Inkludering av finansierte utslipp i bankens Scope 3 forklarer den markante økningen i utslipp i 2023 sammenlignet med 2022 og 2021. Utslipp fra utlånsporteføljene hadde følgende fordeling:

Boliglån: 2 753,6 tCO₂e (8,9 % av totale utslipp)

Landbrukslån: 27 963 tCO₂e (90,6 % av totale utslipp)

Næringseiendoms-lån: 92,8 tCO₂e (0,3 % av totale utslipp)

Videre prioriteringer:

Banken vil fortsette å legge til rette for miljøvennlig transporttilbud til de ansatte, og minimere flyreiseaktivitet. Vesentlig redusert reisevirksomhet og økt digital møtevirksomhet gjennom perioden fra 2020 og frem til i dag har gitt positive effekter i form av reduserte kostnader, klimagassutslipp og mer effektiv tidsbruk. Vi oppfordrer fortsatt til digital møtevirksomhet der det er hensiktsmessig, og til mest mulig miljøvennlig transport når reisevirksomhet kreves. Videre arbeider

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

Ansvarlig arbeidsgiver

Vi blir sett, hørt og tatt med på råd. Det er høyt under taket i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank – og sånn skal det være! Banken arbeider kontinuerlig for å sikre at de strategiske målene innenfor bærekraft blir integrert i alle våre forretningsområder og organisasjonskultur.

Dette har banken oppnådd:

- **Ansatte og medbestemmelse:** Banken har pr årsskiftet 130 ansatte. Av disse arbeider 7 i en deltidsstilling, dette utgjør 5 %. Alle de deltidsansatte er kvinner. I løpet av 2023 har vi tilsatt 4 nye faste medarbeidere. Turnover i banken utgjorde 5,8 %. Banken har også noe bruk av eksterne konsulenter, i 2023 utgjorde dette fakturert 6339 timer for eksterne konsulenter, tilsvarende 3,7 årsverk á 1700 timer.

75 av bankens ansatte er fagorganisert i finansforbundet og banken er medlem av arbeidsgiverforeningen Finans Norge. 88 % 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	8 %
30-39	32 %
40-49	29 %
50-59	23 %
60+	7 %

Det er viktig at hver enkelt medarbeider blir sett og fulgt opp av sin leder i forhold til jobbprestasjon, motivasjon og trivsel. Ansatte har tilbud om og krav på medarbeidersamtale minst

en gang årlig. I 2023 har alle ansatte i fast stilling gjennomført formalisert medarbeidersamtale med sin leder. Videre er det gjennomført seniorsamtale med ansatte som fylte 60 år i 2023. Dette er et sentralt ledd i bankens seniorpolitikk, hvor man blant annet ønsker å motivere ansatte til å arbeide frem til ordinær pensjonsalder (70 år).

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

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

Bankens finansdirektør, avdelingsleder for PM rådgivere og HR sjef har et dedikert ansvar for å følge opp arbeidet som er i regi av "Kvinner i Finans". Banken har ut fra dette arbeidet spisset sin målsetting og har mål om full kjønnsbalanse på ledernivå og i spesialistfunksjoner. Dette er ikke et mål som nås over natten, men er en klar retning og en synlig ambisjon for arbeidet med likestilling. Den Gule Banken, Sandnes Sparebank har satt seg følgende mål knyttet til likestilling og mangfold:

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

- **Kompetanseheving.** Den Gule Banken, 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 71 timer i 2023. Utover dette kommer opplæring på andre plattformen og i andre sammenhenger. Alle rådgivere har årlig faglig oppdatering via FINAUT og 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. Alle kredittsaker som behandles i styret inkluderer beskrivelse av bærekraftsrisiko. Bærekraft har vært egne saker på styrets strategisamling i september.

- **Nulltoleranse for diskriminering.** Den Gule Banken, Sandnes Sparebank er opptatt av at de ansattes rettigheter er godt ivaretatt. Derfor er det nulltoleranse for alle former for diskriminering. Det er ikke rapportert om tilfeller av diskriminering av og blant ansatte siste år.
- **Kjønn og likelønn.** Per 31.12.23 hadde Den Gule Banken, Sandnes Sparebank 126,5 årsverk. Kvinnelige arbeidstakere utgjør 64,7 % 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 9 av 20 kvinner. I bankens styre er 4 medlemmer kvinner og 4 menn.

Lønn reflekterer i størst mulig grad markedslønn, utdanningsnivå, og den enkeltes kvalifikasjoner og ansvar. Kvinnelige mellomledere i banken tjener 101,2 % i forhold til de mannlige lederne. I bankens øverste ledergruppe er tilsvarende forholdstall 116 %. Totalt i banken er kvinners andel av menns lønn 84 %. 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 410 %. Tilsvarene tall for 2022 var 456 %. Det er ingen direkte kobling mellom godtgjørelse og resultater innen bærekraft.

Majoriteten av de ansatte i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank er fast ansatte. Banken har 130 fast ansatte, og 6 midlertidig ansatte, hvor 5 av disse er kvinner. Av de midlertidig ansatte i banken er alle knyttet til bankens kundeservicesenter. Av bankens fulltidsansatte er 48 menn og 82 kvinner. Totalt har banken 6 ansatte i deltidsstillinger, der 5 av disse ansatte er kvinner.

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

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

I 2023 har banken totalt hatt 8 medarbeidere som har tatt ut foreldrepermisjon. Dette fordeler seg på 4 menn og 4 kvinner. I snitt tok kvinnene ut 25,8 uker foreldre-

permisjon, mens det tilsvarende tallet for menn er 15,8 uker. Alle ansatte har returnert tilbake til jobben etter endt permisjon.

Ansatte i banken har i tillegg til avtalt lønn og godtgjørelse, en rekke lønngoder. 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 Den Gule Banken, 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 2023.

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

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

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

Med uønskede hendelser mener vi:

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

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

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

- **Bærekraft og miljø.** Bærekraftig drift og utvikling er integrert i alle forretningsområder og bankens organisasjonskultur. Dette er blitt tydelig bevist de senere år gjennom tiltak for å energieffektivisere intern drift, produktutvikling og rådgivning og gjennom økt risikoforståelse for ESG- og særlig klimarisiko.
- **Evaluering av styrets ytelse.** Styret gjennomfører årlig en evaluering av egne prestasjoner. Den inkluderer alle fagområder, herunder også bærekraft. Innen sosiale tiltak så godkjenner og rapporters bankens bruk av gavefondet fortløpende til styret, inkludert målsetningen om at minimum 10 % av gavefondet skal tildeles lokale grønne tiltak.

Videre prioriteringer:

Den Gule Banken, 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 2024.

Banken har fokus på hvordan ytterligere sikre mangfold og likelønn. Den Gule Banken, 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.

Ansvarlig finansiering

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank vil bidra til å øke positiv og redusere negativ miljøpåvirkning gjennom egen investerings- og finansieringsvirksomhet.

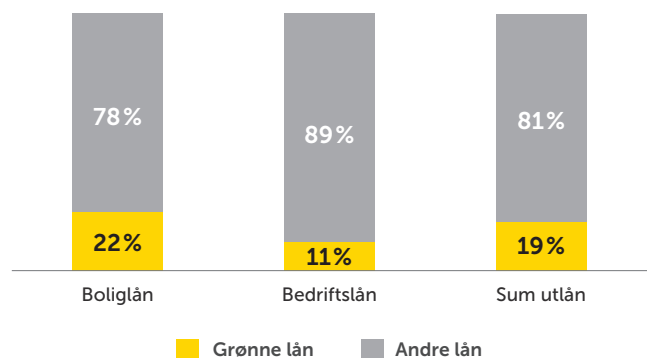
Dette har banken gjennomført:

I oktober 2022 ble bankens grønne rammeverk utvidet. Dette har gjort banken i stand til å utstede grønn seniorobligasjon, samt kartlegging av bankens utlånsportefølje i tråd

med EUs taksonomi, og vært et viktig bidrag for å legge grunnlag for bankens rapportering av grønn brøk. Banken har etter etablering av det grønne rammeverket utstedt to grønne obligasjonslån, men foreløpig ingen grønn seniorobligasjon.

- **Grønne innskudd.** Banken har per årsslutt 55,8 millioner i grønne innskudd via innskuddsportalen Fixrate. Midlene er øremerket til finansiering av bærekraftig virksomhet og energieffektiviserende investeringer i bedriftsmarkedet.
- **Grønne utlån.** Per 31.12.2023 er 19 % av bankens utlån grønne lån, jf. figur nedenfor. Dette inkluderer lån som er definert som grønne i henhold til bankens oppdaterte grønne rammeverk fra oktober 2022. Det er i 2023 jobbet med KPI-er for bankens ulike segmenter som går på volum av bærekraftig finansiering. Dette vil i 2024 følges opp gjennom målekortene til de ulike divisjonene, og det er forventet at dette gir et bidrag til økt andel bærekraftig finansiering i banken.

GRØNN BRØK I DEN GULE BANKEN, SANDNES SPAREBANK



- **Bankens investeringsstrategi.** Investeringsstrategien gir tydelige retningslinjer for hvilke eierposter banken skal ha. Banken har per 31.12.2023 en beholdning på totalt MNOK 176 i definerte ESG-obligasjoner.

Videre prioriteringer:

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

Ansvarlig kreditt

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank forplikter seg til å bidra til grønn og bærekraftig omstilling for kundene våre. Vi ønsker at våre kunder tar gode økonomiske og bærekraftige valg i hverdagen.

Dette har banken gjennomført:

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

- **ESG-vurdering ved kredittinnvilgelse.** Banken forutsetter at alle våre bedriftskunder, uavhengig av bransje, overholder norske lover, respekterer menneskerettigheter og tar aktivt avstand mot diskriminering, trakassering og hvitvasking. Dette signerer kundene på i en kundeerklæring. Banken har 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 nå på alle bedriftskunder uavhengig av størrelse på kredittengasjement, slik at andelen kunder med ESG-vurdering er ventet å øke. Alle rådgivere har gjennomført kompetanseheving knyttet til bærekraft og klimarisiko.
- **Klimarisiko.** Det gjennomføres periodisk vurdering av bankens eksponering mot klimarisiko og hvilken konsekvens det har på virksomheten. Arbeid for å kartlegge og håndtere eksponering mot klimarisiko er tatt inn i bankens strategi og styrende dokumenter, herunder kredittpolicy. For nærmere detaljer, se rapportering etter TCFD sin anbefaling i appendix.

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank har analysert den fysiske klimarisikoen knyttet til finansering av fast eien-

dom der banken er panthaver. Den fysiske risikoen er gruppert inn i følgende risikokategorier:

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

Tabellen under viser at 97,8 % av eiendommene hvor banken er panthaver ikke er risikoeksponert mot fysisk klimarisiko, og følgelig at 2,2 % er risikoutsatt. Stigende havnivå er den kategorien som slår mest ut med 46 % av risikoeksponerte utlån.

- **Grønne lån som premierer de miljøbevisste.** Den Gule Banken, Sandnes Sparebank ønsker å premiere kunder som gjør noe aktivt for et grønnere miljø. Gjennom de siste årene har banken utviklet grønne produkter for å gi kunder gode incentiver til å ta bærekraftige valg. Banken tilbyr Grønt omstillingslån og Grønt Energilån med formål om å finansiere omstilling og bærekraftige investeringer. Vi tilbyr også grønne landbrukslån til våre landbrukskunder. Per 31.12.23 utgjør grønne landbrukslån 49,3 MNOK av utlånsporteføljen. Videre tilbyr banken grønt boliglån for finansiering av energieffektive boliger. Per 31.12.23 utgjør grønt boliglån 134 MNOK av utlånsporteføljen, mens bankens samlede utlån til kunder i begge segmenter er MRDNOK 29,4. Banken jobber med å øke andelen grønne utlån i alle segmenter, jf. innføring av målekort knyttet til grønne utlån i avsnittet Ansvarlig finansiering. Gjennom Eika tilbyr banken Grønt Billån til finansiering av miljøvennlig bil. Per 31.12.23 utgjør grønt billån 20,8 MNOK, som tilsvarer 50 % av totalt billånvolum for bankens kunder.

År	Privatkunder	Bedriftskunder	Sum utlån	Andel
Ikke risikoeksponert	23 466	5 099	28 565	97,7 %
Risikoeksponert:				
Stigende havnivå	214	85	299	1,0 %
Flom	1	-	1	0,0 %
Kvikkleireskred	26	-	26	0,1 %
Snøskred	68	74	143	0,5 %
Løsmasseskred	147	12	159	0,5 %
Fjellskred	21	2	23	0,1 %
Sum risikoeksponert	278	173	651	2,2 %
Sum utlån eiendom	23 944	5 272	29 216	100 %



- **Ansvarlig rådgivning og utlånsprodukter.** Den Gule Banken, Sandnes Sparebank skal tilby god og ansvarlig økonomisk rådgivning. Banken tilbyr standard innskudd- og utlånsprodukter til både til bedriftskunder og personkunder og tilbyr fond og forsikring gjennom Eika Kapitalforvaltning og Eika Forsikring.

Det er krevende å komme inn på boligmarkedet. Den Gule Banken, Sandnes Sparebank tilbyr både BSU-sparing og gunstige låneordninger som Boliglån Ung og Førstehjems-lån for å bistå unge med sparing og finansiering av sin første bolig. Per 31.12.23 har banken utlån til Boliglån Ung-segmentet på 3,2 MRDNOK.

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

Videre prioriteringer:

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

Ansvarlig forsikring

Dette har banken 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 bærekraftshensyn innen tre viktige områder:

- **Skadeforebygging.** 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 trafikulykker, sensortechnologi som forebygger branner og tilskudd til kontroll av landbruksbygninger. Det er tatt i bruk kommunikasjonsteknologi for å varsle kunder som er utsatt i ekstremværehendelser.
- **Grønt skadeoppgjør.** Eika Forsikring jobber aktivt med skadeoppgjørs 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 reforhandlede avtaler om at leverandør er sertifisert Miljøfyrtårn, ISO14001 eller tilsvarende, eller at de starter prosessen innen 6 måneder og fullfører innen 18 måneder fra avtaleinngåelse. I tillegg stilles det krav om at leverandør gir rettfærdige lønnsbetingelser i form av tariffavtaler. Det arbeides også med å fremme sirkulærøkonomi og gjenbruk i selve skadeoppgjøret så lenge kvalitet og sikkerhet ikke forringes. I leverandøravtalene er det minimumskrav knyttet til bærekraft og kvalitet som må oppfylles.

- **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 gjøre gode risikovurderinger av 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. I påvente av standardiserte kvantifiseringsmetoder for fysisk klimarisiko lar denne porteføljeoversikten selskapet klassifisere enkeltrisikere klima/naturfarerisiko etter diskrete faregrader.

Ansvarlig investering

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

Dette har banken og Eika Kapitalforvaltning gjennomført:

Eika Kapitalforvaltning har siden 2010 gjennomført en negativ screening på sitt investeringsunivers før investering av fondskapital. Dette gjøres gjennom å ekskludere alle selskaper fra investeringer innen sektorer EKF ikke ønsker å investere i, eller selskaper som selger produkter som vurderes som uetiske. Gjennom 2020 utvidet EKF sin metodikk til også å omfatte positiv screening av selskaper i sine aksjefond. Dette inne-

bærer at EKF i tillegg søker å investere i de selskapene som er blant de beste på bærekraft innen sine respektive sektorer. Den todelte tilnærmingen sørger for at EKF sine porteføljer består av bærekraftige selskaper, som også gjenspeiles gjennom analysebyrået Morningstars ESG-vurdering av Eikas aksjefond. Selskapene blir bedre og reduserer sin ESG-risiko, men med de stigende oljepris har oljeselskapene fått en større vekt i markedene og indeksen. Siden disse selskapene har høyere ESG-risiko, har også ESG-risikoen i Eika Global økt med 5,7 % siden 2021.

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 bærekraftvurderinger. Ved utgangen av 2023 dekker ESG-databasen 99 % av selskapene Eikas aksjefond er investert i. Arbeidet innen ESG som er lagt ned de siste årene har gitt tydelige resultater og redusert ESG-risiko i fond. Mer informasjon er tilgjengelig på bankens og EKF sine hjemmesider.

Videre prioriteringer:

Gjennom Eika Kapitalforvaltings spareprodukter blir bankens kunder investorer i et stort antall selskaper i ulike sektorer og nasjoner. Eika Kapitalforvaltning prioriterer videre arbeid med retningslinjer, eierstyring og utelukkelse av bransjer og 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 bærekraftpreferanser 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. Hos oss betyr samfunnsansvar blant annet at vi har fokus på bærekraft.

I bankens arbeid med bærekraft er det naturlig å legge vekt på det lokale. I vårt markedsområde ønsker vi å hjelpe både organisasjoner og bedrifter i omstillingen til et mer bærekraftig lokalsamfunn.

Dette har banken gjennomført:

- **Ansvarlig samfunnsutbytte.** En viktig del av bankens samfunnsansvar er å gi tilbake en del av bankens overskudd til gode formål. Hvert år deler banken ut flere millioner kroner, som små og store prosjekter har fått glede av.

Det Gule Gavefondet har øremerket minimum 10 % av midlene til formål som skal bidra til å bekjempe klima og miljø-utfordringer.

- **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. Den Gule Banken, Sandnes Sparebank har siden 2019 deltatt aktivt i finansnæringens referansegruppe for bærekraft. Videre er banken involvert i lokale og regionale nettverksgrupper for å fremme fokus og påvirkning på en bærekraftig utvikling. I Eika-alliansen jobber man aktivt med CSR-prosjekt for være klar til at denne lovgivningen kommer, og man har i løpet av 2023 gjennomført dobbel vesentlighetsanalyse.

Videre prioriteringer:

Øremerking av midler fra De Gule Gavefondet til grønne formål videreføres. Den Gule Banken, Sandnes Sparebank og Gavefondet ønsker å ha et spesielt fokus på formål som bidrar til FN's bærekraftsmål nummer 13: Stoppe klimændringene. 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.

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank signerte grønnvaskingsplakaten i 2020. Banken stiller seg bak innholdet i plakaten og skal være med å iverksette reelle tiltak, unngå grønnvasking og bidra til at det grønne skiftet skjer raskere. Bankens leverandør av markedsføringseffekter er ISO-sertifisert for miljø- og kvalitetsstyring. Banken setter høye krav til ansvarlige og bærekraftige produkter.

Vi har ikke hatt noen uønskede hendelser knyttet til brudd på merking av produkter og tjenester eller brudd på regler for markedsføring i 2023.

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. Den Gule Banken, 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 risikoreduserende tiltak identifisert. Dette danner grunnlag for bankens rutiner for å håndtere den kartlagte risikoen.

Bankens hovedoppgaver utover å gjennomføre risikovurdering, er å gjennomføre kundekontroll og løpende oppfølging av kundeforholdene, samt undersøke og eventuelt rapportere mistenkelige transaksjoner og kunder til Økokrim.

Dette har banken gjennomført:

De siste årene er det gjennomført en rekke tiltak for å redusere risikoen for å bli utsatt for eller misbrukt til gjennomføring av økonomisk kriminalitet, blant annet:

- 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 måltall knyttet til dette området som følges opp månedlig, herunder måltall som er knyttet til rådgivers bonusmodell
- Kundeporteføljen blir periodevis gjennomgått, vurdert og det blir innhentet ny dokumentasjon ved behov

- **Korrupsjon.** Den Gule Banken, 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 2023.
- **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 oktober 2023. Rettsaken ble imidlertid utsatt for tredje gang fordi aktor var forhindret for å møte. Det er forventet at saken kommer til behandling i lagmannsretten våren 2024.
- **Skatt.** Den Gule Banken, 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.

Personvern

Personvern står høyt på agendaen i Den Gule Banken, 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:

Den Gule Banken, 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. Det er utarbeidet rutiner og prosesser for å sikre etterlevelse av personvernforordningen, og oppdatert alle databehandleravtaler. Det har ikke vært alvorlige brudd på personvernlovgivningen i 2023.

I løpet av 2023 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:

Håndtering av personvern er en naturlig del av det å jobbe i Den Gule Banken, 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.

IT sikkerhet

Den Gule Banken, 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 Den Gule Banken, 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:

Den Gule Banken, 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 2023:

- Obligatorisk sikkerhetskurs for alle ansatte
- Nasjonal sikkerhetsmåned i oktober – kursleksjon via Xtramile
- Opplæring i fysisk sikkerhet

For det obligatoriske sikkerhetskurs må den ansatte bestå kunnskapstest for å få kurset fullført. Alle medarbeidere har fullført og bestått kurset i 2023.

Banken og Eika blir stadig utsatt for svindelforsøk og phishing, men har ikke hatt alvorlig nedetid som følge av det i 2023.

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 152

GRI-indeks – Se vedlegg, side 154

Klimaregnskap – Se vedlegg, side 157

Eierstyring og selskapsledelse

Dette kapitlet 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, innskytere, kunder, ansatte og samfunnet til gode. Bankens virksomhetsstyring skal sikre en forsvarlig forvaltning og gi økt trygghet for at fastsatte mål og strategier blir oppnådd og realisert.

Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Styret legger til grunn rammeverket i "Norsk Anbefaling til Eierstyring og Selskapsledelse". Styret vil i dette kapitlet så langt som mulig gi en nærmere redegjørelse som omfatter punktene i denne anbefalingen. "Norsk Anbefaling til Eierstyring og Selskapsledelse" er først og fremst rettet mot aksjeselskaper. 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 innskytere. De midlene banken rår over skal forvaltes på en trygg måte og i samsvar med de lovregler som til enhver tid måtte gjelde for sparebanker. 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 risikoreporter, driftsrapporter, regnskapsrapporter og status innenfor bærekraft 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 2.002.950 tilsvarende 8,7 % av utestående egne egenkapitalbevis. Banken kjøpte tilbake 2.080.000 egenkapitalbevis i 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 egenkapitalbeviserens, langsiktige interesser i enhver sammenheng og henseende. Ved løpende dialog skal banken sikre samtlige egenkapitalbevisere mulighet til å gi uttrykk for deres holdninger til bankens virksomhet og utvikling. 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 risikoreport. Bankens ICAAP og kapitalplan gjennomgås av Finanstilsynet, og pr 31.12.2023 er bankens pålagte krav til ren kjernekapital på 15,2 %. Banken har en ren kjernekapital på 17,8 % per 31.12.2023. 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 egenkapitalbeviserene gis en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning. Årsoverskuddet fordeles mellom eierandelskapitalen (egenkapitalbeviserene) og grunnfondskapitalen i samme forhold som deres respektive andel av bankens egenkapital. 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 grunn-

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

Av konsernets overskudd disponeres 246,8 millioner kroner (74,8 %) til utbytte, kundeutbytte og gavefond. Disponeringene endrer ikke eierbrøk og beholdes tilnærmet uendret på 63,6 %.

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

Likebehandling av egenkapitalbeviserene og transaksjoner med nærstående

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

Bankens egenkapitalbevisbrøk utgjør 63,6 % ved utgangen av 2023, mot 63,5 % i 2022. Endringen skyldes tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis. Bankens 20 største eiere representerer 65,9 % av egenkapitalbeviskapitalen.

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

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

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

Fri omsettelighet

Det er ikke vedtektsfestet noen form for omsetningsbegrensninger.

Forstanderskap

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

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

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

Forstanderskapet har 40 medlemmer og 11 varamedlemmer med følgende representasjon: Egenkapitalbeveiere: 15 medlemmer med 4 varamedlemmer. 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 2023 er 4 av styrets medlemmer kvinner. Informasjon om bankens styremedlemmer fremkommer i eget kapittel i årsrapporten.

Styrets arbeid

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

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

Styret mottar periodisk rapportering av resultatutvikling, markedsutvikling, ledelses-, personal- og organisasjonsmessig utvikling samt risikoeksponeringen for banken. I tillegg fører styret jevnlig tilsyn med bankens påvirkning av miljø og samfunn.

Bankens finansielle rapportering og bærekraftsrapportering gjennomgås og godkjennes av styret. Styret vedtar årlig bankens kredittpolicy som inkluderer bankens risikogrenser innen kreditt og bærekraft mot kunder. Alle kredittsaker over et bestemt beløp blir vedtatt og årlig fulgt opp av styret.

Styrets medlemmer er definert som primærinnvidere 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, eksterntrevisor 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. 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 av egen godtgjørelsesrapport som publiseres på bankens hjemmeside, samt i 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.

Investor- informasjon

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

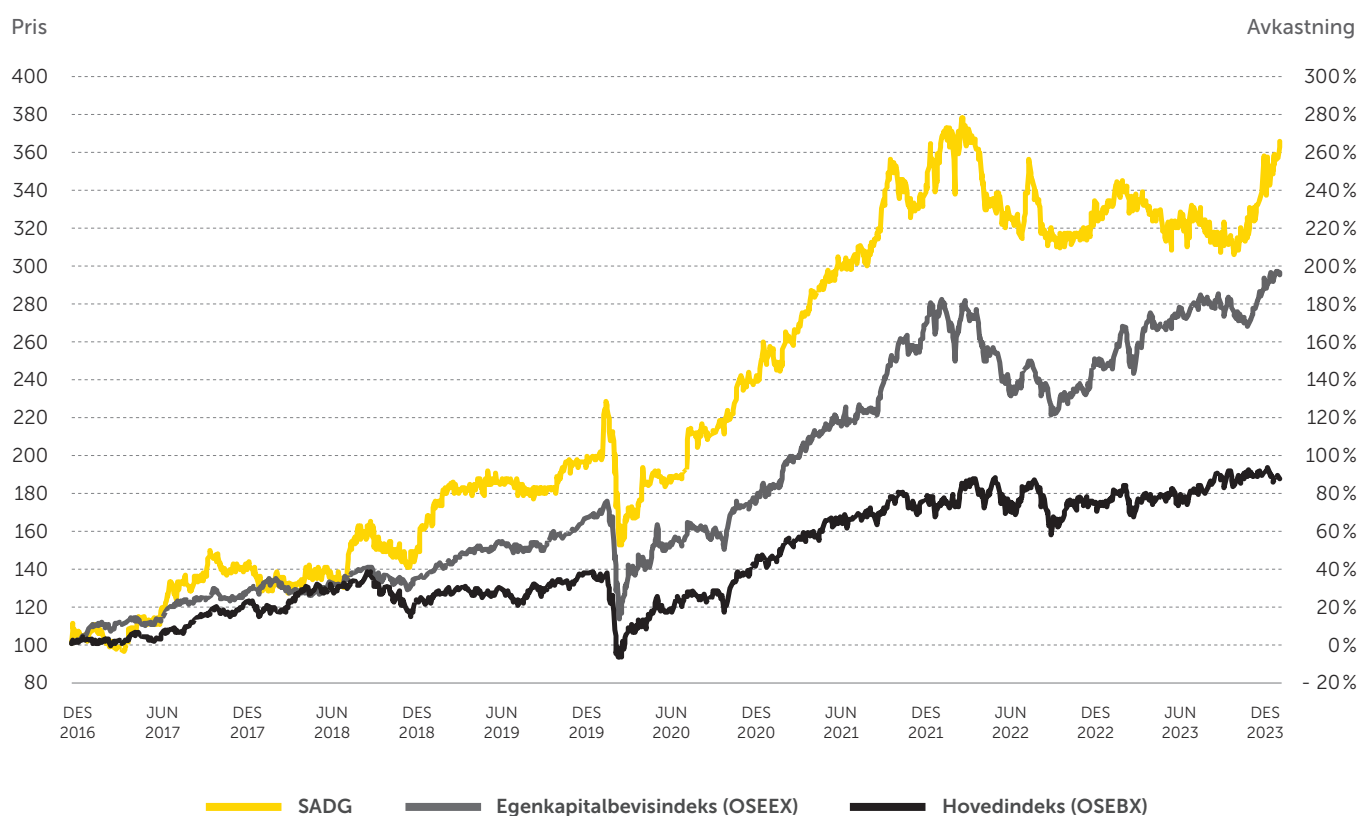
År	Type endring	Tegningskurs	Antall	Pålydende	Egenkapitalbeviskapital (tusen kroner)
1995	Grunnfondsemisjon (børsnotering)	110,00	1 300 000	100	130 000
1997	Fortrinnsrettet emisjon (eiere)	130,00	1 300 000	100	260 000
2001	Rettet emisjon (ansatte)	102,13	50 000	100	265 000
2001	Fortrinnsrettet emisjon (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 2023

Per 31. desember 2023 var kursen på SADG 91,4 kroner (siste omsatt kurs hos OSE). Sammenlignet med børskurs 31.12.2022 har Den Gule Banken, Sandnes Sparebank gitt

en avkastning på 3,9 % inkludert utbytte. Utviklingen er svakere enn Egenkapitalindeksen på Oslo Børs (OSEEX), som har hatt en positiv kursutvikling på 17,2 % gjennom 2023.

SADG versus Egenkapitalbevisindeksen OSE



Den Gule Banken, Sandnes Sparebank har utestående 23.014.902 egenkapitalbevis. Det var ved utgangen av 2023 registrert 3.111 eiere av bankens egenkapitalbevis.

De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 65,9 % av egenkapitalbeviskapitalen.

De 20 største egenkapitalbevisiere per 31.12.2023

	Antall	Andel i %
1. Sparebank 1 SR-Bank ASA	3 485 009	15,14
2. Sandnes Sparebank (egenbeholdning)	2 002 950	8,70
3. Holmen Spesialfond	1 883 101	8,18
4. AS Clipper	1 248 389	5,42
5. VPF EIKA Egenkapitalbevis	1 138 909	4,95
6. Espedal & Co AS	886 861	3,85
7. Salt Value AS	680 000	2,95
8. Wenaasgruppen AS	625 000	2,72
9. Spesialfondet Borea Utbytte	506 283	2,20
10. Skagenkaaien Investering AS	500 000	2,17
11. Sparebanken Vest	370 659	1,61
12. Innovemus AS	318 542	1,38
13. Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	304 311	1,32
14. Hausta Investor AS	260 000	1,13
15. Corneliusen Invest AS	205 574	0,89
16. Nordhaug Invest AS	184 374	0,80
17. Tirna Holding AS	156 255	0,68
18. Kristian Falnes AS	150 000	0,65
19. Meteva AS	131 881	0,57
20. Catilina Invest AS	124 000	0,54
= 20 største eiere	15 162 098	65,88
+ Øvrige eiere	7 852 804	34,12
= Totale egenkapitalbevis	23 014 902	100,00

Totale egenkapitalbevis på 23 014 902 inkluderer en beholdning av 2.002.950 egne egenkapitalbevis per 31.12.2023. Styret foreslår overfor forstandskapet at det utbetales et utbytte på 7,50 kr per egenkapitalbevis for 2023, tilsvarende 74,8 % av konsernets fortjeneste per egenkapitalbevis.

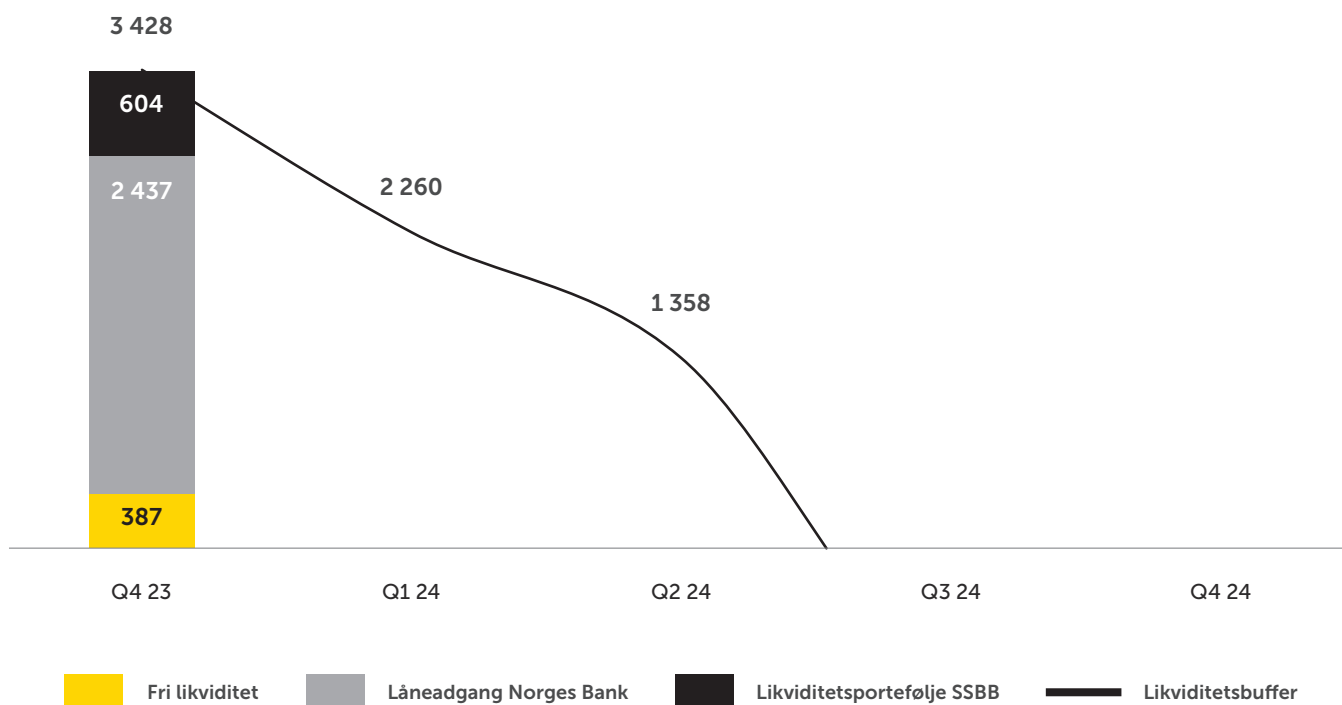
Av utbytte til grunnfondskapitalen på 89,2 millioner kroner foreslår styret en tildeling til gavefondet på 12,0 millioner kroner og at 77,2 millioner kroner utbetales som kundeutbytte.

Likviditet

Bankens likviditetssituasjon anses å være tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter) på 3,5 (3,6) 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 14,0 milliarder kroner per 31.12.2023, hvilket er en økning på 2,1 milliarder kroner siste 12 måneder. SBB Boligkreditt AS hadde per 31.12.2023 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 11,7 (10,6) milliarder kroner. Styret har i konsernets likviditetsstrategi fastsatt ramme som sier at konsernet til enhver tid skal ha en beholdning av strategisk likviditet som muliggjør drift i minst 3 måneder uten tilførsel av likviditet. Tilgjengelig likviditet per 31. desember 2023 sikrer drift i over 8 måneder uten tilførsel av likviditet.

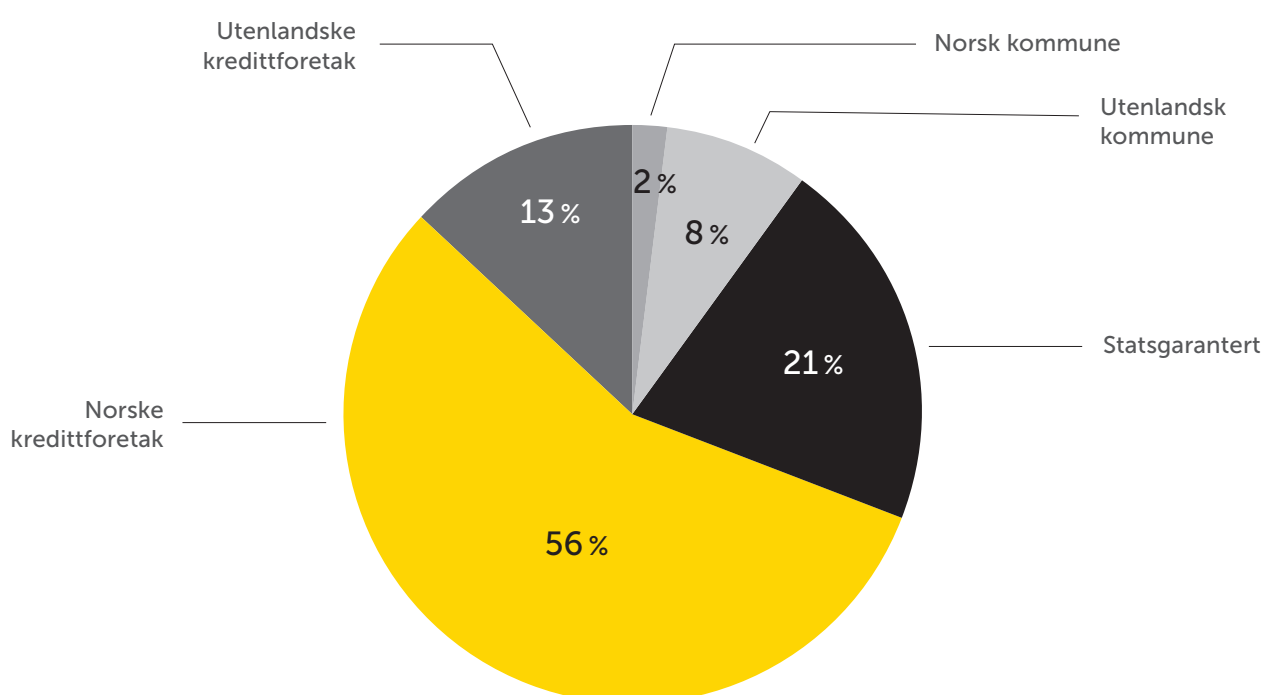
Refinansieringsbehov



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 egenkapitalbeveiseierne og verdipapirmarkedet samtidig, korrekt og relevant informasjon om bankens økonomiske utvikling. Bankens utarbeider kvartalsvise delårsrapporter.

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

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

Banken avholder resultatpresentasjoner i etterkant av publiseringen av kvartalsvise regnskapsrapporter.

Finanskalender 2024

Kvartalsrapport Q1 2024	8. mai
Halvårsrapport 2024	14. august
Kvartalsrapport Q3 2024	7. november



Styrets beretning

Styrets beretning 2023

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 avleggningen 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 makroutfordringer internasjonalt 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 utgangen av året på 1,7 % mot 1,9 % på landsbasis. Det er over 2500 utlyste stillinger i regionen fordelt på de fleste yrkesgrupper. Enkelte sektorer

sliter med å få tak i kvalifisert arbeidskraft, særlig innen helse, pleie og omsorg. Det har ikke vært noen tegn til lavere aktivitet i regionen i kvartalet, til tross for stadige høyere styringsrente.

Oljeprisen er ved utgangen av kvartalet på USD 77. Prisen på Nordsjøolje har vært forholdsvis stabil gjennom året. Prisen på elektrisitet og naturgass har derimot vært fallende. Både gass og strømpriser er på et høyere nivå enn det historisk har vært, noe som gjenspeiles av sikkerhetssituasjonen i deler av Europa. For økonomien i Rogaland er energipriser en viktig økonomisk faktor. Det høye prisnivået på energi 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.

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

Boligmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt de siste par årene etter flere år med stabile eiendomspriser. Prisoppgangen siste året har vært 5,3 % mot 0,5 % på landbasis. Gjennomsnittlig formidlingstid på boligsalg i regionen er på 34 dager, mot 62 nasjonalt. De siste 10 årene har normalt Stavanger regionen hatt lengre formidlingstid enn nasjonalt.

Markedet for næringseiendom lokalt er stabilt. Høye renter er utfordrende for sektoren og det er redusert lønnsomhet sett under ett for landet. Rogaland går litt mot den nasjonale trenden. Ledig tilgjengelig næringsareal er fallende, og leieprisene er økende. Samtidig kom ikke prisene på næringseiendom så høyt som andre deler av landet siden regionen hadde en korleksjon innen næringseiendom i forbindelse med oljenedturen i 2015-2017. Det er i perioden etter 2014

tilført lite nye næringsbygg. Dette understøtter også balansen i markedet. Økt aktivitetsnivå i energirelaterte næringer bidrar til økt etterspørsel.

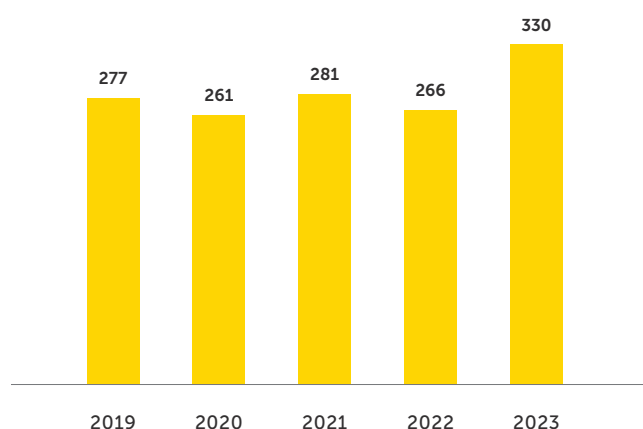
Resultatutvikling

Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i 2022. Med mindre annet er spesifisert, omtales konsernet.

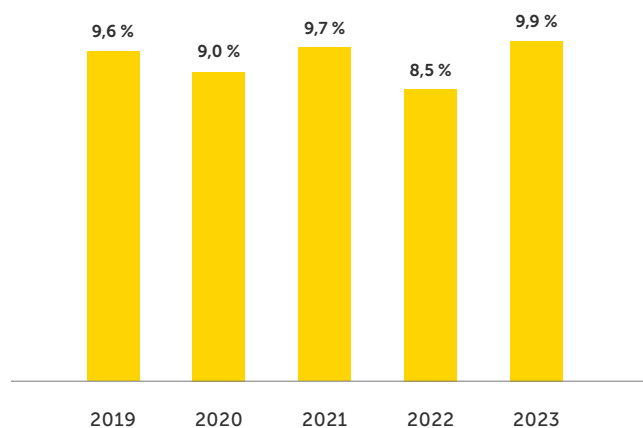
Resultat etter skatt ble 329,9 millioner kroner for 2023. Dette er en økning på 63,7 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2022. Økningen er i hovedsak forklart med betydelig høyere netto renteinntekter, høyere netto provisjons-

ÅRLIG UTVIKLING I RESULTAT ETTER SKATT OG EGENKAPITALAVKASTNING

RESULTAT ETTER SKATT, SISTE 5 ÅR



EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, SISTE 5 ÅR



inntekter og økt avkastning på finansielle investeringer i perioden. Resultatforbedringen er delvis motvirket av høyere kostnader, lavere utbytte og økt skattekostnad.

Banken har i 2023 gjennomført en vellykket konvertering til nytt kjernebanksystem. Det er i 2023 totalt belastet 25,8 millioner kroner i ekstraordinære konverteringskostnader forbundet med konverteringsprosessen, sammenlignet med 11,8 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor.

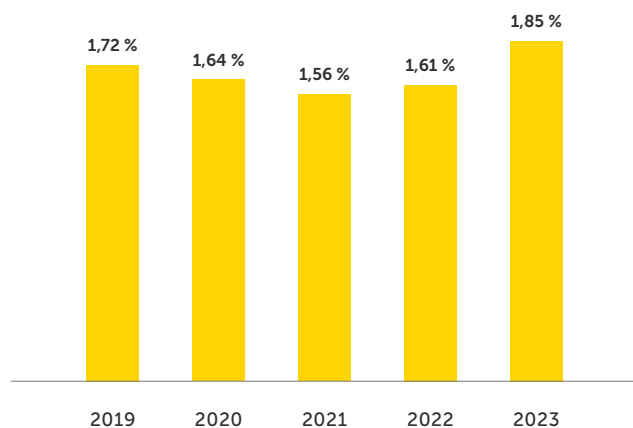
Resultat før skatt for året ble 395,8 millioner kroner, sammenlignet med 314,0 millioner kroner i 2022.

Totalresultatet for året ble 430,6 millioner kroner, sammenlignet med 501,8 millioner kroner i 2022. Redusert totalresultat skyldes verdjusteringer av bankens investering i Eika Gruppen AS som medførte en total inntektsføring over utvidet resultat på 100,6 millioner kroner i 2023, sammenlignet med 235,6 millioner kroner i 2022. Verdien av bankens eierandel i Eika Gruppen AS er per 31.12.23 basert prisingen i den planlagte fusjonen mellom Eika Forsikring AS og Fremtind Forsikring AS. Fusjonen forventes å gjennomføres i 2024.

Egenkapitalavkastningen etter skatt for 2023 ble 9,9 %, mot 8,5 % i 2022. Egenkapitalavkastning etter skatt, eksklusiv ekstraordinære konverteringskostnader, ble 10,5 % (8,7 %) for 2023.

Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renter på hybridkapital, ble 9,6 % (8,3 %) i 2023.

NETTO RENTEMARGIN, SISTE 5 ÅR



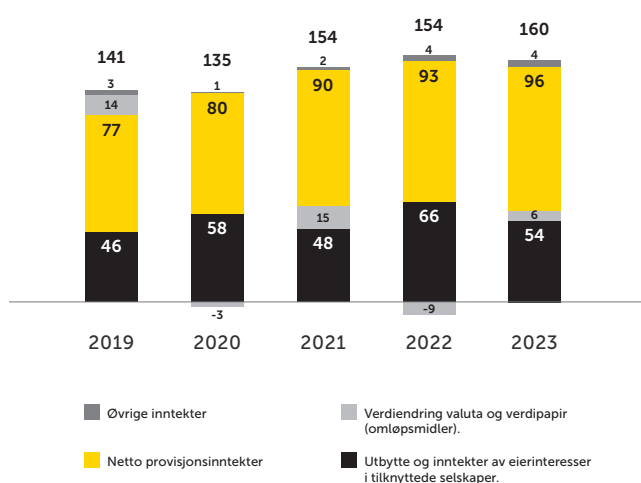
Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 615,6 (495,7) millioner kroner for 2023. Rentemarginen var 1,85 % for 2023, sammenlignet med 1,61 % for tilsvarende periode i 2022.

Banken har i 2023 klart å opprettholde en god underliggende rentenetto. Innskuddsmarginen bidrar positivt, mens utlånsmarginen er fortsatt noe under press innenfor personmarked som følge av tiden det tar fra Norges Bank setter opp styringsrenten til renteøkningen får effekt på kunderentene. 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 2023 satt opp fra 2,75 % til 4,50 % gjennom flere rentebeslutninger. Prognosen for styringsrenten er oppjustert noe fra tidligere anslag, men siste prognose indikerer at styringsrenten blir liggende på dette nivået til høsten 2024, før den gradvis avtar. Rentehevingene reflekteres også gjennom bankens innlånskostnader (NIBOR renter) som også har økt betydelig 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 sammenlignet med fjoråret, og banken

ANDRE INNTEKTER, SISTE 5 ÅR



forventer en forholdsvis stabil rentemargin de kommende kvartaler – forutsatt et forholdsvis stabilt rentemarked i tiden fremover.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 159,6 millioner kroner for 2023. Dette er en økning på 5,8 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2022. Dette skyldes primært høyere avkastning fra finansielle investeringer og høyere netto provisjonsinntekter, delvis motvirket av lavere utbytter.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 95,6 millioner kroner for 2023, en økning på 2,2 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2022.

Provisjonsinntekter fra bankrelaterte tjenester, herunder provisjonsinntekter innen salg av forsikringstjenester og spareprodukter har økt sammenlignet med fjoråret. Tilsvarende er det en økning i omsetning fra konsernets eiendoms-meglervirksomhet. Dette motvirkes delvis av lavere garanti-provisjoner og netto provisjonsinntekter fra betalingsformidling.

Netto avkastning på finansielle investeringer var 6,2 millioner kroner i 2023, for tilsvarende periode i 2022 var avkastningen -9,4 millioner kroner. Avkastningen har bedret seg både for aksje- og renteporteføljen inneværende år. Det oppleves likevel en del usikkerhet i aksje- og rentemarkedet slik at banken forventer noe volatil avkastningen fremover.

Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 53,8 millioner kroner for 2023, sammenlignet med 65,5 millioner kroner for tilsvarende periode i 2022. Reduksjonen skyldes i hovedsak lavere utbytte fra Eika Gruppen AS som utgjorde 44,8 millioner kroner, sammenlignet med 54,1 millioner kroner for tilsvarende periode i 2022.

Driftskostnader

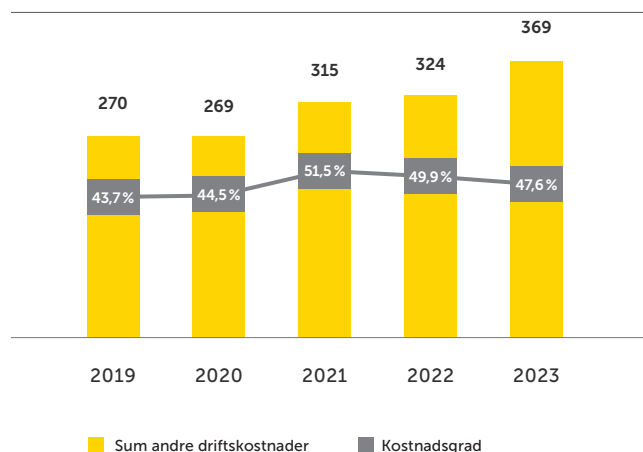
Konsernets driftskostnader utgjorde 368,7 millioner kroner for 2023. Dette er en økning på 44,6 millioner kroner sammenlignet med 2022. Det er i 2023 belastet 25,8 (11,8) millioner kroner knyttet til konverteringskostnader.

Banken har tidligere estimert og kommunisert at totale kostnader knyttet til implementering av nytt kjernebank-system vil beløpe seg til 50-60 millioner kroner. I løpet av prosjektperioden fra 2021 til 2023 er det totalt belastet 66,7 millioner kroner i ekstraordinære konverteringskostnader. Endelig prosjektkostnad er gjort opp i løpet av 2023 og konverteringsprosjektet er endelig avsluttet. Prosjektet ble noe dyrere enn forventet som følge av høyere inflasjon enn forventet og negativ utvikling i valutakursen mot danske

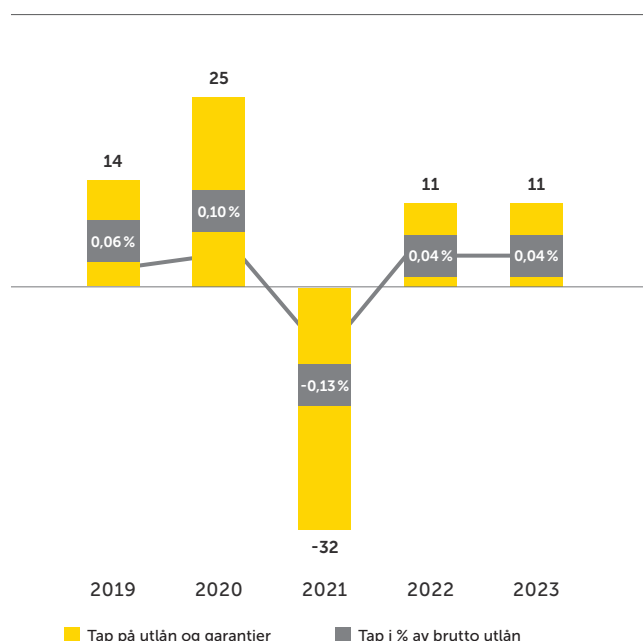
kroner etter at avtalen ble inngått i 2020. Prosjektkostnaden er i sin helhet belastet resultatet. I sum ble prosjektet levert på tid, kvalitet og innenfor forventet kostnadsramme.

Utover dette har bankens generelle kostnadsnivå økt det siste året som følge av høy inflasjon og økt prisnivå på kjøpte tjenester samt kostnadseffekter som følge av et høyere aktivitetsnivå og vekst i utlånsporteføljen. Andre driftskostnader, justert for konverteringskostnader, har økt med 4,3 millioner kroner sammenlignet med 2022. Kostnadsøkningen skyldes blant annet kostnadsøkninger i alliansesamarbeidet med Eika, økte innleiekostnader, økte kostnader knyttet til tap på svindelsaker og økt formuesskatt. I tillegg er det

ANDRE DRIFTSKOSTNADER, SISTE 5 ÅR



TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER, SISTE 5 ÅR



i 2023 belastet ca. 3 millioner kroner i kostnader knyttet til juridisk og finansiell rådgivning i forbindelse med planlagt fusjon med Hjelmeland Sparebank. Kostnader knyttet til teknisk og juridisk fusjon belastes i 2024.

Konsernet har også høyere personalkostnader som følge av generelle lønnsjusteringer, økte lønnsrelaterte og sosiale kostnader. I tillegg har konverteringsprosessen medført økte lønnskostnader for banken. Utover dette er det også økte lønnskostnader fra Aktiv Eiendomsmegling, primært relatert til høyere meglerprovisjoner.

Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 47,6 % for konsernet i 2023. Dette er en reduksjon fra 49,9 % for tilsvarende periode i 2022. Kostnadsprosent for konsernet, eksklusiv konverteringskostnader, utgjorde 44,2 % (48,1 %) i 2023.

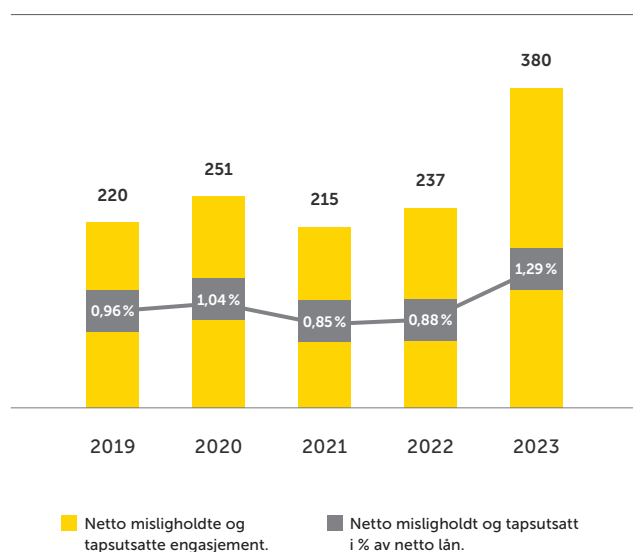
Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 10,6 (11,3) millioner kroner i 2023.

Netto tapskostnad for konsernet er marginalt ned sammenlignet med fjoråret, til tross for økt mislighold i porteføljen som isolert sett medfører økte tapsavsetninger og økt tapskostnad, men motvirkes i stor grad av tilbakeføringer av tidligere tapsavsetninger i et konkret bedriftsengasjement.

Banken opplever fortsatt lokale markedsforhold som forholdsvis stabile til tross for en urolig makroøkonomisk situasjon

NETTO MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT, SISTE 5 ÅR



både innenlands og hos handelspartnere. Banken har i 2023 oppdatert sin beregningsmetodikk for makrofaktor i tapsmodellen, hvor lokale forhold er tettere forankret i tapsmodellen. Endringen medfører økte tapsavsetninger i bedriftsmarkedssegmentet, primært relatert til eksponeringer innen eiendomsdrift. For personmarkedssegmentet medfører endringen en reduksjon i tapsavsetningene. For mer informasjon se [note 8](#).

Per utgangen av 2023 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 100,1 (95,6) millioner kroner, hvorav tapsavsetninger utgjør 42,1 (30,5) millioner kroner for personmarkedet og 58,0 (64,6) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er individuelt nedskrevet, utgjorde 379,7 (237,1) millioner kroner per 31.12.2023, tilsvarende 1,29 % (0,88 %) av konsernets netto utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler seg med 247,5 (163,9) millioner kroner for personmarkedet og 132,2 (73,2) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

Engasjementer med betalingsmislighold over 90 dager utgjør 258,9 millioner kroner per 31.12.2023, sammenlignet med 103,2 millioner kroner per 31.12.2022.

Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital var 34,4 (32,2) milliarder kroner ved utgangen av 2023. Dette tilsvarer en økning på 6,8 % sammenlignet med utgangen av 2022 og skyldes primært utlansvekst i perioden.

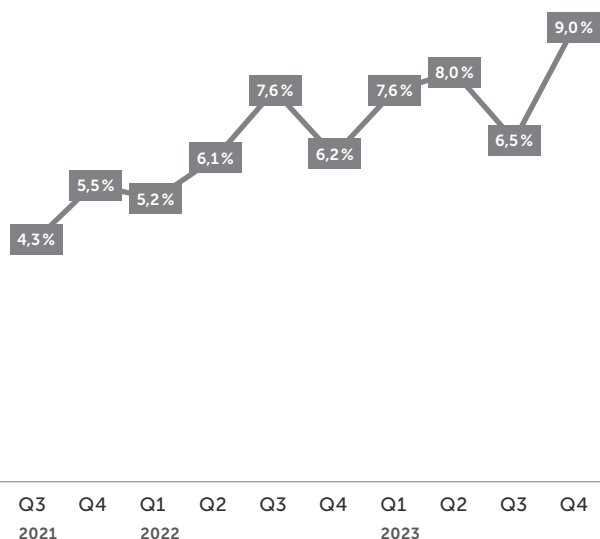
Ved utgangen av 2023 utgjorde brutto utlån til kunder 29,5 (27,1) milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto utlansvekst for konsernet vært 9,0 %, hvorav utlansvekst i personmarkedet utgjorde 8,6 % og utlansvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 10,1 %.

Innen personmarkedssegmentet har banken gjennom de siste årene og i 2023 hatt en positiv utlansvekst og tatt markedsandeler. Banken har også det siste året hatt en positiv og tiltagende utlansvekst innen bedriftsmarkedssegmentet. Banken har fortsatt en bevisst satsing på diversifisering i ulike sektorer. Banken har liten direkte eksponering mot detaljhandel, reiseliv og oljerelatert virksomhet. Markedet for næringseiendom er generelt bedre i Rogaland enn i resten av landet som følge av høyt aktivitetsnivå innen energisektoren og korreksjonen som følge av oljedeturen i 2015-2017.

Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 2023 på 74 % (75 %).

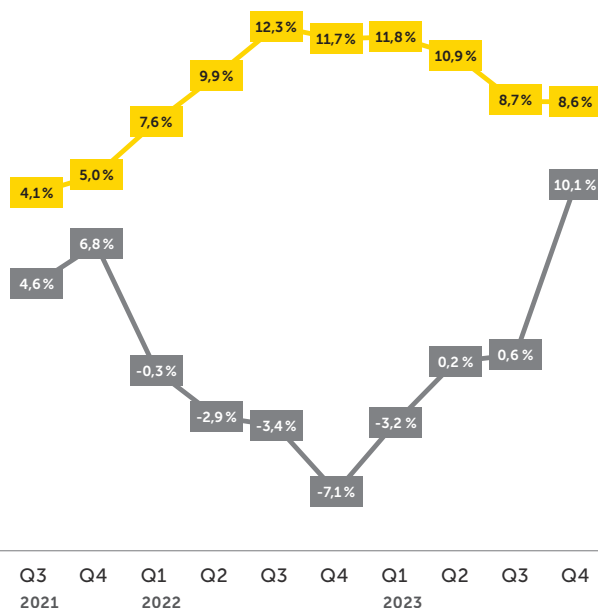
BRUTTO UTLANSVEKST KONSERN (12 MND)

■ Konsern



BRUTTO UTLANSVEKST DIVISJONSFORDELT (12 MND)

■ Personmarked ■ Bedriftsmarked



Ved utgangen av 2023 utgjorde innskuddsvolumet 14,6 (13,4) milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 9,0 %, hvorav innskuddsvekst i personmarkedet utgjorde 9,5 % og innskuddsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 10,8 %. Øvrige konserninnskudd økte med 2,0 % i samme periode. Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av 2023 på 49,5 % (49,6 %).

Soliditet

Konsernets kapitaldekning ved utgangen av året ligger over de regulatoriske kapitalkravene og intern minimumsmålsetting for ren kjernekapital. Kravet til systemrisikobuffer økte fra 3,0 % til 4,5 % med virkning fra 31. desember 2023. Konsernets gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er på minimum 15,2 % og et internt kapitalmål på minimum 16,2 %.

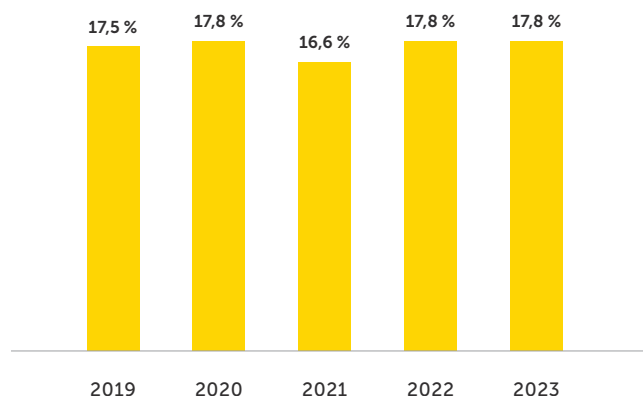
Konsernet har per 31.12.2023 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 17,8 %, uendret sammenlignet med 31.12.2022. Økt egenkapital som følge av økte verdier fra investering i Eika Gruppen AS og tilbakeholdt overskudd øker kapitaldekningen for 2023, men motvirkes av utlansvekst i løpet av året.

Som følge av positiv verdjustering av bankens investering i Eika Gruppen AS økte konsernets bokførte egenkapital med 100,6 millioner kroner i 2023, og transaksjonen (etter eliminerings) medførte en økning i konsernets rene kjernekapitaldekning på ca. 0,3 %.

Uvektet kjernekapitalandel («Leverage ratio») for konsernet utgjør 9,0 % per 31.12.2023, sammenlignet med 9,0 % per 31.12.2022.

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 ÅR

Ren kjernekapitaldekning inkluderer innkonsolidering av samarbeidende gruppe.

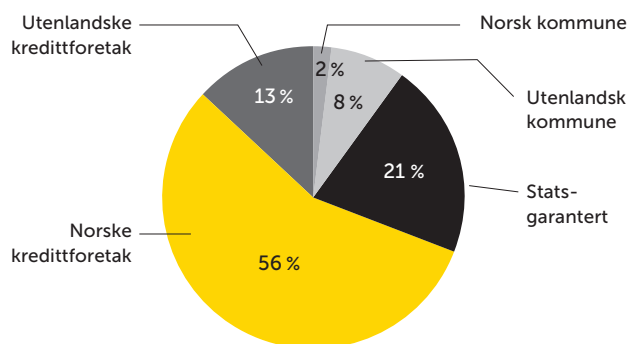


Likviditet og finansiering

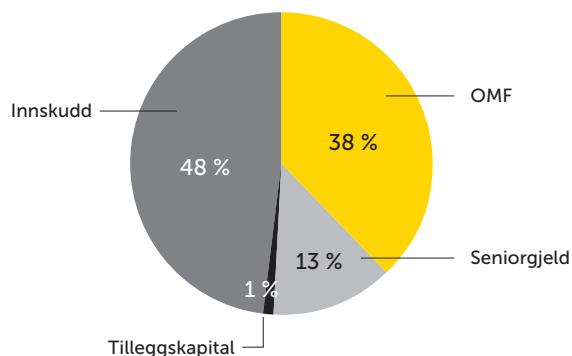
Konsernets likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Konsernet har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 3,5 (3,6) milliarder kroner ved utgangen av året. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i SSB Boligkreditt utgjør et volum på 14,0 milliarder kroner per 31.12.2023, hvilket er en økning på 2,1 milliarder kroner siste 12 måneder. SSB Boligkreditt AS hadde per 31.12.2023 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 11,7 (10,6) milliarder kroner. Banken anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

SAMMENSETNING LIKVIDITETSPORTEFØLJE



FINANSIERINGSKILDER



Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne eliminerings- ble 53,0 (48,6) millioner kroner etter skatt for 2023.

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 55,2 (47,4) millioner kroner for 2023.

Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapet ble -2,3 (1,2) millioner kroner for 2023.

Risikostyring

Den Gule Banken, Sandnes Sparebanks virksomhet innebærer eksponering mot en rekke ulike former for risiko. Noen av de vesentligste risikoene omfatter kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko, bærekraftsrisiko og markedsrisiko. Det er viktig å ha et bevisst forhold til disse, og en organisasjonsstruktur og kultur som fremmer høy bevissthet om risiko. Dette oppnås blant annet gjennom ansvarsfordeling, styrings- og kontrollordninger og et klart og tilgjengelig rutineverk. God risikostyring er strategisk viktig for konsernets verdiskapning og skal støtte opp under strategisk utvikling og måloppnåelse.

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. Løpende overvåking, måling og rapportering av risiko er dermed et viktig element i risikostyringen. Administrasjonen rapporterer minimum kvartalsvis til styret status på alle vesentlige risikoer. I dette inngår risiko sett opp mot vedtatte måltall på risiko. Det overordnede ansvaret for risikostyringen tilligger styret. Og styret har, basert på en overordnet virksomhets- og risikostyringspolicy, etablert rammeverk for den enkelte risiko. Alle risikostyringsdokument er gjenstand for årlig diskusjon og oppdatering i styret. Administrasjonen avgir og årlig bekreftelse på internkontroll og vurdering av samlet risiko.

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. Hovedelementene er modell for misligholdssannsynlighet (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Parameterne inngår som en integrert del av kredittprosessen. Samtidig er det løpende overvåking av disse parameterne i bankens ledelse, samt at de inngår i rapporteringen til bankens styre. Modellene testes årlig både av Eika for alle bankene i Eika samlet, og av Den Gule Banken, Sandnes Sparebank separat. Disse testene viser at modellene i stor grad greier å differensiere bankens 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 og reflekterer risikobildet i banken.

74 % av konsernets utlån er mot privatmarkedet og denne porteføljen består i all hovedsak av lån med pant i bolig lokalisert i kommunene i og rundt bankens hjemkommune. Lånene er godt sikret hvor de aller fleste kundene har veldig god betjeningsevne og dertil hørende lav sannsynlighet for mislighold. Gitt de endringer i eksterne rammebetingelser, i form av prisøkninger og økte renter som har vært gjennom året er økningen i mislighold i den ordinære privatmarkedsporteføljen små. Dette kan nok forklares med fortsatt høy aktivitet i energisektoren i bankens markedsområde, kombinert med et stabilt og godt eiendomsmarked.

Banken har økt utlån til næringskunder i 2023. Denne porteføljen utgjør fortsatt en lav andel av bankens totalportefølje, og bidrar således til en samlet lav kredittrisiko i banken. Bankens næringslivskunder har en geografisk konsentrasjon knyttet til Rogaland. Selv om banken ikke har direkte olje-relaterte engasjement i porteføljen, påvirkes næringslivet generelt i området positivt av aktiviteten innenfor energisektoren, og således også bankens kunder. Det har positiv effekt på leverandørindustri, og videre ringvirkninger ut i de fleste bransjer. Banken har derfor ikke opplevd store negative effekter for porteføljen og mislighold og tap innenfor bedrifts-markedsporteføljen er fortsatt på et veldig lavt nivå. Totalt sett vurderer styret risikoen i kredittporteføljen for å være lav.

Banken tar og noe kredittrisiko gjennom plassering av overskuddslikviditet. Banken har her en lav risikotoleranse og holder kun rentebærende papirer med lav kredittrisiko for likviditetsformål.

Likviditetsrisiko

Konsernet 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). I tillegg har man rammer for likviditet i stressscenario, målt mot bankkrise, markedskrise og en kombinasjon av de to. Banken skal ha likviditet til å kunne klare seg uten tilførsel i minimum tre måneder i en kombinasjonskrise.

Konsernets innskuddsdekning har vært stabil gjennom 2023. 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 finansieringssiden til mer fordelaktige betingelser. Styret anser konsernets likviditetsrisiko som lav.

Markedsrisiko

Konsernet har ikke noen handelsportefølje av egenkapitalinstrumenter, valuta, obligasjoner eller sertifikater. Konsernets beholdning av obligasjoner og sertifikater inngår i likviditetsbeholdningen. Konsernet stiller krav til kreditt-rating, og i tillegg er det et hovedprinsipp at verdipapirene skal være kvalifisert for låneadgang i Norges Bank. Likviditetsbeholdningen blir vurdert til virkelig verdi i regnskapet og er dermed eksponert for markedsrisiko.

Konsernets markedsrisiko består videre av valutarisiko og renterisiko. Handel med valuta og renter skjer innenfor de til enhver tid vedtatte rammer og fullmakter. Valutarisiko er hovedsakelig knyttet til påløpte renter på kunders valutalån, valutaderivater og kontantbeholdning. Den Gule Banken, Sandnes Sparebank har 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 resultat-

påvirkning som en renteendring på 2 % gir. Renterisikoen er derfor vurdert til å være lav.

Bærekraftsrisiko

Bærekraftsrisiko innebærer all risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring. For Den Gule Banken, Sandnes Sparebank gjelder dette både direkte gjennom bankens egne interne handlinger, men også indirekte gjennom påvirkning av kunder og leverandører. Det er viktig at bærekraft sees i sammenheng med bankens øvrige risikoer samtidig som det er viktig å dokumentere bærekraftsrisiko separat for å kunne ta beviste valg. Kunders selskapsstyring vil ha en selvsagt effekt på bankens kredittrisiko gjennom fremtidig betjeningsevne. Likeså har klimarisikoeffekt, potensielt både på fremtidig betjeningsevne og eventuelle tap gitt mislighold.

I forhold til miljø og klimasiden er det både den direkte fysiske risikoen, men også risiko relatert til overgang til et grønnere samfunn som er med og definerer den totale risikoen. Banken får stadig tilgang til ny og bedre data relatert til energiklassifisering, energibruk, samt fysisk risiko for bankens panteobjekter.

Banken 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 bærekraftsutfordringer. For å bidra til omstilling og bærekraftige investeringer, har banken introdusert flere grønne kredittprodukter. 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.

Banken har fokus på de områdene som til enhver tid oppleves å representere de største truslene, og følger opp hendelser som har, eller kan tenkes å påvirke konsernets omdømme, lønnsomhet eller kunder i et eget varslingsystem. Her varsler ansatte hendelser som har inntruffet og nærmeste leder, complianceansvarlig samt leder for risikostyring mottar varslene 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.

Det er viktig for banken å legge vekt på tiltak for å forebygge og redusere den operasjonelle risikoen. God internkontroll er et viktig hjelpemiddel, både når det gjelder forebygging, avdekking og oppfølging. Risikovurderinger skjer innen alle virksomhetsområder. De viktigste risikoer, sammen med tiltaksplaner for å redusere disse til akseptabelt nivå, blir rapportert for bankens styre.

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

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

Organisering, ansatte og miljø

Gjennomsnittlig antall årsverk fast ansatte for konsernet i 2023 var 155. Konsernet hadde ved årsskiftet 154 årsverk, en økning på 3 årsverk fra desember 2022. Aktiv Eiendom hadde ved årsskiftet 27 årsverk. Banken isolert hadde ved årsskiftet 127 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 og median alder på ansatte i banken er 44 år.

Banken har fokus på mangfold og likestilling. Dette arbeidet inngår også som en viktig del i bankens forpliktelser knyttet til bærekraft og bærekraftsrapportering.

Vi har mål om kjønnsnøytrale rekrutteringsprosesser med vekt på en balansert andel kvinnelige ledere, vi har likelønnspektiv i årlige lønnsforhandlinger og vi har likelønn som en definert målsetting.

Bankens øverste ledergruppe er representert med en kvinneandel på 3 av 7, og banken har kvinnelig administrerende

direktør. Av ledere med personalansvar i banken er 9 av 20 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 84 % av sine mannlige kolleger. Bankens beregning er justert for stillingsbrøk, men ulikheter i stillingsnivå, ansiennitet og andre forhold er ikke tatt med. Banken har en overvekt av kvinner i de lavere lønnede stillingsnivåene.

Det er et grunnleggende prinsipp i bankens personalpolitikk at kvinner og menn skal ha like muligheter for å kvalifisere seg til alle typer oppgaver, og at karrieremulighetene skal være de samme. Videre skal alle ha like muligheter uavhengig av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion, livssyn eller funksjonsevne. Arbeidsmiljøundersøkelser i banken viser at de ansatte er godt 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 forurenser lite det ytre miljøet. Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige hendelser eller ulykker i løpet av året.

Sykefraværet i banken var på gjennomsnittlig 3,7 % i 2023, som er samme nivå som i 2022.

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

Bankens egenkapitalbevis (SADG)

Per 31.12.2023 var kursen på SADG 91,40 kroner, sammenlignet med 93,80 kroner per 31.12.2022. Det ble utbetalt 6,05 kr i utbytte per egenkapitalbevis i perioden.

Det var ved utgangen av 2023 registrert 3 111 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 65,88 % 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 egenkapitalbeviserens andel av samlet egenkapital (eierbrøk) bør holdes stabil. Ved fastsettelse av det samlede utdelingsnivå blir det tatt hensyn til forventet resultatutvikling, eksterne rammebetingelser og konsernets vurderte behov for kjernekapital».

Disponering av resultat for 2023

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 7,50 kr per egenkapitalbevis for 2023, tilsvarende 74,8 % av konsernets fortjeneste per egenkapitalbevis. Av utbytte til grunnfondskapitalen på 89,2 millioner kroner foreslår styret en tildeling til gavefondet på 12,0 millioner kroner og at 77,2 millioner kroner utbetales som kundeutbytte.

Styret foreslår følgende disponering:	Beløp (millioner kroner)
Til disposisjon	327,5
Til kontantutbytte egenkapitalbevis	157,6
Til utjevningfondet	43,5
Til sparebankens fond	24,6
Til gavefondet/kundeutbytte	89,2
Til hybridkapitaleierne	9,7
Til fond for vurderingsforskjeller	0,5
Til fond for urealiserte gevinster	2,4
Sum foreslått disponering	327,5

Resultatet er fordelt mellom egenkapitalbeviskapitalen og sparebankens fond i henhold til deres relative andel av egenkapitalen, slik at egenkapitalbevisene får 63,9 % av det disponerte resultatet. Som følge av disponeringen reduseres egenkapitalbevisbrøken fra 63,9 % til 63,6 %.

Hendelser etter balansedagen

Sammenslåingen av Den Gule Banken, Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank

Den 15. januar 2024 vedtok forstanderskapene i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank fusjonsplan mellom bankene og etablering av Rogaland Sparebank. Fusjonen gjennomføres ved at eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Hjelmeland Sparebank overdras til Den Gule Banken, Sandnes Sparebank.

Sammenslåingen er fortsatt betinget av godkjenning fra offentlige myndigheter på akseptable vilkår. Det tas sikte på å gjennomføre sammenslåingen 1. august 2024.

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

Utsikter for 2024

Makroforholdene i regionen har vært i bedring, men med noen utfordringer knyttet til tilgjengelig arbeidskraft, høy prisvekst og høyere renter. Ved utgangen av desember er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil. Generelt har lave boligpriser medført lavere gjeld hos husholdningene enn i andre storbyer. Dette medfører at renteøkningene får mindre påvirkning på privatøkonomien enn for folk i andre byer. Norges Bank har i desember økt styringsrenten til 4,5 % og meldt om stabile renter «en god stund fremover». Det er et signal om at Norges Bank vil se lavere inflasjon før de setter renten ned. Banken er godt posisjonert i markedet og forventer økt vekst i utlån framover.

Banken har solid kompetanse, fornøyde kunder, en konkurransedyktig kostnadsbase, god inntjening og god soliditet. Banken er godt rigget for lønnsom vekst og har blant annet iverksatt en ytterligere satsning for å ta en sterkere posisjon i det lokale markedet.

Hjelmeland Sparebank og Den Gule Banken, Sandnes Sparebank har vedtatt å fusjonere i løpet av 2024 under navnet Rogaland Sparebank. Fusjonen er vedtatt av begge bankene og avventer kun godkjenning fra myndighetene. Fusjonen vil styrke banken og utvide markedsområdet til også å omfatte Ryfylke. Ryfylke er en spennende vekst-

region og en naturlig utvidelse av eksisterende markedsområde for Sandnes Sparebank. Hjelmeland Sparebank har 25 ansatte og en forvaltningskapital på 4,2 milliarder kroner som blir en del av Rogaland Sparebank.

Konsernets regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er 15,2 %. Styret i banken har vedtatt det interne kapitalmålet til 1,0 % over regulatorisk kapitalkrav, til minimum 16,2 % ren kjernekapital. Konsernet har 17,8 % i ren kjernekapital ved utgangen av året og er godt kapitalisert.

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

22. mars 2024 | 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



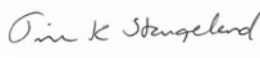
Wenche Drønen Christensen
Styremedlem



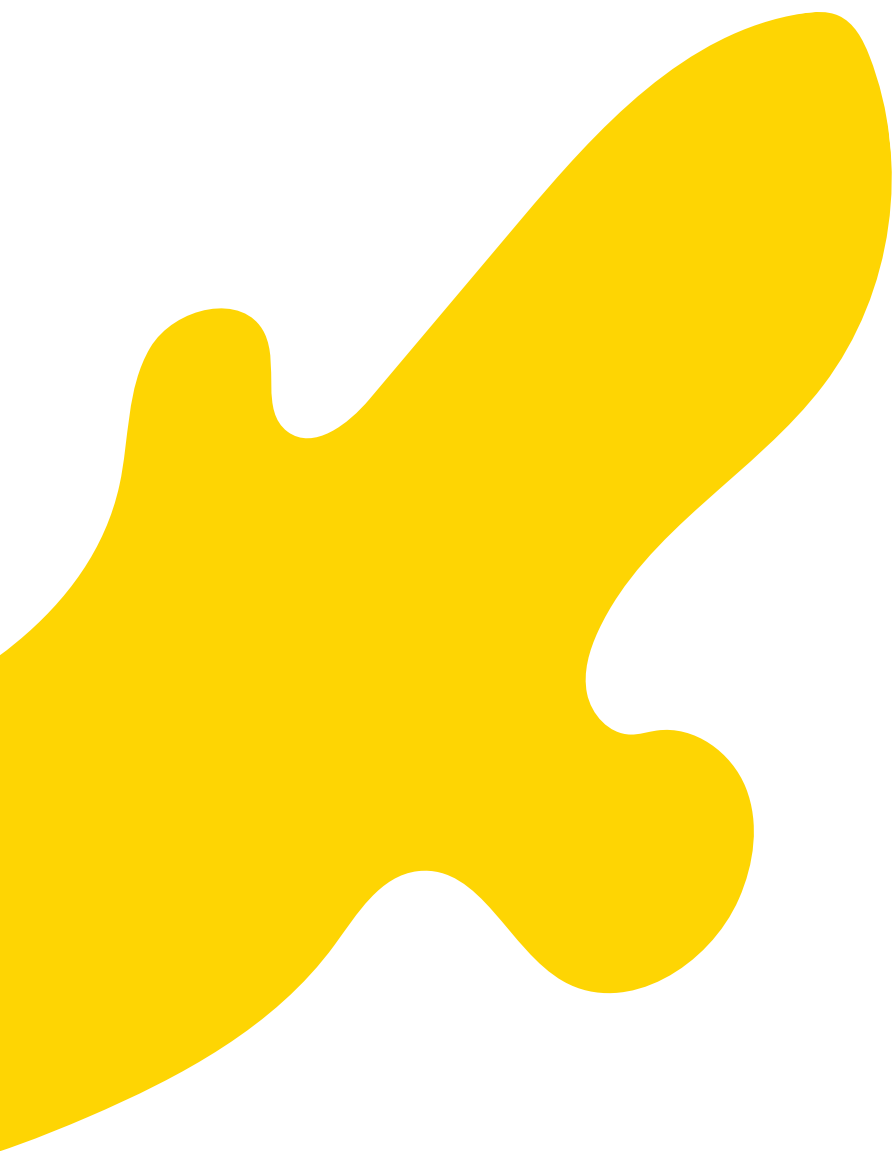
Ingunn Ruud
Ansattes representant



Joakim De Haas
Ansattes representant



Trine Karin Stangeland
Adm. direktør



Årsregnskap

Resultatregnskap

Konsern

Morbank

Året 2023	Året 2022	Beløp i tusen kr	Noter	Året 2023	Året 2022
1 514 154	878 506	Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	17	965 988	607 241
215 573	111 210	Renteinntekter målt til virkelig verdi	17	182 603	95 369
1 114 159	494 029	Rentekostnader	17	618 941	285 019
615 567	495 687	Netto renteinntekter		529 650	417 591
107 210	104 405	Provisjonsinntekter	18	76 793	76 371
-11 619	-11 053	Provisjonskostnader	18	-11 619	-11 053
53 769	65 540	Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	19	104 369	66 740
6 152	-9 355	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	19	7 879	-4 675
4 051	4 253	Andre driftsinntekter	20	4 583	4 731
159 563	153 790	Sum andre driftsinntekter		182 005	132 114
204 264	179 795	Personalkostnader	21,22,23	170 936	150 612
146 251	127 913	Andre driftskostnader	21	134 000	118 545
18 192	16 385	Avskrivninger/Nedskrivninger	21,31,32,33	17 011	15 206
368 707	324 093	Sum driftskostnader		321 947	284 363
406 423	325 384	Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		389 708	265 342
10 634	11 345	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	11	11 899	12 401
395 789	314 040	Resultat av drift før skatt		377 809	252 942
65 899	47 874	Skattekostnad	24	50 333	34 155
329 890	266 166	Resultatet av drift etter skatt		327 476	218 786
		Oppstilling av andre inntekter og kostnader			
		<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>			
100 555	235 602	Verdijustering aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	34	100 555	235 602
148	66	Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	23	148	66
37	17	Skatt		37	17
100 666	235 652	Sum		100 666	235 652
		<i>Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat</i>			
		Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat		155	236
		Sum		155	236
100 666	235 652	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		100 821	235 888
430 556	501 818	Totalresultat		428 298	454 674
431 457	501 333	Majoritetsandel av resultatet			
-901	484	Minoritetsandel av resultatet			
10,0	8,1	Fortjeneste per egenkapitalbevis	44	9,9	6,6
10,0	8,1	Utvannet resultat per egenkapitalbevis		9,9	6,6









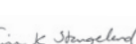
Balanse

Konsern

Morbank

31.12.2023	31.12.2022	Beløp i tusen kr	Noter	31.12.2023	31.12.2022
355 887	387 987	Kontanter og fordringer på sentralbanker	25,26	355 887	387 987
106 667	114 207	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11,25,26,27	106 113	113 940
28 059 792	25 676 548	Utlån til kunder til amortisert kost	8-11,25,26	11 275 784	11 535 594
1 331 050	1 287 238	Utlån til kunder til virkelig verdi	8-11,25,26	4 113 230	3 517 115
3 481 357	3 633 205	Sertifikater og obligasjoner	25,26,28,35	2 869 314	2 759 106
175 236	228 722	Aksjer	25,26,30	175 236	228 722
97 434	151 265	Finansielle derivater	15,25,26	117 208	171 620
34 855	34 359	Eierinteresser i tilknyttede selskaper	29	34 855	34 359
		Eierinteresser i datterselskaper	29	674 328	674 328
4 553	4 558	Immaterielle eiendeler	31		5
9 532	16 241	Utsatt skattefordel	24	8 198	15 215
3 233	3 360	Varige driftsmidler	32	2 818	2 996
59 509	70 758	Bruksrettigheter leieavtaler	33	58 302	68 543
15 986	22 523	Andre eiendeler	29,42	2 078 655	1 319 188
11 048	21 441	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	25,26	11 048	14 602
668 908	568 353	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	25,26,34	668 908	568 353
34 415 046	32 220 764	Sum eiendeler		22 549 883	21 411 672
51 234	104 380	Gjeld til kredittinstitusjoner	25,26,35	51 234	291 685
14 562 382	13 365 278	Innskudd fra kunder	25,26,36	14 775 095	13 366 538
15 435 958	14 563 582	Verdipapirgjeld	25,26,37	3 781 530	3 983 403
117 530	146 741	Finansielle derivater	15,25,26	73 489	104 078
113 567	71 033	Annen gjeld	25,26,39	104 748	64 890
61 485	49 463	Betalbar skatt	24,25,26	45 621	34 757
162	152	Utsatt skatt	24,25,26		
36 991	52 536	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	25,26	32 482	48 015
10 908	13 616	Avsetninger	11,23,38	10 840	13 503
78 019	87 690	Leieforpliktelser	33	76 678	85 295
322 007	369 413	Ansvarlig lånekapital	25,26,40	322 007	369 413
30 790 244	28 823 883	Sum gjeld		19 273 725	18 361 577
230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital	41,45,46	230 149	230 149
-20 030	-20 694	Egne egenkapitalbevis	41	-20 030	-20 694
987 313	987 313	Overkurs	41	987 313	987 313
-127 180	-132 390	Annen innskutt egenkapital	41	-127 180	-132 390
535 453	491 885	Utjevningsfond	41	535 453	491 885
895 350	870 700	Sparebankens fond	41	895 350	870 700
102 326	85 045	Gavefond/kundeutbytte	41	102 326	85 045
411 157	308 224	Fond for urealiserte gevinster	41	411 157	308 224
5 443	4 947	Fond for vurderingsforskjeller	41	5 443	4 947
100 000	100 000	Hybridkapital	40,41	100 000	100 000
501 923	467 504	Annen egenkapital	41	156 175	124 916
2 897	4 198	Ikke kontrollerende eierinteresser			
3 624 803	3 396 882	Sum egenkapital		3 276 157	3 050 094
34 415 046	32 220 764	Sum gjeld og egenkapital		22 549 883	21 411 672

22. mars 2024 | 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
--	--	--	--	---	---	--	---	---



Endring i egenkapital

Konsern	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Utjevningsfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Total	Ikke kontrollerte eierinteresser	Sum egenkapital
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 (udisponert)											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
Egenkapital per 01.01.2023	230 149	-20 694	987 313	-132 390	491 885	870 700	85 045	308 224	4 947	100 000	467 504	3 392 683	4 198	3 396 882
Utbetalt utbytte											-126 881	-126 881	-400	-127 281
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-71 883					-71 883		-71 883
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					71	40						111		111
Fond for urealiserte gevinster								2 379				2 379		2 379
Fond for vurderingsforskjeller									496			496		496
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								100 555				100 555		100 555
Endring egne egenkapitalbevis		664		5 210								5 874		5 874
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000		100 000
Innløsning av hybridkapital										-100 000		-100 000		-100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-9 345	-9 345		-9 345
Årets resultat tilført EK-fond					43 496	24 610						68 107		68 107
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											157 590	157 590		157 590
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							89 165					89 165		89 165
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											9 741	9 741		9 741
Årets resultat øvrig konsern											3 314	3 314	-901	2 413
Egenkapital per 31.12.2023	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	501 923	3 621 905	2 897	3 624 803



Endring i egenkapital

Morbank	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Utjevningsfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2022	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 hybridkapitaleiere											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
Egenkapital per 01.01.2023	230 149	-20 694	987 313	-132 390	491 885	870 700	85 045	308 224	4 947	100 000	124 916	3 050 094
Utbetalt utbytte											-126 881	-126 881
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-71 883					-71 883
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					71	40						111
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											155	155
Fond for urealiserte gevinster								2 379				2 379
Fond for vurderingsforskjeller									496			496
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								100 555				100 555
Endring egne egenkapitalbevis		664		5 210								5 874
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000
Innløsning av hybridkapital										-100 000		-100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-9 345	-9 345
Årets resultat tilført EK-fond					43 496	24 610						68 107
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											157 590	157 590
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							89 165					89 165
Årets resultat tilført hybridkapitaleiere											9 741	9 741
Egenkapital per 31.12.2023	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	156 175	3 276 157

Kontantstrømoppstilling

Konsern			Morbank	
Året 2023	Året 2022	Beløp i tusen kr	Året 2023	Året 2022
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
-2 327 141	-1 650 927	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-1 001 984	544 047
1 463 924	909 718	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbet. og gebyrer fra kunder	920 934	650 439
1 191 205	517 501	Netto innbetalinger av innskudd	1 401 693	517 501
-402 708	-149 355	Renteutbetalinger til kunder	-402 708	-149 355
112 478	-849 884	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-149 578	-534 393
148 876	79 180	Renteinnbetalinger på verdipapirer	115 907	63 338
24 796	109 446	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av øvrige finansielle eiendeler	13 797	79 719
-29 998	5 326	Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	-240 485	75 254
-273 944	-268 295	Utbetaling til drift	-273 582	-263 032
-46 531	-53 869	Betalte skatter	-32 452	-36 289
-139 042	-1 351 158	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	351 541	947 230
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
-759	318	Netto investering i varige driftsmidler	-759	318
65 839	-126 632	Netto investering i investeringer i aksjer og andre andeler	65 839	-446 632
53 273	65 519	Innbetalinger av utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	103 873	66 719
118 353	-60 795	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	168 953	-379 595
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
2 550 000	3 780 000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	550 000	680 000
-1 728 620	-1 924 181	Utbetaling ved tilbakebetaling av setikater og obligasjonsgjeld	-767 757	-1 022 115
200 000	220 000	Opptak av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	200 000	220 000
-247 000	-53 000	Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	-247 000	-53 000
-127 281	-112 800	Utbetaling av utbytte	-126 881	-112 000
-71 883	-64 040	Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd	-71 883	-64 040
5 874	2 384	Netto utbetaling ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis	5 874	2 384
-15 574	-14 190	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-14 444	-12 946
-584 467	-359 958	Netto rentebetalinger på finansieringsaktiviteter	-88 328	-151 711
-18 951	1 474 215	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-560 419	-513 429
-39 640	62 262	Netto kontantstrøm for perioden	-39 926	54 207
502 195	439 933	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	501 926	447 720
462 554	502 195	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	462 001	501 926



Noter

Innhold

	SIDE:
1 Generell informasjon	54
2 Regnskapsprinsipper	54
3 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper	61
4 Oppkjøp, salg, avviklinger og selskapsetableringer	62
5 Segmenter	63
6 Kapitalstyring og kapitaldekning	66
7 Risikostyring	69
8 Kredittrisiko	71
9 Engasjement fordelt på kunde-grupper og geografisk	79
10 Utlån og nedskrivninger fordelt på sektor	81
11 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer	83
12 Renterisiko	94
13 Valutarisiko	97
14 Kursrisiko	98
15 Finansielle derivater og sikringsbokføring	99
16 Likviditetsrisiko	102
17 Netto renteinntekter	104
18 Netto provisjonsinntekter	105
19 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter og utbytte/inntekt av eierinteresser	106
20 Andre driftsinntekter	107
21 Andre driftskostnader	108
22 Godtgjørelser	110
23 Pensjoner	113

	SIDE:
24 Skatt	115
25 Klassifisering av finansielle instrumenter	117
26 Virkelig verdi på finansielle instrumenter	120
27 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	126
28 Sertifikater og obligasjoner	127
29 Eierinteresser i datterselskaper og tilknyttede selskaper	128
30 Aksjer	130
31 Immaterielle eiendeler	131
32 Anleggsmidler	132
33 Leieavtaler	133
34 Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	136
35 Gjeld til kredittinstitusjoner	137
36 Innskudd fra kunder	138
37 Verdipapirgjeld	139
38 Avsetning andre forpliktelser	142
39 Annen gjeld	142
40 Ansvarlig lånekapital	143
41 Egenkapital	144
42 Betingede forpliktelser	145
43 Hendelser etter balansedagen	145
44 Transaksjoner med nærstående parter	146
45 Fortjeneste per egenkapitalbevis og beregning av egenkapitalbevisbrøk	147
46 Egenkapitalbeviskapital og egenkapitalbevisiere	148



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 2023 ble godkjent av styret 22. mars 2024, og av forstanderskapet den 10. april 2024.

2 Regnskapsprinsipper

INNHOLD

1. Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet
2. Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2023
3. Konsolidering
4. Tilknyttet foretak
5. Presentasjonsvaluta
6. Inntektsføring
7. Finansielle instrumenter
8. Immaterielle eiendeler
9. Varige driftsmidler
10. Leieavtaler
11. Pensjoner
12. Inntektsskatt
13. Utbytte og resultat per egenkapitalbevis
14. Egenkapital
15. Kontantstrømanalyse
16. Segmentinformasjon
17. 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 31.12.2023. Videre er kravene til tilleggsinformasjon i gjeldende lover og forskrifter for banker ivarettatt.

For konsernregnskapet er prinsippene som omtales her anvendt konsistent for alle rapporterte perioder. Det samme gjelder for morselskapet, med presiseringer som angitt for relevante poster. Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

2. Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2023

IAS 1 Presentasjon av finansregnskapet og Practice Statement 2 Making Materiality Judgements

Klargjøring av hvilke regnskapsprinsipper som skal presenteres som en del av årsregnskapet. Vurderingen av hvilke opplysninger om regnskapsprinsipp som er vesentlige skal gjøres på samme måte som for andre vurderinger av hva som er vesentlig. Dette er også klargjort gjennom endringer i «Practice Statement 2».

2 Regnskapsprinsipper

Endringene skal hjelpe regnskapsprodusentene med å bestemme hvilke regnskapsprinsipper foretaket må opplyse om i årsregnskapet. Det er nå krav om å gi informasjon om vesentlige regnskapsprinsipper, mot tidligere signifikante regnskapsprinsipper. Det er lagt til forklaringer om hvordan foretakene kan identifisere vesentlige regnskapsprinsipper. Et regnskapsprinsipp kan være vesentlig dersom brukeren av regnskapet må ha opplysninger om regnskapsprinsippet for å forstå annen vesentlig informasjon i årsregnskapet. Endringen understreker at dersom uvesentlige regnskapsprinsipper kommer frem av notene, skal de ikke påvirke leseren sin oppfatning av de vesentlige regnskapsprinsippene. De vesentlige regnskapsprinsippene må derfor fremkomme klart og oppfattes tydelig av leseren.

Det har ikke vært andre endringer i standarder og/ eller fortolkninger som har vært relevante for selskapet/konsernet i 2023.

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 første gangsinnregnes 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

2 Regnskapsprinsipper

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 innteksstrømmer 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, kredittisiko og andre relevante risikoer som følger av ordinære gjeldsinstrumenter.

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

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

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

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

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

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

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

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

Finansielle forpliktelser

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

Sikringsbokføring

Konsernet benytter sikringsbokføring for virkelig verdisikring av enkelte fastrenteinnlån (obligasjonslån). Derivater knyttet til disse innlånene øremerkes til sikringsformål. IFRS 9 krever at det skal være økonomisk sammenheng mellom sikringsinstrument og sikringsobjekt, og at kredittisiko ikke skal dominere verdiendringene til sikringsinstrumentet. Det kreves videre en prospektiv (fremadskuende) effektivitetstest og at det utarbeides sikringsdokumentasjon.

Måling

Første gangs regnskapsføring

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

2 Regnskapsprinsipper

Etterfølgende måling

Måling til virkelig verdi

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

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

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, verdsettes til amortisert kost og inntektene/kostnadene beregnes etter effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av 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 verdissikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi og verdien på sikringsobjektet blir justert for verdiendringen knyttet til sikret risiko. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. På denne måten blir regnskapspresentasjonen for disse instrumentene i samsvar med konsernets rentestyring og reelle økonomiske utvikling. Dersom sikringsforholdet avbrytes eller tilstrekkelig sikringseffektivitet ikke kan verifiseres, amortiseres verdiendring tilknyttet sikringsobjektet over gjenværende løpetid.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

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

Målingen av avsetning for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Kredittforverring 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 misligholds begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kreditt- risikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal avsetningen tilsvare forventet tap over hele levetiden.

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

■ STEG 1:

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

■ STEG 2:

Steg 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er inntruffet kreditttap på balansedato. For disse eiendelene blir det beregnet en avsetning lik forventet tap over levetiden. I denne gruppen inngår kontoer med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder hvor det ikke foreligger en objektiv tapshendelse. Når det gjelder avgrensning mot steg 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede misligholdssannsynlighet (PD) har økt vesentlig eller at kunden er gitt 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 kredittisiko siden innvilgelse og hvor det foreligger en objektiv tapshendelse på balansedato. For disse eiendelene foretar banken en individuell tapsavsetning. På hver balansedag vurderes det om det eksisterer objektive bevis for at verdien på individuelt vurderte utlån er redusert. Verdifallet må være et resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter førstegangs balanseføring (en tapshendelse) og resultatet av tapshendelsen (eller hendelsene) må i tillegg kunne måles pålitelig. Eksempler på slike hendelser er vesentlige finansielle problemer hos debitor, betalingsmislighold eller andre kontraktsbrudd. Dersom det foreligger objektive bevis på at en verdireduksjon har inntruffet, beregnes størrelsen på tapet. For utlån regnskapsført til amortisert kost beregnes tapet som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Periodens endringer i vurdert verdi for utlån resultatføres under "nedskrivninger og tap på utlån og garantier".

Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3

Engasjementer anses som misligholdte dersom det er betalingsmislighold eller mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking («unlikelyness 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.

2 Regnskapsprinsipper

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 morskapet 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.

Nærmere om enkelte typer finansielle instrumenter

Utlån og fordringer

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

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

2 Regnskapsprinsipper

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.

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, kredittisiko 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 leiebetalingerne diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsansendelse, 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 forsikringsselskaper.

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

2 Regnskapsprinsipper

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. 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 31.12.23 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.

13. 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.

14. 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 fondsemissjon.

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

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

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

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

15. 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.

2 Regnskapsprinsipper

16. 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.

17. 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 risiko-klassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD), samt konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold). Se ytterligere beskrivelser i [note 8](#).

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

3 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

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 fastrentelån mellom markedsaktører. Verdien av fastrenteutlånene estimeres ved å diskontere kontantstrømmene med en risikojustert diskonteringsfaktor som skal hensynta markedsaktørenes preferanser. Diskonteringsfaktoren beregnes basert på en observerbar swaprente 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 28. mars 2023, og banken utbetalte i 2023 totalt 58,9 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 14,7 millioner kroner for inntektsåret 2023. Skattefradraget resultatføres som en reduksjon av skattekostnad for 2023. 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 2023.

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 31.12.2023

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

5 Segmenter

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 forpliktelseser			13 018	15 445 587	15 458 605
Sum forpliktelseser	7 346 860	4 326 362	13 018	17 137 644	28 823 883

Morbank 31.12.2023

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

5 Segmenter

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 forpliktelser			4 995 039	4 995 039
Sum forpliktelser	7 346 860	4 328 277	6 686 440	18 361 577

6 Kapitalstyring og kapitaldekning

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank benytter standardmetoden for kreditrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2023 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Sandnes Sparebank på 2,1 %, hvorav 56,25 % av det fastsatte pilar 2-kravet må dekkes med ren kjernekapital.

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

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 16,2 % per 31.12.23.

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 jevnlig balansestyringsmøter hvor kapital situasjonen gjennomgås. Her blir ferske volumtall og prognoser vurdert i forhold til utviklingen i beregningsgrunnlaget og hvordan banken ligger an i forhold til kapitalmålsetningene. I tillegg blir det gitt en status på de tiltak som er besluttet gjennomført og eventuelle behov for nye tiltak.

Per 31.12.2023 utgjør konsernets forvaltningskapital 34,4 milliarder kroner. Dette er en økning på 2,2 milliarder kroner sammenlignet med 31.12.2022, noe som tilsvarer en økning på 6,8 %. Økningen skyldes i hovedsak utlånsvekst i perioden.

Konsernets beregningsgrunnlag er i samme periode økt med ca. 0,8 milliarder kroner, hvorav økningen i kredittrisiko for engasjementer med

pantesikkerhet i eiendom utgjør den største endringen. Banken har i 2023 gjennomgått porteføljen av lån med pant i konsesjonspliktig landbruks-eiendom og justert ut der hvor banken har beregnet deler av denne som 35 % vekt basert på boligverdi av landbrukseiendommen. Alle landbruks-eiendommer vektet nå som næringslån – hvor flertallet er små engasjementer under 10 millioner kroner og regnes som en del av massemarkedsporteføljen. Effekten av reklassifiseringen er en økning i morbanken og konsernets beregningsgrunnlag på ca. 60 millioner kroner.

Konsernet har per 31.12.2023 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 17,8 %, uendret sammenlignet med 31.12.2022. Økt egenkapital som følge av økte verdier fra investering i EIKA Gruppen AS og tilbakeholdt overskudd øker kapitaldekningen for 2023, men motvirkes av utlånsvekst og vekst i beregningsgrunnlaget i løpet av året.

Som ledd i bankens kapitalplan, og i tråd med bankens vurdering av fremtidig kapitalbehov økte banken i januar 2024, etter årsrslutt, bankens ansvarlige lån. Dette medførte at ansvarlig kapital er over styrets vedtatte mål for ansvarlig kapital ved utbetaling av utbytte, selv om kapitaldekning per årslutt, hensyntatt avsatt til utbytte, rapporteres som noe under bankens eget styringsmål. Alle kapitalkrav har hele tiden vært over regulatoriske krav.

Uvektet kjernekapital (Leverage ratio) for konsernet utgjorde 9,0 % per 31.12.23, som er det samme som ved utgangen av 2022. Uvektet kjernekapital er betydelig over myndighetenes minstekrav på 5 %.

Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 31.12.2023:

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 31.12.2023. Følgelig innkonsolideres andel av EIKA Gruppen i kapitaldekningen.

Forholdsmessig konsolidering

	31.12.2023	31.12.2022
ANSVARLIG KAPITAL		
Ren kjernekapital	3 106 728	2 956 132
Kjernekapital	3 215 568	3 064 974
Ansvarlig kapital	3 547 502	3 443 025
Beregningsgrunnlag	17 410 039	16 638 484
KAPITALDEKNING		
Ren kjernekapitaldekning	17,8 %	17,8 %
Kjernekapitaldekning	18,5 %	18,4 %
Kapitaldekning	20,4 %	20,7 %

6 Kapitalstyring og kapitaldekning

Konsern			Morbank	
31.12.2023	31.12.2022		31.12.2023	31.12.2022
ANSVARLIG KAPITAL				
230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149
-20 030	-20 694	Egenbeholdning egenkapitalbevis	-20 030	-20 694
895 350	870 700	Sparebankens fond	895 350	870 700
2 112 106	1 986 463	Øvrig egenkapital	1 835 933	1 683 256
157 590	126 720	Avsatt utbytte	157 590	126 720
77 165	59 963	Avsatt kundeutbytte	77 165	59 963
3 452 330	3 253 301	Egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	3 176 157	2 950 094
-62 093	-55 663	Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-507 110	-409 460
-23 702	-24 228	Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor		
-5 787	-5 846	Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-8 017	-7 349
-1 221	-1 021	Andre fradrag etter særskilt vedtak		
	-45	Fradrag manglende dekning misligholdte eksponeringer (MLC)		-45
-157 590	-126 720	Fradrag for avsatt utbytte	-157 590	-126 720
-77 165	-59 963	Fradrag for avsatt kundeutbytte	-77 165	-59 963
-18 045	-23 682	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-8 198	-15 220
3 106 728	2 956 132	Sum ren kjernekapital	2 418 079	2 331 337
108 840	108 841	Fondsobligasjon og hybridkapital	100 000	100 000
3 215 568	3 064 974	Sum kjernekapital	2 518 079	2 431 337
331 934	378 051	Ansvarlig lånekapital (eks. påløpte renter)	320 000	367 000
		Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor		-743
3 547 502	3 443 025	Ansvarlig kapital	2 838 079	2 797 594
RISIKOVEKTET KAPITAL				
		Markedsrisiko – standardmetode		
16 029 650	15 359 143	Kreditrisiko – standardmetode	11 290 012	10 992 563
1 343 134	1 232 221	Operasjonell risiko	1 115 104	990 639
19 531	22 949	Tilleggsberegning faste kostnader		
17 723	24 171	Cva-tillegg	15 711	18 924
17 410 039	16 638 484	Beregningsgrunnlag	12 420 826	12 002 127
20,4	20,7	Kapitaldekning	22,8	23,3
18,5	18,4	Kjernekapitaldekning	20,3	20,3
17,8	17,8	Ren kjernekapital	19,5	19,4
BUFFERKRAV				
435 251	415 962	Bevaringsbuffer (2,50 %)	310 521	300 053
435 251	332 770	Motsyklisk buffer (2,50 % / 2,00 %)	310 521	240 043
783 452	499 155	Systemrisikobuffer (4,50 % / 3,00 %)	558 937	360 064
1 653 954	1 247 886	Sum buffere til ren kjernekapital	1 179 978	900 159
783 452	748 732	Minimumskrav til ren kjerne (4,50 %)	558 937	540 096
669 322	959 514	Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	679 163	891 082

6 Kapitalstyring og kapitaldekning

Konsern			Morbank	
31.12.2023	31.12.2022		31.12.2023	31.12.2022
SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG				
Standardmetoden				
Markedsrisiko				
		Stater og sentralbanker		
36 138	153 257	Lokale og regionale myndigheter og offentlig eide foretak	15 673	131 195
81 512	135 541	Institusjoner	462 814	369 232
512 666	547 745	Foretak	475 905	497 901
1 410 152	1 764 850	Massemarked	1 151 162	1 566 041
12 241 306	10 997 222	Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	7 149 528	6 366 591
393 087	244 439	Forfalte engasjement	381 532	237 704
326 727	497 337	Høyrisiko-engasjement ¹	326 727	497 337
239 758	217 745	Obligasjoner med fortrinnsrett	187 755	136 494
46 122	112 806	Andeler i verdipapirfond	38 712	105 193
623 033	547 649	Egenkapitalposisjoner	1 007 504	991 108
119 147	140 552	Øvrige	92 699	93 767
16 029 650	15 359 143	Kredittrisiko	11 290 012	10 992 563
1 343 134	1 232 221	Operasjonell risiko	1 115 104	990 639
19 531	22 949	Tilleggsberegning faste kostnader		
17 723	24 171	CVA-tillegg	15 711	18 924
17 410 039	16 638 484	Sum beregningsgrunnlag	12 420 826	12 002 127

¹ Høyrisiko engasjementer

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

- Eiendomsutviklingsprosjekter som ikke har løpende inntekter til selvstendig rentebetjening i utviklingsfasen
- Eiendomsutviklingsprosjekter som er avhengig av et fremtidig utbyggingprosjekt før det er rimelig å anta at nedkvittering av hovedstol kan finne sted i sin helhet
- Eiendomsutviklingsprosjekter hvor banken har finansiert oppføring av boliger uten 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.

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

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

Følgende prinsipper gjelder for konsernets risikostyring:

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

Organisering og fullmaktsstruktur

Styret

Styret har ansvar for å fastsette konsernets risikoprofil. I tillegg fastsetter styret de overordnede rammer og fullmakter innen de ulike risikoområdene. Retningslinjer for risikostyring i konsernet, samt alle vesentlige aspekter ved risikostyringsmodellene og beslutningsprosessene er styrets ansvar. Videre skal styret påse at banken har tilstrekkelig kapital ut fra risiko-toleranse 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 er leder for risikostyring ansvarlig for overvåking, analyse og rapportering av risiko.

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

en egen bærekraftsansvarlig som har ansvar for koordinering av arbeidet med ESG relatert risiko. Det er et eget personvernombud som koordinerer og overvåker personvernrelaterte tema. Og det er en egen avdeling og leder for AHV.

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

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

Revisjon

Både ekstern- 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 eksternrevisor er Deloitte. Internrevisjon har instruks fra styret, og det er også styret som godkjenner revisjonens årlige planer.

Risikostyring og kapitalplanlegging

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

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

Risikokategorier

Hovedrisikokategoriene for konsernet er:

Kreditt- og likviditetsrisiko

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

7 Risikostyring

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

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

Markedsrisiko

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

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

Likviditets- og oppgjørsrisiko

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

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

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

Operasjonell risiko

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

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

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

ESG risiko

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

8 Kreditrisiko

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

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

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

Konsern			Morbank	
31.12.2023	31.12.2022	Maksimum eksponering til kreditrisiko	31.12.2023	31.12.2022
355 887	387 987	Kontanter og fordringer på sentralbanker	355 887	387 987
106 667	114 207	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	106 113	113 940
28 059 792	25 676 548	Utlån til kunder til amortisert kost	11 275 784	11 535 594
1 331 050	1 287 238	Utlån til kunder til virkelig verdi	4 113 230	3 517 115
3 481 357	3 633 205	Sertifikater og obligasjoner	2 869 314	2 759 106
97 434	151 265	Finansielle derivater	117 208	171 620
15 986	22 523	Andre eiendeler	2 078 655	1 319 188
11 048	21 441	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	11 048	14 602
33 459 221	31 294 414	Sum kreditrisikoeksponering balanseposter	20 927 239	19 819 152
267 664	290 907	Garantiforpliktelser	267 664	290 907
2 816 532	2 758 601	Ubenyttede trekkfasiliteter og lånetilsagn	1 660 416	1 574 376
36 543 416	34 343 923	Total kreditrisikoeksponering	22 855 319	21 684 436

Måling av kreditrisiko for utlånsporteføljen

Misligholdssannsynlighet

Konsernet bruker samme modeller for å estimere misligholdssannsynlighet som resten av Eika bankene. Dette er scorekort som er utviklet på hele Eika porteføljen, inkludert 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 ut fra hvor mye og hva slags informasjon som er tilgjengelig på den enkelte kunde. Det betyr at for nye kunder så tar modellene utgangspunkt i offentlig tilgjengelig informasjon, mens for eksisterende kunder benyttes også intern adferdshistorikk i banken. Den offentlige tilgjengelige informasjonen er fra eksternt kredittinformasjonsbyrå. Scorekort for helt nye kunder, uten intern historikk, er og basert på data fra og metodikk til eksternt kredittinformasjonsbyrå. Etter hvert som banken får mer intern informasjon om kundene vektet mer og mer intern data inn i modellene i løpet av inntil 4 trinn hvor man til slutt har hovedsakelig intern data.

Modellene 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 2023 er det den oppdaterte misligholdsdefinisjonen, som er benyttet uten at det gir noen signifikante utslag på modellens kvalitet. Forskjellen i definisjon påvirker først og fremst når mislighold inntrer, som med ny definisjon er noe senere enn med gammel definisjon. Det er altså ingen signifikant forskjell i hvilke kunder som misligholder.

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 siste års valideringer har vist et estimert nivå som ligger noe over realisert nivå for banken.

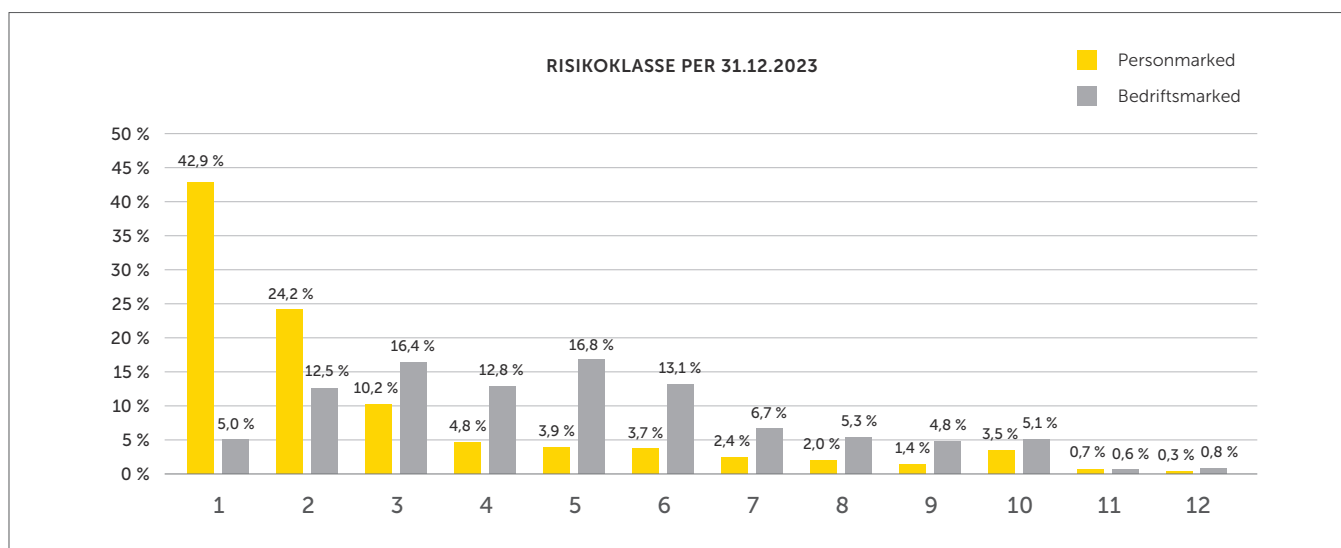
8 Kreditrisiko

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

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

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

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



Definisjon av mislighold

Bankens definisjon på mislighold 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.

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

Tap gitt mislighold

For å redusere kredittrisikoen benyttes sikkerheter som kan være pant i fysiske objekter, garantier eller kontantdepot. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan blant annet være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetenes verdi på BM legges til grunn en forventet realisasjonsverdi, noe som innebærer bruk av ulike reduksjonsfaktorer for ulike sikkerhetstyper. Sikkerhet på BM er i hovedsak eiendom og varige driftsmidler. For varige driftsmidler er standard reduksjonsfaktor 80 % og næringseiendom 20 %.

8 Kreditrisiko

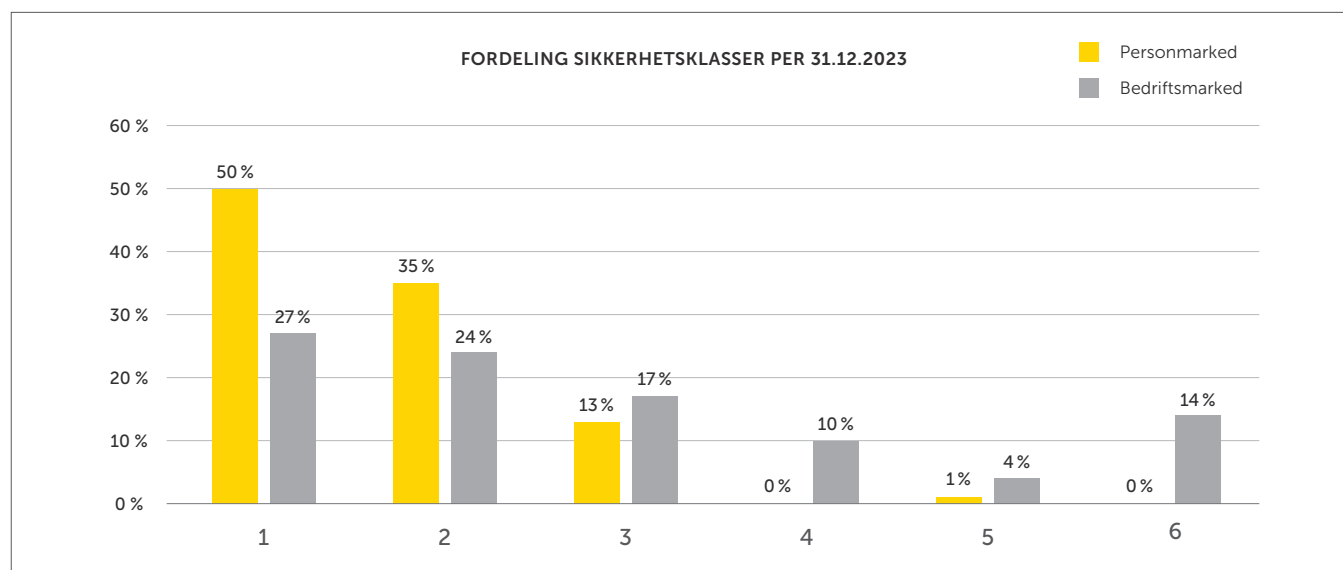
For boliglån benyttes en kombinasjon av takst og statistisk verdivurdering basert på salgspriser fra Eiendomsverdi. Verdivurderingene oppdateres kvartalsvis basert på det statistiske materialet fra Eiendomsverdi. For å sikre at modellene er treffsikre nok er det blant annet satt mål på kvalitet i de statistiske modellene, gjennom andel av porteføljen som kan være i områder med lav omsetningshastighet og dermed likviditet i boligporteføljen og derigjennom mindre sikre estimater. Eiendomsverdi har en skala som går opp til 20, hvor 20 er best. Bankens andel av boliglån i områder med score under 10 er mindre enn 3,8 % og mindre enn 0,8 % av engasjementene er i områder med score under 4.

Engasjementene klassifiseres så i opptil seks sikkerhetsklasser, basert på belåningsgrad for PM kunder og sikkerhetsdekning for BM kunder. For hver sikkerhetsklasse er det så beregnet en verdi for forventet tap gitt mislighold (LGD). Disse er forskjellig for PM og BM, og kan sees i tabellen under.

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

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

Fordeling av PM og BM porteføljen (total eksponering, inkl ikke trukne kreditter og garantier) i de ulike sikkerhetsklassene ut fra markedsverdi er per 31.12.2023 som følgende.



8 Kreditrisiko

Total risiko

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

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

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 sammenstillingen av de ulike porteføljene skal være.

Nærmere om ECL modell

Risikoklassifisering legges også til grunn for beregning av tap i steg 1 og 2 i henhold til IFRS 9. I steg 1 beregnes 12 måneders forventet tap. Ved vesentlig økning i kredittrisiko skal lånet settes i steg 2 og det beregnes forventet tap i hele lånets løpetid. Banken definerer en vesentlig økning i kredittrisiko som at kunden må ha en økning i sannsynlighet for å misligholde de neste 12 månedene på minimum 0,6 prosentpoeng. Samtidig må misligholdssannsynligheten over lånets løpetid øke slik at engasjementet minimum migrere minimum en risikoklasse.

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

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

Siden det er et krav om en endring i PD på minimum 0,6 % for å definere en vesentlig økning, kan dette vurderes å være en operasjonalisering av et lavrisikounntak. Det anses hensiktsmessig å bruke unntaket for å unngå at engasjementer med lav risiko for misligholdssannsynlighet migrerer til steg 2, som følge av små absolutte endringer i misligholdssannsynlighet så migrer tilbake ganske snart etterpå. Alternativet uten slike absolutte grenser for hvor mye PD kan endres før en konto flyttes over til steg, ville medført betydelig volatilitet og stadige endringer i stegtilhørighet gitt at kundenes PD blir oppdatert månedlig. Det er bankens oppfatning at bruk av dette unntaket ikke gir vesentlig utslag i fordeling av engasjementer mellom stegene eller for de totale tapsavsetningene, men heller gir et mer korrekt stabilt inntrykk av risiko-utviklingen. Den isolerte effekten på bankens ECL om alle endringer i PD, uavhengig av størrelsen, skulle medføre stegvandring, ville vært en økning på 11,2 millioner kroner.

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

Banken justerer så tapsavsetningen med forventet utvikling i ulike makrovariabler som anses å ha påvirkning på forventet tap. Modellen er for inneværende år justert og bruker nå i hovedsak eksterne kilder hvor det både finnes historikk, men og estimerer fremover i tid. Dermed er det mulig for banken å estimere fremtidige effekter. Banken har ved hjelp av regresjonsanalyse funnet sammenheng og forklaringskraft mellom ulike kombinasjoner av variabler. Ved å bruke estimerer på fremtidig utvikling i disse variablene er det mulig for banken å estimere effekt på tap for de kommende årene.

Per 31.12.2023 har banken følgende forventning til utvikling i makrovariablene¹:

År	BNP Fastlands-Norge (årlig endring)	Arbeidsledighet Norge	Arbeidsledighet Rogaland	Sysselsatte personer (årlig endring)	Penge-markeds rente	Bolig-priser Norge	Bolig-priser Stavanger	Olje-investeringer, 1 år laggt (årlig endring)	KPI-JAE
2024	1,7 %	3,8 %	1,9 %	0,5 %	4,7 %	-0,6 %	0,6 %	8,0 %	4,0 %
2025	2,0 %	3,9 %	2,1 %	0,4 %	3,9 %	0,4 %	3,7 %	5,0 %	2,8 %
2026	2,0 %	4,0 %	2,3 %	0,5 %	3,3 %	2,9 %	4,5 %	1,0 %	2,4 %
2027	1,9 %	4,0 %	2,3 %	0,5 %	2,4 %	2,6 %	3,7 %	-1,0 %	2,4 %
2028	1,9 %	4,0 %	2,3 %	0,5 %	2,4 %	2,6 %	3,7 %	0,0 %	2,4 %

¹ Kilder: Statistisk Sentralbyrå, Samfunnsøkonomisk Analyse og NAV.

8 Kreditrisiko

De historiske tallene som modellene er utviklet på, strekker seg tilbake til år 2000 for de lengste tidsseriene og tilbake til 2009 for de med kortest historikk. Med data tilbake til 2009 får banken med seg olje- nedturen i 2015-2017 og således en lokal nedtursperiode i modellgrunnlaget.

Det er laget egne modeller for delporteføljene listet opp under:

- Privatkunder i Rogaland
- Privatkunder utenfor Rogaland
- Eiendomsdrift
- Bygg og anlegg
- Jordbruk
- Andre bedriftsengasjement

For hver av disse lages det et hovedscenario for effekt på PD og et for effekt på LGD, samt et oppside- og nedsidescenario som tar utgangspunkt i en variasjon rundt hovedscenariet med standardavvik på 2,5 og deretter avtagende over tid.

Det er gjennomsnittseffekten på PD og LGD som benyttes, og basert på en sammenvektning av hovedscenariet (70 %), oppsidescenariet (10 %) og nedsidescenariet (20 %).

Effekten av endringen varierer mellom de ulike gruppene. For eiendomsdrift øker tapsavsetningene med 21 % mens totalt for BM er økningen 3,4 %. Effekten er motsatt for PM, hvor det er en reduksjon i tapsavsetningene på rett over 20 %. Årsaken til reduksjonen er at modellen tidligere har tatt hensyn til kun nasjonale tall og trender, mens den nye modellen som i større grad tar inn lokale tall, hvor arbeidsledigheten er rekordlav og forventninger om bedre utvikling på eiendomsmarkedet lokalt versus nasjonalt som følge av lavere historisk vekst spiller positivt inn, noe som dermed medfører en noe lavere forventning til tap fremover.

Lån med betalingslettelser

Andelen lån med betalingslettelser har gjennom året holdt seg på et relativt lavt nivå for banken. Selv om kombinasjonen økt inflasjon og økte renter medførte noe økt etterspørsel etter kortsiktig avdragsfrihet innenfor privatmarkedet ser det ut som de fleste raskt tilpasset seg. Nivået ligger marginalt over fjoråret for privatmarked. For bedriftsmarkedet er andelen lån med betalingslettelser noe opp fra fjoråret, og med noe større variasjon i løpet av året.

I utgangspunktet er avdragsfrihet den form for betalingslettelser som banken gir. Men ikke all avdragsfrihet merkes som betalingslettelse. Den 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 161 engasjement som er merket med betalingslettelser (forbearance), en reduksjon fra 279 året før. Og total sett utgjør dette nå 675 millioner kroner – en nedgang på 29 millioner kroner. Hovedvekten av disse er lån som ligger i steg 2, som indikerer at banken forventer at lånene vil bli betjent som normalt etter hvert, mens en mindre andel ansees å være så kredittforringet at det er foretatt individuelle nedskrivninger og engasjementet er flyttet til steg 3.

Fordeling av andeler lån med betalingslettelser på de ulike stegene:

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

Eksponering (EAD)

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

8 Kreditrisiko

Sum næringslivsengasjement fordelt på risikogrupper

31.12.2023

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

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 %

Sum privatmarkedsengasjement fordelt på risikogrupper

31.12.2023

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

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 %

8 Kreditrisiko

Andel av eksponering fordelt per risikogruppe og steg

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

Morbank 31.12.2023	Steg	Risikogruppe				Sum
		Lav	Middels	Høy	Mislighold/tap	
	1	77 %	6 %	2 %	0 %	85 %
	2	6 %	5 %	1 %	0 %	12 %
	3	0 %	0 %	0 %	3 %	3 %
	SUM	83 %	11 %	4 %	3 %	100 %

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 %

Konsentrasjonsrisiko

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

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

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

Konsernet benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Konsentrasjonen har blitt redusert de siste årene og banken har fokus på å følge opp denne konsentrasjonsrisikoen.

I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkelten-gasjementer. Banken definerer store engasjementer som engasjementer som overstiger 10 % av bankens kjernekapital. Per utgangen av 2023 var det kun ett utlånsengasjement som ble regnet som stort i henhold til definisjonen. I tillegg har banken satt et mål på at maksimalt 1/3 av bankens bedriftslånsportefølje skal være til engasjement over 150 millioner kroner. Denne andelen utgjorde 19,5 % per årsslutt, og var fordelt på 8 engasjement. Sist år var tilsvarende andel 19,6 % og da og fordelt på 8 engasjement.

8 Kreditrisiko

Aldersfordeling på forfalte lån

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

31.12.2023

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

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

Banken har per 31.12.23 ingen engasjementer (57 millioner kroner per 31.12.22) som er misligholdt over 90 dager eller UTP markert, hvor det ikke er foretatt tapsavsetninger på grunn av god sikkerhetsdekning. Disse engasjementene er individuelt vurdert i steg 3.

ESG

Banken gjennomfører vurdering av ESG-forhold generelt og klimarisiko spesielt ved kredittinnvilgelse i bedriftsmarked. Alle motparter blir i forbindelse med kredittvurdering også gitt en ESG kategori. Denne baserer seg på en enkel scoringsmodell utviklet i samarbeid i Eika alliansen. Totalt er cirka 72 % av bankens BM portefølje scoret i denne modellen noe som er en økning på 17 prosentpoeng fra sist år. Av de som er klassifisert til nå er ingen engasjement kategorisert som høy bærekraftsrisiko, og det er en overvekt (60 %) som kategoriseres som lav.

Denne scoren går ikke direkte inn i bankens ECL modell, men flagges i hver enkelt kredittsak på lik linje med kredittscoren. Den er således med og kan påvirke bankens beslutning, men foreløpig er ikke ESG risiko vurdert å ha avgjørende effekt på tapspotensialet til banken.

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 motpartseksponering måles som en kombinasjon av markedsverdi på inngåtte kontrakter og hovedstol.

Oppfølging av risikorammer og risikobegrensende tiltak

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

9 Engasjement fordelt på kunde- grupper og geografisk

Fordelt på kundegrupper

Konsern	Utlån		Garantier		Ubenyttede trekkfasiliteter	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Primærnæringer	936 630	837 890	534	549	45 632	47 522
Fiske og fangst					200	200
Bygge- og anleggsvirksomhet	704 058	822 132	101 520	147 233	132 605	123 260
Industri	140 825	169 125	31 207	27 591	56 976	31 381
Varehandel	278 101	267 680	74 151	64 023	89 541	85 950
Hotell- og restaurantdrift	84 976	96 072	13 925	10 376	5 894	14 103
Transport og lagring	30 099	26 802	12 206	10 878	11 618	12 316
Offentlig og privat tjenesteyting	603 397	401 693	22 759	22 569	133 831	111 585
Eiendomsdrift	4 474 739	3 940 261	6 428	7 271	98 241	128 247
Andre kundegrupper	81 906	45 767	1 358	1 358		27 911
Personkunder	22 152 536	20 445 693	5 008	1 389	2 244 236	2 179 593
Sum brutto utlån til kunder	29 487 266	27 053 115	269 097	293 235	2 818 773	2 762 068
Nedskrivninger	-96 424	-89 328	-1 433	-2 328	-2 241	-3 467
Sum netto utlån til kunder	29 390 842	26 963 787	267 664	290 907	2 816 532	2 758 601

Geografisk fordeling

Konsern	Utlån		Garantier		Ubenyttede trekkfasiliteter	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Rogaland	24 044 331	21 873 879	221 255	252 554	2 575 805	2 468 597
Oslo/Akershus	2 851 538	2 605 174	20 940	22 708	133 445	149 888
Andre fylker	2 549 983	2 536 757	26 901	17 973	108 842	141 301
Utlandet	41 414	37 304			680	2 282
Sum brutto utlån til kunder	29 487 266	27 053 115	269 097	293 235	2 818 773	2 762 068

9 Engasjement fordelt på kunde- grupper og geografisk

Fordelt på kundegrupper

Morbank	Utlån		Garantier		Ubenyttede trekkfasiliteter	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Primærnæringer	936 630	837 890	534	549	45 632	47 522
Fiske og fangst					200	200
Bygge- og anleggsvirksomhet	704 058	822 132	101 520	147 233	132 605	123 260
Industri	140 825	169 125	31 207	27 591	56 976	31 381
Varehandel	278 101	267 680	74 151	64 023	89 541	85 950
Hotell- og restaurantdrift	84 976	96 072	13 925	10 376	5 894	14 103
Transport og lagring	30 099	26 802	12 206	10 878	11 618	12 316
Offentlig og privat tjenesteyting	603 397	401 693	22 759	22 569	133 831	111 585
Eiendomsdrift	4 475 036	3 940 261	6 428	7 271	98 241	128 247
Andre kundegrupper	81 906	45 767	1 358	1 358		27 911
Personkunder	8 145 791	8 528 932	5 008	1 389	1 088 053	995 254
Sum brutto utlån til kunder	15 480 818	15 136 354	269 097	293 235	1 662 590	1 577 729
Nedskrivinger	-91 804	-83 645	-1 433	-2 328	-2 174	-3 353
Sum netto utlån til kunder	15 389 014	15 052 709	267 664	290 907	1 660 416	1 574 376

Geografisk fordeling

Morbank	Utlån		Garantier		Ubenyttede trekkfasiliteter	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Rogaland	11 497 905	11 281 797	221 255	252 554	1 530 481	1 389 166
Oslo/Akershus	2 166 477	2 009 855	20 940	22 708	69 947	97 244
Andre fylker	1 790 838	1 818 827	26 901	17 973	62 040	91 157
Utlandet	25 597	25 875			123	163
Sum brutto utlån til kunder	15 480 818	15 136 354	269 097	293 235	1 662 590	1 577 729

Konsern		Garantier	Morbank	
31.12.2023	31.12.2022		31.12.2023	31.12.2022
100 533	89 283	Betalingsgarantier	100 533	89 283
115 115	131 713	Kontraktsgarantier	115 115	131 713
10 806	8 454	Andre garantier	10 806	8 454
42 643	63 785	Ubenyttet garantiramme	42 643	63 785
269 097	293 235	Sum garantier	269 097	293 235

10 Utlån og nedskrivninger fordelt på sektor

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.12.2023

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

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	
Primærnæringer	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

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

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

10 Utlån og nedskrivninger fordelt på sektor

Utlån fordelt på kundegrupper

Morbank 31.12.2023

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

Morbank 31.12.2022

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Primærnæringer	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 kundegrupper	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

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	
2023	2022		2023	2022
6 686	5 143	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	6 500	4 620
-18 541	-1 041	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	-17 091	538
16 368	-3 932	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	16 368	-3 932
8 957	8 216	Konstateringer mot tidligere steg 3 nedskrivning	8 957	8 216
7 126	5 162	Konstateringer uten tidligere steg 3 nedskrivning	7 126	5 162
-9 962	-2 203	Inngått på tidligere konstaterte tap ¹	-9 962	-2 203
10 634	11 345	Tap på utlån og garantier	11 899	12 401

¹ Konsernet har per 31.12.23 totalt utestående beløp på 74 millioner kroner som er konstatert / fraregnet i balansen som er sendt videre til inkassoselskaper. Tilsvarende utestående beløp var 76 millioner kroner per 31.12.22. 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
18 740	43 207	33 639	95 585	Tapsavsetninger per 01.01.2023	17 376	38 774	33 639	89 788
				Overføringer/bevegelser:				
-841	9 010		8 169	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-788	8 202		7 414
-515		6 936	6 420	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-515		6 936	6 420
1 474	-9 237		-7 764	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 430	-8 246		-6 815
	-5 596	14 992	9 396	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-5 596	14 992	9 396
	185	-1 000	-815	Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		185	-1 000	-815
59		-170	-111	Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	59		-170	-111
14 448	5 013		19 461	Tilgang nye engasjementer i perioden	13 748	4 063		17 811
-7 662	-14 248		-21 910	Avgang av engasjementer i perioden	-7 330	-12 639		-19 969
-277	-3 668	4 568	623	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert	-104	-3 061	4 568	1 403
		-8 957	-8 957	Konstaterte tap			-8 957	-8 957
				Andre justeringer	-155			-155
25 426	24 666	50 007	100 098	Tapsavsetninger per 31.12.2023	23 721	21 683	50 007	95 410
				Bokført som reduksjon av utlån/fordinger til kredittinstitusjoner				
			96 424	Bokført som reduksjon av utlån til kunder				91 804
			3 674	Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				3 607
			100 098	Tapsavsetninger per 31.12.2023				95 410

11

Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Fordeling tapsavsetninger på kunder - per segment

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

Konsern (PM)				Endringer i tapsavsetninger PM	Morbank (PM)			
Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger
5 072	15 308	10 093	30 474	Tapsavsetninger PM per 01.01.2023	3 708	10 875	10 093	24 677
				Overføringer/bevegelser:				
-206	2 421		2 215	Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-153	1 613		1 460
-183		6 814	6 631	Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-183		6 814	6 631
213	-2 693		-2 480	Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	170	-1 701		-1 532
	-471	4 312	3 841	Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-471	4 312	3 841
	185	-1 000	-815	Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		185	-1 000	-815
59		-170	-111	Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	59		-170	-111
3 930	4 130		8 060	Tilgang nye engasjementer i perioden	3 229	3 181		6 409
-1 968	-5 790		-7 758	Avgang av engasjementer i perioden	-1 636	-4 181		-5 817
-181	-1 244	4 167	2 742	Endret tapsavsetning i perioden for engasjementer som ikke er migrert	-8	-637	4 167	3 522
		-658	-658	Konstaterte tap			-658	-658
				Andre justeringer	-155			-155
6 737	11 846	23 558	42 141	Tapsavsetninger PM per 31.12.2023	5 032	8 863	23 558	37 453

11

Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

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

11 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Fordeling tapsavsetninger på kunder - per segment

Konsern (BM)				Endringer i tapsavsetninger BM	Morbank (BM)			
Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger
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

11 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Endringer i brutto balanseførte engasjement

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

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

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



11

Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

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

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

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 kredittrammer.

11

Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

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

Konsern (BM)					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

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

11 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Kommentarer til stegvandring

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

fra innvilgelse. Banken har tidligere brukt fem indikatorer for dette, men har etter endring av kjernebankleverandør endret til 3. Oversikt over årsaker og hvilke som har påvirket endringer mellom steg 1 og steg 2 vises i tabellen under:

Årsaker	2023		2022	
	Andel (isolert)	Andel totalt	Andel (isolert)	Andel totalt
Restanse over 30 dager	1 %	13 %	0 %	0 %
Vesentlig økning PD	83 %	89 %	67 %	71 %
Forbearance markering	11 %	22 %	8 %	15 %
Flere restanser siste 12 måneder			1 %	15 %
Manglende data på kunde			4 %	5 %
Kombinasjon av årsaker	5 %		20 %	
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 en nedbryting av årsakene bak stegvandring fra steg 2 til steg 1 (tilfriskning i perioden);

Årsaker	2023		2022	
	Andel (isolert)	Andel totalt	Andel (isolert)	Andel totalt
Ingen 30 dager restanse siste 6 mnd lenger	0 %	0 %	0 %	0 %
Ikke mer enn 1 restanse siste 12 mnd	1 %	14 %	3 %	10 %
Vesentlig reduksjon i PD	84 %	87 %	75 %	83 %
Ikke lenger forbearancemarkering	4 %	4 %	14 %	15 %
Fått data på kunden	8 %	8 %	0 %	0 %
Kombinasjon av flere årsaker	3 %		8 %	
Totalt	100 %		100 %	

For 2023 er det totalt 526 engasjement som har hatt en positiv migrering, og gått fra steg 2 til steg 1. Motsatt vei, fra steg 1 til 2 var det 350 engasjement som migrerte. Dette er en positiv utvikling fra 2022, hvor tilsvarende tall var henholdsvis 643 og 547.

11 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Sensitivitetsanalyser

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

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

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

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

Forventning til fremtiden som er benyttet reflekterer en forventning om økt mislighold og tap. I scenariet om at «Fremtiden blir som i dag» er forventningen = 1. Selv om dette i teorien er et nøytralt scenario, er det samtidig et relativt positivt scenario i og med at situasjonen i dag for de fleste banker er at man har historisk lave tap og misligholdstall, noe som og reflekteres i få antall konkurser blant bedrifter og relativt lave inkassotall for privatpersoner. Det er således mer optimistisk enn hva som er bankens hovedforventning. Mens i det negative scenariet vektet det negative scenariet fullt ut i beregningen av fremtiden. Effekten ved å vekte det negative scenariet 100 % er basert på det forskjellen til hovedforventningen. I tillegg er det for siste år lagt inn effekten av å vekte det positive scenariet 100 %. Dette er ikke gjort før, men gir et innblikk i en potensiell oppside.

De to siste scenariene går på endring i boligprisene. Her er det valgt å fokusere på nedsideeffekten. I tillegg til fjorårets effekt av en prisnedgang på 10 % er det i år og lagt inn en justering på 20 % prisfall.

Resultat av sensitivitetsanalysen er som følger fordelt på konsern og morbank samt segmentene personmarked (PM) og bedrifts-marked (BM);

11

Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

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

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

Konsern 31.12.2022	Uendret forventning til fremtiden	Negativt makro scenario	Positivt makro scenario	PD oppjustert 10 %	PD nedjustert 10 %	Bolig-priser ned 10 %	Bolig-priser ned 20 %
Prosentvis endring i tapsestimat BM	-22,4 %	6,9 %	n/a	6,3 %	-6,1 %	n/a	n/a
Prosentvis endring i tapsestimat PM	-20,7 %	11,4 %	n/a	7,1 %	-6,4 %	15,0 %	n/a
Prosentvis endring i tapsestimat Konsern	-21,8 %	8,4 %	n/a	6,5 %	-6,2 %	8,2 %	n/a

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

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

Morbank 31.12.2022	Uendret forventning til fremtiden	Negativt makro scenario	Positivt makro scenario	PD oppjustert 10 %	PD nedjustert 10 %	Bolig-priser ned 10 %	Bolig-priser ned 20 %
Prosentvis endring i tapsestimat BM	-22,4 %	6,9 %	n/a	6,3 %	-6,1 %	n/a	n/a
Prosentvis endring i tapsestimat PM	-18,8 %	11,2 %	n/a	6,9 %	-5,2 %	15,2 %	n/a
Prosentvis endring i tapsestimat Morbank	-21,4 %	8,1 %	n/a	6,5 %	-5,8 %	7,8 %	n/a

11 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (steg 3)

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

Konsern	31.12.2023			31.12.2022		
	PM	BM	Total	PM	BM	Total
Tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto):						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	184 668	74 182	258 850	69 160	34 022	103 182
Øvrige tapsutsatte engasjementer	86 008	84 853	170 861	104 813	62 726	167 539
Sum engasjementer før individuelle tapsnedskrivninger (brutto)	270 675	159 036	429 711	173 973	96 748	270 720
Individuelle tapsnedskrivninger på:						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	18 796	14 746	33 542	4 354	11 160	15 514
Øvrige tapsutsatte engasjementer	4 375	12 090	16 465	5 740	12 385	18 125
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	23 171	26 836	50 007	10 093	23 545	33 639
Tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto):						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	165 871	59 437	225 308	64 807	22 862	87 668
Øvrige tapsutsatte engasjementer	81 633	72 763	154 396	99 073	50 341	149 413
Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (netto)	247 504	132 200	379 704	163 879	73 202	237 082
Avsetningsgrad misligholdte engasjementer over 90 dg	10 %	20 %	13 %	6 %	33 %	15 %
Avsetningsgrad ikke misligholdte tapsutsatte engasjementer	5 %	14 %	10 %	5 %	20 %	11 %

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 passivaside. Banken holder løpende oversikt over renteeksponeringen i alle tidsintervaller på

3 måneder fra 0-15 år. I tillegg overvåkes effekten av endringer i rentene basert på seks stresstester i henhold til EBA guidelines. 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 %.

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

12 Renterisiko

Tidspunkt frem til avtalt endring av rentebetingelser

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

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	

12 Renterisiko

Morbank 2023

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

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	

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 % 2,8 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 to millioner kroner per valuta og maksimal aggregert brutto valutaeksponering er 6 millioner kroner.

Rammene gjelder utelukkende for kunderelatert transaksjonsformidling. Banken har ikke rammer for egenhandel i valuta. Det er også utarbeidet retningslinjer omkring hvilke valutaer banken kan være eksponert mot. Det er ikke utarbeidet sensitivitetsanalyser for valutarisiko i forhold til endring i valutakurs da denne effekten er liten 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 verdilvurdert til dagskurs per 31.12.

Konsern / Morbank 31.12.2023

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

13 Valutarisiko

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 valutaeksposering 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 valutaeksposering	-9 211	1 629	-10 317	2	-256	80	1 271	-2 899	307	971

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.

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 oppgjørsvurderingen 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	31.12.2023	Virkelig verdi per 31.12.2023		31.12.2022	Virkelig verdi per 31.12.2022	
	Kontraksbeløp	Positiv markedsverdi ¹	Negativ markedsverdi ¹	Kontraksbeløp	Positiv markedsverdi ¹	Negativ markedsverdi ¹
Renteavtaler ²	5 932 529	95 829	117 057	9 622 116	149 528	145 003
Valutaavtaler	206 695	1 606	474	206 499	1 737	1 738
Egenkapitalrelaterte instrumenter						
Andre varerelaterte instrumenter						
Sum finansielle derivater	6 139 224	97 434	117 530	9 828 615	151 265	146 741
² Herav anvendt som sikringsformål	4 085 000	3 378	95 613	4 574 000	22 563	127 322

Morbank	31.12.2023	Virkelig verdi per 31.12.2023		31.12.2022	Virkelig verdi per 31.12.2022	
	Kontraksbeløp	Positiv markedsverdi ¹	Negativ markedsverdi ¹	Kontraksbeløp	Positiv markedsverdi ¹	Negativ markedsverdi ¹
Renteavtaler ²	4 307 529	115 602	73 015	6 997 116	169 884	102 340
Valutaavtaler	206 695	1 606	474	206 499	1 737	1 738
Egenkapitalrelaterte instrumenter						
Andre varerelaterte instrumenter						
Sum finansielle derivater	4 514 224	117 208	73 489	7 203 615	171 620	104 078
² Herav anvendt som sikringsformål	1 660 000	23 151	51 572	1 949 000	42 919	84 659

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

15 Finansielle derivater og sikringsbøker

Nærmere om bankens sikringsbøker

Banken benytter virkelig verdi-sikring, hvor verdipapirutstedelsene inngår i et sikringsforhold med individuelt tilpassede sikringsderivater. I alle bankens sikringsforhold per 31.12.2023 har sikringsobjektet og sikringsinstrumentet samme hovedstol samt lik durasjon og

kupong på det faste benet (1:1 sikring). Med unntak av to mindre innlån som har forfall innen 3 måneder hvor lånene er noe oversikret frem til endelig forfall. Den faste renten byttes til flytende rente på tre måneders basis.

Konsern 31.12.2023

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	4 085 000	3 378	95 613	Finansielle derivater	22 168
Sum	4 085 000	3 378	95 613		22 168

Opplysninger om sikringsobjekter

Type sikringsobjekt	Nominelt beløp på sikringsobjekt	Balanseført beløp på 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	3 705 000	3 662 208	-121 176	Verdipapirgjeld	-23 217
Sum	3 705 000	3 662 208	-121 176		-23 217

Opplysninger om ineffektivitet ved sikring

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

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

Morbank 31.12.2023

Opplysninger om sikringsinstrumenter

Type 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	1 660 000	23 151	51 572	Finansielle derivater	15 290
Sum	1 660 000	23 151	51 572		15 290

Opplysninger om sikringsobjekter

Type sikringsobjekt	Nominelt beløp på sikringsobjekt	Balanseført beløp på 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	1 480 000	1 457 092	-41 739	Verdipapirgjeld	-16 444
Sum	1 480 000	1 457 092	-41 739		-16 444

Opplysninger om ineffektivitet ved sikring

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

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



15 Finansielle derivater og sikringsbøker

Konsern 31.12.2022

Opplysninger om sikringsinstrumenter

Type sikringsinstrument	Nominelt beløp på sikringsinstrument	Balanseført beløp på sikringsinstrumentet		Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
		Eiendeler	Gjeld		
Renteavtaler	4 574 000	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 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	4 574 000	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)

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 sikringsinstrument	Nominelt beløp på sikringsinstrument	Balanseført beløp på sikringsinstrumentet		Regnskapslinje i balansen	Endringer i virkelig verdi benyttet for å beregne ineffektivitet
		Eiendeler	Gjeld		
Renteavtaler	1 949 000	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 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	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)

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



16 Likviditetsrisiko

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

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

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

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

LCR adresserer viktigheten av å ha en beholdning av likvide eiendeler av høy kvalitet for å overleve en likviditetsutgang i en stressperiode på 30 dager. Konsernets målsetting til LCR er satt til minimum 110 % for alle valutaer samlet. Det vil si at banken skal ha umiddelbart likvide midler som møter og overgår den nevnte stressete likviditetsutgangen.

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

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

Likviditetsrammer

Banken har definerte likviditetsrammer for minimum beholdning av likviditet hvis man tar hensyn til forfall av fremmedfinansiering samt kjente inn- og utbetalinger. Likvider skal minimum utgjøre forfall av fremmedfinansiering samt kjente inn- og utbetalinger innenfor 3 måneder. Strategisk likviditet skal minimum utgjøre forfall av fremmedfinansiering samt kjente inn- og utbetalinger innenfor 6 måneder.

Stresstest

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

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

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

Fremmedfinansiering og konsentrasjonsrisiko

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

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

Innskudd

For å være mindre avhengig av fremmedfinansiering er det satt måltall for innskuddsdekning i Sandnes Sparebank 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 kontantstrømmer på et korrekt og tilstrekkelig informasjonsgrunnlag.

Likviditetsstyringsprosess

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

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

16 Likviditetsrisiko

Restløpetid på hovedposter¹

Konsern 31.12.2023	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest-løpetid	2023
Gjeld til kredittinstitusjoner	51 234						51 234
Innskudd fra kunder	10 722 029	3 449 645	380 469	10 240			14 562 382
Verdipapirgjeld		186 105	3 301 657	11 348 550	599 646		15 435 958
Øvrig gjeld						301 132	301 132
Ansvarlig lån				322 007			322 007
Hybridkapital som EK				100 000			100 000
Finansielle derivater brutto oppgjør	22 283	57 622	76 707	178 510	42 413		377 535
Kontraktsfestede renteutbetalinger	69 134	99 414	140 512	225 186	21 480		555 726
Sum utbetalinger	10 864 680	3 792 785	3 899 346	12 184 493	663 539	301 132	31 705 975

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

Morbank 31.12.2023	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest-løpetid	2023
Gjeld til kredittinstitusjoner	51 234						51 234
Innskudd fra kunder	10 934 741	3 449 645	380 469	10 240			14 775 095
Verdipapirgjeld		173 402	399 965	3 208 163			3 781 530
Øvrig gjeld						270 370	270 370
Ansvarlig lån				322 007			322 007
Hybridkapital som EK				100 000			100 000
Finansielle derivater brutto oppgjør	12 826	35 614	65 016	178 510	42 413		334 380
Kontraktsfestede renteutbetalinger	13 672	35 996	40 565	60 336			150 569
Sum utbetalinger	11 012 474	3 694 657	886 015	3 879 256	42 413	270 370	19 785 185

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

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

17 Netto renteinntekter

Konsern		Netto renteinntekter	Morbank	
2023	2022		2023	2022
RENTEINNTEKTER MÅLT TIL EFFEKTIV RENTES METODE				
25 353	13 591	Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner	91 332	42 163
1 467 079	852 511	Renteinntekter av utlån til kunder	853 337	552 675
21 768	12 467	Renteinntekter av verdipapirer	21 768	12 467
(45)	(63)	Andre renteinntekter	(448)	(63)
1 514 154	878 506	Sum renteinntekter målt til effektiv rentes metode	965 988	607 241
RENTEINNTEKTER MÅLT TIL VIRKELIG VERDI				
35 876	35 700	Renteinntekter av utlån til kunder	35 876	35 700
123 733	61 603	Renteinntekter av verdipapirer	90 763	45 761
50 523	10 884	Renteinntekter av finansielle derivater (ekskl. sikringsinstrumenter)	50 523	10 884
5 442	3 024	Andre renteinntekter	5 442	3 024
215 573	111 210	Sum renteinntekter målt til virkelig verdi	182 603	95 369
1 729 727	989 716	Sum renteinntekter	1 148 591	702 610
RENTEKOSTNADER				
6 576	6 308	Rentekostnader av innskudd fra kredittinstitusjoner, målt til effektiv rentes metode	6 573	13 739
355 997	134 436	Rentekostnader av innskudd fra kunder, målt til effektiv rentes metode	367 301	134 768
30 652	5 292	Rentekostnader av innskudd fra kunder, målt til virkelig verdi	30 652	5 292
20 241	10 342	Rentekostnader av ansvarlig lånekapital, målt til effektiv rentes metode	20 241	10 342
599 518	324 112	Rentekostnader av verdipapirer, målt til effektiv rentes metode	138 014	105 056
87 803	376	Renter finansielle derivater som sikringsinstrumenter ¹	44 639	4 639
3 725	3 707	Rentekostnader leieforpliktelser (IFRS 16)	3 725	3 707
9 647	9 456	Andre rentekostnader	7 796	7 475
1 114 159	494 029	Sum rentekostnader	618 941	285 019
615 567	495 687	Netto renteinntekter	529 650	417 591

¹ Gjelder renter på derivater som inngår i sikringsbokføring.

18 Netto provisjonsinntekter

Konsern		Netto provisjonsinntekter	Morbank	
2023	2022		2023	2022
4 826	5 346	Garantiprovisjon	4 826	5 346
6 840	5 395	Verdipapirformidling og forvaltning	6 840	5 395
34 470	36 532	Betalingsformidling ¹	34 440	36 504
16 594	15 004	Forsikring	16 594	15 004
1 947	2 050	Andre gebyrer	14 094	14 122
64 677	64 326	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	76 793	76 371
-11 619	-11 053	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	-11 619	-11 053
53 057	53 273	Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	65 174	65 318
27 844	27 764	Meglerhonorarer		
14 689	12 315	Andre provisjonsinntekter eiendomsmegling		
42 533	40 079	Netto provisjonsinntekter fra eiendomsmegling		
95 590	93 352	Totale netto provisjonsinntekter	65 174	65 318

¹ Kontogebyrer, selvbetjeningsgebyrer og andre ekspedisjonsgebyrer er i 2023 flyttet fra "Andre gebyrer" til "Betalingsformidling". Tall for 2022 er endret tilsvarende.

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

Konsern		Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	Morbank	
2023	2022		2023	2022
		Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi		
-16 474	89 658	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-16 474	89 658
11 261	-50 832	Netto verdiendring på utlån	11 261	-50 832
3 497	-48 488	Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	5 327	-44 238
10 403	-988	Netto gevinst/tap på aksjer	10 403	-988
-1 486	1 725	Netto verdiendring på finansiell gjeld	-1 485	1 725
7 201	-8 925	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	9 033	-4 675
		Netto verdiendring sikrede poster		
22 168	-145 695	Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	15 290	-43 998
-23 217	145 695	Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	-16 444	43 998
-1 049		Netto verdiendring sikrede poster¹	-1 154	
		Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost		
	-430	Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost ²		
	-430	Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost		
6 152	-9 355	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	7 879	-4 675

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

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

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

Konsern		Utbytte og inntekter av eierinteresser	Morbank	
2023	2022		2023	2022
		Utbytte		
		Inntektsført utbytte fra konsernselskaper	50 600	1 200
48 323	60 637	Inntektsført utbytte fra øvrige investeringer	48 323	60 637
48 323	60 637	Inntektsført utbytte	98 923	61 837
		Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		
5 446	4 903	Innregnet resultatandel fra tilknyttede selskaper	5 446	4 903
		Øvrige inntekter fra tilknyttede selskaper		
5 446	4 903	Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	5 446	4 903
53 769	65 540	Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	104 369	66 740

20 Andre driftsinntekter

Konsern		Andre driftsinntekter	Morbank	
2023	2022		2023	2022
1 895	1 346	Utleie fast eiendom	2 426	1 824
2 156	2 907	Andre inntekter	2 156	2 907
4 051	4 253	Andre driftsinntekter	4 583	4 731

21 Andre driftskostnader

Konsern		Driftskostnader	Morbank	
2023	2022		2023	2022
154 915	132 540	Lønn	123 793	105 164
14 021	12 582	Pensjoner ¹	12 576	11 341
35 328	34 673	Sosiale kostnader	34 566	34 107
204 264	179 795	Personalkostnader	170 936	150 612
5 080	4 530	Driftskostnader eiendommer og lokaler	5 080	4 530
1 989	367	Husleie ²	351	367
479	969	Øvrige operasjonelle leieavtaler ²	417	379
84 834	71 353	IT-kostnader ³	83 996	70 627
14 304	13 031	Markedsføring og informasjon	12 880	12 113
7 220	8 031	Øvrige administrasjonskostnader	6 611	7 110
194	35	Konsulentonorar	53	12
3 825	3 300	Formuesskatt	3 825	3 300
28 326	26 295	Øvrige driftskostnader ⁴	20 787	20 107
146 251	127 913	Sum andre driftskostnader	134 000	118 545
18 192	16 385	Avskrivninger	17 011	15 206
18 192	16 385	Av- og nedskrivninger totalt	17 011	15 206
368 707	324 093	Sum driftskostnader	321 947	284 363

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 2023 inkluderer ekstraordinære kostnadsbelastninger på 25,8 (11,8) millioner kroner knyttet til bytte av nytt kjernebanksystem ("konverteringskostnader"). Kostnadene er påløpte og fakturerte og prosjektet er avsluttet per 31.12.23.

⁴ Øvrige driftskostnader inkluderer påløpte kostnader knyttet til juridisk og finansiell rådgivning i forbindelse med planlagt fusjon med Hjelmeland Sparebank. I 2023 er det belastet 2,4 millioner kroner. Kostnader til teknisk og juridisk fusjon belastes i 2024.

21 Andre driftskostnader

Honorar til ekstern revisor

For konsernet utgjør honorar for lovpålagt revisjon 1.552.202 kroner (1.739.328 kroner), mens honorar for skatterådgivning, attestasjons-tjenester og annen bistand utgjør 314. 421 kroner (409.860 kroner) i 2023.

For morbank utgjør honorar for lovpålagt revisjon 1.153.594 kroner (1.436.903 kroner) , mens honorar for skatterådgivning, attestasjons-tjenester og annen bistand utgjør 217.645 kroner (223.548 kroner) i 2023. Alle beløp er inklusiv mva.

Konsern		Spesifisering av pensjonskostnad ¹	Morbank	
2023	2022		2023	2022
11 735	10 626	Kostnader innskuddspensjon	10 291	9 385
222	148	Kostnader ytelsespensjon iht. note 23	222	148
2 064	1 808	Kostnader avtalefestet pensjon (AFP)	2 064	1 808
14 021	12 582	Sum pensjonskostnad	12 576	11 341

Konsern		Antall ansatte / årsverk	Morbank	
2023	2022		2023	2022
158	155	Antall ansatte per 31.12	130	128
154	151	Antall årsverk per 31.12	127	125
160	150	Gjennomsnittlig antall ansatte	132	125
155	146	Gjennomsnittlig antall årsverk	128	122

22 Godtgjørelser

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

Bestemmelsene ivaretar EUs kapitalkravs- direktiv (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 2023 er det ikke foretatt vesentlige endringer i bankens kompensasjonspolicy.

Formålet med Den Gule Banken, 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 2,6 % av grunnlønn for alle ansatte for opptjeningsåret 2022 med utbetaling i 2023. 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 opptjeningsperiode 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 forstanderskapet er vist i nedenstående tabell. Oppgitte beløp er totalt for hele året eller fra ansettelsesdato hvis lederen er ansatt i løpet av året.:

22 Godtgjørelser

Samlede utgifter til lønn, pensjon og annen godtgjørelse

Konsernledelsen 2023

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

Konsernledelsen 2022

		Lønn	Herav lønns-komp. ³	Herav utbetalt bonus	Herav andre ytelser	Utlån per 31.12 ⁴	Eier antall egenkapitalbevis 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

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

22 Godtgjørelser

Styret		Honorarer		Utlån per 31.12		Eier antall egenkapitalbevis 31.12	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022
Styreleder	Harald Espedal	329	323			886 861	886 861
Nestleder	Frode Svaboe ²	276	268			10 200	10 200
Styremedlem	Sven Christian Ulvatne ²	183	180			9 300	9 300
Styremedlem	Björg Tomlin	164	161				
Styremedlem	Astrid Rebekka Norheim	164	161			6 827	6 616
Styremedlem	Wenche Drønen Christensen ²	186	180			2 240	2 240
Styremedlem	Ingunn Ruud ^{1/2}	186	180	6 054	6 279	1 215	676
Styremedlem	Joakim De Haas ¹	164	161	3 919	4 080	2 464	1 993

Forstanderskapet

		2023	2022
Leder	Ørjan Gjerde	95	93
Medlem	Jan Erik Anfinsen	3	3
Medlem	Svein Anfinsen	3	3
Medlem	Jo Michael Asbjørnsen	3	3
Medlem	Garmann Auklend	3	3
Medlem	Per Øyvind Berge		3
Medlem	Anders Bjørndal ¹	3	3
Medlem	Pål Morten Borgli	3	
Medlem	Anne Lise Elle ¹	3	3
Medlem	Inger-Lise Erga	3	3
Medlem	Olav Kristian Falnes	3	3
Medlem	Daniel Friestad ¹		3
Medlem	Thor Erik Gilje ¹	3	3
Medlem	Dag Halvorsen	3	3
Medlem	Eli Norheim Halvorsen		3
Medlem	Kristine Nebdal Haver ¹	3	3
Medlem	Terese Albuquerque Helleland ¹	3	3
Medlem	Pål Hetland	3	
Medlem	Ragnhild Hildonen		3
Medlem	Njål Kollbotn ¹	3	3
Medlem	Gunn Jane Håland		3

		2023	2022
Medlem	Bente Løyning	3	3
Medlem	Geir Mikalsen	3	3
Medlem	Hanne Brit Nordbø		3
Medlem	Lisbeth Lindsay Nordhagen ¹	3	3
Medlem	Arne Oftedal	3	3
Medlem	Elisabeth Rosbach ¹	3	3
Medlem	Mona Aadnøy Riska ¹	3	3
Medlem	Sveinung Skjørestad	2	
Medlem	Åge Skår		3
Medlem	Inger-Lise Slagstad ¹	3	
Medlem	Guttorm Stangeland		3
Medlem	Martin Sunde	3	3
Medlem	Tine Svanes	3	3
Medlem	Aase Sveinsvoll		3
Medlem	Reidar Søndervik	3	
Medlem	Siv Merethe Tuftedal	3	
Medlem	Johan Wigerstrand	3	3
Medlem	Trond Wikstøl	3	3
Medlem	Inger Lomeland Wold	3	3
Medlem	Tove Wold	3	3
Medlem	Jan Inge Aarreberg ¹		3

1 Ansattrepresentant

2 Inkludert årlig honorar på NOK 32 400, NOK 19 200, NOK 21 600 og NOK 21 600 for revisjon - og risikoutvalg.

3 I 2012 endret banken pensjonsordningen for ledende ansatte. Banken gikk fra en pensjonsordning for lønn over 12 G til en direkte lønnskompensasjon. Beløpene i kolonnen lønnskompensasjon består av månedlige utbetalinger for 2023.

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

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

23 Pensjoner

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank har en innskuddsbasert ordning som tilfredsstillter 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 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 premiebetalingen 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

	2023	2022
Diskonteringsrente	3,10 %	3,00 %
Årlig forventet lønnsvekst	3,50 %	3,50 %
G-regulering	3,25 %	3,25 %
Regulering av løpende pensjon	2,50 %	2,50 %
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	
2023	2022		2023	2022
		Nåverdi av årets pensjonsopptjening		
222	148	Rentekostnad av påløpt pensjonsforpliktelser	222	148
222	148	Netto pensjonskostnader	222	148
		Arbeidsgiveravgift		
222	148	Totale pensjonskostnader	222	148

Kostnader knyttet til innskuddsordninger utgjør henholdsvis 11,7 millioner kroner for konsern og 10,3 millioner kroner for morbank for 2023. Tilsvarende for 2022 var 10,6 millioner kroner for konsern og 9,4 millioner kroner for morbank.

Kostnader til den nye AFP-ordningen, som er behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning, utgjør 2,1 millioner kroner for konsern og morbank for 2023 og 1,8 millioner kroner for 2022.

23 Pensjoner

Netto pensjonsforpliktelse

Konsern	31.12.2023			31.12.2022		
	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Opptjente pensjonsrettigheter		7 233	7 233		7 634	7 634
Pensjonsmidler						
Beregnet pensjonsforpliktelse		7 233	7 233		7 634	7 634
Arbeidsgiveravgift av netto forpliktelse						
Netto pensjonsforpliktelse		7 233	7 233		7 634	7 634

Morbank	31.12.2023			31.12.2022		
	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Opptjente pensjonsrettigheter		7 233	7 233		7 634	7 634
Pensjonsmidler						
Beregnet pensjonsforpliktelse		7 233	7 233		7 634	7 634
Arbeidsgiveravgift av netto forpliktelse						
Netto pensjonsforpliktelse		7 233	7 233		7 634	7 634

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 2023 en total inntektsføring

over andre inntekter og kostnader (OCI) på 0,1 millioner kroner etter skatt for konsern og morbank. Tilsvarende tall for 2022 var en inntektsføring på 0,1 millioner kroner etter skatt for konsern og morbank.

Konsern		Avstemming brutto pensjonsforpliktelse	Morbank	
31.12.2023	31.12.2022		31.12.2023	31.12.2022
7 634	8 025	Inngående balanse	7 634	8 025
		Årets opptjening		
222	148	Årets rentekostnad	222	148
-473	-473	Utbetaling til pensjonister	-473	-473
-148	-66	Estimatavvik ført over andre inntekter og kostnader	-148	-66
7 234	7 634	Utgående balanse	7 234	7 634

Historisk utvikling (Konsern/Morbank)

Konsern	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Brutto pensjonsforpliktelse	7 233	7 634	8 025	8 005	7 810
Brutto pensjonsmidler					
Arbeidsgiveravgift av netto forpliktelse					
Netto balanseførte pensjonsforpliktelse	7 233	7 634	8 025	8 005	7 810

Gjenværende netto pensjonsforpliktelse per 31.12.2023 er relatert til driftspensjon fra fylte 67 år for en tidligere administrerende direktør.

24 Skatt

Konsern			Morbank		
2023	2022	SKATTEKOSTNAD ORDINÆRT RESULTAT	2023	2022	
		Betalbar skatt			
59 209	47 295	Årets skattekostnad	43 358	32 593	
-5	12	Korrigerings av tidligere års skattekost	-5	12	
		Utsatt skatt			
6 695	566	Endring i midlertidige forskjeller	6 980	1 550	
65 899	47 874	Sum skatt på ordinært resultat	50 333	34 155	
2023	2022	AVSTEMMING AV SKATTEKOSTNAD MOT RESULTAT FØR SKATT	2023	2022	
395 789	314 040	Resultat før skattekostnad	377 809	252 942	
109 540	76 941	25/22 % av resultat før skatt ¹	94 452	63 235	
-44 125	-29 079	Permanente forskjeller	-44 115	-29 092	
489		Ikke balanseført utsatt skattefordel			
-5	12	Korrigerings av skatt tidligere år	-5	12	
65 899	47 874	Sum skatt på ordinært resultat	50 333	34 155	
17 %	15 %	Effektiv skattesats	13 %	14 %	
31.12.2023	31.12.2022	AVSTEMMING AV UTSATT SKATTEFORDEL / UTSATT SKATT	31.12.2023	31.12.2022	
-16 089	-16 669	Utsatt skattefordel/utsatt skatt per 1. januar	-15 215	-16 782	
6 695	566	Endring ført mot resultatet	6 980	1 550	
37	17	Skatt av andre inntekter og kostnader	37	17	
-13	-2	Andre poster			
-9 370	-16 089	Sum utsatt skattefordel / utsatt skatt	-8 198	-16 782	

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

24 Skatt

Utsatt skattefordel og utsatt skatt i balansen splittet på midlertidige forskjeller

Konsern			Morbank	
31.12.2023	31.12.2022	UTSATT SKATTEFORDEL	31.12.2023	31.12.2022
736	849	Anlegg og driftsmidler	679	787
-14 841	-17 623	Bruksrettigheter leieavtaler	-14 575	-17 136
19 469	21 851	Leieforpliktelser	19 174	21 324
-283	-353	Gevinst og tapskonto	-277	-346
1 808	1 908	Pensjon	1 808	1 908
	4 380	Regnskapsmessig avsetning		4 380
1 389	4 298	Finansielle instrumenter	1 389	4 298
1 253	932	Omløpsmidler		
9 532	16 241	Sum utsatt skattefordel	8 198	15 215

31.12.2023	31.12.2022	UTSATT SKATT	31.12.2023	31.12.2022
162	152	Finansielle instrumenter		
162	152	Sum utsatt skatt		

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er nettoført på selskapsnivå.

Ikke balanseført utsatt skattefordel omfatter fremførbart underskudd i datterselskapet Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS. Per 31.12.23 utgjør dette 2,2 millioner kroner.

25 Klassifisering av finansielle instrumenter

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

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

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

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

25 Klassifisering av finansielle instrumenter

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 forpliktelser	23 227 230	19 418	694 301	4 614 238			268 695	28 823 883

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

25 Klassifisering av finansielle instrumenter

Morbank 31.12.2023	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode ¹	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	355 887							355 887
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	106 113							106 113
Utlån til kunder	11 275 784		1 331 050		2 782 179			15 389 014
Sertifikater og obligasjoner	580 723	2 288 592						2 869 314
Aksjer		175 236						175 236
Eierinteresser i tilknyttet selskap						34 855		34 855
Finansielle derivater		94 056		23 151				117 208
Opptjente inntekter							11 048	11 048
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					668 908			668 908
Øvrige eiendeler	2 752 461						69 838	2 822 300
Sum eiendeler	15 070 969	2 557 884	1 331 050	23 151	3 451 087	34 855	80 886	22 549 883

FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	51 234							51 234
Innskudd fra kunder	14 035 902		739 193					14 775 095
Verdipapirgjeld	2 324 438			1 457 092				3 781 530
Finansielle derivater		21 918		51 572				73 489
Påløpte kostnader							32 482	32 482
Ansvarlig lånekapital	322 007							322 007
Annen gjeld							227 048	227 048
Avsetninger	3 607						7 233	10 840
Sum forpliktelse	16 737 187	21 918	739 193	1 508 664			266 763	19 273 725

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 forpliktelse	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 forpliktelse	15 408 992	19 418	694 301	1 998 087			240 779	18 361 577

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	31.12.2023		31.12.2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	355 887	355 887	387 987	387 987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	106 667	106 667	114 207	114 207
Utlån til kunder	28 059 792	28 059 792	25 676 548	25 676 548
Sertifikater og obligasjoner	580 723	576 011	612 539	609 828
Sum eiendeler	29 103 069	29 098 357	26 791 281	26 788 571
FORPLIKTELSE				
Gjeld til kredittinstitusjoner	51 234	51 234	104 380	104 380
Innskudd fra og gjeld til kunder	13 823 189	13 823 189	12 670 977	12 670 977
Verdipapirgjeld ¹	15 435 958	15 318 507	14 563 582	14 491 177
Ansvarlig lånekapital	322 007	324 088	369 413	368 172
Avsetninger	3 674	3 674	5 795	5 795
Sum forpliktelser	29 636 062	29 520 693	27 714 146	27 640 500

Morbank	31.12.2023		31.12.2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	355 887	355 887	387 987	387 987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	106 113	106 113	113 940	113 940
Utlån til kunder	11 275 784	11 275 784	11 535 594	11 535 594
Sertifikater og obligasjoner	580 723	576 011	612 539	609 828
Øvrige eiendeler	2 752 461	2 752 461	1 987 440	1 987 440
Sum eiendeler	15 070 969	15 066 257	14 637 499	14 634 788
FORPLIKTELSE				
Gjeld til kredittinstitusjoner	51 234	51 234	291 685	291 685
Innskudd fra og gjeld til kunder	14 035 902	14 035 902	12 672 238	12 672 238
Verdipapirgjeld ¹	3 781 530	3 759 243	3 983 403	3 939 734
Ansvarlig lånekapital	322 007	324 088	369 413	368 172
Avsetninger	3 607	3 607	5 681	5 681
Sum forpliktelser	18 194 280	18 174 074	17 322 420	17 277 510

¹ Verdipapirgjeld inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

26 Virkelig verdi på finansielle instrumenter

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

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

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

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

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

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

Konsern

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

Amortisert kost verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

Konsern

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

¹ Verdipapirgjeld inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.



26 Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Konsern

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 tilgjengelig for salg				
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

Avstemming av bevegelser for nivå 3

fra 31.12.2022 til 31.12.2023

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

² Aksjer og andeler er under IFRS 9 vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL), med unntak av bankens investering i EIKÅ 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).



26 Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Morbank

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2023
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder		2 782 179	1 331 050	4 113 230
Sertifikater og obligasjoner		2 288 592		2 288 592
Aksjer	55 440	52 254	67 542	175 236
Finansielle derivater		94 056		94 056
Finansielle derivater, sikringsinstrument		23 151		23 151
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			668 908	668 908
Sum eiendeler	55 440	5 240 232	2 067 500	7 363 173

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Innskudd fra kunder		739 193		739 193
Finansielle derivater		21 918		21 918
Finansielle derivater, sikringsinstrument		51 572		51 572
Sum forpliktelser		812 682		812 682

Morbank

Amortisert kost verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2023
Finansielle eiendeler til amortisert kost				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		355 887		355 887
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		106 113		106 113
Utlån til kunder		11 275 784		11 275 784
Sertifikater og obligasjoner		580 723		580 723
Andre eiendeler		2 752 461		2 752 461
Sum eiendeler		15 070 969		15 070 969

Finansielle forpliktelser til amortisert kost

Gjeld til kredittinstitusjoner		51 234		51 234
Innskudd fra kunder		14 035 902		14 035 902
Verdipapirgjeld ¹		3 781 530		3 781 530
Ansvarlig lånekapital		322 007		322 007
Avsetninger		3 607		3 607
Sum forpliktelser		18 194 280		18 194 280

¹ Verdipapirgjeld inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

26 Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Morbank

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 tilgjengelig for salg				
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.

26 Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Morbank

Avstemming av bevegelser for nivå 3

fra 31.12.2022 til 31.12.2023

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

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 innrive 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 (særskiilt bedriftskunder). En endring på 10 punkter vil påvirke verdsettelsen av porteføljen med 4,9 millioner kroner. Snitt durasjon på bankens portefølje av fastrentelån er 3,7 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	
31.12.2023	31.12.2022		31.12.2023	31.12.2022
106 667	114 207	Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelse	106 113	113 940
		Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelse		
106 667	114 207	Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	106 113	113 940

28 Sertifikater og obligasjoner

Konsern			Morbank	
31.12.2023	31.12.2022	Sertifikater og obligasjoner	31.12.2023	31.12.2022
2 900 634	3 019 427	Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	2 288 592	2 145 328
	1 239	Ansvarlig lån til virkelig verdi		1 239
2 900 634	3 020 666	Sum sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	2 288 592	2 146 567
903 460	718 217	<i>Herav statsgaranterte sertifikater/obligasjoner</i>	789 355	718 217
580 723	612 539	Sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	580 723	612 539
580 723	612 539	Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	580 723	612 539
3 481 357	3 633 205	Sum sertifikater og obligasjoner	2 869 314	2 759 106
4,77 %	3,41 %	Snitt kupongrente sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	4,62 %	3,23 %
2,37	1,98	Snitt gjenstående løpetid sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	2,42	2,09
5,51 %	4,02 %	Snitt kupongrente sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	5,51 %	4,02 %
2,49	3,39	Snitt gjenstående løpetid sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	2,49	3,39

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).

29 Eierinteresser i datterselskaper og tilknyttede selskaper

Aksjer i datterselskap

Datterselskap	Foretaksnummer	Adresse	Sted	Selskapskapital	Eierandel (%)	Antall aksjer	Pålydende	Kostpris	Bokført verdi 31.12.23	Bokført verdi 31.12.22
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	670 130
Leirfivel AS	920 538 606	Rådhusgata 3	Sandnes	30	100	30 000	1	30	13	13
Bokført verdi datterselskaper								674 345	674 328	674 328

Minoritetsinteresser i konsernet

I 2015 kjøpte konsernet 100 % av aksjene i Aktiv Eiendomsmegling 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 eiendomsmegling.

Utbytte mellom konsernselskaper

For 2023 ble det utbetalt utbytte fra datterselskaper til morbanken på 50,6 millioner kroner. For 2022 ble det utbetalt utbytte på totalt 1,2 millioner kroner.

Konsern		Spesifikasjon av andre eiendeler i konsern	Morbank	
31.12.2023	31.12.2022		31.12.2023	31.12.2022
15 986	22 523	Andre eiendeler	521	6 076
		Mellomværende SSB Boligkreditt	2 078 134	1 313 112
15 986	22 523	Sum andre eiendeler	2 078 655	1 319 188

Aksjer i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper	Foretaksnummer	Adresse	Sted	Selskapskapital	Eierandel (%)	Antall aksjer	Pålydende	Kostpris	Bokført verdi 31.12.23	Bokført verdi 31.12.22
Kjell Haver Regnskapservice AS	947 214 489	Welhavens vei 5	Sandnes	2 697	49,5	345 015	3,87	29 363	34 855	34 359
Bokført verdi aksjer i tilknyttede selskaper (konsern og morbank)								29 363	34 855	34 359



29 Eierinteresser i datterselskaper og tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper

Balanseført verdi i konsern og morbank 2023	Kjell Haver Regnskapsservice AS	Sum
Verdi i balansen ved periodens begynnelse	34 359	34 359
Kapitalforhøyelse/kjøp		
Utbytte	-4 950	-4 950
Årets resultatandel	5 446	5 446
Verdi i balansen ved periodens slutt	34 855	34 855

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

Selskapsinformasjon 2023	Kjell Haver Regnskapsservice AS	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	15 876	15 876
Øvrige omløpsmidler	7 220	7 220
Anleggsmidler	2 625	2 625
Sum eiendeler	25 720	25 720
Kortsiktige finansielle forpliktelser	22 774	22 774
Langsiktige forpliktelser		
Egenkapital	2 946	2 946
Sum egenkapital og gjeld	25 720	25 720
Driftsinntekter	58 623	58 623
Avskrivninger	-430	-430
Øvrige driftskostnader	-44 454	-44 454
Renteinntekter	372	372
Rentekostnader		
Skattekostnad	-3 109	-3 109
Totalresultat etter skatt	11 001	11 001
Mottatt utbytte fra tilknyttet virksomhet (andel Den Gule Banken, Sandnes Sparebank)	4 950	4 950

Kjell Haver Regnskapsservice AS er et lokalt Sandnes-selskap som tilbyr regnskap- og rådgivningstjenester for sine kunder. Selskapet har 35 ansatte per 31.12.2023.

30 Aksjer

Konsern			Morbank	
31.12.2023	31.12.2022	Aksjer og fond	31.12.2023	31.12.2022
13 187	9 047	Eiendoms kreditt AS (org.nr.979391285)	13 187	9 047
55 440	49 980	Jæren Sparebank (org.nr 937895976)	55 440	49 980
62 093	55 663	EIKA VBB AS (org.nr 921859708)	62 093	55 663
265		Nordic Technology Group AS (org.nr. 926789759)	265	
1	1	Saffron India Real Estate Fund I	1	1
5 449	4 472	VN Norge AS (org.nr 821083052)	5 449	4 472
	4 276	Skandinavisk Data Center A/S		4 276
89	89	Øvrige unoterte	89	89
136 524	123 529	Sum aksjer til virkelig verdi over resultatet	136 524	123 529
38 712	105 193	Andeler i obligasjonsfond	38 712	105 193
175 236	228 722	Sum aksjer og fond til virkelig verdi over resultatet	175 236	228 722

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

Total kostpris for aksjene utgjør 72,4 (70,6) millioner kroner. Kostpris for rentefondene utgjør 35,6 (101,8) millioner kroner. Banken har ikke vesentlig innflytelse i selskapene.

Banken eier indirekte aksjer i VIPPS AS gjennom EIKA VBB AS som fungerer som felles holdingsselskap for EIKA bankene. Aksjene utgjør primært vederlagsaksjer knyttet til fusjonen mellom BankID Norge, BankAxept AS og Vipps AS tilbake i 2018. Det har i 2023 vært en emisjon i EIKA VBB AS og banken eier totalt 12.351 aksjer i EIKA VBB AS per 31.12.2023. Verdsettelsen av aksjene er basert siste emisjonskurs i fjerde kvartal 2023.

Aksjene i Skandinavisk Data Center A/S ("SDC") ble solgt tilbake til selskapet i forbindelse med konvertering av kjernebanksleverandør i 2023. Aksjene ble tilbakekjøpt til kostpris.

31 Immaterielle eiendeler

Konsern			Morbank			
Goodwill	IT systemer	Sum immaterielle eiendeler	Immaterielle eiendeler	Goodwill	IT systemer	Sum immaterielle eiendeler
4 553	1 084	5 637	Bokført verdi per 31.12.2021		1 084	1 084
			Tilgang			
			Avhendelser			
	1 017	1 017	Nedskrivninger	1 017		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
			Tilgang			
			Avhendelser			
			Nedskrivninger			
	5	5	Avskrivninger	5		5
4 553		4 553	Bokført verdi per 31.12.2023			
4 570	188 173	192 743	Opprinnelig anskaffelseskost	185 229		185 229
17	188 173	188 190	Samlede av- og nedskrivninger	185 229		185 229
4 553		4 553	Bokført verdi per 31.12.2023			
	3-5 år		Utnyttbar levetid	3-5 år		

Konsern			Balansført goodwill
31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	
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 balanse-

førte 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 2023. Goodwill knyttet til Aktiv Eiendomsmegling Jæren er rapportert under segmentet Eiendomsmegling.

32 Anleggsmidler

Konsern			Morbank			
Maskiner, inventar etc	Tomt og fast eiendom	Sum anleggsmidler	Anleggsmidler	Maskiner, inventar etc	Tomt og fast eiendom	Sum anleggsmidler
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
1 032		1 032	Tilgang	809		809
			Avhendelser			
			Nedskrivninger			
1 160		1 160	Avskrivninger	987		987
3 233		3 233	Bokført verdi per 31.12.2023	2 818		2 818
101 699		139 885	Opprinnelig anskaffelseskost	96 191		99 091
98 465		136 651	Samlede av- og nedskrivninger	93 373		96 273
3 233		3 233	Bokført verdi per 31.12.2023	2 818		2 818
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
107 045	653	623	105 769	Anskaffelseskost 01.01.2022	100 730	623	653	102 006
11 296		2 991	8 305	Tilgang av bruksrett eiendeler	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
15 180	218	1 021	13 941	Avskrivninger i perioden	12 934	1 021	218	14 173
51 224	476	1 402	49 346	Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022	46 522	1 402	476	48 401
70 758	177	2 212	68 369	Balansført verdi av bruksretteieendeler 31.12.2022	66 154	2 212	177	68 543
121 982	653	3 614	117 715	Anskaffelseskost 01.01.2023	112 676	3 614	653	116 943
2 309		2 309		Tilgang av bruksretteieendeler		2 309		2 309
3 469			3 469	Justeringer av bruksrettighet gjennom året	3 469			3 469
127 760	653	5 923	121 184	Anskaffelseskost 31.12.2023	116 145	5 923	653	122 721
51 224	476	1 402	49 346	Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2023	46 522	1 402	476	48 401
17 026	44	1 421	15 561	Avskrivninger i perioden	14 553	1 421	44	16 018
68 251	520	2 823	64 907	Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2023	61 076	2 823	520	64 419
59 509	133	3 100	56 277	Balansført verdi av bruksretteieendeler 31.12.2023	55 070	3 100	133	58 302
	3-5 år	3-5 år	1-10 år	Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1-10 år	3-5 år	3-5 år	
	Lineær	Lineær	Lineær	Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	

33 Leieavtaler

Leieforpliktelser

Konsern					Morbank			
Totalt	Kjøretøy	Maskiner og utstyr	Bygninger	Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
21 546	88	1 563	19 896	Mindre enn 1 år	18 607	1 563	88	20 257
19 299		638	18 661	1-2 år	18 292	638		18 930
19 291		432	18 859	2-3 år	18 859	432		19 291
19 952		441	19 510	3-4 år	19 510	441		19 952
4 899			4 899	4-5 år	4 899			4 899
				Mer enn 5 år				
84 987	88	3 074	81 825	Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2023	80 167	3 074	88	83 329

Endringer i leieforpliktelser

86 692	467	70	86 154	Totale 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	Totale leieforpliktelser 31.12.2022	82 914	2 190	190	85 295
5 828		2 359	3 469	Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	3 469	2 359		5 828
(15 498)	(96)	(1 275)	(14 127)	Betaling av hovedstol	(13 074)	(1 275)	(96)	(14 444)
(3 712)	(9)	(173)	(3 531)	Betaling av renter	(3 544)	(173)	(9)	(3 725)
3 711	9	173	3 530	Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	3 544	173	9	3 725
78 019	219	3 149	74 650	Totale leieforpliktelser 31.12.2023	73 310	3 274	94	76 678

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 3,8 %. Gjennomsnittlig diskonteringsrente på leie av maskiner og utstyr er ca. 4,6 % og for 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 restverdigantier knyttet til sine leieavtaler.

33 Leieavtaler

Konsern		Andre leiekostnader innregnet i resultatet	Morbank	
2023	2022		2023	2022
3 958	3 504	Felleskostnader leide lokaler (variable leiebetalinger)	3 958	3 504
1 989	367	Driftskostnader i perioden knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkludert kortsiktige leieavtaler av lav verdi)	351	367
479	969	Driftskostnader i perioden knyttet til eiendeler av lav verdi (ekskludert kortsiktige leieavtaler over)	417	379
6 427	4 840	Totale leiekostnader inkludert i andre driftskostnader	4 726	4 250

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 2023.

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 brukretteiendeler 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	
31.12.2023	31.12.2022		31.12.2023	31.12.2022
668 908	568 353	Eika Gruppen AS (org. nr. 979 319 568)	668 908	568 353
668 908	568 353	Sum finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	668 908	568 353

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 31.12.2023 verdsatt til virkelig verdi basert på prisingen i det avtalte bytteforholdet i den planlagte fusjonen mellom Eika Forsikring AS og Fremtind Forsikring AS. Partene inngikk intensjonsavtale i desember 2023, og fusjonen forventes å gjennomføres i 2024.

Basert på det avtalte bytteforholdet blir underliggende aksjer i Eika Gruppen AS priset til kr. 306 per aksje i fusjonen. Verdien av aksjene i Eika Gruppen AS er dermed oppjustert med 100,6 millioner kroner i 2023 og verdiendringen er ført over utvidet resultat. I 2022 var verdiendringen 235,6 millioner kroner.

Banken eier totalt 2.185.973 aksjer i selskapet som utgjør 8,8 % av totale utestående aksjer i Eika Gruppen AS. Total kostpris for aksjene utgjør 309,9 millioner kroner per 31.12.23, uendret fra 31.12.22.

Utbetalt utbytte fra Eika Gruppen utgjorde 44,8 millioner kroner i 2023, sammenlignet med 54,1 millioner kroner i 2022. Mottatt utbytte er regnskapsført over ordinært resultat.

35 Gjeld til kreditt- institusjoner

Konsern		Gjeld til kredittinstitusjoner	Morbank	
31.12.2023	31.12.2022		31.12.2023	31.12.2022
51 234	104 380	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	51 234	291 685
		F-lån Norges Bank		
		Sum gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		
51 234	104 380	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	51 234	291 685

Spesifisert per valuta

50 885	104 380	NOK	50 885	291 685
10		EUR	10	
339		Øvrige	339	
51 234	104 380	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	51 234	291 685

Per 31.12.2023 var obligasjoner og sertifikater verdsatt til 2.583 millioner kroner i morbanken stillet som sikkerhet for låneramme på inntil 2.304 millioner kroner i Norges Bank. Per 31.12.2022 var obligasjoner og

sertifikater verdsatt til 2.336 millioner kroner i morbanken stillet til sikkerhet for låneramme på inntil 2.301 millioner kroner i Norges Bank.

36 Innskudd fra kunder

Konsern		Innskudd fra kunder	Morbank	
31.12.2023	31.12.2022		31.12.2023	31.12.2022
9 666 705	9 451 299	Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	9 879 418	9 452 559
4 895 677	3 913 979	Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	4 895 677	3 913 979
14 562 382	13 365 278	Sum innskudd kunder	14 775 095	13 366 538
31.12.2023	31.12.2022	Kundeinnskudd fordelt på kundegrupper	31.12.2023	31.12.2022
204 463	184 898	Jord- og skogbruk	204 463	184 898
30 779	29 335	Fiske og fangst	30 779	29 335
429 233	438 662	Bygge- og anleggsvirksomhet	429 233	438 662
324 043	301 925	Industri	324 043	301 925
538 690	524 013	Olje og energi	538 690	524 013
352 501	354 781	Varehandel	352 501	354 781
188 438	158 257	Hotell- og restaurantdrift	188 438	158 257
318 997	301 715	Transport og lagring	318 997	301 715
2 750 687	2 536 077	Offentlig og privat tjenesteyting	2 961 174	2 536 077
994 059	762 990	Eiendomsdrift	996 284	764 905
69 066	80 278	Andre kundegrupper	69 066	80 278
8 361 427	7 692 345	Personkunder	8 361 427	7 691 691
14 562 382	13 365 278	Sum innskudd kunder	14 775 095	13 366 538

For innskudd fra kunder uten avtalt løpetid var gjennomsnittlig rente 3,12 % for 2023 og 0,59 % for 2022. For innskudd fra kunder med avtalt løpetid utgjør gjennomsnittlig rente 5,32 % for 2023 og 2,23 % for 2022. 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		Verdipapirgjeld	Morbank	
31.12.2023	31.12.2022		31.12.2023	31.12.2022
15 435 958	15 274 582	Obligasjonslån, justert for renter og over-/underkurs	3 781 530	4 694 403
	-711 000	Obligasjonslån, egenbeholdning		-711 000
15 435 958	14 563 582	Sum verdipapirgjeld	3 781 530	3 983 403
4,65 %	3,44 %	Gjennomsnittlig rente obligasjonslån	4,28 %	3,27 %

Endring i verdipapirgjeld

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

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

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

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

37 Verdpapirgjeld

Endring i forpliktelser fra finansiering

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

	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

Obligasjoner

Utstedt av morbank	Pålydende	Endelig forfall	Utstedt av kredittforetak	Pålydende	Endelig forfall
NO0010831712	20 000	11.03.2024	NO0010886237	300 000	16.06.2025
NO0010831944	400 000	19.06.2024	NO0012748658	450 000	10.11.2025
NO0010845969	160 000	11.03.2024	NO0010753320	425 000	18.03.2026
NO0010872385	1 000 000	25.04.2025	NO0010822398	500 000	08.05.2024
NO0010892318	400 000	09.09.2025	NO0010833254	2 400 000	27.09.2024
NO0010872971	400 000	16.02.2026	NO0010834070	300 000	10.10.2028
NO0010917172	400 000	12.06.2026	NO0010849847	300 000	19.06.2029
NO0012658048	260 000	05.10.2027	NO0010868706	300 000	20.05.2030
NO0012622721	400 000	27.08.2027	NO0010952872	2 000 000	18.05.2026
NO0013091850	350 000	07.12.2026	NO0012699042	400 000	21.10.2027
Sum pålydende obligasjoner utstedt av morbank	3 790 000		NO0012422908	2 250 000	26.04.2027
			NO0012810482	2 000 000	03.04.2028
			Sum pålydende obligasjoner utstedt av kredittforetak	11 625 000	
			Sum pålydende obligasjoner totalt	15 415 000	

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

37 Verdipapirgjeld

Beløpsmessig balanse for obligasjoner utstedt av kredittforetaket (OMF)

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

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

Beløpsmessig balanse - brutto utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	31.12.2023	31.12.2022
Sum nominell verdi OMF	11 625 000	10 575 000
Utlån til kunder	13 971 914	11 901 415
Bankinnskudd	200 301	187 268
Likvide eiendeler	604 000	874 099
Sum verdi sikkerhetsmasse	14 776 215	12 962 782
Overpantsettelse	127,1 %	122,6 %
Minstekrav ratingbyrå	106,0 %	104,0 %
Regulatorisk minstekrav til overpantsettelse	105,0 %	105,0 %

38 Avsetning andre forpliktelser

Konsern		Avsetning andre forpliktelser	Morbank	
31.12.2023	31.12.2022		31.12.2023	31.12.2022
7 233	7 634	Pensjonsforpliktelser	7 233	7 634
3 674	5 795	Tapsavsetninger garantier/ubenyttede kreditrammer	3 607	5 681
	188	Andre avsetninger		188
10 908	13 616	Sum avsetning andre forpliktelser	10 840	13 503

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	
31.12.2023	31.12.2022		31.12.2023	31.12.2022
597	602	Bankremisser	597	602
42 965	39 172	Interimskontoer	42 965	39 172
70 004	31 259	Annen gjeld	61 185	25 116
113 567	71 033	Sum annen gjeld	104 748	64 890

40 Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	31.12.2023	31.12.2022
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	320 000	367 000
Renter/verdijusteringer	2 007	2 413
Sum ansvarlig lånekapital	322 007	369 413

Endring i ansvarlig lånekapital

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

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

Endring i forpliktelser fra finansiering

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

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

40 Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lån, tidsbegrenset

Opptaksår	Betingelser	Forfall	Calldato	Nominell verdi
2022	3 mnd NIBOR + 2,20 %	01.12.2032	30.08.2027	220 000
2023	3 mnd NIBOR + 2,28 %	23.11.2033	23.08.2028	100 000
Sum nominell verdi ansvarlig lån				320 000

Konsernet har i tillegg utstedt fondsobligasjon til nominell verdi 100 MNOK (ISIN NO0012928771). Rentebetingelser på lånet er 3 mnd NIBOR + 4,15 %. Lånet er regnskapsmessig behandlet som hybridkapital og inngår i konsernets egenkapital og renteutgifter på hybridkapital føres over egenkapitalen. I løpet av 2023 har konsernet også nedkvittert det gamle

fondsobligasjonslånet (ISIN NO00010835553) som hadde nominell verdi på 100 MNOK.

Det er i 2023 påløpt 9,4 millioner kroner i renter på hybridkapital (5,6 millioner kroner for tilsvarende periode i 2022).

41 Egenkapital

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

Vedtektsfestet eierandelskapital i 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 7,50 kr per egenkapitalbevis for 2023, tilsvarende 74,8 % av konsernets fortjeneste per egenkapitalbevis. For 2022 ble det utbetalt et utbytte på 6,05 kr per egenkapitalbevis.

Forstanderskapet 28. mars 2023 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 2024, dog ikke lengre enn 18 måneder fra tidspunktet fullmakten er gitt. Per 31.12.2023 eier Sandnes Sparebank 2 002 950 egne egenkapitalbevis, som tilsvarer ca 8,7 % av totalt utstedte egenkapitalbevis.

Kundeutbytte er en del av overskuddsdisponeringen i tillegg til å dele ut gaver til allmennyttige formål. Det er i 2023 avsatt 77,2 millioner kroner til kundeutbytte. For 2022 ble det utbetalt 58,9 millioner kroner i kundeutbytte.

42 Betingede forpliktelser

Betingede forpliktelser

Det foreligger ingen vesentlige betingede forpliktelser per 31.12.2023.

43 Hendelser etter balansedagen

Sammenslåingen av Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank vedtatt av bankenes forstanderskap

Den 15. januar 2024 vedtok forstanderskapene i Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank fusjonsplan mellom bankene og etablering av Rogaland Sparebank. Fusjonen gjennomføres ved at eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Hjelmeland Sparebank overdras til Sandnes Sparebank.

Sammenslåingen er fortsatt betinget av godkjenning fra offentlige myndigheter på akseptable vilkår. Det tas sikte på å gjennomføre sammenslåingen 1. august 2024.

Utstedelse av ansvarlig lån i januar 2024

Som ledd i bankens kapitalplan, og i tråd med bankens vurdering av fremtidig kapitalbehov økte banken i januar 2024, etter årsslutt, bankens ansvarlige lån. Dette medførte at ansvarlig kapital er over styrets vedtatte mål for ansvarlig kapital ved utbetaling av utbytte, selv om ansvarlig kapital per årsslutt, hensyntatt avsatt til utbytte, rapporteres som noe under bankens eget styringsmål. Alle kapitalkrav har hele tiden vært over regulatoriske krav.

Det har forøvrig ikke inntrådt hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for det avlagte årsregnskapet per 31.12.2023.

44 Transaksjoner med nærstående parter

Transaksjoner mellom mor og datterselskap

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

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 hel-eid 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 31.12.2023 overført 14,0 (11,9) milliarder kroner i utlån. Sikkerhetsmassen utgjør totalt 14,8 (13,0) milliarder kroner, hvorav 11,7 (10,6) milliarder kroner er finansiert ved utstedelse av OMF-er, og 2,1 (1,3) milliarder kroner er finansiert med kortsiktig kreditt. Per 31.12.2023 har SSB Boligkreditt 0,2 (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 2023, uendret sammenlignet med 2022. Morbank har i 2023 belastet renter/kredittprovisjoner på kortsiktig kreditt med 66,0 millioner kroner, sammenlignet med 28,6 millioner kroner i 2022. I tillegg har morbanken betalt totalt 11,0 millioner kroner i innskuddsrenter til SSB Boligkreditt, sammenlignet med 7,5 millioner kroner i 2022.

Det er i 2023 utbetalt et tilleggsutbytte til morbank på 50,0 millioner kroner, i 2022 ble det ikke utbetalt utbytte til morbank.

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

oppretholder 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 6 % 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 overførings-tidspunktet. 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 Boligkredits konto 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 etterfylning 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	
2023	2022		2023	2022
9 973	10 363	Samlet lån og garantier til styret inklusiv nærstående	9 973	10 363
52 921	33 724	Samlet lån og garantier forstanderskapet	52 921	33 724
507 332	460 294	Samlet lån (inkludert trekk på kassekreditt) til ansatte	471 674	415 238
570 225	504 381	Sum lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte	534 568	459 325

45 Fortjeneste per egenkapitalbevis og beregning av egenkapitalbevisbrøk

Konsern		Fortjeneste per egenkapitalbevis	Morbank	
2023	2022		2023	2022
10,0	8,1	Fortjeneste per egenkapitalbevis	9,9	6,6
10,0	8,1	Utvannet fortjeneste per egenkapitalbevis	9,9	6,6
Grunnlag for beregningen				
329 890	266 166	Resultat etter skatt	327 476	218 786
63,6 %	63,5 %	Egenkapitalsbevisprosent	63,6 %	63,5 %
209 683	168 930	Resultat henførbart til egenkapitalbevisere	208 149	138 859
21 012	20 946	Antall utestående egenkapitalbevis (tnok)	21 012	20 946
2023	2022	Antall utestående egenkapitalbevis ¹	2023	2022
20 945 526	20 919 731	Utestående per 1.1	20 945 526	20 919 731
21 011 952	20 945 526	Utestående per 31.12	21 011 952	20 945 526

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

Beregning av egenkapitalbevisbrøk	31.12.2023	31.12.2022
Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149
Egne egenkapitalbevis	(20 030)	(20 694)
Overkurs	987 313	987 313
Annen innskutt egenkapital	(127 180)	(132 390)
Utjevningsfond	535 453	491 885
A = Kapital egenkapitalbevisere	1 605 706	1 556 264
Sparebankens fond	895 350	870 700
Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	25 162	25 082
B = Grunnfondskapital	920 512	895 781
A / (A + B) = Egenkapitalbevisprosent	63,6 %	63,5 %

Antall utstedte egenkapitalbevis er 23 014 902 per 31.12.2023, hvorav bankens egenbeholdning er 2.002.950 egenkapitalbevis per 31.12.2023, mens tilsvarende antall per 31.12.22 var 2.069.376. Antall utestående egenkapitalbevis utgjør følgende 21.011.952 per 31.12.2023, sammenlignet med 20.945.526 per 31.12.2022.

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

46 Egenkapitalbeviskapital og egenkapitalbevisiere

Egenkapitalbeviskapital	31.12.2023	31.12.2022
Egenkapitalbeviskapital, bokført verdi	230 149	230 149
Egne egenkapitalbevis	-20 030	-20 694
Antall egenkapitalbevis	23 015	23 015
Overkurs, bokført verdi	987 313	987 313
Annen innskutt egenkapital	-127 180	-132 390
Utjevningfond	535 453	491 885

20 største egenkapitalbevisiere per 31.12.2023

	Antall egenkapitalbevis	Andel i %
Sparebank 1 SR-Bank ASA	3 485 009	15,14
Sandnes Sparebank (egenbeholdning)	2 002 950	8,70
Holmen Spesialfond	1 883 101	8,18
AS Clipper	1 248 389	5,42
VPF EIKA Egenkapitalbevis	1 138 909	4,95
Espedal & Co AS	886 861	3,85
Salt Value AS	680 000	2,95
Wenaasgruppen AS	625 000	2,72
Spesialfondet Borea Utbytte	506 283	2,20
Skagenkaien Investering AS	500 000	2,17
Sparebanken Vest	370 659	1,61
Innovemus AS	318 542	1,38
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	304 311	1,32
Hausta Investor AS	260 000	1,13
Corneliussen Invest AS	205 574	0,89
Nordhaug Invest AS	184 374	0,80
Tirna Holding AS	156 255	0,68
Kristian Falnes AS	150 000	0,65
Meteva AS	131 881	0,57
Catilina Invest AS	124 000	0,54
20 største eiere	15 162 098	65,88
Øvrige eiere	7 852 804	34,12
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 31.12.2023 var det registrert 3 111 egenkapitalbevisiere. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 65,88 % av egenkapitalbeviskapitalen.

Totale egenkapitalbevis på 23 014 902 per 31.12.2023 inkluderer en beholdning av 2.002.950 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	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
	Antall dager i perioden	365	365	365	365
	Antall dager i året	365	365	365	365
1 INNSKUDDSDEKNING					
UB innskudd fra kunder / UB netto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	14 562 382	13 365 278	14 775 095	13 366 538
	UB netto utlån til kunder	29 390 842	26 963 787	15 389 014	15 052 709
	Innskuddsdekning	49,5 %	49,6 %	96,0 %	88,8 %
2 RENTEMARGIN					
((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	615 567	495 687	529 650	417 591
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	33 317 905	30 796 704	21 980 777	21 061 541
	Rentemargin	1,85 %	1,61 %	2,41 %	1,98 %
3 RENTEMARGIN INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL					
((Netto renteinntekter – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	615 567	495 687	529 650	417 591
	Rentekostnader på hybridkapital	9 741	5 602	9 741	5 602
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	33 317 905	30 796 704	21 980 777	21 061 541
	Rentemargin inkl. renter hybridkapital	1,82 %	1,59 %	2,37 %	1,96 %
4 KOSTNADSGRAD					
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	368 707	324 093	321 947	284 363
	Netto renteinntekter	615 567	495 687	529 650	417 591
	Andre driftsinntekter	159 563	153 790	182 005	132 114
	Kostnadsgrad	47,6 %	49,9 %	45,2 %	51,7 %
5 TOTALE KOSTNADER I % GJ.SN FORVALTNINGSKAPITAL					
((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Sum driftskostnader	368 707	324 093	321 947	284 363
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	33 317 905	30 796 704	21 980 777	21 061 541
	Totale kostnader i % gj.sn forvaltningskapital	1,1 %	1,1 %	1,5 %	1,4 %

Alternative resultatmål

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern		Morbank	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
6 EGENKAPITALAVKASTNING FØR SKATT					
(Resultat før skatt / dager i perioden x dager i året) / ((gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital)	Resultat før skatt	395 789	314 040	377 809	252 942
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden	3 327 581	3 135 921	2 963 356	2 812 305
	Egenkapitalavkastning før skatt	11,9 %	10,0 %	12,7 %	9,0 %
7 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT					
(Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	329 890	266 166	327 476	218 786
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden	3 327 581	3 135 921	2 963 356	2 812 305
	Egenkapitalavkastning etter skatt	9,9 %	8,5 %	11,1 %	7,8 %
8 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL					
((Resultat etter skatt – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital	Resultat etter skatt	329 890	266 166	327 476	218 786
	Rentekostnader på hybridkapital	9 741	5 602	9 741	5 602
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden	3 327 581	3 135 921	2 963 356	2 812 305
	Egenkapitalavkastning etter skatt, inkl renter hybridkapital	9,6 %	8,3 %	10,7 %	7,6 %
9 EGENKAPITALBEVISPROSENT					
(Egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningsfond) / (egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningsfond + sparebankens fond + gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte))	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149	230 149	230 149
	Egne egenkapitalbevis	-20 030	-20 694	-20 030	-20 694
	Overkurs	987 313	987 313	987 313	987 313
	Annen innskutt egenkapital	-127 180	-132 390	-127 180	-132 390
	Utjevningsfond	535 453	491 885	535 453	491 885
	Sparebankens fond	895 350	870 700	895 350	870 700
	Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	25 162	25 082	25 162	25 082
	Egenkapitalbevisprosent	63,6 %	63,5 %	63,6 %	63,5 %
10 FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS					
(Resultat etter skatt x egenkapitalbevisprosent) / antall utestående egenkapitalbevis	Resultat etter skatt	329 890	266 166	327 476	218 786
	Egenkapitalbevisprosent	63,6 %	63,5 %	63,6 %	63,5 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	21 011 952	20 945 526	21 011 952	20 945 526
	Fortjeneste per egenkapitalbevis	10,0	8,1	9,9	6,6

Alternative resultatmål

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern		Morbank	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
11 BOKFØRT EGENKAPITAL PER EGENKAPITALBEVIS					
(UB sum egenkapital – hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall utestående egenkapitalbevis	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 524 803	3 296 882	3 176 157	2 950 094
	Egenkapitalbevisprosent	63,6 %	63,5 %	63,6 %	63,5 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	21 011 952	20 945 526	21 011 952	20 945 526
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	106,6	99,9	96,1	89,4
12 PRIS / BOKFØRT EGENKAPITAL (P/B)					
Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis	Børskurs	91,4	93,8	91,4	93,8
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	106,6	99,9	96,1	89,4
	Pris / bokført egenkapital (P/B)	0,86	0,94	0,95	1,05
13 RESULTAT AV DRIFT FØR TAP OG SKATT					
Resultat etter skatt + skattekostnad + nedskrivninger og tap på utlån og garantier	Resultat etter skatt	329 890	266 166	327 476	218 786
	Skattekostnad	65 899	47 874	50 333	34 155
	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	10 634	11 345	11 899	12 401
	Resultat av drift før tap og skatt	406 423	325 384	389 708	265 342
14 LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)					
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	Likvide aktiva	3 624 457	3 748 155	3 047 270	2 934 961
	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario	1 369 426	1 279 147	1 305 454	1 244 894
	LCR	264,7 %	293,0 %	233,4 %	235,8 %
15 KOSTNADSGRAD JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER¹					
(Sum driftskostnader – konverteringskostnader) / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	368 707	324 093	321 947	284 363
	Konverteringskostnader ¹	25 765	11 775	25 765	11 775
	Netto renteinntekter	615 567	495 687	529 650	417 591
	Andre driftsinntekter	159 563	153 790	182 005	132 114
	Kostnadsgrad (justert)	44,2 %	48,1 %	41,6 %	49,6 %
16 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER¹					
((Resultat etter skatt + konverteringskostnader etter skatt) / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital justert), ekskl. hybridkapital	Resultat etter skatt	329 890	266 166	327 476	218 786
	Konverteringskostnader etter skatt ²	19 324	8 831	19 324	8 831
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden (justert)	3 340 173	3 151 258	2 975 948	2 827 642
	Egenkapitalavkastning etter skatt (justert)	10,5 %	8,7 %	11,7 %	8,0 %

¹ Som følge av bankens konvertering til nytt kjernebanksystem (TietoEvry) påløper det en del ekstraordinære kostnader.

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 2023:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Strategisamling, diskusjon og gjennomgang av bærekraftsstrategi og videre mål og planlagt arbeid knyttet til området. • Kvartalsvis risikovurdering, herunder klimarisiko. Primært knyttet til utlånsporteføljen. • Ved kredittbehandling av saker som krever beslutning og oppfølging i bankens styre. • Ved behandling av konsernets ICAAP-prosess hvor esg-risiko er integrert. • Ved gjennomgang og godkjenning av rutiner og retningslinjer som er knyttet til klimarelatert risiko og mulighet. 	Styrets beretning
B Ledelsens rolle i vurderingen og håndteringen av klimarelatert risiko og muligheter	Gjennom styrevedtatt bærekraftsstrategi, har konsernledelsen lagt ambisjonsnivået for arbeidet med klimarisiko i banken. Ansvaret for å innarbeide klimarisiko i bankens risikostyring ligger hos Risk Manager, i samarbeid med bærekraftsansvarlig, begge underlagt CFO. Det trekkes på ressurser og kompetanse fra bedriftsmarked og Eika-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 finansierer fossil energiproduksjon, eller i vesentlig grad utslippstung industri. Den klimarisiko banken er eksponert mot er likevel hovedsaklig gjennom utlån til bedriftsmarkedet, og på medium og lang sikt, men også til dels på kortere sikt. Banken anser næringseiendom, bygg&anlegg samt landbruk å være de sektorer som har iboende høyest klimarisiko, samtidig som vi ser store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene. Det er også årsaken til at banken har startet grønn produktutvikling rettet mot disse bransjene, og tilbyr i dag grønne landbrukslån, grønt næringslån, grønt energilån og grønt boliglån.</p> <p>Bankens retningslinjer for bærekraft og samfunnsansvar omfatter også bankens likviditetsforvaltning. Likviditetsportefølje består hovedsaklig av obligasjonsinvesteringer i boligkredittforetak, stat og kommune, hvor klimarisikoeksponering er vurdert å være lav.</p> <p>Klimarisiko i kundenes verdipapirfondsporteføljer er også vurdert å være relativt lav. 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 scenariers potensielle påvirkning på virksomhetens drift, strategi og finansielle planlegging, inkludert et 2°C-scenarier	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 datatilgjeng for vår utlånsportefølje, se punkt a under Risikostyring.	Bærekraft og samfunnsansvar

TCFD noteinformasjon forts.

Risikostyring	Beskriv hvordan virksomheten identifiserer, vurderer og håndterer klimarelatert risiko	Referanse
A Virksomhetens 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	Avdelingslederne i Risiko og compliance er ansvarlig for årlig kartlegging av risikoeksponering, der ESG- og klimarisiko inngår som en del av total risikoidentifikasjon og - vurdering. Risk manager er ansvarlig for kvartalsvis rapportering av status.	Eierstyring og selskapsledelse, samt note 7 og 8
Mål	Beskriv beregninger og mål som brukes for å vurdere og håndtere relevante klimarelaterte risiko og muligheter	Referanse
A Rapporter på beregninger og mål som brukes av virksomheten for å vurdere klimarelaterte risikoer og muligheter, i tråd med strategi og risikohåndteringsprosesser	Banken har i 2023 utført kvalitativ vurdering av ESG-forhold generelt og klimarisiko spesielt, som en integrert del av kredittvurdering i bedriftsmarked, samt gjennom ICAAP-prosessen. I 2023 ble den fysiske klimarisikoen i bankens utlånsportefølje beregnet gjennom datafangst fra Eiendomsverdi og funnene rapportert i årsrapporten. Vi vil gjennom 2024 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 2023 ble Finans Norge sin veileder for beregning av finansierte utslipp lansert, og denne er benyttet for å beregne deler av bankens finansierte utslipp i årsrapporten for 2023. Et prioritert prosjekt for 2024 er å forbedre datakvaliteten og samtidig inkludere en større andel av utlånsporteføljen i disse beregningene. Dette vil være viktig utgangspunkt for å sette relevante delmål mot netto nullutslipp.	Ref s. 157 (appendix Energi- og klimaregnskap).
C Beskriv hvilke mål virksomheten bruker for å håndtere klimarelatert risiko og muligheter, samt måloppnåelse	Se kommentar over, samt henviser til oversikt over mål og prioriteringer i vår bærekraftsrapportering.	Bærekraft og samfunnsansvar

GRI tabell 2023

Utelatelser

GRI-indikator	Beskrivelse	Rapportering 2023	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 – Eierstyring og selskapsledelse. Den Gule Banken, Sandnes Sparebank Rådhusgata 3, 4306 Sandnes			
2-2	Enheter inkludert i organisasjonens bærekraftsrapportering	Den Gule Banken, Sandnes Sparebank og SSB Boligkreditt AS			
2-3	Rapporteringsperiode, hyppighet og kontaktperson	Finansielt år 2023, Kontaktperson er finansdirektør Tomas Nordbø			
2-4	Endring av historiske data fra tidligere rapporter	Ingen signifikante nedringer.			
2-5	Gjeldende praksis for ekstern verifikasjon av rapporteringen	ÅR – Revisors beretning og attestasjon av bærekraftsrapport 2023 (Deloitte).			
Aktiviteter og ansatte					
2-6	Aktiviteter, verdikjede og andre forretningsforbindelser	ÅR - Eierstyring og selskapsledelse ÅR - Styrets beretning 2023			
2-7	Ansatte	ÅR - Ansvarlig arbeidsgiver			
2-8	Arbeidere som ikke er ansatte	ÅR - Ansvarlig arbeidsgiver			
Styring					
2-9	Styringsstruktur og sammensetning	ÅR – Organisasjon og ledelse ÅR – Styrets beretning 2023			
2-10	Nominering og utvelgelse av øverste beslutningsorgan	ÅR – organisasjon og ledelse			
2-11	Informasjon om styreleder	ÅR – Styret			
2-12	Styrets og konsernledelsens oversikt over håndteringen av organisasjonens påvirkning	ÅR – Eierstyring og selskapsledelse			
2-13	Delegering av ansvar for å håndtere organisasjonens påvirkning	ÅR – Eierstyring og selskapsledelse			
2-14	Styrets godkjenning av bærekraftsrapportering	ÅR – Eierstyring og selskapsledelse			
2-15	Interessekonflikter	ÅR – Styret			
2-16	Kommunikasjon av kritiske hensyn til styret	ÅR – Ansvarlig arbeidsgiver			
2-17	Styrets samlede kunnskap om bærekraftstrategien	ÅR – Styret ÅR – Ansvarlig arbeidsgiver			
2-18	Evaluering av styrets ytelse	ÅR – Eierstyring og selskapsledelse			
2-19	Retningslinjer for godtgjørelse	ÅR – Ansvarlig arbeidsgiver			
2-20	Prosessen rundt å fastsette godtgjørelse	ÅR – Ansvarlig arbeidsgiver			
2-21	Årlige totale kompensasjonsforhold	ÅR – Ansvarlig arbeidsgiver			
Strategiutforming og utførelse					
2-22	Uttalelse om bærekraftsstrategi	ÅR – Bærekraft og samfunnsansvar			
2-23	Bedriftens retningslinjer	ÅR – Bærekraft og samfunnsansvar			
2-24	Innarbeidelse av bedriftens retningslinjer	ÅR – Bærekraft og samfunnsansvar			
2-25	Klageordninger og prosessen for å utbedre negativ påvirkning	ÅR – Ansvarlig arbeidsgiver			
2-26	Varsling og andre ordninger for å søke råd og sende bekymringsmeldinger	ÅR – Ansvarlig arbeidsgiver			
2-27	Etterlevelse av lover og reguleringer	ÅR – Ansvarlig arbeidsgiver ÅR – Ansvarlig drift			
2-28	Medlemskap i bransjeorganisasjoner eller andre sammenslutninger	Finans Norge			
Interesser					
2-29	Tilnærming til interessentdialog	ÅR – Interessentdialog			
2-30	Tariffavtaler	ÅR – Ansvarlig arbeidsgiver			

ÅR = Årsrapport



GRI tabell 2023 forts.

Utelatelser

GRI-indikator	Beskrivelse	Rapportering 2023	Utelatte krav	Årsak	Forklaring
SPESIFIKK INFORMASJON OM VESENTLIGE TEMA					
Opplysninger om vesentlige tema					
3-1	Prosess for å identifisere vesentlige tema	ÅR – Vesentlighetsanalyse			
3-2	Liste over vesentlige tema	ÅR – Vesentlighetsvurdering			
3-3	Håndtering av vesentlige tema	ÅR – Vesentlighetsvurdering			
ØKONOMI - ØKONOMISKE RESULTATER OG ØKONOMISK KRIMINALITET					
3-3	Håndtering av vesentlige tema	ÅR – Hovedtall per 31.12.2023 ÅR – Vesentlighetsvurdering, ÅR – Samfunnsansvar ÅR – Økonomisk Kriminalitet ÅR – Årsregnskap ÅR – Note 7 risikostyring ÅR – Note 9 Engasjement fordelt på kundegrupper og geografisk ÅR – TCFD noteinformasjon			
Økonomiske resultater					
201-1	Direkte økonomisk verdi generert og distribuert	ÅR – Årsregnskap			
201-2	Finansielle konsekvenser og andre risikoer og muligheter som følge av klimaendringer	ÅR – Ansvarlig arbeidsgiver ÅR – Risikostyring ÅR – Kredittisiko ÅR – TCFD noteinformasjon			
201-3	Pensjonsforpliktelse og andre ytelser	ÅR – Godtgjørelser			
201-4	Offentlige støtteordninger	Ingen			Ikke rapportert. Banken har ikke mottatt offentlige støtteordninger.
Anti-korrupsjon og økonomisk kriminalitet					
205-1	Transaksjoner som er risikovurdert	ÅR – Økonomisk kriminalitet			
205-2	Kommunikasjon og opplæring om policyer og prosedyrer knyttet til anti-korrupsjon	ÅR – Økonomisk kriminalitet			
205-3	Bekreftede tilfeller av korrupsjon og korrigerende tiltak	ÅR – Økonomisk kriminalitet			
SADG-1	Arbeid mot hvitvasking og terrorfinansiering	ÅR – Økonomisk kriminalitet			
ANSVARLIG DRIFT					
3-3	Håndtering av vesentlige tema	ÅR – Vesentlighetsvurdering ÅR – Ansvarlig drift ÅR – GRI tabell 2023			
Utslipp og etterlevelse av miljøregelverk					
305-1	Direkte utslipp av klimagasser (Scope 1)	ÅR – Energi og klimaregnskap			
305-2	Indirekte utslipp av klimagasser knyttet til energiforbruk (Scope 2)	ÅR – Energi og klimaregnskap			
305-3	Andre indirekte utslipp av klimagasser (Scope 3)	ÅR – Energi og klimaregnskap	GR 305-3 d	Ufullstendig informasjon	Utslipp fra investeringer og utlånsportefølje er delvis rapportert. Det er inkludert beregnede finansierte utslipp knyttet til finansiering av boligeiendom, næringsseiendom og landbruk. Vi har basert oss på Finans Norge sine veiledere ved beregning av finansierte utslipp. Fremover vil vi jobbe for å forbedre datafangsten slik at en større andel av porteføljen inkluderes i beregningene.
305-4	Intensitet på klimagassutslipp	ÅR – Ansvarlig drift			
305-5	Reduksjon av klimagasser	ÅR – Ansvarlig drift			
305-6	Utslipp av stoffer som skader ozonlaget		GRI 305-6	Ikke gjeldende	Ikke relevant da banken ikke har slike typer utslipp.
305-7	Nitrogenoksider (NOx), svoveloksider (SOx) og andre signifikante utslipp til luft		GRI 305-7	Ikke gjeldende	Ikke relevant da banken ikke har slike type utslipp.
Miljøvurdering av leverandører					
308-1	Nye leverandører som er vurdert opp mot miljøkriterier	ÅR – Ansvarlig drift			
308-2	Negativ påvirkning på miljø i leverandørkjeden og iverksatte tiltak	ÅR – Ansvarlig drift			

ÅR = Årsrapport



GRI tabell 2023 forts.

GRI-indikator	Beskrivelse	Rapportering 2023	Utelatelser		
			Utelatte krav	Årsak	Forklaring
	ANSVARLIG ARBEIDSGIVER				
3-3	Håndtering av vesentlige tema	ÅR – Vesentlighetsvurdering ÅR – Ansvarlig arbeidsgiver			
	Arbeidsforhold				
401-1	Antall nyansettelser og turnover	ÅR – Ansvarlig arbeidsgiver			
401-2	Fordeler gitt til fulltids-ansatte, men ikke til midlertidige eller deltidsansatte	ÅR – Ansvarlig arbeidsgiver			
401-3	Foreldrepermisjon	ÅR – Ansvarlig arbeidsgiver			
	Opplæring				
404-1	Gjennomsnittlig antall timer med opplæring per år per ansatt	ÅR – Ansvarlig arbeidsgiver			
404-2	Programmer for videreutdanning og overgangen til pensjonisttilværelsen	ÅR – Ansvarlig arbeidsgiver			
404-3	Prosentandel av ansatte som har regelmessige medarbeidersamtaler	ÅR – Ansvarlig arbeidsgiver			
	Mangfold og like muligheter				
405-1	Kjønns sammensetning i styrende organer og ledelsen	ÅR – Ansvarlig arbeidsgiver			
405-2	Lønnsforskjeller mellom menn og kvinner	ÅR – Ansvarlig arbeidsgiver			
	Ikke-diskriminering				
406-1	Antall tilfeller av diskriminering og korrigerende tiltak som er iverksatt	ÅR – Ansvarlig arbeidsgiver			
	ANSVARLIG KOMMUNIKASJON				
3-3	Håndtering av vesentlige tema	ÅR – Vesentlighetsvurdering ÅR – Ansvarlig kommunikasjon og markedsføring ÅR – Personvern			
	Markedsføring og produktmerking				
417-1	Krav til informasjon og merking av produkter og tjenester	ÅR – Ansvarlig kommunikasjon og markedsføring			
417-2	Tilfeller av manglende overholdelse av krav knyttet til informasjon og merking av produkter og tjenester	ÅR – Ansvarlig kommunikasjon og markedsføring			
417-3	Tilfeller av manglende overholdelse av krav knyttet til kommunikasjon og markedsføring	ÅR – Ansvarlig kommunikasjon og markedsføring			
	Personvern				
418-1	Dokumenterte klager angående brudd på kundenes personvern og tap av kundedata	ÅR – Personvern			
	ANSVARLIG FINANSIERING OG ANSVARLIG INVESTERING				
3-3	Håndtering av vesentlige tema	ÅR – Vesentlighetsvurdering ÅR – Ansvarlig funding ÅR – Ansvarlig kreditt ÅR – Ansvarlig forsikring ÅR – Ansvarlig forsikring			
	Produktansvar				
FS 7	Verdi av produkter og tjenester utviklet for å gi spesifikke sosiale fordeler	ÅR – Ansvarlig kreditt			
FS 8	Verdi av produkter og tjenester utviklet for å bidra til en miljøfordel	ÅR – Ansvarlig kreditt			
	Aktivt eierskap				
FS 10	Andel og antall selskaper i porteføljen som banken har samhandlet med om miljømessige og sosiale forhold	ÅR – Ansvarlig Investering			
FS 11	Andel av investeringer som er gjenstand for positiv og negativ miljømessig og sosial screening	ÅR – Ansvarlig Investering			

ÅR = Årsrapport



Energi- og klimaregnskap

Kategori	Enhet	2023	2022	2021	Endring fra forrige år
■ SCOPE 1					
Transport					
Diesel (NO)	tCO ₂ e				
Scope 1, total utslipp	tCO₂e				
■ SCOPE 2					
Fjernvarme/ kjøling					
Fjernkjøling	tCO ₂ e	0,2	1,4	0,9	-85,7 %
Fjernvarme	tCO ₂ e	0,1			
Elektrisitet					
Elektrisitet Nordisk miks	tCO ₂ e	10,4	9,1	9,2	14,3 %
El-biler total					
Elbil Nordisk					
Scope 2, total utslipp	tCO₂e	10,7	10,6	10,1	0,9 %
■ SCOPE 3					
Pendling hjem - kontor *					
Buss	tCO ₂ e	3,4	0,6	3,2	466,7 %
Tog	tCO ₂ e	0,6	1,1	1,6	-45,5 %
Bil, fossil	tCO ₂ e	4,0	4,9	6,3	-18,4 %
El-bil, hybrid og motorsykkkel	tCO ₂ e	1,8	1,9	2,1	-5 %
Totalt, pendling	tCO₂e	9,8	8,6	13,2	14,0 %
Flyreiser					
Innenlands	tCO ₂ e	32,6	15,7	3,9	107,6 %
Norden	tCO ₂ e		5,7	0,3	-100,0 %
Europa	tCO ₂ e	0,7	29,8		-97,7 %
Totalt, flyreiser	tCO₂e	33,3	51,2	4,2	-35,0 %
Forretningsreiser					
Tog	tCO ₂ e	0,1	0,1	0,1	0,00 %
Bil, Taxi	tCO ₂ e	0,8	0,7	0,8	14,29 %
Hotellovernattinger	tCO ₂ e	0,8			100,00 %
Totalt, forr.reiser ekskl fly	tCO₂e	1,7	0,8	0,9	112,50 %
Avfall					
Papiravfall, gjenvinning	tCO ₂ e	0,2	0,4	0,6	-50,0 %
Utlånsportefølje					
Boliglån	tCO ₂ e	2 753,6			100 %
Landbruk	tCO ₂ e	27 963,0			100 %
Næringseiendom	tCO ₂ e	92,8			100 %
Scope 3 Total utslipp	tCO₂e	30 854,4	61,1	19,0	50398,2 %
Total (S1+S2+S3)	tCO₂e	30 865,2	71,6	29,1	43007,8 %

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

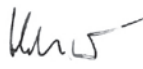








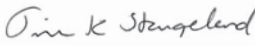
Rådhusgata 3, 4306 Sandnes
 Boks 1133, 4391 Sandnes
 Telefon 51 67 67 00
 kundeservice@sandnes-sparebank.no
 www.sandnes-sparebank.no
 Org.nr. 915 691 161
 Swiftadr. saskno22

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2023 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, 22. mars 2024
 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

Revisors beretning



Deloitte AS
Strandsvingen 14 A
NO-4032 Stavanger
Norway

+47 51 81 56 00
www.deloitte.no

Til forstanderskapet i Sandnes Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sandnes Sparebank som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Sandnes Sparebanks revisor sammenhengende i 13 år fra valget på forstanderskapsmøtet den 31. mars 2011 for regnskapsåret 2011 (etter 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 2023. 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.





IT SYSTEMER OG KONTROLLER RELEVANT FOR FINANSIELL RAPPORTERING

Beskrivelse av det sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet
<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 i løpet av regnskapsåret 2023 skiftet kjernebanksystem og systemleverandør fra SDC til TietoEvyry.</p>	<p>Sandnes Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Sandnes Sparebanks overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.</p> <p>Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til IT-drift, endringshåndtering og informasjonssikkerhet. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi vurderte tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402-rapport) fra en av Sandnes Sparebanks tjenesteleverandører med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Sandnes Sparebanks finansielle rapportering. Vi vurderte også tredjepartsbekreftelser (ISAE 3000 og ISRS 4400) knyttet til tjenesteleverandøren med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet beregning av renter og gebyrer og systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT- systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktivitetene knyttet til IT-systemer.</p> <p>Vi har benyttet egne IT-spesialister for å gjennomgå systemkonverteringen som er gjennomført i løpet av regnskapsåret 2023. Revisjonsteamet har utført substanshandlinger for å sikre at data er korrekt overført fra gammelt til nytt kjernebanksystem.</p>

NEDSKRIVNING FOR FORVENTET TAP PÅ UTLÅN TIL BEDRIFTSMARKEDET

Beskrivelse av det sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet
<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 etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet.</p>



side 3
Uavhengig revisors beretning
Sandnes Sparebank

<p>Sandnes Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger på utlånene per 31.12.2023. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Skjønnstøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger av sannsynligheten for mislighold og tap gitt mislighold for å estimere forventet tap, inkludert vurderinger av hvordan forventet tap påvirkes av usikkerheter om den økonomiske utviklingen. Sandnes Sparebank benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap.</p> <p>Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.</p>	<p>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. 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 tilfredsstillte 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



side 4
Uavhengig revisors beretning
Sandnes Sparebank

- 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 IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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



side 5
Uavhengig revisors beretning
Sandnes Sparebank

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

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

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

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

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

Konklusjon

Som en del av revisjonen av årsregnskapet for Sandnes Sparebank har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn 549300G2EWXR3BRFKQ37-2023-12-31-no.zip i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandelloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format og iXBRL-markering av konsernregnskapet.

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

Ledelsens ansvar

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

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er, på grunnlag av innhentet revisjonsbevis, å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet, som inngår i årsrapporten, i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket. Vi utfører vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Som et ledd i vårt arbeid utfører vi handlinger for å opparbeide forståelse for selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Vi kontrollerer om årsregnskapet foreligger i XHTML-format. Vi utfører kontroller av fullstendigheten og nøyaktigheten av iXBRL-markeringen av konsernregnskapet, og vurderer ledelsens anvendelse av skjønn. Vårt arbeid omfatter kontroll av samsvar mellom markeringene av data i iXBRL og det reviderte årsregnskapet i menneskelig lesbart format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Revisors beretning forts.

Deloitte.

side 6
Uavhengig revisors beretning
Sandnes Sparebank

Stavanger, 22. mars 2024
Deloitte AS

Else Høyland Joranger

Else Høyland Joranger
statsautorisert revisor

Attestasjon bærekraftsrapport 2023



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 REVISORS ATTESTASJONSUTTAELSE OM SANDNES SPAREBANKS
BÆREKRAFTSRAPPORTERING FOR 2023

Vi har utført et attestasjonsoppdrag som skal gi moderat sikkerhet for at bærekraftsrapporteringen er utarbeidet slik den defineres i GRI Index 2023 («Utvalgt informasjon») i Sandnes Sparebanks (Selskapet) bærekraftsrapport for rapporteringsperioden som ble avsluttet 31. desember 2023.

Konklusjon med moderat sikkerhet

Basert på de utførte handlinger beskrevet i denne uttalelsen og beviser vi har innhentet, har vi ikke blitt oppmerksom på forhold som gir oss grunn til å tro at den Utvalgte Informasjonen for året som ble avsluttet 31. desember 2023, slik beskrevet nedenfor, ikke i det alt vesentligste er utarbeidet i samsvar med Gjeldende kriterier.

Omfanget av vårt arbeid

Vi har utført et attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet i samsvar med internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 (Revidert) - «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», utstedt av The International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) og våre avtalte standardvilkår.

Informasjonen som er omfattet av vårt attestasjonsoppdrag er presentert i bærekraftsrapporten for året som ble avsluttet 31. desember 2023, er som følger:

Utvalgt informasjon	Gjeldende kriterier
GRI Index 2023.	Rapportering i henhold til («in accordance with») GRI Standards, publisert av Global Reporting Initiative (globalreporting.org)

Den Utvalgte Informasjonen presentert ovenfor må leses og forstås sammen med Gjeldende kriterier.

Iboende begrensninger

Vi har gjennomført et attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet om den Utvalgte informasjonen i det alt vesentlige er utarbeidet i samsvar med Gjeldende kriterier. Iboende begrensninger finnes i alle attestasjonsoppdrag.

Enhver struktur på internkontroll, uansett hvor effektiv den er, kan ikke eliminere muligheten for at misligheter eller utilsiktede feil kan oppstå og ikke blir avdekket, og siden vi benytter oss av stikkprøvebasert testing i attestasjonsoppdraget, er det ingen garanti for at misligheter eller utilsiktede feil, hvis slike er til stede, vil bli oppdaget.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

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

© Deloitte AS





side 2
Uavhengig revisors attestasjonsuttalelse -
Sandnes Sparebank

Styrets ansvar

Styret har ansvar for å:

- Fastsette og etablere Gjeldende kriterier.
- Forberede, måle, presentere og rapportere den Utvalgte informasjonen i samsvar med Gjeldende kriterier.
- Offentliggjøre Gjeldende kriterier, i forkant av, eller samtidig med, publiseringen av den Utvalgte informasjonen.
- Utforme, implementere og vedlikeholde interne prosesser og kontroller som er relevante for utarbeidelsen av den Utvalgte informasjonen for å sikre at den ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Vårt ansvar

Vi er ansvarlige for:

- Planlegge og gjennomføre handlinger for å innhente tilstrekkelig og hensiktsmessig bevis for å kunne avgi en uavhengig attestasjonsuttalelse med moderat sikkerhet på den Utvalgte informasjonen.
- Kommunisere forhold som kan være relevante for den Utvalgte informasjonen til relevant part, herunder identifiserte eller mistanke om manglende overholdelse av lover, regler og forskrifter, misligheter eller mistenkte misligheter samt manglende objektivitet ved utarbeidelsen av den Utvalgte informasjonen.
- Rapportere vår konklusjon i en uavhengig attestasjonsuttalelse med moderat sikkerhet til styret.

Vår uavhengighet og kvalitetsstyring

Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene.

Vi anvender internasjonal standard for kvalitetsstyring (ISQM) 1 Kvalitetsstyring for revisjonsforetak som utfører revisjon og forenklet revisorkontroll av regnskaper samt andre attestasjonsoppdrag og beslektede tjenester, og opprettholder et omfattende system for kvalitetskontroll inkludert dokumenterte retningslinjer og prosedyrer vedrørende etterlevelse av etiske krav, faglige standarder og gjeldende lovmessige og regulatoriske krav.

Sentrale handlinger

Vi er pålagt å planlegge og utføre vårt arbeid for å adressere de områdene der vi har identifisert at vesentlig feilinformasjon kan oppstå i den Utvalgte informasjonen. De handlingene vi har utført er basert på vår profesjonelle skjønn og inkluderer blant annet en vurdering av hensiktsmessigheten av Gjeldende kriterier. Ved gjennomføringen av attestasjonsoppdraget har vi utført følgende handlinger knyttet til den Utvalgte informasjonen mot Gjeldende Kriterier:

- Gjennom forespørsler til relevante personer har vi opparbeidet en forståelse av Selskapet, dets kontrollmiljø, utvalgte prosesser og informasjonssystemer som er relevante for utarbeidelsen av den Utvalgte Informasjonen. Forståelsen skal være tilstrekkelig til å identifisere områder i den Utvalgte informasjonen hvor det er sannsynlig at vesentlig feilinformasjon kan forekomme, og danne grunnlag for utformingen og gjennomføringen av handlinger for å håndtere de identifiserte områdene og for å oppnå tilstrekkelig sikkerhet til å støtte en konklusjon med moderat sikkerhet.
- Gjennom forespørsler til relevante personer har vi opparbeidet en forståelse for selskapets interne prosesser som er relevante for den Utvalgte informasjonen, dataene som benyttes i

Attestasjon bærekraftrapport 2023 forts.

Deloitte.side 3
Uavhengig revisors attestasjonsuttalelse -
Sandnes Sparebank

utarbeidelsen av den Utvalgte Informasjonen, metodikken for innsamling og sammenstilling av dataene og prosessen for å utarbeide og rapportere den Utvalgte Informasjonen.

- Utført handlinger på stikkprøvebasis for å vurdere om den Utvalgte Informasjonen er sammenstilt og rapportert i samsvar med Gjeldende kriterier, inkludert kontroll av data mot kildedokumentasjon.

Arten, tidspunktet for og omfanget av handlinger som utføres på et attestasjonsoppdrag som skal gi moderat sikkerhet, er begrenset sammenlignet med det som er nødvendig på et attestasjonsoppdrag som skal gi betryggende sikkerhet. Følgelig er graden av sikkerhet som oppnås ved et attestasjonsoppdrag som skal gi moderat sikkerhet, betydelig lavere enn ved et attestasjonsoppdrag som skal gi betryggende sikkerhet.

Stavanger, 22. mars 2024
Deloitte

Eise Høyland Joranger

Eise Høyland Joranger
Statsautorisert revisor



Den Gule Banken

www.sandnes-sparebank.no

Forretningsadresse:
Rådhusgata 3, 4306 Sandnes, Sandnes Kommune