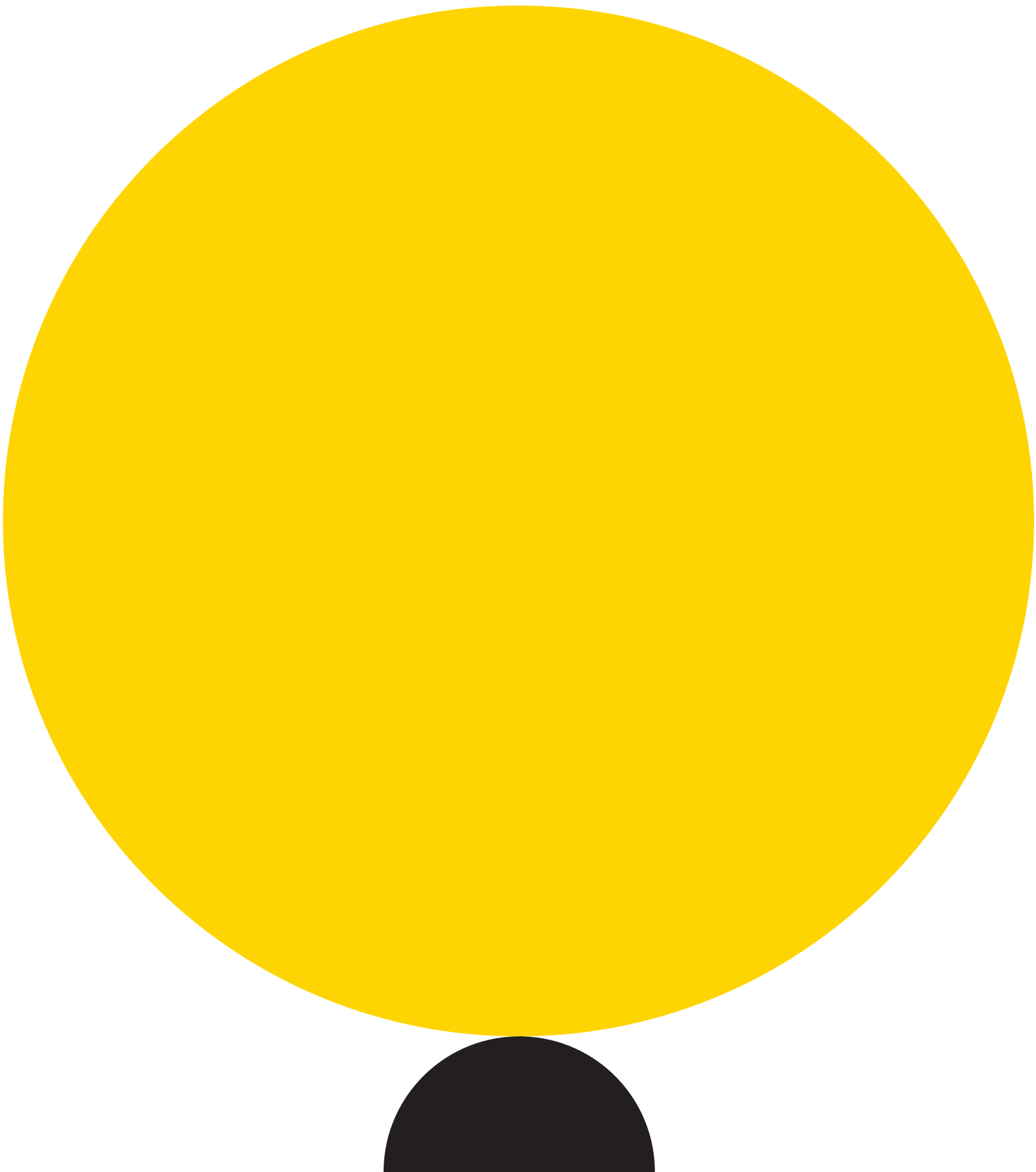


Dette er rapport for 2021



Innhold

3	Administrerende direktør
5	Hovedtall
6	Organisasjon og ledelse
7	Styret
8	Ledergruppen
10	Bærekraft og samfunnsansvar
23	Eierstyring og selskapsledelse
28	Investorinformasjon
34	Styrets beretning
46	Årsregnskap
	– Resultatregnskap
	– Balanse
	– Endring i egenkapital
	– Kontantstrømoppstilling
	– Noter
140	Alternative resultatmål (APM)
143	Vedlegg til Bærekraft og samfunnsansvar
148	Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
151	Revisjonsberetning
155	Attestasjon bærekraftsrapport 2021



Året 2021

Vi leverer det beste resultatet i bankens historie — i et godt, krevende og givende år i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank.

I 2021 endret vi profilnavn til Den Gule Banken, Sandnes Sparebank og merkevaren gjør oss attraktiv for en geografisk større del av regionen. Vi jobber kontinuerlig med å styrke bankens merkevare og synlighet. Det er et strategisk viktig arbeid for å tiltrekke oss nye kunder, holde på eksisterende kunder, bygge intern stolthet og synliggjøre at vi er en viktig samfunnsaktør.

Det er bedring i den lokale økonomien og vi har lav arbeidsledighet. Vi forventer god vekst for Den Gule Banken fremover. Det går godt med de fleste kundene til banken, og svært få har betalingsutfordringer. Våre bedriftskunder melder om nye prosjekter og god aktivitet.

I 2021 startet banken på en ny strategiperiode med klare vekstambisjoner og lønnsomhetsmål, og banken er godt i rute. Stavangersatsningen og omstruktureringen av bedriftsavdelingen er godt i gang, og to eksempler på områder vi forventer betydelig vekst fremover. Vi oppbemanner Balansebank og ser frem til å ta ut mer potensiale også her.

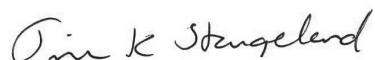
Vi opplever at vi er en attraktiv arbeidsplass som tiltrekker oss de riktige og dyktige folkene vi trenger. Medarbeidertilfredsheten er høy og vi opplever en god kultur der alle yter sitt beste for å nå målene vi setter oss.

Stadig flere kunder velger oss, og vi vet at personlig rådgivning, kjøpp og god kundeservice — og ikke minst kundeutbytte, er tryggere for at så mange vil over på det gule laget.

Det er med stolthet at vi for femte året på rad kan dele ut utbytte til våre kunder. Vi er kundeutbyttebanken! I mars betaler vi ut et kundeutbytte på 51,7 millioner kroner. En familie med fire millioner i lån og 50000 i innskudd, vil få utbetalt i underkant av 9000 kroner. Hvis denne familien har vært kunde de siste fem årene, har de fått utbetalt hele 43000 kroner fra banken i kundeutbytte.

Det gode årsresultatet gjør at vi er godt kapitalisert for å bidra til utviklingen i regionen, gi utbytte til eiere og kunder — og fortsatt være en sterk bidragsyter til lokalsamfunnet. I 2021 betalte Det Gule Gavefondet ut 14 millioner kroner i gaver til mange små og større prosjekter i regionen og 10 % av utdelingene gikk til grønne, bærekraftige formål. I 2022 økes potten til gavefondet med 20 %.

Vi er banken som gir kundene egen personlig rådgiver, som er tett på, nær og tilgjengelig og med super kundeservice. Vi er en bank for personkunder og små og mellomstore bedrifter som ønsker litt mer. Vi er stolte over at kundene våre blir stadig mer fornøyd. Det viser seg også i form av en god vekst i nye kunder. Dette, i tillegg til og god kompetanse og høyt engasjement blant ansatte, og god aktivitet i det lokale næringsliv, gjør oss optimistiske med tanke på fremtiden.



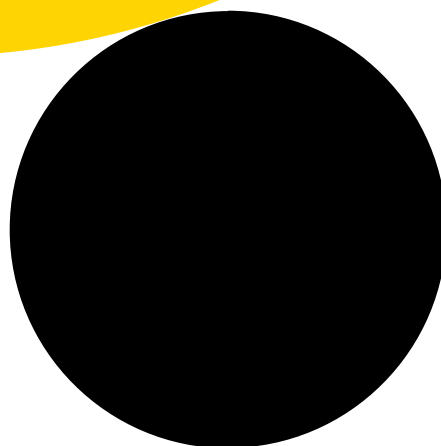
Trine Karin Stangeland
Adm. direktør

Konsern			Morbank	
Året 2021	Året 2020	Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	Året 2021	Året 2020
456 095	469 582	Netto renteinntekter	352 671	394 187
154 286	135 027	Andre driftsinntekter	170 135	118 324
314 483	268 988	Andre driftskostnader	277 403	238 316
-32 340	24 689	Netto tap/nedskrivninger	-33 699	23 415
328 238	310 932	Resultat av drift før skatt	279 101	250 780
46 933	50 160	Skattekostnad	27 996	37 173
281 305	260 772	Resultat av drift etter skatt	251 106	213 608
45 223	-353	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	45 136	-706
326 528	260 419	Totalresultat	296 242	212 902
325 262	259 285	Majoritetsandel av resultatet		
1 266	1 134	Minoritetsandel av resultatet		
31.12.2021	31.12.2020	Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	31.12.2021	31.12.2020
29 373	29 235	Forvaltningskapital	20 711	21 086
29 304	28 697	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	20 899	20 889
25 392	24 000	Utlån til kunder	15 574	15 080
12 842	11 926	Innskudd fra kunder	12 847	11 931
2 798	3 879	Sertifikater og obligasjoner	2 240	3 406
142	326	Finansielle derivater	104	184
3 075	2 952	Egenkapital	2 775	2 680
31.12.2021	31.12.2020	Nøkkeltall¹	31.12.2021	31.12.2020
		Utvikling siste 12 måneder		
0,5 %	3,8 %	- Forvaltning	-1,8 %	1,9 %
5,5 %	4,9 %	- Utlån	2,9 %	0,7 %
7,7 %	0,8 %	- Innskudd	7,7 %	0,8 %
50,6 %	49,7 %	Innskuddsdekning	82,5 %	79,1 %
198,1 %	246,6 %	Likviditetsindikator (LCR)	196,2 %	251,2 %
		Lønnsomhet		
1,56 %	1,64 %	Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,69 %	1,89 %
51,5 %	44,5 %	Kostnadsgrad	53,1 %	46,5 %
1,1 %	0,9 %	Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,3 %	1,1 %
11,3 %	10,8 %	Egenkapitalavkastning før skatt	10,6 %	9,5 %
9,7 %	9,0 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	9,6 %	8,1 %
9,5 %	8,9 %	Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	9,4 %	7,9 %
		Soliditet²		
18,5 %	19,8 %	Kapitaldekningsprosent	20,4 %	21,9 %
17,2 %	18,5 %	Kjernekapitalprosent	18,9 %	20,3 %
16,6 %	17,8 %	Ren kjernekapitalprosent	18,1 %	19,5 %
16 689	15 982	Risikovektet kapital	12 894	12 722
		Personal		
138	132	Antall årsverk per avslutningsdato	116	111
		Egenkapitalbevis		
98,8	74,4	Børskurs	98,8	74,4
63,4 %	63,6 %	Egenkapitalbevisprosent	63,4 %	63,6 %
8,5	7,9	Fortjeneste per egenkapitalbevis	7,6	6,5
8,5	7,9	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	7,6	6,5
90,2	86,8	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	81,1	78,5
1,10	0,86	Pris/Bokført egenkapital (P/B)	1,22	0,95

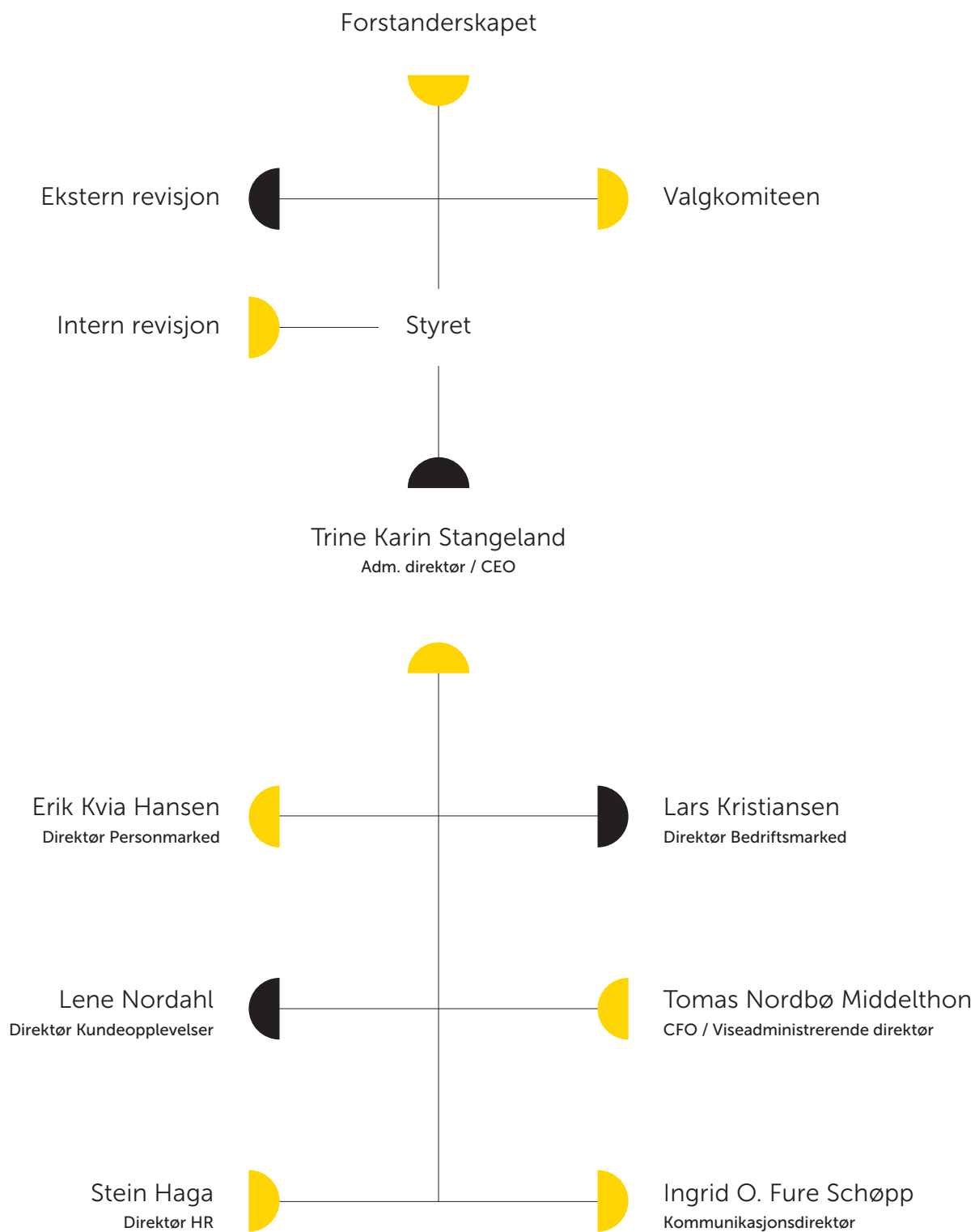
¹ Flere av bankens nøkkeltall er definert som alternative resultatmål (APM) og er definert i vedlegg.

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

Organisasjon, ledelse og styret



Organisasjon og ledelse





(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 analyse sjef i Sparebank 1 SR-Bank og leder for rådgivnings- og revisjonsfirmaet Arthur Andersen i Stavanger. Styrets leder siden 2015.

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

Astrid Rebekka Norheim (2)

Styremedlem

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

Norheim eier 5.986 EK-bevis i Sandnes Sparebank.

Frode Svaboe (3)

Nestleder

Swaboe 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.

Swaboe eier 10.200 egenkapitalbevis gjennom investeringselskapet FS Invest AS.

Sven Chr Ulvatne (4)

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 2.293 egenkapitalbevis, og 9300 egenkapitalbevis via sitt investeringselskap Ulvatne AS.

Bjørg Tomlin (5)

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

Wenche Drønen Christenssen (6)

Styremedlem

Wenche Drønen Christenssen har en bachelor i bank/finans og en master i organisasjonspsykologi og ledelse fra BI. Hun er i dag grunder og daglig leder i Compute People AS i tillegg til flere styrelederverv i Compute - gruppen. Christenssen har toppleder erfaring fra ulike selskaper hovedsakelig innenfor finans, forsikring og regnskap. Hun har de siste årene vært konserndirektør for marked og organisasjon i Fremtind Forsikring AS, CEO i SpareBank 1 Regnskapshuset AS og før det Konserndirektør Organisasjon og HR i SpareBank 1 SR-Bank. Medlem av styret siden 2021. *Christenssen eier 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 Teamleder Kreditt 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 384 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 1.693 EK-bevis i Sandnes Sparebank.



(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. Hun har flere års ledererfaring fra Lyse konsernet fra 2005 til 2016, sist som administrerende direktør for Lyse Dialog. Hun har før det flere års ledererfaring innen økonomi og finans fra industrien. Stangeland er nestleder i konsernstyret i Eika Gruppen, styremedlem i Eika Banksamarbeid og styreleder i Kjell Haver Regnskapsservice. Hun har vært ansatt i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank siden februar 2017.

Stangeland eier 24.783 egenkapitalbevis.

Tomas Nordbø Middelthun (2)

CFO / Viseadministrerende direktør

Middelthun 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. Middelthun tiltrådte stillingen som finansdirektør i april 2017 og er administrerende direktørs stedfortreder. *Middelthun eier 28.773 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 ingen egenkapitalsbevis.

Erik Kvía Hansen (4)

Direktør personmarked

Kvía Hansen har 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 3.591 egenkapitalbevis.*

Ingrid O. Fure Schøpp (5)

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 10.261 egenkapitalbevis.*

Stein Haga (6)

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 10.708 egenkapitalbevis.*

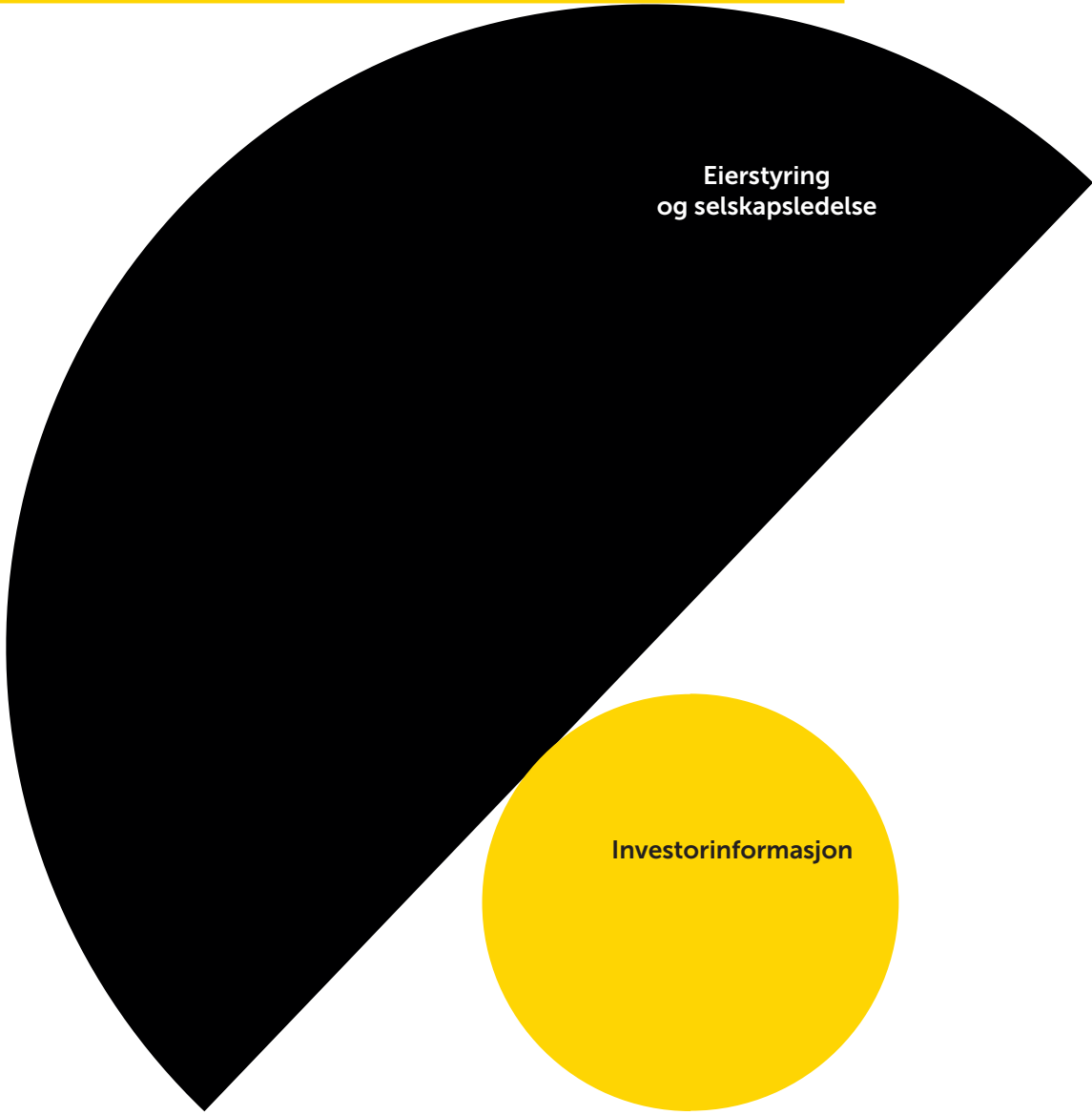
Lene Nordahl (7)

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 3.998 egenkapitalbevis.*



Samfunnsansvar



Eierstyring
og selskapsledelse



Investorinformasjon

Bærekraft og samfunnsansvar

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

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

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

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

For inneværende strategiperiode ble bærekraftsområdet løftet frem som en av seks hovedpilarer i bankens **virksomhetsstrategi**. I forbindelse med utarbeidelse av bankens bære-

kraftsstrategi, gjennomførte banken en omfattende kartlegging av hvilke prioriteringer ansatte ønsker at banken skal ha knyttet til bærekraft. Sammen med innspill fra andre interessenter har dette vært et viktig grunnlag for, gjennomføring og videreutvikling av bærekraftsinitiativ i tråd med bankens vesentlighetsvurdering og påvirkningsanalyse.

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

Høsten 2019 signerte banken **FN's prinsipper for ansvarlig bankdrift (UNEP FI)**. Det var et naturlig steg videre i arbeidet med å sikre bærekraftig og ansvarlig forretningsvirksomhet. Banken rapporterer årlig på status som integrert del av vår årsrapport. (se appendix s 143)

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



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

Klimaendringene utgjør en risiko for samfunn, bedrifter og banker. Banken er hovedsakelig utsatt for **klimarisiko** gjennom våre utlån. Fysisk risiko og omstillingsrisiko påvirker kredittrisiko 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 145.

Det **regulatoriske rammeverket** for definisjon av og rapportering om bærekraft er i rivende utvikling. Banken ser svært positivt på EU's initiativ Sustainable Finance. Regulering gjennom taksonomien og CSRD vil sikre oppnåelse av bærekraftsmål, redusere grønnvasking, sikre sammenlignbarhet og kanalisere kapital mot definerte bærekraftige aktiviteter. Banken anses å være godt forberedt for de økte rapporteringskrav som er forventet, basert på allerede å etterleve anbefalingene for GRI-core, regnskapslovens § 3-3, samt gjennom vårt kontinuerlige arbeid med å sikre operasjonalisering av anbefalinger fra TCFD og UNEP FI PRB. (se appendix s 143) Den største utfordringen banken foreløpig har identifisert ved økte rapporteringskrav er datatilgang for vår utlånsportefølje i bedriftsmarkedet. Det er en utfordring banken vil prioritere å løse i året som kommer, blant annet gjennom arbeid med utvidelse av grønt rammeverk.

Interessentdialog

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

sine interessenter i løpet av et år. Nedenfor følger en oversikt over bankens dialog med interessentene i 2021:

INTERESSENT	KONTAKTPUNKT	SENTRALE TEMA	TILTAK
Kunder	<ul style="list-style-type: none"> Rådgiving og dialog via alle bankens kontaktpunkter (herunder personlig oppmøte, telefon, e-post, brev, sosiale kanaler og direkte meldinger). Jevnlige kundeundersøkelser i person- og bedriftsmarked. Kundekommunikasjon i nett- og mobilbank, sosiale kanaler, og bankens websider. BM-kundekveld. 	<ul style="list-style-type: none"> Rådgiving Serviceopplevelse Tilgjengelighet og svartid. Produkter og tjenester. Priser og betingelser. Ansvarlig sparing og ansvarlig kreditt. Grønne utlånsprodukter. 	<ul style="list-style-type: none"> Kontinuerlig utvikling og forbedring av bankens produkter og tjenester. Kontinuerlig coaching og veiledning av bankens medarbeidere. Evaluering og forbedring av kundeprosesser. BM-kundekveld med bærekraft som tema.
Medarbeidere	<ul style="list-style-type: none"> Årlig medarbeiderundersøkelse. Halvårslige 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-beveiere Investorer	<ul style="list-style-type: none"> Kapitalmarkedsdag Børsmelding og kvartalsrapporter. Forstanderskapsmøter Løpende kontakt med største eiere og analytikere. 	<ul style="list-style-type: none"> Resultat ESG Sikre åpenhet om regnskap og virksomhetsstyring. Langsiktig forutsigbart utbytte. 	<ul style="list-style-type: none"> Oppdatere estimater, og informere markedet om særskilte hendelser.
Andre Eika-banker Eika Alliansen	<ul style="list-style-type: none"> Fysiske møter og nettmøter. Deltakelse fagutvalg, bla Fagutvalg bærekraft og Fagutvalg ESG-modell. 	<ul style="list-style-type: none"> Fellesaktiviteter, herunder kompetanse-, system- og produktutvikling. Strategi, retningslinjer og tiltak - bærekraft. 	<ul style="list-style-type: none"> Oppfølging av anbefalte tiltak. Gjennomføring av Bærekraftsuke.
Myndigheter	<ul style="list-style-type: none"> Løpende dialog med finanstilsynet m.fl. 	<ul style="list-style-type: none"> Drift, sikkerhet, personvern. AHV Statsgaranterte lån. 	<ul style="list-style-type: none"> Tiltak som sikrer etterlevelse av lover og regler.
Interesseorganisasjoner Samfunnet for øvrig	<ul style="list-style-type: none"> UNEP FI 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, kredittgivning 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"> Statusrapportering -Prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet, PRB. 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.

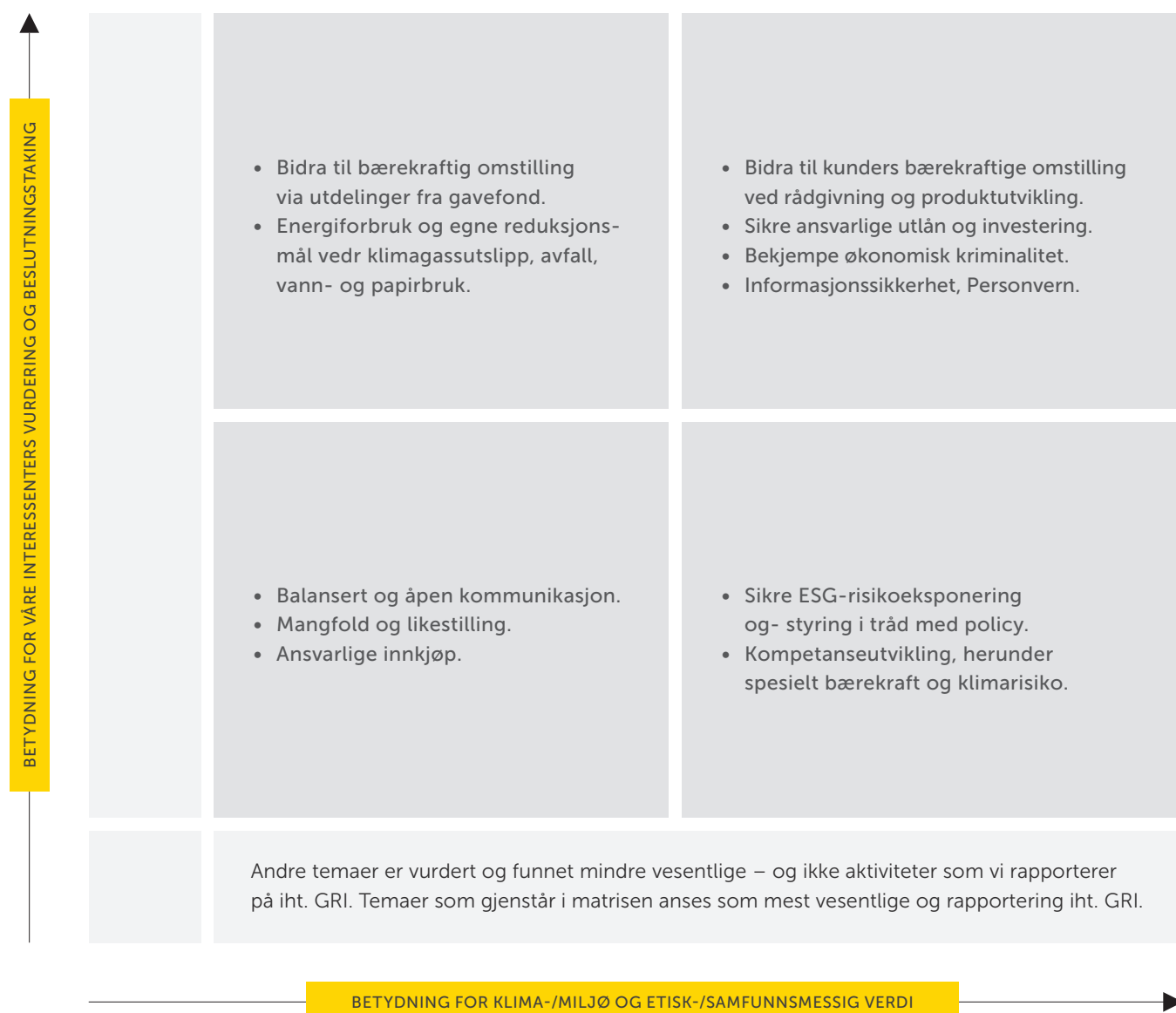
Vesentlighetsvurdering

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. Det er ikke identifisert vesentlige endringer gjennom 2021.

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

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

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



Eika Gruppen gjennomførte en større påvirkningsanalyse etter anbefaling fra Unep FI PRB i 2021, hvor banken har vært aktiv bidragsyter. Påvirkningsanalysen omfatter også alle Eika-banker. Påvirkningsanalysen viser at Eika Gruppen med produktselskaper og alliansebanker særlig bør prioritere tiltak rettet mot økt ressurseffektivitet, redusert avfall og økt sirkulærøkonomi, samt bidra til reduserte klimaendringer gjennom reduserte utslipp. I 2022 skal Eika Gruppen og alliansebankene arbeide med å sette mål for disse bærekraftsparametrene.

For å oppnå målsetninger i tråd med utført vesentlighetsvurdering og bankens langsiktige strategiplan, setter banken seg årlige bærekraftsmål. Sandnes Sparebank prioriterer mål og tiltak både for egen drift og bedriftskultur, for bankens kunder og for bankens rolle som samfunnsansvarlig aktør. En status for våre målsetninger for og tiltak utført i 2021, samt prioriteringer inn i 2022 er angitt i de følgende delkapitler:

Ansvarlig drift

Banken skal redusere sitt klima- og miljøfotavtrykk.

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 var et spesielt år for alle, med utstrakt hjemmekontorbruk, og unormalt få fysiske møter. Det har derfor vært naturlig å sette utslippsmål mot 2019. Erfaringer fra økt fleksibilitet og hjemmekontor-aktivitet tar vi med oss og har endret våre retningslinjer og kultur. Positiv erfaring med digital møtevirksomhet både internt og i næringslivet generelt gjør at banken har forsterket tro på ambisiøse utslippsmål også fremover.

Banken har gjennom 2021 fortløpende fulgt sentrale og lokale myndigheter sine pålegg og anbefalinger i forhold til smittevern.

Banken har hatt som siktemål både å følge retningslinjene samt å være tilgjengelig for våre kunder. Dette har betydning utstrakt bruk av hjemmekontor, omfattende bruk av digitale kundemøter samt begrenset bruk av avtalte fysiske kundemøter.

- Miljøvennlig transport.** Den største påvirkningen banken kan ha på reduserte driftsutslipp er reduserte utslipp fra transport; pendling og annen jobbreisevirksomhet, særskilt flyreiser. Videokonferanser benyttes i størst mulig grad. Banken er med i kollektivordningen HjemJobbHjem. I november 2021 benyttet nesten 30% av bankens ansatte seg av ordningen med HjemJobbHjem kollektivreiser. Dette tallet har variert gjennom året i takt med Covid19 tiltak som medførte hjemmekontor. I denne ordningen er det også tilbud til ansatte om å inkludere leasing av el-sykel. 15 ansatte har i perioden 2020 og 2021 benyttet seg av denne muligheten. I 2021 avviklet banken sin avtale med elbil-delings-tjenesten Flaate. I stedet har banken anskaffet en el-varebil og en el-personbil. Dette betyr at alle ansatte har tilgang til å bruke elbil for eksterne kundemøter samt at all varebilbruk er lagt om fra diesel til el i 2021. Utslipp fra reisevirksomhet (scope 3) er positivt påvirket både i 2020 og 2021 som følge av perioder med hjemmekontor og unormalt lav reisevirksomhet. Målsetning om 50% redusert utslipp fra transport i 2021 mot 2019 er oppfylt.
- Lavt energiforbruk.** Hovedkontoret til Sandnes Sparebank er det første næringsbygget i Sandnes med passivhus-standard. Kontorbygget er Breeam-sertifisert med «Asset Performance» på 64,3% og «Building Management» på 40,2%. Energiforbruk er levert med opprinnelsesgaranti 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. For å unngå svinn og unødig forbruk tilstreber banken at alle våre innkjøp er bærekraftige og av god kvalitet. Bankens innkjøpspolicy beskriver nærmere gjeldende prinsipper for innkjøp. Banken har i 2021 hatt dialog med flere leverandører for å sikre at deres forretningsdrift er mest mulig bærekraftig. Kantineleverandør har stort fokus på bærekraftig drift, og er ISO-sertifisert for kvalitetsstyring og miljøledelse. Eika Gruppen har i 2021 blitt miljøfyrtårnsertifisert, og gjennomfører ESG-vurdering av leverandører i tråd med sertifiseringens kriterier. Vurdering dekker flere av bankens største leverandører.

- **Klimanøytral bank.** Bankens klimaregnskap er tilgjengelig i appendix. I tabell nedenfor er utvalgte nøkkeltall for 2021 og 2020. Bankens klimagassutslipp er ytterligere redusert fra 2020 til 2021, og i stor grad påvirket av Covid-19-situasjonen med utstrakt bruk av hjemmekontor og redusert reiseaktivitet. Sandnes Sparebank er klimavotekompensert pr 31.12.2021 for bankens totale utslipp. Klimavotene er av typen VER utstedt av Gold Standard Foundation og basert på FNs regelverk for klimareduserende prosjekter i utviklingsland.

Energi og klimaregnskap,
totale utslipp Sandnes Sparebank

Navn	Enhet	2021	2020
Scope 1 utslipp	tCO ₂ e	0	0,3
Scope 2 utslipp	tCO ₂ e	10,1	12,2
Scope 3 utslipp	tCO ₂ e	18,9	22,8
Total (S1+S2+S3)	tCO₂e	29,0	35,3

Nøkkeltall - Energi og klimaindikatorer

Navn	Enhet	2021	2020
tCO ₂ e/ omsetning		0,15	0,06
tCO ₂ e/ årsverk		0,78	0,30
kgCO ₂ e/ kvm		24,8	9,6
kWh/ kvm		0,2	0,1
Omsetning	Mill NOK	616,4	604,6
Årsverk	Antall	116,5	116

Videre prioriteringer:

Sandnes Sparebank har satt seg flere reduksjonsmål for strategiperioden. Banken vil fortsette å ha et fokus på å sikre miljøvennlig transporttilbud til de ansatte, og minimere flyreiseaktivitet. Vesentlig redusert reisevirksomhet og økt digital møtevirksomhet gjennom 2020 og 2021 har gitt positive effekter i form av reduserte kostnader, klimagassutslipp og mer effektiv tidsbruk.

Samtidig erkjenner banken verdien av fysiske treffpunkt med blant annet kunder og samarbeidspartnere. Banken vil oppfordre til fortsatt digital møtevirksomhet, og til mest mulig miljøvennlig transport når reisevirksomhet kreves. Banken arbeider videre med å sikre etterlevelse av miljøkrav til våre leverandører, og vil ha dialog med sentrale leverandører for å sikre bærekraftige produkter og tjenester. Banken vil gjennom 2022 implementere tilsvarende innkjøpsrutiner og ESG-kriterier som Eika-gruppen har etablert, og dermed være i tråd med kriterier for Miljøfyrtårn. Åpenhetsloven er gjeldende fra 1.juli 2022, og bankens innkjøpsrutiner og leverandørkontroll vil tilpasses for å sikre etterlevelse av lovens virkeområde.

Ansvarlig arbeidsgiver

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

Dette har banken oppnådd:

- **Ansatte og medbestemmelse:** Banken har pr årsskiftet 119 ansatte. Av disse arbeider 8 i en deltidsstilling, dette utgjør 6,7%. Samtlige ansatte som arbeider deltid, er kvinner. Totalt er 63 % av de ansatte i banken kvinner og 37% menn. I løpet av 2021 har vi tilsatt 16 nye faste medarbeidere. Turnover i banken utgjorde 7%.

81 av bankens ansatte er fagorganisert i finansforbundet og banken er medlem av arbeidsgiverforeningen Finans Norge. 83% av de ansatte er omfattet av kollektive tariffavtaler.

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

Banken vektlegger god dialog, oppfølging og samhandling mellom leder og ansatt. Det er viktig at hver enkelt medarbeider blir sett og fulgt opp av sin leder i forhold til jobbprestasjon, motivasjon og trivsel. Alle ansatte har tilbud om og krav på medarbeidersamtale minst en gang årlig. Alle ansatte som har vært ansatt hele året samt vært i fast stilling gjennomførte i 2021 formalisert medarbeidersamtale med sin leder.

- **Kompetanseheving.** Sandnes Sparebank legger til rette for kompetanseheving som sikrer at banken yter god rådgivning til kundene og positivt bidrar til grønn omstilling. Banken får deler av opplæringstilbudet levert av Eika-Skolen og her er den gjennomsnittlige tiden som er brukt på opplæring pr ansatt 25 timer i 2021. Utover dette kommer opplæring på andre plattformer og i andre sammenhenger. Alle rådgivere har årlig faglig oppdatering via FINAUT. Et av tiltakene for økt kompetanse på bærekraft og klimarisiko var gjennomføring av Eikas bærekraftsuke i januar 2021. Alle rådgivere har gjennomført kursmodul utarbeidet av Spama om bærekraftig finans, og Finansforbundets webinarserie JustAddFinance er tilgjengelig og anbefalt for bankens ansatte.
- **Nulltoleranse for diskriminering.** Sandnes Sparebank er opptatt av at de ansattes rettigheter er godt ivaretatt. Derfor er det nulltoleranse for alle former for diskriminering. Det er ikke rapportert om tilfeller av diskriminering av og blant ansatte siste år. Banken anerkjenner verdien av mangfold på tvers av ulike egenskaper og kompetanser, dette er nå innarbeidet som et av flere vurderingsmoment i rekrutteringssammenheng.
- **Kjønn og likelønn.** Per 31.12.21 hadde Sandnes Sparebank 115,9 årsverk. Kvinnelige arbeidstakere utgjør 63 % av bankens ansatte. Banken er av den oppfatning at dette ikke er en optimal kjønnsfordeling, og arbeider for en jevnere kjønnsfordeling totalt sett. Bankens øverste ledergruppe er representert med en kvinneandel på 3 av 7, og har kvinnelig administrerende direktør. Av ledere med personalansvar i banken er 8 av 21 kvinner. I bankens styre er 4 medlemmer kvinner og 4 menn.

Lønn reflekterer i størst mulig grad markedslønn, utdanningsnivå, og den enkeltes kvalifikasjoner og ansvar. Kvinnelige ledere i banken tjener 102% i forhold til de mannlige lederne. For øvrige ansatte i banken tjener kvinner 80% av sine mannlige kolleger. Dette er ikke et forholdstall vi vil si oss fornøyde med gitt at grunnlaget er sammenlignbart. Bankens beregning er justert for stillingsbrøk, men ulikheter i stillingsnivå, ansiennitet og andre forhold påvirker forholdstallet. Banken har bevissthet rundt likelønn og gjennomfører tiltak for sikre dette. Eksempelvis er likelønn en del av en helthetsvurdering i lønnsforhandlinger.

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

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

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

Videre prioriteringer:

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

Banken har fokus på hvordan ytterligere sikre mangfold og likelønn. Sandnes Sparebank tilsluttet seg til Kvinner i Finans Charter tidlig i 2022, og vil øke fokus og bidra til økt kvinneandel i ledende posisjoner og spesialistfunksjoner i finansnæringen.

Ansvarlig funding

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

Dette har banken gjennomført:

- **Grønn obligasjonsfinansiering.** Sandnes Sparebank Boligkreditt ("SSB") etablerte i 2020 sitt første grønne rammeverk og utstedte i juni et grønt obligasjonslån på 300 millioner. Midlene som ble hentet gjennom grønt obligasjonslån er utelukkende benyttet til å finansiere energieffektive boliger.
- **Grønne innskudd.** Banken har per årsslutt 50 millioner i grønne innskudd via innskuddsportalen Fixrate. Midlene er øremerket til finansiering av bærekraftig virksomhet og energieffektiverende investeringer i bedriftsmarkedet.
- **Bankens investeringsstrategi.** Investeringsstrategien gir tydelige retningslinjer for hvilke eierposter banken skal ha. Banken har gjennom året hatt eierposter i definerte grønne og blå obligasjoner, men ingen per årsslutt 2021. Banken forventer imidlertid at investeringstakten i denne type obligasjoner vil øke fremover.

Videre prioriteringer:

Banken vil fortsette arbeidet vi har påbegynt for å bidra til positiv miljøpåvirkning gjennom egen investerings- og fundingvirksomhet. Vi vil søke muligheter for ytterligere grønn finansiering. I 2022 vil banken utvide grønt rammeverk som vil sette oss i stand til å utstede grønn seniorobligasjon. Videre vil dette arbeidet bidra til at banken får kartlagt sin utlånsportefølje i tråd med EU's taksonomi, og bidra til å legge grunnlag for bankens rapportering av grønn brøk.

Ansvarlig kreditt

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

Dette har banken gjennomført:

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

- **ESG-vurdering ved kredittinnvilgelse.** Banken forutsetter at alle våre bedriftskunder, uavhengig av bransje, overholder norske lover, respekterer menneskerettigheter og tar aktivt avstand mot diskriminering, trakassering og hvitvasking. Dette signerer kundene på i en kundeerklæring. Banken har siden 2020 utført vurdering av ESG-forhold og klimarisiko ved kredittinnvilgelse på bedriftskunder, og har i 2021 tatt i bruk verktøy utviklet i Eika Gruppen for dette formål. ESG-vurdering skal gjennomføres på alle bedriftskunder med engasjement over 10 millioner kroner. Alle rådgivere har gjennomført kompetanseheving knyttet til bærekraft og klimarisiko. I oktober avholdt banken kundekveld for våre bedriftskunder, med tema Bærekraft og ESG-risiko, som bidro til kompetanseheving og bevisstgjøring rundt relevante bærekraftsvurderinger for våre bedriftskunder.
- **Klimarisiko.** Klima og miljø, og det omstillingsbehovet regionen står overfor er et tema som opptar Sandnes Sparebank. Klimaendringer utgjør en risiko for samfunn, bedrifter og banker. Det gjennomføres periodisk vurdering av bankens eksponering mot klimarisiko og hvilken konsekvens det har på virksomheten. Det er hovedsakelig gjennom utlånsporteføljen til bedriftsmarked at banken er eksponert mot klimarisiko, som igjen kan påvirke kredittisiko og kunders betjeningsevne og sikkerhetsverdier. Arbeid for å kartlegge og håndtere eksponering mot klimarisiko er tatt inn i bankens strategi og styrende dokumenter, herunder kredittpolicy. For nærmere detaljer, se rapportering etter TCFD's anbefaling i appendix.
- **Grønne lån som premierer de miljøbevisste.** Sandnes Sparebank ønsker å premiere kunder som gjør noe aktivt for et grønnere miljø. Gjennom de siste årene har banken hatt fokus på produktutvikling for å insentivere til kundenes bærekraftige valg. I 2021 implementerte banken Grønt Næringslån og Grønt omstillingslån, med formål å finansiere omstilling og bærekraftige investeringer. Per 31.12.21 utgjør grønne landbrukslån 0,6 MNOK av utlånsporteføljen. Videre tilbyr banken grønt boliglån for finansiering av energieffektive boliger. Per 31.12.21 utgjør grønt boliglån 51,7 MNOK av utlånsporteføljen. Grønne utlån utgjør i 2021 en liten andel av total portefølje, men banken har iverksatt tiltak

for å øke andel grønne lån fremover, og forventer at kundens etterspørsel også vil øke for denne type produkt. Gjennom Eika tilbyr banken Grønt Billån til finansiering av miljøvennlig bil. Per 31.12.21 utgjør grønt billån 12,6 MNOK, som tilsvarer hele 40% av totalt billånsvolum for bankens kunder.

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

Det er krevende å komme inn på boligmarkedet. Som de andre norske bankene, tilbyr Sandnes Sparebank BSU, en spareordning for å sikre kapital til boligfinansiering for de mellom 18 -33 år. Boliglån Ung er et produkt med gode betingelser knyttet til finansiering av den første boligen. Boliglån Ung-porteføljen utgjør nær 3,4 milliarder kroner.

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

Videre prioriteringer:

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

Gjennom videre fokus på og systematisk arbeid med å avdekke, forstå og styre risiko i kundeforholdene, styrer banken risikoen i egen portefølje, og bidrar til økt risikoforståelse og mer bærekraftig adferd hos kundene. For bedriftsmarked er det viktig å forstå hvordan ulike bransjer og selskaper påvirkes av og påvirker klimaendringer og omstilling. I 2022 vil banken ta i bruk bransjespesifikke kredittmoduler for landbruk og næringseiendom. Det vil videre arbeides med å få på plass porteføljevask for fysisk klimarisiko på pantesikkerheter, både for bolig og næringseiendom.

Eika Gruppen skal gjennom 2022 delta i en brukergruppe i regi av Finans Norge for å vurdere PCAF som egnet rammeverk for beregning av klimagassutslipp i alliansebankenes utlånsporteføljer. Målet er at banken skal kunne rapportere klimagassutslipp på egen utlånsportefølje innen utgangen av 2022.

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.** Det mest bærekraftige for både samfunnet, kunden og forsikringsselskapet er å forhindre at skaden oppstår. Oppståtte skader er miljøbelastende ettersom det medgår ressurser til å reparere eller erstatte skadene. Eika Forsikring arbeider målrettet med skadeforebygging gjennom forsikringsvilkårene og gjennom informasjon og bistand til kundene.
- **Grønt skadeoppgjør.** Samtidig vet vi at skader skjer. Derfor jobber Eika Forsikring aktivt med Skadeoppgjørs rolle innenfor bærekraftig omstilling. Partnere som utfører arbeidet skal kunne dokumentere gode prosesser på miljøledelse i det enkelte oppdraget, samt ha fokus og måltall på reparasjon fremfor bytte. I leverandøravtalene er det et krav om at alle leverandører som benyttes skal oppfylle minimumskrav til bærekraft og kvalitet.
- **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. Eika Forsikring har et mål om 10% resirkulerte deler innen motorskadeoppgjør i 2022. Som et av flere pilotprosjekter, har Eika Forsikring mål om et prosjekt i 2022 for mer bruk av videotaksering, for å eliminere unødvendig reisevirksomhet for besiktigelse. Klimarisiko er en viktig faktor i Eika Forsikring sitt arbeid fremover. Blant annet i utvikling av en skademodell som kombinerer skadedata med klimadata for å øke innsikt i sammenheng mellom klimaendringer og skader.

Ansvarlig investering

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

Dette har banken og Eika Kapitalforvaltning gjennomført:

- Eika Kapitalforvaltning har siden 2010 gjennomført en negativ screening på sitt investeringsunivers før investering av fondskapital. Dette gjøres gjennom å ekskludere alle selskaper fra investeringer innen sektorer EKF ikke ønsker å investere i, eller selskaper som selger produkter som vurderes som uetiske. Gjennom 2020 utvidet EKF sin metodikk til også å omfatte positiv screening av selskaper i sine aksjefond. Dette innebærer at EKF i tillegg søker å investere i de selskapene som er blant de beste på bærekraft innen sine respektive sektorer. Den todelte tilnærmingen sørger for at EKF's porteføljer består av bærekraftige selskaper, som også gjenspeiles gjennom analysebyrået Morningstars ESG-vurdering av Eikas aksjefond. Eika Global er pr utgangen av 2021 ratet av Morningstar blant de 12% beste globale aksjefond målt på ESG-vurdering. ESG-risiko i Eika Global's investeringsportefølje er redusert med 15,4% over de siste to årene.

EKF har de siste årene bygget opp en omfattende ESG database for nærmere 10 000 selskaper. Databasen inneholder detaljert informasjon om selskapenes organisasjon, produkter og eventuelle historiske kontroverser, samt ulike bærekraftsevalueringer. Ved utgangen av 2021 dekker ESG-databasen mellom 94% - 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 EKFs [hjemmesider](#).

Videre prioriteringer:

Samfunnsansvaret gjelder ikke bare i lokalmiljøet. Gjennom Eika Kapitalforvaltings spareprodukter blir bankens kunder investorer i et stort antall selskaper i ulike sektorer og nasjoner. Eika Kapitalforvaltning prioriterer videre arbeid

med retningslinjer, eierstyring og utelukkelse av bransjer og enkeltelskaper, 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 bærekraftsprefranser ivaretas.

Samfunnsansvar

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

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

Dette har banken gjennomført:

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

Det Gule Gavefondet i Sandnes Sparebank har øremerket minimum 10 % av midlene til formål som skal bidra til å bekjempe klima og miljø-utfordringer. Av prosjekter som ble gjort i 2021 er bl.a. Bærekraftslekene i samarbeid med Stavanger Turistforening. Gjennom flere uker i sommer kunne barnefamilier oppleve en fullspekket aktivitetsdag med tema bærekraftsmål og omstilling til et lavutslippssamfunn på Gramstad i Sandnes.

Av andre prosjekter innen bærekraft gavefondet har tildelt midler til i 2021 er et større prosjekt om skolehage ved Vikevåg skole og støtte til bærekraftsutstilling på Sølvberget i Stavanger, hvor FN-sambandet var en av initiativtakerne. Det er også arrangert kundeseminar om bærekraft for bedriftskunder i banken i samarbeid med Kjell Haver Regnskapsservice.

- **Samarbeid.** Banken anerkjenner at for å nå FN's bærekraftsmål og bidra lokalt til at vi beveger oss raskt nok i riktig retning, er det et behov for samarbeid, kompetansedeling og at vi alle spiller hverandre gode i omstillingen. Sandnes Sparebank har siden 2019 deltatt aktivt i finansnæringens referansegruppe for bærekraft. Banken har innledet dialog med aktuelle lokale samarbeidspartnere, for å fremme fokus og påvirkning på en bærekraftig utvikling. Ikke minst drar banken god nytte av å være en del av Eika-Alliansen, og samarbeider godt om felles aktiviteter og utvikling også innen bærekraft og samfunnsansvar.

Videre prioriteringer:

For å sikre ytterligere fokus på et bærekraftig lokalsamfunn, vil målsetningen om øremerkede midler til grønne formål videreføres. Den Gule Banken, Sandnes Sparebank og Gavefondet ønsker å ha et spesielt fokus på formål som bidrar til FNs bærekraftsmål nummer 13: Stoppe klimaendringene. I 2022 planlegges en større kampanje der en av søknadsperiodene til Gavefondet kun skal tilgodese grønne formål. Banken vil også fortsette sitt arbeid for å sikre samarbeid med relevante aktører med det formål å oppnå størst og raskest mulig positiv påvirkning på klima, miljø og samfunn.

Ansvarlig kommunikasjon og markedsføring

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

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

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

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank signerte grønnvaskingsplakaten i 2020. Banken stiller seg bak innholdet i plakaten

og skal være med å sette fokus på reelle tiltak, unngå grønnvasking og bidra til at det grønne skiftet skjer raskere.

Bankens leverandør av markedsføringseffekter er Iso-sertifisert for miljø- og kvalitetsstyring. Banken setter høye krav til ansvarlige og bærekraftige produkter.

Vi har ikke hatt noen uønskede hendelser knyttet til brudd på merking av produkter og tjenester eller brudd på regler for markedsføring i 2021.

Økonomisk kriminalitet

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

Årlig gjennomfører banken en vurdering av bankens risiko for å bli utnyttet til hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjonsbrudd. Alle bankens produkter, tjenester, kundegrupper og transaksjonstyper med mer blir vurdert og risikoreduerende tiltak identifisert. Dette danner grunnlag for bankens rutiner for å håndtere den kartlagte risikoen.

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

Dette har banken gjennomført:

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

- Jevnlige kompetansehevingstiltak som styrker fagkompetansen.
- 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 Anti-hvitvask-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 KPIer knyttet til dette området som følges opp månedlig, herunder KPIer som er knyttet til rådgivers bonusmodell.
- Kundeporteføljen er gjennomgått, vurdert og det er innhentet ny dokumentasjon ved behov.
- Løft i IT-løsninger, herunder system for risikoklassifisering og identifisering av reelle rettighetshavere.
- **Korrupsjon.** Sandnes Sparebank har nulltoleranse for korrupsjon. Det gjelder både internt, hos bankens kunder, leverandører, selskaper banken investerer i og hos fondsleverandører. Alle ansatte i banken har i 2021 utført kurs i anti-korrupsjon. Banken er ikke kjent med hendelser knyttet til korrupsjon blant bankens ansatte, kunder eller leverandører i 2021.
- **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 vil derfor sannsynligvis bli behandlet i tingretten i løpet av 2022.
- **Skatt.** Sandnes Sparebank vil aldri tilrettelegge for, eller gi råd til selskaper rundt skatteflukt. Banken vil heller ikke investere i selskaper eller gi kreditt til kunder som organiserer sin virksomhet i såkalte skatteparadis.

Videre prioriteringer:

Det gjøres fortløpende vurderinger av hvilke tiltak som skal gjennomføres for å forebygge og bekjempe hvitvasking og terrorfinansiering. Det baseres eksempelvis på eksterne trusselvurderinger som Nasjonal risikovurdering (NRA) som utgis av PST og Politidirektoratet. I 2022 vil banken fortsette arbeidet med å sikre oppdatert kompetanse i tråd med nye kriminelle modus, bedre systembistand og tett følge opp etterlevelsen på området.

Personvern

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

Dette har banken gjennomført:

Sandnes Sparebank har et eget personvernombud som har som hovedoppgave å være et kontaktpunkt for kunder, ansatte, Datatilsynet og andre som ønsker innsyn eller har spørsmål om hvordan personopplysninger blir håndtert i banken. I tillegg til personvernombud, er det også etablert en personverngruppe som skal ivareta de ulike fagområdene i banken. Denne gruppen har gjennom året hatt månedlige møter og har også gjennomført spisset opplæring med eksternt part. Det er utarbeidet rutiner og prosesser for å sikre etterlevelse av personvernforordningen, og oppdatert alle data-behandleravtaler. Det har ikke vært vesentlige brudd på personvernlovgivningen i 2021.

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

Gjennom høsten 2021 har det vært digital opplæring for alle nyansatte, tilpasset rolle og nivå i banken for å sikre riktig kompetanse.

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

Videre prioriteringer:

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

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

IT sikkerhet

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

Dette har banken gjennomført:

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

Følgende opplæring er gjennomført i 2021:

- Digital opplæring for alle ansatte gjennom 7 leksjoner.
- Obligatorisk sikkerhetskurs for alle ansatte.
- Nasjonal sikkerhetsmåned – 8 leksjoner.
- Julekalender med fokus på personvern og cybersikkerhet.

For det obligatoriske sikkerhetskurs må den ansatte bestå kunnskapstest for å få kurset fullført. Dersom kurset ikke er fullført innen fristen, vil vedkommende miste tilgang til datasystemene og vil ikke kunne logge på PC. Alle medarbeidere har fullført og bestått kurset i 2021.

Banken og Eika blir stadig utsatt for svindelforsøk og phishing, men har ikke hatt alvorlig nedetid som følge av det i 2021.

Videre prioriteringer:

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

Vedlegg relatert til bærekraftsrapporteringen

UNEP-FI rapportering – Se vedlegg, side 143

TCFD-tabell – Se vedlegg, side 145

GRI-indeks – Se vedlegg, side 147

Klimaregnskap – Se vedlegg, side 148

Eierstyring og selskapsledelse

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

Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

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

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

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

Virksomhet

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

Sandnes Sparebank 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 og regnskapsrapporter for å følge opp at banken etterlever gjeldende strategier og måloppnåelse.

Selskapskapital og utbytte

Bankens egenkapitalbeviskapital utgjør 230.149.020 kroner fordelt på 23.014.902 egenkapitalbevisbevis à 10 kroner, fullt innbetalt. Av disse utgjør 2.095.171 tilsvarende 9,1% av utestående egne egenkapitalbevis. Banken kjøpte tilbake 2.080.000 Egenkapitalbevis 14 februar 2020, med formål å redusere overkapitaliseringen av banken. Egenkapitalbevisene eies av banken og gir ikke rett til utbytte. Resterende 15.171 egenkapitalbevis er avsatt til ansattes spareprogram.

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

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

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

Som grunnlag for å vurdere om bankens egenkapital er tilpasset gjeldende mål, strategi og risikoeksponering gjennomfører styret årlig en grundig vurdering av kapital situasjonen i banken (ICAAP) og mottar kvartalsvis oppdatert risiko-rapport. Bankens ICAAP og kapitalplan gjennomgås av Finanstilsynet, og pr 31.12.2021 er bankens pålagte krav til ren kjernekapital på 13,1%, som er forventet å øke til 15,6 % i løpet av 2022. Banken har en ren kjernekapital på 16,6 % etter utbetalt utbytte for 2021. Bankens målsetting for ren kjernekapital er satt til minimum 1,0 % høyere enn pålagt myndighetskrav.

Bankens utbyttepolitikk er som følger:

Sandnes Sparebank har som mål å forvalte sine samlede ressurser slik at egenkapitalbeveiere gis en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning. Årsoverskuddet fordeles mellom eierandelskapitalen (egenkapitalbeveiere) 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 egenkapitalbeveiseernes 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 175,6 mill (62,4%) til utbytte, kundeutbytte og gavefond. Disponeringene endrer ikke eierbrøk og beholdes tilnærmet uendret på 63,4%.

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 egenkapitalbeveiere og transaksjoner med nærstående

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

Bankens egenkapitalbevisbrøk utgjør 63,4 % ved utgangen av 2021, mot 63,6 % i 2020. Endringen skyldes tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis. Bankens 20 største eiere representerer 60,7 % 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. 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 2021 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.

Bankens finansielle rapportering gjennomgås og godkjennes av styret.

Styrets medlemmer er definert som primærinsidere og må forholde seg til bankens reglement når det gjelder erverv

av egenkapitalbevis i banken. Dette gjelder også for kjøp av aksjer i visse selskaper som har kundeforhold i banken.

Styrets arbeidsform reguleres av en egen styreinstruks. Styret foretar årlig en egenevaluering av sitt virke med henblikk på arbeidsform, saksbehandling, møtestruktur 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 eksterne 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 eksternt revisjon, og at risikostyringssystemene fungerer effektivt. Minst en gang i året har utvalget møte med eksternt 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 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 direktør 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. Bankens risikostyringsfunksjon koordinerer også den kontinuerlige prosessen hvor bankens soliditet vurderes i forhold til bankens risikoeksponering. På årlig basis oppsummeres bankens risikoeksponering og kapitalbehov. Dette gjennomgås i styret og rapporteres til Finanstilsynet.

Ansvarliggjøring

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

Overholdelse av lover, regler og etiske standarder

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

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

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

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

Internrevisjon

Sandnes Sparebank har etablert en internrevisjonsfunksjon. Banken har fra 2019 brukt KPMG som internrevisor. Leveransen omfatter morbanken, datterselskap underlagt internkontrollforskriften, samt andre vesentlige datterselskaper.

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

Det utarbeides årlig en internrevisjonsplan basert på internrevisjonens risikovurderinger og samtaler med ledelsen, eksternrevisor og revisjonsutvalget/styret. Styret vedtar årsplan og budsjett for internrevisjonen. For hvert internrevisjonsprosjekt utarbeides det revisjonsrapporter med forslag til forbedringstiltak som presenteres for ansvarlig leder og konsernets ledelse. Et sammendrag av rapportene, inkludert anbefalinger med høy prioritet, presenteres for revisjonsutvalget. Samtlige rapporter er tilgjengelige for styret og revisjonsutvalget. Status på tidligere anbefalinger følges opp av administrasjonen, og inngår i den faste rapporteringen til revisjonsutvalget og styret.

Internrevisjonen foretar ingen finansiell revisjon.

Godtgjørelse til styret

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

Godtgjørelse til ledende ansatte

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

Informasjon og kommunikasjon

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

Selskapsovertakelse

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

Ekstern revisor

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

Ekstern revisor avgir beretning til forstanderskapet om disse forholdene.

Investorinformasjon

Egenkapitalbeviset

Avkastning og utbyttepolitikk

Sandnes Sparebank har som mål å forvalte sine samlede ressurser slik at 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. Sandnes Sparebank legger til grunn at mellom 50 % og 75 % av eierandelskapitalens andel av overskuddet utbetales

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

Historisk utvikling i egenkapitalbeviskapitalen siden børsnotering i 1995

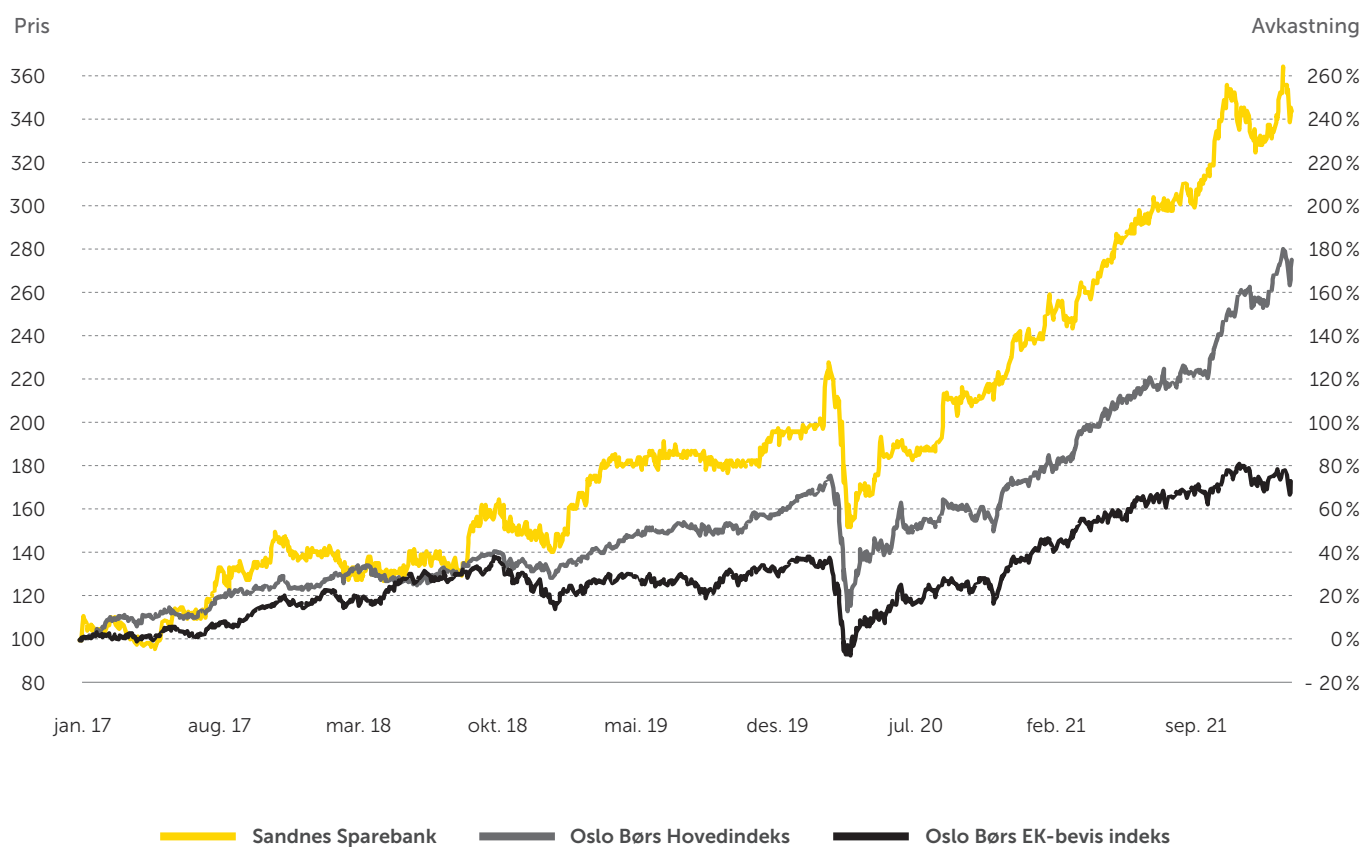
År	Type endring	Tegningskurs	Antall	Pålydende	Egenkapitalbeviskapital (tusen kroner)
1995	Grunnfondsemisjon (børsnotering)	110,00	1 300 000	100	130 000
1997	Fortrinnsrettet emisjon (eiere)	130,00	1 300 000	100	260 000
2001	Rettet emisjon (ansatte)	102,13	50 000	100	265 000
2001	Fortrinnsrettet emisjon (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 2021

Per 31. desember 2021 var kursen på SADG 98,8 kroner (siste omsatt kurs hos OSE). Sammenlignet med børskurs 31.12.2020 har Sandnes Sparebank gitt en avkastning på 40

% inkludert utbytte. Utviklingen er noe svakere enn Egenkapitalindeksen på Oslo Børs (OSEEX), som har hatt en positiv kursutvikling på 52 % gjennom 2021.

SADG versus Egenkapitalbevisindeksen OSE



Sandnes Sparebank har utestående 23.014.902 egenkapitalbevis. Det var ved utgangen av 2021 registrert 3.112 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne

(inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 60,7 % av egenkapitalbeviskapitalen.

De 20 største egenkapitalbevisiere per 31.12.2021

		Antall	Andel i %
1.	Sparebank 1 SR-Bank ASA, Finansavdelingen	3 485 009	15,14
2.	Sandnes Sparebank	2 095 171	9,10
3.	Holmen Spesialfond	1 359 823	5,91
4.	VPF EIKA Egenkapitalbevis C/O Eika Kapitalforvaltning AS	1 125 589	4,89
5.	AS Clipper	1 088 738	4,73
6.	Espedal & Co AS	886 861	3,85
7.	Salt Value AS	680 000	2,95
8.	Wenaasgruppen AS	650 000	2,82
9.	Skagenkaien Investering AS	500 000	2,17
10.	Sparebanken Vest	370 659	1,61
11.	Spesialfondet Borea Utbytte	285 099	1,24
12.	Hausta Investor AS	220 000	0,96
13.	Innovemus AS	185 000	0,80
14.	Nordhaug Invest AS	184 374	0,80
14.	Barque AS	159 651	0,69
16.	Tirna Holding AS	156 255	0,68
17.	Kristian Falnes AS	149 794	0,65
18.	Elgar Kapital AS	133 000	0,58
19.	Meteva AS	131 881	0,57
20.	Catilina Invest AS	124 000	0,54
=	20 største eiere	13 970 904	60,70
+	Øvrige eiere	9 043 998	39,30
=	Totale egenkapitalbevis	23 014 902	100,00

Totale egenkapitalbevis på 23 014 902 inkluderer en beholdning av 2.103.383 egne egenkapitalbevis per 31.12.2021.

Styret foreslår overfor forstandskapet at det utbetales et utbytte på 5,35 kr per egenkapitalbevis for 2021, tilsvarende

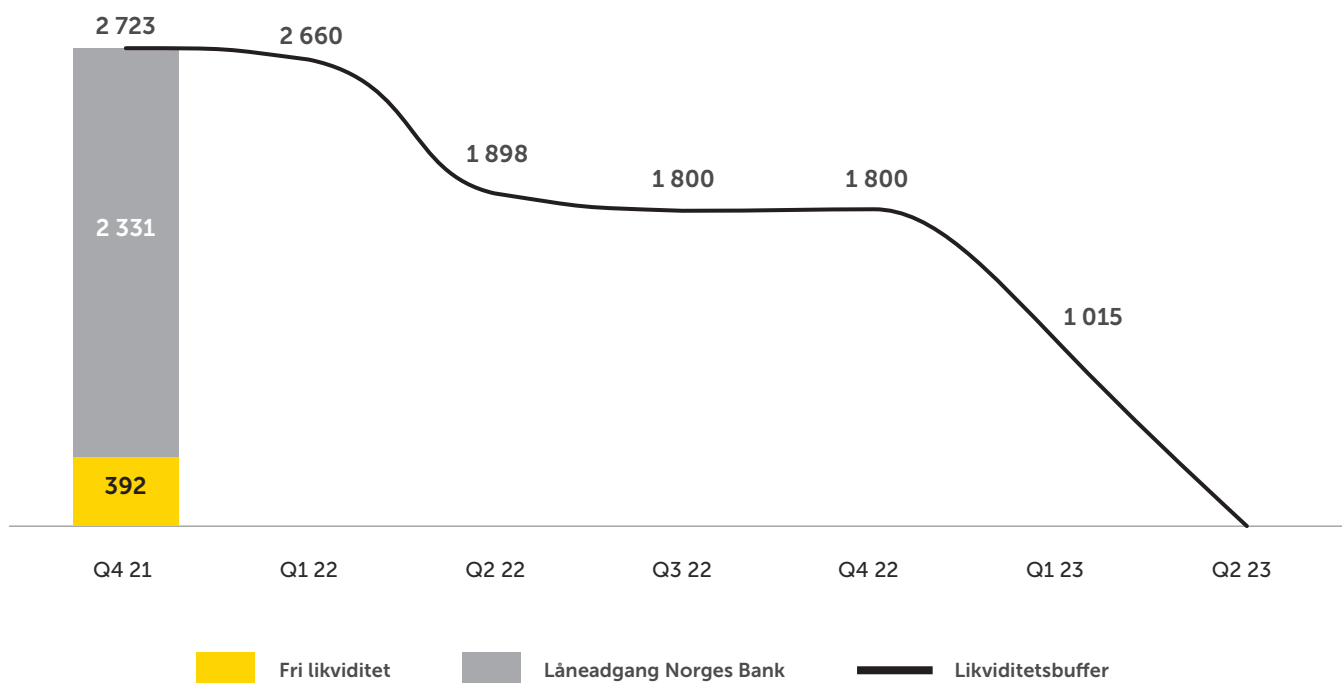
62,5 % av konsernets fortjeneste per egenkapitalbevis. Av utbytte til grunnfondskapitalen på 63,7 millioner kroner foreslår styret en tildeling til gavefondet på 12,0 millioner kroner og at 51,7 millioner kroner utbetales som kundeutbytte

Likviditet

Bankens likviditetssituasjon anes å være tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter) på 2,8 (3,9) 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 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 kreditt-ratingen Scope kan gi.

Netto utlån i SSB Boligkreditt utgjør et volum på 9,8 milliarder kroner per 31.12.2021, hvilket er en økning på 0,9 milliarder kroner siste 12 måneder. SSB Boligkreditt AS hadde per 31.12.2021 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 8,4 (7,8) 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 12 måneder uten tilførsel av likviditet. Tilgjengelig likviditet per 31. desember 2021 sikrer drift i over 15 måneder uten tilførsel av likviditet.

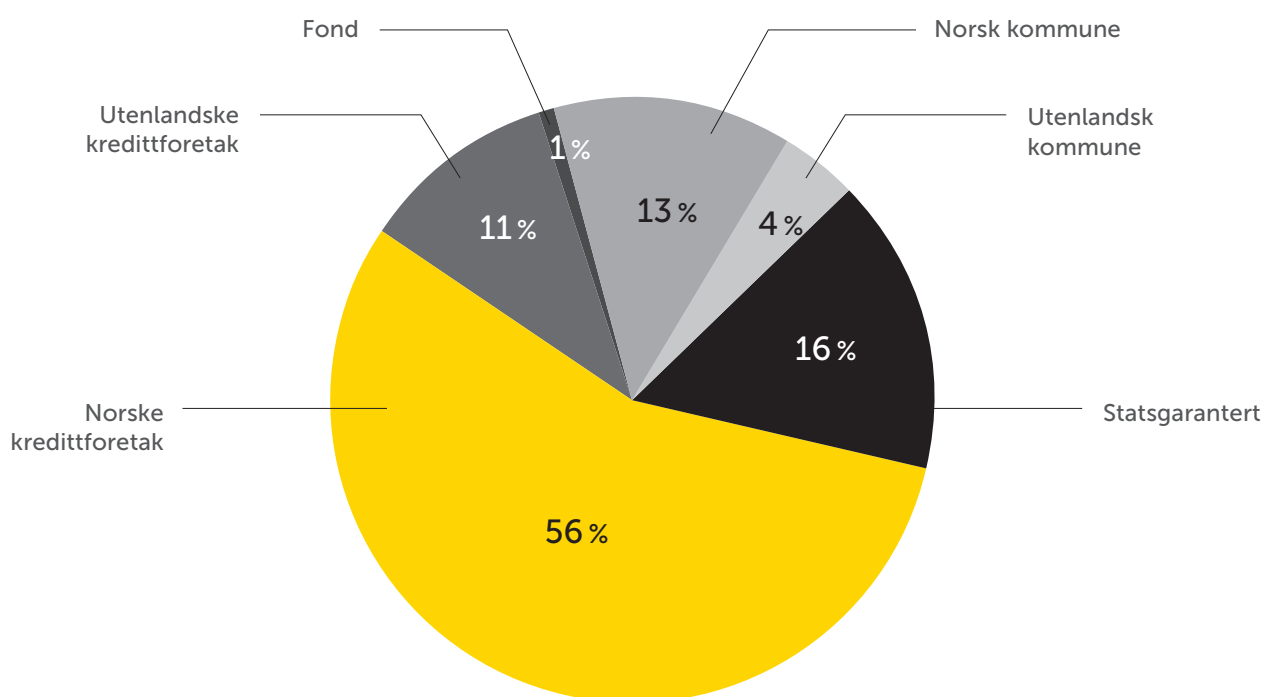
Refinansieringsbehov



Obligasjonsporteføljen

Banken klassifiserer ca. 80 % av likviditetsporteføljen til virkelig verdi med verdiendring over resultatet, mens resterende av porteføljen er klassifisert som hold-til-forfall. Porteføljen benyttes primært som en likviditetsplassering.

Sammensetning likviditetsportefølje



Informasjon til markedet

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

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

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

Banken avholder resultatpresentasjoner i etterkant av publiseringen av kvartalsvise regnskapsrapporter.

Finanskalender 2022

Kvartalsrapport Q1 2022	12. mai
Halvårsrapport 2022	11. august
Kvartalsrapport Q3 2022	08. november



Styrets beretning

Styrets beretning 2021

Virksomhetens art

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

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

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

Markedsforhold

Lokale forhold – Rogaland

Til tross for utfordringene i forbindelsen med Koronapandemien har økonomien i Rogaland klart seg bra i perioden og det er igjen en positiv utvikling i regionen.

Arbeidsledigheten i Rogaland var ved inngangen til 2021 på 3,5 %, og på 2,0 % ved utgangen av året. Arbeidsledigheten har ikke vært så lav i regionen siden 2014. Av de som fortsatt er arbeidsledige er det en overvekt av langtidsledige og antall på arbeidsavklaringspenger øker samtidig som det er rekordmange ledige stillinger. Det vitner om en økende mismatch-problematikk i regionen. Det innebærer at arbeidssøkere ikke har kompetansen arbeidsgiverne etterspør.

Oljeprisen har gjennom året økt fra 52 til 80 USD, og gassprisen er økt ytterligere som følge av energiunderskudd i Europa. For økonomien i Rogaland er energipriser en viktig økonomisk faktor. Det høye prisnivået er forventet å vare gjennom vinteren og medfører et høyere aktivitetsnivå enn normalt for mange bedrifter tilknyttet olje og gassnæringen. Samtidig medfører økte priser på energi, inkludert strøm, utfordringer for andre næringer.

Norges Banks regionale nettverksmåling for regionen fra desember melder om et høyt aktivitetsnivå og investeringsplaner blant bedriftene, men det flere bedrifter som melder om kapasitetsproblemer og knapphet på arbeidskraft noe som påvirker produksjonen. Økt satsning på omstilling i regionen begynner å gi resultater. Det er stadig flere bedrifter som lykkes med innovasjon og nyskaping med nye forretningsmodeller i nye markeder.

Eiendomsmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt det siste året etter flere år med stabile eiendomspriser. Prisoppgangen siste året har vært på 7,0%. Formidlingstiden for boliger til salg er redusert og antall usolgte boliger er fallende. Det tyder på et bedre forhold mellom tilbud og etterspørsel etter boliger.

Innen næringseiendom er markedet i Rogaland i bedring, med en andel ledige lokaler på 5,4%, det laveste nivået andel ledige lokaler siden 2015. Det er fortsatt en del ledig utleie areal, særlig innen kontorbygg på Forus-området og i Stavanger sentrum.

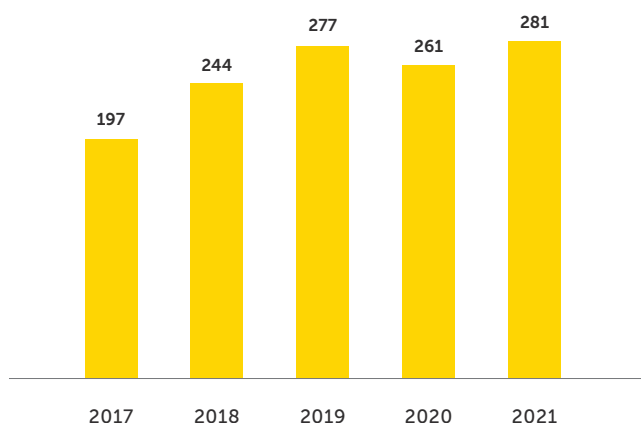
Resultatutvikling

Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i 2020. Med mindre annet er spesifisert, omtales konsernet.

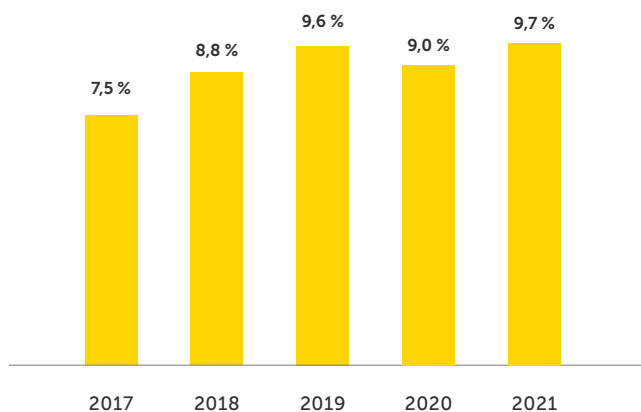
Resultat etter skatt ble 281,3 millioner kroner for 2021. Dette er en økning på 20,5 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2020. Økningen er i hovedsak forklart med tilbakeføring av tap i 2021 sammenlignet mot økte tapsavsetninger i fjor i tillegg til økte andre driftsinntekter. Dette er delvis motvirket av lavere netto renteinntekter og høyere kostnader.

ÅRLIG UTVIKLING I RESULTAT ETTER SKATT OG EGENKAPITALAVKASTNING

RESULTAT ETTER SKATT, SISTE 5 ÅR



EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, SISTE 5 ÅR



Økningen i kostnader skyldes primært ekstraordinær kostnadsbelastning knyttet til bytte av nytt kjernebanksystem på totalt 29,1 millioner kroner i 2021 i tillegg til økte personal-kostnader.

Resultat før skatt for året ble 328,2 millioner kroner, sammenlignet med 310,9 millioner kroner i 2020.

Totalresultatet for året ble 326,5 millioner kroner, sammenlignet med 260,4 millioner kroner i 2020. Økt totalresultat skyldes delvis positiv verdiendring i bankens investering i EIKA Gruppen AS som medførte en inntektsføring over utvidet resultat på 45,5 millioner kroner i 2021.

Egenkapitalavkastningen etter skatt for året ble 9,7 %, mot 9,0 % i 2020. Egenkapitalavkastning etter skatt, eksklusiv ekstraordinære konverteringskostnader, ble 10,4 % for 2021.

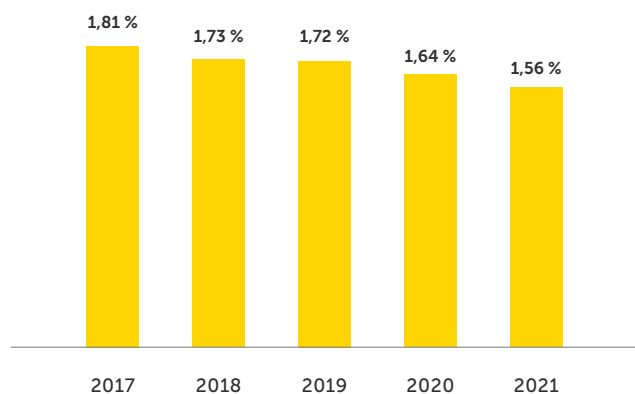
Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renter på hybrid-kapital, ble 9,5 % for året, mot tilsvarende 8,9 % i 2020.

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 456,1 (469,6) millioner kroner for 2021. Rentemarginen var 1,56 % for 2021, sammenlignet med 1,64 % for tilsvarende periode i 2020.

Banken har gjennom 2021 klart å opprettholde en god underliggende rentenetto til tross for en utfordrende markeds-situasjon. Økt utlånsvolum i perioden påvirker rentenettoen positivt. Innen bedriftsmarketssegmentet har banken over de siste årene redusert risikoprofilen noe som medfører en noe lavere rentenetto for segmentet.

NETTO RENTEMARGIN, SISTE 5 ÅR

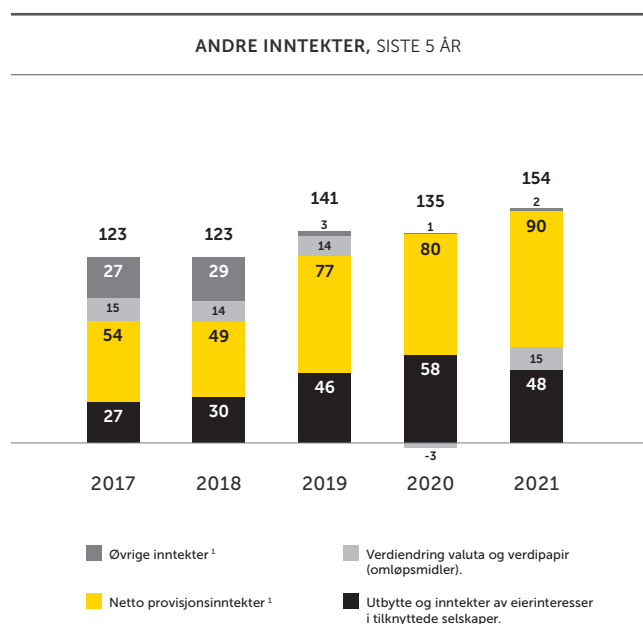


Banken opplever fortsatt betydelig press på rentemarginen som følge av det lave rentenivået og press på innskuddsmarginer. Som følge av normalisering av økonomien valgte Norges Bank i september 2021 å sette opp styringsrenten fra 0,0 % til 0,25 % og videre til 0,50 % i desember 2021. Rentehevingene reflekteres også gjennom økte NIBOR renter som har økt betydelig siste del av året. Banken har også valgt å sette opp sine utlånsrenter på de fleste utlånsprodukter, først inntil 0,25 % som ble effektivert ut til kundene medio november 2021, og ytterligere inntil 0,25 % som får effekt medio februar 2022. Bankens rentemargin i 2021 har vært stabil, men banken forventer press på rentemarginen inn i 2022. Norges Bank har signalisert rentehevinger gjennom året som på kort sikt presser marginene på grunn av tidsetter-slep mellom økte innlånskostnader og rentehevinger ut til kundene. På noe lengre sikt forventer banken likevel en styrkning av rentemarginen.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 154,3 millioner kroner for 2021. Dette er en økning på 19,3 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2020. Dette skyldes i hovedsak økte netto provisjonsinntekter og høyere avkastning på finansielle instrumenter.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 89,7 millioner kroner, en økning på 9,9 millioner kroner høyere sammenlignet med



¹ Konsernet valgte fra 2020 å reklassifisere inntekter fra eiendomsmegler-virksomhet fra øvrige inntekter til provisjonsinntekter (2019 tall er endret tilsvarende). Tall før 2019 er ikke omarbeidet.

2020, primært gjennom økte provisjonsinntekter fra datterselskapet Aktiv Eiendomsmegling AS. Provisjonsinntekter fra eiendomsmegling har en omsetningsvekst siste 12 måneder på 7,0 millioner kroner.

Det har i tillegg vært en økning i provisjonsinntekter innen salg av forsikringstjenester og spareprodukter. Dette motvirkes delvis av lavere netto garantiprovisjoner og formidlingsprovisjoner i 2021 sammenlignet med 2020.

Netto avkastning på finansielle investeringer var 14,8 millioner kroner for 2021, for 2020 var avkastningen -3,2 millioner kroner. Konsernet har i 2021 hatt en positiv avkastning på sin aksjeportefølje som følge av et sterkt børsår. Dette motvirkes delvis av negativ verdiendring på likviditetsporteføljen og øvrige finansielle sikringsinstrumenter.

Konsernet har i tillegg i 2021 kjøpt tilbake og nedkvittert eksisterende obligasjonsgjeld i forbindelse med større refinansiering og forlengelse av forfallsprofilen på sin obligasjonsgjeld. Isolert sett medfører det tilbakekjøp/ nedkvitterings-effekter på ca. 5 millioner kroner. Banken utnyttet et godt rentemarked som medfører redusert refinansieringsrisiko fremover og en gunstig rentekostnad fremover.

Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 47,7 millioner kroner for 2021, sammenlignet med 57,7 millioner kroner i 2020. Reduksjonen skyldes i hovedsak noe lavere utbytte fra enkeltinvesteringer, delvis motvirket av positiv innregnet resultatandel fra tilknyttet virksomhet. Totalt utbytte fra Eika Gruppen AS utgjorde 40,8 millioner kroner i 2021, sammenlignet mot 41,3 millioner kroner i 2020.

Øvrige driftsinntekter var 1,4 millioner kroner høyere sammenlignet med 2020. Økningen skyldes i hovedsak høyere husleieinntekter på fremleid kontorlokale.

Driftskostnader

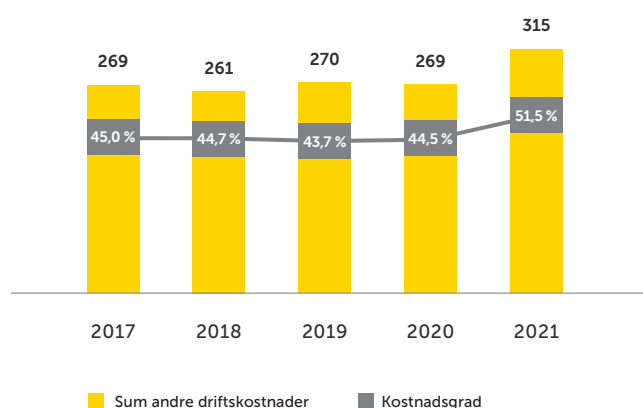
Konsernets driftskostnader utgjorde 314,5 millioner kroner for 2021. Dette er en økning på 45,5 millioner kroner sammenlignet med 2020. Dette skyldes primært ekstraordinær kostnadsbelastning knyttet til bytte av nytt kjernebanksystem. Det er i 2021 belastet 29,1 millioner kroner knyttet til konverteringskostnader. Banken estimerer fortsatt at totale kostnader knyttet til implementering av nytt kjernebanksystem beløper seg til 50-60 millioner kroner fordelt på 2021 og 2022.

Konsernets driftskostnader, eksklusiv ekstraordinære konverteringskostnader, utgjør 285,4 millioner kroner for 2021.

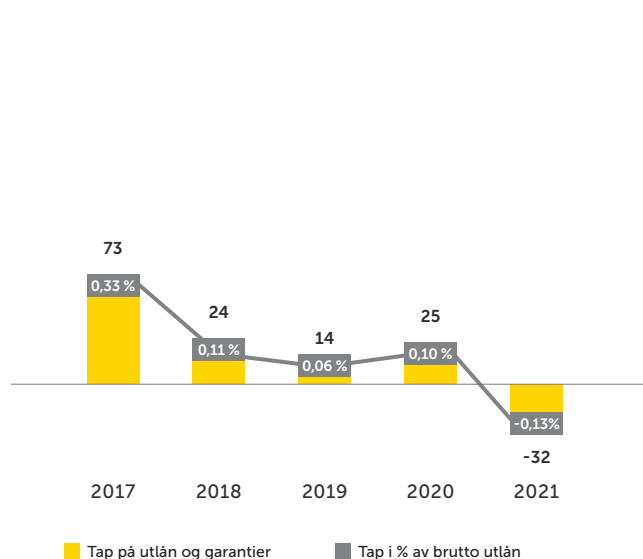
I tillegg skyldes øvrig kostnadsøkning primært høyere personalkostnader som følge økt aktivitet hos Aktiv Eiendom, generelle lønnsjusteringer og økt bemanning. Banken har iverksatt en økt satsning på privatmarkedet i Stavanger og har blant annet ansatt flere kunderådgivere. Riktig kompetanse blir stadig viktigere for å nå bankens strategiske målsetninger og det oppleves et generelt lønnspress i regionen for attraktiv kompetanse.

Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 51,5 % for konsernet i 2021. Dette er en økning fra 44,5 % for tilsvarende periode i 2020. Kostnadsprosent for konsernet, eksklusiv konverteringskostnader, utgjør 46,8 % i 2021.

ANDRE DRIFTSKOSTNADER, SISTE 5 ÅR



TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER, SISTE 5 ÅR



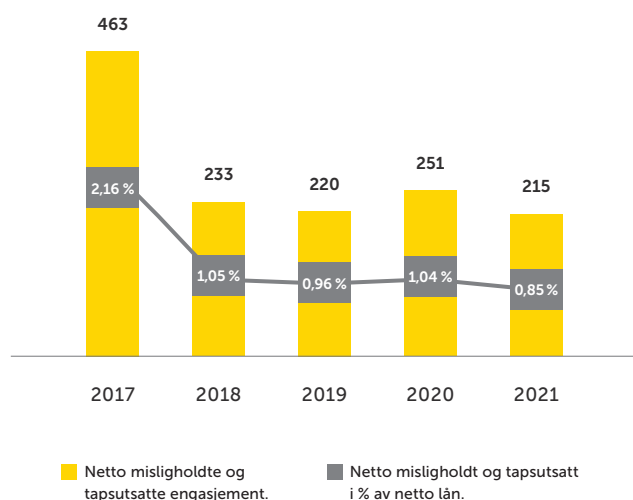
Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med -32,3 (24,7) millioner kroner i 2021. Årsaken til reduksjonen i bokførte tap skyldes i hovedsak reversering av tidligere tapsavsetning i noen av bankens bedriftsengasjement og tilbakeføring av modellmessige tapsavsetninger (ECL) knyttet til overgang til nye kredittmodeller.

Banken har gått over fra å bruke egne internt utviklede kredittmodeller til å benytte seg av felles kredittmodell for alle bankene i Eika Alliansen. Endringen påvirker bankens metode for kalkulering av misligholdssannsynlighet (PD) og tap gitt mislighold (LGD) og ble innført fra og med 01.04.21. Kredittmodellen til Eika Alliansen gir en bedre presisjon mot risikonivået på utlånsporteføljen til Sandnes Sparebank. Den egenutviklede modellen var utdatert og medførte en overestimering av tap særlig i privatmarkedssegmentet, sammenlignet med ny modell. Modellovergang er behandlet som en estimatendring og medførte en total tilbakeføring av tapsavsetninger i 2021 på ca 12 millioner kroner. Det henvises til [note 8](#) for ytterligere informasjon knyttet til modellovergangen.

Banken opplever fortsatt en forbedring av markedsforholdene sammenlignet med i fjoråret selv om smittesituasjonen den siste tiden har eskalert og pandemien på langt nær er over. Banken har en forsiktig tilnærming til tilbakeføring av korona-relaterte avsetninger, da langtidseffekter særlig for næringslivet fortsatt er uavklart. Avsetningene er nå tatt inn som en del av makrojusteringene hvor disse er justert for å ta høyde for ekstra risiko. Banken vil løpende ta vurderinger i forhold til ytterligere justeringer som påvirker tapsavsetningene.

NETTO MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT, SISTE 5 ÅR



Per utgangen av 2021 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 95,4 (151,8) millioner kroner, hvorav tapsavsetninger fordeler seg med 34,9 (42,0) millioner kroner for personmarkedet og 60,4 (109,7) millioner kroner for bedriftsmarkedet. Tilbakeføringene innen bedriftsmarkedet skyldes hovedsakelig avklaring på tidligere tapsførte enkeltengasjement.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er individuelt nedskrevet, utgjorde 214,6 (250,6) millioner kroner per 31.12.2021, tilsvarende 0,85 % (1,04 %) av konsernets netto utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler seg med 155,1 (169,3) millioner kroner for personmarkedet og 59,5 (81,4) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

Misligholdte engasjementer over 90 dager, i henhold til ny misligholdsdefinisjon fra 01.01.21, utgjør 119,6 millioner kroner per 31.12.2021, sammenlignet med 181,8 millioner kroner per 31.12.2020 i henhold til gammel definisjon. Innføring av ny misligholdsdefinisjon har ikke påvirket bankens rapportering av totale netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer i vesentlig grad.

Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital var 29,4 (29,2) milliarder kroner ved utgangen av 2021. Dette tilsvarer en økning på 0,5 % sammenlignet med utgangen av 2020 og skyldes primært utlansvekst i perioden, motvirket av lavere overskuddslikviditet.

Ved utgangen av 2021 utgjorde brutto utlån til kunder 25,5 (24,1) milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto utlansvekst for konsernet vært 5,5 %, hvorav utlansvekst i personmarkedet utgjorde 5,0 % og utlansvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 6,8 %.

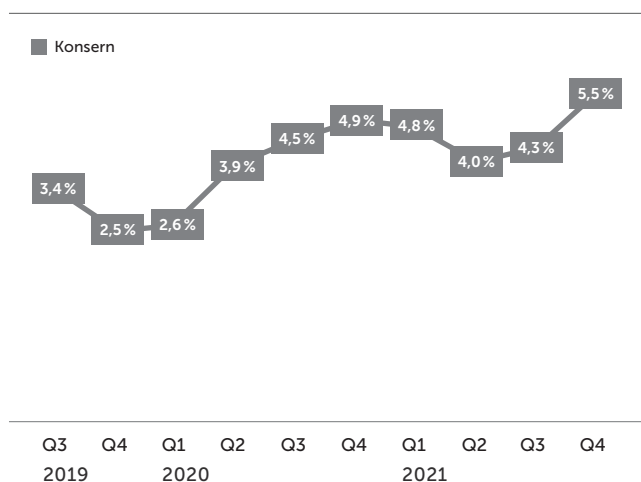
Innen personmarkedssegmentet har banken i 2021 hatt en positiv utlansvekst og tatt markedsandeler. Banken har også i 2021 hatt en solid utlansvekst innen bedriftsmarkedssegmentet. Det har vært en bevist satsning på diversifisering i ulike sektorer, med blant annet en økning innen landbruk. Banken har liten direkte eksponering mot detaljhandel, reiseliv og oljerelatert virksomhet.

Banken har et begrenset omfang av statsgaranterte utlån i porteføljen, totalt utgjør porteføljen ca. 75 (60) millioner kroner per 31.12.2021.

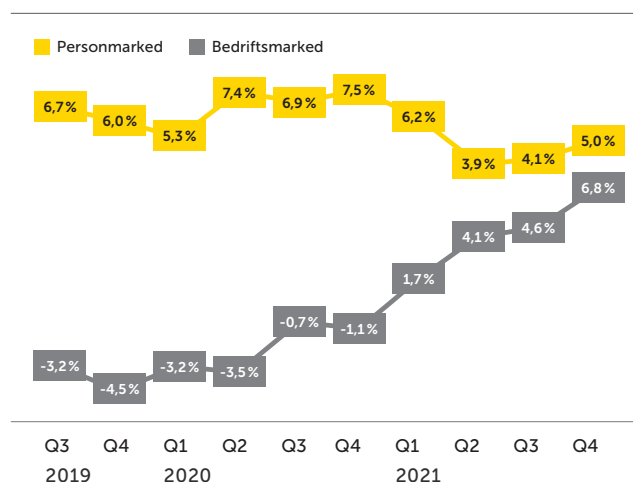
Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 2021 på 71 % (71 %).

Ved utgangen av 2021 utgjorde innskuddsvolumet 12,8 (11,9) milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 7,7 %, hvorav innskuddsvekst i personmarkedet utgjorde 7,5 % og innskuddsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde -10,9 %. Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av 2021 på 50,6 % (49,7 %).

BRUTTO UTLANSVEKST KONSERN (12 MND)



BRUTTO UTLANSVEKST DIVISJONSFORDELTE (12 MND)



Soliditet

Konsernets kapitaldekning ved utgangen av året ligger betydelig over de regulatoriske kapitalkravene og intern minimumsmålsetting for ren kjernekapital. Konsernets gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er på minimum 13,1 % og et internt kapitalmål på minimum 14,1 %.

Finansdepartementet har besluttet at det motsykliske kapitalbufferkravet skal økes til 1,5 % fra 30. juni 2022 og videre til 2,0 % med virkning fra 31. desember 2022. Følgelig vil konsernets kapitalmål fremover oppjusteres i lys av økte bufferkrav.

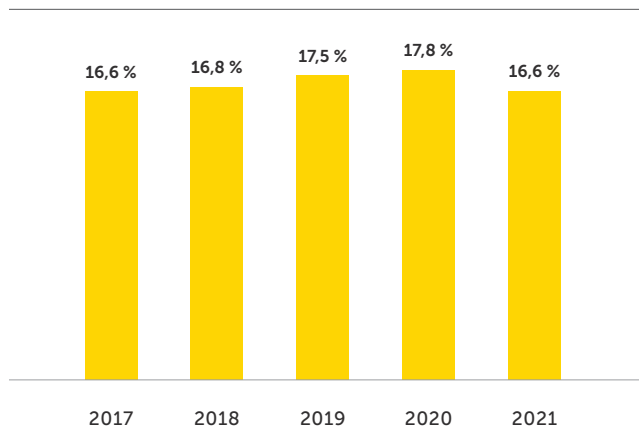
Styret besluttet den 01.10.21 å utbetale utbytte til eiere, kundeutbytte og gavefond for regnskapsåret 2020. Totalt ble det besluttet utdelt 195,5 millioner kroner som tilsvarer 75 % av årsresultatet for 2020. Utbetalingen medførte en reduksjon i konsernets rene kjernekapital på 1,2 %.

Konsernet har per 31.12.2021 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 16,6 %, som er en reduksjon fra 17,8 % per 31.12.2020. Reduksjonen i ren kjernekapitaldekning skyldes primært utlansvekst i 2021 og utbetalt tilleggsutbytte for regnskapsåret 2020, delvis motvirket av tilbakeholdt overskudd i 2021.

Uvektet kjernekapitalandel («Leverage ratio») for konsernet utgjør 9,2 % per 31.12.2021, sammenlignet med 9,5 % per 31.12.2020.

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 ÅR

Ren kjernekapitaldekning inkluderer innkonsolidering av samarbeidende gruppe.

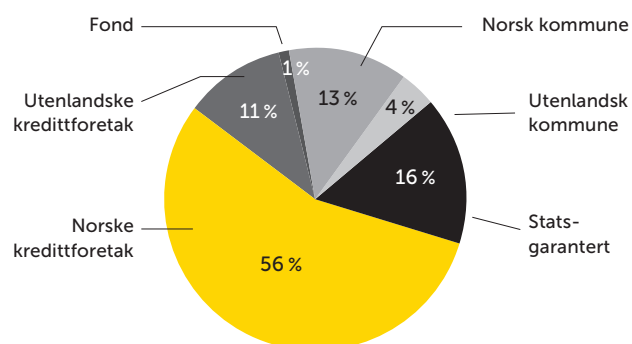


Likviditet og finansiering

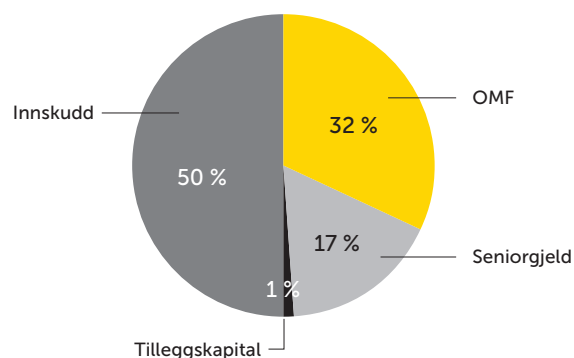
Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 2,8 (3,9) milliarder kroner ved utgangen av året. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i SSB Boligkreditt utgjør et volum på 9,8 milliarder kroner per 31.12.2021, hvilket er en økning på 0,9 milliarder kroner siste 12 måneder. SBB Boligkreditt AS hadde per 31.12.2021 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 8,5 (7,8) milliarder kroner. Banken anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

SAMMENSETNING LIKVIDITETSPORTEFØLJE



FINANSIERINGSKILDER



Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne eliminerings- ble 67,2 (47,8) millioner kroner etter skatt for 2021.

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 64,0 (45,0) millioner kroner for 2021.

Aktiv Eiendomsmedling Jæren AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapet ble 3,2 (2,8) millioner kroner for 2021.

Risikostyring

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

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

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

Kredittrisiko

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

Konsernet har i løpet av året endret modeller for kalkulering av kredittrisiko, og gått over fra egne modeller til å bruke modeller utviklet i og for Eika bankene. Dette har sikret et større datagrunnlag både i utvikling og i forhold til validering av modellene. Hensikten er å gi en best mulig vurdering av sannsynlighet for at den enkelte kunde skal misligholde og et så forventningsrett estimat på tap gitt mislighold som mulig. Modellene som banken har benyttet har over tid overestimert tap. De nye modellene er, basert på tester fra implementering, mer korrekte. Både i det at de i større grad kan fange opp hvilke kunder som går i mislighold, men og i forhold til nivå. Resultatet er at estimert tap er tatt noe ned som følge av de nye modellene. Samtidig er det konsernets oppfatning at kvaliteten på vurderingene er økt.

Porteføljen, innenfor både privatmarked- og bedriftsmarkedssegmentene har i løpet av perioden økt, samtidig som både faktisk mislighold, og estimert fremtidig mislighold i porteføljen har gått ned. Veksten har dermed vært innenfor samme relativt lave risikoprofil som bankens øvrige utlånsportefølje. Og totalrisikoen i porteføljen, basert på forventninger til fremtidige tap, er vurdert som lavere ved utgangen av året enn ved inngangen. I disse estimatene er mulige negative effekter for konsernets kunder tatt med, så som videre renteoppgang og en mer normalisert situasjon for bedriftsmarkedet hvor støtteordninger innført for å avhjelpe problemer relatert til koronarestriksjonene er utviklet og en økning i antall konkurser som følge av dette. Dette skyldes blant annet at Sandnes Sparebank er relativt lite eksponert mot de industrier som i størst grad har vært påvirket av koronasituasjonen. Det er derfor styrets oppfatning at kredittrisikoen er vel innenfor de rammene som banken er akseptabel med.

Likviditetsrisiko

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

Likviditetsstyringen reguleres blant annet gjennom interne og regulatoriske krav til LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net Stable Funding Ratio). Foruten innskudd benytter konsernet SSB Boligkreditt som verktøy i likviditetsstyringen.

SSB Boligkreditt har overtatt godt sikrede boliglån fra banken og utstedt obligasjoner med fortrinnsrett som finansiering, noe som gir konsernet økt diversifisering på finansierings-siden til mer fordelaktige betingelser.

Konsernets innskuddsdekning har vært stabil gjennom 2021 og er per årsslutt like over 50 %. Styret anser konsernets likviditetsrisiko som lav på kort sikt.

Markedsrisiko

Konsernet har ikke noen handelsportefølje av egenkapital-instrumenter, valuta, obligasjoner eller sertifikater. Konsernets beholdning av obligasjoner og sertifikater inngår i likviditets-beholdningen. Konsernet stiller krav til 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. Kredittisiko for disse eiendelene kvantifiseres som misligholdsrisiko.

Konsernets markedsrisiko består videre av valutarisiko og renterisiko. Handel med valuta og renter skjer innenfor de til enhver tid vedtatte rammer og fullmakter. Valutarisiko er hovedsakelig knyttet til påløpte renter på kunders valutalån, valutaderivater og kontantbeholdning. 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 fastrente-innskudd.

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

ESG-rikisiko

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

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

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

Operasjonell risiko

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

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

I den årlige gjennomgangen av operasjonell risiko, som gjøres på tvers av alle avdelinger i konsernet ble det særlig satt søkelys på risiko knyttet til konvertering av kjernebank-løsning, cyberkriminalitet og struktur og kontroll på egne data som de største risikoområdene. For alle disse er det risikoreduserende tiltak i gang som gjør at styret anser risikoen for å være akseptabel.

Det er viktig for banken å legge vekt på tiltak for å forebygge og redusere den operasjonelle risikoen. God internkontroll er et viktig hjelpemiddel, både når det gjelder forebygging, avdekking og oppfølging. Risikovurderinger skjer innen alle

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

Organisering, ansatte og miljø

Gjennomsnittlig antall årsverk for konsernet i 2021 var 138. Konsernet hadde ved årsskiftet 138 årsverk, en økning på 6 årsverk fra desember 2020. Aktiv eiendom hadde ved årsskiftet 22 årsverk. Bankens isolert hadde ved årsskiftet 116 årsverk.

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

Gjennomsnittsalderen på ansatte i banken er 44 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 likelønnsperspektiv i årlige lønnsforhandlinger og vi har likelønn som en definert målsetting.

Bankens øverste ledergruppe er representert med en kvinneandel på 3 av 7, og banken har kvinnelig administrerende direktør. Av lederne med personalansvar i banken er 8 av 21 kvinner. I bankens styre er 4 medlemmer kvinner og 4 menn. Kvinnelige ledere i banken tjener 102% i forhold til de mannlige lederne. For øvrige ansatte i banken tjener kvinner 90% av sine mannlige kolleger. Vår beregning er justert for stillingsbrøk, men ulikheter i stillingsnivå, ansiennitet og andre forhold som påvirker forholdstallet er ikke tatt med.

Det er et grunnleggende prinsipp i bankens personalpolitikk at kvinner og menn skal ha like muligheter for å kvalifisere seg til alle typer oppgaver, og at karrieremulighetene skal

være de samme. Videre skal alle ha like muligheter uavhengig av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion, livssyn eller funksjonsevne. Arbeidsmiljøundersøkelser i banken viser at de ansatte er godt fornøyde med arbeidsplassen sin og at arbeidsmiljøet er godt. Lønn reflekterer i størst mulig grad markedslønn og den enkeltes kvalifikasjoner og ansvar.

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.

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

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 1,8 % i 2021.

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

Bankens egenkapitalbevis (SADG)

Per 31.12.2021 var kursen på SADG 98,80 kroner, sammenlignet med 74,40 kroner per 31.12.2020. Det ble utbetalt utbytte på 5,95kr pr egenkapitalbevis i 2021.

Det var ved utgangen av 2021 registrert 3 112 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 60,70 % av egenkapitalbeviskapitalen. En oversikt over de 20 største egenkapitalbevisene finnes under investoinformasjon i årsrapporten.

Bankens utbyttepolitikk er som følger;

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

til grunn at mellom 50% og 75% av eierandelskapitalens andel av overskuddet utbetales som utbytte, og tilsvarende at mellom 50% og 75% av grunnfondskapitalens andel av overskuddet utbetales som gaver og kundeutbytte. I vurderingen vil det bli lagt vekt på at egenkapitalbeveiseiernes 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 2021

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 5,35 kr per egenkapitalbevis for 2021, tilsvarende 62,5 % av konsernets fortjeneste per egenkapitalbevis. Av utbytte til grunnfondskapitalen på 63,7 millioner kroner foreslår styret en tildeling til gavefondet på 12,0 millioner kroner og at 51,7 millioner kroner utbetales som kundeutbytte.

Styret foreslår følgende disponering:	Beløp (millioner kroner)
Til disposisjon	251,1
Til kontantutbytte egenkapitalbevis	111,9
Til utjevningfondet	37,1
Til sparebankens fond	21,1
Til gavefondet/kundeutbytte	63,7
Til hybridkapitaleierne	4,3
Til fond for vurderingsforskjeller	0,5
Fra fond for urealiserte gevinster	12,6
Sum foreslått disponering	251,1

Resultatet er fordelt mellom egenkapitalbeviskapitalen og sparebankens fond i henhold til deres relative andel av egenkapitalen, slik at egenkapitalbeveiseierne får 63,7 % av det disponerte resultatet. Som følge av disponeringen reduseres egenkapitalbevisbrøken fra 63,7 % til 63,4 %.

Hendelser etter balansedagen

Avtale om kjøp av aksjer i EIKA Gruppen AS

Den 10.02.2022 ble det inngått en avtale mellom 19 aksjonærer i Eika Gruppen AS om kjøp av aksjer i Eika Gruppen AS eiet av bankene i Lokalbank alliansen. Samlet kjøper bankene en aksjepost på 2.937.406 aksjer, tilsvarende 11,88 prosent i Eika Gruppen AS for kr 242,50,- per aksje. Prisen er inkludert avsatt utbytte for regnskapsåret 2021 på kr. 25,00,- per aksje.

Kjøpet er gjenstand for forkjøpsrett og vil være gjenstand for rebalansering blant alle bankene i Eika Alliansen i etterkant av transaksjonen.

Kjøperne er bankene Sandnes Sparebank (Den Gule Banken), Totens Sparebank, Jæren Sparebank, Skue Sparebank, Jernbanepersonalets Sparebank (JBF), Romerike Sparebank, Aurskog Sparebank, Skagerrak Sparebank, Sparebanken Narvik, Orkla Sparebank, Larvikbanken, Grong Sparebank, Melhusbanken, Eidsberg Sparebank, Sogn Sparebank, Odal Sparebank, Berg Sparebank, Hjelmeland Sparebank og Tysnes Sparebank.

Sandnes Sparebank har i avtalen forpliktet seg til å kjøpe totalt 396.550 aksjer i EIKA Gruppen AS, med en total transaksjonspris på 96,1 millioner kroner. Sandnes Sparebank eide før transaksjonen 2.067.333 aksjer (8,4 %), og øker til 2.463.883 aksjer (10,0%) etter transaksjon. Planlagt rebalansering internt i Eika Alliansen vil sannsynligvis redusere antall nye aksjer.

Avtalen anses som vesentlig informasjon for årsregnskapet da banken har pådratt seg en vesentlig forpliktelse etter balansedagen og det forhold at transaksjonsprisen er betydelig høyere enn bokført verdi av bankens aksjer i EIKA Gruppen AS per 31.12.2021. Dersom en legger til grunn prising i transaksjonen, justert for avsatt utbytte for 2021, vil dette medføre en verdiøkning på bankens eksisterende aksjer (før transaksjonen) i EIKA Gruppen AS på ca. 145,8 millioner kroner. Da aksjene måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat vil en oppjustering ikke få resultateffekt, men føres over utvidet resultat/egenkapital. En oppjustering av verdi vil ha en positiv effekt for konsernets kapitaldekning i 2022.

Utover dette er det ingen vesentlige hendelser etter balansedagen som påvirker regnskapet per 31.12.2021.

Utsikter for 2022

Makroforholdene i regionen er i bedring, men med noen utfordringer knyttet til tilgjengelig arbeidskraft og produksjonskomponenter. De langsiktige økonomiske konsekvensene av koronapandemien ser bedre ut enn tidligere antatt, selv med vinterens nedstengning. Ved utgangen av året er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil, men det er fortsatt noen ubalanser i den globale økonomien, som for eksempel internasjonal logistikk, som vil påvirke utviklingen fremover. Norges Bank har i løpet av året økt styringsrenten til 0,5 % og varslet flere økninger fremover. Det er et tydelig signal om en normalisering av økonomien. Banken er godt posisjonert i markedet og forventer økt vekst i utlån framover.

Banken har solid kompetanse, fornøyde kunder, en stabil kostnadsbase, god inntjening og god soliditet. Banken er godt rigget for lønnsom vekst og har iverksatt en ytterligere satsning innen privatmarkedet for å ta en sterkere posisjon i det lokale markedet. Fokus på å beholde, utvikle og å få tak i riktig kompetanse vil være av strategisk betydning. Et annet prioritert område av bankens strategi er å bidra til et mer bærekraftig samfunn. Digitalisering og teknologiutvikling er avgjørende for å lykkes, og konvertering til nytt kjernebanksystem i 2023 er av strategisk betydning. Overordnet vil banken jobbe for bedre kundeopplevelser i tillegg til et stadig fokus på mer effektiv drift.

Bankens regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er 13,1 %. Styret i banken har vedtatt det interne kapitalmålet til 1,0 % over regulatorisk kapitalkrav, til minimum 14,1 % ren kjernekapital. Banken har 16,6 % i ren kjernekapital ved utgangen av året og er godt kapitalisert. Norges Bank har økt kravet til motsyklisk buffer fra 1,0 % til 2,0 % gyldig fra 31. desember 2022 og signalisert ytterligere økning til 2,5 %. Nye kapitalkrav er allerede tatt høyde for i bankens kapitalplanlegging.

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

10. mars 2022 | Styret i Sandnes Sparebank

Harald Espedal
Styrets leder

Frode Svaboe
Nestleder

Bjørn Tomlin
Styremedlem

Sven Chr Ulvatne
Styremedlem

Astrid Rebekka Norheim
Styremedlem

Wenche Drønen Christensen
Styremedlem

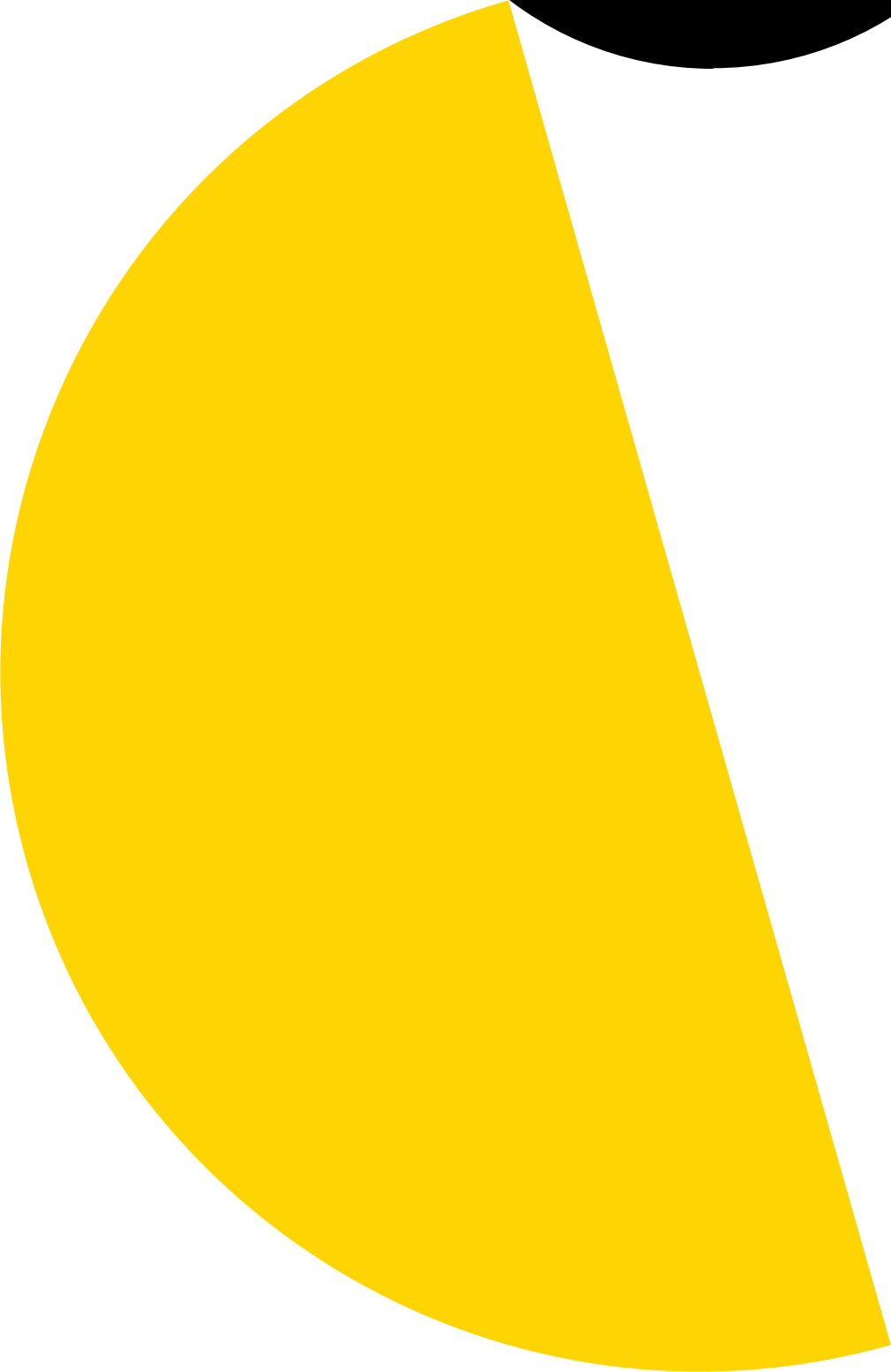
Ingunn Ruud
Ansattes representant

Joakim De Haas
Ansattes representant

Trine Karin Stangeland
Adm. direktør



Årsregnskap



Konsern				Morbank	
Året 2021	Året 2020	Beløp i tusen kr	Noter	Året 2021	Året 2020
612 622	688 046	Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	17	443 199	508 393
46 846	86 418	Renteinntekter målt til virkelig verdi	17	41 732	80 019
203 372	304 882	Rentekostnader	17	132 260	194 225
456 095	469 582	Netto renteinntekter		352 671	394 187
98 778	89 351	Provisjonsinntekter	18	70 661	73 276
-9 126	-9 549	Provisjonskostnader	18	-9 126	-9 549
47 746	57 721	Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	19	84 687	57 721
14 800	-3 179	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	19	21 392	-4 349
2 089	683	Andre driftsinntekter	20	2 522	1 225
154 286	135 027	Sum andre driftsinntekter		170 135	118 324
161 941	146 550	Personalkostnader	21,22,23	135 182	124 080
133 681	98 767	Andre driftskostnader	21	124 539	91 467
18 861	23 672	Avskrivninger/Nedskrivninger	21,31,32,33	17 682	22 769
314 483	268 988	Sum driftskostnader		277 403	238 316
295 898	335 621	Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		245 403	274 195
-32 340	24 689	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	11	-33 699	23 415
328 238	310 932	Resultat av drift før skatt		279 101	250 780
46 933	50 160	Skattekostnad	24	27 996	37 173
281 305	260 772	Resultatet av drift etter skatt		251 106	213 608
		Oppstilling av andre inntekter og kostnader			
		<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>			
45 481		Verdijustering aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	34	45 481	
-345	-471	Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	23	-345	-471
-86	-118	Skatt		-86	-118
45 223	-353	Sum		45 223	-353
		<i>Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat</i>			
		Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat		-86	-353
		Sum		-86	-353
45 223	-353	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		45 136	-706
326 528	260 419	Totalresultat		296 242	212 902
325 262	259 285	Majoritetsandel av resultatet			
1 266	1 134	Minoritetsandel av resultatet			
8,5	7,9	Fortjeneste per egenkapitalbevis	44	7,6	6,5
8,5	7,9	Utvannet resultat per egenkapitalbevis		7,6	6,5

Balanse

ÅRSREGNSKAP

Konsern

Morbank

31.12.2021	31.12.2020	Beløp i tusen kr	Noter	31.12.2021	31.12.2020
2 967	3 263	Kontanter	25,26	2 967	3 263
436 965	485 300	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11,25,26,27	444 752	510 357
24 178 029	22 694 107	Utlån til kunder til amortisert kost	8-11,25,26	13 592 027	13 178 665
1 213 479	1 305 613	Utlån til kunder til virkelig verdi	8-11,25,26	1 982 468	1 901 187
2 798 478	3 879 026	Sertifikater og obligasjoner	25,26,28,35	2 239 869	3 405 734
129 741	103 420	Aksjer	25,26,30	129 741	103 420
142 059	326 270	Finansielle derivater	15,25,26	103 898	183 697
34 338	33 767	Eierinteresser i tilknyttede selskaper	29	34 338	33 767
		Eierinteresser i datterselskaper	29	354 328	354 328
5 637	12 150	Immaterielle eiendeler	31	1 084	7 597
16 856	8 524	Utsatt skattefordel	24	16 782	8 440
3 539	6 122	Varige driftsmidler	32	3 268	5 750
71 001	84 370	Bruksrettigheter leieavtaler	33	67 778	79 527
18 171	16 312	Andre eiendeler	29,42	1 417 414	1 034 165
17 486	18 550	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	25,26	16 797	17 769
303 898	258 417	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	25,26,34	303 898	258 417
29 372 644	29 235 211	Sum eiendeler		20 711 410	21 086 084
99 083	1 471 784	Gjeld til kredittinstitusjoner	25,26,35	216 461	1 376 117
12 842 486	11 926 057	Innskudd fra kunder	25,26,36	12 847 279	11 931 228
12 824 416	12 278 503	Verdipapirgjeld	25,26,37	4 369 023	4 512 914
46 589	146 300	Finansielle derivater	15,25,26	52 965	153 633
59 555	57 145	Annen gjeld	25,26,39	53 470	51 252
57 911	52 318	Betalbar skatt	24,25,26	38 457	39 454
187	713	Utsatt skatt	24,25,26		
66 416	34 392	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	25,26	61 697	30 039
13 523	14 844	Avsetninger	11,23,38	13 414	14 681
86 692	100 560	Leieforpliktelse	33	83 304	95 623
200 824	200 716	Ansvarlig lånekapital	25,26,40	200 824	200 716
26 297 684	26 283 331	Sum gjeld		17 936 894	18 405 656
230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital	41,45,46	230 149	230 149
-20 952	-21 034	Egne egenkapitalbevis	41	-20 952	-21 034
987 313	987 313	Overkurs	41	987 313	987 313
-134 516	-135 093	Annen innskutt egenkapital	41	-134 516	-135 093
485 723	448 818	Utjevningsfond	41	485 723	448 818
867 200	846 201	Sparebankens fond	41	867 200	846 201
77 121	16 443	Gavefond/kundeutbytte	41	77 121	16 443
67 753	9 716	Fond for urealiserte gevinster	41	67 753	9 716
4 926	4 405	Fond for vurderingsforskjeller	41	4 926	4 405
100 000	100 000	Hybridkapital	40,41	100 000	100 000
405 727	460 421	Annen egenkapital	41	109 797	193 511
4 514	4 542	Ikke kontrollerte eierinteresser			
3 074 960	2 951 880	Sum egenkapital		2 774 516	2 680 428
29 372 644	29 235 211	Sum gjeld og egenkapital		20 711 410	21 086 084

10. mars 2022 | Styret i Sandnes Sparebank

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

Endring i egenkapital

ÅRSREGNSKAP

Konsern	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Uttevningsskjønningsfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Total	Ikke kontrollerte eierinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2020	230 149	-386	987 313		410 451	831 278	90 156	12 470		100 000	354 596	3 016 027	3 408	3 019 434
Utbetalt utbytte					10 477						-115 075	-104 597		-104 597
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-62 889					-62 889		-62 889
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-225	-128						-353		-353
Fond for urealiserte gevinster								-2 754				-2 754		-2 754
Fond for vurderingsforskjeller									4 405			4 405		4 405
Endring egne egenkapitalbevis		-20 648		-135 093								-155 741		-155 741
Omdisponeringer av utdeling av utbytte og kundeutbytte					20 713	10 824	-10 824				-20 713			
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital												-4 747	-4 747	-4 747
Årets resultat tilført EK-fond					7 401	4 228						11 629		11 629
Årets resultat tilført utdelingsfond											195 498	195 498		195 498
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											4 831	4 831		4 831
Årets resultat øvrig konsern											46 030	46 030	1 134	47 164
Egenkapital per 31.12.2020	230 149	-21 034	987 313	-135 093	448 818	846 201	16 443	9 716	4 405	100 000	460 421	2 947 338	4 542	2 951 880
Egenkapital per 01.01.2021	230 149	-21 034	987 313	-135 093	448 818	846 201	16 443	9 716	4 405	100 000	460 421	2 947 338	4 542	2 951 880
Utbetalt utbytte											-124 540	-124 540	-1 294	-125 834
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-13 004				-61 104	-74 108		-74 108
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-165	-94						-259		-259
Fond for urealiserte gevinster								12 556				12 556		12 556
Fond for vurderingsforskjeller									521			521		521
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								45 481				45 481		45 481
Endring egne egenkapitalbevis		82		577								659		659
Omdisponeringer fra utdelingsfond til gavefond							10 000				-10 000			
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital												-4 166	-4 166	-4 166
Årets resultat tilført EK-fond					37 071	21 093						58 163		58 163
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											111 921	111 921		111 921
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							63 682					63 682		63 682
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											4 262	4 262		4 262
Årets resultat øvrig konsern											28 933	28 933	1 266	30 200
Egenkapital per 31.12.2021	230 149	-20 952	987 313	-134 516	485 723	867 200	77 121	67 753	4 926	100 000	405 727	3 070 445	4 514	3 074 960

Endring i egenkapital

ÅRSREGNSKAP

Morbank

	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Utleveringsfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2020	230 149	-386	987 313		410 451	831 278	90 156	12 470		100 000	134 069	2 795 500
Utbetalt utbytte					10 477						-115 075	-104 597
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-62 889					-62 889
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-225	-128						-353
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-353	-353
Fond for urealiserte gevinster								-2 754				-2 754
Fond for vurderingsforskjeller									4 405			4 405
Endring egne egenkapitalbevis		-20 648		-135 093								-155 741
Omdisponeringer av utdeling av utbytte og kundeutbytte					20 713	10 824	-10 824				-20 713	
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 747	-4 747
Årets resultat tilført EK fond					7 401	4 228						11 629
Årets resultat tilført utdelingsfond											195 498	195 498
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											4 831	4 831
Egenkapital per 31.12.2020	230 149	-21 034	987 313	-135 093	448 818	846 201	16 443	9 716	4 405	100 000	193 511	2 680 428

Egenkapital per 01.01.2021	230 149	-21 034	987 313	-135 093	448 818	846 201	16 443	9 716	4 405	100 000	193 511	2 680 428
Utbetalt utbytte											-124 540	-124 540
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-13 004				-61 104	-74 108
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-165	-94						-259
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-86	-86
Fond for urealiserte gevinster								12 556				12 556
Fond for vurderingsforskjeller									521			521
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								45 481				45 481
Endring egne egenkapitalbevis		82		577								659
Omdisponeringer fra utdelingsfond til gavefond							10 000				-10 000	
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 166	-4 166
Årets resultat tilført EK fond					37 071	21 093						58 163
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											111 921	111 921
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							63 682					63 682
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											4 262	4 262
Egenkapital per 31.12.2021	230 149	-20 952	987 313	-134 516	485 723	867 200	77 121	67 753	4 926	100 000	109 797	2 774 516

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

Kontantstrømoppstilling

ÅRSREGNSKAP

Konsern			Morbank	
Året 2021	Året 2020	Beløp i tusen kr	Året 2021	Året 2020
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
691 112	762 013	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbet. og gebyrer fra kunder	533 461	599 049
-59 913	-91 493	Renteutbetalinger til kunder	-59 913	-91 493
65 009	-72 769	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	55 345	-61 975
47 306	53 234	Innbetalinger av utbytte	84 247	53 234
26 277	55 349	Renteinnbetalinger på verdipapirer	21 163	47 942
-218 444	-214 749	Utbetaling til drift	-214 104	-214 472
-48 875	-53 736	Skatter	-37 333	-44 925
502 473	437 850	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	382 866	287 359
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
3 061	-1 652	Kjøp/salg av varige driftsmidler	3 061	-1 652
-4 688	182 280	Kjøp/salg av investeringer i aksjer og andre andeler	-4 688	182 280
1 034 802	-25 519	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	1 120 119	-347 621
1 033 175	155 110	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	1 118 492	-166 993
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
-1 408 579	-1 129 955	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-892 999	-198 926
914 287	97 372	Netto innbetalinger av innskudd	914 287	97 372
-1 374 365	1 429 780	Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	-1 161 320	1 091 344
3 100 000	1 950 000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	700 000	1 150 000
-2 394 175	-2 548 707	Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-779 684	-1 953 221
-125 834	-104 597	Utbetaling av utbytte	-124 540	-104 597
-74 108	-62 889	Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd	-74 108	-62 889
659	-155 649	Netto utbetaling ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis	659	-155 649
-13 001	-16 966	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-11 911	-16 103
-209 163	-137 207	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-137 644	-27 656
-1 584 278	-678 817	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-1 567 258	-180 324
-48 630	-85 858	Netto kontantstrøm for perioden	-65 901	-59 958
488 564	574 422	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	513 621	573 579
439 933	488 564	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	447 720	513 621