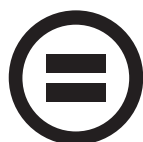


GODTGJØRELSESRAPPORT 2021



Den Gule Banken
Sandnes Sparebank

Introduksjon og behandling i forstanderskapet

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank leverte det beste årsresultatet i bankens historie for regnskapsåret 2021.

Resultatet etter skatt ble **281,3 millioner kr.**

Egenkapitalavkastning etter skatt ble **9,7 % (9,0 % i 2020) etter skatt.**

Brutto utlånsvekst **5,5 % (4,9 % i 2020).**

Sammendrag av viktige forhold

Ledende ansatte i banken mottar fast grunnlønn, konsernbonus og pensjon etter samme modell og retningslinjer som øvrige ansatte. Konsernbonusmodellen gav en uttelling for alle ansatte på 4% av fast grunnlønn med kontantutbetaling i mars 2021. Konsernbonus er knyttet opp mot egenkapitalavkastning og kundetilfredshet etter behandling i godtgjørelsesutvalget og vedtak i bankens styre hvert år.

Det er ingen egne bonus-ordninger for ledende ansatte.

Banken har i 2021 ansatt ny direktør for bedriftsmarkedet – Lars Kristiansen. Han erstattet Magnar Oanes. Lars Kristiansen ble tiltrådt 1. oktober.

Banken har ingen avvik fra retningslinjene for godtgjørelse i 2021. Retningslinjene er tilgjengelig på bankens hjemmeside.


Forstanderskapet skal avholde en rådgivende avstemning over denne rapporten i sitt møte 23. mars 2022.

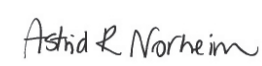
10. mars 2022 | Styret i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank


Harald Espedal
Styrets leder


Frode Svaboe
Nestleder


Bjørg Tomlin
Styremedlem


Sven Chr Ulvatne
Styremedlem


Astrid Rebekka Norheim
Styremedlem


Wenche Drønen Christensen
Styremedlem


Ingunn Ruud
Ansattes representant


Joakim De Haas
Ansattes representant


Trine Karin Stangeland
Adm. direktør

1. Samlet godtgjørelse av ledende personer
 - 1.1. Godtgjørelse for ledende personer i 2021
2. Tildeling av egenkapitalbevis
3. Rett til å tilbakekalle godtgjørelse
4. Samsvar med retningslinjene og hvordan resultatkrav er anvendt
5. Avvik fra retningslinjene
6. Sammenlignbar informasjon på endringer i godtgjørelse og selskapets resultater

1. Samlet godtgjørelse av ledende personer

I denne oversikten er all godtgjørelse vedkommende har mottatt eller har til gode (opptjent) i kraft av å være en ledende person i selskapet, fordelt på:

- Fast og variabel godtgjørelse
- Pensjonsopptjening
- Naturalytelser

Når det gjelder pensjon har alle ansatte i banken opptjening med følgende satser:

- Lønn mellom 0,0 og 7,1 G gir 7 % pensjonsopptjening
- Lønn mellom 7,1 og 12 G gir 22 % pensjonsopptjening
- Lønn over 12G gir ingen pensjonsopptjening

1.1 Godtgjørelse for ledende personer i 2021

Navn	Tittel	Fast godtgjørelse ¹	Variabel godtgjørelse ²	Naturalytelser ³	Total godtgjørelse	Pensjonspremie	Total godtgj. inkl. pensjon	Fast godtgj. i %	Øvrig godtgj. i %
Trine Karin Stangeland	Administrerende direktør	2 908	111	174	3 193	168	3 361	87 %	13 %
Tomas Nordbø Middelthun	Finansdirektør (CFO)	2 047	78	95	2 220	168	2 388	86 %	14 %
Erik Kvia Hansen	Direktør personmarked	1 525	57	64	1 647	168	1 814	84 %	16 %
Ingrid O. Fure Schøpp	Kommunikasjonsdirektør	1 592	55	49	1 697	168	1 864	85 %	15 %
Magnar Oanes ¹	Direktør næringsliv til 1.10.21	2 020	72	233	2 324	168	2 492	81 %	19 %
Lars Kristiansen	Direktør næringsliv fra 1.10.21	500	-	4	504	42	545	92 %	8 %
Lene Nordahl	Direktør kundeopplevelser	1 287	50	78	1 415	168	1 583	81 %	19 %
Stein Haga ¹	HR-direktør	1 160	42	55	1 257	127	1 385	84 %	16 %
Harald Espedal	Styreleder	303	10		313			97 %	3 %
Frode Svaboe	Nestleder	224	49		273			82 %	18 %
Sven Christian Ulvatne	Styremedlem	151	26		177			85 %	15 %
Björg Tomlin	Styremedlem	151	7		158			96 %	4 %
Astrid Rebekka Norheim	Styremedlem	151	4		156			97 %	3 %
Wenche Drønen Christensen	Styremedlem	114	14		128			89 %	11 %
Jan Inge Aarreberg	Styremedlem (ansattrepr.)	37	2		39			94 %	6 %
Ingunn Ruud (ansattrepr.)	Styremedlem (ansattrepr.)	151	26		177			85 %	15 %
Joakim De Haas (ansattrepr.)	Styremedlem (ansattrepr.)	114	9		123			93 %	7 %

¹ Fast godtgjørelse inkl. lønnskompensasjon for endret pensjonsordning.

² For konsernledelsen utgjør variabel godtgjørelse mottatt konsernbonus, mens for styremedlemmer er det honorarer for deltakelse i styrets underutvalg (honorar per møte).

³ Naturalytelser inkluderer lønnsfordel av tildelte bonus egenkapitalbevis

2. Tildeling av egenkapitalbevis

Alle fast ansatte har anledning til å inngå avtale om sparing i form av kjøp av egenkapitalbevis i Sandnes Sparebank.

Spareavtalen inngås for ett år av gangen med oppstart 1. januar hvert år. Arbeidstaker trekkes sitt avtalte månedlige sparebeløp direkte fra lønnsutbetaling hver måned. Egenkapitalbevis overføres arbeidstakers sin VPS konto/aksjesparekonto kvartalsvis etter resultatframleggelse.

Kursen på Egenkapitalbevisene som overføres er volumvektet gjennomsnittskurs foregenkapitalbevis handlet over børs de tre påfølgende dagene etter avlagt kvartalsrapport.

Bonusbevis for 2021 tildeles i januar 2023. Bonusbevis tildeles etter følgende modell: to sparte bevis gir ett bonusbevis. (2:1). Arbeidstaker har ikke anledning til å selge egenkapitalbevis kjøpt i 2021 før tidligst 1.1.2023. Dersom egenkapitalbevisene er solgt i løpet av bindingstiden vil den ansatte ikke være berettiget til bonusbevis.

Arbeidstaker kan selv velge beløpet som skal spares. Sparebeløpet må rundes av til hele 500,-, være minimum kr. 500,- og maksimum 7,5% av brutto grunnlønn.

Tildeling av grunnfondsbevis 2021

Navn	Tittel	Beholding per 01.01.2021	Bonusbevis tildelt i løpet av året	Kjøpt i løpet av året	Beholding per 31.12.2021	Verdi tildelte bevis (tnok)
Trine Karin Stangeland	Administrerende direktør	18 935	1 509	2 309	22 753	112
Tomas Nordbø Middelthon	Finansdirektør (CFO)	24 689	1 052	1 616	27 357	78
Erik Kvaa Hansen	Direktør personmarked	2 467	367	403	3 237	27
Ingrid O. Fure Schøpp	Kommunikasjonsdirektør	8 542	459	670	9 671	34
Magnar Oanes	Direktør næringsliv til 1.10.21	14 415	459		14 874	34
Lars Kristiansen	Direktør næringsliv fra 1.10.21					-
Lene Nordahl	Direktør kundeopplevelser	2 279	459	670	3 408	34
Stein Haga	HR-direktør	8 765	550	852	10 167	41
Harald Espedal	Styreleder	886 861			886 861	-
Frode Svaboe	Nestleder	10 200			10 200	-
Sven Christian Ulvatne	Styremedlem	10 433		980	11 413	-
Björg Tomlin	Styremedlem					-
Astrid Rebekka Norheim	Styremedlem	4 935		871	5 806	-
Wenche Drønen Christensen	Styremedlem			240	240	-
Jan Inge Aarreberg	Styremedlem (ansattrepr.)	2 764	459	154	3 377	34
Ingunn Ruud	Styremedlem (ansattrepr.)	71		211	282	-
Joakim De Haas	Styremedlem (ansattrepr.)	1 058	185	269	1 512	14

3. Rett til å tilbakekalle godtgjørelse

Banken har ingen flerårige bonusprogrammer. På dette grunnlag har banken ikke anledning til å tilbakekalle konsernbonus, ref modellen som er beskrevet i kapittel 4 i dette dokumentet, etter at selve utbetalingen har funnet sted.

Det er imidlertid verdt å merke seg at i tidsrommet før utbetaling av konsernbonus kan styret på ethvert tidspunkt

endre modellen og det beregnede utbetalingsbeløpet basert på endringer i rammevilkår og inntrufne økonomiske omstendigheter. Bonus som ble utbetalt i mars 2021 baserer seg på opptjeningsåret 2020 og styrevedtak i februar 2021.

Det er ikke tilbakekalt godtgjørelse i 2021.

4. Samsvar med retningslinjene og hvordan resultatkrITERIER er anvendt

Bankens ansatte (inklusive ledende ansatte) har et godt-gjørelessystem som tar utgangspunkt i fastlønn, men med mulighet for belønning i form av konsernbonus som er knyttet til EK avkastning og kundetilfredshet for banken samlet sett.

Sandnes Sparebank anser balanserte bonusordninger knyttet til bankens økonomiske resultater som motiverende, engasjerende og kulturbyggende for våre medarbeidere.

Variable lønnelement betyr for Sandnes Sparebank i all hovedsak bonusprogrammet som inngår i en generell, ikke skjønsmessig fastsatt politikk, som omfatter hele banken og som ikke skal gi insentiv til å ta risiko på vegne av banken.

Ledende ansatte har et tak på konsernbonus lik 12,5% av fastlønn, utbetalingen i 2021 var 4% av fastlønn i konsernbonus.

Beregningsgrunnlag konsernbonus:

Modellen som er gjeldende gav en konsernbonus for alle ansatte på 3,7% av fast grunnlønn.

Styret vedtok at dette burde økes moderat ut fra at 2020 har vært et svært spesielt år og rammevilkårene er betydelig endret etter at modellen ble fastsatt. Spesielt har den unormale renteendringen gitt store utslag og er utenfor bankens kontroll, i tillegg leverte banken bra sammenlignet mot sammenlignbare banker. Styret vedtok på dette grunnlag å sette konsernbonusen for alle ansatte til 4% av fast grunnlønn.

Kort beskrivelse av gjeldene bonusmodell

De sentrale variablene i konsernbonusmodellen er oppnådd egenkapitalavkastning etter skatt og oppnådd kundetilfredshet (KOI) i løpet av regnskapsåret. Egenkapitalavkastning vektet 70 % og KOI 30 %. Basis for modellen er at definert meravkastning utover gitte innslagspunkter utbetales til ansatte mens resterende tilfaller eierne.

Innslagspunkt for egenkapitalavkastning var i 2021 på 8,3 %, og hvor bonusopptjening oppnås med en egenkapitalavkastning på 8,0 %.

KOI måles på segmentnivå, herunder oppnådd kundetilfredshet i både personmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Både PM og BM KOI inngår med 15 % vekt i modellen. Det vil si 15 % trekk i bonus for hver av komponentene som ikke oppnås.

Det er et bonustak i modellen på 12,5 % av årlig fast grunnlønn for alle ansatte.

Bonusutbetalingen i 2021 er basert på bonusopptjening for regnskapsåret 2020. I 2020 leverte banken en egenkapitalavkastning på 9,0 % som gav en bonuspott til ansatte på 3,3 millioner kroner før justering for KOI mål samt arbeidsgiveravgift og finansskatt.

Styret vedtok på dette grunnlag å sette konsernbonusen for alle ansatte til 4 % av fast grunnlønn for utbetaling i 2021.

5. Avvik fra retningslinjene

Styret bekrefter at det ikke foreligger noen avvik fra retningslinjene for godtgjørelse til ledende personer for 2021.

Det bekreftes videre at det ikke har vært unntak fra gjeldende beslutningsprosess for variabel lønn til ledende personer slik disse er beskrevet i retningslinjene.

6. Sammenlignbar informasjon på endringer i godtgjørelse og selskapets resultater

Tabellene under viser årlige endringer i samlet godtgjørelse til ledende personer i både tall og prosent, samt bankens resultater og utvikling i gjennomsnittslønn i banken.

Sammenlignbar informasjon på endringer i total godtgjørelse og selskapets resultater (tnok)

Endringer i godtgjørelser til konsernledelsen¹

Navn	Tittel	2016	Økn. i %	2017	Økn. i %	2018	Økn. i %	2019	Økn. i %	2020	Økn. i %	2021
Trine Karin Stangeland	Administrerende direktør			2 259	24,9%	2 821	7,8%	3 041	8,7%	3 307	1,6%	3 361
Tomas Nordbø Middelthun	Finansdirektør (CFO)			1 311	35,2%	1 773	21,2%	2 148	9,8%	2 359	1,2%	2 388
Erik Kvia Hansen	Direktør personmarked			635	122,6%	1 414	12,8%	1 594	8,8%	1 735	4,6%	1 814
Ingrid O. Fure Schøpp	Kommunikasjonsdirektør	1 581	5,2%	1 663	0,6%	1 673	4,3%	1 746	4,8%	1 829	1,9%	1 864
Magnar Oanes ¹	Direktør næringsliv til 1.10.21	2 184	3,6%	2 262	0,5%	2 274	2,3%	2 326	8,5%	2 523	-1,2%	2 492
Lars Kristiansen	Direktør næringsliv fra 1.10.21											546
Lene Nordahl	Direktør kundeopplevelser			581	108,7%	1 213	18,0%	1 432	7,8%	1 543	2,6%	1 583
Stein Haga ¹	HR-direktør									1 338	3,5%	1 385
Samlede godtgjørelse konsernledelsen		3 765	131,3%	8 711	28,2%	11 168	10,0%	12 287	19,1%	14 633	5,5%	15 433
Gj.sn godtgjørelse per direktør		1 883	-22,9%	1 452	28,2%	1 861	10,0%	2 048	2,1%	2 090	-7,7%	1 929

Endringer i godtgjørelser til styret¹

Navn	Tittel	2016	Økn. i %	2017	Økn. i %	2018	Økn. i %	2019	Økn. i %	2020	Økn. i %	2021
Harald Espedal	Styreleder	270	0,0 %	270	0,0 %	270	7,4 %	290	2,4 %	297	2,0 %	303
Frode Svaboe	Nestleder	265	0,0 %	265	0,0 %	265	-0,8 %	263	2,5 %	270	1,4 %	273
Sven Christian Ulvatne	Styremedlem							111	85,8 %	206	-14,2 %	177
Björg Tomlin	Styremedlem							111	33,8 %	149	1,8 %	151
Astrid Rebekka Norheim	Styremedlem									111	35,7 %	151
Wenche Drønen Christenssen	Styremedlem											128
Jan Inge Aarreberg	Styremedlem (ansattrepr.)	135	0,0 %	135	0,0 %	135	7,4 %	145	2,4 %	149	-75,0 %	37
Ingunn Ruud	Styremedlem (ansattrepr.)									136	30,0 %	177
Joakim De Haas	Styremedlem (ansattrepr.)											114
Samlede godtgjørelse styremedlemmer		670	0,0 %	670	0,0 %	670	37,3 %	920	43,2 %	1 317	14,8 %	1 512
Gj.sn samlet godtgjørelse per styremedlem		223	0,0 %	223	0,0 %	223	-17,6 %	184	2,3 %	188	-10,7 %	168

Endringer i godtgjørelser til øvrige ansatte

	2016	Økn. i %	2017	Økn. i %	2018	Økn. i %	2019	Økn. i %	2020	Økn. i %	2021
Gj.sn samlet godtgjørelse for øvrige ansatte	695	4,8 %	728	3,6 %	754	5,5 %	796	3,5 %	824	5,7 %	871
Antall årsverk (gj.sn gjennom året)	117		113		112		112		113		111

Bankens finansielle utvikling i perioden

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Konsernresultat etter skatt	171 469	197 351	244 380	277 072	260 772	281 305
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,3 %	7,5 %	8,8 %	9,6 %	9,0 %	9,7 %
KOI	n/a	63,5	71	74,5	75,5	80

¹ Det er kun medtatt ledende personer som er ansatt eller er styremedlem i banken i 2021 (personer som har sluttet eller ikke er en del av styret lenger vises ikke i historikken)

Revisors beretning



Deloitte AS
Strandsvingen 14 A
NO-4032 Stavanger
Norway

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

Til Forstanderskapet i Sandnes Sparebank

UAVHENGIG REVISORS ATTESTASJONSUTTALELSE OM RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

Konklusjon

Vi har utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at Sandnes Sparebanks rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer (lønnsrapporten) for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2021, er utarbeidet i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift.

Etter vår mening er lønnsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift.

Styrets ansvar

Styret er ansvarlig for utarbeidelsen av lønnsrapporten og for at den inneholder de opplysninger som kreves etter allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift. Styret har også ansvar for slik intern kontroll som det finner nødvendig for å utarbeide en lønnsrapport som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, hverken som følge av misligheter eller feil.

Vår uavhengighet og kvalitetskontroll

Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Vi anvender internasjonal standard for kvalitetskontroll (ISQC 1) og opprettholder et omfattende system for kvalitetskontroll inkludert dokumenterte retningslinjer og prosedyrer vedrørende etterlevelse av etiske krav, faglige standarder og gjeldende lovmessige og regulatoriske krav.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om lønnsrapporten inneholder de opplysninger som kreves etter allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift, og at opplysningene i lønnsrapporten ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Vi har utført vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Vi har gjort oss kjent med retningslinjene om fastsettelse av lønn og godtgjørelse til ledende personer som er godkjent av generalforsamlingen. Våre handlinger omfattet opparbeidelse av en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for utarbeidelse av lønnsrapporten for å utforme kontrollhandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. Videre utførte vi kontroller av fullstendigheten og nøyaktigheten av opplysningene i lønnsrapporten, herunder om den inneholder de opplysningene som kreves etter lov og tilhørende forskrift. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Stavanger, 10. mars 2022

Deloitte AS

Bjarte M. Jonassen
Statsautorisert revisor

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

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

© Deloitte AS