

Sbanken

Årsrapport 2021



Innhold

Daglig leders brev	4
Viktigste hendelser	6
Nøkkeltall	8
Sbankens historie	10
Sbankens verdier	12
Sbankens virksomhet	15
Vi fortsetter å utfordre til kundenes beste	16
Norges beste på digitale innovasjoner	18
Slik tar Sbanken samfunnsansvar	20
- Sbankens eiere	23
- Sbankens kunder	26
- Medarbeiderne i Sbanken	32
- Sbanken og samfunnet	37
- FNs bærekraftsmål i Sbankens samfunnsansvar	41
Makroøkonomisk utvikling i Norge 2021	46
Sbanken på børs	47
Finansielle mål 2021–2023	49
Eierstyring og selskapsledelse	50
Ledelsen	58
Styret Sbanken ASA	60
Styrets beretning	62
Regnskap med noter	71
Alternative resultatmål	172
Erklæring	175
Revisors beretning	176
Rapportering av klimarisiko etter anbefalinger fra Task Force on Climate Related Financial Disclosure (TCFD)	181
Interessentdialog for Sbanken 2021	186
GRI-indeks	187



Daglig leders brev

Sbanken har lagt bak seg et spesielt år. Vi gikk inn i 2021 med fokus på å realisere vår nye strategi. Så kom budet fra DNB 15. april. Resten av året ble en øvelse i å ta vare på kunder og medarbeidere, drive banken som normalt og levere på strategien, samtidig som vi skulle håndtere usikkerhet og oppmerksomhet rundt en langvarig oppkjøpsprosess. Det har vært utfordrende, og det har preget driften vår, men vi har kommet styrket ut av det. Organisasjonen har vist en formidabel evne til å sette kunden først, uansett hva som skjer rundt oss. Kundene våre er mer fornøyd enn noen gang, og nå skal vi gjøre vårt for at fremtidens kundeopplevelser skal bli enda bedre.

Vi hadde tydelige ambisjoner for 2021. To satsingsområder var staket ut: Å bli det norske folks foretrukne sparepartner og å levere markedets mest automatiserte og skalerbare bankprodukter. Det var krevende oppgaver, men vi visste hva vi skulle levere på: Finansieringsbevis på sekunder. Boliglån på minutter. En mer finmasket prismodell. Vi ville gjøre det enkelt og attraktivt å spare mer i fond. En annen viktig ambisjon var å senke kostnadsgraden for å kunne drive mer kostnadseffektivt til beste for kunder og eiere.

En overraskende oppkjøpsprosess

I første kvartal fokuserte vi fullt og helt på å levere på strategien. På tampen av kvartalet fikk vi mer å tenke på, da vi fikk vite at DNB ønsket å kjøpe Sbanken. Det var overraskende, og engasjementet ble stort, både internt og eksternt, og særlig blant våre kunder, da budet ble annonsert 15. april. Kundenes engasjement tydeliggjorde styrken i vår merkevare på en måte vi aldri hadde sett før, men det skapte også usikkerhet om bankens fremtid som uavhengig. Det ble viktig å berolige kunder og medarbeidere, ivareta den daglige driften best mulig og ikke minst ta best mulig vare på aksjonærenes verdier. Oppkjøpsprosessen har naturligvis påvirket resultatene våre og evnen til å prestere i henhold til våre mål og planer. I tillegg hadde vi utfordringer som følge av at både samfunnet og samfunnsøkonomien i 2021 fortsatt til en viss grad var preget av pandemien.

Resultatnedgang

Året endte med et resultat før skatt på 956 millioner kroner, 51 millioner kroner lavere enn året før. Nedgangen skyldes både lavere inntekter og høyere kostnader i hovedsak som direkte eller indirekte konsekvens av oppkjøpsprosessen.

Tydeligere bærekraftmål

Innenfor bærekraftområdet har vi etablert tydeligere mål og leveranser som er vesentlige for vår forretningsmodell. Vi har utslippsmål for egen drift og overvåker klimarisikoen i porteføljen.

Men Sbankens største påvirkningsmulighet ligger i vårt sosiale ansvar. Vi vil gjøre bank enkelt og tilgjengelig for alle uten å gjøre forskjell på folk. Vi vil fortsette å jobbe for åpenhet og transparens; uten skjulte gebyrer og priser, og med et ukuelig kundefokus. Hos oss skal kunden være trygg på at de får råd som gjør at de kan ta de smarteste valgene for sin økonomi. Slik skaper vi varige verdier - for alle bankens interessenter.

Imponerende medarbeidere og fornøyde kunder

Jeg er uansett stolt over hva Sbanken har prestert i en krevende periode. Våre medarbeidere har vist en utrolig innsats. De har stilt opp for hverandre. De har fokusert på hverdagsoppgavene og satt kunden først. Det gir resultater. Ferske målinger viser høyere kundetilfredshet og lojalitet enn noen gang. Vi har oppnådd «pallplassering» i «Kundeserviceindeksen» 2021, blitt kåret til «Beste mobilbank» og vunnet Innovasjonsprisen 2021 i regi av NHH.

Vekst innen sparing og boliglån

Vi har også levert på flere av våre strategiske ambisjoner. Vi har fortsatt å vokse innenfor spareområdet. I juni fikk vi som første bank i verden sertifisert vår robotrådgiver med autorisasjonsmerke. Vi leverer finansieringsbevis på sekunder og boliglån på minutter, alt i henhold til planen. Veksten i boliglån er også tilbake etter en kort periode med stillstand i starten av oppkjøpsprosessen.

Solid kapitalstatus

Sbanken står støtt på vei inn i et nytt år. Kapitalstatusjonen er solid, med kjernekapitaldekning på 15,0 prosent. I februar 2022 vedtok styret å forslå et utbytte for 2021 på 6,60 kroner per aksje.

En lang oppkjøpsprosess er endelig avgjort

Mange har ventet lenge på en konklusjon i oppkjøpsprosessen. Da budet fra DNB kom i april 2021 valgte vi å fokusere på muligheter. Vi hadde gode samtaler med DNB om felles ambisjoner og innstilte oss på en felles fremtid. Saken gikk flere runder i Konkurransetilsynet, og i november kom vedtaket om å forby oppkjøpet. DNB klaget på vedtaket, og i påvente av Konkurransetilsynets avgjørelse ble DNB og vi enige om å fokusere på egne fremtidsplaner. Den 16. mars 2022 kom beskjeden fra klagenemda om at DNB allikevel får kjøpe Sbanken. Jeg tror alle ble overrasket, men vi er tilpasningsdyktige.

Nå starter en ny fase, og det reiser mange spørsmål om hva som nå venter oss. Foreløpig har vi ikke så mange svar. Nå skal vi bli litt kjent med hverandre, og vi skal sammen finne ut hvordan vi kan hente det beste fra to verdener for å skape enda bedre kundeopplevelser i tiden som kommer. Det er en spennende mulighet som vi definitivt vil gripe.

Vi er spente og nysgjerrige på hvordan dette blir, og det håper vi at kundene våre også er. Kjernefokusert vårt har alltid vært å sette kundene først, og å gjøre det enkelt å ta gode, smarte økonomiske valg. Å tenke på kundenes beste ligger i vårt DNA, og kommer vi aldri til å slutte med.

Angrepet på Ukraina

Når denne årsrapporten for 2021 skrives, har Russland angrepet Ukraina og utløst en dypt tragisk humanitær situasjon. Ingen vil være helt uberørt av denne situasjonen. Det er imidlertid lite vi kan si om de konkrete konsekvensene for oss i Norge, herunder for Sbanken, på det nærværende tidspunkt.

Takk!

Helt til slutt vil jeg rette en stor takk til våre kunder, medarbeidere, eiere og samarbeidspartnere for innsats, engasjement og all støtte gjennom det mest krevende året i bankens historie!

Øyvind Thomassen

Daglig leder, Sbanken ASA

Viktigste hendelser

Q1 Første kvartal

- Sbanken rangeres som best i bransjen på Norges Handelshøyskole (NHH) sin innovasjonsindeks for 2020. Uavhengig av bransje havner Sbanken øverst i kåringen for digital innovasjon. Med dette er banken blant landets fremste aktører på innovasjon og utvikling i en måling hvor kundene er dommerne.
- Mobilbanken til Sbanken kåres som Norges beste i en stor test av Cicero. Testen omfatter 16 mobilbanker, og for Sbanken sin mobilbank blir brukervennlighet, godt design og nyttige funksjoner for både enkelt og mer avansert bruk spesielt fremhevet.
- Styret i Sbanken beslutter å benytte tildelt fullmakt til å utdele 3,15 kroner per aksje i utbytte for regnskapsåret 2019. Utbyttet ble ikke utdelt som planlagt i 2020 etter oppfordring fra Finanstilsynet i lys av den økt usikkerheten etter coronavirusutbruddet. For regnskapsåret 2020 foreslås det å tildele styret en utbyttefullmakt på inntil 4,40 kroner per aksje.

Q2 Andre kvartal

- DNB lanserer et anbefalt frivillig tilbud for å kjøpe alle aksjene i Sbanken ASA til en kurs på 103,85 kroner per aksje. Tilbudsprisen blir i juni økt til 108,85 kroner, tilsvarende et samlet vederlag på 11,6 milliarder kroner, og oppnår en akseptgrad i kombinasjon med DNBs egen beholdning på 91,2 prosent. Tilbudet er betinget av regulatorisk godkjenning fra Finansdepartementet og Konkurransetilsynet.
- Som første bank i Norge lanserer Sbanken rentegaranti for alle boliglånskunder, en garanti med varighet til årsslutt 2021.
- For 20. året på rad kåres Sbanken til banken med de mest fornøyde og lojale kundene av Norsk Kundebarometer.
- Sbanken sin sparerobot autoriseres som verdens første robotrådgiver av Finansnæringens Autorisasjonsordning (FinAut).

Q3 Tredje kvartal

- Konkurransetilsynet varsler et mulig inngrep mot DNBs planlagte oppkjøp av Sbanken. Konkurransetilsynets varsel er begrunnet i bekymringer knyttet til mulige konkurransemessige virkninger av oppkjøpet i markedet for fondsdistribusjon.
- Norges Bank øker styringsrenten til 0,25 prosent, den første renteøkningen etter at styringsrenten ble senket til rekordlave null prosent etter utbruddet av coronavirus i første halvår 2020.
- Sbanken tildeles karakteren B+ i rapporten «Bærekraft på børs 2021» rapporten, utarbeidet av The Governance Group. Banken trekkes frem som et selskap med klar forbedring innen bærekraftsrapportering.

Q4 Fjerde kvartal

- Konkurransetilsynet fatter vedtak om forbud mot DNBs planlagte oppkjøp av Sbanken. DNB påklager i ettertid vedtaket og klagen fremlegges til Konkurransklagenemnda, som vil avgjøre saken senest 16. mars 2022.
- Styret i Sbanken beslutter å benytte tildelt fullmakt til å utdele 4,40 kroner per aksje i utbytte for regnskapsåret 2020.
- Norges Bank øker styringsrenten til 0,50 prosent.
- Sbanken kåres som virksomheten med mest fornøyde kunder innen privat sparing og investering i Norge. Dette er første gang EPSI vurderer dette markedet i Norge.



Nøkkeltall

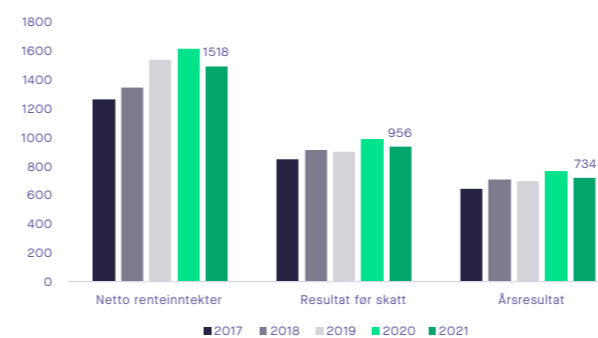
NOK i tusen	Referanse	2021	2020
Resultatsammendrag			
Netto renteinntekt		1 517 710	1 644 137
Netto provisjonsinntekt		210 573	184 310
Andre driftsinntekter		-34 995	22 050
Sum driftsinntekter		1 693 288	1 850 497
Driftskostnader		-741 203	-710 371
Driftsresultat før tap på utlån		952 085	1 140 126
Tap på utlån		3 470	-133 482
Resultat før skatt		955 555	1 006 643
Skattekostnad		-222 015	-223 601
Resultat etter skatt		733 540	783 042
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning	1	10,3 %	11,4 %
Rentemargin	2	1,53 %	1,66 %
Kostnadsgrad (K/I)	3	43,8 %	38,4 %
Resultat per aksje (NOK)		6,62	7,00
Balansetall (millioner kroner)			
Brutto utlån		84 671	83 438
Innskudd fra kunder		64 240	58 644
Innskuddsdekning	4	75,2 %	68,4 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd		1,5 %	2,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	98 953	98 939
Forvaltningskapital perodeslutt		102 274	100 726
Bøkført verdi per aksje		63,50	64,72
Tap og mislighold			
Tapsprosent utlån	6	0,00 %	0,16 %
Soliditet			
Ren kjernkapital	7	15,0 %	15,5 %
Kjernekapital		16,8 %	17,3 %
Ansvarlig kapital		19,0 %	19,6 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)		6,1 %	6,3 %
Organisasjon og ledelse			
Antall årsverk		323	334
Kvinner i ledergruppen		44 %	25 %
Organisasjonsundersøkelse: Ansatte som er stolt av å være ansatt i Sbanken på en skala fra 1 til 5		4,20	3,70
Kundetilfredshet			
Norsk kundebarometer (skala 0-100)		81,50	82,00
EPSI (skala 0-100)		82,10	80,80

Referanser:

- 1) Resultat etter skatt som kan henføres til aksjonærer i prosent av periodens gjennomsnittlige egenkapital.
- 2) Sum rentenetto i prosent av periodens gjennomsnittlig forvaltningskapital.
- 3) Sum driftskostnader før tap i prosent av sum driftsinntekter.

- 4) Periodens gjennomsnittlige innskudd fra kunder i prosent av gjennomsnittlig utlån til kunder.
- 5) Gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden.
- 6) Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån i perioden.
- 7) Soliditetstallene er justert for foreslått utbytte per aksje for 2020 og 2021.

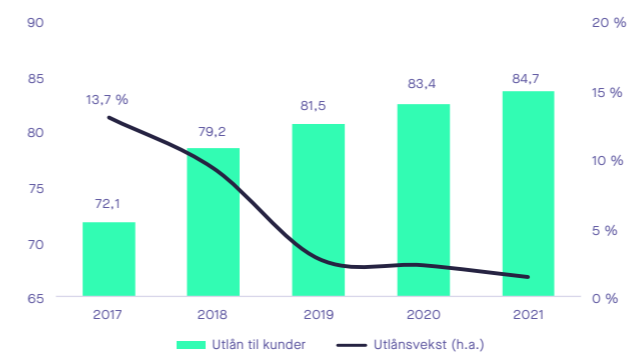
Resultatutvikling i millioner kroner



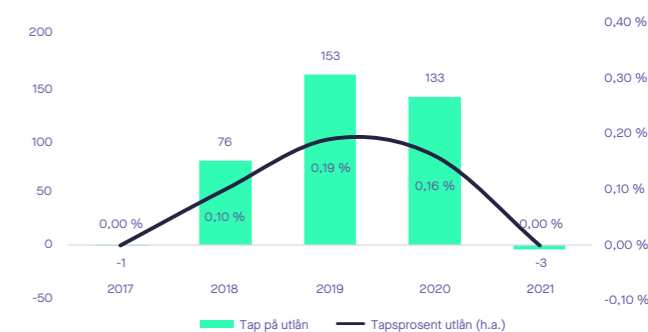
Egenkapitalavkastning i prosent



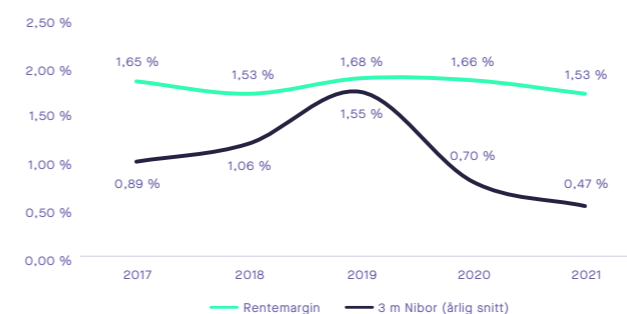
Utlån til kunder og utlånsvekst i milliarder kroner og prosent



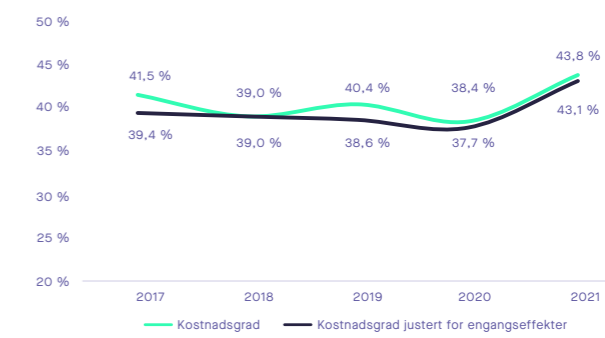
Tap på utlån i millioner kroner og prosent



Rentemargin i prosent



Kostnadsgrad i prosent



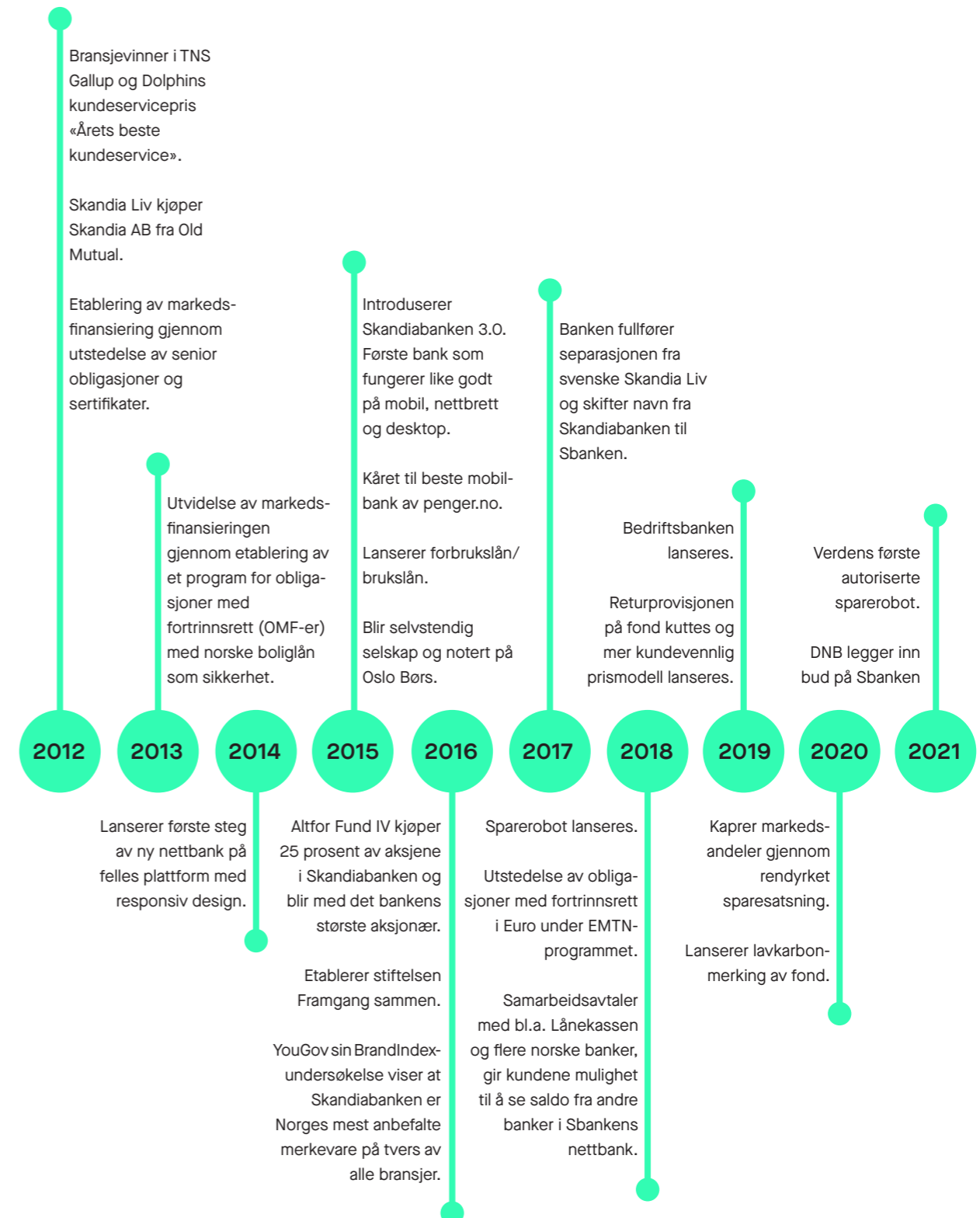
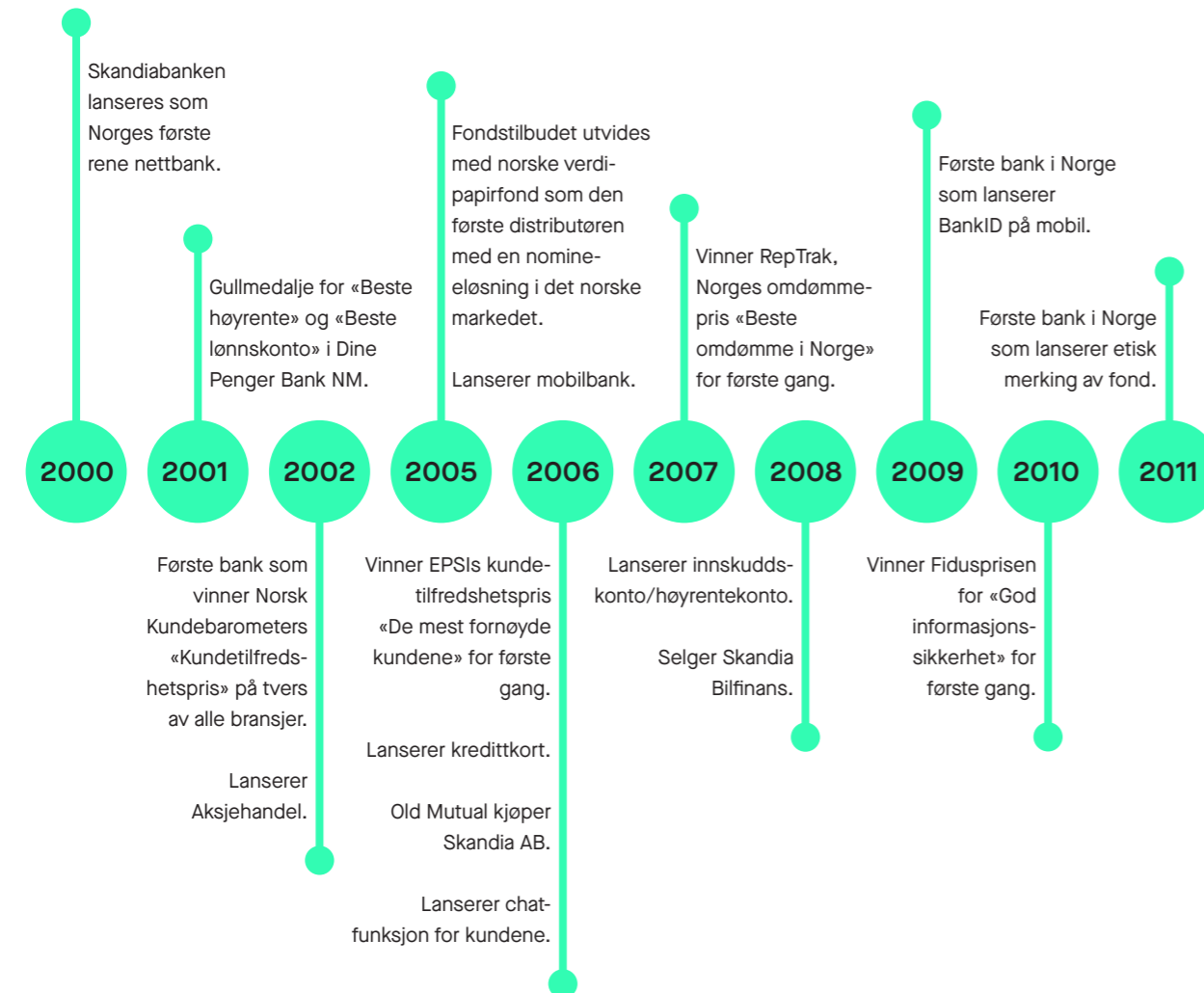
Sbankens historie

Sbanken ble startet i april 2000 som den første rene nettbanken i Norge, under navnet Skandiabanken. Banken var fra starten en norsk filial av Skandiabanken AB, en del av forsikringskonsernet Skandia Livsforsikring AB. Med en differensiert tilnærming i markedet ble banken raskt kjent for gebyrfrie produkter, konkurransedyktige priser, svært fornøyde kunder og innovative, digitale løsninger.

Den 5. oktober 2015 ble Skandiabankens norske virksomhet omdannet til et eget ASA med norsk konsesjon, og 2. november 2015 ble banken notert på Oslo Børs med en markedsverdi på 4,6 milliarder kroner. Skandiabanken hadde, tross at banken ikke var blant de største i forvaltningskapital, blitt et av Norges mest anerkjente merkevarer innen bank og finans. Et vilkår i omdannelsen til å bli et eget selskap var at banken måtte skifte navn innen tre år, noe som skjedde den 6. november 2017 da banken endret navn til Sbanken. Norske bankkunder anerkjenner i dag Sbanken for de samme verdier og sterke kundeorientering, som banken opprinnelig ble tuftet på. Banken har også med merkevaren Sbanken fortsatt å ligge på topp i målinger på kunde- og merkevaretilfredshet eller lojalitet. I 2021 kom Sbanken igjen på topp

innen bank og finans i kåringene til Norsk Kundebarometer, EPSI Rating og Norsk Innovasjonsindeks. Dette befester vår posisjon som kundenes favorittbank.

Sbanken startet i 2018 en satsing på et bankkonsept for bedrifter. Med en svært moderne og skalerbar digital plattform kunne Sbanken utfordre storbankenes tjenestekonsept, gebyrstruktur og prisnivå for SMB-virksomheter. Ved utgangen av 2021 hadde Sbanken 484 000 privatkunder og 10 000 bedriftskunder, 342 medarbeidere (323 årsverk) og en forvaltningskapital på 102,3 milliarder kroner. Bankens fem største eiere er Altor (25 %), DNB (9,9 %), Odin Forvaltning (4,8 %), Paradigm Capital Management Inc. (2,6%) The Vanguard Group Inc. (2,4 %). Den 15. april fremsatte DNB et anbefalt frivillig tilbud for å kjøpe alle aksjene i Sbanken ASA til en kurs på 103,85 kroner per aksje. Tilbudsprisen ble i juni økt til 108,85 kroner, tilsvarende et samlet vederlag på 11,6 milliarder kroner, og oppnådde en akseptgrad i kombinasjon med DNBs egen beholdning på 91,2 prosent. I den påfølgende regulatoriske godkjenningprosessen fattet Konkurransetilsynet vedtak om forbud mot DNBs planlagte oppkjøp av Sbanken og DNB klaget vedtaket inn til Konkurranseskjennemnda.



Sbankens verdier

#åpen

- **Vi er åpne og ærlige.** Vi gir frihet til å velge og har ingen skjulte kostnader eller agendaer. Vi kommuniserer hvorfor vi gjør det vi gjør.

#enkel

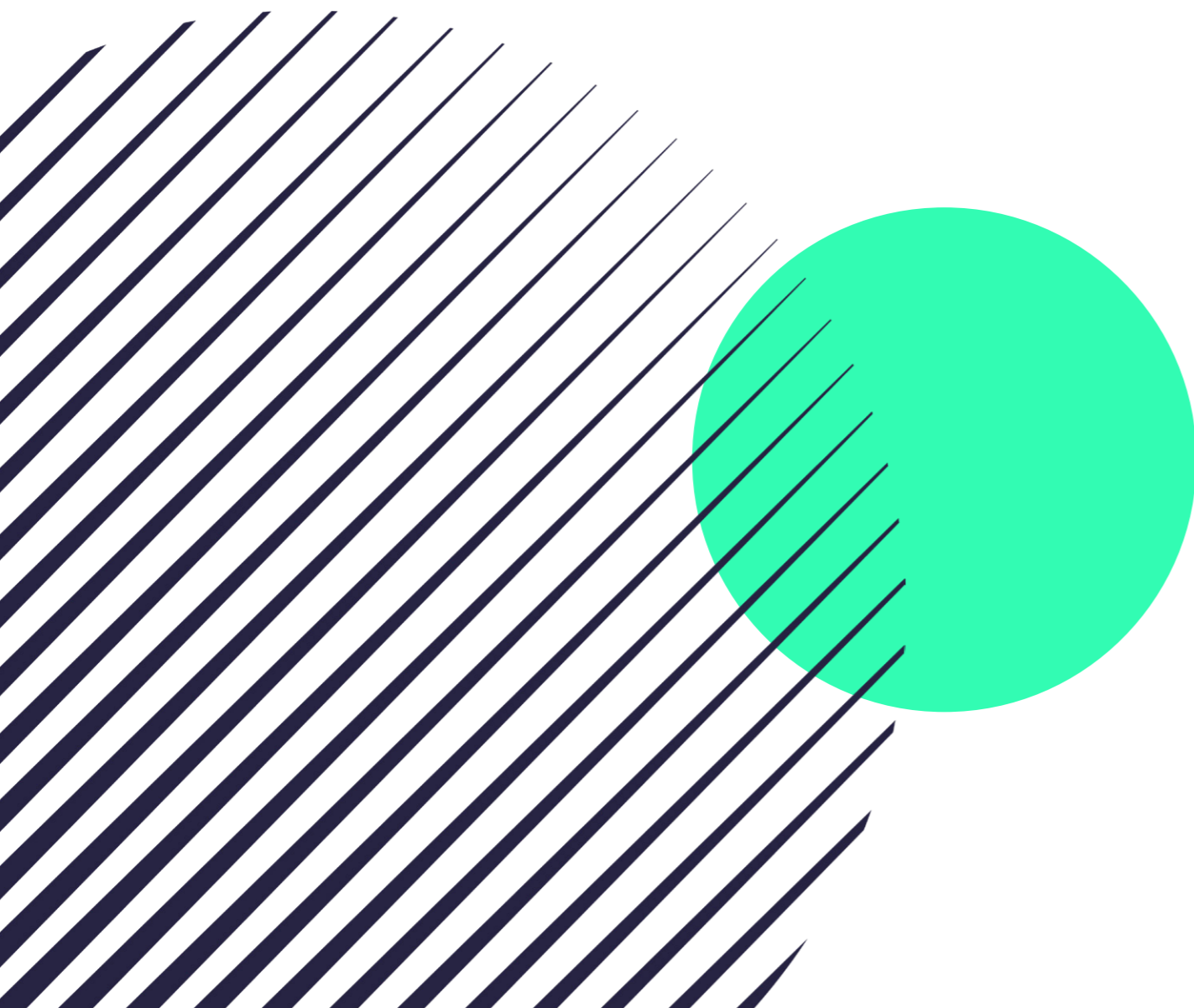
- **Vi gjør hverdagen enklere.** Vi forstår folks behov og gir rett hjelp til rett tid. Vi gjør det enkelt å ta smarte valg.

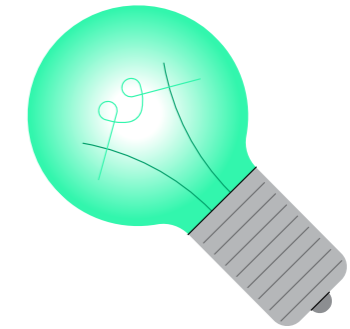
#skvær

- **Vi behandler alle rettferdig og som likeverdige.** Vi tror på en «fair deal», som tjener både kunder, medarbeidere, eiere og samfunnet.

#vennlig rebell

- **Vi er modige og utfordrer etablerte sannheter.** Vi er lekne og tør å feile. Vi er annerledes og utvikler de beste løsningene i fellesskap med andre. Vi er uredde i møte med uredelighet.





Sbankens virksomhet

Sbanken er norske kunders favorittbank. I over 20 år har vi utfordret ineffektivitet, manglende transparens, og unødvendige gebyrer og kostnader gjennom digital innovasjon, bærekraftig rådgivning og gode kundeopplevelser. Det har vi tenkt å fortsette med - på vegne av alle norske bankkunder. Vi kombinerer en digital tilnærming med sunn bankdrift, har ingen filialer, og holder til i Bergen.

Siden etableringen i år 2000 har Sbanken tilbudt ukompliserte og enkle produkter gjennom selvbetjente, digitale løsninger til konkurransedyktige priser. Vi har høy tilgjengelighet og gir rask respons når kunden trenger personlig hjelp og har en uformell og løsningsorientert dialog. Denne kundefokuserte tilnærmingen har bidratt sterkt til at Sbanken gjennom mange år har vært på toppen i nasjonale rangeringer i kundetilfredshet og lojalitet.

494 000 kunder

Siden børsnotering i 2015 har bankens utlånsportefølje vokst fra 55 til 85 milliarder. Dette tilsvarer en gjennomsnittlig årlig vekst på rundt 8 prosent og økte markedsandeler. Innen sparing i fond har banken hatt en enda sterkere vekst og bare de siste tre årene har kunders sparing på bankens uavhengige

spareplattform mer enn doblet seg i volum til over 33 milliarder. Kundeporteføljen har vokst jevnt i den samme perioden. Banken fikk 10 000 nye kunder i 2021 og hadde med det totalt 484 000 privatkunder og 10 000 bedriftskunder ved utgangen av året.

Sbanken tilbyr boliglån, betalings- og korttjenester, sparing, investeringsprodukter og kortsiktige lån som forbrukslån og billån til privatmarkedet. Til bedriftsmarkedet tilbyr banken betalings- og korttjenester, sparing og en innovativ integrasjon med skybaserte regnskapstjenester.

Utlån med høy kvalitet

Bankens boliglånsportefølje hadde en gjennomsnittlig belåningsgrad på vel 51 prosent per 31. desember 2021 og er av høy kvalitet. Hoveddelen av utlånene er til aldersgruppen 35–49 år og er geografisk konsentrert i likvide boligmarkeder i og rundt landets største byer.

Sbanken har over tid vist evne til å vokse lønnsomt. Det skal banken fortsette med fremover. Samtidig skal banken videreutvikle sine tjenester og produkter, blant annet innen sparing og løsninger for små bedrifter. Boliglån vil fortsatt utgjøre størstedelen av utlånsporteføljen, men banken vil fortsette å diversifisere utlån mot andre kredittprodukter. Gjennom investering og satsning på sparing og andre produkter vil banken over tid søke å øke andelen av kapitallette inntekter.



Vi fortsetter å utfordre til kundenes beste

I 20 år på rad har vi hatt Norges mest fornøyde kunder ifølge Norsk Kundebarometer. Det både inspirerer og forplikter. Etter et utfordrende år er det med stor stolthet vi kan fastslå at merkevaren vår står like stødig som før.

Helt siden oppstarten i 2000 har kundene vært den egentlige sjefen i Sbanken. Kundene er og skal være kompasset og termostaten på alt vi gjør. I 2021 fikk vi virkelig bekreftet den viktige rollen Sbanken spiller i markedet, og vi er utrolig stolte over alt som forbindes med og leveres gjennom merkevaren Sbanken.

20 år med fornøyde kunder

Hvert år siden 2002 har Sbanken vært på topp i undersøkelsen Norsk kundebarometer, som gjennomføres årlig av Barcode BI. Undersøkelsen viser at kundene er tilfredse og lojale, og at banken har et særdeles godt omdømme.

Selv om vi har vunnet mange ganger før, er det like stas hver gang. En topplassering i Norsk Kundebarometer er slett ingen sovepute for oss. Vi vet at vi alltid kan gjøre ting enda bedre, enda enklere og enda smartere. Og vi vet at fornøyde kunder er noe vi gjør oss fortjent til ved å jobbe beinhardt hver dag.

I EPSI Rating sin årlige bankundersøkelse toppe Sbanken også listen når det gjelder kundetilfredshet. Resultatet på 82,1 er det



beste resultatet vi har hatt i EPSI-målingens historie. Det skjedde til alt overmål i et år som var preget av generell tilbakegang for kundetilfredsheten i bankbransjen. I tillegg til topplassering og rekordresultat for kundetilfredshet, havner mobilbanken vår på toppen av pallen.

- Sbanken skiller seg markant fra sine hovedkonkurrenter gjennom sin heldigitale modell, og skårer ikke overraskende spesielt godt på enkelhet, på det å tenke nytt og å være innovative, heter det i EPSI sin bankstudie for 2021.

Et omdømme av rang

Sbanken har fra første stund hatt mål om å tilby enkle, selvbetjente og digitale løsninger til det beste for alle kunder. Dette har gitt resultater, blant annet i form av lojale kunder og et godt omdømme.

Kommunikasjonsbyrået Apeland gjennomførte i første tertial 2021 omdømmemålingen Traction, der omdømmet til 50 virksomheter ble målt. I undersøkelsen skårer Sbanken 77 poeng, noe som gir en 10. plass totalt og plasserer banken langt foran alle andre aktører innenfor bank og finans.

Målt mot konkurrentene viser tall fra YouGov at Sbankens omdømme har vært godt gjennom hele 2021, og kun i liten og forbigående grad har blitt påvirket av prosessene som har foregått.

Best på digitale innovasjoner

Norsk innovasjonsindeks er en kundebasert rangering av innovative virksomheter, som gjennomføres av Norges Handelshøyskole. Indeksen består av tre underindekser, og Sbanken er - som ett av kun fire norske selskaper - på topp ti-listen for alle disse. I kåringen for 2021, toppe Sbanken den digitale innovasjonsindeksen, ligger på 3. plass i kommersielle

innovasjoner og på 6. plass for sosiale innovasjoner. Dette viser med stor tydelighet at kundene både legger merke til og verdsetter Sbankens innovasjonsevne.

Tilgjengelige, konstruktive og sikre

Sbanken jobber aktivt med å være tilgjengelige for våre kunder. Sammen med bankens leverandører settes det mål for å sikre høy tilgjengelighet til våre tjenester. Dette måles kontinuerlig for å overvåke at vi innfrir oppetidsmål. Resultatene på disse målene følges opp kontinuerlig med våre leverandører. I 2021 har kundene opplevd god tilgjengelighet til bankens tjenester.

God kundedialog og aktive kunder

I 2021 mottok Kundeservice 631 727 henvendelser fra kunder på telefon, chat og e-post. Kundeservice svarer også på spørsmål og meldinger som kommer gjennom sosiale medier. En del av henvendelsene som kommer er forslag til forbedringer av tjenestene og produktene våre samt forslag til nye. I snitt logget Kundeservice 145 forbedringsforslag hver måned i 2021, og Sbanken jobber målrettet med alle forslag som kommer. Takk være forslag fra kundene våre har vi gjennomført en rekke forbedringer. At antall henvendelser om forbedring har blitt færre år for år, tolker vi som et klart tegn på at brukervennligheten er blitt bedre - og at kundene er fornøyde.

Vi mottok bare 51 kundeklager i hele 2021, dette er en nedgang på hele 71 prosent sammenlignet med året før. Nedgangen har sammenheng med måten vi behandler henvendelser på. Alle kunder som sender en klage blir kontaktet på telefon, og de aller fleste sakene løses i denne kontakten. Vårt mål er at alle henvendelser i størst mulig grad skal løses i den første dialogen kunden har med Kundeservice, i stedet for at kunden skal sende en klage i ettertid. Dette ser vi god effekt av, både i form av færre klager og mer fornøyde kunder.



Norges beste på digitale innovasjoner

Gjennom årene har Sbanken ivaretatt posisjonen som ledende digitalbank, og også i 2021 ble dette anerkjent i markedet. Sbanken ble dette året kåret til Norges beste mobilbank i det som ble omtalt som den første skikkelige testen av 16 norske mobilbanker. Samtidig viste NHHs måling at Sbanken rangeres som best i innovasjon i finans-bransjen. Dette er den første målingen hvor en bank havner på topp i kategorien digital innovasjon. Og sist, men ikke minst, Sbankens sparerobot ble i sommer verdens første autoriserte robotrådgiver og har satt norsk finansnæring på kartet som første land i verden med en robot som foretar autorisert finansiell robotrådgivning.

Ledende kultur for innovasjon

Sbanken har i flere år fått anerkjennelse for å være en innovativ bank som er rask til å gi sine kunder smarte og brukervennlige tjenester basert på stadig ny teknologi. 2021 var heller ikke noe unntak, hvor Norsk Innovasjonsindeks kåret Sbanken sammen med Netflix og HBO som vinnere innen digitale innovasjoner. Sbanken var ett av få selskaper som havnet på topp ti-listen i samtlige innovasjonskategorier.

Årets måling er den fjerde målingen på rad hvor Sbanken måles som best i finansbransjen og den første hvor banken havner på topp i kategorien digital innovasjon. Resultatene føyer seg inn i en lang rekke topplasseringer i målinger på kundetilfredshet, innovasjon og merkevare som Sbanken har vunnet.

- Sbanken er en bjelleku i innovasjonskontekst

En av hjernene bak Norsk Innovasjonsindeks er NHH-professor Tor W. Andreassen. Han sier at indeksen i år har gått fra å inneholde to måleparametere til tre, og at Sbanken er et av få selskaper som havner på topp ti-listen i samtlige:

- Selskapene som havner på topp i Norsk Innovasjonsindeks er banebrytende, kreative og kundesvennlige. I innovasjonskontekst er Sbanken en bjelleku, som siden første stund har truffet på det kundene etterspør. I koronatiden har Sbanken gjort det enda sterkere enn før, både fordi de er en digitalbank under en tid med lockdown grunnet koronaviruset og fordi de lanserer stadig flere grønne og miljøvennlige løsninger for sine kunder, sier Andreassen.

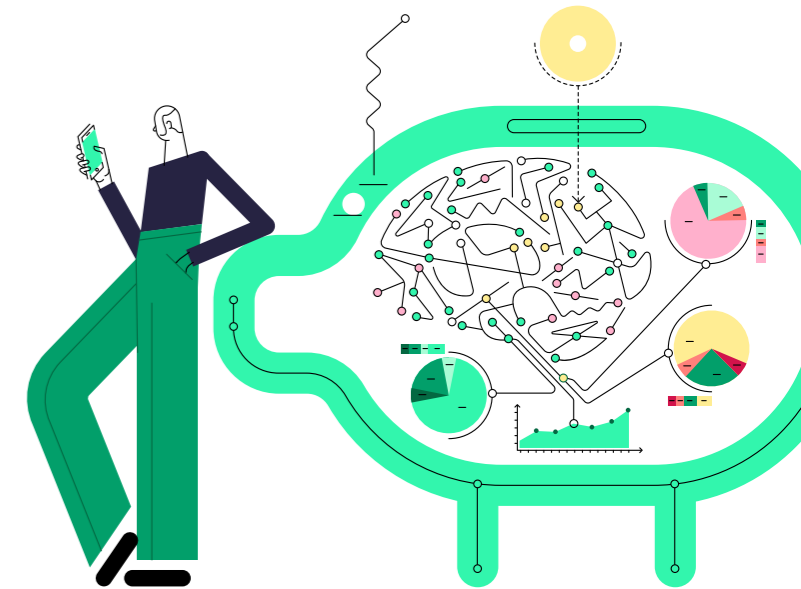
Teknologi som konkurransefortrinn

Sbanken har siden 2017 investert i kompetanse og teknologiløsninger for å kunne tilby automatisert sparerobot for våre kunder. Vi er kjent for å levere nye og digitale løsninger for kundene våre som forenkler og forbedrer deres daglige interaksjon med banken, og i 2021 krysset vi nok en betydelig milepæl. Sbanken ble verdens første bank som nå kan tilby sine sparekunder en autorisert sparerobot. Vi ser på autorisasjonen som meget viktig for å bidra til å skape tillitt til ny teknologi og at robotrådgivning på en effektiv måte kan gjøre sparingen til tusenvis av nordmenn smartere og bedre på kundens premisser.

Det er et kvalitetsstempel og en trygghet for forbrukerne å vite at roboten ikke bare etterlever strenge regulatoriske regelverk, men også yrkesetiske regler, bransjenorm og atferdsregler som følger Finansnæringens autorisasjonsordningers «God skikk ved rådgivning og annen kundebehandling».

Automatiserte låneprosesser

I Sbanken registrerer kunder selv alle lånesøknader i nettbanken. Av boliglån som kan signeres elektronisk, ble cirka 93 prosent levert papirløst i 2021 ved bruk av digital signering med BankID. I 2021 har vi hatt fokus på å automatisere og forenkle boliglånsprosessen ytterligere, og blant annet tilrettelagt for av flere av disse søknadene kan behandles automatisk. Kunder som tidligere måtte vente på at en saksbehandler vurderte inntektsdokumentasjon kan nå få svar umiddelbart. Dette forenkler søknadsprosessen og reduserer risikoen for feil og svakheter ved dokumentasjon. I 2021 ble cirka 90 prosent av boliglånene innvilget automatisk. Automatisk godkjente forbrukslån og kortsiktige kredittprodukter blir gjort tilgjengelig på kundens konto med en gang, mens automatisk godkjente boliglån og billån kontrolleres før de utbetales til kunden.



Prisvinnende mobilapp

Stadig flere av våre kunder er 'digital natives' og trenden fortsetter å være tydelig – mer og mer bruk går mot mobilappen vår. Dette gjør at kravene til brukervennlighet, ytelse og tilgjengelighet stiller stadig større krav til oss som bank og det er veldig fint å se de fantastiske resultatene vi får når Cicero Consulting i 2021 gjennomførte den mest omfattende testen av norske mobilbanker noensinne og rangerte **Sbanken som Norges beste mobilbank!**

Testen ble utført på de 16 største mobilbankene og mobilbanktesten er samstemt med kundene: Sbanken leverer.

Noe av det som sies om Sbankens mobilapp er at den er gjennomført når det kommer til brukervennlighet og grafisk design samt at det er god flyt og ikke noe som «lagger». Sbanken klarer å skape en slags Netflix-følelse av at alt bare fungerer. Videre sier de at Sbanken har opp gjennom årene klart å bygge et digitalt brand, og at de færreste tenker på Sbanken som en Bergens-bank, selv om hovedkontoret ligger der.

Vi er naturligvis veldig stolte av anerkjennelsen og prisen, men vi ser også store utfordringer framover ved å være en liten bank i verdenssammenheng, som stadig sammenlignes med og konkurrerer med brukervennligheten til de store internasjonale gigantene. Så selv om vi i 2021 fikk mye skryt så er det viktig å ikke hvile på laurbærene fremover.



Slik tar Sbanken samfunnsansvar

Sbanken har som ambisjon å påvirke mennesker, miljøet og samfunnet rundt oss på en positiv måte. Alt banken foretar seg skal drives av ambisjonen om balanse mellom fornøyde kunder, ansatte og eiere, og en positiv påvirkning på samfunnet rundt. Det kaller vi en Fair Deal, som er vår tilnærming til å skape varige verdier for alle bankens interessenter.

Sbanken er en heldigital bank med 484 000 personkunder og 10 000 bedriftskunder i SMB-segmentet. Tilbudet til personkundene omfatter digitale og kundevennlige tilbud innen boliglån, billån og forbrukslån, spareprodukter og dagligbank-tjenester. Tilbudet til bedriftskundene omfatter ikke kreditt-givning, men består av effektive digitale dagligbank-tjenester og sparetilbud.

Tillit er selve fundamentet for å drive bank. Tillit fra kunder, medarbeidere, eiere og myndigheter er avgjørende for å lykkes over tid. For å oppnå den tilliten må vi evne å balansere de ulike interessentenes ønsker og behov.

Om samfunnsansvar i forretningsmodellen

E: Klima og miljø

Sbankens virksomhet har i utgangspunktet et beskjedent miljøavtrykk og dermed ikke så mange muligheter til å påvirke klima- og miljøfaktorer direkte gjennom sin virksomhet: Banken er en heldigital personkundefinansiering uten filialer, firmabilier eller behov for utstrakt reisevirksomhet fra hovedkontoret. I bankens produkttilbud til personkunder er det også begrensede muligheter for påvirkning. Banken tilbyr heller ikke kreditt til bedriftskundene og finansierer dermed ingen utslippintensive selskaper. Banken er ikke en fondsforvalter, men kun en distributør av fond.

I overgangen til et lavutslippssamfunn, må bankens påvirkningsmuligheter sees i lys av dette. Forretningsmodellen påvirker derved også strategi, mål og rapportering på klimarisiko. Bankens arbeid for å redusere direkte (scope 1) og indirekte utslipp (scope 2 og 3) inkluderer:

- Miljøsertifisering gjennom Miljøfyrtårn som baserer klimakalkulatoren på klassifiseringen til Greenhouse Gas Protocol (GHG). Miljøfyrtårn er anerkjent av EU for høy miljøstandard og kvalitet på linje med internasjonale merkeordninger (EMAS og ISO 14001). Miljøregnskapet oppfyller Regnskapsloven § 3-3 «Årsberetningens innhold», og Miljøinformasjonsloven § 16. «Rett til miljø-

informasjon om virksomhet». Klima- og miljørapporten underbygger dessuten et prinsipp som er like viktig i miljøledelse som i økonomi; kontinuerlig forbedring. Bankens klimamål for utslippsreduksjon i egen drift er i tråd med Paris/Glasgow-avtalen.

- Årlig rapportering til Carbon Disclosure Project (CDP).
- Årlig rapportering av klimarisiko med referanse til Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) sine anbefalinger.
- Rammeverk for grønne obligasjoner.
- Tiltak knyttet til kundenes investeringer i fond
 - Dialog med fondsforvaltere om investeringer i utslippintensive selskaper.
 - Lavutslippmerking av fond.
 - ESG-merking av fond, «etisk merking»
- Forventninger og krav til leverandører om tydelige utslippsmål, strategi og rapportering.
- Forventninger til selskaper hvor banken har eierskap om tydelige utslippsmål, strategi og rapportering.
- Løpende vurdering av nye produktmuligheter med vesentlig positiv påvirkningsmulighet.

S: Sosiale forhold

Sbanken skal ikke forskjellsbehandle eller diskriminere kunder, ansatte, eiere eller interessenter i samfunnet. Å gjøre finansielle tjenester enkelt og tilgjengelig slik at kunden kan ta kloke valg i hverdagen, ligger i bankens DNA. Bankens strategi for å sikre likebehandling og redusere forskjeller inkluderer:

- Kredittvurdering av kundene etter objektive kriteriesett. Banken forskjellsbehandler ikke innenfor gitte risikoklasser.
- Digitale spareløsninger
 - Avansert finansiell rådgivning tilgjengelig for alle ved hjelp av bankens sparerobot.
 - ESG-vurdering og merking av fond kalt «etisk merking». Bidrar til å kanalisere kapital inn i bransjer og selskaper som tar ESG-prinsippene på alvor, herunder fokus på menneskerettigheter og arbeidslivsrettigheter. Enkle verktøy for å unngå ESG-risiko er dermed tilgjengelig for alle.
- En av markedets mest transparente prismodeller.
- Sbanken skal være en arbeidsplass hvor medarbeiderne opplever åpenhet og rettferdighet vedrørende sine arbeidsforhold. Medarbeiderne skal ha forutsigbare rammer for sine daglige gjøremål, og rettferdig tilgang på kompetanseutvikling.
- Forventninger og krav til leverandører om å etterleve menneskerettigheter og arbeidslivsrettigheter, tilstrebe likestilling.

- Forventninger til selskaper hvor banken har eierskap om tydelige utslippsmål, strategi og rapportering.
- Økonomisk støtte til prosjekter som arbeider for å forhindre utenforskap blant barn og unge, gjennom bankens stiftelse Framgang Sammen.

G: Forretningsetiske forhold

Selskapsstyring i ESG-perspektiv handler både om eierstyring og selskapsledelse, og om risikostyring og hvordan bankens bærekraftarbeid styres.

Banken anser god eierstyring som en forutsetning for verdiskaping og troverdighet, samt tilgang til konkurransedyktig prisert kapital. For å sikre sterk og bærekraftig eierstyring er det viktig at banken sørger for god og sunn forretningspraksis, pålitelig økonomisk rapportering og et miljø for etterlevelse av lover og forskrifter. Selskapets policy for eierstyring og selskapsledelse angir prinsipper for hvordan virksomheten skal drives. Sbanken er underlagt krav om årlig redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse i henhold til Regnskapsloven § 3-3b og Oslo Børs' Regelbok II, kapittel 4.4. Sbanken avgir sin redegjørelse i henhold til Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.

Regnskapsloven finnes på lovdata.no. Oslo Børs' Regelbok II finnes på oslobors.no/Oslo-Boers/Regelverk. Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse finnes på nues.no. Den årlige redegjørelsen for eierstyring og selskapsledelse finnes i kapittel 19 i denne årsrapporten og utgjør en integrert del av styrets beretning og bærekraftrapporten.

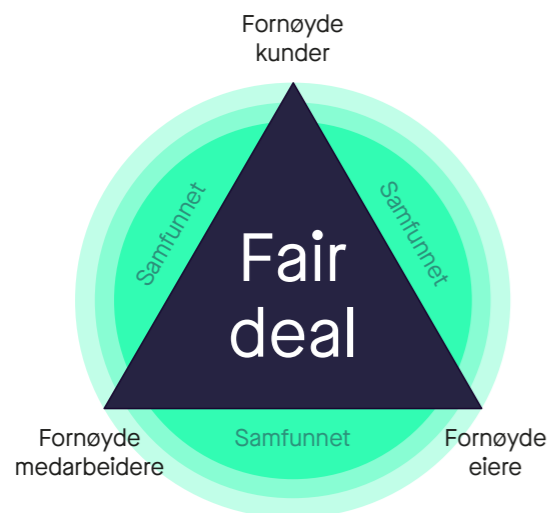
Med stadig strengere og mer komplekse lovreguleringer er det avgjørende for Sbanken, som har høy grad av automatiske prosesser, å ha gode styringssystemer. Solide risikostyrings- og kontrollsystemer for tema som antihvitvask, korrupsjon og terrorfinansiering, personvern og informasjonssikkerhet, er en del av fundamentet for å ivareta «license to operate».

For å støtte opp om bankens samfunnsansvarsambisjon og sikre at hensynet til klima og miljø, sosiale og styringsmessige forhold ivaretas i Sbankens daglige virksomhet, har styret vedtatt en policy for samfunnsansvar og bærekraft som legger føringer for bankens tilnærming til og etterlevelse av nasjonale og internasjonale ESG-prinsipper, altså evnen til å ivareta miljømessige og sosiale forhold, samt selskapsstyring. I tillegg har styret vedtatt egne policyer for blant annet etikk og forretningsatferd, antihvitvask, informasjonssikkerhet og personvern. Nevnte policyer behandles årlig av styret, som i tillegg er tett involvert i bankens bærekraftsrapportering.

For å sikre at intensjonene i de ulike policydokumentene oppfylles, har ledelsen utarbeidet mer detaljerte retningslinjer som skal støtte organisasjonen i å følge interne policies og eksterne regelverk i sitt daglige arbeid. En nærmere beskrivelse av styringssystemet for samfunnsansvar (ESG) finnes i avsnittet «Slik styrer Sbanken sitt ESG-arbeid» nedenfor.

Fair Deal – bankens tilnærming til samfunnsansvar

Fair Deal er bygget opp rundt fire interessenter hvor de tre hovedpartene er kunder, medarbeidere og eiere. Rundt disse ligger samfunnet som gjenspeiler lover, regler, normer og forventninger om hvordan organisasjonen bør ta samfunnsansvar. At eierperspektivet er inkludert, synliggjør at totaliteten i bankens bærekraftige initiativer og aktiviteter må være lønnsomme og bygge aksjonærverdier. Interessentmodellen Fair Deal bygger opp under bankens verdier som er åpen, enkel, skvær og vennlig rebell. Verdierne beskriver hvordan banken ønsker at interessentene skal oppleve bankens forretningsmodell og praksis.



Sbankens hovedfokus er å gjøre det enkelt for **kundene** å ta kloke økonomiske valg, herunder å gjøre avansert finansiell rådgiving tilgjengelig for alle. For å lykkes med det, er banken avhengig av at **medarbeiderne** opplever at organisasjonens kultur er preget av gjensidig tillit, rettferdighet og innovasjon, og at banken tilstreber kjønnsbalanse og likelønn som bevis på like muligheter og rettigheter uavhengig av kjønn og andre mangfoldsparemetre. **Eierne** vil på sin side sikre sine investeringer i en bank som evner å forstå kundenes behov, og dermed er en attraktiv aktør i markedet, som skaper god avkastning. For å skape varige verdier både for kundene, medarbeiderne og eierne, må banken opptre som en **ansvarlig samfunnsaktør** gjennom å innrette virksomheten på en måte som bidrar til å forsterke den positive påvirkningen og redusere den negative påvirkningen på omverdenen.

Fair Deal-konseptet er godt integrert i alle bankens prosesser og setter derfor en naturlig ramme rundt bankens arbeid med og rapportering av samfunnsansvar og bærekraft, heretter også omtalt som bankens ESG-arbeid (Environmental, Social and Governance).

Bankens dialog med interessentene i Fair Deal

Åpen og inkluderende interessentdialog er viktig for at Sbanken kan ivareta sitt ansvar, imøtekomme og forstå forventninger, tilpasse seg endringer og skape tillit overfor de ulike interessentene i Fair Deal. For mer informasjon, se vedlegg «Interessentdialog».

Dialog med **kundene** skjer regelmessig gjennom spørreundersøkelser. Ved produktutvikling anvendes brukerundersøkelser. I tillegg mottar banken fortløpende innspill fra kundene gjennom digitale kontaktflater som nettbank og app. Banken har i 2021 iverksatt et arbeid for å systematisere innspill banken får gjennom nettsidene «Ris og ros». Banken garanterer at alle innspill blir lest og formidlet til riktige interne ressurser for vurdering og potensiell implementering i bankens produkter og tjenester. Målet for 2022 er å forbedre systemene slik at kunden selv kan kategorisere sine innspill. Det vil muliggjøre direkte tilbakemelding til de riktige fagressursene i banken, og dermed sikre at kundedialogen blir enda bedre ivaretatt.

Både formell og uformell dialog mellom ledelse og **medarbeidere** er avgjørende for å oppnå en felles forståelse for behov i organisasjonen, motivere og engasjere mot felles mål, og sikre et godt og produktivt arbeidsmiljø der mening, mestring og utvikling er drivere for gode resultater. Det viktigste verktøyet for systematisk innsamling av informasjon og innspill fra medarbeiderne er regelmessige organisasjonsundersøkelser. Undersøkelsen sikrer medarbeiderne full anonymitet via ekstern leverandør. Resultatene formidles på tilpassede aggregerte nivå til avdelinger og team som sammen arbeider med å forsterke positive trender, iverksette tiltak etter behov og sette forbedringsmål. Medarbeiderne inviteres regelmessig til allmøter hvor bankens ledere også er i dialog med medarbeiderne gjennom åpen og direkte Q&A.

Banken har jevnlig møter med bankens største **eiere** og analytikere som følger banken. I tillegg har banken ESG-dialog med aksjonærer som ønsker dette. I 2021 ble det avholdt ordinær generalforsamling. Aksjonærer og obligasjonsinvestorer holdes ytterligere oppdatert gjennom børsmeldinger og kvartalsrapporter.

For å være en ansvarlig samfunnsaktør, er banken aktivt til stede i ulike fora i **samfunnet**. Banken har løpende dialog med relevante myndighetsorgan om blant annet rammebetingelser og etterlevelse av lover og regler. Fagekspertise samarbeider i og på tvers av bransjer både regionalt, nasjonalt og internasjonalt. Ved valg av leverandører og samarbeidspartnere, samt ved kontraktsinngåelse, er ESG en del av den formelle prosessen.

Sbankens eiere

Sbanken er opptatt av å sette kunden i fokus, men samtidig la hensynet til ansatte, samfunnet rundt og eiere ha tydelig innvirkning på hvordan virksomheten innrettes. Virksomheten er avhengig av høy grad av tillit fra alle markedsaktører, og kun ved å handle profesjonelt og med høy integritet sikrer banken god tilgang til kapitalmarkedene, herunder til både egenkapital og fremmedkapital. Ved å integrere ESG i forretningsmodellen, tilstreber banken å redusere den finansielle risikoen og bidra til å skape langsiktige verdier for både eiere og samfunnet for øvrig.

Aksjonærer og obligasjonseiere som investerer i Sbanken, investerer i en bank som kun låner ut til privatpersoner, hvor hoveddelen av utlån er til en geografisk veldiversifisert boliglånportefølje, begrenset til Norge. Et resultat av dette er at banken som investeringsobjekt vurderes å ha noe lavere klimarisiko enn mange andre banker som blant annet har utlån til bedrifter i næringer med høyt karbonfotavtrykk. Se vedlegg for rapportering av klimarisiko etter anbefalinger fra TCFD.

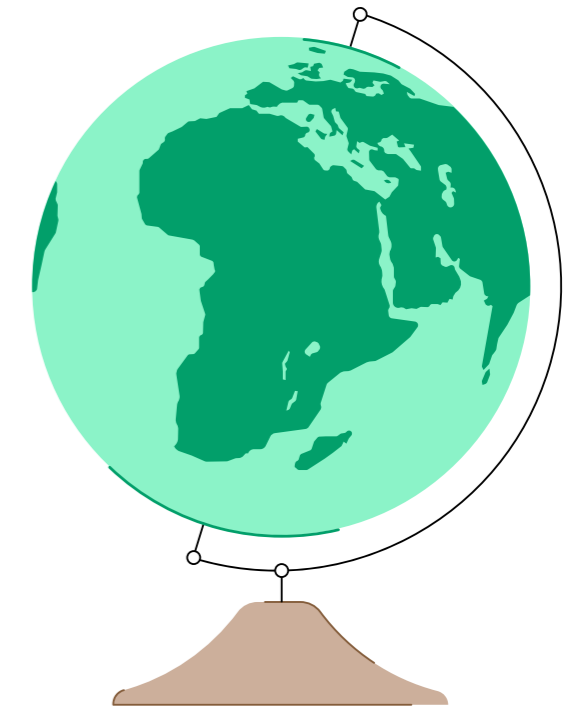
Sbanken har et rammeverk for utstedelse av grønne obligasjoner med fortrinnsrett. Rammeverket samsvarer med bankens ESG strategi og støtter opp om FNs bærekraftsmål. Sbanken har hittil ikke utstedt grønne obligasjoner. For detaljer om boliglånsmasse etter energiklasse, se vedlegg «Rapportering av klimarisiko etter anbefalinger fra TCFD».

Gjennomførte tiltak i 2021:

- Policy revidert med tydeliggjøring av forretningssetiske forhold (Governance) og flere relevante tema inkludert.
- Klimarisiko rapportert.
- Ytterligere standardisering av Årsrapport gjennomført med referanse til GRI og Regnskapsloven § 3-3.
- «Eierstyring og selskapsledelse» i Årsrapport følger av regnskapsloven § 3-3b og NUES - norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse sist oppdatert 14. oktober 2021.

Utvikling: ESG-score fra eksterne ratingbyråer

Måleparameter	2019	2020	2021
Bærekraft på Børs	-	D	B+
CDP	F	C	C
MSCI	AA	AA	AA
Sustainalytics ESG Risk Rating	-	21,1	20,1
Etisk bankguide	64 %	74 %	Ikke mottatt pt



Slik styrer Sbanken sitt ESG-arbeid

Sbanken forplikter seg til å ta hensyn til menneskerettigheter og arbeidslivsstandarder, klima og miljø, samt bidra til å bekjempe korrupsjon og hvitvasking i alle aktiviteter. Dette inkluderer utvikling av produkter og tjenester, rådgivning og salg, og investerings- og kredittbeslutninger. Sbankens ESG-arbeid omfatter egen drift og egne investeringer, samt all virksomhet i tilknytning til kunder, leverandører og andre forretningsforbindelser.

Norske og internasjonale forpliktelser

Sbankens ESG-arbeid følger norsk lov. Tema som å forebygge finansiell kriminalitet, arbeid med informasjonssikkerhet og personvern, og arbeid for ivaretagelse av medarbeidernes arbeidslivs- og menneskerettigheter, herunder likestilling og arbeidsmiljø, er tydelig lovregulert og styres deretter.

Finansdepartementet har i Prop. 208 LS (2020–2021) foreslått å gjennomføre to EU-forordninger om henholdsvis offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren og et klassifiseringssystem (taksonomi) for bærekraftig økonomisk aktivitet i en ny lov om bærekraftig finans. Etter lovforslaget skal banker, forsikringsforetak og børsnoterte foretak med over 500 ansatte inkludere informasjon i sine årsrapporter om i hvilken grad deres aktiviteter kan klassifiseres som bærekraftige etter EU-taksonomien. Sbanken har under 500 ansatte og bankens aktiviteter er derfor ikke omfattet av taksonomiregelverket slik det foreligger i dag for regnskapsåret 2021.

Klima- og miljørelatert arbeid og rapportering, faller inn under regnskapslovens § 3-3 C, 'Redegjørelse om samfunnsansvar', som legger føringer for tema banken kan rapportere på innen samfunnsansvar. Loven stiller krav til store foretak, mens rapporteringen er frivillig for Sbanken. Som børsnotert selskap, velger banken å innrette sitt ESG-arbeid og rapportering etter Oslo Børs – Euronext sine anbefalinger om samfunnsansvarsrapportering etter Global Reporting Initiative (GRI). GRI kom i 2021 med nye retningslinjer som vil stille krav til informasjon publisert etter 1.januar 2023. Banken referer til 2016-versjonen av GRI i denne rapporten.

I tillegg følger Sbanken en rekke frivillige normer og initiativer for selvregulering i sitt ESG-arbeid. I hovedsak gjelder det følgende rammeverk:

- FNs miljøprogram for finanssektoren (UNEP FI)
- FNs Global Compact (UN GC)
- FNs bærekraftsmål
- Klimaavtalen fra Paris og Glasgow

Sbanken er medlem av FNs miljøprogram for finanssektoren (UNEP FI), har signert prinsippene for ansvarlig bankdrift (UN PRB), og rapporterer og vurderer egen påvirkningsmulighet ved bruk av verktøyet «Portfolio Impact Analysis Tool». UN Principles for Responsible Investing (UN PRI) anvendes, men er mindre relevant siden Sbanken ikke er en fondsforvalter. Sbanken følger opp veiledninger og relevante bransjestandarder for å tilrettelegge for nødvendige tilpasninger i arbeidet med samfunnsansvar og bærekraft. Banken er medlem av referansegruppen for bærekraft i Finans Norge.

Styringssystem for overordnet samfunnsansvar og bærekraft

Styret i Sbanken er ansvarlig for at banken skaper verdier på en bærekraftig måte, og beslutter den overordnede bærekraftstrategien for banken gjennom 'Policy for samfunnsansvar og bærekraft'. Policyen revideres årlig. I 2021 ble flere tema diskutert og inkludert som følge av Bankens ESG-prosjekt for å styrke årsrapporten som et styringsverktøy for Bankens ESG-arbeid. Styret la spesielt vekt på å tydeliggjøre håndtering av forretningsetiske forhold (Governance) omtalt som «Ansvar, styring og rapportering» i policyen. Policyen inneholder strategiske føringer tilknyttet følgende tema:

- Menneskerettigheter og arbeidslivsrettigheter
- Etikk og forretningsadferd (ny 2021)
- Klimaendringer og biologisk mangfold
- Ansvarlig kreditt (ny 2021)
- Ansvarlig markedsføring, salg og kommunikasjon (ny 2021)
- Ansvarlige investeringer
- Informasjonssikkerhet og personvern (ny 2021)
- Finansiell kriminalitet
- Skatt
- Innkjøp av varer og tjenester
- Ansvarlig fondsparings
- Bærekraftig selskapspåvirkning globalt
- Samfunnsnyttige formål



Styret delegerer daglig drift til bankens ledelse gjennom styrebesluttede policyer. Ledergruppen i banken behandler 'Retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft' som beskriver hvordan banken skal etterleve den styrevedtatte policyen. I Sbankens ledergruppe er det daglig leder (CEO) som har det strategiske ansvaret for at ESG er implementert i hele organisasjonen. Leder for organisasjon, lederskap og kultur (COLC) har ansvaret for å innrette bankens virksomhet slik at arbeidet med samfunnsansvar og bærekraft utøves optimalt. Ledergruppen beslutter mål og tiltak for bankens ESG-arbeid. Bankens ansvarlige for samfunnsansvar og bærekraft (CSR) har det operative ansvaret, og leder bankens Bærekraftskomite som arbeider for å sikre etterlevelse av bankens ESG-rammeverk, herunder implementere mål og tiltak besluttet i ledergruppen. Komiteen er et tverrfaglig organ bredt sammensatt av medarbeidere fra HR, spare, kreditt, risiko, drift, innkjøp, IR og kommunikasjon. Organiseringen og ansvarsfordelingen skal sikre at Sbanken til enhver tid ivaretar sine forpliktelser overfor alle interessentene i Fair Deal.

Styring av operasjonell ESG-risiko

Bankens rammeverk for styring av operasjonell risiko skal sikre at virksomheten drives iht. lovgivning, konsernets overordnede strategi for risikostyring og internkontroll, og på en trygg og lønnsom måte innenfor fastsatt risikoappetitt. Gjennomføring av strukturerte risikovurderinger er en integrert del av styringen av operasjonell risiko i Banken. Dette innebærer blant annet at:

- ESG-relaterte risikoer er del av kvartalsvis risikovurdering (Risk assessment).
- ESG-kriterier er implementert i Bankens godkjenningssprosess ved utvikling av nye produkter og ved vesentlige endringer av eksisterende produkter, New Product Approval Policy (NPAP).

Vesentlighetsanalyse og FNs bærekraftsmål

Banken anser vesentlighetsanalyse gjennomført i 2020 som relevant og riktig også i 2021. Analysen definerer den faktiske påvirkningen banken har på interessentene i Fair Deal; både reell korrelasjon mellom delmålene til FNs bærekraftsmål og Sbankens identitet, forretningsmodell og verdier, og hva interessentene til banken faktisk er opptatt av. Påvirket av at analysen ble gjennomført under en pandemi, ble førstehåndsinformasjon hentet fra interne interessenter gjennom dybdeintervjuer, samt data fra spørreundersøkelse blant alle medarbeiderne i banken. For eksterne interessenter er det innhentet informasjon fra sekundærkilder. Analysens rettesnor var å identifisere hvor Sbanken har størst påvirkningsmulighet, basert på den forståelsen at Sbanken sine aktiviteter har minimal negativ effekt, men kan ha betydelig positiv effekt for å oppnå







FNs bærekraftsmål, med referanse til at: «Bankens ambisjon er å påvirke mennesker, miljø og samfunnet på en positiv måte». Konklusjonen ble å legge hovedfokus på følgende av FNs bærekraftsmål:

- Mål 5: Ligestilling mellom kjønnene
- Mål 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst
- Mål 9: Industri, innovasjon og infrastruktur
- Mål 10: Redusere ulikhet
- Mål 13: Stoppe klimaendringene
- Mål 17: Samarbeid for å nå målene

Les mer om resultat av vesentlighetsanalysen under «FNs bærekraftsmål i Sbankens samfunnsansvar».

Bankens overordnede ESG-mål for vesentlige tema

Basert på bankens vesentlighetsanalyse (2020), og bankens strategiske prioriteringer og forretningsmodell, er det etablert følgende overordnede ESG-mål etter SMART-modellen (Specific, Measurable, Attainable, Relevant, Time-bound):

Fokusområde	FNs bærekraftsmål	Kort sikt (0-3 år)	Mellomlang sikt (3-8 år)	Lang sikt (8-25 år)	Kommentar
Prosentvis reduksjon av egne utslipp i tråd med etablerte klimamål		10 % reduksjon årlig	10 % reduksjon årlig	2029: Halvering av utslipp på 10 år fra baseyear 2019. Nullutslipp 2050	Parisavtalen har som mål å begrense global oppvarming til 2 grader, og aller helst 1,5 grader. Ifølge FNs klimapanel må verden halvere klimagassutslippene innen 2030, og få dem ned mot null innen 2050 for at 1,5-gradersmålet skal være mulig å nå. Se utslippstall i kapittel «Sbanken og samfunnet», avsnitt Klima og miljø.
Kjønnsbalanse på alle ledernivå og i beslutningsfora	 	40/60	40/60	40/60	Se tabell i kapittel «Medarbeiderne i Sbanken», avsnitt Mangfold, likestilling og liklønn.
Andel «Grønt billån» av total låneportefølje bil		85 %	100 %	100 %	Se tall i kapittel «Sbankens kunder», avsnitt Ansvarlig kreditt.
Andel FUM i fond med positiv ESG-profil		Min 90 %	Min 95 %	100 %	Se tabell i kapittel «Sbankens kunder», avsnitt Ansvarlig fondsparings.
Andel leverandører som har signert 'Egenerklæring vedrørende leverandørens samfunnsansvar'		90 %	100 %	100 %	Se tall i kapittel «Sbanken og samfunnet», avsnitt Samarbeid og dialog.

Sbankens kunder

Sbanken har i mer enn 20 år satt sin ære i å spille på lag med kundene, og blitt anerkjent for det. Banken har uttalte mål om å skape enkle løsninger for kundene, og å legge til rette for at kundene kan ta smarte økonomiske valg. Også 2021 har vist at banken har svært lojale og engasjerte kunder. Da det oppsto usikkerhet rundt fremtidig eierskap i Sbanken, viste kundene enormt engasjement i sosiale og tradisjonelle medier, og i direkte kontakt med banken. Det ble omtalt av medier og analytikere som et «kundeopprør» man sjelden ser i banksektoren.

Verdier og tillit

I tråd med bankens verdier, skal banken inspirere til fornuftige økonomiske valg, være modig, og skape positiv endring ved å gjøre banktjenester enkle og tilgjengelige for folk flest. Kunden kan forvente at Sbanken:

- Opptretr åpent, ærlig og rettferdig.
- Gir gode råd om både låneopptak og sparing basert på kundens behov og økonomiske situasjon.
- Har høy tilgjengelighet med utgangspunkt i kundens forventninger og behov.
- Selger og markedsfører finansielle tjenester på en informativ og transparent måte.
- Gir god informasjon om hvordan kundenes sparemidler forvaltes gjennom fondene som tilbys på spareplatt-formen.
- Legger til rette for dialog der kunden kan komme med innspill til forbedringer av bankens produkter og tjenester.

Bankers virksomhet og tjenester forutsetter høy grad av tillit. Tillit fra kunder og andre interessenter bygger på et godt omdømme og at det opprettholdes en høy etisk standard i alle deler av virksomheten. Bankens virksomhet baserer seg på å tilby produkter og tjenester som på best mulig måte tilfredsstiller de ulike kundesegmentenes behov. God forretningsadferd og god rådgivningsskikk er viktige begreper for kundebehandlingen. Profesjonell og etisk god kundebehandling er av avgjørende betydning for kundene og viktig for bankens tillit og omdømme generelt.

Kundetilfredshet

For Sbanken handler innovasjon om å løse reelle utfordringer i kundenes hverdag. Gjennom gode digitale løsninger og enkle og oversiktlige produkter og tjenester, får kundene oversikt over egen økonomi og mulighet til å løse de fleste bankopp-gaver når og hvor det passer dem.

En rekke eksterne målinger viser at Sbankens kunder er svært tilfredse og lojale. I 20 år har vi hatt Norges mest fornøyde bankkunder. Det ser vi som et bevis på at vi evner å tilby enkle løsninger det er behov for i hverdagen. Samtidig er det en posisjon som forplikter, det tar vi på alvor og lover å fortsette å utfordre på kundens vegne.

Ansvarlig markedsføring, salg og kommunikasjon

All markedsføring skal være seriøs og objektiv, og etterleve gjeldende markedsføringsregler og god forretningsskikk. For Sbanken betyr det at:

- Markedet eller enkeltkunder aldri skal gis et falskt eller overdrevent bilde av bankens produkter og tjenester. Informasjon om konkurrenter skal være saklig, og ikke misbrukes.
- Kunden skal opplyses om de ulike risikoer som er tilknyttet produkter som tilbys.
- Ved personlig salg og rådgivning skal kunden aldri tilbys et produkt kunden ikke har bruk for.
- Kunden skal aldri overtales til å bytte til et annet produkt med mindre det gir kunden en fordel.
- Banken skal utvise særsilt varsomhet ved markedsføring rettet mot barn og unge.

I tillegg til å følge Markedsføringsloven, og har banken signert og skal etterleve prinsippene i Grønnvaskingsplakaten, et initiativ fra Skift, Miljøstiftelsen Zero, WWF og Framtiden i våre hender. Formålet med plakaten er å bekjempe grønnvasking - en form for misledende markedsføring der et produkt eller en virksomhet fremstilles som bedre enn den faktisk er med hensyn til innvirkning på klima, natur og mennesker. Banken har i 2021 ikke mottatt klager eller henvendelser om kritikkverdige forhold knyttet til bankens markedsføring av produkter og tjenester.

Ansvarlig kreditt

Sbanken har siden oppstart i 2000, vært en bank for privatkunder. I tillegg tilbys små og mellomstore bedrifter en gebyrfri og heldigital bedriftsbank, men uten kreditttilgang. Det betyr at banken ikke finansierer bedrifter med verken lav eller høy grad av ESG-risiko.

Solid utlånsportefølje med lav risiko

Over 95 prosent av Sbankens utlån er boliglån. Alle slike lån er sikret med pant i bolig eller fritidsbolig. Gjennomsnittlig belåningsgrad for Sbankens boliglånportefølje var 52 prosent ved utgangen av 2021, en reduksjon fra 53 prosent i 2020. Årsaken til reduksjonen er knyttet til vekst i rammelån, et fleksibelt boliglån inntil 60 % av boligens verdi. Rammelån ble relansert våren 2021 med svært gunstige vilkår.

Både boliglån og usikrede lån er underlagt strenge reguleringer fra tilsynsmyndighetene. Sbanken ser det som et samfunnsansvar at utlånspraksisen sikrer at kundene har tilfredsstillende evne til å bære sin gjeld. Sbanken ønsker å bidra til at kundene også i forbindelse med gjeldsopptak gjør kloke økonomiske valg for fremtiden. Denne tilnærmingen har gjort at Sbanken har en solid utlånsportefølje, som setter Sbanken i stand til å tilby utlånsrenter som over tid er godt konkurransedyktige.

Rettferdig rente basert på objektive kredittkriterier

Sbanken har en transparent og forutsigbar prismodell. Banken diskriminerer ikke enkelte kunder eller kundegrupper. Kunden vurderes etter objektive kriteriesett for kredittgivning, og banken forskjellsbehandler ikke innenfor de kredittklassene kunden tilhører. Bankens prisliste er åpen og tilgjengelig for alle. Forbrukslån prises individuelt utfra kundens estimerte risiko for mislighold, basert på objektive kriterier. Sbankens renter er over tid lavere enn gjennomsnittet i bransjen, noe som gjenspeiles i vår moderate risikoprofil. Se graf under hvor Sbanken er mørk blå og gjennomsnittet av sammenlignbare konkurrenter i lys grønn. Grafen viser effektiv rente på boliglån LTV 75.



Banken tilbyr utlån til fastrente med løpetid på 3, 5 eller 10 år. Fastrente passer godt for kunder som ønsker forutsigbare låneutgifter. I 2021 har det ikke vært vekst i utlån med fastrente. Rentegarantien banken ga for 2021 har gitt alle boliglånskunder forutsigbare låneutgifter i perioden.



Grønnere billån

Sbanken ønsker gjennom sine produkter å fremme bærekraftige valg hos sine kunder. Produktet «Grønt billån» kan bidra positivt på veien mot et lavutslippssamfunn. Sbanken tilbyr dette produktet med lavere rente for biler med utslipp under 120 gram per kilometer. I 2021 ble det besluttet at kun biler med nullutslipp vil kvalifisere for lavere renter. Endringen vil skje i løpet av første halvår 2022. Banken ønsker at produktnavnet skal gjenspeile en dokumenterbar miljøeffekt.

Utvikling: «Grønt billån»

Måleparameter	2019	2020	2021	Kort sikt*	Mellom	Lang sikt
Andel «Grønt billån» av total låneportefølje bil	67 %	69 %	75 %	85 %	100 %	100 %

* Kort sikt er definert som mål innen 3 år, mellomlang sikt innen 8 år og lang sikt innen 25 år.



Gjennomførte tiltak i 2021 tilknyttet ansvarlig kreditt:

- Sbanken er en stor leverandør av boliglån og per utgangen av 2021 finansierte banken bolig for mer enn 47.000 av bankens kunder. Som en konsekvens av koronapandemien opplevet mange i Norge å få en strammere økonomisk hverdag gjennom 2020 og 2021. Sbanken har gjennom begge disse årene innvilget avdragsfrihet til samtlige som har hatt behov for betalingslettelse og i 2020 søkte i overkant av 400 av bankens kunder om avdragsfrihet. Gjennom 2021 har banken fortsatt sin praksis på dette området, og som i 2020 ble det søkt om avdragsfrihet fra om lag 400 kunder også i 2021. I tillegg har en stor andel av bankens kunder en belåningsgrad som er innenfor 60 % av boligens verdi og som derfor tilfredsstillers Finanstilsynets regulering av avdragsfrihet. Disse kundene kan på egenhånd velge avdragsfrihet i nettbanken.
- Rentegaranti: Banken opplevde som tidligere nevnt, et enormt engasjement etter at nyheten om at DNB ville kjøpe banken kom i midten av april. For å forsikre kundene om at banken fortsatt er på lag med kundene ga banken en rentegaranti på boliglån ut året. Dette innbar at banken ikke satte opp boliglånsrenten for verken eksisterende eller nye kunder i 2021, til tross for økning i styringsrenten både i september og desember. Et viktig tiltak for å trygge kunder i møte med usikkerhet rundt bankens fremtidige status.
- Betalingsforsikring på boliglån: I november lanserte banken betalingsforsikring for boliglån. Forsikringen gir ekstra økonomisk trygghet for de som har boliglån, ved at den dekker rentekostnadene inntil 12 måneder ved arbeidsledighet eller sykdom. Tilbud om betalingsforsikring gis både på eksisterende og nye lån.

- Nye produkter: I mai 2021 lanserte Sbanken en ny kategori av billån, med lavere belåningsgrad (65%) og lavere priser enn eksisterende kategorier. Produktets egenskaper er i tråd med Sbankens øvrige kredittprodukter, med gebyrfrihet, objektive kriteriesett og åpne priser.
- Formalisert kredittkompetanse: I 2021 har banken fått autorisert sine første kredittrådgivere. Autorisasjonsordningen i kreditt er en nasjonal autorisasjonsordning under Finansnæringens autorisasjonsordninger. Autorisasjonsordningen har som mål å styrke kvaliteten på rådgivning slik at kunder kan foreta gode og riktige valg, ved at kredittrådgivere får formell kompetanse innen økonomi, regelverk, bærekraft og etikk. Dette er i tråd med bankens strategi om å gjøre kundene i stand til å ta smarte og bærekraftige valg.

Ansvarlig fondsparing

Sbanken tilrettelegger for at kundene skal kunne bruke sin forbrukermakt til å kanalisere verdier i retning av etiske og bærekraftige investeringer, og arbeider kontinuerlig for å tilby kundene et rikt utvalg av fond som oppfyller internasjonalt anerkjente ESG-kriterier.

Banken har et bredt fondsutvalg med om lag 480 fond fra 38 ulike fondsleverandører. I 2021 har banken opplevd en stor økning i kundenes fondssparing. Ved årsslutt utgjorde kundens investeringer i verdipapirfond 33,1 milliarder kroner, en økning på 42,6 prosent fra 2020. Over halvparten av økningen var et resultat av rekordhøy netto fondstegning.

Standardisering av bærekraftrapportering

I 2021 trådte Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) i kraft i Norge. Regelverket pålegger produsenter og rådgivere rapporterings- og opplysningskrav om hvordan bærekraft hensyntas i selskapets aktiviteter og produkter. For å sikre et felles klassifiseringssystem har EU utarbeidet en taksonomi med retningslinjer for hvilke aktiviteter som anses som bærekraftige. For fondsbransjen betyr dette at produsenter av fond må klassifisere sine fond innenfor artikkel 6, 8 eller 9, og rapportere i henhold til de kravene som er satt. I 2022 vil Sbanken arbeide for å utnytte mulighetene SFDR medfører og bruke regelverket for å videreutvikle vår eksisterende etiske merking av fond.

Begrepsavklaring «etisk merking» som ESG-vurdering

«Etisk merking» er verktøyet Sbanken bruker for å kommunisere til interessentene hvilken ESG-profil banken mener at de ulike fondene banken tilbyr på sin plattform har. Merkingen setter dermed kunden i stand til å ta investeringsvalg de mener er riktige for seg selv og samfunnet rundt dem. Sbanken analyserer, vurderer og gir fond «etisk merking» i henhold til FN's ti prinsipper for bærekraftig næringsliv, UN Global Compact, og Statens pensjonsfond utland sin liste over selskap som er utelukket fra deres investeringsunivers. Det betyr at det ikke bare er etikk som vurderes, men ESG-kriterier for menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljø og klima, og antikorrupsjon, antihvitvask og annen finansiell kriminalitet. For å

tydeliggjøre at «etisk merking» dekker hele ESG-området, og ikke bare er etiske prinsipper, vil «etisk merking» fra nå av omtales som en ESG-profil gitt etter tydelige kriterier. En positiv ESG-profil er gitt de fondene som tilfredsstillers krav til gult eller grønne blader. Les mer om kravene på bankens nettside «Slik merker vi fondene våre».

Sbanken var i 2010 den første norske banken som innførte merking av fond etter ESG-profil, og kategoriserer fond slik:

- To grønne blader har en robust ESG-profil
- Ett grønt blad tilfredsstillers anerkjente ESG-kriterier.
- Ett gult blad tilfredsstillers anerkjente ESG-kriterier på lik linje med ett grønt blad og vurderes til å ha en positiv ESG-profil, men følger ikke Oljefondets ekskluderingsliste eller har en annen definisjon av ESG-kriteriene som er utilstrekkelig til å oppfylle bankens kriterier for grønt blad.
- Rød varseltrekant indikerer at fondet bryter med anerkjente ESG-kriterier.
- Umerkede fond er en konsekvens av at fondsleverandør ikke har samtykket til bankens 'Declaration on sustainable investment', men investeringene er i samsvar med anerkjente ESG-kriterier, og unngår dermed å merkes med rød varseltrekant.

ESG-dialog med fondsforvalterne

Sbanken forventer at forvaltere som tilbyr sine fond på bankens plattform integrerer ESG-kriterier i sin forvaltning. Alle fondsforvaltere som tilbyr fond på bankens plattform oppfordres til å samtykke til vår erklæring om bærekraftige investeringer kalt 'Declaration on Sustainable Investment', tilgjengelig på bankens hjemmeside. Her angir forvalteren hvilken fondskategori de mener fondet deres skal tilhøre utifra ESG-kriteriene banken har satt. Deretter blir fondet evaluert og merket av banken.

Vår samarbeidspartner ISS-ESG analyserer hvert kvartal hele bankens fondsunivers. Brudd på ESG-kriteriene flagges og rapporteres til Sbanken. Banken oppretter deretter dialog med de aktuelle forvalterne for å avdekke om varslene er reelle.

- I 2021 hadde banken 20 forvalterdialoger som følge av bruddene som ble avdekket av ISS-ESG. Syv av dialogene førte til at forvalter solgte seg ut av det aktuelle selskapet, for å kunne opprettholde eksisterende positiv merking, eller at ESG-merkingen ble nedgradert til et lavere nivå. I de tilfellene hvor forvalters engasjement mot selskapene vurderes som tilstrekkelig får fondene opprettholde eksisterende merking.
- Fond som ikke oppnår en positiv ESG-profil blir ekskludert fra bankens sammensatte spareprodukter og fondsseleksjon til rådgivning, herunder spareroboten.
- Banken tar ikke inn nye fond for distribusjon dersom de ikke tilfredsstillers kravene til positiv ESG-merking.
- Av alle forvalterne som tilbyr fond på bankens fondsplattform, har 67 prosent stilt seg bak bankens

ESG-kriterier som definert i 'Declaration on sustainable investment' for å få sine fond merket etter ESG-profil.

- Ved utgangen av året er 95 prosent av kundenes fondsbeholdning plassert i fond med positiv ESG-profil, altså fond merket med grønt eller gult blad.

Kriterier for beste ESG-profil

Fond som blir merket med to grønne blader på bankens plattform, vurderes av banken til å ha en robust bærekraftstandard og klimastrategi. Kriteriene for bankens høyest rangerte ESG-profil, er strengere enn Oljefondets eksklusjonskriterier, og omfatter følgende eksklusjoner:

- Kontroversielle våpen
- Tobakkproduksjon
- Pornografiproduksjon
- Utvinning av skiferolje eller gass
- Oljesandproduksjon
- Oljeboring i arktiske områder
- Energiproduksjon fra fossil energi: mindre enn 30 % av omsetningen
- Energiproduksjon fra termisk kull: mindre enn 5% av omsetningen
- Utvinning av termisk kull: mindre enn 5% av omsetningen

Banken har de siste årene sett en betydelig økning i kundenes investeringer i fond med beste ESG-profil, to grønne blader. Fremover forventes den årlige veksten å være mer stabil. Dette skyldes at kravene for hva banken anser som en robust ESG-profil strammes inn over tid, i tråd med overgangen til et lavutslippssamfunn. Vi reviderer våre kriterier for ESG-merking årlig og i løpet av 2021 strammet vi inn våre kullkriterier. Dette medførte en nedjustering av andelen termisk kull fra 20% til 5%, som i praksis betyr ekskludering av alle selskap med inntekter fra termisk kull. Endringen har utgangspunkt i EU sine uttalte utslippsmål frem mot 2030, som medfører at utfasingen av termisk kull må akselereres dersom utslippsmålet skal kunne realiseres.

Utvikling: Fondsbeholdning i fond med to grønne blader

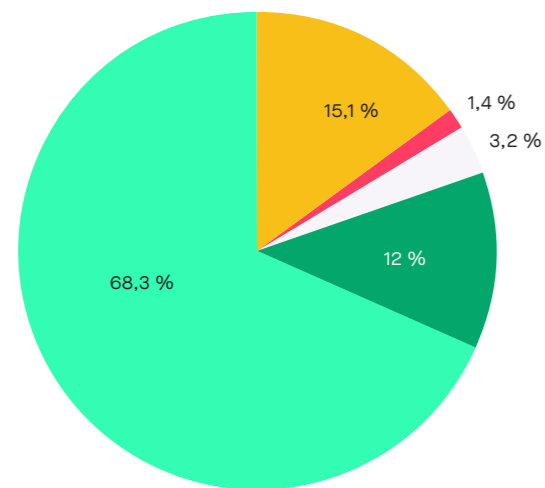
Måleparameter	2019	2020	2021
Fondsbeholdning i NOK	708 millioner	2,7 mrd	3,97 mrd
Andel av fondsbeholdning totalt	4,3%	11,6%	12%

Lavkarbonmerking av fond

Banken ønsker å gjøre det enkelt for kundene å investere i fond som kan bidra til å redusere verdens karbonutslipp. Derfor er fondene på bankens plattform merket etter karbonrisiko, i tillegg til overordnet ESG-profil. Merket 'Lav CO₂-risiko' blir gitt av bankens leverandør av fondsdata, Morningstar, til fond som scorer lavt på karbonrisiko og som har lav eksponering mot fossilt brensel. Betegnelsen er en indikator på at selskapene i fondsporteføljen er på vei mot overgangen til en lavkarbonøkonomi.

- Per årsslutt 2021 oppfylte 40 prosent av fondene i Sbanken kravene til «lav CO₂ risiko».
- Om lag 41 prosent av kundenes fondsbeholdning var plassert i lavkarbon-fond.

Etisk merking av fond 2021



	2020	2021
= Fond merket:	11,6 %	12 %
= Fond merket:	70,4 %	68,3 %
= Fond merket:	10,4 %	15,1 %
= Fond merket:	2,0 %	1,4 %
= Fond som ikke er merket	5,6 %	3,2 %

Transparent prisstruktur uten returprovisjon

Som et viktig ledd i å lansere innovative og gode produkt-løsninger til fordel for kundene, lanserte Sbanken i 2019 en ny plattform og prisingstruktur for fondsdistribusjon. I den nye plattformen tilbakebetales et fonds returprovisjon fra banken til kunden, mens banken samtidig introduserer fast plattform-avgift. Med introduksjon av denne modellen kunne Sbanken også redusere prisen kunden betaler for distribusjon av fond og derav redusere kundens kostnader for fondssparing. Sbanken har gjennom 2021 fortsatt å presse på for kostnadseffektiv distribusjon i Norge, og for at fordelene av dette skal tilfalle kunden. Sbanken vil fortsette å arbeide for effektiv konkurranse i markedet for fondssparing i Norge og for å gi kundene de beste spareløsningene uten skjulte kostnader.

Investeringsråd tilgjengelig for alle

Et av Sbankens hovedmål er å gjøre finansielle tjenester enkle, rimelige og tilgjengelig for alle. I 2021 ble Sbankens sparerobot verdens første «Autoriserte robotrådgiver i Sparing og Investering», tildelt av Finansnæringens Autorisasjonsordninger (FinAut). Sbanken sin sparerobot skal gjøre det enklere for kunden å ta gode økonomiske valg for fremtiden. Finansiell rådgivning, som kun har vært tilgjengelig for folk med vesentlig økonomisk formue eller kompetanse, er gjennom bankens sparerobot blitt tilgjengelig for alle. Spareroboten benytter kun fond med positiv ESG-profil.

Sbanken havnet i 2021 på toppen av EPSI sin undersøkelse av kundetilfredshet i sparing og investering, med en score på 74,3, mens resten av bransjen hadde et snitt på 65,6. Selv om Sbanken topper undersøkelsen, ser vi at hele bransjen har et tydelig forbedringspotensial. Sbanken skal bidra med å forbedre kundenes helhetsinntrykk ved å skape tillit til våre investeringsrådgivere gjennom å gi objektive råd som er til kundens beste.

Nøytral investeringsrådgiving

Kunden blir aldri anbefalt å investere i fond med negativ ESG-profil av bankens investeringsrådgivere, dog finnes slike i vårt fondsunivers. For å sikre at rådene kundene får er behovsrettede og nøytrale, har ikke investeringsrådgiverne insentiver eller bonuser knyttet til hvilke fond som anbefales eller antall salg som gjennomføres. Sbankens inntekter fra investeringsrådgivning er også helt uavhengig av fondsvalg. Alle Sbankens investeringsrådgivere er autoriserte finansielle rådgivere. Deres kompetanse oppdateres årlig i henhold til de kravene Autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere (AFR) stiller til kompetanse.

Utvikling: samfunnsansvarlig sparing

Måleparameter	2019	2020	2021	Kort sikt*	Mellom	Lang sikt
Kunders beholdning i fond med positiv ESG-profil	92 %	92 %	95 %	Min. 90 %	Min 95 %	100 %

* Kort sikt er definert som mål innen 3 år, mellomlang sikt innen 8 år og lang sikt innen 25 år.

Stabile IT-systemer: Kundeopplevd tilgjengelighet

Som heldigital bank, har Sbanken bygget en infrastruktur som gjør banktjenester tilgjengelig for alle, når og hvor det passer dem. Det er en klar forventning fra kundene om svært stabile og pålitelige systemer. For å sikre at banken lever opp til kundenes forventninger, har bankens teknologimiljø over flere år fulgt en standardisert måling av «kundeopplevd tilgjengelighet» som rapporteres månedlig til ledelsen og styret.

Banken anvender en bransjestandard som kalles Apdex (Application Performance Index) som er en åpen standard utviklet av en allianse av selskaper for å måle ytelsen til programvare i databehandling. Hensikten er å konvertere målinger til innsikt om brukertilfredshet, ved å spesifisere en enhetlig måte å analysere og rapportere om i hvilken grad målt ytelse oppfyller brukerens forventninger.

Målepunktene vi bruker er knyttet til de overordnet viktigste forretningstjenestene våre. Disse dekker innlogging og signering, fakturabetaling (inn- og utland), kontoinformasjon, lån, annen kreditt og spareområdet.

Score	Tilfredshet	Betydning
0.94-1	Fornøyd/Utmerket	Brukeren er i stand til å bruke applikasjonen uten ytelsesforstyrrelser eller nedganger, noe som gjør dem fullt produktive.
0.85-0.95	Fornøyd/God	Brukeren kan legge merke til små forsinkelser eller nedganger, men er i stand til å tolerere dem og fortsette å gjøre arbeidet sitt.
0.7-0.85	Tolerant/Grei	Brukeren kan legge merke til små forsinkelser eller nedganger, men er i stand til å tolerere dem og fortsette å gjøre arbeidet sitt.
0.5-0.7	Tolerant/Dårlig	Brukeren vurderer å slutte og vente, eller til og med bruke verktøyet, på grunn av lange ventetider med jevne mellomrom.
0-0.5	Frustrert/Uakseptabelt	Brukeren vurderer å slutte og vente, eller til og med bruke verktøyet, på grunn av lange ventetider med jevne mellomrom.

Kilde: www.apdex.org

Interne målinger av kundeopplevd tilgjengelighet kombinert med andre kundetilfredshets-undersøkelser, bekrefter at banken har stabile og tilgjengelige tjenester for våre kunder.

Informasjonssikkerhet og personvern

Personvern og informasjonssikkerhet er svært viktige faktorer for tilliten til digitale tjenester for alle interessentene i Fair Deal, men banken anser det som aller viktigst at kundene skal føle seg trygge på at personopplysninger og finansiell informasjon blir korrekt og respektfullt behandlet i Sbanken. Personopplysninger og sensitiv informasjon om bankens kunder, ansatte og eiere skal ikke komme uvedkommende i hende. Bankens jobber med personvern og informasjonssikkerhet på alle nivåer; i bankens ledelse, prosesser, informasjonssystemer, og sammen med bankens medarbeidere, leverandører og partnere. I 2021 oppdaterte banken sin policy for samfunnsansvar og bærekraft, og har i denne inkludert personvern og informasjonssikkerhet som et av de viktige områdene.

Banken jobber strukturert og målrettet for å fange opp, korrekt behandle og rapportere personvern- og informasjonssikkerhetsbrudd med krav i personopplysningsloven. Bankens tilstreber naturligvis færrest mulig avvik, men frykter at en absolutt målsetting om lavt antall kan føre til uønsket underrapportering.

Utvikling: Informasjonssikkerhet og personvern

Måleparameter	2019	2020	2021	Målsetting
Andel ansatte gjennomført digitalt kurs om personvern	86 %	92 %	92 %	95 %
Andel ansatte gjennomført digitalt kurs om sikkerhet og phishing	86 %	89 %	92 %	95 %
Personvern- og informasjonssikkerhetsbrudd meldt til Datatilsynet	7	15	14	-
Ilagt overtredelsesgebyr av Datatilsynet for brudd på GDPR	0	0	0	0

Aktivt bransjesamarbeid

Banken følger nøye med på endringer i trusselbildet og nye former for digital kriminalitet. Sbanken deltar aktivt i finansbransjens fora hvor informasjonsutveksling om trusler og hendelser skal gjøre bransjen mer effektiv i sitt arbeid med å forebygge, oppdage og håndtere uønskede hendelser. Bankens medlemmer i Nordic Financial CERT bistår medlemmer i den nordiske finansnæringen ved hendelser, sikrer god informasjonsutveksling og aktivt overvåker trusselbildet. Banken har styrket sitt arbeid med intern koordinering av trusselinformasjon, risiko og hendelser i et bredt sammensatt, operativt forum som møtes ukentlig.

Sikkerhetsarbeidet gjøres også i tett samarbeid med leverandører. Viktige leverandører blir fulgt opp for å sikre at kundens rettigheter til personvern og informasjonssikkerhet blir ivarettatt.

Gjennomført tiltak tilknyttet informasjonssikkerhet og personvern i 2021:

- Angreps- og svindelaktivitet rettet mot bankkunder har vært på et høyt nivå i 2021. Banken har sørget for at kundene har mottatt advarsler og veiledning i flere kanaler.
- Banken har styrket og økt obligatorisk aktivitet og opplæring innen personvern og informasjonssikkerhet for alle medarbeidere i 2021.
- Sbanken har bidratt med erfaringsdeling som foredragsholder i flere eksterne fora igjennom året.



Medarbeiderne i Sbanken

For medarbeiderne i Sbanken har 2021 vært preget både av pandemi og av DNBs tilbud om kjøp av banken. For ledelsen har det vært viktig å holde organisasjonen stabil, og ivareta medarbeidernes arbeidsforhold og informasjonsbehov gjennom et krevende år. Ledelsen har lagt vekt på tett dialog med tillitsvalgte, medarbeidere og ledere på alle nivå, for å dempe usikkerhet og svare på spørsmål. Gjennom året har vi, som tallene viser, hatt en noe høyere turnover sammenlignet med et normalt år, men samtidig viser organisasjonsundersøkelser et sterkt engasjement og stolthet over å jobbe i Sbanken.

En fremtidsrettet arbeidsplass

Sbanken skal være en arbeidsplass hvor medarbeiderne opplever åpenhet og rettferdighet vedrørende sine arbeidsforhold. Medarbeiderne skal ha forutsigbare rammer for sine daglige gjøremål, og rettferdig tilgang på kompetanseutvikling. Banken skal legge til rette for kompetansetiltak likt fordelt mellom kjønn, og ha en systematisk rekruttering av

medarbeidere inn i nøkkelroller. Alle medarbeidere har grunnleggende rettigheter til å være representert ved en fagforening, og banken respekterer rettighetene de ansatte og deres fagforeninger har til å forhandle om kollektive avtaler. Banken oppfordrer alle nyansatte til å bli fagorganisert. I 2021 var 60 prosent av bankens faste ansatte medlem av Finansforbundet. Alle medarbeiderne er dekket av tariffavtalen mellom Finansforbundet og Finans Norge, som blant annet sikrer alle rett til foreldrepermisjon på like vilkår og med like rettigheter. I henhold til tariffavtalen praktiserer banken minimum oppsigelsestid på 3 måneder.

Alle ansatte i banken er medlem av bankens pensjonsordning. Ordningen for 2021 var 5 % av lønn opptil 7,1G, og 12 % fra 7,1-12G. I 2021 ble det besluttet å endre bankens innskuddspensjon. De nye satsene for er fra 1.1.2022 7,0 % av lønn fra første krone til 7,1G og 15 % fra 7,1 G til 12G. Bankens ytelsespensjon ble samtidig avsluttet for alle under 58 år, med kompensasjon for de under 58 som med overgangen kom dårligere ut med innskuddsordning.

Alle ansatte i Sbanken får full lønn under foreldrepermisjon, og får i tråd med avtaleverket en lønnsøkning på minimum ett lønnstrinn når de er tilbake, dersom permisjonen varer over fem måneder.

Faste ansatte har adgang til noen ansattgoder som ikke gjelder midlertidig ansatte, herunder adgang til rabatterte lån i Sbanken, og individuelle kompetanseutviklingstiltak.

Det har ikke vært varslet om diskrimineringstilfeller eller andre kritikkverdige forhold på arbeidsplassen i 2020. Sbanken har ikke hatt tilfeller av varslinger etter bedriftens oppstart i 2000. Skjema, rutine og oversikt over verneombud er tilgjengelig for de ansatte på bankens intranett.

Arbeidsmiljø, sykefravær og HMS

Banken gjennomfører jevnlig organisasjonsundersøkelser blant alle medarbeidere og lager tiltaksplaner basert på resultatene. For de overordnede resultatene har banken satt måltall basert på egne prioriteringer og benchmark mot andre organisasjoner. Hovedresultatene av organisasjonsundersøkelsene presenteres for alle medarbeidere, og tilbakemeldinger på disse legger grunnlag for forbedringstiltak som gjelder hele organisasjonen. Hver avdeling går gjennom sine resultater og lager tiltaksplan som gjelder eget arbeidsmiljø og gir sine innspill til forbedringstiltak for hele banken. I 2021 svarte 85 prosent av bankens medarbeidere på organisasjonsundersøkelsen.

Banken innførte i 2021 nye medarbeiderutviklingsprosesser. Dette innebærer strukturerte samtaler mellom leder og medarbeider knyttet til eget bidrag og utvikling to ganger i året, og hyppige status- og oppfølgingssamtaler.

Banken mener det er viktig å ha god balanse mellom arbeidsliv og privatliv, og legger til rette for fleksibel arbeidstid for at medarbeiderne kan kombinere karriere og privatliv. Banken har gjennom hele pandemien hatt gode erfaringer med å tilrettelegge for hjemmekontor både når det har vært nødvendig av smittevernhensyn, og for å tilrettelegge for fleksibilitet for våre medarbeidere. Høsten 2021 gjorde vi flere undersøkelser blant medarbeidere og ledere for å finne den riktige balansen mellom tilstedeværelse, hybridkontor og hjemmekontor i en post-covid hverdag.

I 2021 var 22 ansatte i foreldrepermisjon hele eller deler av året. 93 % av våre kvinnelige medarbeidere, og 100 % av våre mannlige medarbeidere som avsluttet foreldrepermisjon i 2021, kom tilbake i jobb etter endt permisjon.

Sykefraværet er redusert fra 3,8 prosent i 2020 til 3,6 prosent i 2021. Banken følger opp og evaluerer sykefraværet månedlig, og iverksetter tiltak så tidlig som mulig. Ansatte som er langtidssykemeldte får tilbud om rådgivning og veiledning av bankens HR-avdeling. Det er ikke meldt om noen arbeidsrelaterte skader i 2021.

Total turnover i banken i 2021 var 16 %, mot 9,6 % i 2020. Den høyere turnoveren ligger i periodene rundt annonsering av DNBs tilbud om kjøp av banken i vår, og utsettelsene av Konkurransetilsynets avgjørelse av hvorvidt oppkjøpet ville tillates i høst. Banken har i 2021 ansatt 52 nye medarbeidere.

Pandemien har påvirket Sbankens HMS arbeid, særlig hvordan

forebyggende arbeid for mental og fysisk helse på hjemmekontor prioriteres. Jevnlige kontakt med leder med vekt på å ivareta menneskelige relasjoner gjennom uformelle samtaler, samt dialog med kolleger har vært sentralt. Det har også vært viktig å prioritere sosiale aktiviteter utendørs når innendørs samlinger har blitt utsatt eller avlyst. I de periodene det har vært mulig å arrangere varierte sosiale aktiviteter, har vi prioritert tid og midler til dette. Vi har også gjort det mulig for ansatte å låne eller få økonomisk støtte til nødvendig utstyr for å gjøre hjemmekontorsituasjonen ergonomisk bedre. Alle ansatte har også egen kontor plass i Sbankens lokaler.

De ansatte i Sbanken er dekket av behandlingsforsikring, som også gir tilgang på psykologtjenester ved behov. Banken tilbyr de ansatte en rekke gratis aktivitetstilbud, og har trenings- og garderobefasiliteter tilgjengelig på arbeidsplassen.

Statistikk: Sbanken som arbeidsplass

Måleparameter per 31.12.21	Total	Kvinner	Menn
Fast ansatte	342	155 (48 %)	168 (52 %)
Fulltid	314	151 (48 %)	164 (52 %)
Deltid	28	14 (50 %)	14 (50 %)
under 30 år	87	39 (45 %)	48 (55 %)
30-50 år	202	92 (46 %)	110 (54 %)
over 50 år	54	34 (63 %)	20 (37 %)
I foreldrepermisjon	22	15 (68 %)	7 (32 %)
Tilbake fra foreldrepermisjon	21	93 %	100 %
Sluttet i 2021	67	38 (57 %)	29 (43 %)
under 30 år	14	9 (64 %)	5 (36 %)
30-50 år	38	19 (50 %)	19 (50 %)
over 50 år	15	10 (66 %)	5 (33 %)
Tiltrådt i 2021	42	18 (43 %)	24 (57 %)
under 30 år	27	12 (44 %)	15 (56 %)
30-50 år	13	6 (46 %)	7 (54 %)
over 50 år	2	0 (0 %)	2 (100 %)



Mangfold, likestilling og likelønn

Sbanken tilstreber kjønnsbalanse og mangfold i alle deler av virksomheten. Vi har likelønn som prinsipp, definert som lik lønn for likt arbeid, ansvars- og myndighetsforhold. Individuelle forskjeller i lønnsutvikling vil både handle om utvikling i rolle, ansvar og prestasjoner over tid. Vi har i 2021 innført ny lønnsprosess, for å styrke rettferdig og transparent gjennomføring, med tydelige kriterier for lønnsdannelse inn i lønnsoppjøret. Det har gitt ledere på alle nivå tydelige føringer, ansvar og midler til fordeling i lønnsoppjøret, med dedikert støtte fra HR slik at kriterier og prosess fungerer likt på tvers av banken.

Vi ser at prioriteringen av likelønn og ellers tydelige kriterier for prioritering av lønnsmidler, i stor grad har lukket lønnsgap når vi sammenligner grupper av ansatte over tid, på ulike nivå i organisasjonen. Den resterende skjevheten i likelønn målt som kvinners lønn som andel av menns lønn på aggregert nivå i Sbanken, handler i stor grad om skjev kjønnsrepresentasjon i enkelte områder og spesialiststillinger. Dette har prioritert fremover gjennom vårt systematiske arbeid for lik representasjon av kjønn på alle områder i banken.

Bankens fokus på inkludering og mangfold omfatter mer enn bare kjønn. Viktige kvaliteter, ferdigheter og erfaringer hos medarbeiderne kan være knyttet til alder, oppvekst og livserfaring, etnisitet og nasjonalitet, funksjonsevne, sosio-økonomisk status, utdanning og arbeidserfaring, verdier og personlighet. Vi skal gjennom å utøve åpent og støttende lederskap sikre at bankens medarbeidere på denne måten representerer et livs- og meningsmangfold. Da vil banken også bedre forstå kundenes adferd, behov og forventninger og kontinuerlig utvikle en lærende organisasjon med deling av et mangfold av erfaring og innsikt. Det skaper resultater.

For Sbanken har det vært viktig å sikre at det også i øverste ledergruppe er en balanse mellom kjønn. Dette er vesentlig forbedret i løpet av 2021, og den består nå av 4 kvinner og 4 menn, i tillegg til administrerende direktør som er mann. Ledergruppen representerer også viktig mangfold på andre kriterier som bakgrunn, alder, kompetanse og personlige egenskaper.

Det er også i 2021 jobbet aktivt med å sikre og bedre mangfold på øvrige ledernivå og i beslutningsfora. Rekrutteringsprosessen til banken er gjennomgått for å sikre at vi tiltrekker oss et mangfold av kandidater. Det har blant annet resultert i endring av annonsetekster i stillingsutlysninger, tydelig definering av ønskede kvalifikasjoner og egenskaper som skal vurderes for stillingen, forventning om mangfold i intervju-situasjonen for å motvirke mulig «bias» og forventning om mangfold representert i finalerunde i ansettelsesprosesser. I 2021 har banken rekruttert mange nye ledere internt. Eksempelvis er det på teknologiområdet kvinner fra egne rekker som har vært de best kvalifiserte til flere av de nyopprettede lederstillingene på teamnivå. Dette er et viktig steg mot økt mangfold i teknologiledelsen i banken, og et eksempel på at intern talentutvikling gir en effektiv tilgang på god kompetanse, gir den enkelte muligheter til utvikling og vekst, og gir mangfold.

På ledernivået som rapporterer til ledergruppen har kvinneandelen gått fra 33 % til 32 %, på tross av flere interne ansettelser av kvinner i nye roller. Den fortsatte skjevheten har både bakgrunn i reelt for lavt mangfold i enkelte områder i banken, og at det ikke enda er rekruttert erstatter for kvinnelige ledere som er sluttet eller gått over i annen stilling. Målet er også her å ha en balanse mellom kjønn på 40/60, og for øvrig et mangfold i alder, bakgrunn og egenskaper. Det vil være et viktig fokus når det skal rekrutteres i 2022, både med intern mobilitet og eksterne prosesser.

Utvikling: Likestilling og likelønn

Måleparameter per 31.12.21	Beskrivelse	31.12. 2020	31.12. 2021	Målsetting 2021
Mangfold blant ansatte, andel kvinner	Ledergruppen inkludert CEO	25 %	44 %	Min 40 %
	Ledergruppen ekskl. CEO	29%	50 %	Min 40 %
	Ledere som rapporterer til ledergruppen	33 %	32 %	Min 40 %
	Øvrige ledere*		53 %	Min 40 %
	Andel kvinner av totalt antall ledere*		41 %	Min 40 %
Lønn (kvinners lønn som andel av menn)	Hele banken (ekskl. LG)	49 %	48 %	Min 40 %
	Ledergruppe ekskl. CEO	74 %	72 %	
	Ledere som rapporterer til ledergruppen	103 %	95 %	
	Øvrige ledere*		98 %	
	Alle ledere*		87 %	
	Hele banken (ekskl. LG)	86 %	84 %	

*Kategoriene «Øvrige ledere» og «Alle ledere» er i 2021 tydelig definert som følge av ny karrieremodell, og vil rapporteres på fremover.

Kompetanse og lederutvikling

Leder – medarbeider- og kompetanseutvikling

Banken har i 2021 innført nye prosesser for medarbeiderutvikling. Som oppfølging av medarbeiderutviklingssamtalene våren 2021 ble det satt av ekstraordinære midler til kurs og kompetanseheving, som ledere har disponert til tiltak for sine medarbeidere, basert på utviklingsønsker og –behov. Det har også vært interne kompetansehevende tiltak iverksatt med blant annet temadager, åpne foredrag med interne og eksterne krefter og sertifiseringsløp både for teknologer og innenfor kredittrådgivning. For medarbeidere der karriereavslutning eller –endring er aktuelt, tilbyr banken rådgivning internt eller eksternt, for å trygge hver enkelt i sin beslutning og gjøre overgangen til ny hverdag god for den enkelte.

Banken har i tillegg evaluert og endret de interne prosessene for karriere- og medarbeiderutvikling. Med dette har banken tydeliggjort interne utviklingsmuligheter både innen lederroller og fagroller. Det er sikret systematisk og transparent støtte til intern talent- og kompetanseutvikling hos alle medarbeidere. Ledere på alle nivå har bedre muligheter til å støtte og guide sine medarbeidere i egen utvikling, både i eksisterende og eventuelle nye roller i banken.

Mot slutten av 2021 innførte banken nytt e-læringsystem, som vil gi enklere tilgang til strukturert kunnskapsdeling og oversikt over kurs gjennomgått. Det er allerede tatt i bruk til obligatorisk opplæring innen etiske retningslinjer, sikkerhet og personvern, og det er forberedt kursmaterieell blant annet til onboarding av nye medarbeidere og kunnskapsdeling på tvers av avdelinger og fagmiljø. De enkelte fagmiljøene lager selv kollegaopplæring for egen og andre avdelinger.



Banken deltar i flere eksterne samarbeid som også bidrar til intern kompetanseutvikling, blant annet med SINTEF og VOXT.

Banken har i 2021 jobbet med lederutvikling gjennom jevnlig ledersamlinger med ulike aktuelle tema for bankens ledere. Det er også etablert «peer coaching» grupper for ledere på samme nivå. Individuell deltakelse i eksterne coachingløp eller lederutviklingsprogram følges opp gjennom medarbeiderutviklingsprosessene for ledere.

Motivasjon, tilfredshet og mestring

Banken har i 2021 innført målstyring på ledernivå, og forberedte høsten 2021 implementering av ny metodikk for hele banken. Målstyringsverktøyet Objective and Key Results (OKR) skal innføres for å definere kvantifiserbare mål og vurdere grad og kvalitet av implementeringen. Gjennom organisasjonsundersøkelsene ser vi tydelig sammenheng mellom målorientert ledelse, autonomi og engasjement og gjennomføringsevne. Banken ser det som viktig at hver enkelt medarbeider forstår vår strategi, og ser sammenhengen mellom eget bidrag og bankens overordnede mål. Tydelige prosesser for mål- og resultatoppfølging, involvering av ledere og medarbeidere i prioritering og tiltak for måloppnåelse, støttende lederskap og læring underveis gir opplevelse av mestring, motivasjon og trivsel.

På utsagnet «jeg er stolt av å være ansatt i Sbanken» i organisasjonsundersøkelsen, scorer medarbeiderne 4.2 på en skala fra en til fem hvor fem er helt enig. Det er en oppgang på 0.5 fra 2020.

Etikk og forretningsadferd

Bankens styrevedtatte policy for etikk og forretningsadferd er organisasjonens rettesnor, og gjelder for samtlige medarbeidere i banken, inkludert personer som, uten å være ansatt i banken, arbeider på oppdrag eller som konsulenter for banken. Overordnet omfatter denne policyen også bankens styre, med mindre annet er presisert eller er regulert i «Styreinstruks for Sbanken ASA», eller gjennom lovgivning.

For å opprettholde en høy etisk standard i alle deler av virksomheten, har de enkelte produkt- og forretningsområdene etablert konkrete prinsipper, regler og prosesser for å håndtere relevante etiske spørsmål. Ansatte skal ved tvil om riktig fremgangsmåte ved etiske spørsmål i forretningsforhold, henvende seg til nærmeste leder. Bankens verdigrunnlag for øvrig skal ligge til grunn for beslutninger som tas, og være styrende for kulturen i virksomheten.

Varsling og arbeidsmiljøoppfølging

Banken ønsker å legge til rette for en åpen kultur hvor det å si fra eller varsle om kritikkverdige forhold på arbeidsplassen oppleves som trygt. Det er viktig for banken at det legges til rette for et trygt miljø for å ta opp forhold som er viktige for arbeidsmiljøet, medarbeidernes trivsel og for at banken skal kunne drives på best mulig måte. Sbanken har egen rutine for varsling av kritikkverdige forhold i virksomheten i henhold til arbeidsmiljølovens varslingsregler. Gjengjeldelse mot arbeidstaker er forbudt, og når en medarbeider varsler med egen identitet har medarbeideren i henhold til Arbeidsmiljøloven varslervern, og kan kreve oppreisning dersom gjengjeldelse finner sted.

Banken har eget varslingssystem, der man kan velge å varsle med navn eller anonymt. Etter at et varsel mottas i systemet, går det ut en melding til varslingsutvalget som består av leder HR, Chief Compliance Officer (CCO) og bankens hovedverneombud. Varslingsutvalget har ansvar for å følge opp og sørge for at varselet behandles av rett instans i banken. Avdekker varslingsutvalgets undersøkelser at det foreligger et kritikkverdig forhold, skal varselet håndteres i tråd med varslingsreglene. Gjelder det et avvik eller en personalsak, må arbeidsgiver sørge for oppfølging i tråd med prosedyrer og regler for denne type saker.

Varslingsutvalget kan ved behov få juridisk bistand fra systemleverandøren. Skjema, rutine, og oversikt over verneombud er tilgjengelig for de ansatte på bankens intranett.

I 2021 ble mottatt to meldinger i varslingskanalen. Disse ble undersøkt av varslingsutvalget i tråd med bankens rutiner, og vurdert til ikke å være definert som kritikkverdige forhold. De ble viderefremmet til øverste leder for gjeldende område, og leder Organisasjon- lederskap og kultur for videre håndtering i linjen og med tillitsvalgte. Varslingsutvalget har fulgt opp at håndteringen i linjen har vært forsvarlig ihht meldingenes innhold.

Korrupsjon og bestiklinger

Som en del av de etiske retningslinjene defineres korrupsjon, og konkretiseres med eksempler innen kategorier som bestiklinger, utilbørlig fordel, gaver, tjenester etc., som er relevante for bankens medarbeidere, og forklarer hvordan medarbeider skal håndtere situasjoner der de er i tvil. Retningslinjene gjennomgås jevnlig og oppdateres etter behov. Retningslinjene ligger tilgjengelig for alle medarbeidere på intranett, legges ved alle ansettelseskontrakter og bekrefteles lest ved signering. Alle medarbeidere skal hvert år gjennomføre obligatorisk opplæring i etiske retningslinjer, sikkerhet og personvern. Dette gjennomføres ved utsending av e-læringsmoduler til alle ansatte, med frist for gjennomføring. Medarbeidere som er sykemeldt eller i permisjon skal gjennomføre opplæring når det er praktisk mulig, etter nærmere dialog med leder. Dersom medarbeidere unnlater å gjennomføre opplæringen kan det få konsekvenser for arbeidsforholdet.

For opplæringen i 2021 hadde banken en gjennomføringsgrad på 92 %, justert for medarbeidere i permisjon og sykemelding.

Sbanken og samfunnet

Som en ansvarlig samfunnsaktør, har banken dialog med ulike interessenter for å øke fokuset på samfunnsansvarlig og bærekraftig forretningsdrift. Sbanken forventer at leverandører, selskaper banken har eierskap i, og bedriftskunder implementerer ESG-prinsipper i sine forretningsmodeller. Gjennom dialog, samt ved bruk av egenerklæringskjema hvor samarbeidspartnerne signerer på at de vil utøve sin virksomhet i tråd med Sbankens ESG-rammeverk som beskrevet i 'Policy for samfunnsansvar og bærekraft' og 'Retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft', herunder å tilse at deres egne leverandører overholder samme ESG-rammeverk, ønsker banken å bidra til å påvirke etisk og samfunnsansvarlig forretningsatferd i samfunnet.

Andre eksempler på interessenter i samfunnet er myndigheter, EU (EØS), bransjens interesseorganisasjoner, media, ratingbyråer og analytikere, ikke-statlige organisasjoner (NGOs), og internasjonale initiativer som FNs miljøprogram for finanssektoren (UNEP FI).

Klima og miljø

Finansnæringen spiller en nøkkelrolle i omstillingen til et lavutslippssamfunn. I tråd med klimaavtalen fra Paris og Glasgow har banken fokus på å måle og redusere egne utslipp, samt oppfordre våre kunder og andre forretningsforbindelser til å gjøre det samme.

Banken anser klimarisiko som risikoen for finansielle tap som følge av klimaendringer og klimapolitikk. Siden Sbanken kun har utlån til privatpersoner og har en geografisk veldiversifisert boliglånportefølje, vurderer Sbanken at eksponeringen mot klimarisiko er noe lavere enn for mange andre banker. Les mer om klimarisiko i vedlegg.

Miljøregnskap og klimafotavtrykk

Som heldigital bank, har Sbanken et beskjedent klimafotavtrykk. Banken er likevel opptatt av å redusere egne utslipp, og har satt som mål å halvere egne utslipp innen 2030, med en årlig reduksjon på 10 prosent. 2021 var et år med få flyreiser for medarbeiderne i banken, noe som ga en betydelig reduksjon i utslippene.

Klimaregnskap innebærer en ny metodikk hvor rammeverk fremdeles er under utvikling. Man kan oppleve at ulike virksomheter inkluderer ulike elementer og bruker ulike utslippsfaktorer. Banken presiserer derfor grunnlaget for sitt eget klimaregnskap:

- Scope 1: gass til oppvarming av bankens eneste kontorlokaler. Utslippsfaktor for propan (LPG): 3,675 CO₂/Kg

- Scope 2: strømforbruk i bankens eneste kontorlokaler. Sbanken kjøper opprinnelsesgaranti på strøm, noe som teknisk sett garanterer fornybar energi. Hvis man velger å regne ut klimaavtrykk etter markedsbasert metode, vil dermed dette forbruket utgjøre null utslipp. Banken er imidlertid miljøsertifisert, og Miljøfyrtårn bruker såkalt lokasjonsbasert metode med utslippsfaktor 0,04 Kg CO₂/kWh
- Scope 3: bankens indirekte utslipp regnes ut fra flyreiser i arbeidssammenheng og restavfall i kontorbygget (inkludert kantinen). Se utslippsfaktorer på bankens nettsider, «Klima- og miljøregnskap for Sbanken».
- Scope 4: unngåtte klimautslipp.

For å fange opp og spore bankens totale aktiviteter knyttet til forpliktelsene i klimaavtalen fra Paris og Glasgow, inkluderes scope 4; unngåtte utslipp. Scope 4 er foreløpig ikke standardisert på lik linje med 1,2 og 3, men konseptet forener GHG-protokollens prinsipper med beslutninger tatt i selskapet og forventede handlinger for å redusere klimautslipp. For Sbanken er rapporterte unngåtte utslipp knyttet til gjenbruk og resirkulering av utrangerte elektriske og elektroniske produkter. Utslippstallene er beregnet av Atea gjennom tjenesten Goitloop. Lavt tall for 2021 kan forklares med utstrakt bruk av hjemmekontor som konsekvens av pandemien, og dertil ekstraordinært behov for IT-utstyr hos medarbeidere.

For klima- og miljørapport 2021, har Miljøfyrtårn oppgradert indikatorer og oppdatert omregningsfaktorer. For detaljer, se [Miljøfyrtårn side nettsider](#). For å gjøre 2021-tall sammenlignbare med basisår 2019, er tallene i denne rapporten regnet ut etter ny modell.

Miljøavtrykk beregnet av Miljøfyrtårn:



CO₂-utslipp i tonn for 2021

85,96

↙ -34% endring fra 2020

Utvikling: Utslipp med nye utslippsindikatorer fra Miljøfyrtårn

Måleparameter	2019	2020	2021	Mål 2030
Scope 1	47,41	48,52	37,6	23,7
Scope 2	40,47	33,97	33,74	20,24
Scope 3	76,18	48,61	14,63	38,9
Totalt	164,05	131,1	85,96	82
Utslippets intensitet: Scope 1 og 2 per FTE**	0,24	0,25	0,22	-
Scope 4	-	9,3	0,3	-

*Utslippene er oppgitt i tonn CO₂ ekvivalenter (tCO₂e).

**FTE: Full Time Equivalents (årsverk)

Samarbeid og dialog

Internasjonalt samarbeid

Sbanken er medlem av FNs miljøprogram for finanssektoren (UNEP FI), og har signert prinsippene for ansvarlig bankdrift (UN PRB). Over 250 banker globalt har signert prinsippene som ble offisielt lansert 22. september 2019. Målet er at banker verden over skal ta en pådriverrolle i arbeidet med å nå FNs bærekraftsmål og oppfylle forpliktelsene i Parisavtalen. I 2021 rapporterte banken, i henhold til forventningene fra UNEP FI, for første gang om organisasjonens implementering av de seks prinsippene. Rapporten er å finne på bankens hjemmesider. Ansvarlig leverandørkjede

I 2021 brukte Sbanken i overkant av 480 millioner kroner på kjøp av varer og tjenester, hvor tjenestekjøp utgjorde mer enn 95 prosent av innkjøpskostnadene. Sbanken hadde ca. 370 leverandører hvorav de 10 største leverandørene sto for over 50 prosent av innkjøpskostnadene.

Sbankens retningslinjer for innkjøp har samfunnsansvar og miljøperspektiv som en integrert del av avtaleverket, og i anskaffelsesprosesser kan banken stille krav til at leverandør må være miljøfyrtårnsertifisert eller liknende, samt at leverandøren må beskrive hvordan de er seg sitt samfunnsansvar bevisst. I Sbankens egen mal «Egenerklæring vedrørende leverandørens samfunnsansvar» forplikter leverandørene seg til å blant annet utøve sin virksomhet i tråd med Sbankens retningslinjer og prinsipper, samt å påse at leverandørens egne underleverandører ikke bryter med internasjonalt anerkjente prinsipper og retningslinjer, lover eller regler, knyttet til miljø, korrupsjon, antihvitvask, menneskerettigheter og arbeidsforhold i forbindelse med leveranser til Sbanken.

Sbanken ønsker at leverandørene våre signerer Sbankens egen mal for egenerklæring vedrørende leverandørens samfunnsansvar, men dersom leverandøren har eget rammeverk tilsvarende til Sbanken, vil banken vurdere om dette er tilstrekkelig for å etterleve anerkjente ESG-prinsipper.

I 2021 har 89 prosent av bankens største leverandører (med leveranser over NOK 10 millioner) miljøsertifisering som ISO/EMAS/Miljøfyrtårn eller tilsvarende. Dette tallet var 71 prosent i 2020.

Utvikling: Leverandørdialog

Måleparameter	2019	2020	2021	Kort sikt*	Mellom	Lang sikt
Andel leverandører som har signert bankens egenerklæring	64 %	67 %	80 %	90 %	100 %	100 %

* Kort sikt er definert som mål innen 3 år, mellomlang sikt innen 8 år og lang sikt innen 25 år.

Aktivt eierskap

Banken investerer ikke egne midler i selskaper som selv eller gjennom enheter de kontrollerer driver virksomhet som er i strid med internasjonale normer for menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljø- og klimahensyn, og finansiell kriminalitet. Bankens aksjeinvesteringer er moderate og begrenser seg til investeringer i infrastruktur og teknologi som er relevant for bankens daglige virksomhet. Sbanken har enkelte mindre investeringer i bransjespesifikke selskaper; Vipps AS, VN Norge AS og Quantfolio AS. Bankens innehav fremgår av note 36. Samtlige av disse tre selskapene har signert bankens «Egenerklæring vedrørende samfunnsansvar for selskaper der Sbanken har eierskap».

Som et ledd i Sbankens likviditetsstyring investerer Sbanken primært i sertifikater, seniorobligasjoner og obligasjoner med fortrinnsrett som kan benyttes som sikkerhet for lån i Norges Bank, eller som inngår som likvide midler i beregning av LCR (Liquidity Coverage Ratio). Bankens treasury-avdeling er ansvarlig for forvaltning av bankens likvide midler. Sammensettning av likviditetsporteføljen fremgår av note 35.

Avtalefestet samfunnsansvar for bedriftskunder

Sbanken tilbyr en gebyrfri og heldigital bedriftsbank for små og mellomstore bedrifter slik at bedriftseierne kan bruke sine ressurser på verdiskapende arbeid. Små og mellomstore bedrifter står for om lag halvparten av landets verdiskaping, og to av tre nye arbeidsplasser. Sbanken ser på det å redusere kostnadene og forenkle hverdagen for denne kundegruppen som en del av sitt samfunnsansvar. Banken tilbyr imidlertid ikke kreditt til bedriftene.

Sbanken stiller tydelige krav om samfunnsansvarlig drift til bedrifter som ønsker å være kunde. Bankens forventer at bedriftskunden har en god etisk adferd og forholder seg til bankens policyer og retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft. Sbanken har avtalefestet at det vil kunne gi grunnlag for oppsigelse av kundeforholdet fra bankens side dersom en bedriftskunde opptrer i strid med avtalen.

Etisk selskapspåvirkning

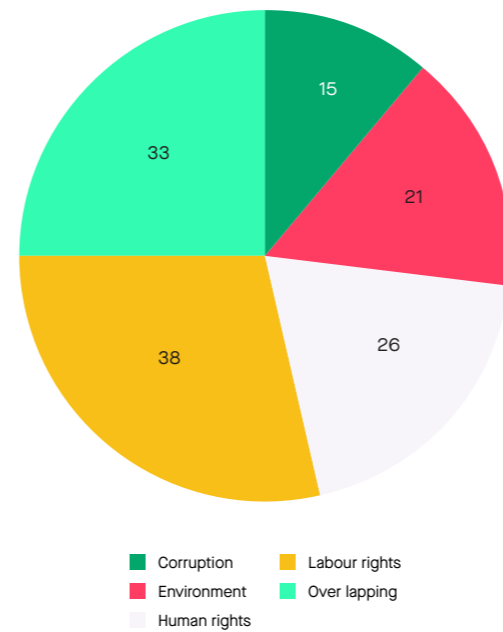
Banken samarbeider med andre finansinstitusjoner og investorer for å påvirke store selskaper globalt til å drifte sin virksomhet etter etablerte ESG-prinsipper. Initiativet kalles Pooled Engagement og gjennomføres av bankens samarbeidspartner ISS-ESG.

På vegne av Sbanken og andre finansinstitusjoner og investorer, går ISS-ESG i dialog med selskaper som er involvert i alvorlige eller systematisk brudd på internasjonale standarder og konvensjoner som FNs Global Compact sine ti prinsipper, OECDs retningslinjer for ansvarlig næringsliv og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter. Etisk selskapspåvirkning gjennomføres således av banken på vegne av kundene, og for å bidra til et globalt press på selskaper som driver i strid med etablerte ESG-prinsipper.

Statistikk: Dialog med selskaper gjennom Pooled Engagement (ISS-ESG)

Måleparameter: Brudd avdekket etter tema	Antall dialoger med selskaper
Environmental	21
Social	64
Governance	15
Overlapping	33
Totalt 2021	142

UN Global Compact Norm Area



Forebygge økonomisk kriminalitet

Finansiell kriminalitet, herunder hvitvasking og terrorfinansiering, utgjør en alvorlig trussel mot både samfunnet og enkeltpersoner. Sbanken arbeider proaktivt med å forebygge og avdekke hvitvasking, terrorfinansiering, bedrageri og andre former for finansiell kriminalitet.

På makronivå øker svindel og bedrageri, også i det norske samfunn. Globalisering og digitalisering har gjort det enklere å begå massebedrageri, og norske bedrifter og privatpersoner er attraktive mål også for utenlandske bedragere og kriminelle. Sbanken har solide rutiner og benytter moderne teknologi for å redusere sannsynligheten for at bedrifter og privatpersoner utsettes for svindel og bedrageri. Bankens etablerte systemer, infrastruktur og rutiner for å sikre at transaksjoner og forhold som trenger ytterligere undersøkelser identifiseres og vurderes. Alle mistenkelige forhold som avdekkes blir grundig undersøkt og rapportert til Enheten for finansiell etterretning (EFE) i Økokrim.

For å sikre en god risikobasert tilnærming til arbeidet med finansiell kriminalitet, herunder forebygging av hvitvasking og terrorfinansiering, innehar Sbankens avdeling for finansiell kriminalitet et tverrfaglig kompetansemiljø. Avdelingen benytter både automatiserte og manuelle kontroller for å forhindre kriminalitet. Ved hjelp av teknologiske løsninger, legger Sbanken stor vekt på å fornye arbeidsmetodene i takt med endringene i kriminalitetsbildet og trendene i samfunnet.

Sbanken har tro på både et grundig overordnet antihvitvaskarbeid og integrering av antihvitvask tiltak i alle prosesser og områder i banken. Sbanken gjennomfører årlig flere kompetansehevende opplæringstiltak internt, og holder også foredrag eksternt om tiltak for å motvirke finansiell kriminalitet.

Utvikling: Mistenkelige transaksjoner

Måleparameter	2019	2020	2021
Antall transaksjoner undersøkt ifht antihvitvask	46 368	74 714	97 239
Mistenkelige forhold rapportert til Økokrim	460	512	534

Det bemerkes at antall mistenkelige forhold rapportert til Økokrim ikke øker proporsjonalt med antall transaksjoner som er undersøkt. I hovedsak skyldes det økt kvalitet og effektivitet i bankens saksbehandling.



Gjennomførte tiltak tilknyttet arbeid mot finansiell kriminalitet:

- For å styrke fagmiljøet, samt effektivisere og samkjøre innsatsen mot alle former for finansiell kriminalitet, har banken i 2021 ytterligere operasjonalisert en omorganisering fra 2020 for å inkludere bedrageri og svindel i det som tidligere ble kalt avdelingen for antihvitvask, og se finansiell kriminalitet som et mer helhetlig område.
- Banken har fokus på kontinuerlig videreutvikling av fagmiljøet, og medarbeiderne har deltatt på en rekke opplæringer både internt og eksternt. En ansatt ble også sertifisert av ACAMS (Association of Certified Anti-Money Laundering Specialists).
- I 2021 har Sbanken deltatt aktivt i digitaliseringsprosjektet Digital Samhandling Offentlig Privat (DSOP) sitt OPS AT-prosjekt; en nasjonal innsats mot antihvitvask i regi av programkontoret i DSOP. Gjennom samarbeid mellom offentlige instanser og rapporteringspliktige etter hvitvaskingsloven, er målet å forbedre den risikobaserte tilnærmingen til hvitvaskingsarbeidet nasjonalt, og effektivisere arbeidet for den enkelte rapporteringspliktige.
- Koronapandemien har ført til en økning i investeringsbedragerier spesielt. Sbanken bidrar med sine rutiner og teknologi til å redusere sannsynligheten for at bedrifter og privatpersoner utsettes for svindel. I 2021 har banken hatt særlig fokus på, i samsvar med myndighetenes prioritering, å avdekke misbruk av koronastøtte.
- Mot slutten av 2021 har Sbanken observert en markant økning i andre svindelmoduser, hovedsakelig knyttet til phishing, vishing og smishing. For detaljer, se bankens nettsider. I tråd med denne trenden har banken hatt økt fokus på disse modusene og bekjempelsen av dette av hensyn til både kunder og det finansielle systemet.

Støtte til arbeid mot utenforskap blant barn og unge

Gjennom Sbankens stiftelse Framgang sammen, støtter banken prosjekter som bidrar positivt til barn og unges utvikling og samfunnsintegrering. Prosjekter som får støtte, må aktivisere og involvere barn og unge opp til 25 år og fremme likestilling og likebehandling uavhengig av religion, kjønn, helse, seksuell orientering eller etnisk bakgrunn. I 2021 iverksatte stiftelsen en ny tildelingsmodell hvor fem utvalgte prosjekter garanteres økonomisk støtte på NOK 200 000 over tre år. Samtidig ble det opprettet en arbeidsgruppe internt i banken for å tilrettelegge for medarbeidernes engasjement i stiftelsens arbeid. Gjennom arbeidsgruppen og åpen stemmeavgivning, har hele banken engasjert seg i arbeidet.

Prosjektene som ble valgt i 2021 er:

- Aktivt pusterom
- Møhlenpris Idrettslag
- Unify
- KIL fond
- Se Meg

I tillegg tilrettela banken for at medarbeiderne kunne gi deler eller hele sin julegave fra banken, til et av prosjektene, KIL fond, som gir støtte til familier og andre som trenger det. Til sammen ga medarbeiderne gavekort til en verdi av NOK 83 000 til den veldedige organisasjonen.



Fondet Framgang sammen, og avkastning

Pengestøtten som gis til prosjekter som arbeider for barn og unge fra stiftelse Framgang Sammen, er hovedsakelig avkastning fra fondet Framgang Sammen hvor Sbanken og bankens kunder er investert. Hvert år gir fondet 1,5 % av verdien til Stiftelsen Framgang sammen. Fondet forvaltes av Alfred Berg, som har kopiert investeringsprofilen til Alfred Berg Humanfond. Fondet har høy risikoprofil da det er et rent aksjefond. Fondet er etisk merket med to grønne blader.

Per 31.12.2021 sto det NOK 1,4 millioner på stiftelsens konto. Andelen på 1,5% av fondets avkastning i 2021, blir overført i 2022. Stiftelsen vil da motta et rekordbeløp på NOK 1,7 millioner, som skal deles ut i 2022.

FNs bærekraftsmål i Sbankens samfunnsansvar

FNs bærekraftsmål er verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. FNs bærekraftsmål består av 17 mål og 169 delmål. Målene skal fungere som en felles global retning og prioritert innsats for nasjoner, næringsliv og sivilsamfunn frem mot 2030.

- Sbanken har valgt å fokusere på følgende av de 17 målene:
- Mål 5: Likestilling mellom kjønnene
- Mål 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst
- Mål 9: Industri, innovasjon og infrastruktur
- Mål 10: Redusere ulikhet
- Mål 13: Stoppe klimaendringene (tatt inn i 2020)
- Mål 17: Samarbeid for å nå målene



I den følgende delen vil hvert av bankens utvalgte bærekraftsmål knyttes direkte til bankens aktiviteter, målsettinger, hvilke utfordringer og muligheter Sbanken har, og hva måloppnåelse betyr for interessentene i Fair Deal.

Bærekraftsmål 5: Likestilling mellom kjønnene

Likestilling handler om en rettferdig fordeling av makt, innflytelse og ressurser. Å leve et fritt liv uten vold og diskriminering er en grunnleggende menneskerettighet og er avgjørende for utvikling av menneskene og for samfunnet. Det er bevist mange ganger at politisk, økonomisk og sosial likestilling mellom kjønnene bidrar til en positiv utvikling på alle plan.

Aktuelle delmål:

5.1), 5.2), 5.4), 5.5), 5.a) og 5.b)

Hvorfor dette er viktig for Sbanken

Likestilling og kvinners rettigheter er et gjennomgående tema i bærekraftsmålene, og er helt essensielt for å kunne nå alle FNs bærekraftsmål innen 2030. Sbanken skal ha mangfold og likestilling i egen organisasjon. Sbanken har økt sin oppmerksomhet rundt dette bærekraftsmålet ytterligere i 2021.

Sbankens aktiviteter knyttet til dette bærekraftsmålet:

- Banken jobber målrettet for å bygge og opprettholde kjønnsbalanse og likelønn i organisasjonen. Les mer i avsnittet «Medarbeiderne i Sbanken».
- Banken tilrettelegger for at kjønn eller andre mangfoldsparemetere ikke skal medføre ulik tilgang til finansielle tjenester. Les mer i avsnittet «Rettferdig rente basert på objektive kriterier».
- Banken har god kjønnsbalanse i styret og i ledergruppen. Se kapittelet «Styret Sbanken ASA» og «Medarbeiderne i Sbanken- Mangfold, likestilling og likelønn».

Hva måloppnåelse betyr for interessentene i Fair Deal

For kundene betyr det at Sbanken har god forståelse for ulike kundebehov fordi medarbeiderne speiler mangfoldet i befolkningen for øvrig. Sbankens kunder behandles likt uavhengig av kjønn, og kundene velger en bank som prioriterer likestilling blant sine medarbeidere.

For medarbeiderne betyr det at kvinner og menn har samme karrieremuligheter innad i banken, at det er kjønnsbalanse i alle deler av bedriften, og at de får lik lønn for likt arbeid/ansvar. Medarbeiderne opplever nulltoleranse for diskriminering og trakassering, og alle har lik mulighet til å ta foreldrepermisjon og å følge opp barn.

For eierne betyr det at Sbanken tiltrekker seg de beste hodene da banken oppleves som en attraktiv arbeidsplass for både kvinner og menn. Bankens oppfylling av de samme likestillingskriteriene som stilles til bankens samarbeidspartnere.

For samfunnet betyr det at Sbanken fremstår som et eksempel på reell likestilling, og fremmer rollemodeller som vil kunne oppmuntre unge talenter uavhengig av kjønn til å velge bank og finans som arbeidsplass.

Bærekraftsmål 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst

For å utrydde fattigdom og bekjempe ulikhet i verden må alle ha jobber. For at det skal kunne skje må vi skape en rettfærdig økonomisk vekst og nye arbeidsplasser. Det betyr at vi må inkludere de unge i arbeidsmarkedet, sørge for fast og trygt arbeidsliv, legge til rette for å få flere kvinner i arbeid og redusere uføret og svart arbeid.

Aktuelle delmål:

8.2), 8.3), 8.4), 8.5), 8.6), 8.7), 8.8) og 8.10)

Hvorfor dette er viktig for Sbanken

Manglende tilgang til kapital er ett av de viktigste hindrene for stabilitet og økonomisk vekst. Sbanken bidrar med enkel og tilgjengelig dagligbank og kapital for å sikre økonomisk forutsigbarhet, stabilitet og vekst. Banken tilbyr produkter og tjenester som gir mennesker mulighet til å oppnå en sunn økonomi, samtidig som banken er en ansvarlig kredittgiver og jobber systematisk for å forhindre finansiell kriminalitet.

Sbankens aktiviteter knyttet til dette bærekraftsmålet:

- Banken skal sikre menneskerettigheter og arbeidslivsrettigheter i egen drift (les mer i «Medarbeiderne i Sbanken») og i verdikjeden (les mer i «Samarbeid og dialog»).
- Banken har et godt styringssystem for å forebygge finansiell kriminalitet. Les mer i «Forebygge finansiell kriminalitet».

Hva måloppnåelse betyr for interessentene i Fair Deal

For kundene betyr det at de behandles rettfærdig uavhengig av formue. Kunder i Sbanken opplever bankens tjenester og produkter som forutsigbare og gode verktøy til klok økonomistyring, og banken skal gi trygghet for kundenes innskuddsmidler.

For medarbeiderne betyr det at Sbanken drives økonomisk forsvarlig, tilbyr gode arbeidsforhold og et trygt miljø for å varsle om avvik eller ubehagelige opplevelser. For eierne betyr det at Sbanken oppnår gode resultater og et godt omdømme i markedet, der banken jobber systematisk med å forhindre uetisk forretningsatferd og finansiell kriminalitet.

For samfunnet betyr det at Sbanken er en ansvarlig samfunnsaktør som stiller krav og forventninger om anstendige arbeidsforhold også hos sine samarbeidspartnere.

Bærekraftsmål 9: Industri, innovasjon og infrastruktur

Bygge solid infrastruktur og fremme inkluderende og bærekraftig industrialisering og innovasjon

Aktuelle delmål:

9.1), 9.2), 9.3), 9.4) og 9.a)

Hvorfor dette er viktig for Sbanken

Sbanken har bygget en infrastruktur som gjør banktjenester tilgjengelig for alle uten at kundene må møte opp i en filial. Kundene kan løse bankoppgaver når og hvor det passer dem. For Sbanken handler innovasjon om å løse reelle utfordringer i kundenes hverdag. Et premiss for en bærekraftig utvikling av informasjonsteknologi, er å ivareta informasjonssikkerhet, personvern og etisk forretningsatferd.

Sbankens aktiviteter knyttet til dette bærekraftsmålet:

- Kundenenes totale vurdering av virksomhetens innovasjonsevne er svært god. Les mer i «Norges beste på digitale innovasjoner».
- Banken kan vise til pålitelige IT-systemer målt gjennom kundeopplevd tilgjengelighet. Les mer i «Stabile IT-systemer».
- Banken har gode rutiner for å ivareta informasjonssikkerhet, personvern og etisk forretningsatferd.

Hva måloppnåelse betyr for interessentene i Fair Deal

For kundene betyr det digital tilgang til banktjenester for alle. Det betyr tjenester som er enkle å forstå, og at kundenes personvern ivaretas.

For medarbeiderne betyr det å jobbe i et innovativt miljø. Det betyr at Sbanken er en attraktiv arbeidsplass for de som ønsker å skape og utfordre.

For eierne betyr det at Sbanken evner å omsette teknologiske muligheter til noe kundene har behov og betalingsvilje for og dermed sikrer god avkastning over tid.

For samfunnet betyr det Sbanken er en pådriver for innovasjon av banktjenester med mål om å være tilgjengelig, smart og enkel for alle.

Bærekraftsmål 10: Redusere ulikhet

10.2) Innen 2030 sikre myndiggjøring og fremme sosial, økonomisk og politisk inkludering av alle, uavhengig av alder, kjønn, funksjonsevne, rase, etnisitet, nasjonal opprinnelse, religion eller økonomisk eller annen status

Aktuelle delmål:

10.2), 10.3), 10.4), 10.5) og 10.c)

Hvorfor dette er viktig for Sbanken

Økende ulikheter er godt dokumentert både nasjonalt og globalt. Manglende tilgang til kapital er ett av de viktigste hindrene for økt levestandard. Å bidra til økt finansiell inkludering uavhengig av kjønn, rase og etnisitet er derfor høyt prioritert i Sbanken. Ved hjelp av objektive kriteriesett for kreditt for personkunder og digitale spareløsninger, bidrar banken til å redusere ulikhet og gi flere kunder mulighet til å ta del i samfunnets generelle økonomiske vekst.

Sbankens aktiviteter knyttet til dette bærekraftsmålet:

- Bankens sparerobot gjør avansert finansiell rådgiving tilgjengelig for alle. Les mer under «Ansvarlig fondsparing».
- Ved hjelp av «etisk merking» av fond, bidrar banken til å kanalisere kapital inn i bransjer og selskaper som tar ESG-prinsippene på alvor, herunder fokus på menneskerettigheter og arbeidslivsrettigheter. Enkle verktøy for å unngå ESG-risiko er dermed tilgjengelig for alle kunder. Les mer under «Ansvarlig fondsparing».
- Personkundene kredittvurderes etter objektive kriteriesett. Les mer under «Ansvarlig kreditt».
- Banken har en av markedets mest transparente prismodeller. Les mer under «Ansvarlig kreditt».
- Gjennom stiftelsen Framgang sammen støtter banken prosjekter som arbeider for å forhindre utenforskap blant barn og unge. Les mer under «Støtte til arbeid mot utenforskap...».

Hva måloppnåelse betyr for interessentene i Fair Deal

For kundene betyr det lik tilgang på finansiell rådgivning uansett formue, og rettfærdig kredittvurdering etter objektive kriteriesett. Banken diskriminerer ikke enkeltkunder eller kundegrupper, eller forskjellsbehandler innenfor de kredittklassene man tilhører basert på de objektive kriteriene.

For medarbeiderne betyr det at det er mulig å bli ansatt uten å ha den samme bakgrunnen som alle andre, og det betyr å ha en arbeidsplass hvor man ikke opplever forskjellsbehandling. For eierne gir mangfold hos de ansatte en dypere forståelse av behov i ulike kundesegmenter, noe som igjen gir grobunn for nye tjenester og videre vekst.

For samfunnet betyr enkle banktjenester og lett tilgjengelige finansielle tjenester, en mulighet for flere til å oppnå økonomisk velferd.

Bærekraftsmål 13: Stoppe klimaendringene

Handle umiddelbart for å stoppe klimaendringene og bekjempe konsekvensene

Aktuelle delmål:

13.1), 13.3) og 13.a)

Hvorfor dette er viktig for Sbanken

Klimaendringer er et globalt spørsmål og kjenner ingen landegrenser. Det er viktig å begrense økningen av gjennomsnittstemperaturen til 1,5 °C dersom verden ønsker å slippe katastrofale konsekvenser i fremtiden. I tillegg til å kutte i utslipp og fange og lagre CO₂, må det satses mer på fornybar energi, nye industrielle systemer og endring i infrastruktur. Alle må investere i å verne, tilpasse seg og begrense skadeomfanget av klimaendringene.

Sbankens aktiviteter knyttet til dette bærekraftsmålet:

- Som heldigital bank har Sbanken et beskjedent klimafotavtrykk. Banken har allikevel mål om å halvere egne utslipp innen 2030.
- Sbankens utlånsportefølje er basert på boliglån, og banken finansierer ingen forurensende bedriftsvirksomhet.
- Banken tilbyr produkter med tydelige klimakriterier.
- Banken rapporterer til Carbon Disclosure Project (CDP).
- Banken rapporterer klimarisiko med referanse til Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) sine anbefalinger.

Les mer under «Klima og miljø» og «Om samfunnsansvar i forretningsmodellen».

Hva måloppnåelse betyr for interessentene i Fair Deal

For kundene betyr det at de kan være trygge på at innskuddene deres ikke går til å finansiere forurensende prosjekter eller selskaper. Ved hjelp av verktøyet «etisk merking», som er bankens overordnede ESG-vurdering av fond, og «lavkarbon merking» av fond, kan kundene bruke sin forbrukermakt til å bidra i omstillingen til et lavutslippssamfunn.

For medarbeiderne betyr det at Sbanken deltar i det globale arbeidet med å redusere sine klimagassutslipp, og at banken, ved hjelp av gode digitale løsninger, legger til rette for at medarbeiderne kan ta klimavennlige valg i hverdagen.

For eierne betyr det at banken har et rammeverk for å kunne utstede grønne obligasjoner, og at aksjonærene unngår å eksponere seg for høy klimarisiko gjennom eierskap i banken.

For samfunnet betyr det at Sbanken reduserer sine direkte og indirekte utslipp, og påvirker sine samarbeidspartnere til å gjøre det samme.

Bærekraftsmål 17: Samarbeid for å nå målene

Styrke virkemidlene som trengs for å gjennomføre arbeidet, og fornye globale partnerskap for bærekraftig utvikling.

Aktuelle delmål:

17.6), 17.8), 17.9, 17.14, 17.15, 17.16), 17.17) og 17.19)

Hvorfor dette er viktig for Sbanken

Finans Norge har etablert et grønt veikart, og det arbeides stadig med å forbedre standarder for rapportering på bærekraft. Slike felles standarder er nødvendige for å kunne sammenligne hvordan ulike aktører lykkes med sitt bærekraftsarbeid, og åpenhet vil bidra til å påvirke holdninger. Sbankens tilslutning til UNEP FI er en beslutning som forplikter, og banken ser på UNEP FI som en arena for samarbeid hvor vi kan være involvert i utvikling av nye tiltak for bankbransjen. Sbanken ønsker å bidra til harmonisering av rammeverk og standarder gjennom våre samarbeidsflater.

Sbankens aktiviteter knyttet til dette bærekraftsmålet:

- Banken er medlem av FNs miljøprogram for finanssektoren.
- Banken er medlem av referansegruppen for bærekraft i Finans Norge.
- Banken er medlem av Sustainability Hub Norge
- Banken driver etisk selskapspåvirkning globalt gjennom samarbeid med ISS-ESG.

- Banken har dialog med, stiller krav og tydelige forventninger til sine samarbeidspartnere om implementering av ESG-kriterier.
- Banken er åpen om prosessen bak «etisk merking» av fond, og hvordan produkter klassifiseres som grønne. Les mer under «Ansvarlig fondsparing».

Les mer under «Samarbeid og dialog».

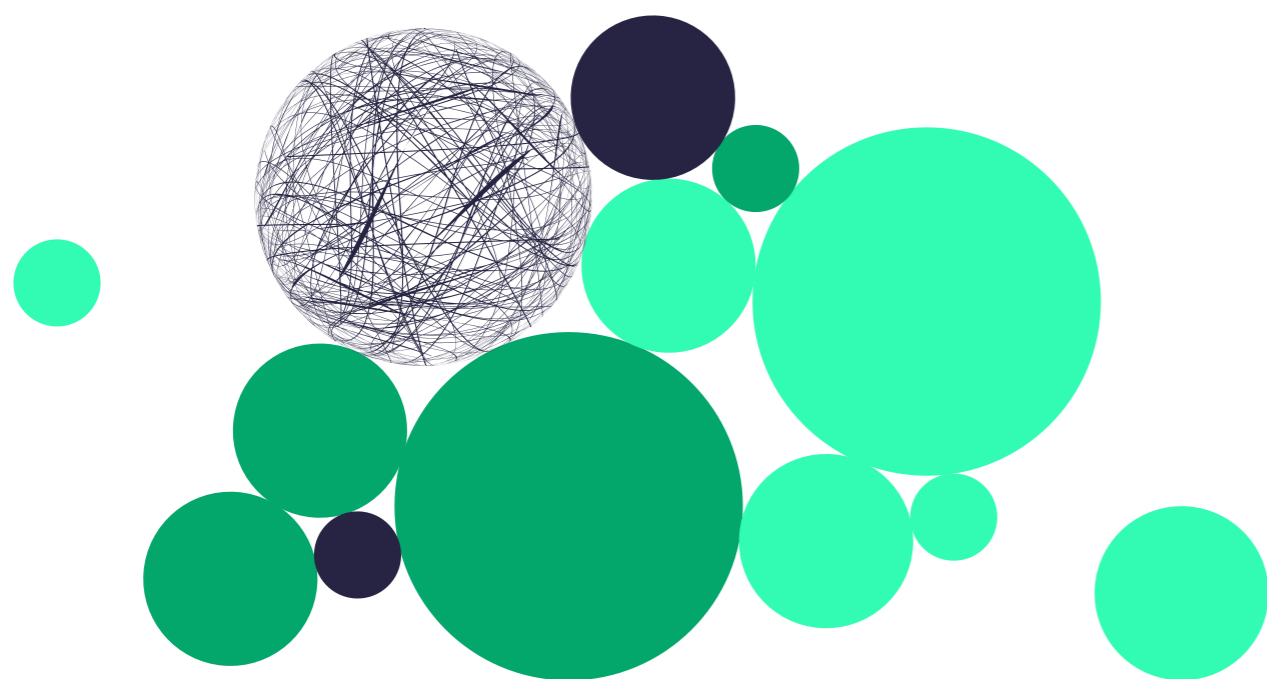
Hva måloppnåelse betyr for interessentene i Fair Deal

Varig verdiskaping er et samarbeid mellom alle interessentene. For kundene betyr det at Sbanken gir dem verktøy til å ta gode økonomiske valg og gjøre samfunnsansvarlige kjøp og investeringer som bidrar til at verden når FNs bærekraftsmål.

For medarbeiderne betyr det at ledelsen og medarbeiderne samarbeider om å drive Sbanken i en bærekraftig retning, og jobber for å forhindre grønnvasking av banken og bankens produkter.

For eierne betyr det at Sbanken respekteres som en bærekraftig bank som tar samfunnsansvar, og dermed er et ettertraktet investeringsobjekt for investorer med ESG-fokus.

For samfunnet betyr det at Sbanken samarbeider med andre i bransjen og på tvers av bransjer, både lokalt, nasjonalt og internasjonalt, for å finne gode løsninger, og at Sbanken benytter seg av etablerte standarder og rammeverk slik at banken kan sammenlignes med andre.



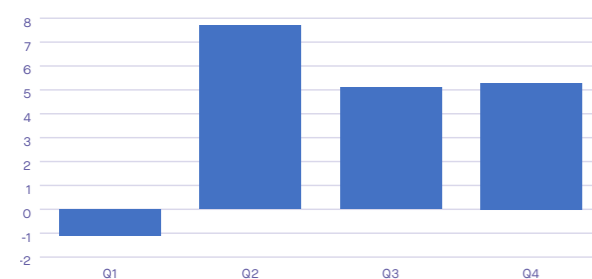
Makroøkonomisk utvikling i Norge 2021

Den makroøkonomiske utviklingen i Norge og internasjonalt har i 2021 i stor grad vært preget av utbruddet av koronaviruset Covid-19. Siden koronapandemien brøt ut våren 2020 har aktiviteten i norsk økonomi og antallet arbeidsledige svingt i takt med endringer i smittesituasjonen og omfanget av smitteverntiltak. I april i 2021 startet myndighetene en gradvis gjenåpning av samfunnet med trinnvise lettelsener i smitteverntiltakene, og i slutten av september ble de fleste tiltakene avviklet. Gjenåpningen av samfunnet førte til en markert oppgang i norsk økonomi. Ved fjorårets slutt, steg smitten igjen, og antall sykehusinnleggelses har økt. Spredningen av den nye virusvarianten omikron bidro til økt usikkerhet om det videre pandemiforløpet. Det ble gjeninnført omfattende nasjonale og lokale smitteverntiltak, som vil påvirke den økonomiske utviklingen også i 2022.

Pandemien har lagt store begrensninger på husholdningenes forbruksmuligheter. Smitte og smitteverntiltak har særlig påvirket konsum av tjenester som restaurantbesøk og kultur-opplevelser samt folks muligheter til å reise utenlands. Det har ført til at husholdningene har spart mer enn de pleier. Etter hvert som samfunnet åpnet mer og mer opp, økte husholdningenes konsum betydelig.

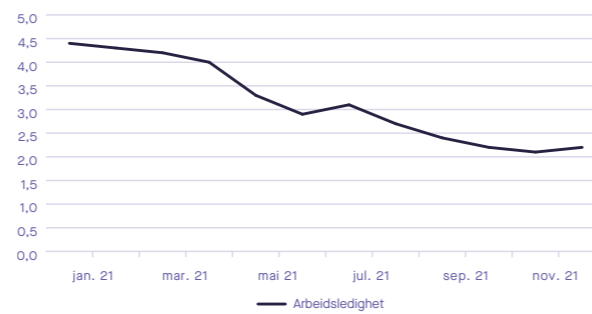
Strømprisen økte markant høsten 2021 og holdt seg høye gjennom vinteren. Prisøkningen bidro til å trekke ned disponibel realinntekt i år og starten av neste år, selv om regjeringens strømstøtteordning reduserer noe av effekten av høye strømpriser på disponibel realinntekt.

BNP vekst



Norges Bank økte renten i to omganger i 2021. Først i september fra 0 til 0,25 prosent og videre opp i desember til en styringsrente på 0,5 prosent. Etter hvert som smitteverntiltakene avtar, arbeidsledigheten faller og aktiviteten tar seg opp, planlegger Norges Bank for ytterligere oppgang og normalisering av styringsrenten i 2022.

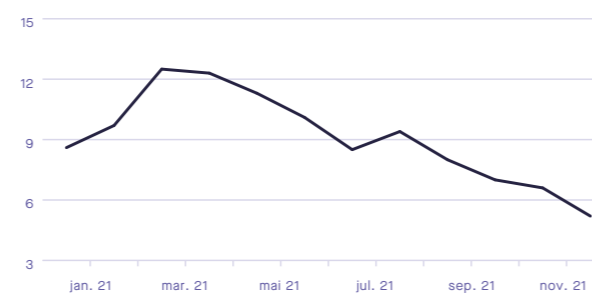
Registrert ledighet i prosent av arbeidsstyrken



Arbeidsmarkedet ble betydelig påvirket av smitteverntiltakene da økte permitteringer medførte en kraftig økning i arbeidsledigheten. Siden toppen i mars 2020 har arbeidsledigheten falt tilbake til nivået før pandemien. Ved utgangen av november 2021 var det rundt 65 000 helt ledige, som utgjør 2,3 prosent av arbeidsstyrken, justert for normale sesongvariasjoner. Det var dermed om lag like mange arbeidsledige i november som før pandemien. De siste månedene har sysselsettingen økt mer enn ledigheten har falt. Det gjenspeiler at flere som har stått utenfor arbeidsmarkedet, har kommet i jobb.

Etter å ha steget markant gjennom 2020 har boligprisveksten vært mer moderat siden april i 2021. Fallet i boligprisveksten skyldes trolig forventninger om økte utlånsrenter og en normalisering av husholdningenes forbruksmønster i takt med gjenåpningen av samfunnet. I Norge har avdempingen vært tydeligst i Oslo, og i november hadde Oslo den laveste tolv måneder-veksten blant de store norske byene.

Boligprisvekst



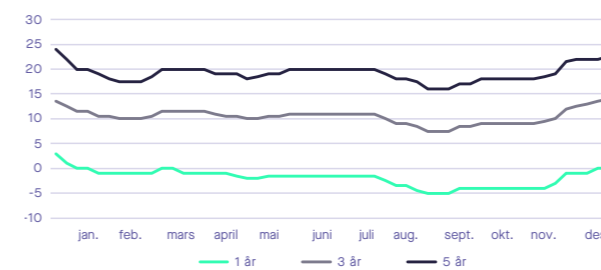
Sbanken på børs

Sbanken ble notert på Oslo Børs 2. november 2015 og bankens tickerkode er SBANK. Sbanken er inkludert i delindeksen OBX Financials (Finansindeksen). Sbanken har én aksjeklasse og alle aksjer har lik stemmerett. Per årsslutt var antall utestående aksjer 106 869 333.

Aksjekursutvikling

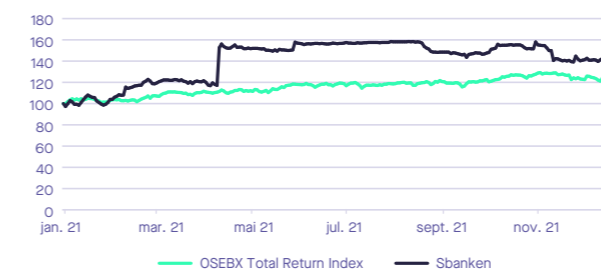
Et lavt rentenivå og finanspolitisk stimulering bidro til et svært sterkt finansmarked i 2021, med en kraftig økning i aksjekursene på tross av den pågående pandemien. Markedets vurdering av finansiell risiko har vært stabilt lav gjennom året, etter et turbulent 2020. Etter at flere sentralbanker i løpet av andre halvår begynte å stramme inn pengepolitikken, ble kursutviklingen noe mindre sterk. Oslo Børs Hovedindeks endte opp 23,4 prosent i 2021, mens den amerikanske S&P 500-indeks endte opp 28,8 prosent.

Utvikling i kredittpåslag OMF (bp)



Sbanken-aksjen har hatt store kurssvingninger gjennom året som følge av DNB-budet. Laveste kurs på 66,40 var i starten av året og høyeste 107,80 i juni, etter at DNB hevet sitt bud til 108,85 per aksje. Etter at usikkerheten rundt regulatorisk godkjenning økte falt kursen noe og endte året på 93,70. Det ble i gjennomsnitt omsatt 181 000 av bankens aksjer per dag på Oslo Børs, mot 172 000 aksjer per dag i 2020. Ved utgangen av året hadde Sbanken en markedsverdi på 10,0 milliarder kroner.

Kursutvikling 2021



Relativ kursutvikling siden børsnotering (rebasert)



Utbyttepolicy

Sbanken har som mål å sikre en attraktiv og konkurransedyktig egenkapitalavkastning, samt legge til rette for planlagt vekst, for å skape forutsetninger for økt aksjonærverdi over tid gjennom positiv kursutvikling og utdeling av overskuddskapital. Utdeling av overskuddskapital kan skje i form av kontantutbytte og tilbakekjøp av aksjer. I henhold til oppdatert utbyttepolicy tilstreber banken at rundt 50 prosent av konsernets resultat etter skatt utdeles som kontantutbytte. Da banken i 2021 ikke oppnådde ønsket vekst i utlån og dermed var overkapitalisert ved utgangen av året, er policyen avveket og det er foreslått et utbytte på tett opptil 100 prosent av resultatet. Målet om 50 prosent utdeling er basert på gjeldende kapitalkrav, og eventuelle fremtidige endringer i reguleringer, det økonomiske klimaet eller i bankens strategi kan føre til endringer i utbyttepolicy.

Styret vedtok i februar 2021 å utdele 3,15 kroner per aksje i utbytte for regnskapsåret 2019, tilsvarende 49,6 prosent av konsernets resultat etter skatt. Utdelingen av 2019-utbyttet ble utsatt etter at regulerende myndigheter våren 2020 anmodet banker om å avvente utdeling med bakgrunn i den økte usikkerheten som følge av koronavirusutbruddet. Begrensningen ble opphevet pr 31. september 2021 og styret vedtok i oktober å benytte fullmakt til å utdele 4,40 kroner per aksje, tilsvarende en utbyttegrad på 62,8 prosent av konsernets resultat etter skatt for regnskapsåret 2020.

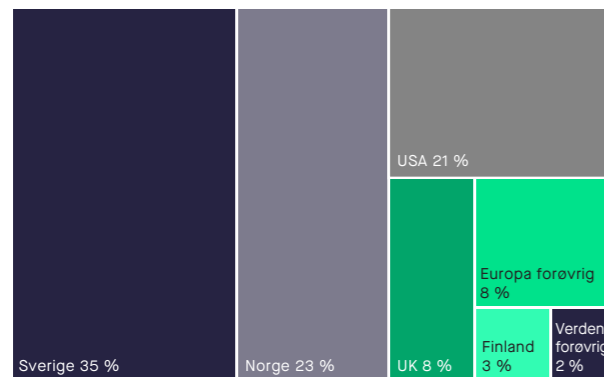
Aksjonærstruktur

Ved utgangen av 2021 var aksjekapitalen i Sbanken på 1 068 693 330 fordelt på 106 869 333 aksjer med en nominell verdi på 10 kroner per aksje.

Per årsslutt 2021 hadde Sbanken 4471 registrerte aksjonærer, en nedgang på 18,5 prosent i antall aksjonærer fra 2020. De 20 største aksjonærene hadde en samlet beholdning på 69,8 millioner aksjer, tilsvarende 65,4 prosent av den utstedte aksjekapitalen. Største aksjonær er Altor Fund IV som eier 25 prosent

av bankens aksjer. Per 31. desember 2021 utgjorde andelen aksjer eid av institusjonelle investorer (medregnet DNB) 78 prosent. Norske institusjonelle investorer andel av dette var 23 prosent, opp fra 17 prosent ved årsslutt 2020.

Geografisk fordeling institusjonelle eiere



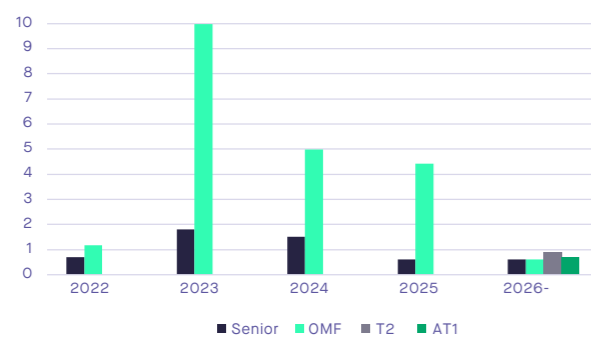
Rating

Sbanken ASA har en langsiktig innskuddsrating på A2 fra Moody's med positive utsikter. Obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av bankens heleide boliglånsselskap, Sbanken Boligkreditt AS, har en rating på Aaa, den høyeste ratingen fra Moody's. Sbanken ASAs rating ble sist bekreftet 9. desember.

Kapitalmarkedsfinansiering

Kapitalmarkedsfinansiering utgjorde ved årsslutt 29,4 prosent av bankens finansiering, fordelt på 23,3 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett og 5,2 milliarder kroner i senior obligasjonslån. Figuren under viser forfallsstruktur på kapitalmarkedsfinansieringen i Sbanken ASA per årsslutt 2021. For detaljer rundt de enkelte obligasjonslån og finansiering via fremmedkapitalmarkedet, se note [20-22].

Forfallsstruktur per instrument i mrd. kroner



Investor Relations

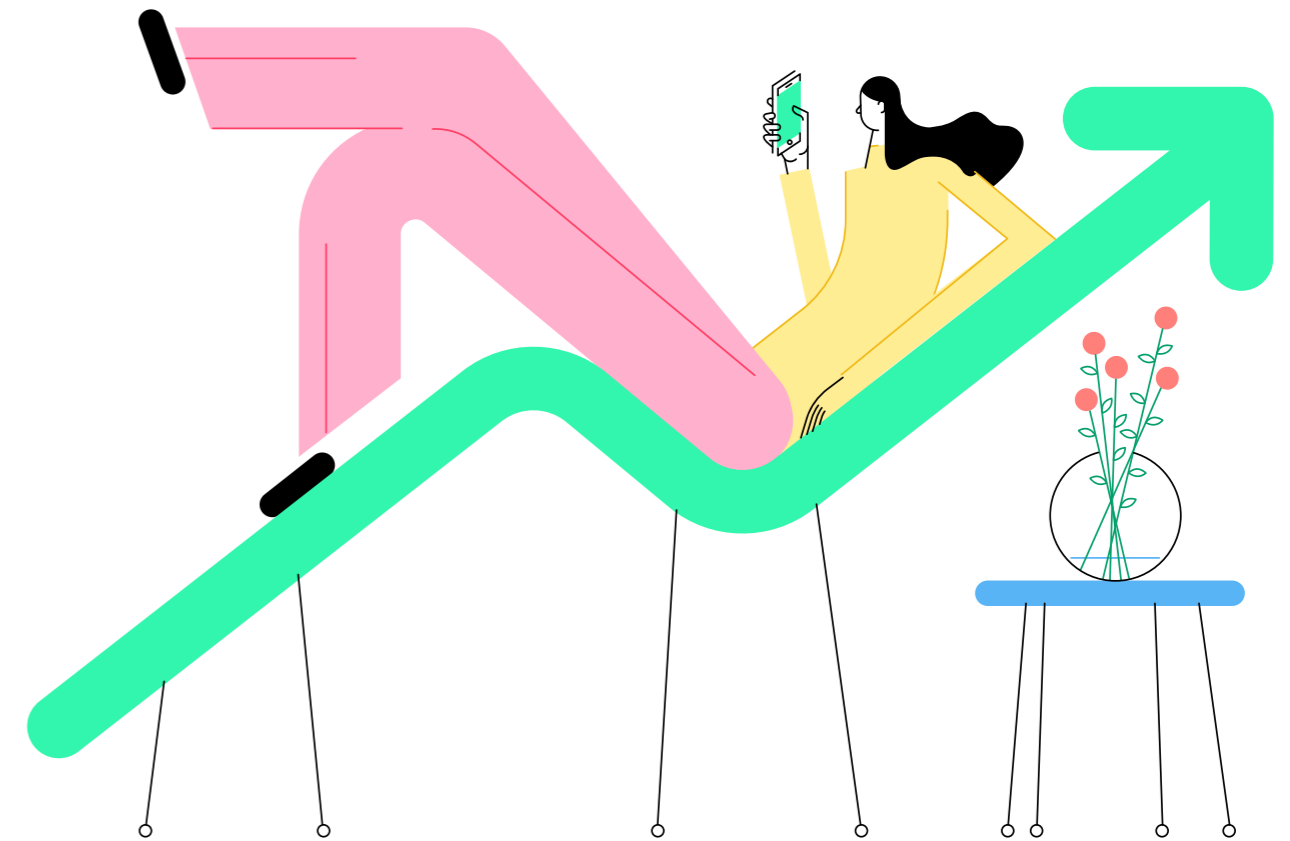
Sbanken overholder Oslo Børs sin IR anbefaling av juli 2019. All informasjon fra Sbanken som er relevant for prising av finansielle instrumenter utstedt av Sbanken ASA eller datterselskapet Sbanken Boligkreditt AS, skal gis samtidig til alle markedsaktører. All økonomisk informasjon vil etter offentliggjøring bli gjort tilgjengelig på Sbankens nettsider. Fremleggelse av kvartalsresultater skal skje på engelsk og gjøres tilgjengelig som webcast. I tillegg vil ansvarlig for Investor Relations, sammen med representanter fra ledelsen, gjennomføre møter med eksisterende investorer, potensielle investorer og analytikere i og utenfor Norge.

Alt nytt prestasjonsmateriale som meddeles markedet utarbeides på engelsk og publiseres i en børsmelding før det presenteres og gjøres tilgjengelig på bankens nettsted. Sbanken skal ha rutiner som sikrer at investorer og analytikere gis lik muntlig informasjon basert på tidligere publisert materiell, i møter og ved annen direkte kontakt. En utdypende beskrivelse av likebehandling av aksjonærer finner du i kapitlet «Eierstyring og Selskapsledelse». Sbankens retningslinjer for Investor Relations er tilgjengelig på sbanken.no/ir. Ved utgangen av 2021 hadde seks meglerhus analysedekning av Sbanken. Oppdatert kontaktinformasjon for disse finnes på sbanken.no/ir.

20 største eiere per 31.12.2021*

Rang	Eier	Andel i %
1	Altor Fund IV	25,0 %
2	DNB ASA	9,9 %
3	ODIN Forvaltning AS	4,8 %
4	Paradigm Capital Management, Inc.	2,6 %
5	The Vanguard Group, Inc.	2,4 %
6	Nordea Funds Oy	2,2 %
7	Sand Grove Capital Management LLP	2,0 %
8	Neuberger Berman, LLC	1,9 %
9	Didner & Gerge Fonder AB	1,7 %
10	Templeton Investment Counsel, L.L.C.	1,7 %
11	Fidelity Management & Research Company LLC	1,6 %
12	Kempen Capital Management N.V.	1,4 %
13	Polar Capital LLP	1,4 %
14	Dimensional Fund Advisors, L.P.	1,3 %
15	Farrington Capital Management SA	1,1 %
16	Samson Rock Capital LLP	1,0 %
17	Water Island Capital, LLC	1,0 %
18	Cigogne Management S.A.	0,8 %
19	Eika Kapitalforvaltning AS	0,8 %
20	BlackRock Institutional Trust Company, N.A.	0,8 %

* Det reelle eierskap bak nominee-konti er anslått basert på analyser og skjønnsmessige vurdering. Uidentifiserte reelle eiere kan være blant selskaps største aksjonærer.



Finansielle mål 2021–2023

Sbanken har som mål å sikre en attraktiv og konkurransedyktig egenkapitalavkastning. Ved dette skapes det forutsetning for økt aksjonærverdi gjennom positiv kursutvikling og utbetaling av utbytte.

Ved utgangen av 2021 hadde Sbanken følgende finansielle mål for perioden 2021 til 2023.

Finansielle mål 2021–2023

	Mål 2021 - 2023	2021
Avkastning på egenkapitalen	14 %	10,3 %
Årlig vekst i EPS	10 %	-5,4 %
Kostnadsgrad	30 %	43,8 %
Ren kjernekapital	Regulatorisk krav + 0,5 prosentpoeng*	15,0 %

*Tilsvarte 13,0 prosent ved utgangen av 2021.

I henhold til utbyttepolicy oppdatert i februar 2021, skal Sbanken tilstrebe at rundt 50 prosent av bankens resultat etter skatt utdeles som kontantutbytte. Overskuddskapital kan utdeles gjennom en kombinasjon av kontantutbytte og tilbakekjøp av aksjer.

Målene er basert på gjeldende kapitalkrav for banken. Eventuelle fremtidige endringer i reguleringer, det økonomiske klimaet eller bankens strategi kan føre til endringer i bankens finansielle mål.



Eierstyring og selskapsledelse

1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Styret og ledelsen i Sbanken ASA vurderer årlig prinsippene for eierstyring og selskapsledelse og hvordan de fungerer i konsernet. De formelle krav og anbefalinger til denne redegjørelsen følger av regnskapsloven § 3-3b, og norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse av 14. oktober 2021 tilgjengelig på www.nues.no. Bankens retningslinjer for eierstyring er tilgjengelig på bankens nettside.

Redegjørelsen nedenfor følger anbefalingens systematikk, og beskriver hvordan Sbanken har innrettet seg i forhold til de 15 punktene. Eventuelle avvik er kommentert under redegjørelsen.

Avvik fra anbefaling: Ingen

2. Virksomhet

Sbanken ASA er et finanskonsern som i tillegg til morbanken består av Sbanken Boligkreditt AS. Sbanken er en digital utfordrerbank uten filialer som tilbyr moderne banktjenester til norske privatkunder og småbedrifter gjennom en brukervennlig

og fleksibel bankplattform. Sbankens virksomhet framgår av selskapets vedtekter som er tilgjengelig på bankens nettside. Vedtektsfestet formål er å drive bankvirksomhet innenfor rammen av den lovgivning som til enhver tid gjelder. Banken utfører forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører. Styret treffer sine beslutninger innenfor den virksomheten som er fastsatt av generalforsamlingen.

Styret leder selskapets strategiske planlegging og utarbeider klare mål, strategier og risikoprofil for bankens virksomhet. Informasjon om dette framgår av styrets beretning. Mål, strategier og risikoprofil evalueres minst årlig, blant annet gjennom arbeidet med forretningsplan og ICAAP. Disse dokumentene vedtas av bankens styre.

Sbanken skal inspirere til smarte økonomiske og bærekraftige valg for fremtiden og bankens verdier er: Åpen, Enkel, Skvær og Vennlig Rebell. Bankens virksomhet og tjenester forutsetter høy grad av tillit. Tillit fra kunder og samfunnet for øvrig bygger på et godt omdømme, og at det opprettholdes en høy etisk standard i alle deler av virksomheten. Sammen med bankens verdigrunnlag skal dette ligge til grunn for beslutninger som tas, og være styrende for kulturen i virksomheten. Banken rapporterer klimarisiko etter anbefalinger fra Task Force on Climate Related Financial Disclosure (TCFD).

Bankens mål og verdier ligger til grunn for bankens regler for samfunnsansvar, bærekraft og etikk. Policy for etikk og forretningsadferd og Policy for samfunnsansvar og bærekraft, inkludert informasjon om etisk merking av fond i Sbanken, er tilgjengelig på bankens nettside.

Bankens utøvelse av samfunnsansvar er beskrevet i styrets beretning og i eget kapittel i årsrapporten.

Avvik fra anbefaling: Ingen

3. Selskapskapital og utbytte

Kapitaldekning

Styret vurderer løpende kapital situasjonen i lys av selskapets mål, strategier og risikoprofil. Policy for kapitalrisiko er vedtatt av bankens styre. Gjennom den årlige ICAAP som vedtas av styret, analyseres bankens kapitalbehov med utgangspunkt i forretningsplan og finansiell plan.

Detaljer angående bankens kapital situasjon fremgår av regnskapsinformasjonen.

Utbytte

Ved fastsettelse av størrelsen på årlig utbytte tas det hensyn til konsernets kapitalbehov, herunder kapitaldekningskrav, konsernets mål og strategiske planer. Sbanken har en oppdatert utbyttepolicy og i henhold til denne tilstreber banken at rundt 50 % av konsernets fortjeneste etter skatt for året utdeles som kontantutbytte. Overskuddskapital kan utdeles gjennom en kombinasjon av kontantutbytte og tilbakekjøp av aksjer.

Fullmakter til styret

Den ordinære generalforsamlingen, avholdt 22. april 2021, ga styret fullmakt til

- å utstede fondsobligasjonslån mellom Sbanken ASA som låntaker og Nordic Trustee ASA som tillitsmann for obligasjonseierne med samlet pålydende verdi inntil 600 millioner kroner,
- å utstede ansvarlige lån mellom Sbanken ASA som låntaker og Nordic Trustee ASA som tillitsmann med samlet pålydende verdi inntil 750 millioner kroner,
- å kjøpe, på vegne av selskapet, egne aksjer med en samlet verdi opp til 32 millioner kroner, hvilket tilsvarer 3,0 prosent av selskapets aksjekapital. Formålet med fullmakten er å gi Selskapet anledning til å kjøpe egne aksjer for å legge til rette for en optimalisering av kapital situasjonen, og/eller å kjøpe egne aksjer for tildeling til ansatte i henhold til tidligere vedtatte aksjekjøpsprogrammer. Det høyeste beløpet som kan betales per aksje er 150 kroner og det minste er 10 kroner. Styret kan etter fullmakten erverve og avhende aksjer slik styret finner det hensiktsmessig. Erverv skal likevel ikke skje ved tegning av egne aksjer, og

- å øke aksjekapitalen med inntil 100 millioner kroner. Formålet med fullmakten er mulighet til å innhente kapital i forbindelse med eventuelle oppkjøp og/eller ved behov for økt kapital for å muliggjøre utlånsvekst.

Fullmaktene gjelder fra vedtakelsestidspunktet og frem til det tidligste tidspunkt av ordinær generalforsamling i 2022 og 30. april 2022.

Avvik fra anbefaling: Ingen

4. Likebehandling av aksjonærer og transaksjoner med nærstående

Sbanken har én aksjeklasse og alle aksjer har lik stemmerett. Ved aksjekapitalforhøyelser skal eksisterende aksjonærer gis fortrinnsrett, med mindre særskilte forhold tilsier at dette kan fravikes. Slik fravikelse vil i så fall bli begrunnet. I tilfeller der styret ber generalforsamlingen om fullmakt til tilbakekjøp av egne aksjer, skal dette skje etter Oslo Børs sine retningslinjer.

Største aksjonær

Altor Fund IV, som via Altor Invest 3 AS og Altor Invest 4 AS samlet eier 25 prosent av aksjene, er Sbanken ASAs største aksjonær.

Transaksjoner med nærstående

Ved transaksjoner som anses som ikke-uvesentlige mellom Selskapet og dets aksjonærer, en aksjonærs morselskap, styremedlemmer, medlemmer av ledelsen eller nære forbindelser av en slik part, skal styret sørge for en uavhengig vurdering fra en tredjepart. Godkjenning av transaksjoner av generalforsamlingen i henhold til bestemmelsene i allmennaksjeloven skjer i samsvar med bestemmelsene. Uavhengig vurdering skal også gjennomføres ved transaksjoner mellom selskaper innen Konsernet hvis noen av de involverte selskapene har minoritetsaksjonærer. Medlemmer av styret og ledelsen må varsle styret når vedkommende har vesentlige direkte eller indirekte interesser i en transaksjon som Selskapet utfører.

Avvik fra anbefaling: Ingen

5. Aksjer og omsettelighet

Aksjene i Sbanken ASA er notert på Oslo Børs med ticker SBANK og er fritt omsettelige. Vedtektene inneholder ingen begrensninger på adgangen til å eie, omsette eller stemme for aksjer i selskapet. Vedtektenes kapittel 4 gjør nærmere rede for utøvelse av stemmeretten på generalforsamlingen.

Avvik fra anbefaling: Ingen

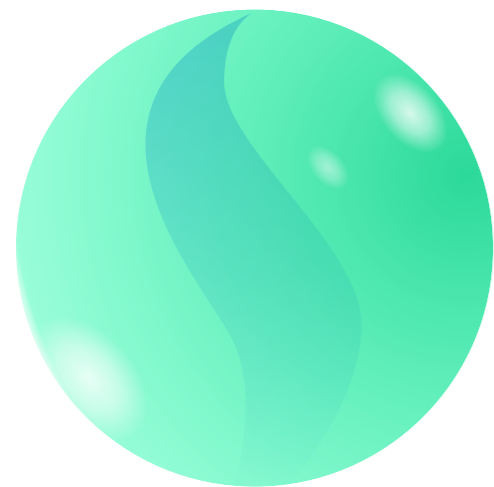
6. Generalforsamling

Øverste myndighet i Sbanken ASA er generalforsamlingen som representerer bankens aksjonærer. Ordinær generalforsamling skal i henhold til vedtektene avholdes hvert år innen utgangen av april måned. Innkalling, samt påmeldings- og fullmakts-skjema sendes aksjonærer og gjøres tilgjengelig på bankens nettside senest 21 dager før generalforsamlingsdatoen. Det legges til rette for at aksjonærer kan utøve sine rettigheter ved å delta på generalforsamlingen. Aksjonærer som ikke selv kan delta kan avgi stemme ved bruk av fullmakt. Fullmaktsskjemaet er utformet slik at det kan gis stemmeinstruks for hver enkelt sak som skal behandles. Frist for påmelding, forhåndsstemming og bruk av fullmektig settes så nær tidspunktet for generalforsamlingen som mulig.

I henhold til vedtektene blir saksdokumentene kun gjort tilgjengelige på bankens nettside innen samme frist, men aksjonærer som krever det kan få tilsendt saksdokumentene pr. post. Styret legger til rette for at generalforsamlingen kan velge en uavhengig møteleder for generalforsamlingen. Daglig leder, styreleder og leder for valgkomiteen er til stede på generalforsamlingen. Revisor skal også møte når de saker som skal behandles er av en slik art at dette må anses for å være nødvendig. Generalforsamlingsprotokoller er tilgjengelige på bankens nettside.

Generalforsamlingen velger styreleder, medlemmer til styret, leder av valgkomitee og medlemmer av valgkomiteen. Aksjonærer kan stemme på hver enkelt kandidat til verv i styret og valgkomiteen. Generalforsamlingen velger også eksterne revisor.

Avvik fra anbefaling: Ingen



7. Valgkomité

Sbanken har en vedtektsfestet valgkomitee som består av tre medlemmer; to medlemmer og en leder, valgt av generalforsamlingen for inntil 2 år av gangen. Valgkomiteens leder har hovedansvar for komiteens arbeid. Ingen styremedlemmer eller representanter fra ledelsen i banken er medlem av valgkomiteen. Medlemmer av valgkomiteen kan bli gjenvalgt høyst to ganger, slik at total tjenestetid ikke overstiger seks år.

Valgkomiteen avgir en begrunnet innstilling til generalforsamlingen om:

- valg av aksjonærvalgte medlemmer til og leder av styret
- valg av medlemmer til og leder av valgkomiteen
- godtgjørelse til styret og valgkomiteen

Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen er tilgjengelig sammen med de øvrige saksdokumentene til generalforsamlingen senest 21 dager før generalforsamlingsdatoen.

Informasjon om valgkomiteen og informasjon om hvordan det kan gis innspill til valgkomiteen, samt instruks for valgkomiteen, finnes på bankens nettside.

Avvik fra anbefaling: Ingen

8. Styret, sammensetning og uavhengighet

Styrets sammensetning

Generalforsamlingen velger styreleder og styremedlemmer for inntil 2 år av gangen. Per 31. desember 2021 hadde styret fem aksjonærvalgte styremedlemmer i tillegg til to ansattevalgte styremedlemmer. Informasjon om styremedlemmene fremgår av bankens nettside og i årsrapporten.

Valgkomiteen tilstreber i sitt arbeid å fremme en innstilling til generalforsamlingen for at styret skal være sammensatt slik at det kan ivareta aksjonærfellesskapets interesser og selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold. Det blir også tatt hensyn til at styret kan fungere godt som et kollegialt organ. Styresammensetningen i Sbanken oppfyller kravene i finanslovgivningen og i Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse vedrørende uavhengighet fra selskapets ledelse, hovedaksjonærer og vesentlige forretningsforbindelser. Hverken daglig leder eller ledende ansatte er medlem av styret.

Tre av styrets medlemmer er kvinner, hvorav to er aksjonærvalgt av generalforsamlingen og én er ansattevalgt. Verv i Sbanken som enten styremedlem eller styreleder kan ikke innehas i et sammenhengende tidsrom lenger enn 12 år. Styreverv kan ikke innehas i et i et lengre tidsrom enn 20 år.

Styremedlemmene oppfordres til å eie aksjer i banken. På bankens nettside og i årsrapporten fremgår en oversikt over styremedlemmenes aksjeerverv.

Styrets uavhengighet

Alle aksjonærvalgte styremedlemmer anses uavhengige av bankens daglige ledelse. Flertallet av de aksjonærvalgte styremedlemmer anses uavhengige av selskapets hovedaksjonærer. Styremedlem Herman Korsgaard er representant for Altor Fund IV som igjen eier 25 % av bankens aksjer via Altor Invest 3 AS og Altor Invest 4 AS. Videre anses flertallet av de aksjonærvalgte styremedlemmene som uavhengige av selskapets vesentlige forretningsforbindelser. Styremedlem August Baumann har fra desember 2020 til januar 2021 hatt konsulentoppdrag for Sbanken.

Deltagelse i styremøter og styreutvalg i 2021

Det har vært gjennomført 26 styremøter i løpet av året, herav 19 ekstraordinære styremøter. Revisjonsutvalget har hatt 7 møter, Godtgjørelsesutvalget 14 møter og Risiko- og complianceutvalget har gjennomført 7 møter. I tillegg har det vært gjennomført møter knyttet til strategiarbeid og kompetanseutvikling for styremedlemmene.

Følgende tabell viser styremedlemmenes deltakelse i styremøter og styrets utvalg:

	Styremøter	Revisjonsutvalg	Risiko- og complianceutvalg	Godtgjørelsesutvalg
Niklas Midby	26	5	7	13
Ragnhild Wiborg*	9	2	3	
August Baumann	26	5		14
Mai-Lill Ibsen	26		7	
Hugo Maurstad*	9			
Herman Korsgaard**	15	3		
Cathrine Klouman	23		6	
Stein Zahl-Pettersen	25			
Sarah Mjåtvedt***	9			7
Karianne Mjøs-Haugland***	17			7

* Ragnhild Wiborg og Hugo Maurstad gikk ut av styret 22.04.2021 i forbindelse med ordinær generalforsamling 22.04.2021.

** Herman Korsgaard ble valgt inn som styremedlem i ordinær generalforsamling 22.04.2021, og ble samtidig utnevnt som leder av Revisjonsutvalget.

*** Ansattvalgt Sarah Mjåtvedt hadde foreldrepermisjon fram til november 2021, og Karianne Mjøs-Haugland stilte som vararepresentant for ansattvalgt

Avvik fra anbefaling: Styremedlem August Baumann har bistått banken med konsulentoppdrag vedrørende godtgjørelse i konsernet desember 2020 og januar 2021, og mottok vederlag for dette. Bankens vurdering for bruk av Baumann er at han kjenner selskapet og organisasjonen godt, har kompetanse på området og oppdraget er begrenset i tid og omfang. Baumann vil påse egen uavhengighet i forhold til eventuell senere styresaksbehandling som vedrører det som denne avtalen gjelder.

Styret opprettet en spesialkomité i forbindelse med budet fra DNB. Arbeidet i komiteen ble meget omfattende og ble delvis utført som konsulentoppdrag. Medlemmer i komiteen som har mottatt vederlag for dette er Niklas Midby, Mai-Lill Ibsen og Ragnhild Wiborg (mars 2021 – 22.04.21).

9. Styrets arbeid

Styrets oppgaver

Styrets oppgaver er vedtatt i styreinstruks som blant annet regulerer styrets ansvar og plikter, styrets saksbehandling og hvilke saker som skal styrebehandles, samt regler for innkalling og møtebehandling. Styreinstruksen inneholder også bestemmelser om egnethet, inhabilitet og håndtering av interessekonflikter. Styremedlemmer og ledende ansatte har plikt til å gjøre selskapet kjent med vesentlige interesser de måtte ha i saker som styret skal behandle. Styret har fastsatt instruks for daglig leders fullmakter, rapportering til styret og plikt til å sikre at styrets vedtak blir iverksatt. Styret vedtar årlig sin møte- og arbeidsplan som blant annet omfatter strategiarbeid, finansiell rapportering, risikostyring og internkontroll. Styresakene forberedes av daglig leder og styresekretær i samarbeid med styrets leder.

Som børsnotert konsern har Sbanken tre styreutvalg, beskrevet nærmere nedenfor. Medlemmer til utvalgene velges av og blant styrets medlemmer. Utvalgene skal samlet ha den kompetanse som er nødvendig i forhold til Sbankens organisasjon og virksomhet. Styret har fastsatt egne instruks for hvert utvalg, som blant annet omfatter bestemmelser om utvalgenes formål, sammensetning, oppgaver og funksjoner. Utvalgene fatter ingen vedtak, men fører på styrets vegne tilsyn med administrasjonens arbeid og forbereder saker for behandling i styret innenfor utvalgenes saksområde.

Saksbehandlingen ved inngåelse av avtaler med tilknyttede parter er nærmere beskrevet i punkt 4 over.

Godtgjørelsesutvalg

Godtgjørelsesutvalget besto i 2021 av tre medlemmer av selskapets styret. I tillegg til utvalgets medlemmer, møter leder for organisasjon, lederskap og kultur fast i utvalget. Utvalget skal i henhold til instruks fastsatt av styret blant annet sørge for en grundig og uavhengig forberedelse av saker som gjelder godtgjørelsen i banken. Minst årlig skal utvalget vurdere og gi anbefaling til styrets vedtak av hvilke roller og ansatte som skal regnes som ledede ansatte, ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering og ansatte med kontrolloppgaver.

Utvalget skal også forberede behandling av selskapets godtgjørelsesordninger og erklæring om fastsettelse av lønn til daglig leder og ansatte som nevnt overfor.

Revisjonsutvalg

Revisjonsutvalget besto i 2021 av tre medlemmer av selskapets styre. Utvalgets sammensetning oppfyller anbefalingens krav til uavhengighet og kompetanse. Minst ett av de uavhengige medlemmene har tilfredsstillende kvalifikasjoner innen regnskap og/eller revisjon.

I tillegg til utvalgets medlemmer, møter leder for finans og leder for risikostyring fast i møtene. Revisjonsutvalget skal blant annet forberede styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen, overvåke systemene for internkontroll og

risikostyring samt påse at konsernet har en uavhengig og effektiv ekstern revisor og en tilfredsstillende regnskapsrapportering i samsvar med lover og forskrifter. Det er utarbeidet egen instruks for revisjonsutvalget, som er vedtatt av styret.

Risiko- og complianceutvalg

Risiko- og complianceutvalget besto i 2021 av tre medlemmer av selskapets styre. I tillegg til utvalgets medlemmer møter leder for finans, leder for risikostyring og leder for compliance fast i møtene. Utvalget skal sørge for at risiko- og kapitalstyring i konsernet støtter opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse, og sikrer finansiell stabilitet og forsvarlig forvaltning av eiendelene. Det er utarbeidet egen instruks for risiko- og complianceutvalget, som er vedtatt av styret.

Styrets egevaluering

Styret gjennomfører årlig en evaluering av sitt arbeid og kompetanse som gir grunnlag for endringer i styrets og styreutvalgenes arbeid og sammensetning.

Hovedpunktene fra styreevalueringen blir fremlagt for valgkomiteen i tillegg til at valgkomiteen avholder møte med hvert styremedlem.

Avvik fra anbefaling: Ingen



10. Risikostyring og internkontroll

I Sbanken er risikostyring en integrert del av styrets arbeid. Styret har vedtatt en overordnet strategi for risikostyring og internkontroll. Banken skal ha en sunn risikokultur basert på åpenhet, transparens og kompetanse, og den skal stadig utfordre sine metoder, prosesser og rutiner for å forbedre seg.

Styret i Sbanken fastsetter risikoappetitten for definerte risikokategorier og beslutter retningslinjer som operasjonaliserer risikoappetitten til virksomheten.

Sbanken skal ha en helhetlig risikostyring. Dette innebærer følgende overordnede prinsipper:

- Risikoappetitten for hver enkelt risikokategori skal omsettes til konkrete styringsrammer i tråd med risikoappetitten.
- Hver risikokategori skal tildeles kapital i tråd med faktisk risiko som igjen skal være tilpasset bankens risikoappetitt.
- Bankens systemer og rutiner for risikostyring skal være tilpasset kompleksiteten i virksomheten.
- Risikostyring skal være en løpende og kontinuerlig prosess.
- Rapportering av risiko skal utformes på en forståelig måte som gir et godt bilde av bankens risiko for alle interessenter.
- Styring av risiko skal skje på tvers av selskapene i konsernet, på alle nivåer i hvert enkelt selskap i konsernet, og for konsernet som helhet.
- Banken skal kun ta risiko der banken og den enkelte beslutningstaker har kompetanse og systemer for å håndtere risikoen.
- Ansvar for å inngå avtaler som påfører banken risiko delegeres gjennom personlige fullmakter.
- Det skal tilstrebes størst mulig grad av sammenheng mellom risiko og lønnsomhet. Lønnsomhet skal måles individuelt på kunde og engasjementnivå, på delporfølger/segmenter/avdelinger og for banken som helhet. Lønnsomheten skal måles på risikjustert basis og basert på allokert økonomisk kapital.

Bankens organisering bygger på prinsippet om tre forsvarslinjer.

Første forsvarslinje

Den operative ledelsen i banken utgjør den første forsvarslinjen, og skal ha eierskap til risikotakingen. Forretningsenhetene er ansvarlig for å håndtere drift og kontroll av egne risikoer, og for å gjennomføre risikovurderinger og implementere risiko- og internkontroll som gjør at banken opererer innenfor styrets rammer, gjeldende reguleringer og fastsatte risikoappetitt.

Andre forsvarslinje

Funksjoner i andre forsvarslinje overvåker og kontrollerer at banken opererer innenfor vedtatte risikorammer. Funksjonen ivaretas av leder for risikostyring og leder for compliance. Leder for risikostyring er leder for bankens risikostyringsfunksjon. Leder for compliance er leder for compliancefunksjonen.

Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for å etablere og vedlikeholde systemer og prosesser som underbygger at banken etterlever vedtatte risikostrategier, policyer og rutiner for risiko.

Funksjonen utarbeider faste risikorapporter til styret, og skal i tillegg rapportere ved brudd på rammer og retningslinjer. Leder for risikostyring er uavhengig av ledere med ansvar for risikotaking, og vedkommende deltar ikke i beslutninger som direkte relaterer seg til områder som overvåkes og rapporteres. Leder for risikostyring rapporterer organisatorisk direkte til daglig leder, men har også en rett og en plikt til å rapportere direkte til styret. Leder for risikostyring kan ikke gis oppsigelse uten styrets samtykke.

Leder for compliance er uavhengig av ledere med ansvar for risikotaking og ansvarlig for den delen av andrelinjeforsvaret som omfatter rutine- og regeletterlevelse (compliance). Funksjonen er administrativt underlagt daglig leder, men er i sitt arbeid uavhengig av bankens ledelse, og øvrige stabs- og kontrollfunksjoner. Leder for compliance gjennomfører kontroller av regeletterlevelse basert på styrets instruks og rapporterer til styret om forhold av faglig art. Leder for compliance kan ikke gis oppsigelse uten styrets samtykke.

Tredje forsvarslinje

Bankens internrevisor gjennomfører uavhengige tester av risikostyringsprosedyrene. Internrevisor skal være uavhengig av operative funksjoner i banken og rapporterer til styret. Internrevisjonen skal blant annet kontrollere at selskapet er organisert og drives på en forsvarlig måte og i samsvar med gjeldende krav til banken. Internrevisor utøver sin revisjon iht. årlig styrevedtatt revisjonsplan og instruks fastsatt av styret. KPMG var i 2021 uavhengig internrevisor.

Årlig gjennomføres en egevaluering av risiko og internkontroll hvor alle bankens ledere deltar, og resultatet forelegges styret. Bankens systemer for risikostyring og internkontroll omfatter alle deler av virksomheten, herunder forholdet til omverdenen.

Avvik fra anbefalingen: Ingen

11. Godtgjørelse til styret

Godtgjørelse til medlemmer av styret og styreutvalgene fastsettes av generalforsamlingen basert på en anbefaling fra valgkomiteen.

Styremedlemmenes honorar er ikke betinget av eller på annen måte knyttet til selskapets resultater eller øvrige mål. Det er ikke utstedt opsjoner til styremedlemmene. Informasjon om alle godtgjørelser utbetalt til de enkelte styremedlemmer er presentert i notene til årsregnskapet.

Avvik fra anbefaling: Ingen

12. Godtgjørelse til ledende ansatte

Sbankens policy for godtgjørelse til ansatte i Sbanken ASA er godkjent av banken styre, og godtgjørelsesordningen gjelder for alle ansatte.

Bankens godtgjørelsespolitikk skal bidra til at banken kan tiltrekke seg, beholde og motivere medarbeidere. Godtgjørelsespolitikken tar utgangspunkt i bankens forretningsidé og mål, markeds- og konkurransesituasjonen, samt bankens økonomiske forutsetninger. Lønnsnivået skal vektlegge hensynet til at banken skal være kostnadseffektiv og konkurransedyktig på samme tid. Godtgjørelsesordningen skal være i samsvar med bankens overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser.

Godtgjørelsesordningen er utformet slik at banken etterlever gjeldende forskrift om godtgjørelsesordninger i finansforetak. Bankens godtgjørelsesordning har særskilte regler for blant annet ledende ansatte, andre ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av betydning for bankens risikoeksponering og for ansatte med kontrolloppgaver. Bankens resultatlønsordning er omfattet av unntak som beskrevet i Finanstilsynets Rundskriv 2/2020, kapittel 2.2.

Policy om fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte blir årlig fremlagt for aksjonærer i forbindelse med innkallingen til ordinær generalforsamling. Se notene til årsregnskapet. Policy om fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte finnes på bankens hjemmeside.

Avvik fra anbefaling: Ingen

13. Informasjon og kommunikasjon

Styret i Sbanken ASA har vedtatt policy for finansiell rapportering, for å sikre at banken oppfyller krav om å gi transparent og pålitelig informasjon om virksomheten til ledelsen, styret, eiere, øvrige investorer, myndigheter, ansatte og kunder.

Sbanken har egne sider for investorinformasjon, sbanken.no/ir, hvor blant annet rutine for finansiell kommunikasjon er beskrevet. Banken legger stor vekt på at korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om konsernets utvikling og resultater skal skape tillit blant investorer. All kurssensitiv informasjon offentliggjøres på norsk og engelsk. Børsmeldinger, års- og kvartalsrapporter, presentasjonsmateriale og webcast-sendinger er tilgjengelige på bankens nettside.

Informasjon til markedet formidles også gjennom kvartalsvise investorpresentasjoner. Det avholdes regelmessig presentasjoner overfor nasjonale og internasjonale investorer. All rapportering er basert på åpenhet og likebehandling av aktørene i verdipapirmarkedet. Konsernets finanskalendar offentliggjøres på bankens nettside.

Avvik fra anbefaling: Ingen.

14. Selskapsovertakelse

Sbankens retningslinjer for eierstyring er godkjent av bankens styre og gir føringer for hvordan styret skal opptre ved et tilbud om overtagelse.

Styret i Sbanken vil håndtere eventuelle overtagelsestilbud i samsvar med prinsippet om likebehandling av aksjonærer. Samtidig vil styret bidra til at aksjonærene får mest mulig fyllestgjørende informasjon i alle situasjoner som påvirker aksjonærenes interesser. Ved erverv av aksjer i en finansinstitusjon som medfører eierskap utover 10 prosent av aksjekapitalen må det søkes om tillatelse fra Finanstilsynet.

Avvik fra anbefaling: Ingen.

15. Ekstern revisor

Ekstern Revisor for Sbanken ASA siden 2015 er Deloitte AS. Ekstern revisor presenterer årlig en plan for revisjonsarbeidet for revisjonsutvalget og styret. Revisjonsutvalget evaluerer og innstiller på valg av revisor til styret. Styret avholder årlig møte med revisor uten at administrasjonen er til stede. Revisjonsutvalget innstiller til styret på godkjenning av ekstern revisors honorar.

Styret framlegger deretter forslagene for generalforsamlingen til godkjenning.

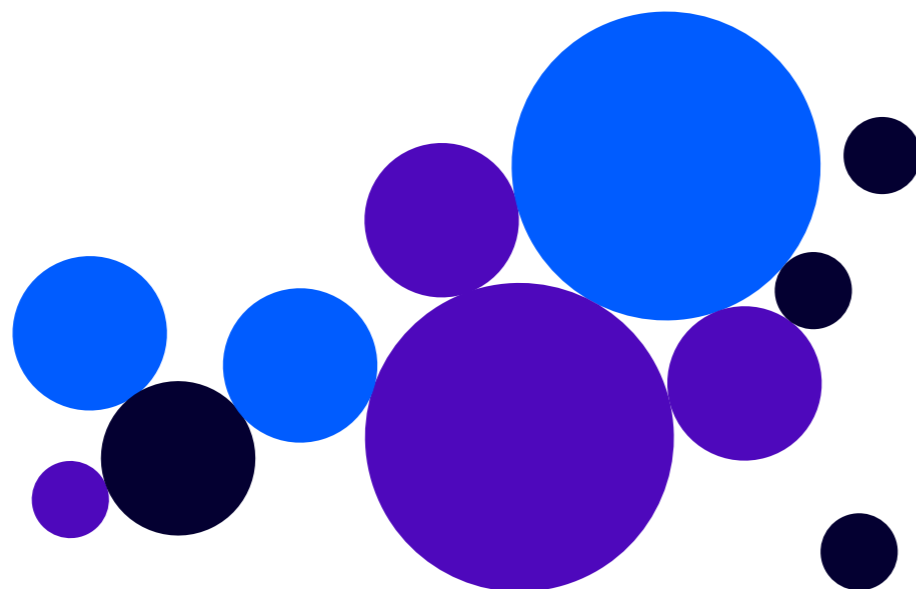
Ekstern revisor gir revisjonsutvalget en beskrivelse av hovedelementene i revisjonen for foregående regnskapsår, herunder særlig om vesentlige svakheter som er avdekket ved internkontroll knyttet til regnskapsrapporteringsprosessen.

Adgang for den daglige ledelsen til å benytte revisor til andre tjenester enn revisjon og revisjonsnære tjenester er regulert i interne retningslinjer godkjent av styret, samt i engasjementsbrev fra Deloitte AS.

Avvik fra anbefaling: Ingen

Redegjørelse om foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b.

1. Redegjørelsen følger lovens krav. Sbanken følger den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse utgitt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES).
2. Anbefalingen finnes på www.nues.no
3. Eventuelle avvik fra anbefalingen er kommentert i denne rapport under styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse.
4. I punkt 10 i rapporten blir det gitt en beskrivelse av hovedelementene i systemer for internkontroll og risikostyring knyttet til prosess for regnskapsrapportering.
5. Sbanken har ingen vedtektsbestemmelser som avviker fra allmennaksjelovens kapittel 5, som omhandler generalforsamlingen eller norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse av NUES.
6. Det redegjøres for sammensettingen av styre og generalforsamling. Det gis også en beskrivelse av hovedelementene i retningslinjer og mandat for organene i punkt 8 og 9 i rapporten.
7. Det redegjøres for vedtektsbestemmelser som regulerer oppnevningen og utskifting av styremedlemmer i punkt 8 i rapporten.
8. Det redegjøres for vedtektsbestemmelser og fullmakter som gir styret adgang til å beslutte at foretaket skal kjøpe tilbake eller utstede egne aksjer i punkt 3 i rapporten.



Ledelsen



Øyvind Thomassen • Administrerende direktør

Født: 1962. **Bakgrunn:** Siviløkonom fra Norges Handelshøyskole (NHH). Thomassen var administrerende direktør i daværende Skandiabanken fra oppstarten i år 2000 og frem til 2010. Videre fikk han økt ansvar og ble ansvarlig for Skandiabanken AB og satsingen i både Norge og Sverige. Thomassen var også medlem i styret til Skandiabanken og Sbanken fram til 2016. I perioden 2016 til 2018 var Thomassen administrerende direktør i Bluestep Bank AB.

Antall aksjer pr. 31.12.21: 101 629



Henning Nordgulen • Finansdirektør

Født: 1965. **Bakgrunn:** Bachelorgrad fra Handelshøyskolen BI og tilleggsutdanning fra IMF Lausanne. Nordgulen har vært ansatt i Sbanken siden 2015 som finansdirektør. Han har tidligere vært finansdirektør i Bergen Group ASA og direktør Bedriftsmarked i Sparebanken Vest.

Antall aksjer pr. 31.12.21: 70 472

*aksjene eies gjennom nærstående selskap North Hill Invest AS.



Lene Eltvik Vindfeld • Leder for organisasjon, lederskap og kultur

Født: 1978. **Bakgrunn:** Siviløkonom med høyere avdeling strategi og ledelse Norges Handelshøyskole (NHH) og MBA i økonomisk styring og ledelse ved NHH. Tilleggsutdanning i likestilling, organisasjon og ledelse fra Universitetet i Agder. Eltvik Vindfeld har vært leder for organisasjon, lederskap og kultur i Sbanken siden oktober 2020. Hun kom fra rollen som direktør i PwC, med ansvar for konsulenthusets virksomhet innen området People & Organization i region Vest. Før dette arbeidet hun flere år i Schibsted Norge og Bergens Tidende i ulike roller, sist som organisasjonsdirektør i Stavanger Aftenblad og Bergens Tidende.

Antall aksjer pr. 31.12.21: 212



Morten Jacobsen • Teknologidirektør****

Født: 1976. **Bakgrunn:** Master i Computer Science fra Universitetet i Oslo og Cornell University. Jacobsen har vært ansatt i Sbanken siden juni 2020 som teknologidirektør. Han har tidligere vært CTO (Chief Technology Officer) for Schibsted News Media og Schibsted Norge, og der hatt ansvar for deres globale produkt- og teknologiorganisasjon.

Antall aksjer pr. 31.12.21: 7 371



Eirik Christensen • Leder Bank

Født: 1978. **Bakgrunn:** Doktorgrad i samfunnsøkonomi fra Universitetet i Bergen. Christensen ble ansatt i Sbanken i 2015 som leder for risikostyring. I 2020 overtok han som leder for området Bank. Han har tidligere vært leder for risikostyring i Sparebanken Vest.

Antall aksjer pr. 31.12.21: 15 000



Arlin Opsahl Mæland • Chief Compliance Officer

Født: 1961. **Bakgrunn:** Executive master innen Business Administration (EMBA) fra Universitetet i Stavanger (UiS) og Bachelorgrad fra Handelshøyskolen BI. Mæland har vært CCO i Sbanken siden 2015. Hun kom fra rollen som Compliance Manager i SpareBank 1 SR-Bank og hadde før dette roller som Risk Manager, analytiker og finansdirektør i henholdsvis GE Capital Bank, Statoil ASA og Aeriton Aircraft AS.

Antall aksjer pr. 31.12.21: 2 978



Jørgen Gudmundsson • Leder risikostyring

Født: 1981. **Bakgrunn:** Mastergrad fra Norges Handelshøyskole (NHH). Gudmundsson har vært ansatt i Sbanken siden 2020 som leder for risikostyring. Han har tidligere vært rådgiver i Norges Bank og innehatt ulike stillinger i Sparebanken Vest, senest CFO.

Antall aksjer pr. 31.12.21: 7 840



Line Sverdrup Ulvesæter • Leder Bedrift**

Født: 1980. **Bakgrunn:** Siviløkonom fra Handelshøyskolen BI. Ulvesæter har vært leder for Bedrift siden februar 2021. Hun ble ansatt som forretningsutvikler i Sbanken i 2018, og har vært sentral i oppbyggingen av Sbankens bedriftssatsning. Line har bred erfaring som konsulent og forretningsutvikler innen finans, industri og shipping, blant annet i Grieg Star AS og Green Reefers ASA.

Antall aksjer pr. 31.12.21: 1 248



Hanne Alver Krum • Leder Marked***

Født: 1968. **Bakgrunn:** Cand.mag. fra Universitetet i Bergen, master i Organisasjon og ledelse fra Norges teknisk-naturvitenskapelige universitet (NTNU) og lederutdanning fra AFF. Krum har vært leder for Marked siden 1. november 2021. Hun er utleid fra Sopra Steria, der hun har stilling som Senior Manager og jobber med kommunikasjon og merkevare, strategi, endringsledelse og digital forretningsutvikling.

Antall aksjer pr. 31.12.21: 0

* Jostein Dalland fratrådte rollen som Leder for Spare og Marked i Sbanken 31.10.2021

** Line Ulvesæter tiltrådte rollen som Leder Bedrift 24.02.2021 og gikk inn i Ledergruppen i Sbanken 26.05.2021

*** Hanne Krum gikk inn i rollen som Leder Marked 1.11.2021

**** Morten Jacobsen sluttet i Sbanken pr 28.02.2022

Styret i Sbanken ASA



Niklas Midby • Styreleder siden 2015

Født: 1959. **Bakgrunn:** Siviløkonom fra Handelshøgskolan i Stockholm. Midby har tidligere vært konserndirektør i OM (nå Nasdaq OMX), og har erfaring fra Boston Consulting Group og ulike selskap innen investment banking og private equity både nasjonalt og internasjonalt. Midby er svensk statsborger og bosatt i Sverige.

Midby er bl.a. styreleder i Profit TopCo Oy og Credon AB, og styremedlem i OX2 AB.

Andre verv i styreutvalg: Organisasjons- og godtgjørelsesutvalget, Revisjonsutvalget, Risiko- og complianceutvalget.

Antall styremøter i 2021: 26 (26)

Antall aksjer pr. 31.12.2021: 77 776*

*aksjene eies delvis gjennom nærstående selskap Flagstone International Ltd.



Mai-Lill Ibsen • Styremedlem siden 2015

Født: 1955. **Bakgrunn:** Siviløkonom fra Handelshøgskolen BI og MBA fra Stanford Graduate School of Business. Ibsen har innehatt flere lederstillinger innen internasjonal finans, inkludert administrerende direktør for NOS ASA, Managing Director/CCO for Citibank International plc i Norge, og viseadministrerende direktør i Eksportfinans ASA. Hun har de siste 10-15 årene hatt en rekke styreverv i både børsnoterte og offentlige selskaper i de nordiske landene. Ibsen er norsk statsborger og bosatt i Norge.

Ibsen er pt. styreleder i Sbanken Boligkreditt AS, styremedlem i Fjellinjen AS og Carnegie AS. Ibsen leder også noen valgkomiteer, herunder i Europris ASA. Hun er også kontrollkomitemedlem i Redningsselskapet.

Andre verv i styreutvalg: Risiko- og complianceutvalget (leder)

Antall styremøter i 2021: 26 (26)

Antall aksjer pr. 31.12.2021: 5 528



August Baumann • Styremedlem siden 2015

Født: 1966. **Bakgrunn:** Mastergrad i Shipping og Trade Finance fra Cass Business School i London. Baumann har innehatt flere ledende stillinger i ulike IT- og telekomselskaper, sist som Senior Vice President i Atea ASA. Før det hadde han flere ledende stillinger i Telia Norge AS, herunder som administrerende direktør og finansdirektør. Baumann er norsk statsborger og bosatt i Norge.

Andre verv i styreutvalg: Organisasjons og godtgjørelsesutvalget (leder) og Revisjonsutvalget

Antall styremøter i 2021: 26 (26)

Antall aksjer pr. 31.12.2021: 41 630*

*aksjene eies delvis gjennom nærstående selskap Baumann Industrier AS.



Herman Korsgaard • Styremedlem siden 2021

Født: 1987. **Bakgrunn:** Executive Program fra Stanford University, MBA fra INSEAD, Bachelor i finans fra Cass Business School i London. Korsgaard innehar stilling som Direktør i Altor Equity Partners AS. Før han startet i Altor i 2016 jobbet han med finans og strategi, blant annet i investeringsbanken Morgan Stanley International. Korsgaard er norsk statsborger og bor i Norge.

Korsgaard er også styremedlem i Rossignol Group og Dale of Norway.

Andre verv i styreutvalg: Revisjonsutvalget (leder)

Antall styremøter i 2021: 15 (26)

Antall aksjer pr. 31.12.2021: 0



Cathrine Klouman • Styremedlem siden 2018

Født: 1962. **Bakgrunn:** MSc i Business Administration fra Handelshøgskolen BI og lederprogram fra MIT Sloan School of Management. Klouman innehar stillingen som Chief Digital Officer (CDO) i Møller Mobility Group. Før stillingen i Møller Mobility Group var hun ansatt som CDO i Fredensborg. Klouman har mer enn 20 års erfaring fra både IT- og finansnæringen og har hatt ledende stillinger i IBM, BankAxept, DNB og Lindorff. Klouman er norsk statsborger og bosatt i Norge.

Andre verv i styreutvalg: Risiko- og complianceutvalget

Antall styremøter i 2021: 23 (26)

Antall aksjer pr. 31.12.2021: 18 428*

*aksjene eies gjennom nærstående selskap Caselba AS.



Stein Zahl-Pettersen • Ansattvalgt styremedlem siden 2020

Født: 1969. **Bakgrunn:** Bachelorgrad i engelsk, religionsvitenskap og historie fra Universitetet i Bergen, i tillegg til en ekstrapodul i historie fra Universitetet i Bergen og SOAS University of London. Zahl-Pettersen har vært ansatt i Sbanken siden 2008, og arbeider i dag som tester i bankens IT-avdeling. Han er også tillitsvalgt i banken, en rolle han har hatt siden 2018. Zahl-Pettersen er norsk statsborger og bosatt i Norge.

Antall styremøter i 2021: 25 (26)

Antall aksjer pr 31.12.2021: 304



Sarah Lunde Mjåtvedt • Ansattvalgt styremedlem siden 2020

Født: 1986. **Bakgrunn:** Bachelorgrad i samfunnsøkonomi fra Universitetet i Bergen. Mjåtvedt har arbeidet i Sbanken siden 2010, og har innehatt flere roller i banken. I dag arbeider hun på avdelingen for finansiell kriminalitet. Hun er også hovedtillitsvalgt i banken, en rolle hun har hatt siden 2018. Mjåtvedt er norsk statsborger og bosatt i Norge.

Andre verv i styreutvalg: Organisasjons- og godtgjørelsesutvalget

Antall styremøter i 2021: 9 (26)

Antall aksjer pr 31.12.2021: 795

* Karianne Mjøs-Haugland og Svein Frøystad var ansattvalgte styremedlemmer frem til april 2020, og ble da erstattet av Sarah Lunde Mjåtvedt og Stein Zahl-Pettersen. Fra april 2020 er Mjøs-Haugland og Frøystad vararepresentanter for ansattvalgte styremedlem.



Styrets beretning

Virksomhetsberetning 2021

2021 ble et spesielt år i bankens historie. Etter en forutgående prosess annonserte DNB den 15. april et anbefalt frivillig tilbud for å kjøpe alle aksjene i Sbanken ASA. Den påfølgende regulatoriske godkjenningssprosessen vedvarte gjennom året, påvirket bankens drift og prioriteringer og frembragte et sterkt engasjement fra kunder, media og omverden.

Banken valgte å gjøre en rekke tiltak og tilpasninger for å sikre kundeportefølje, balanseverdier og stabilitet i bemanning. Tiltakene påvirket bankens resultater negativt gjennom året. Samfunn og økonomi ble også i 2021 preget av koronaviruset. I lys av dette leverte Sbanken et godt resultat i 2021. Resultatet var kjennetegnet av noe reduksjon i inntekter, situasjonsbetinget kostnadsøkning og reduserte tap. Konsernet oppnådde et resultat før skatt på 955,6 millioner kroner, en reduksjon på 51,1 millioner kroner sammenlignet med 2020. Resultatet etter skatt ble 733,5 (783,0) millioner kroner. Egenkapitalavkastningen endte på 10,3 prosent i 2021, sammenlignet med 11,4 prosent i 2020.

Utlånsveksten i 2021 endte på 1,5 prosent. Sammenlignet med 2020, hvor utlånsveksten var på 2,4 prosent, var 2021

kjennetegnet av vekst i boliglån og et fall i usikrede utlån, hvor det var størst reduksjon for forbrukslån.

Netto renteinntekter falt med 126,4 millioner kroner, i hovedsak et resultat av svakere rentemargin som følge av tiltakene banken iverksatte i forbindelse med DNB-budet. Rentemarginen endte på 1,53 prosent, ned fra 1,66 prosent i 2020. Netto provisjonsinntekter ble 210,6 millioner kroner, en økning på 26,3 millioner kroner fra 2020 som følge av økt høy aktivitet innen sparing og økt aktivitet innen kort- og betalingstjenester.

Konsernets driftskostnader økte med 4,3 prosent sammenlignet med 2020, til 741,2 millioner kroner. Direkte transaksjonskostnader i DNB-prosessen og relaterte tiltak iverksatt i forbindelse med dette sto for den største andelen av kostnadsveksten. Kostnadsgraden ble 43,8 prosent, opp fra 38,4 prosent i 2020.

Tap på utlån var positivt med 3,5 millioner kroner, en forbedring på 137,0 millioner kroner fra 2020, tilsvarende en tapsgrad på 0,00 (0,16) prosent. Utviklingen var primært drevet av redusert volum og risiko i porteføljen for forbrukslån.

Sbanken hadde ved utgangen av 2021 en ren kjernekapitaldekning 15,0 prosent, sammenlignet med 15,5 % året før. Minstekravet til ren kjernekapital var 12,5 prosent som følge av at motsyklisk kapitalbuffer forble 1 prosent gjennom 2021 etter reduksjon i 2020 forbundet med koronapandemien.

Styret foreslo i februar et utbytte for 2021 på 6,60 kroner per aksje, tilsvarende rett under 100 prosent av årets resultat etter skatt.

Sbankens styre arbeider for å sikre en attraktiv og konkurranse-dyktig egenkapitalavkastning, hensyntatt hvordan virksomheten påvirker mennesker, miljø og samfunnet.

Sbanken har et langsiktig perspektiv om å forvalte virksomheten på en ansvarlig og bærekraftig måte. For å lykkes er banken avhengig av tillit, både fra kunder og fra samfunnet for øvrig. Styret legger opp til at det opprettholdes en høy etisk standard i alle deler av virksomheten, der bankens verdigrunnlag skal ligge til grunn for alle beslutninger.

Viktige hendelser 2021

DNB fremsatte bud på Sbanken

Året ble i betydelig grad preget av at DNB den 15. april annonserte et anbefalt frivillig tilbud om å kjøpe alle aksjene i Sbanken ASA. Tilbudsprisen på 103,85 kroner per aksje ble i juni økt til 108,85 kroner, tilsvarende et samlet vederlag på 11,6 milliarder kroner, og tilbudet oppnådde en akseptgrad i kombinasjon med DNBs egen beholdning på 91,2 prosent. Den påfølgende regulatoriske godkjenningssprosessen vedvarte gjennom året og påvirket bankens drift og prioriteringer. Grupper av kunder reagerte negativt på nyheten og mobiliserte i sosiale medier mot oppkjøpet. Enkelte konkurrenter rettet markedsføring direkte mot bankens kjernesegment og økt volumavgang resulterte i negativ utlånsvekst i andre kvartal. Ansatte ble kontaktet med tilbud om å bytte arbeidsgiver.

Risikoreducerende tiltak påvirket drift og økonomi

Som respons på disse omstendighetene valgte banken å gjøre en rekke tiltak og tilpasninger for å sikre kundeportefølje, balanseverdier og stabilitet i bemanning. Dette inkluderte introduksjon av en rentegaranti i 2021, nye boliglånsprodukter og ulike medarbeidertiltak. Den negative utlånsveksten i andre kvartal ble snudd til positivt i tredje kvartal. God inngang av lånesøknader og redusert avgang resulterte i god vekst i fjerde kvartal og et godt moment mot starten på 2022. Samlet påvirket tiltakene både inntekter og kostnader negativt gjennom året.

Ansatte og drift ble også påvirket av prosessen i det daglige og det var i en periode flere ansatte enn vanlig som valgte å forlate banken. Til tross for dette har Sbanken gjennom hele året hatt normal drift, uten uønskede hendelser og innenfor alle definerte risikorammer. Ved årsslutt 2021 hadde banken 323 årsverk av egne ansatte, en nedgang på 11 årsverk fra årsslutt 2020.

Sbanken innførte rentegaranti

I tredje kvartal økte Norges Bank styringsrenten til 0,25 prosent, den første renteøkningen etter at styringsrenten ble senket til rekordlave null prosent etter utbruddet av koronavirus i første halvår 2020. Dette ble fulgt av ytterligere en økning i fjerde kvartal til 0,50 prosent. Som følge av rentegaranti til bankens kunder ble boliglånsrentene ikke hevet i 2021.

Konkurransetilsynet forbød DNB-oppkjøpet

DNB fikk Finanstilsynets og Finansdepartementets godkjenning til å kjøpe Sbanken, mens Konkurransetilsynet tidlig i sin godkjenningssprosess varslet at det planlagte oppkjøpet ble ansett å kunne ha negative konsekvenser for konkurransen i sparemarkedet. Etter en langvarig prosess der DNB blant annet fremmet forslag til avhjelpende tiltak, gjorde Konkurransetilsynet 16. november et endelig vedtak om å stanse oppkjøpet. DNB var uenige i vedtaket og klaget saken inn for Konkurranseskjennemda. Ved utgangen av 2021 var saken derfor fortsatt ikke helt avgjort.

Mindre konsekvenser av korona enn året før

Koronaviruset påvirket samfunnet og banken også i 2021 og ansatte har gjennom det meste av året i hovedsak arbeidet fra hjemmekontor. Det rekordlave rentenivået som ble etablert i 2020 fortsatte å legge press på bankenes rentemargin også i 2021, men samlet fikk koronakrisen mindre konsekvenser i 2021 enn året før.

SMB-satsing hemmet av pandemien

Sbankens lansering av banktjenester til små og mellomstore bedrifter ble også i 2021 påvirket av koronavirus, og DNB-prosessen, som gjorde kunder mer avventende til å skifte bank. Viktige teknologiske fremganger i 2021 inkluderte integrasjon mot flere skybaserte ERP-systemer. Ved utgangen av året hadde banken 10 400 bedriftskunder med totale innskudd på 2,8 milliarder kroner og over 1 800 regnskapsintegrasjoner.

Rekordhøy vekst for spareområdet

Innen spareområdet ble også 2021 et år med rekordhøy vekst. Sparing i fond økte med 42,7 prosent til 33,1 milliarder kroner, mens kunders nettotegning i fond ble rekordhøye 5,1 milliarder kroner, tilsvarende rundt 24 prosent av nettotegning i norske fond i Norge i 2021. Sbanken sin sparerobot ble autorisert av Finansnæringens Autorisasjonsordning og ble med dette verdens første autoriserte robotrådgiver.

Økning i kundeporteføljen

I 2021 fikk Sbanken 7 500 nye privatkunder og 2 500 nye bedriftskunder, og hadde ved slutten av året i overkant av 494 000 kunder.

Oppgradert kredittrating til A2

Moody's langsiktige rating av Sbanken ASA ble oppgradert til A2 og de positive ratingutsiktene ble videreført. Endringen var et resultat av at banken hadde mottatt kravet til etterstilt gjeld («MREL») fra Finanstilsynet. Obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Sbanken Boligkreditt AS har rating Aaa med stabile utsikter, den høyeste ratingen fra Moody's.

Solid kapitaldekning

Etter Finansdepartementets reduksjon av motsyklisk kapitalbuffer i mars 2020 var bankens samlede regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital ved årsslutt 12,5 prosent, mens bankens kapitalmål var 13,0 prosent. Etter å ha utdelt utbytte på 3,15 kroner per aksje for 2019, 4,40 kroner per aksje for 2020, og med et forslag om 6,60 kroner per aksje i utbytte for 2021 hadde Sbanken en ren kjernekapitalandel på 15 prosent ved utgangen av året. Styret vurderer et kapitalmål på 0,5 prosentpoeng over regulatorisk mål som adekvat, hensyntatt bankens samlede risiko.

Børsoppgang i 2021

Et lavt rentenivå og finanspolitisk stimulering bidro til et svært sterkt finansmarked i 2021, med en kraftig økning i aksjekursene, på tross av den pågående pandemien. Etter at flere sentralbanker i løpet av andre halvår begynte å stramme inn pengepolitikken, ble kursutviklingen noe mindre sterk. Hovedindeksen på Oslo Børs (OSEBX) endte året 23,4 prosent i pluss, mens Finansindeksen (OBX Financials) steg 37,0 prosent.

Svingninger i aksjekursen

Sbanken-aksjen har hatt store svingninger gjennom året som følge av DNB-budet. Laveste kurs på 66,40 var i starten av året og høyeste 107,80 i juni, etter at DNB hevet sitt bud til 108,85 per aksje. Etter at usikkerheten rundt regulatorisk godkjenning økte falt kursen noe og endte året på 93,70. Det ble i gjennomsnitt omsatt 181 000 av bankens aksjer per dag i Oslo Børs, mot 172 000 aksjer per dag i 2020. Ved utgangen av året hadde Sbanken en markedsverdi på 10,0 milliarder kroner.

Strategi og mål

Sbanken er en heldigital bank uten filialer. Banken tilbyr banktjenester gjennom en brukervennlig nettbank som er tilgjengelig på digitale flater med fokus på mobil. Sbanken har som mål å utfordre til det beste for kunden.

Utvikling av bankens konsept har siden starten i 2000 blitt gjennomført etter følgende tre dimensjoner: (i) å tilby en enkel og åpen prisstruktur som sikrer at kunden får en «fair deal», (ii) å kontinuerlig oppdatere og forbedre produkttilbudet basert på tilbakemelding fra kundene, (iii) å tilby bankprodukter og tjenester på en enkel og effektiv digital plattform med ledende brukeropplevelse og tilgjengelighet.

Hovedelementene i bankens strategi er: (i) diversifisert vekst i inntekter gjennom å levere et komplett banktilbud til eksisterende kunder, (ii) ha de enkleste og mest automatiserte løsningene for dagligbank, (iii) være ledende partner på sparing for folk flest, (iv) dra nytte av skalerbarheten i konseptet til å skape en attraktiv avkastning for eierne.

I 2022 vil banken operasjonalisere dette gjennom å realisere potensialet for kryssalg i egen kundeportefølje, vekst innen boliglån og fondssparing og levere Norges mest effektive og automatiserte kjernebanktjenester.

På grunn av den langvarige prosessen med DNB har banken ikke oppdatert sine mål for de nærmeste årene. Bankens finansielle og operasjonelle mål med tidshorisont til 2023 er fremdeles som følger:

- En avkastning på egenkapitalen på 14 prosent.
- En vekst i resultat per aksje over de siste tolv månedene på 10 prosent.
- Et forhold mellom kostnader og inntekter på 30 prosent.
- En ren kjernekapital dekning på 50 punkter over myndighetskravet.

Målene er basert på bankens gjeldende kapitalkrav. Eventuelle fremtidige endringer i reguleringer, makroøkonomiske forhold eller bankens strategi kan føre til endring i bankens mål.

Finansielle resultater

I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at betingelsene om fortsatt drift er til stede.

I henhold til regnskapsloven § 3-9 utarbeider Sbanken konsernregnskap i samsvar med IFRS, International Financial Reporting Standards, som er godkjent av EU. Årsregnskapet til Sbanken ASA er utarbeidet i samsvar med norske IFRS-bestemmelser.

Netto renteinntekter falt med 7,7 prosent fra 2020 til 1 517,7 millioner kroner. Reduksjonen i netto renteinntekter var primært et resultat av svekkelse i rentemargin til 1,53 prosent, fra 1,66 prosent i 2020. Veksten i utlån til kunder var drevet av vekst i boliglån som økte med 1,9 prosent. Volumet av forbrukslån ble redusert med 19,9 prosent til 1,3 milliarder kroner. Ved slutten av året utgjorde forbrukslån 1,6 prosent av bankens utlån, mens renteinntekter fra dette produktet representerte 7,6 prosent av årets samlede renteinntekter. Volumene på billån og andre produkter utover boliglån og forbrukslån utgjorde ved utgangen av året 1,6 prosent av totale utlån, ned fra 2,8 prosent ved utgangen av 2020.

Netto provisjonsinntekter økte med 14,2 prosent til 210,6 (184,3) millioner kroner. Veksten kom som følge av økt høy aktivitet innen sparing, økt aktivitet innen kort- og betalings-tjenester etter en gradvis normalisering av samfunnet.

Ved utgangen av 2020 utgjorde kunders investeringer i verdipapirfond 33,1 milliarder kroner, tilsvarende en økning på 42,7 prosent fra 2020. Netto fondstegning fra kundene var positiv med 5,1 milliarder kroner, en økning på 0,7 milliarder kroner fra fjoråret. Bidrag fra faste spareavtaler hadde i desember vokst til 192 millioner kroner, mens for året i sum var gjennomsnittlig bidrag 163 millioner kroner per måned. Ved utgangen av året tilsvarte volumet av kundenes sparing i fond gjennom banken, 8,4 prosent av norske privatkunders investeringer i norske fond, en økning fra 8,1 prosent ved utgangen av 2020.

Driftskostnadene i 2021 økte med 4,3 prosent til 741,2 (710,4) millioner kroner. Direkte transaksjonskostnader relatert til

DNB-prosessen sto for 17,2 millioner kroner av kostnadsøkningen. Relaterte tiltak som fulgte av DNB-prosessen var årsak til deler av den resterende kostnadsveksten, som i hovedsak besto av økning i personalkostnader og innleie, samt ulike eksterne tjenester. Banken hadde i 2021 en kostnadsgrad på 43,8 (38,4) prosent. Kostnadsgraden justert for transaksjonskostnader var 42,8 prosent.

Netto kostnadsførte tap var positive med 3,5 (133,5) millioner kroner i 2021, tilsvarende en tapsgrad på utlån på 0,00 (0,16) prosent. Av den totale kostnaden påvirket reduksjon i tapsavsetning resultatet positivt med 32,5 (97,3) millioner kroner. Faktiske tap utgjorde 29,9 (36,7) millioner kroner. Banken har gjennom hele året hatt lave tap på alle utlansprodukter.

Skatt

Sbankens skattekostnad var 222,0 (223,6) millioner kroner, tilsvarende en effektiv skattesats på 23,2 (22,2) prosent. I 2021 var skatt på alminnelig inntekt for banker og finansinstitusjoner 25 prosent, mens den for andre næringer var 22 prosent. Resultatet i Sbanken ASA skatlegges med 25 prosent, mens resultatet i det heleide datterselskapet Sbanken Boligkreditt AS skatlegges med 22 prosent.



Finansiering, likviditet og balanse

Kundeinnskudd er bankens primære finansieringskilde, og i 2021 økte innskudd med 9,5 prosent til 64,2 (58,6) milliarder kroner. Innskuddsdekningen ved årsslutt var 76,2 (65,1) prosent. Økningen i innskuddsdekning ble positivt påvirket av høyere sparerate blant norske husholdninger og bankens moderate utlansvekst i 2021.

I 2021 utstedte Sbanken 0,5 milliarder kroner i senior usikret obligasjonsgjeld og 7,0 milliarder kroner i obligasjoner med

fortrinsrett, gjennom Sbanken Boligkreditt AS. Obligasjonene med fortrinnsrett ble ved utstedelse kjøpt av morbank. I løpet av året solgte morbanken 0,6 milliarder kroner av disse i annenhåndsmarkedet.

Sbanken ASA hadde ved årsslutt en langsiktig innskuddsrating på A2 fra Moody's med positive utsikter, mens utstedelser i Sbanken Boligkreditt AS hadde Moody's høyeste langsiktige rating på Aaa.

I desember 2020 fattet Finanstilsynet vedtak om minimumskrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL). MREL-kravet ble satt til 31,0 prosent av justert beregningsgrunnlag og ble gjeldende fra 31. mars 2021. Kravet til etterstil-lelse skal være oppfylt innen 1. januar 2024 og skal som et minimum fases inn lineært frem til det. I 2021 utstedte banken totalt 1,2 milliarder i senior etterstilt obligasjonsgjeld for å tilfredsstille det regulatoriske kravet.

I tråd med bankens fokus på samfunnsansvar og diversifisering av finansieringskilder, har banken etablert et rammeverk for å utstede grønne obligasjoner. Rammeverket støtter opp om FNs bærekraftsmål og følger ICMA's Green Bond Principles.

Rente- og valutarisiko som oppstår i forbindelse med finansiering i utenlandsk valuta avdekkes gjennom sikringsforretninger i derivatmarkedet. Sbanken har utelukkende tremåneders Nibor som referanserente på sin kapitalmarkedsfinansiering. Kreditt-påslag på norske bankers kapitalmarkedsfinansiering har vært stabile gjennom året og var tilnærmet på samme nivå ved slutten av 2021 som ved starten av året.

Egenkapitalen ble i 2021 redusert til 7,5 (7,6) milliarder kroner. Reduksjonen er hovedsakelig relatert til utbetalt utbytte på 3,15 pr aksje, tilsvarende 336,6 millioner for 2019 og 4,40 per aksje, tilsvarende 470,2 millioner kroner for 2020.

Sbanken hadde ved slutten av året likvide aktiva på 19,6 (16,5) milliarder kroner. Disse besto av 1,4 (2,1) milliarder kroner i kortsiktige lån til sentralbanker og andre finansinstitusjoner, og 15,5 (14,4) milliarder kroner i rentebærende verdipapirer utstedt av nasjonalstater, kommuner og finansinstitusjoner. Ved årsslutt hadde banken en likvidtetsdekningsgrad (LCR – Liquidity Coverage Ratio) på 285 (331) prosent, mot et minstekrav på 100 prosent. Bankens tilgjengelige stabile finansiering relativt til nødvendig stabil finansiering (NSFR – Net Stable Funding Ratio) var på 144 (144) prosent.

Forvaltningskapitalen økte fra 100,7 milliarder kroner i 2020 til 102,3 milliarder kroner ved utgangen av 2021. Dette skyldes primært en økning i utlån til kunder på 1,3 milliarder kroner og en økning i porteføljen av rentebærende verdipapirer på 1,1 milliarder kroner. Ved utgangen av 2020 hadde 47,1 (44,3) prosent av bankens boliglån blitt solgt til det heleide datterselskapet Sbanken Boligkreditt AS.

Utbytte og disponering av resultat

Sbanken har som mål å sikre en attraktiv og konkurransedyktig avkastning, samt legge til rette for planlagt vekst, for å skape forutsetninger for økt aksjonærverdi over tid gjennom positiv kursutvikling og utdeling av overskuddskapital. Utdeling av overskuddskapital kan skjer i form av kontantutbytte og tilbakekjøp av aksjer. For 2021 har styret foreslått et utbytte på 6,60 kroner per aksje. Dette tilsvarer en utbyttegrad på 99,5 prosent av konsernets resultat etter skatt. Det foreslåtte utbyttet er dermed langt høyere enn policyen skulle tilsi. Dette skyldes at banken etter svak vekst i utlån var overkapitalisert ved utgangen av året.

	NOK 1000
Morbankens resultat etter skatt for året	767 230
Fordeles til hybridkapitalinvestorer	25 759
Fordeles til egenkapitalinvestorer	741 472
Herav utbytte	705 338
Herav opptjent egenkapital	36 134

Etter styrets oppfatning vil Sbanken, gitt overstående disponering, ha en sterk finansiell stilling og solid kapitaldekning til å understøtte bankens planlagte vekst og aktiviteter.

Risiko og kapitaldekning

Kapitaldekning

Ved årsslutt hadde banken en ren kjernekapitaldekning på 15,0 (15,5) prosent mot et minstekrav på 12,5 prosent. Totalkapitaldekning var ved årsskiftet på 19,0 (19,6) prosent. På samme tid hadde Sbanken en øvket kjernekapitalandel på 6,1 (6,3) prosent, mot et regulatorisk krav på 5,0 prosent for konsernet. Kapitaldekningen er hensyntatt det foreslåtte utbyttet for 2021.

Finansdepartementet besluttet i mars 2020 å senke motsyklisk kapitalbuffer fra 2,5 prosent til 1,0 prosent etter råd fra Norges Bank. I 2021 har departementet fattet beslutning om å øke motsyklisk kapitalbuffer til 1,5 prosent med virkning fra 30. juni 2022 og til 2,0 prosent med virkning fra 31. desember 2022. I desember 2020 ble økning i systemrisikobuffer fra 3,0 prosent til 4,5 prosent som følge av innføringen av CRR/CRD IV i Norge fastsatt i forskrift. For Sbanken, og andre banker som ikke benytter avansert IRB-metode, vil økningen få virkning fra 31. desember 2022. Finansdepartementet ba samtidig Finanstilsynet evaluere prosessen rundt fastsettelse av bankenes pilar 2 krav. Sbankens pilar 2 krav er satt til 1,5 prosent, sist oppdatert i april 2019. Sbanken er av den oppfatning at bankens pilar 2 krav bør reduseres som følge av den ensidige økningen i systemrisikobuffer fra 31. desember 2022, og avventer Finanstilsynets konklusjon.

Risikostyring

Sbankens kjernevirksomhet er å tilby banktjenester innenfor innskudd, sparing, utlån og betalingsformidling til privatpersoner, samt banktjenester eksklusiv kredittgivning til SMB-bedrifter. Sbanken skal ikke ta annen vesentlig risiko enn

det som fremkommer av å opprettholde og videreutvikle kjernevirksomheten.

Sbanken skal være en trygg og solid bank for privatpersoner og SMB-bedrifter, og ha en kredittpolicy basert på åpenhet, transparens og kompetanse, og skal stadig utfordre sine metoder, prosesser og rutiner for å forbedre seg. Sbanken følger et etablert rammeverk for definering og implementering av ønsket risikoappetitt i sin risikostyring. Rammeverket sikrer at faktisk risikotaking i virksomheten er i henhold til styrets fastsatte risikorammer på definerte områder. De viktigste risikoene banken er eksponert mot er kreditt risiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko, operasjonell risiko, forretnings- og strategisk risiko og ESG-risiko inklusiv klimarisiko.

Kreditt risiko

Kreditt risiko utgjør den vesentligste risikoen for Sbanken og er definert som risikoen for tap som følge av at en motpart ikke overholder sine forpliktelser, samtidig som eventuell sikkerhet som er stilt ikke dekker utestående krav.

Sbankens kreditt risiko er knyttet til utlån til privatpersoner, fortrinnsvis i form av boliglån, billån, forbrukslån, kontokreditt og kredittkort, samt lån mot sikkerhet i verdipapirer. Bankens utlånsportefølge er av høy kvalitet, hvor utlån med pant i bolig representerer 95,5 prosent av utlån til kunder. Boliglånsportefølgen har relativt lav belåningsgrad, og ved årsslutt var gjennomsnittlig belåningsgrad 51,3 (52,9) prosent.

Ved innvilgning av kreditt brukes i hovedsak et automatisert kredittvurderingssystem som evaluerer betalingsevne, sannsynlighet for mislighold og sikkerhetsstillelse. Automatisert kredittvurdering og kontrollprosesser sikrer en konsistent kreditt praksis og en utlånsportefølge av høy kvalitet. Innføring av gjeldsregisteret fra 2019 har gitt banken bedre oversikt over kunders totale usikrede lån, og bidrar isolert sett positivt til kredittvurdering av nye utlån.

Sbankens overskuddslikviditet er investert i kortsiktige lån til sentralbanker og andre finansinstitusjoner, samt i rentebærende verdipapirer utstedt av nasjonalstater, kommuner og finansinstitusjoner. Bankens kreditt risiko forble innenfor styrevedtatte rammer gjennom 2021.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap på grunn av ugunstige endringer i ulike markedsvariabler. Sbanken er utsatt for markedsrisikoer som renterisiko, kredittspreadsrisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko.

Sbanken har etablert EMTN-program for finansiering i utenlandsk valuta for å øke diversifiseringen av finansieringskilder. Ved årsskiftet utgjorde konsernets finansiering i utenlandsk valuta 500 millioner euro med løpetid til april 2023.

Valuta- og renterisiko som oppstår i forbindelse med slik finansiering avdekkes gjennom sikringsforretninger i derivatmarkedet. Sbanken hadde ved årsslutt ikke utlån i utenlandsk valuta. Konsernets valutarisiko er lav og innenfor styrevedtatte rammer.

Banken har i hovedsak utlån med variable renter, men har siden 2020 bygget opp en portefølge av fastrentelån til bolig. Renterisiko som oppstår ved inngåelse av fastrentelån avdekkes løpende ved bruk av rentebytteavtaler. Bankens innskudd har kun variable renter, mens bankens kapitalmarkedsfinansiering har tremåneders Nibor som referanserente. Det gjelder også finansiering i utenlandsk valuta hvor det er inngått rente- og valutaswap til norske kroner, hvilket medfører lav renterisiko.

Kredittspreadsrisiko er risikoen for at verdien av bankens beholdning av rentebærende verdipapirer vil bli redusert som følge av en økning i kredittspread for disse instrumentene. Banken beregner eksponering mot kredittspread i henhold til Finanstilsynets praksis for vurdering av risiko og kapitalbehov (Rundskriv 12/2016). Bankens kredittspreadsrisiko ved slutten av året var beregnet til 283,7 (186,0) millioner kroner og var knyttet til porteføljen av rentebærende verdipapirer.

Banken har begrenset aksjekursrisiko, og eksponering var ved slutten av året 129,9 (122,9) millioner kroner. Av dette var 72,2 millioner kroner relatert til verdien av Sbankens eierandel i VN Norge AS, mens 41,6 millioner kroner er knyttet til bankens eierandel i Vipps AS. Resterende 16,1 millioner kroner er relatert til eierskap i Quantfolio AS og et fåtall mindre investeringer i verdipapirfond.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko består av refinansieringsrisiko, som er risikoen for at banken ikke klarer å refinansiere sine forpliktelser etter hvert som de forfaller, samt pririsiko som defineres som risikoen for at banken ikke får refinansiert sine forpliktelser uten vesentlig kostnadsøkning.

Sbanken styrer likviditetsrisikoen slik at finansieringskostnaden minimeres, samtidig som refinansieringsrisikoen holdes innenfor styrets risikoappetitt. For å holde risikoen innenfor definert risikotoleranse har banken etablert rammer som sikrer en balansert forfallsstruktur og diversifisering av innlånskilder. Banken styres med lav refinansieringsrisiko, og det gjennomføres stresstester på likviditetsområdet med scenarier som dekker både generelt likviditetsstress i markedet og spesifikt for banken. Likviditetsrisikoen følges opp på selskapsnivå og for konsernet som helhet.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er definert som risikoen for uventede tap på grunn av utilstrekkelig internkontroll, menneskelige feil, feil i prosesser eller systemer, eller uventede tap som følge av eksterne hendelser. I den operasjonelle risikostyringen legger banken vekt på internkontroll, inkludert et sterkt kontrollmiljø, en systematisk risikovurderingsprosess og etablerte prosedyrer og gjennomføring av øvelser i tilfelle kritiske hendelser.

Under operasjonell risiko håndteres også conductrisiko, cyberisiko og compliancerisiko. Sbanken har svært lav toleranse for compliancebrudd, og bankens omdømme og konsesjoner skal ikke utsettes for unødvendig risiko. Compliance i virksomheten styres gjennom regelmessige gjennomganger og kontroller som rapporteres til bankens styre og ledelse.

Eierisiko

Eierisiko defineres som risiko for at konsernet blir påført negative resultater fra eierposter i strategisk eide selskaper, i tillegg til behov for å tilføre ny egenkapital i disse selskapene. Investeringer i strategisk eide selskaper behandles i styret og bankens risikoappetitt for eierisiko er lav.

Forretningsrisiko og strategisk risiko

Forretningsrisiko er risikoen for at bankens inntjening i vesentlig grad svekkes. Det omfatter endringer i volumer, rentemarginer og andre prisendringer knyttet til innskudd og utlån, samt svekkede netto provisjonsinntekter, som blant annet kan oppstå som følge av konjunkturendringer, endrede konkurranseforhold og endret kundeatferd.

I Sbankens måling av forretningsrisiko hensyntas forandringer som følge av kreditttap, samt annen risiko som markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Størrelsen på forretningsrisikoen påvirkes av variasjoner i rentenetto og provisjonsinntekter. Banken håndterer forretningsrisikoen gjennom diversifisering av innteksstrømmer, stabilitet i inntektsgenerering og kostnadskontroll.

For Sbanken er strategisk risiko den langsiktige risikoen som oppstår som følge av feilaktige eller feil innrettede forretningsbeslutninger, uheldig eller feilaktig implementering av beslutninger eller manglende lydighet for forandringer i samfunnet, konkurransesituasjon, teknologi, regulering eller bank- og finanssektoren.

Kapitalrisiko

Kapitalrisiko er risikoen for at banken ikke overholder regulatoriske kapitalkrav. Kapitalmål settes årlig og følges opp gjennom løpende, og minst kvartalsvis, kontroller av kapitaldekningen. Sbanken gjennomfører en intern framoverskuende kapitalvurderingsprosess (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process) for å ta stilling til kapitalbehov minst en gang i året.

Modellrisiko

Modellrisiko er risiko for finansielle tap som følge av svakheter og feil i modeller som brukes i styringen av konsernet, herunder modeller knyttet til kreditt risiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og kapitalrisiko. Risikoen styres gjennom spesifisert krav til validering beskrevet i bankens styringsdokumenter og retting av eventuelle modellsvakheter.

ESG-risiko

ESG-risiko defineres som risiko for at konsernet blir påført negative resultater som følge av endringer i klima og miljøforhold (E), manglende etterlevelse av krav og forventninger til arbeidstakerrettigheter, menneskerettigheter og god forretningsikk (S) og manglende etterlevelse av krav eller forventninger til selskapsstyring og kontroll (G). Banken har vedtatt en policy for samfunnsansvar og bærekraft som overordnet skal styre denne risikoen.

Teknologi og produktutvikling

Sbanken har gjennom årene ivarettatt posisjonen som en ledende digitalbank i utfordrerposisjon. I 2021 har banken fortsatt arbeidet med å utvikle mobilbanken for ulike kundebehov, styrke data- og teknologisk plattform og forbedre grunnlag til å kunne gi innsiktsbaserte råd til kunder. I løpet av året ble Sbankens ledende posisjon bekreftet i flere nasjonale undersøkelser. Mobilbanken til Sbanken ble kåret som Norges beste i en stor test utført av Cicero, som omfattet 16 norske mobilbanker. Sbanken ble igjen kåret til best på digitale innovasjoner av Norsk Innovasjonsindeks (NII). Sbanken sin sparerobot ble autorisert av Finansnæringens Autorisasjonsordning og ble med dette verdens første autoriserte robotrådgiver.

Sbankens digitale plattform er basert på en fleksibel IT-arkitektur med begrenset avhengighet til eldre kjerne-systemer. Banken bruker smidige arbeidsmetoder for utvikling av digitale tjenester og har som mål å utnytte ny teknologi for å tilby jevnlig forbedringer til kundene. Sbankens kunder kan velge å teste bankens løsninger under utvikling. Dette gir verdifulle tilbakemeldinger fra kunder før lansering. Kombinert med Sbankens fleksible IT-arkitektur, gir dette banken mulighet til å ligge i tet i den teknologiske utviklingen. Et eksempel på dette er bankens regnskaps-integrasjoner for bedriftskunder som er lansert slik at utveksling av informasjon skjer i sanntid.

Ansvarlig og innsiktsfull bruk av kundedata for å kunne tilby verdikende tjenester og produkter vil være avgjørende for å utvikle morgendagens digitale banktjenester. For å understøtte dette har Sbanken et styrende prinsipp om å ha intern ekspertise på områder som gir konkurransefortrinn. Drift av applikasjonsplattformer skal som hovedregel utkontrakteres og grensesnitt mot tredjeparter skal standardiseres. Rett kompetanse, god ytelse og forventninger rundt ESG-forhold av partnere og leverandører er med på å sikre en robust, fleksibel og kostnadseffektiv plattform.

Samfunnsansvar

Det er Sbankens ambisjon å påvirke mennesker, miljø og samfunnet rundt på en positiv måte. For banken både starter og slutter arbeidet med samfunnsansvar med det banken kaller «Fair Deal». Alt banken foretar seg skal til enhver tid drives av en ambisjon om balanse mellom fornøyde kunder, ansatte og eiere, og en positiv påvirkning på samfunnet rundt. Fra bankens perspektiv vil godt bærekraftsarbeid gi positive ringvirkninger til alle interessenter.

Sbankens hovedfokus er å gjøre det enkelt for kunden å ta smarte økonomiske valg. For å lykkes med dette er banken avhengig av at medarbeiderne opplever arbeidsplassen som trygg, rettferdig og innovativ der medarbeidere har mulighet til å utvikle seg og bidra til å skape resultater. Eierne vil på sin side dra nytte av å investere i en bank som evner å forstå kundenes behov. For å skape langsiktige verdier både for kundene, medarbeiderne og eierne må banken opptre som en ansvarlig samfunnsaktør.

Sbanken er underlagt følgende rapporteringskrav knyttet til samfunnsansvar:

- Regnskapsloven § 3-3c: Rapportere om selskapets innsats for å integrere samfunnsansvar i sine forretningsstrategier og daglig drift.
- Regnskapsloven §3-3a, 9. og 10. ledd: Gi opplysninger om arbeidsmiljø, skader og ulykker, sykefravær, samt miljøpåvirkning
- Likestillingslovens §26a: Krav om å gjøre rede for (i styrets årsberetning eller annet offentlig dokument) den faktiske tilstanden når det gjelder kjønnslikestilling i virksomheten og hva de gjør for å oppfylle aktivitetsplikten etter § 26.
- Sbanken har samlet sin rapportering om temaene knyttet til samfunnsansvar i et eget bærekraftkapittel på side 20 i årsrapporten, samt i vedlegg til årsrapporten på side 181 til 192.

Eierstyring og selskapsledelse

Sbanken anser at god eierstyring og selskapsledelse er en forutsetning for tillit og verdiskaping samt tilgang til kapital over tid. Selskapets policy for eierstyring og selskapsledelse angir prinsipper for hvordan virksomheten skal drives.

Sbanken er underlagt krav om årlig redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse i henhold til Regnskapsloven § 3-3b og Oslo Børs' Regelbok II, kapittel 4.4. Sbanken avgir sin redegjørelse i henhold til Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse.

Regnskapsloven finnes på lovdata.no. Oslo Børs' Regelbok II finnes på oslobors.no/Oslo-Boers/Regelverk. Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse finnes på nues.no. Den årlige redegjørelsen for eierstyring og selskapsledelse finnes på side 50 i denne årsrapporten og utgjør en integrert del av styrets beretning.

Styrets arbeid i 2021

Styret i Sbanken ASA har i 2021 gjennomført 26 møter og en strategisamling.

En hovedprioritering for styret i 2021 har vært arbeidet med den pågående transaksjonen med DNB, herunder å forstå økonomiske og andre konsekvenser for selskapets ulike interessenter som følge av DNB-prosessen.

Styret har videreført arbeidet med å sørge for gode rutiner for internkontroll og å ha tilfredsstillende systemer, prosedyrer, kapasitet og kompetanse i organisasjonen. Bankens finansielle resultater, finansiering og risikostyring har også vært prioritert, i tillegg til å vurdere endringer av regulatoriske forhold.

Styret har tre underutvalg: Revisjonsutvalget, Risiko- og complianceutvalget og Organisasjons- og godtgjørelsesutvalget. Utvalgene har jevnlig møter knyttet til sine ansvarsområder.

Styreansvarsforsikring

Sbanken har tegnet styreansvarsforsikring for konsernet og datterselskap. Forsikringen dekker styret, daglig leder og medlem av ledelsen eller tilsvarende styreorgan i konsernet, samt enhver tidligere eller nåværende eller fremtidig ansatt i konsernet som kan pådra seg et selvstendig ledelsesansvar.

Hendelser etter balansedagen

17. januar 2022 hevet banken renten på boliglån med inntil 0,25 prosentpoeng og innskudd med inntil 0,15 prosentpoeng med virkning fra 1. mars 2022 for eksisterende kunder og 17. januar 2022 for nye kunder.

24. februar 2022 gikk Russland til angrep på Ukraina. Denne dypt tragiske utviklingen gir en geopolitisk usikkerhet som kan påvirke makroøkonomiske forhold i 2022 og fremover.

16. mars 2022 ble Konkurransetilsynets vedtak om å forby oppkjøpet opphevet. Sbanken ble dermed et datterselskap av DNB fra 30. mars 2022.

24. mars hevet Norges Bank styringsrenten med 0,25 prosentpoeng. Samtidig vedtok sentralbanken å heve den motsykliske kapital-bufferen med 0,5 prosentpoeng til 2,5 prosent, med virkning fra 31. mars 2023.

Utsikter

Etter en kort periode med økt usikkerhet forbundet med covid pandemien fra midten av desember 2021 til midten av januar 2022 er utsiktene for den norske økonomien positive. Det er en høy og økende andel vaksinerte og tross kortsiktig økning i smitte tyder alt på at helsevesenet vil klare å håndtere situasjonen.

Vekstanslag fra Norges Bank tilsier en vekst i fastlands-økonomien på 4,1 prosent i 2022 før veksten avtar mot 1,6 prosent i 2023 og 1 prosent i 2024. Arbeidsledigheten er anslått å falle til 2,0 prosent i 2022.

Norges Banks rentebane tilsier at styringsrenten vil bli hevet med 0,25 % i juni og gradvis økes til 2,50 % i slutten av 2023. På kort sikt vil økte pengemarkedsrenter og rentegarantien som var effektiv i andre halvdel av 2021 ha negativ innvirkning på bankens rentemargin, siden første renteendring etter garantiens utløp ikke fikk full effekt før 1. mars 2022. På lenger sikt forventes et høyere rentenivå å ha en positiv innvirkning på lønnsomheten. De samlede effektene på rentemarginen påvirkes også av utvikling i markedsrenter og konkurranseintensitet.

Etter flere år med høy boligprisvekst, forventer Norges Bank at boligprisveksten avtar til 4,4 prosent i 2022, faller til -0,8 prosent i 2023 og stiger igjen til 0,9 prosent i 2024. Kredittveksten i husholdningen er vente å ligge i overkant av 5 prosent i 2022 og falle mot 4,6 prosent i 2024.

Bankens tap for både sikret og usikret kreditt har vært lave gjennom 2021, noe som underbygger den høye kvaliteten i utlånsporteføljen. Det forventes at samlede tap vil ligge under 0,05 % gjennom 2022.

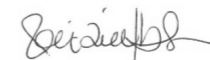
Takk for innsatsen

Styret ønsker å takke alle ansatte for en god innsats og et godt samarbeid i et spesielt 2021. Videre vil styret takke bankens kunder, investorer, samarbeidspartnere og leverandører for god oppslutning om banken.

Bergen, 30. mars 2022
Styret i Sbanken ASA



Niklas Midby
(Styreleder)



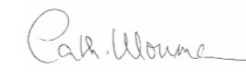
Mai-Lill Ibsen



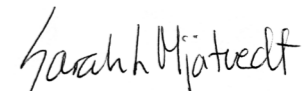
August Baumann



Hermann Korsgaard



Cathrine Klouman



Sarah Lunde Mjåtvedt



Stein Zahl-Petersen



Øyvind Thomassen
(Daglig leder)

Regnskap og noter

Resultatregnskap	72
Oppstilling over totalresultat	72
Balanse	71
Endring i egenkapital – konsern	74
Endring i egenkapital – morselskap	75
Kontantstrømoppstilling 01.01–31.12	76
Note 1 – Regnskapsprinsipper	77
Note 2 – Viktige estimater	83
Note 3 – Segmentinformasjon	87
Note 4 – Kapitaldekning	87
Note 5 – Uvektet kjernekapitalandel	91
Note 6 – Finansiell risikostyring	92
Note 7 – Kredittrisiko	94
Note 8 – Maksimal eksponering for kredittrisiko	97
Note 9 – Utlån til kunder	99
Note 10 – Utlån til kunder fordelt på geografiske områder	104
Note 11 – Kreditteksponering og sikkerhetstillelser	105
Note 12 – Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld	107
Note 13 – Fordringer på sentralbanker	108
Note 14 – Tap på utlån	109
Note 15 – Misligholdte og tapsutsatte utlån	115
Note 16 – Lån med betalingslettelse	117
Note 17 – Pantstillelser og garantier	118
Note 18 – Likviditetsrisiko	119
Note 19 – Forfallsanalyse av forpliktelser	120
Note 20 – Ansvarlig lånekapital	122
Note 21 – Hybridkapital	123
Note 22 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	124
Note 23 – Innskudd fra kunder	126
Note 24 – Markedsrisiko og sensitiviteter	127
Note 25 – Derivater	131
Note 26 – Derivater og sikringsbokføring	132
Note 27 – Reprisingsstruktur for eiendeler og forpliktelser	133
Note 28 – Operasjonell risiko	137
Note 29 – Netto renteinntekter	138
Note 30 – Netto provisjonsinntekter	139
Note 31 – Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	140
Note 32 – Driftskostnader	141
Note 33 – Godtgjørelse til ekstern revisor	141
Note 34 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ	142
Note 35 – Skattekostnad	145
Note 36 – Klassifisering av finansielle instrumenter	147
Note 37 – Sertifikater og obligasjoner	149
Note 38 – Aksjer og andeler	151
Note 39 – Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost	153
Note 40 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi	157
Note 41 – Andre eiendeler	161
Note 42 – Immaterielle eiendeler	161
Note 43 – Varige driftsmidler og leasingrettigheter	162
Note 44 – Leasingrettigheter	163
Note 45 – Andre forpliktelser	164
Note 46 – Pensjoner	165
Note 47 – Opplysninger om nærstående parter	169
Note 48 – Aksjekapital og eierstruktur	170
Note 49 – Aksjekjøpsprogram	171
Note 50 – Resultat pr. aksje	171
Note 51 – Hendelser etter balansedagen	171

Resultatregnskap

Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern		
2020	2021	NOK i tusen	Note	2021	2020
1 683 659	1 377 607	Renteinntekter fra finansielle instrumenter ved bruk av effektiv rentes metode	29	1 939 390	2 380 696
0	0	Andre renteinntekter	29	0	0
-381 594	-218 410	Rentekostnader	29	-421 680	-736 560
1 302 065	1 159 197	Netto renteinntekter		1 517 710	1 644 137
345 717	332 604	Provisjonsinntekter	30	332 604	345 717
-161 407	-122 031	Provisjonskostnader	30	-122 031	-161 407
184 310	210 573	Netto provisjonsinntekter		210 573	184 310
288 806	285 260	Gevinst(tap) på finansielle instrumenter	31	-35 005	21 920
8 379	8 662	Andre inntekter		10	130
297 186	293 922	Sum andre driftsinntekter		-34 995	22 050
-348 192	-336 357	Personalkostnader	34, 46	-336 733	-348 558
-291 946	-330 823	Administrasjonskostnader	32, 33	-332 152	-296 053
-65 760	-72 318	Avskrivning og nedskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	32	-72 318	-65 760
1 077 663	924 193	Resultat før tap		952 085	1 140 126
-133 297	2 709	Tap på utlån	14	3 470	-133 482
944 366	926 902	Resultat før skatt		955 555	1 006 643
-159 763	-159 672	Skattekostnad	35	-222 015	-223 601
784 603	767 230	Resultat etter skatt		733 540	783 042
Som kan henføres til					
750 136	741 472	Aksjonærene	50	707 781	748 575
34 467	25 759	Hybridkapitalinvestorene	21	25 759	34 467
784 603	767 230	Resultat etter skatt		733 540	783 042

Resultat pr. aksje, se note 50.

Oppstilling over totalresultat

Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern		
2020	2021	NOK i tusen	Note	2021	2020
784 603	767 230	Resultat etter skatt		733 540	783 042
Andre resultatkomponenter					
36 803	-96 721	Netto endring i virkelig verdi av finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		-34 200	99
-9 201	24 180	Skatteeffekt	35	8 637	65
27 602	-72 541	Andre resultatkomponenter som kan bli reklassifisert til resultatet (etter skatt)		-25 563	164
-9 637	-8 430	Aktuarielle gevinster(tap)	46	-8 430	-9 637
2 410	2 107	Skatteeffekt	35	2 107	2 410
-7 227	-6 323	Andre resultatkomponenter som ikke kan bli reklassifisert til resultatet (etter skatt)		-6 323	-7 227
20 375	-78 864	Sum andre resultatkomponenter		-31 886	-7 063
804 978	688 366	Årets totalresultat		701 654	775 979
Som kan henføres til					
770 511	662 607	Aksjonærene		675 895	741 512
34 467	25 759	Hybridkapitalinvestorene	21	25 759	34 467
804 978	688 366	Årets totalresultat		701 654	775 979

Balanse

Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern		
31.12.20	31.12.21	NOK i tusen	Note	31.12.21	31.12.20
Eiendeler					
1 423 268	510 676	Utlån til sentralbanker	8, 13	510 676	1 423 268
2 958 456	6 511 755	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8, 12	856 622	654 517
47 904 688	46 217 101	Utlån til og fordringer på kunder	7, 8, 9, 10, 11	84 346 875	83 082 252
52 286 412	53 239 532	Netto utlån til sentralbanker, kredittinstitusjoner og kunder		85 714 173	85 160 037
20 434 972	22 846 290	Rentebærende verdipapirer	8, 36, 37	15 487 702	14 412 990
393 011	536 668	Aksjer, andeler og fond	8, 38, 40	309 142	163 701
29 533	143 382	Derivater	25	377 403	561 305
1 699 880	1 699 880	Aksjer i datterselskap	38	0	0
114 645	103 350	Immaterielle eiendeler	42	103 350	114 645
7 738	36 577	Utsatt skattefordel	35	35 638	21 679
127 755	86 411	Eiendom, anlegg og utstyr	43, 44	86 411	127 755
341 533	344 219	Andre eiendeler	41	85 488	110 850
53 498	74 550	Forskuddsbetalte kostnader og påløpte inntekter		74 280	53 498
75 488 979	79 110 860	Sum eiendeler		102 273 586	100 726 459
Gjeld					
2 250 000	0	Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	13	0	2 250 000
1 602 243	1 109 560	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	12, 18, 19	326 830	542 731
58 643 627	64 240 315	Innskudd fra og gjeld til kunder	18, 19, 23	64 240 315	58 643 627
4 291 792	5 177 881	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18, 19, 22	28 500 950	29 974 370
21 738	14 607	Derivater	25	14 607	21 738
161 643	160 280	Betalbar skatt	35	217 805	224 640
36 998	22 459	Pensjonsforpliktelse	46	22 459	36 998
497 581	546 169	Andre forpliktelser	45	564 335	515 589
898 831	899 151	Ansvarlig lånekapital	19, 20	899 151	898 831
68 404 453	72 170 422	Sum gjeld		94 786 452	93 108 523
Egenkapital					
1 068 693	1 068 693	Aksjekapital	48	1 068 693	1 068 693
2 625 895	2 625 895	Overkurs		2 625 895	2 625 895
701 223	701 389	Hybridkapital	21	701 389	701 223
2 688 715	2 544 460	Opptjent egenkapital		3 091 157	3 222 125
7 084 526	6 940 437	Sum egenkapital		7 487 134	7 617 936
75 488 979	79 110 860	Sum gjeld og egenkapital		102 273 586	100 726 459

Hendelser etter balansedagen

51

Endring i egenkapital – konsern

Sbanken ASA konsern

NOK i tusen	Aksje- kapital	Overkurs	Hybrid- kapital	Aktuarielle gevinster og tap	Endring i virkelig verdi av finansielle instrumenter	Opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Sum balanseført verdi 01.01.20	1 068 693	2 625 895	705 858	-17 778	-23 084	2 526 815	6 886 398
Periodens resultat til opptjent egenkapital, aksjonærene						748 575	748 575
Periodens resultat til hybridkapitalinvestorene			34 467				34 467
Utbetalinger til hybridkapitalinvestorene			-39 102				-39 102
Utstedelse av hybridkapital (Tier 1)			400 000			-800	399 200
Tilbakekjøp/forfall av hybridkapital (Tier 1)			-400 000				-400 000
Aktuarielle gevinster og tap på pensjon				-7 227			-7 227
Verdiendring på verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat					164		164
Betalinger relatert til aksjekjøpsprogram						-4 538	-4 538
Utbetalt utbytte til aksjonærene						0	0
Sum balanseført verdi 31.12.20	1 068 693	2 625 895	701 223	-25 005	-22 920	3 270 052	7 617 936
Periodens resultat til opptjent egenkapital, aksjonærene						707 781	707 781
Periodens resultat til hybridkapitalinvestorene			25 759				25 759
Utbetalinger til hybridkapitalinvestorene			-25 593				-25 593
Aktuarielle gevinster og tap på pensjon				-6 323			-6 323
Verdiendring på verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat					-25 563		-25 563
Utbetalt utbytte til aksjonærene, februar						-336 638	-336 638
Utbetalt utbytte til aksjonærene, oktober						-470 225	-470 225
Sum balanseført verdi 31.12.21	1 068 693	2 625 895	701 389	-31 328	-48 483	3 170 970	7 487 134

Endring i egenkapital – morselskap

Sbanken ASA morselskap

NOK i tusen	Aksje- kapital	Overkurs	Hybrid- kapital	Aktuarielle gevinster og tap	Endring i virkelig verdi av finansielle instrumenter	Opptjent egenkapital	Sum egen- kapital
Sum balanseført verdi 01.01.20	1 068 693	2 625 895	705 858	-17 778	-10 945	1 952 266	6 323 989
Periodens resultat til opptjent egenkapital, aksjonærene						750 136	750 136
Periodens resultat til hybridkapitalinvestorene			34 467				34 467
Utbetalinger til hybridkapitalinvestorene			-39 102				-39 102
Utstedelse av hybridkapital (Tier 1)			400 000			-800	399 200
Tilbakekjøp/forfall av hybridkapital (Tier 1)			-400 000				-400 000
Aktuarielle gevinster og tap på pensjon				-7 227			-7 227
Verdiendring på verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat					27 602		27 602
Betalinger relatert til aksjekjøpsprogram						-4 538	-4 538
Utbetalt utbytte til aksjonærene						0	0
Sum balanseført verdi 31.12.20	1 068 693	2 625 895	701 223	-25 005	16 657	2 697 064	7 084 526
Periodens resultat til opptjent egenkapital, aksjonærene						741 472	741 472
Periodens resultat til hybridkapitalinvestorene			25 759				25 759
Utbetalinger til hybridkapitalinvestorene			-25 593				-25 593
Aktuarielle gevinster og tap på pensjon				-6 323			-6 323
Verdiendring på verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat					-72 541		-72 541
Utbetalt utbytte til aksjonærene, februar						-336 638	-336 638
Utbetalt utbytte til aksjonærene, oktober						-470 225	-470 225
Sum balanseført verdi 31.12.21	1 068 693	2 625 895	701 389	-31 328	-55 884	2 631 673	6 940 437

Kontantstrømoppstilling 01.01 – 31.12

Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern		
2020	2021	NOK i tusen	Note	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
-1 164 488	1 573 224	Netto tilbake- /utbetalinger på utlån til kunder	8, 9,10	-1 380 979	-1 990 799
1 412 970	1 089 672	Renteinnbetaling på utlån til kunder	29	1 774 035	2 237 788
5 798 746	5 596 668	Netto tilbake- /utbetalinger på innlån fra kunder	23	5 596 688	5 798 746
-306 451	-151 980	Renteutbetaling på innlån fra kunder	29	-151 980	-306 451
493 797	-3 952 683	Netto tilbake- /utbetalinger på utlån til/innlån fra konsernselskap		0	0
39 622	32 468	Netto renteinnbetaling på utlån til/innlån fra konsernselskap		0	0
-9 109 085	-2 644 217	Netto inn-/utbetalinger knyttet til kjøp og salg av verdipapirer i likviditetsportefølje	37	-1 325 202	-5 379 526
224 826	233 288	Renteinnbetaling fra verdipapirer i likviditetsportefølje	29	149 644	143 062
2 250 000	-2 250 000	Netto inn-/utbetalinger på innlån fra sentralbanken	13	-2 250 000	2 250 000
0	108 807	Innbetaling av collateral fra derivater		-215 902	320 684
0	0	Netto tilbake- /utbetalinger på innlån fra kredittinstitusjoner	12	0	0
-6 180	-2 201	Renteutbetaling på innlån fra kredittinstitusjoner og sentralbank		-2 201	-6 180
4 610	900	Renteinnbetaling på utlån til kredittinstitusjoner og sentralbank	29	2 601	7 089
331 229	306 367	Provisjonsinnbetalinger	30	306 367	331 229
-138 775	-119 029	Provisjonsutbetalinger	30	-119 029	-138 775
-311 458	-314 108	Utbetalinger knyttet til administrasjon og drift	32, 33	-315 529	-315 232
-351 267	-317 501	Utbetalinger knyttet til personalkostnader	34	-317 877	-351 633
-161 469	-163 586	Betalt skatt	35	-231 178	-208 769
67 645	65 028	Andre inn- /utbetalinger		76 467	56 431
-925 728	-908 883	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		1 595 925	2 447 663
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
0	0	Kapitalutvidelse i datterselskap		0	0
0	230 000	Mottatt utbytte fra datterselskap		0	0
0	0	Investering i hybridkapital (Tier 1kapital) i datterselskap		0	0
-427	0	Investering i tilknyttet selskap	38	0	-427
-1 183	-4 588	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	43, 44	-4 588	-1 183
-13 349	-23 418	Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	42	-23 418	-13 349
-14 959	201 994	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-28 006	-14 959
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
0	0	Innbetaling av aksjekapital og overkurs	EK	0	0
0	-806 863	Utbetaling av utbytte til aksjonærer	EK	-806 863	0
500 000	0	Innbetaling av ansvarlig lånekapital	20	0	500 000
-500 000	0	Utbetalinger i forbindelse med tilbakebetaling av utstedt ansvarlig lånekapital		0	-500 000
-28 003	-17 151	Utbetaling av renter ansvarlig lånekapital	29	-17 151	-28 003
400 000	0	Innbetaling av hybridkapital (Tier 1 Kapital)	21	0	400 000
-400 000	0	Utbetalinger i forbindelse med tilbakebetaling av utstedt hybridkapital		0	-400 000
-39 102	-25 593	Utbetaling av renter hybridkapital (Tier 1 Kapital)	EK	-25 593	-39 102
3 250 000	1 700 000	Innbetaling i forbindelse med utstedelse av sertifikater og obligasjoner	22	7 480 000	7 800 000
-1 991 454	-814 531	Utbetalinger i forbindelse med tilbakebetaling av utstedte sertifikater og obligasjoner	22	-8 662 775	-9 486 393
-47 277	-39 460	Utbetaling av renter på sertifikater og obligasjoner	29	-246 025	-475 729
1 144 064	-3 598	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-2 278 407	-2 229 327
203 377	-710 488	Årets kontantstrøm		-710 488	203 377
1 874 250	2 077 627	Likviditetsbeholdning ved periodens start		2 077 785	1 874 408
2 077 627	1 367 140	Likviditetsbeholdning ved periodens slutt		1 367 297	2 077 785
203 377	-710 488	Endring i likviditetsbeholdning		-710 488	203 377
Likvide midler					
1 423 268	510 676	Kontanter og fordringer på sentralbank		510 676	1 423 268
654 359	856 465	Utlån til kredittinstitusjoner		856 622	654 517
2 077 627	1 367 140	Likvide midler		1 367 297	2 077 785

EK = Se oppstilling over endring i egenkapital

Note 1 – Regnskapsprinsipper

1. Generelt

Sbanken ASA er et børsnotert allmennaksjeselskap og er hjemmehørende i Norge. Selskapets hovedkontor er lokalisert i Folke Bernadottesvei 38 i Bergen.

Sbanken ASA konsern består av Sbanken ASA og datterselskapet Sbanken Boligkreditt AS.

Sbanken ASA og Sbanken Boligkreditt AS ble stiftet 17. april 2015. Den 5. oktober 2015 ble Skandiabanken AB NUF (filial av Skandiabanken AB i Sverige) omorganisert til Skandiabanken ASA med Skandiabanken Boligkreditt AS som heleid datterselskap. Regnskapsmessig ble omorganiseringen behandlet som en «Capital reorganisation».

Skandiabanken ASA ble børsnotert på Oslo Børs 2. november 2015.

2. Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Konsernregnskapet for Sbanken ASA er avlagt i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS). Banken har benyttet alle standarder og fortolkninger utgitt av International Accounting Standards Board (IASB) og International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), som er vedtatt av EU, relevante for virksomheten og som skal benyttes for rapporteringsperioder som begynner 1. januar 2021.

Regnskapet for Sbanken ASA morselskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven § 3-9 og forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Ved anvendelse av denne forskrift i selskapsregnskapet legges de samme prinsipper til grunn som for IFRS med unntak av regnskapsføring av utbytte og konsernbidrag fra datterselskaper. Dette kan etter § 3-1 i forskriften inntektsføres på balansetidspunktet. For Sbanken ASA morselskapet er det ingen andre forskjeller fra anvendelse av full IFRS.

Konsernregnskapet og selskapsregnskapet legger til grunn prinsippene i et historisk kost regnskap. For finansielle eiendeler og gjeld i konsernet benyttes amortisert kost, med unntak av finansielle instrumenter på eiendelssiden (likviditetsportefølje, aksjer og utlån med fast rente). Alle verdipapirer på eiendelssiden bokføres enten til virkelig verdi over andre resultatkomponenter eller til virkelig verdi over resultat. Finansielle derivater bokføres til virkelig verdi over resultat og benyttes i sikringsbokføring. I morselskapets regnskap benyttes samme klassifisering som i konsernet med unntak at utlån til kunder hvor forretningsmodellen både er å motta faste kontantstrømmer og å selge. Dette gjelder boliglån som potensielt sett kan selges til Sbanken Boligkreditt AS. Disse utlånene klassifiseres til virkelig verdi over andre resultatkomponenter.

Konsernregnskapet og selskapsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift, og ble godkjent av styret 30. mars 2022.

3. Nye og reviderte standarder for regnskapsåret 2021

Sbanken ASA har tatt i bruk nye regnskapsstandardene gjeldende fra 1. januar 2021, inkludert endringer i IAS 1 og IAS 8 vedrørende vesentlighet og endringer i IFRS 9 og IFRS 7 knyttet til sikringsbokføring som følge av IBOR-reformen.

4. Nye og reviderte standarder for regnskapsåret 2022 eller senere

Standarder og fortolkninger som trer i kraft for årsperioder som begynner 1. januar 2022 eller senere er ikke benyttet ved utarbeidelsen av regnskapet. For Sbanken ASA vil ingen nye standarder ha vesentlig effekt.

5. Innregning av inntekter og kostnader

Netto renteinntekter

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemethode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter når de er påløpt, med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer og eventuelt andre gebyrer, som er å anse som en integrert del av den effektive renten. Bruk av effektiv rentemethode benyttes både på balanseposter som vurderes til amortisert kost og balanseposter som vurderes til virkelig verdi over andre resultatkomponenter.

Renter på nedskrevne utlån i steg 3 beregnes som effektiv rente av den nedskrevne verdien på utlånet. I steg 1 og 2 beregnes rente på lånet før eventuelle nedskrivninger.

Rentekostnader kostnadsføres også ved bruk av effektiv rentemethode.

Netto provisjonsinntekter

Provisjonsinntekter fra ulike kundetjenester innregnes avhengig av hvilket formål som ligger til grunn. Gebyrer innregnes som inntekt når tjenestene er levert eller når en betydelig del er utført. Gebyrer som mottas for utførte tjenester innregnes som inntekt i den perioden tjenestene blir utført.

Provisjonskostnader er transaksjonsbasert og innregnes i perioden tjenestene mottas.

Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

Netto resultat av investering i verdipapirer

Realiserte gevinster og tap innregnes i det ordinære resultatet ved tidspunkt for realisasjon. Urealiserte gevinster og tap innregnes i andre resultatkomponenter når investeringene klassifiseres til virkelig verdi over andre resultatkomponenter, og i det ordinære resultatet når investeringene er knyttet til derivater eller andre verdipapirer som klassifiseres til virkelig verdi over resultatet.

Driftskostnader

Driftskostnader består av personalkostnader og administrasjonskostnader. Personalkostnader periodiseres gjennom året, mens administrasjonskostnader innregnes i perioden tjenestene mottas.

I tillegg kommer kostnader som følge av avskrivninger knyttet til varige driftsmidler og immaterielle eiendeler.

Tap på utlån

Nedskrivninger for verdifall på utlån til kunder og kredittinstitusjoner presenteres netto under tap på utlån i resultatregnskapet. Tap i perioden knyttet til det enkelte engasjementet presenteres netto etter å ha hensyntatt alle sikkerhetsstillelser og eventuelle andre garantier. Se note 2 for prinsippene knyttet til beregning av nedskrivning for verdifall på utlån til kunder og kredittinstitusjoner.

6. Valuta

Sbankens presentasjonsvaluta og funksjonelle valuta er norske kroner. Transaksjoner i fremmed valuta omregnes til den funksjonelle valutaen til transaksjonskurs. Realisert valutagevinst eller valutatap ved oppgjør, og omregning av pengeposter i fremmed valuta til kursen på balansedagen, resultatføres.

7. Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter forbedringer av leide eiendommer, IT-utstyr, møbler og annet utstyr.

Varige driftsmidler vurderes til anskaffelseskost redusert med akkumulerte avskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer utgifter som er direkte henførbare til anskaffelsen. Kostnader som oppstår etter eiendelen er tatt i bruk balanseføres bare når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler vil tilflyte foretaket, og kostnaden kan måles pålitelig. Balanseført verdi av en komponent av en eiendel fraregnes når komponenten skiftes ut. Andre reparasjons- og vedlikeholdskostnader kostnadsføres i resultatet i den perioden de påløper. De varige driftsmidlene avskrives lineært over eiendelens estimerte levetid. Levetiden fastsettes individuelt for det enkelte driftsmidlet.

På hvert rapporteringstidspunkt vurderes det om det foreligger

indikasjoner på verdifall knyttet til et varig driftsmiddel. Foreligger slike indikatorer estimeres et gjenvinnbart beløp og en nedskrivning foretas hvis det antas å ikke være forbigående. Nedskrivningen vil være forskjellen mellom den tidligere balanseførte verdien og nytt estimert gjenvinnbart beløp.

8. Leieavtaler

IFRS 16 Leieavtaler

IFRS 16 Leieavtaler ble vedtatt med virkning fra 1. januar 2019. Etter IFRS 16 skal forpliktelsen knyttet til fremtidige leiebeta-linger for bankens vesentlige leieavtaler som har en varighet utover 12 måneder regnskapsføres i balansen som en forpliktelse. Tilsvarende skal retten til fremtidig bruk av eiendeler som er leiet, regnskapsføres som en eiendel i balansen. I resultatregnskapet blir avskrivninger fra bruksrettseiendelen presentert separat fra rentekostnaden knyttet til leieforpliktelsen og til sammen erstatter disse leiekostnader under IAS 17.

Sbanken ASA har besluttet å benytte følgende regnskapsprinsipper og løsninger:

- unntaket for eiendeler med lav verdi (primært for kontorutstyr)
- å anvende tilpasset tilbakevirkende tilnærming ved implementering av IFRS 16

Det siste punktet innebærer at man ikke omarbeidet sammenligningstall ved implementering. Rett til å bruke eiendelen og leieforpliktelsen ble målt til samme beløp, justert for forskuddsbetalinger, periodiseringer og avsetninger som var i balansen ved implementering.

Rett til å bruke eiendelen klassifiseres som varige driftsmiddel i balansen, mens leieforpliktelsen klassifiseres som annen gjeld. Sbanken ASA sine leieforpliktelser knytter seg til leie av næringseiendom i tillegg til noe IT utstyr. Total leieforpliktelse og rett til å bruke eiendel ved implementering var 155 millioner kroner. Rett til å bruke eiendelen er tilordnet en risikovekt på 100 prosent og effekten på ren kjernekapital ble mindre enn 0,1 prosentpoeng (negativ effekt).

Effekten på resultatet vil endre seg over tid, men kombinasjonen av rente- og avskrivningskostnad fra IFRS 16 er ventet å være noe høyere enn leiekostnader under IAS 17 i starten av leieperioden og lavere mot slutten.

9. Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler er identifiserbare, ikke monetære eiendeler uten fysisk substans. Sbanken har rett til de fremtidige økonomiske fordelene fra eiendelen og kontrollerer dermed også eiendelen. Immaterielle eiendeler i Sbanken består i all hovedsak av IT-utvikling og programvare.

Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

IT-utvikling/programvare:

Utviklingskostnader som er direkte henførbare til design og testing av identifiserbare og unike programvare kontrollert av konsernet, balanseføres som en immateriell eiendel når følgende kriterier møtes:

- den genererer fremtidige økonomiske fordeler og kontantstrømmer
- det er teknisk mulig å fullføre programvaren og gjøre den tilgjengelig for bruk,
- ledelsen har til hensikt å ferdigstille programvare for bruk
- det eksisterer en mulighet til å bruke eller selge programvaren
- det eksisterer tilgjengelige tekniske, finansiell eller andre ressurser for å ferdigstille programvaren,
- kostnaden knyttet til programvareutviklingen kan måles pålitelig.

Balanseførte utviklingskostnader regnskapsføres som immaterielle eiendeler og avskrives når eiendelen er tatt i bruk.

Programvare omfatter også kjøpte programvarelisenser som ikke er fysiske eiendeler.

De immaterielle eiendelene avskrives lineært over en periode på 3 til 7 år. Kostnader knyttet til vedlikehold av programvare kostnadsføres i resultatet når kostnaden er påløpt.

Verdifall på immaterielle eiendeler:

På hvert rapporteringstidspunkt vurderes det om det foreligger indikasjoner på verdifall knyttet til en immateriell eiendel. Dersom det er indikatorer som tilsier at det foreligger et verdifall estimeres et gjenvinnbart beløp og en nedskrivning foretas hvis det antas å ikke være forbigående. Indikatorer som kan utløse en nedskrivningstest kan være:

- vesentlig resultatvikt knyttet til eiendelen
- vesentlig endring i bruk av eiendelen
- vesentlig negative trender
- andre eksterne eller interne faktorer

10. Finansielle instrumenter (eiendeler)

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes i balansen når selskapet blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Alminnelige kjøp og salg av finansielle instrumenter, er regnskapsført på transaksjonsdagen. Når en finansiell eiendel eller en finansiell forpliktelse blir førstegangsinnregnet (eiendel/forpliktelse som ikke er til virkelig verdi over resultatet), måles den til virkelig verdi pluss transaksjonsutgifter som er direkte henførbare på anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen eller den finansielle forpliktelsen.

Finansielle eiendeler fraregnes når (a) de kontraktsmessige rettene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller (b) når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Etter IFRS 9 skal klassifisering til rett målekategori skje basert på både karakteristika for de kontraktsmessige kontantstrømmene og forretningsmodellen for styring av de finansielle eiendelene.

IFRS 9 har følgende målekategorier:

A) Gjeldsinstrumenter til amortisert kost

Instrumentene som inngår i denne målekategorier er de hvor man har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer, samt at disse kontantstrømmene bare utgjør betaling av rente og hovedstol.

Sbanken ASA konsern benytter denne kategorien for alle utlån til kunder med flytende rente, utlån til sentralbank og kredittinstitusjoner, samt for poster som inngår i regnskapslinjen andre finansielle eiendeler.

Sbanken ASA (morselskap) benytter denne kategorien for utlån til kunder med unntak av nedbetalingslån med sikkerhet i bolig (alle boliglån med unntak av rammelån), utlån til sentralbank og kredittinstitusjoner, samt for poster som inngår i regnskapslinjen andre finansielle eiendeler.

B) Gjeldsinstrumenter til virkelig verdi med verdiendringer over andre resultatkomponenter (FVOCI)

Instrumentene som inngår i denne målekategorier er de hvor man har som formål både å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og selge. Kontantstrømmene skal også her bare utgjøre betaling av rente og hovedstol.

Sbanken ASA konsern benytter denne kategorien for gjeldsinstrumenter i selskapets likviditetsportefølje.

Sbanken ASA (morselskap) benytter denne kategorien for gjeldsinstrumenter i selskapets likviditetsportefølje, samt for utlån til kunder som er nedbetalingslån og sikret med pant i bolig (alle boliglån med unntak av rammelån). Årsaken til dette er at Sbanken ASA har en forretningsmodell som tilsier at alle kvalifiserbare boliglån kan bli solgt til datterselskapet Sbanken Boligkreditt AS.

Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

C) Gjeldsinstrumenter, derivater og egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultat (FVTPL)

Følgende instrumenter vil inngå i denne målekategorien:

- 1) Derivater skal alltid til virkelig verdi over resultat
- 2) Egenkapitalinstrumenter skal som hovedregel her
- 3) Gjeldsinstrumenter kan havne her dersom kriteriene for bruk av virkelig verdi-oppsjon (FVO) er til stede eller forretningsmodell tilsier at instrumentet styres og følges opp til virkelig verdi (trading).

Sbanken ASA konsern og morselskap benytter denne kategorien for investeringer i aksjer og andeler, samt utlån til kunder med fast rente.

D) Egenkapitalinstrumenter hvor det er benyttet OCI-oppsjon, hvor instrumentet måles til virkelig verdi over andre resultatkomponenter uten resirkulering

Selskapet kan velge å benytte seg av en opsjon til å føre egenkapitalinstrumenter med verdiendring over andre resultatkomponenter i stedet for i resultatet forutsatt at instrumentet ikke holdes for trading. Velges denne muligheten vil det ikke bli reklassifisering til resultatet ved realisasjon.

Sbanken ASA konsern og morselskap benytter ikke denne kategorien.

11. Finansiell gjeld

Bankens finansielle gjeld består av gjeld til kredittinstitusjoner, innskudd fra kunder, utstedte obligasjoner med fortrinnsrett og senior obligasjoner.

Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder

Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder regnskapsføres til virkelig verdi ved opptak justert for eventuelle transaksjonskostnader. Ved etterfølgende måling regnskapsføres gjelden til amortisert kost etter effektiv rentemetode.

Obligasjoner med fortrinnsrett og senior obligasjoner

Banken har gjennom datterselskapet Sbanken Boligkreditt AS utstedt obligasjoner med fortrinnsrett. Obligasjonene med fortrinnsrett regnskapsføres til virkelig verdi ved låneopptak, justert for eventuelle transaksjonskostnader. Ved etterfølgende måling regnskapsføres obligasjonene med fortrinnsrett til amortisert kost ved bruk av effektive rentemetode. Samme regnskapsmessige behandling gjelder også for senior obligasjoner.

Ansvarlig lån

Ansvarlig lånekapital er regnskapsført til virkelig verdi ved låneopptak, justert for eventuelle transaksjonskostnader. Ved etterfølgende måling er ansvarlig kapital målt til amortisert kost etter effektiv rentemetode.

12. Sikringsbokføring

Sbanken benytter derivater for å sikre seg mot rente- og valutarisiko ved utstedelse av gjeld i Euro. Når selskapet utsteder verdipapirer i andre valutaer enn norske kroner sier bankens policy for markedsrisiko at man skal inngå sikringsforretninger, slik at banken ikke får eksponering i fremmed valuta og at valutarisikoen dermed minimeres. Ved førstegangsinnregning utpekes derivater og lån som sikringsinstrumenter og regnskapsføres som virkelig verdi sikringer. En formell øremerking og dokumentasjon av sikringsforholdet finner sted når sikringsforholdet er etablert. Det er en direkte og dokumentert sammenheng mellom svingninger i verdien på sikringsobjektet som skyldes sikret risiko og verdien av de finansielle derivatene. Sikringen er dokumentert i forhold til selskapets risikostyringsstrategi med en beskrivelse av den sikrede risikoen og hvorfor sikringen forventes å være effektiv.

Sikringsinstrumentene (rente- og valutawapper) regnskapsføres til virkelig verdi, mens sikringsobjektene er vurdert til virkelig verdi for sikrede risikoer (rente og valuta). Sikringsineffektivitet, definert som forskjellen mellom verdireguleringen av sikringsinstrumenter og verdiregulering av sikringsobjektene blir innregnet i det ordinære resultatet etter hvert som det oppstår. Unntaket er delen av verdireguleringen som er forårsaket av en endring i basisspread knyttet til sikringsinstrumentene som blir innregnet i andre resultatkomponenter.

13. Hybridkapital

Sbanken ASA har utstedt hybridkapitalinstrumenter. Instrumentene er evigvarende med rett for utsteder til å tilbakebetale kapitalen på bestemte datoer, første gang 5 år etter utstedelsesdatoen. Avtalevilkårene oppfylder kravene i Kapitalkravsforskriften og instrumentene er inkludert i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Dette innebærer at banken har en ensidig rett til å la være å betale renter og/eller tilbakebetale pålydende på instrumentene til hybridkapitalinvestorene. På bakgrunn av dette tilfredsstillere ikke instrumentene gjeldsdefinisjonen i IAS 32 og er klassifisert som egenkapital.

En andel av resultatet som tilsvarende påløpte renter allokteres til hybridkapitalinvestorene og akkumuleres som hybridkapital som en del av bankens egenkapital. Tilsvarende vil renteutbetalinger redusere hybridkapitalen ved utbetaling til hybridkapitalinvestorene. Transaksjonskostnader knyttet til utstedelse av hybridkapital er regnskapsført som fradrag i annen egenkapital, tilsvarende som emisjonsutgifter ved egenkapitalemisjoner.

Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

14. Virkelig verdi

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan omsettes for eller en forpliktelse gjøres opp med i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter. For finansielle eiendeler som er notert på børs eller annen regulert markeds plass, settes virkelig verdi til kjøpskurs siste handelsdag frem til og med balansedagen, og for en eiendel som skal anskaffes eller en forpliktelse som innehas, salgskurs.

Der markedet for et finansielt instrument ikke er aktivt, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av verdsettingsmetoder.

Verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markeds transaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning og opsjonspriseringsmodeller.

Det vises til note 40 for en beskrivelse av virkelig verdihierarkiet.

15. Utbytte

Utbytte fra investeringer innregnes når selskapet har en ubetinget rett til å motta utbyttet.

For Sbanken ASA morselskapet tillater forskrift om årsregnskap for banker § 3-1 at utbytte og konsernbidrag fra datterselskap blir innregnet i henhold til regnskapslovens bestemmelser. Dette vil medføre at morselskapet kan innregne utbytte fra sitt heleide datterselskap Sbanken Boligkreditt AS på balansetidspunktet.

Foreslått utbytte innregnes som en forpliktelse fra det tidspunkt generalforsamlingen vedtar utbytteutdelingen.

16. Regnskapsmessige avsetninger for forpliktelser

Avsetninger for forpliktelser er ikke-finansielle forpliktelser med usikkert oppgjørstidspunkt eller beløp. Banken foretar avsetning for forpliktelser når det foreligger en juridisk eller selvpålagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser, hvor det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør og det kan utarbeides et pålitelig estimat.

17. Pensjoner

Sbanken har både innskuddsbaserte og ytelsesbaserte pensjonsordninger for sine ansatte. I den innskuddsbaserte ordningen får de ansatte innbetalt et bidrag til en personlig pensjonskonto i Livsforsikringselskapet Nordea Liv Norge AS hver måned. Dette utgjør 5 prosent av lønn mellom 0 og 7,1 G og 12 prosent av lønn mellom 7,1 og 12 G. Opptjeningsalder i ordningen er maksimalt frem til fylte 70 år. Pensjonsalder vil variere fra 62 til 70 år avhengig av den enkelte arbeidstakers ønske.

Innskuddsbaserte pensjonsplaner blir kostnadsført direkte. I den ytelsesbaserte ordningen vil den ansatte få utbetalt en alderspensjon på om lag 66 % av pensjonsgrunnlaget (maks 12 G) forutsatt full opptjeningsalder på 30 år. Den ansatte bærer ingen risiko ut over at en eventuell død før pensjonsalder vil føre til at midlene tilfaller de andre deltakerne i pensjonsordningen og ikke de etterlatte.

Ytelsesbaserte pensjonsplaner, vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses opptjent på balansedagen fratrukket pensjonsmidler målt til virkelig verdi. Pensjonsforpliktelsen estimeres årlig av en uavhengig aktuar.

Nåverdien av en ytelsespensjon bestemmes ved å diskontere fremtidige kontantstrømmer som forventes utbetalt i ordningen med renten på obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) på balansedagen, med et tillegg for å ta hensyn til relevant løpetid for forpliktelsen.

Netto rentekostnad beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse. Netto rentekostnad inkluderes under personalkostnader i resultatet. Aktuarielle tap og gevinster regnskapsføres i perioden de oppstår i andre resultatkomponenter.

Endringer i pensjonsforpliktelsen som skyldes planendringer regnskapsføres i resultatet direkte.

18. Skatt

Skattekostnaden representerer summen av periodeskatt og utsatt skatt. Periodeskatt er betalbar skatt basert på skattemessig resultat for året, pluss eventuelle endringer i beregnet periodeskatt fra tidligere år.

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom balanseførte verdier og skattemessige verdier av eiendeler og gjeld på rapporteringstidspunktet.

Note 1 – Regnskapsprinsipper (forts.)

Utsatt skatteforpliktelse innregnes generelt for alle skattbare (skatteøkende) midlertidige forskjeller og utsatt skattefordel innregnes generelt for alle fradragsberettigede (skatte-reducerende) midlertidige forskjeller i den grad det er sannsynlig at skattbare inntekter vil være tilgjengelige som de fradragsberettigede midlertidige forskjeller kan utnyttes mot. Periode-skatt og utsatt skatt innregnes som kostnad eller inntekt i resultatregnskapet, med unntak av utsatt skatt på poster som er ført direkte mot egenkapitalen, hvor skatten da innregnes direkte i egenkapitalen, eller i de tilfeller hvor de oppstår som følge av regnskapsføring av en virksomhetssammenslutning.

19. Tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper (Quantfolio AS, eierandel 22,4 prosent) er enheter der konsernet har betydelig innflytelse, men ikke kontroll. Betydelig innflytelse foreligger normalt for investeringer der konsernet eier mellom 20 og 50 prosent av stemmeberettiget kapital. Investeringer i tilknyttede selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. På kjøpstidspunktet regnskapsføres investering i tilknyttede selskaper til anskaffelseskost. Investeringer i tilknyttet selskap inkluderer goodwill identifisert på oppkjøpstidspunktet, redusert med eventuelle senere nedskrivninger. Andel av over- eller underskudd i tilknyttede selskaper resultatføres og tillegges balanseført verdi av investeringene sammen med andel av ikke resultatførte egenkapitalendringer. Konsernet resultatfører ikke andel av underskudd hvis dette medfører at balanseført verdi av investeringen blir negativ, med mindre konsernet har påtatt seg forpliktelser eller avgitt garantier for det tilknyttede selskapets forpliktelser.

20. Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter Sbanken ASA og datterselskaper hvor Sbanken ASA kan kontrollere selskapets drift (faktisk kontroll). Kontroll foreligger når banken har makt over investeringsobjektet, er utsatt for eller har rettigheter til variabel avkastning fra investeringsobjektet, og evne til å bruke makt til å styre de aktiviteter hos investeringsobjektet som i vesentlig grad påvirker avkastningen. Dette medfører at konsolideringsplikt også må vurderes i tilfeller der det ikke foreligger aksjemajoritet.

Eliminering av interne transaksjoner

Interne mellomværende, interne gevinster og tap, renter og utbytte og lignende mellom konsernselskapene er eliminert i konsernregnskapet.

21. Segmentrapportering

Det er ikke utarbeidet segmentinformasjon da hele virksomheten til Sbanken ASA konsern er å anse som ett segment «Privatmarked» i henhold til IFRS 8. Sbanken ASA konsern lanserte i juni 2019 en løsning rettet mot små og mellomstore bedrifter (SMB). I dag utgjør verken kundegrunlaget eller inntektene fra SMB kundene et eget rapporteringssegment. I oppfølgingsaktivitetene som utføres av styret og ledelsen blir kundegrunlaget ikke delt inn i forskjellige forretningsområder som følges opp over tid. Selskapets produkter er delt inn i ulike grupper som følges opp av ulike verdikjeder og produktansvarlige.

Disse gruppene består av følgende produkter og tjenester:

- Utlån:** Boliglån, billån, kredittkort, kontokreditt, forbrukslån og verdipapirkreditt
- Innskudd:** Alt-i-ett, høyrente, depotkonto og boligsparing for ungdom
- Betalingstjenester:** Regningsbetaling, utenlandsbetaling, korttransaksjoner mv.
- Sikkerhet:** Innlogging, sikkerhetsløsninger etc.

Produktene i disse gruppene følges opp av ledelsen, men vies ulik fokus og vekt ut fra et overordnet bilde for hele virksomheten. Bankens egne investeringsaktiviteter er ikke et separat rapporterbart segment og presenteres derfor sammen med Privatmarked. Ettersom banken kun opererer i Norge er rapportering på geografiske sekundærsegmenter vurdert som ikke relevant. Viktige eiendelsposter (boliglån) og gjeldsposter (innskudd) er imidlertid oppgitt fordelt på fylker i egen note.

22. Nærstående parter

Sbanken ASA definerer nærstående parter som:

- Aksjonærer med betydelig innflytelse
- Datterselskaper
- Tilknyttede selskaper
- Ledende personer
- Andre nærstående parter

Alle transaksjoner med nærstående parter gjøres etter prinsippet om armlengdes prising. Se note 34 og 47 for ytterligere informasjon om nærstående parter.

Note 2 – Viktige estimater

Utarbeidelsen av regnskapet i samsvar med IFRS og anvendelse av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker regnskapsført verdi av eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimatenes og tilhørende forutsetninger er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlige basert på de underliggende forholdene. Faktiske tall kan avvike fra disse estimatene. Estimatenes og de tilhørende forutsetninger blir gjennomgått regelmessig.

Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres hvis endringen bare påvirker denne perioden eller i perioden estimatene endres, og fremtidige perioder hvis endringene påvirker både eksisterende og fremtidige perioder.

De regnskapsprinsippene som benyttes av selskapet hvor vurderinger, estimater og forutsetninger kan avvike signifikant fra faktiske resultater er omtalt nedenfor.

A) Virkelig verdi av finansielle eiendeler og gjeld

Det vil være usikkerhet knyttet til prisingen av finansielle instrumenter som ikke prises i et aktivt marked. Dette gjelder særlig for de typer verdipapirer som er priset på bakgrunn av ikke-observerbare forutsetninger (nivå 3 i virkelig verdi hierarkiet), og for disse investeringene benyttes ulike verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi.

Det vises til note 40 for ytterligere beskrivelse av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi.

B) Tap på finansielle eiendeler

IFRS 9 sine prinsipper knyttet til nedskrivning for tap på finansielle instrumenter er fundert på det utgangspunkt at man skal sette av for forventede tap (Expected credit loss (ECL)). Dette er en endring fra tidligere standard IAS 39 som var basert på en incurred loss tankegang. Det innebar at nedskrivning for tap kun skulle skje når det var objektive bevis for at en tapshendelse hadde intruffet. Endringen innebærer at man i mye større grad en tidligere skal estimere de fremtidige kredittapene uavhengig om det finnes et objektive bevis for en tapshendelse.

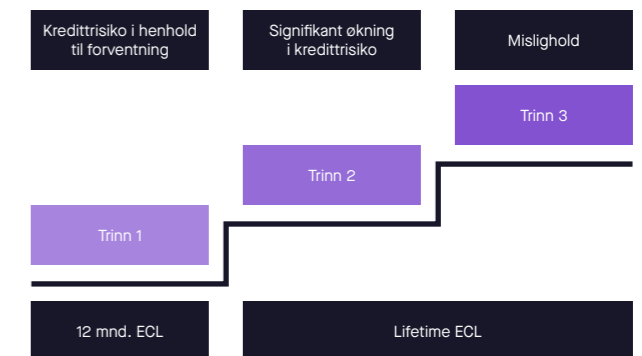
De nye prinsippene i IFRS 9 for nedskrivning gjelder for finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter, og som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer ført over andre resultatkomponenter (OCI). I tillegg er også lånetilsagn omfattet.

1. Beskrivelse av rammeverket

Banken har utarbeidet et rammeverk for å beregne nedskrivninger i henhold til krav i IFRS 9. Modellen beregner forventet tap på kontonivå for følgende produkter:

- Boliglån og Boligkreditter
- Forbrukslån
- Billån
- Kredittkort
- Kontokreditt

Beregning av forventet tap – Expected credit loss (ECL) baseres på en modell bestående av tre «trinn». Se figur under. Når et lån førstegangsinnregnes i bankens balanse vil det inngå i «Trinn 1». Dersom det vurderes at engasjementet har hatt en signifikant økning i kredittisiko siden førstegangsinnregning flyttes det til «Trinn 2». Misligholdte engasjement allokeres til «Trinn 3». For engasjement i trinn 1 skal det beregnes 12 måneders ECL (12M ECL), mens det for engasjement i trinn 2 og 3 skal beregnes ECL for engasjementets restløpetid - Lifetime ECL (LT ECL). Trinn 1 og 2 erstatter de gruppevise nedskrivningene under IAS 39, mens trinn 3 i all hovedsak tilsvarer de individuelle nedskrivningene under IAS 39.



ECL er et forventningsrett estimat basert på flere utfall/scenarioer. Bankens tilnærming til dette er beskrevet under punktet 4 under.

Banken beregner ECL som summen av marginale tap. De marginale tapene baseres på parametere som estimerer eksponering og tap gitt mislighold (EAD og LGD) samt sannsynlighet for mislighold (PD) for hver periode.

Beregning av 12M ECL og LT ECL baseres på samme logikk. Forskjellen mellom de to estimatene er perioden ECL beregnes for (hhv. 12 måneder og engasjementets forventede gjenværende levetid).

Note 2 – Viktige estimater (forts.)

Misligholdsansynlighet (PD)

Banken har, basert på interne misligholdsdata, utviklet statistiske modeller for å estimere sannsynligheten for at et engasjement går i mislighold i løpet av påfølgende 12 måneders periode (12 måneders PD). Banken har egne søknadsscore- og rescoremodeller for hvert produkt. Søknadsscoremodellene benyttes for å beregne PD når en kunde søker om et lån eller en kreditt, mens rescoremodellene brukes til å beregne PD for alle løpende engasjement ved utgangen av hver måned. Alle PD-modellene gir point-in-time estimater som blir justert for å hensynta fremoverskuende informasjon før de benyttes i IFRS 9 modellen.

I tillegg til PD-modellene som gir 12 måneders PD har banken også utviklet PD-kurver som benyttes til å beregne marginal-PDer for eksponeringens gjenværende levetid. PD-kurvene benyttes både i vurderingen av om et engasjement har hatt en signifikant økning i kredittrisiko og ved beregning av LT ECL for engasjement i trinn 2.

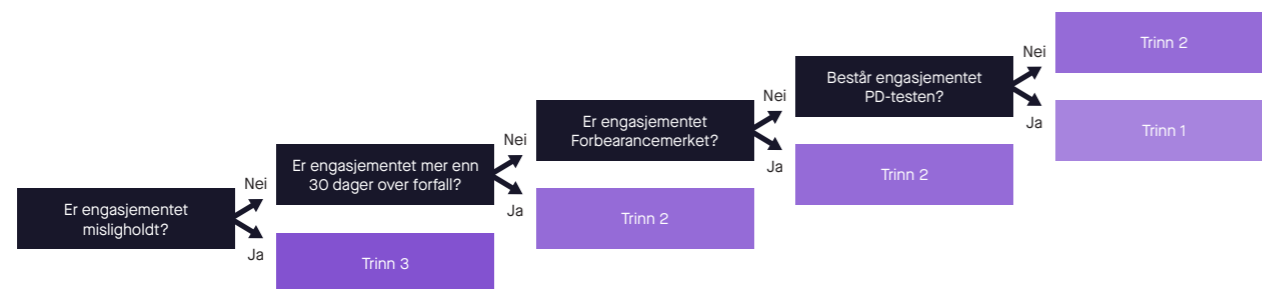
Tap gitt mislighold (Loss Given Default - LGD)

LGD representerer det banken forventer å tape gitt at et engasjement går i mislighold. Banken har egne LGD-modeller for sikrede og usikrede lån/kreditter. Alle modellene bygger på to komponenter: sannsynligheten for at et misligholdt engasjement blir friskmeldt (Cure rate) og forventet tap dersom engasjementet ikke blir friskmeldt (Loss given loss - LGL).

For lån sikret med pant i boligeiendom fastsettes Cure rate på kontonivå, basert på karakteristika ved den underliggende sikkerheten. For andre porteføljer avhenger Cure rate av hvor lenge lånet har vært i mislighold.

For sikrede lån hentes forventede realisasjonsverdier av underliggende sikkerhet ved fastsettelse av LGL. Forventet realisasjonsverdi av boliger i porteføljen er statistisk anslåtte verdier fra eiendomsverdi.no, som oppdateres i porteføljen til Sbanken kvartalsvis. Sbanken utfører rimelighetsvurdering av boligverdiene fra eiendomsverdi.no.

Forventet realisasjonsverdi av biler i porteføljen er statistisk anslåtte verdier fra Eurotaxglass Norge AS, som oppdateres i porteføljen til Sbanken fortløpende.



For usikrede lån er LGL basert på historiske gjenvinningsrater på tilsvarende misligholdte fordringer.

Eksponering på misligholdstidspunktet (Exposure at Default – EAD)

EAD representerer forventet eksponering mot kunden på et fremtidig misligholdstidspunkt. For lån hvor det foreligger en kontraktstestet nedbetalingsplan (Boliglån, Billån og Forbrukslån) benyttes denne som utgangspunkt for fastsettelse av EAD. Det gjennomføres videre en justering for å hensynta sannsynligheten for at kunden betaler tilbake lånet raskere enn det som er gitt av nedbetalingsplanen. Dette inkluderer sannsynligheten for at kunden innfrir lånet før avtalt innfrielsestidspunkt.

For kreditter med ramme (Boligkreditt, Kredittkort og Konto-kreditt) baseres EAD på forventet opptrekk på rammen på misligholdstidspunktet. Videre hensyntas en årlig sannsynlighet for at kreditten termineres.

Forventet levetid (Lifetime)

For lån og kreditter i Trinn 2 skal ECL beregnes for resterende forventet levetid (Lifetime). For lån og kreditter med en kontraktstestet løpetid, tilsvarer lifetime gjenværende løpetid på rapporteringstidspunktet. For revolverende kreditter (Kontokreditt og Kredittkort) er forventet levetid hensyntatt i EAD, ved at det justeres for sannsynligheten for at kreditten termineres.

2. Migrering mellom de tre trinnene i modellen

Under følger et flytdiagram som illustrerer regelverket for migrering mellom modellens tre trinn. Alle misligholdte engasjement allokere til trinn 3. Alle engasjement som vurderes å ha hatt en signifikant økning i kredittrisiko siden førstegangsinngang allokere til trinn 2. Resterende engasjement inngår i trinn 1.

Note 2 – Viktige estimater (forts.)

2.1 Signifikant økning i kredittrisiko

Migrering fra steg 1 til steg 2 styres av definisjonen av signifikant økning i kredittrisiko. Dette regelsettet består av tre elementer – et kvantitativt element, et kvantitativt element og en back-stop.

2.1.1 Kvantitativt element

Det kvantitative elementet er hoveddriveren for migrering fra steg 1 til steg 2 og består av en vurdering av differansen mellom levetids PD beregnet på rapporteringstidspunktet og forventet PD på rapporteringstidspunktet beregnet på oppstartstidspunktet. Dette omtales som PD-testen. PD-estimatene som benyttes i PD-testen hensyntar fremoverskuende informasjon og er et vektet estimat basert på flere mulige scenarier.

PD-testen består av to kriterier som begge må være oppfylt for at et engasjement vurderes å ha hatt en signifikant økning i kredittrisiko. Et engasjement vurderes å ha hatt en signifikant økning i kredittrisiko dersom PD på rapporteringsdato er 2,5 ganger høyere enn forventet PD beregnet på innregnings-tidspunktet. Videre må økningen i PD være større enn ett prosentpoeng for at det skal vurderes som en signifikant økning.

Hvis banken ikke hadde benyttet absoluttgrense på 1 prosentpoeng ved vurdering av signifikant økning i kredittrisiko, ville 4,4 milliarder kroner av utlånene som i dag ligger i steg 1 ligget i steg 2. Om lag 88 % av disse er boliglån, mens 8% av er billån og 4 % usikrede utlån. På grunn av den høye andelen boliglån ville økningen i ECL som følge av migreringen mellom stegene være marginal med om lag 1,9 millioner kroner.

2.1.2 Kvalitativt element

Banken anser betalingslette som en indikator for signifikant økning i kredittrisiko. Betalingslette hensyter smitte mellom kundens produkter, noe om ikke nødvendigvis fanges opp i PD. Operasjonelt vil Betalingslette inngå som en back-stop i modellen. Dette innebærer at engasjement som er merket med betalingslette alltid vil inngå i steg 2, med mindre de er i mislighold. Utlån med innvilgelse av avdragsfrihet og hvor det ikke er andre indikasjoner på at kunden har betalingsproblemer ansees ikke som betalingslette i henhold til IFRS 9 og plassert i steg 1.

2.1.3 Back-stop

Dersom et engasjement er mer enn 30 dager over forfall skal det flyttes til steg 2 uavhengig av om det består den kvantitative og kvalitative testen.

2.2 Migrering til lavere steg

Et engasjement som har migrert til steg 2 kan migrere tilbake til steg 1 dersom det ikke lenger oppfyller noen av de tre kriteriene beskrevet overfor. Det inngår ikke noen eksplisitt karanteneperiode før et engasjement kan migrere til et lavere

steg. Engasjement som har gått i mislighold vil migrere til steg 1 eller 2 når de ikke lenger er misligholdsmerket.

3. Misligholdsdefinisjon

Fra 2021 anvendes en ny misligholdsdefinisjon i Sbanken ASA. Definisjonen er tilpasset retningslinjer fra European Banking Authority (EBA) 2016/07, og krav til vesentlighetsgrense for betalingsmislighold i CRR/CRD IV-forskriften.

Etter bankens misligholdsdefinisjon anses et engasjement som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier inntreffer:

- Et krav er forfalt i mer enn 90 sammenhengende dager og beløpet overstiger vesentlighetsgrensen (over 1000 kr og over 1 prosent av balanseført engasjement).
- Et forfalt krav overstiger fire terminbeløp.
- Det registreres gjeldsordning på avtalen, lånet nedskrives, eller et kredittprodukt har inkassostatus med varighet mer enn 90 dager.
- Mislighold inntreffer på annen avtale i samme produkt-kategori. Følgende produktkategorier er definert:
 - Bolig
 - Billån
 - Usikret kreditt
- Mislighold inntreffer på minst 20 prosent av kundens avtaler, målt som andel av kundens samlede balanseførte engasjement.
- Det registreres gjentatte betalingslettelser på avtalen eller sum avdragsfrihet overstiger enn viss varighet innenfor siste to år, i kombinasjon med forfalt krav på minst to terminbeløp, eller avtalen klassifiseres i FINREP som tapsutsatt eksponering med betalingslettelse. Betalingslettelser som kunden selv kan initiere innenfor kontraktens rammer, er ikke relevante i denne sammenheng.

For et engasjement kan friskmeldes fra mislighold, må engasjementet gjennom en karanteneperiode.

For mislighold utløst av det første kriteriet over, starter karantenen når engasjementet er a jour. For mislighold utløst av det siste kriteriet, starter karantenen når engasjementet er a jour og eventuell avdragsfrihet er utløpt. For øvrige mislighold starter karantenen når forutsetningene for misligholdsmerkingen ikke lenger er til stede.

Karantenen varer i minst 90 dager, eller i minst 365 dager for mislighold utløst av betalingslettelser og i tilfeller der det er gitt betalingslettelse etter at misligholdet inntraff. Engasjementet reklassifiseres til frisk status når kunden hhv. siste 90 eller 365 dager har overholdt visse friskmeldingskriterier. Blant annet skal engasjementet være helt a jour siste del av karanteneperioden.

Note 2 – Viktige estimater (forts.)

4. Makrosenarioer

Som tidligere beskrevet hensyntar banken fremoverskuende informasjon både i beregningen av om det foreligger en signifikant økning i kredittrisiko siden første gangs innregning av eiendelen og for å komme frem til et forventningsrett estimat på ECL. Dette innebærer at en først benytter en vektet PD mellom de ulike scenarioene, som grunnlag for vurdering av migrering mellom de ulike stegene i ECL-modellen. Bokført ECL beregnes ved å sannsynlighetsvekter de estimert ECL for de ulike scenarioene. Det er valgt å legge til grunn 3 scenarioer i beregningen (base, optimistisk og pessimistisk) og prognoseperioden er satt til 3 år. Etter prognoseperioden er det forutsatt at det ikke er noen forskjell mellom de ulike scenarioene. Prosessen for vurdering av fremoverskuende informasjon og fastsettelse av de ulike scenarioene, bygger på innhentede prognoser fra Statistisk sentralbyrå og Norges Bank, samt bankens årlige ICAAP-prosess. Dette skal blant annet sikre at bankens eget makrosyn blir satt med utgangspunkt i eksterne og uavhengige prognoser, og at forutsetningene for ECL-modellen blir stresstestet ved jevne mellomrom.

Sensitivitetsanalyse av utvikling i boligprisen med effekt på Expected credit loss (ECL)		Sbanken ASA konsern			
NOK i tusen		Endring i steg 1	Endring i steg 2	Endring i steg 3	Sum endring i expected credit loss (ECL) i kroner
Boligprisendring					
10 % økning		-772	-1 663	-5 799	-8 234
5 % økning		-426	-957	-3 262	-4 645
5 % reduksjon		505	1 189	3 949	5 644
10 % reduksjon		1 093	2 699	8 951	12 742
20 % reduksjon		2 539	6 995	21 162	30 695
30 % reduksjon		4 352	12 802	37 196	54 350
40 % reduksjon		6 537	19 915	56 130	82 582
60 % reduksjon		11 896	36 827	98 830	147 554

Sensitivitetsanalysen har tatt utgangspunkt i utlån til bolig og bøttefordeling av utlånene pr. 31.12.2021. Det er ikke gjort justeringer for eventuelle endringer i misligholdet som følge av at boligprisene øker eller reduseres.

5. Governance

Banken har etablert en governancestruktur for modellen som benyttes til å beregne tapsavsetninger med tydelig definert ansvar for henholdsvis vedlikehold av modellpark og -metodikk, kvalitet og fullstendighet i dataene som ligger til grunn for beregningene, samt utarbeidelse av makrosenarioer.

Makrosenarioene behandles med kvartalsvis frekvens i eksisterende tverrfaglig komité (utvidet kredittkomité).

6. Bokføring

Nedskrivninger for tap regnskapsføres alltid ved bruk av en avsetningskonto for å skrive ned den balanseførte verdien på eiendelen. Dersom nedskrivingsbeløpet reduseres i en

Makrosenarioene blir vurdert og eventuelt oppdatert i forkant av hver kvartalsrapportering.

For fastsettelse av sammenhengen mellom makroøkonomiske forutsetninger og modellparameterne i ECL-modellen (PD, LGD og EAD), har banken vurdert at eksisterende historiske grunnlag ikke er tilstrekkelig til å kunne modellere tilstrekkelig sikre statistiske sammenhenger. Banken har derfor valgt en tilnærming som i stor grad er basert på ekspertvurderinger. Vurderingen som gjøres skiller primært mellom sikrede produkter (bolig- og billån) og usikrede produkter. Basert på en samlet vurdering av de vesentligste makrovariablene, fastsettes det en justeringsfaktor for PD for hvert av de ulike scenarioene over prognoseperioden. I fastsettelsen av fremoverskuende LGD vil prognosen på boligprisutvikling bli hensyntatt direkte (indeksert boligprisutvikling).

Makrovariablene som blir lagt til grunn i vurderingene er: endring i rentenivå (NIBOR 3M), BNP-vekst, arbeidsledighet og endring i boligprisene.

etterfølgende periode reverseres nedskrivningen ved å justere avsetningskontoen over resultatet.

Etterfølgende innbetalinger på tidligere avskrevne tap godskrives tapsavsetningskontoen over resultatet.

Konstatering av tap

Sbanken konstaterer og reduserer dermed balanseført verdi av en finansiell eiendel når det ikke er rimelige forventninger om gjenvinning. Det kan for eksempel være tilfelle når en rettsinstans har kommet til en endelig beslutning, en beslutning om ettergivelse av gjeld er tatt eller en overenskomst om gjeldssanering er inngått. Konstatering kan gjelde hele eiendelen eller en andel av eiendelen og kan utgjøre en fraregningshendelse. Sbanken opprettholder det rettslige kravet mot kunder selv om konstateringen er gjennomført.

C) Pensjonsforpliktelser egne ansatte

Virkelig verdi av pensjonsforpliktelser beregnes basert på flere aktuarielle og økonomiske forutsetninger. Enhver endring i forutsetningene benyttet, påvirker den beregnede forpliktelsen. Endringer i diskonteringsrenten har den vesentligste påvirkning. Diskonteringsrenten fastsettes lokalt for hver pensjonsordning basert på det økonomiske området planen er etablert i.

Diskonteringsrenten og andre forutsetninger gjennomgås normalt en gang i året når den aktuarielle beregningen foretas, med mindre det er vesentlige endringer i løpet av året. Pensjonsforpliktelser

beregnes av uavhengig kvalifisert aktuar, basert på forutsetninger gitt av Norsk Regnskapsstiftelse («NRS»). Forutsetningene vurderes opp mot bankens faktiske forhold før de endelig fastsettes.

D) Immaterielle eiendeler

Ved indikasjoner på verdifall, foretas det nedskrivningstest for å kontrollere om bokført verdi for egenutviklet programvare er til stede. I den forbindelse estimeres gjenvinnbart beløp. Det foreligger usikkerhet knyttet til estimat av kontantstrømmer og diskonteringsfaktor, i forbindelse med beregning av gjenvinnbart beløp.

Note 3 – Segmentinformasjon

Det er ikke utarbeidet segmentinformasjon da hele virksomheten til Sbanken ASA konsern er å anse som ett segment «Privatmarked» i henhold til IFRS 8. Sbanken ASA konsern lanserte i juni 2019 en løsning rettet mot små og mellomstore bedrifter (SMB). I dag utgjør verken kundegrunnlaget eller inntektene fra SMB kundene et eget rapporteringssegment. I oppfølgingsaktivitetene som utføres av styret og ledelsen blir kundegrunnlaget ikke delt inn i forskjellige forretningsområder som følges opp over tid.

Selskapets produkter er delt inn i ulike grupper som følges opp av ulike verdikjeder og produktansvarlige.

Disse gruppene består av følgende produkter og tjenester:

- **Utlån:** Boliglån, billån, kredittkort, kontokreditt, brukslån og verdipapirkreditt
- **Innskudd:** Alt-i-ett(ordinær innskuddskonto), høyrente, depotkonto og boligsparing for ungdom
- **Betalingstjenester:** Regningsbetaling, utenlandsbetaling, korttransaksjoner mv.

- **Sikkerhet:** Innlogging, sikkerhetsløsninger etc.

Produktene i disse gruppene følges opp av ledelsen, men vies ulik fokus og vekt ut fra et overordnet bilde for hele virksomheten. Bankens egne investeringsaktiviteter er ikke et separat rapporterbart segment og presenteres derfor sammen med Privatmarked. Ettersom banken kun opererer i Norge er rapportering på geografiske sekundærsegmenter vurdert som ikke relevant.

Viktige eiendelsposter (boliglån) og gjeldsposter (innskudd) er imidlertid oppgitt fordelt på geografi i egen note.

Det er også gitt relevant informasjon på produktnivå i en rekke noter.

Note 4 – Kapitaldekning

Kapitaldekningsregelverket skal bedre risikostyringen i institusjonene og sørge for bedre samsvar mellom risiko og kapital. Gjeldende regelverk for norske banker er tilpasset EUs kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak (CRD IV/CRR).

Sbanken ASA benytter standardmetoden for fastsettelse av beregningsgrunnlag for kredittrisiko og sjablongmetoden for

operasjonell risiko. Banken har ingen eksponering som behandles etter reglene for markedsrisiko. Konsernet består kun av bankvirksomhet og det gjøres full konsolidering av bankens heleide datterselskap, Sbanken Boligkreditt AS. Det eksisterer således ingen forskjeller mellom soliditets- og regnskapsmessig konsolidering.

Note 4 – Kapitaldekning (forts.)

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern			
	31.12.21		31.12.20	
Spesifikasjon av risikovektet volum	Engasjement beløp, nominelt	Risikovektet volum	Engasjement beløp, nominelt	Risikovektet volum
Stater og sentralbanker	1 636 276	0	2 064 169	0
Myndigheter	1 576 900	228 088	4 845 555	829 664
Multilaterale utviklingsbanker	1 563 271	0	1 144 014	0
Institusjoner	1 717 129	377 910	1 224 701	198 079
Massemarkedsengasjementer	8 614 935	3 337 562	8 826 783	3 529 607
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	99 193 525	30 877 352	94 431 929	29 942 281
Forfalte engasjementer	519 364	582 455	349 658	411 482
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 536 254	1 053 625	7 430 527	743 053
Egenkapitalposisjoner	399 720	400 265	177 694	181 260
Øvrige eiendeler	162 307	162 307	191 696	191 696
Sum kreditt risiko, standardmetoden	125 919 681	37 019 564	120 686 726	36 027 122
Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)		56 442		54 711
Operasjonell risiko		2 773 710		2 693 289
Sum risikovektet volum		39 849 716		38 775 122
Spesifikasjon av ansvarlig kapital				
Aksjekapital		1 068 693		1 068 693
Overkurs		2 625 895		2 625 895
Annen egenkapital		3 091 157		3 222 125
Hybridkapital inkludert netto påløpte renter		701 389		701 223
Sum bokført egenkapital		7 487 134		7 617 936
Hybridkapital inkludert netto påløpte renter		-701 389		-701 223
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital		6 785 745		6 916 713
<i>Fradrag</i>				
Goodwill, utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler		-77 513		-85 984
Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse		-15 796		-14 576
Del av årsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital ¹		0		-336 638
Ren kjernekapital		6 692 436		6 479 515
Annen godkjent kjernekapital		700 000		700 000
Kjernekapital		7 392 436		7 179 515
Tilleggskapital		900 000		900 000
Ansvarlig kapital		8 292 436		8 079 515
Spesifikasjon av kapitalkrav				
Minimumskapital ren kjernekapital	4,5 %	1 793 237	4,5 %	1 744 880
Institusjons spesifikk Pillar II påslag	1,5 %	597 746	1,5 %	581 627
Bevaringsbuffer	2,5 %	996 243	2,5 %	969 378
Systemrisikobuffer	3,0 %	1 195 491	3,0 %	1 163 254
Motsyklisk buffer	1,0 %	398 497	1,0 %	387 751
Annen godkjent kjernekapital	1,5 %	597 746	1,5 %	581 627
Tilleggskapital	2,0 %	796 994	2,0 %	775 502
Sum minimum- og bufferkrav	16,0 %	6 375 955	16,0 %	6 204 020
<i>Overskudd ren kjernekapital etter dekning av bufferkrav</i>		1 711 222		1 632 625
<i>Overskudd ansvarlig kapital</i>		1 916 482		1 875 496
Kapitaldekning % (regulatorisk)				
Ren kjernekapital		16,8 %		16,7 %
Annen godkjent kjernekapital		1,8 %		1,8 %
Tilleggskapital		2,3 %		2,3 %
Ansvarlig kapital		20,8 %		20,8 %

Note 4 – Kapitaldekning (forts.)

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern			
	31.12.21		31.12.20	
Kapitaldekning % ²	Engasjement beløp, nominelt	Risikovektet volum	Engasjement beløp, nominelt	Risikovektet volum
Ren kjernekapital		15,0 %		15,5 %
Annen godkjent kjernekapital		1,8 %		1,8 %
Tilleggskapital		2,3 %		2,3 %
Ansvarlig kapital		19,0 %		19,6 %

¹ Årsslutt 2021 inkluderer fullt resultat for 2021. Årsslutt 2020 inkluderer fullt resultat for 2020 og 50,4 prosent av resultat for 2019 i henhold til utbytteforslaget.

² Årsslutt 2021 er inkluderer fullt resultat for 2021 justert for foreslått utbytte. Årsslutt 2020 inkluderer 37,2 prosent av resultat for 2020 og 50,4 prosent av resultat for 2019.

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap			
	31.12.21		31.12.20	
Spesifikasjon av risikovektet volum	Engasjement beløp, nominelt	Risikovektet volum	Engasjement beløp, nominelt	Risikovektet volum
Stater og sentralbanker	1 611 053	0	2 038 554	0
Myndigheter	1 577 839	230 435	4 831 614	794 811
Multilaterale utviklingsbanker	1 469 749	0	1 144 014	0
Institusjoner	29 981 388	3 742 762	32 825 074	3 402 274
Massemarkedsengasjementer	8 612 228	3 335 532	8 825 210	3 528 427
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	61 177 525	17 584 879	59 340 645	17 629 689
Forfalte engasjementer	408 298	471 389	264 951	326 776
Obligasjoner med fortrinnsrett	17 687 733	1 768 773	13 152 493	1 315 249
Egenkapitalposisjoner	2 652 980	2 653 525	2 432 507	2 436 073
Øvrige eiendeler	421 308	421 308	192 389	192 389
Sum kreditt risiko, standardmetoden	125 600 101	30 208 603	125 047 451	29 625 688
Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)		37 612		26 410
Operasjonell risiko		2 316 820		2 290 161
Sum risikovektet volum		32 563 035		31 942 259

Spesifikasjon av ansvarlig kapital

Aksjekapital		1 068 693		1 068 693
Overkurs		2 625 895		2 625 895
Annen egenkapital		2 544 460		2 688 715
Hybridkapital inkludert netto påløpte renter		701 389		701 223
Sum bokført egenkapital		6 940 437		7 084 526
Hybridkapital inkludert netto påløpte renter		-701 389		-701 223
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital		6 239 048		6 383 303
<i>Fradrag</i>				
Goodwill, utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler		-77 513		-85 983
Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse		-23 057		-20 503
Del av årsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital ¹⁾		0		-336 638
Ren kjernekapital		6 138 478		5 940 179
Annen godkjent kjernekapital		700 000		700 000
Kjernekapital		6 838 478		6 640 179
Tilleggskapital		900 000		900 000
Ansvarlig kapital		7 738 478		7 540 179

Note 4 – Kapitaldekning (forts.)

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap			
	31.12.21		31.12.20	
Spesifikasjon av kapitalkrav	Engasjement beløp, nominelt	Risikovektet volum	Engasjement beløp, nominelt	Risikovektet volum
Minimumskapital ren kjernekapital	4,5 %	1 465 337	4,5 %	1 437 402
Bevaringsbuffer	2,5 %	814 076	2,5 %	798 556
Systemrisikobuffer	3,0 %	976 891	3,0 %	958 268
Motsyklisk buffer	1,0 %	325 630	1,0 %	319 423
Annen godkjent kjernekapital	1,5 %	488 446	1,5 %	479 134
Tilleggskapital	2,0 %	651 261	2,0 %	638 845
Sum minimum- og bufferkrav	14,5 %	4 721 640	14,5 %	4 631 628
<i>Overskudd ren kjernekapital etter dekning av bufferkrav</i>		<i>2 556 545</i>		<i>2 426 531</i>
<i>Overskudd ansvarlig kapital</i>		<i>3 016 838</i>		<i>2 908 552</i>
Kapitaldekning % (regulatorisk)				
Ren kjernekapital		18,9 %		18,6 %
Annen godkjent kjernekapital		2,1 %		2,2 %
Tilleggskapital		2,8 %		2,8 %
Ansvarlig kapital		23,8 %		23,6 %
Kapitaldekning % ²⁾				
Ren kjernekapital		16,7 %		17,1 %
Annen godkjent kjernekapital		2,1 %		2,2 %
Tilleggskapital		2,8 %		2,8 %
Ansvarlig kapital		21,6 %		22,1 %

¹⁾ Årsslutt 2021 inkluderer fullt resultat for 2021. Årsslutt 2020 inkluderer fullt resultat for 2020 og 50,4 prosent av resultat for 2019 i henhold til utbytteforslaget.

²⁾ Årsslutt 2021 er inkluderer fullt resultat for 2021 justert for foreslått utbytte. Årsslutt 2020 inkluderer 37,2 prosent av resultat for 2020 og 50,4 prosent av resultat for 2019.

Note 5 – Uvektet kjernekapitalandel

Bestemmelser om uvektet kjernekapital er et supplement til de risikovektete minstekravene, og pålegger finansinstitusjoner at kjernekapitalen minst skal utgjøre en bestemt prosent av verdien av foretakets eiendeler og ikke balanseførte forpliktelser, beregnet uten risikovektning.

Kapitalmålet skal bestå av kjernekapital og eksponeringsmålet skal svare til det som følger av kommisjonsforordning (EU) 2015/62. Minstekravet til uvektet kjernekapitalandel for norske

banker og kredittforetak er 3 prosent med et bufferkrav på minimum 2 prosent.

I tabellen under vises beregning for banken basert på gjeldende regler for norske banker. Dette omfatter at konverteringsfaktorer for ikke balanseførte forpliktelser er basert på dagens standardmetode, med et nedre gulv på 10 prosent.

Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern	
31.12.20	31.12.21	NOK i tusen	31.12.21	31.12.20
6 930	34 575	Reinvesteringskostnader på derivater	50 573	21 249
40 800	47 275	Fremtidig eksponering ved bruk av markedsverdimetoden på derivater	95 325	88 850
32 756 893	29 847 924	Poster utenom balansen	7 450 518	6 146 043
75 114 801	78 864 127	Lån og øvrige eiendeler	101 792 833	100 050 509
0	0	Regulatoriske justeringer i kjernekapitalen	0	0
107 919 424	108 793 901	Totalt eksponeringsmål	109 389 249	106 306 651
6 640 179	6 838 478	Kjernekapital ¹⁾	7 392 436	7 179 515
6,2 %	6,3 %	Uvektet kjernekapitalandel % (regulatorisk)	6,8 %	6,8 %
5,7 %	5,6 %	Uvektet kjernekapitalandel % ²⁾	6,1 %	6,3 %

Spesifikasjon av uvektet kjernekapitalandel

3 237 583	3 263 817	3,0 %	Minimumskrav	3,0 %	3 281 677	3 189 200
0	0	0,0 %	Bufferkrav	2,0 %	2 187 785	2 126 133
3 237 583	3 263 817	3,0 %	Sum minimum- og bufferkrav	5,0 %	5 469 462	5 315 333
3 402 596	3 574 661		<i>Overskudd kjernekapital etter dekning av minimum- og bufferkrav</i>		1 922 974	1 864 182
2 932 371	2 869 324		<i>Overskudd kjernekapital etter dekning av minimum- og bufferkrav ²⁾</i>		1 217 636	1 393 958

¹⁾ Årsslutt 2021 inkluderer fullt resultat for 2021. Årsslutt 2020 inkluderer fullt resultat for 2020 og 50,4 prosent av resultat for 2019 i henhold til utbytteforslaget.

²⁾ Årsslutt 2021 er inkluderer fullt resultat for 2021 justert for foreslått utbytte. Årsslutt 2020 inkluderer 37,2 prosent av resultat for 2020 og 50,4 prosent av resultat for 2019.

Note 6 – Finansiell risikostyring

Bankens risikostrategi består av dens risikokultur, risikoappetitt og prinsipper for styring av risiko.

Risikokultur

Sbankens kjernevirksomhet er å tilby standard banktjenester innenfor innskudd, sparing, utlån og betalingsformidling til privatkunder og for de minste SMB-bedriftene, med spissing mot sparekunder og regnskapsintegrasjoner. Sbanken skal ikke ta annen vesentlig risiko enn det som fremkommer av å opprettholde og videreutvikle denne kjernevirksomheten, det vil si på de områdene det er angitt en risikoappetitt. Sbanken skal være en trygg og solid bank for privatpersoner og små SMB-bedrifter, og ha en kredittpolicy tilpasset angitt risikoappetitt. Sbanken skal ha en sunn risikokultur basert på åpenhet, transparens og kompetanse, og skal stadig utfordre sine metoder, prosesser og rutiner for å forbedre seg. Bankens risikoappetitt skal være forenlig med bankens risikokapasitet.

Risikoappetitt

For risikostyringsformål klassifiserte banken i 2021 risiko i følgende kategorier:

- Kredittrisiko
- Markedsrisiko
- Eierrisiko
- Likviditetsrisiko
- Kapitalrisiko
- Operasjonell risiko (herunder modellrisiko)
- Forretningsrisiko
- Strategisk risiko

Styret i Sbanken fastsetter risikoappetitten for hver av de nevnte risikokategoriene, og beslutter retningslinjer som operasjonaliserer risikoappetitten til virksomheten. Banken har i 2021 styrt etter følgende risikoappetitt:

- Kredittrisiko: Lav
- Markedsrisiko: Moderat
- Eierrisiko: Lav
- Likviditetsrisiko: Lav
- Kapitalrisiko: Lav
- Operasjonell risiko: Moderat
- Forretningsrisiko: Moderat
- Strategisk risiko: Moderat

Prinsipper for styring av risiko

Banken skal ha en helhetlig risikostyring. Dette innebærer følgende overordnede prinsipper:

- Risikoappetitten skal omsettes til konkrete styringsrammer i tråd med risikoappetitten.
- Hvert risikoområde skal tildeles kapital i tråd med faktisk risiko som igjen skal være tilpasset angitt risikoappetitt.
- Risikostyring og -rapportering skal utøves i samsvar med rammer og mål.
- Bankens systemer og rutiner for risikostyring skal være tilpasset kompleksiteten i virksomheten.
- Risikostyring skal være en løpende og kontinuerlig prosess.
- Rapportering av risiko skal utformes på en forståelig måte som gir et godt bilde av bankens risiko for alle interessenter.
- Styring av risiko skal skje på tvers av selskapene i konsernet, på alle nivåer i hvert enkelt selskap i konsernet, og for konsernet som helhet.
- Banken skal kun ta risiko som forstås av banken og den enkelte beslutningstaker.
- Banken skal gjennomføre risikovurderinger før vesentlige endringer iverksettes.
- Ansvar for å inngå avtaler som påfører banken risiko delegeres gjennom personlige fullmakter.
- Det skal tilstrebtes størst mulig grad av sammenheng mellom risiko og lønnsomhet. Lønnsomheten skal måles på risikojustert basis og basert på allokert økonomisk kapital.

Organisering av risikostyringen

Organiseringen av banken er basert på bankens prinsipper for risikostyring og internkontroll, og er utformet slik at den sikrer gjennomføringen av bankens risikostrategi.

Styret

Sbankens styre har det overordnede ansvaret for at banken styrer risiko på en effektiv måte. Styret fastsetter bankens risikoappetitt, rammeverk for risikostyringen og overvåker bankens risikoeksponering. Bankens styre er også ansvarlig for at banken er tilstrekkelig kapitalisert i forhold til risikofaktorene.

Styrets revisjonsutvalg

Revisjonsutvalget overvåker og sikrer kvalitet i finansiell rapportering, tilfredsstillende internkontroll knyttet til finansiell rapportering og eksterntrevisors arbeid og uavhengighet.

Note 6 – Finansiell risikostyring (forts.)

Styrets risiko- og complianceutvalg

Risiko- og complianceutvalget overvåker og gir anbefalinger til styret knyttet til styring av bankens risikoeksponering. Innenfor dette mandatet ligger et ansvar om å regelmessig vurdere at bankens system for internkontroll og styring er hensiktsmessig tilpasset risikoeksponeringen og omfanget av bankens virksomhet, i tillegg til å evaluere arbeidet og uavhengigheten til internrevisor.

Styrets godtgjørelsesutvalg

Godtgjørelsesutvalget sørger for en grundig og uavhengig forberedelse av saker som gjelder godtgjørelse til bankens ledende medarbeidere.

Daglig leder og komiteer

Daglig leder har overordnet ansvar for implementeringen av risikostyringsrutiner som sikrer oppnåelse av de målsetninger styret har besluttet, herunder effektive styringssystemer for risikostyring og internkontroll. En rekke rådgivende komiteer er etablert for å støtte daglig leder i sitt ansvar for risikostyringen.

Risiko- og compliancekomité

Risiko- og compliancekomiteen ledes av bankens CRO og CCO og rapporterer til daglig leder. Komiteen overvåker bankens risikostyrings- og complianceprogram, herunder overvåking av bankens systemer for risikostyring, internkontroll og overholdelse av regulatorisk rammeverk.

ALCO

Asset & Liability Committee (ALCO) ledes av bankens CFO og rapporterer til daglig leder. Komiteen gir råd om strategisk styring av bankens balanse- og risikostyringsrammeverk. I forbindelse med at pris- og rentekomité er nedlagt beslutter også ALCO større renteendringer i banken.

Kredittkomité

Komiteen ledes av bankens risikostyringsfunksjon ved fagsvarlig kredittrisiko og rapporterer til daglig leder. Komiteen evaluerer dagens og framtidig risikoeksponering og definerer parametere for kredittinnvilgelsesprosessen.

Organiseringen i Sbanken bygger på prinsippet om tre forsvarslinjer:

Første forsvarslinje

Den første forsvarslinjen består av alle medarbeidere og ledelse i banken som ikke er en del av andre forsvarslinje. Førstelinen gjennomfører risikovurderinger og implementerer risiko- og internkontroller som gjør at banken opererer innenfor styrets rammer og fastsatte risikoappetitt. Det er første forsvarslinje som er risikoeier og ansvarlig for overvåkning og implementering av kontrollhandlinger.

Andre forsvarslinje

Den andre forsvarslinjen består av to uavhengige kontrollfunksjoner – Risikostyring og Compliance – som overvåker og kontrollerer at banken opererer innenfor styrevedtatte rammer og relevante lover og regulering.

Chief Risk Officer (CRO) er leder for bankens risikostyringsfunksjon. Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for å etablere og vedlikeholde systemer og prosesser, som underbygger at banken etterlever vedtatte risikostراتيجier, policyer og rutiner for risiko. Funksjonen utarbeider faste risikorapporter til styret og skal i tillegg rapportere ved brudd på rammer og retningslinjer.

CRO er uavhengig av ledere med ansvar for risikotaking, og vedkommende deltar ikke i beslutninger som direkte relaterer seg til områder som overvåkes og rapporteres. CRO rapporterer organisatorisk direkte til daglig leder, men har en rett og en plikt til å rapportere direkte til styret dersom styret ikke får nødvendig informasjon om vesentlige risikoer via ordinær rapportering. CRO kan ikke gis oppsigelse uten styrets samtykke.

Chief Compliance Officer (CCO) leder den delen av andrelinjeforsvaret som omfatter rutine- og regeletterlevelse (compliance). Funksjonen er administrativt underlagt daglig leder, men er i sitt arbeid uavhengig av bankens ledelse, og øvrige stabs- og kontrollfunksjoner. CCO gjennomfører kontroller av regeletterlevelse basert på styrets instruksjoner og rapporterer til styret om forhold av denne art.

Tredje forsvarslinje

Den tredje forsvarslinjen består av internrevisor, og er ansvarlig for uavhengig testing av risikostyringsprosedyrene. Funksjonen er uavhengig av ledelsen og er utnevnt av og rapporterer til styret. Internrevisor utøver sin revisjon i henhold til årlig styrevedtatt revisjonsplan og instruks. Internrevisor avgir en oppsummering av bankens internkontroll en gang per år.

Note 7 – Kredittrisiko

Kredittrisiko utgjør en vesentlig risiko for Sbanken, og defineres som risikoen for tap som følge av at motpart ikke overholder sine forpliktelser, og at eventuelle stille sikkerheter ikke dekker utestående krav. Styringen av kredittrisiko bestemmes av om kredittrisikoen er knyttet til utlån til kunder eller øvrige eksponeringer, framfor alt plassering av overskuddslikviditet.

Bankens utlån til kunder er i form av lån til enkeltpersoner. Banken tilbyr lån med sikkerhet i fast eiendom, borettslag, bil eller verdipapirer og usikrede lån i form av forbrukslån, konto-kreditt og kredittkort.

Risikoen fra utlån til kunder styres ved at alle kredittsaker gjennomgår en vurdering av låntakers betalingsevne, betalingsvilje og verdivurdering av eventuelle sikkerheter. Det tas også hensyn til kundens totale engasjement, inkludert en eventuell medlåntakers engasjement. Kredittvurderingen skjer i all hovedsak gjennom et automatisert kredittregelverk med kredittscoring som et sentralt element.

Banken måler kredittrisiko fra utlån til kunder gjennom kredittrisiko-modeller. Risikoklassifiserings- systemet består av en rekke systemer, prosesser og metoder som brukes for å kvantifisere kredittrisikoen. Kredittscoremodeller for alle utlånsprodukter er bygget på statistiske data, men i enkelte modeller er det også tatt hensyn til ekspertvurderinger. Modellene estimerer sannsynlighet for mislighold som blant annet tar hensyn til faktorer som betalingshistorikk, inntekt, eiendeler og antall låntakere. For utlån med tilhørende sikkerhet estimeres tap gitt mislighold, hvor tapsgrad i hovedsak er basert på verdien av sikkerhet i forhold til lånebeløp.

Sbanken holder overskuddslikviditet som plasseres kortsiktig i interbankmarkedet og i verdipapirer med motparter og utstedere innenfor stat, kommuner, institusjoner og foretak. Denne kredittrisikoen styres ved at eksponeringer bedømmes ved å vurdere motpartens tilbakebetalingsevne og finansielle stilling. Styret har gitt retningslinjer for hvilke rammer som kan tildeles motparter/utstedere, mens godkjenning av motparter/utstedere og fjerning av kredittammer gjøres av daglig leder basert på innstilling fra ALCO.

Kredittrisiko inkluderer også konsentrasjonsrisiko, herunder risiko relatert til vesentlig eksponering mot en spesifikk kunde-gruppe eller et geografisk område. Bankens søker å redusere konsentrasjonsrisiko gjennom diversifiserte produkter og geografisk spredning. Porteføljen er kategorisert som masse-marked eller som engasjementer med pantesikkerhet i bolig-eiendom i henhold til relevante bestemmelser i kapitalkrav-forordningen. Det foreligger således ikke konsentrasjonsrisiko i denne porteføljen. Konsentrasjonsrisiko i likviditetsporteføljen håndteres ved at det innvilges rammer på enkeltmotparter innenfor styrebesluttede rammer. Disse rammene tar også hensyn til regulatoriske krav til store engasjementer.

Risiko skal veies mot avkastning og balanseres slik at banken holder seg innenfor fastsatt risikoappetitt. Kredittrisiko som er høyere enn bankens fastsatte risikoappetitt skal ikke kompenseres av høy pris. Regler og verktøy for kredittvurderinger skal sikre at banken unngår svært risikable kreditteksponeringer. Det vises til egen note for oversikt over eksponering for kredittrisiko og tilhørende sikkerheter.

Klimarisiko

Klimarisiko er risikoen for finansielle tap som følge av klimaendringer og klimapolitikk. Sbanken er utsatt for klimarisiko i form av fysisk risiko og overgangsrisiko. Banken sorterer klimarisiko under kredittrisiko og strategisk risiko.

Fysisk risiko handler om direkte effekter og konsekvenser av klimaendringer som kan føre til fysisk skade. Fysisk risiko er relevant for bankens boliglånportefølje, og kan påvirke bankens kredittrisiko gjennom reduserte eiendomsverdier i utsatte områder. Sbanken har foreløpig ikke gjort endring av kredittprosessen eller ECL-modellering på basis av klimarisiko knyttet til bankens boliglånportefølje, da dette per nå ikke anses å være en vesentlig risiko med påvirkning på kredittgivning og ECL.

Overgangsrisiko er risiko forbundet med overgangen til et lavutslippssamfunn, og overlapper med både kredittrisiko og strategisk risiko. På kredittområdet kan overgangsrisiko blant annet være økende energipriser og krav til energieffektivitet og utslipp som kan påvirke kundens betjeningsevne og verdier av pant i bolig og bil. På det strategiske området kan overgangsrisiko blant annet være omdømmerisiko som følge av økt oppmerksomhet på klima og endrede forbrukerpreferanser.

Det vises for øvrig til bankens rapportering av klimarisiko etter anbefalinger fra TCFD (Task Force on Climate Related Financial Disclosure).

Risikoklassifisering av utlån til massemarkedet

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittpolicy, bevilgningsfullmakter, kredittkriterier og kredittprosesser som gir retningslinjer for bankens kredittgivning. Risiko overvåkes og rapporteres månedlig til ledelse og kvartalsvis til styret. For måling og overvåking av kredittrisiko er det etablert rammer for misligholdsansynlighet (PD - Probability of Default), og observert mislighold siste 12 måneder for usikret kreditt og boliglån, for å bidra til tettere oppfølging av disse porteføljene.

Fra 2021 anvendes en ny misligholdsdefinisjon i Sbanken ASA. Definisjonen er tilpasset retningslinjer fra European Banking Authority (EBA) 2016/07, og krav til vesentlighetsgrense for betalingsmislighold i CRR/CRD IV-forskriften.

Etter bankens misligholdsdefinisjon anses et engasjement som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier inntreffer:

Note 7 – Kredittrisiko (forts.)

- Et krav er forfalt i mer enn 90 sammenhengende dager og beløpet overstiger vesentlighetsgrensen (over 1000 kr og over 1 prosent av balanseført engasjement).

- Et forfalt krav overstiger fire terminbeløp.

- Det registreres gjeldsordning på avtalen, lånet nedskrives, eller et kredittprodukt har inkassostatus med varighet mer enn 90 dager.

- Mislighold inntreffer på annen avtale i samme produkt-kategori. Følgende produktkategorier er definert:

- Bolig
- Billån
- Usikret kreditt

- Mislighold inntreffer på minst 20 prosent av kundens avtaler, målt som andel av kundens samlede balanseførte engasjement.

- Det registreres gjentatte betalingslettelser på avtalen eller sum avdragsfrihet overstiger enn viss varighet innenfor siste to år, i kombinasjon med forfalt krav på minst to terminbeløp, eller avtalen klassifiseres i FINREP som tapsutsatt eksponering med betalingslettelse. Betalingslettelser som kunden selv kan initiere innenfor kontraktens rammer, er ikke relevante i denne sammenheng.

For mislighold utløst av det første kriteriet over, starter karantenen når engasjementet er a jour. For mislighold utløst av det siste kriteriet, starter karantenen når engasjementet er a jour og eventuell avdragsfrihet er utløpt. For øvrige mislighold starter karantenen når forutsetningene for misligholdsmerkingen ikke lenger er til stede.

Karantenen varer i minst 90 dager, eller i minst 365 dager for mislighold utløst av betalingslettelser og i tilfeller der det er gitt betalingslettelse etter at misligholdet inntraff. Engasjementet reklassifiseres til frisk status når kunden hhv. siste 90 eller 365 dager har overholdt visse friskmeldingskriterier. Blant annet skal engasjementet være helt a jour siste del av karanteneperioden.

Basert på interne misligholdsdata, har banken utviklet statistiske modeller for å estimere sannsynligheten for at et engasjement går i mislighold i løpet av påfølgende 12 måneders periode.

For klassifisering av misligholdsansynlighet anvendes følgende gruppering:

Lav risiko: Misligholdsansynlighet under 1,25 %

Middels risiko: Misligholdsansynlighet fra 1,25 % til 5 %

Høy risiko: Misligholdsansynlighet over 5 %

For et engasjement kan friskmeldes fra mislighold, må engasjementet gjennom en karanteneperiode.

NOK i tusen	31.12.21						
Risikoklasser balanseførte verdier	Boliglån boligkreditt foretak	Boliglån morselskap	Billån	Verdipapir- kreditt	Usikrede kreditter	Sum Sbanken ASA morselskap	Sum Sbanken ASA konsern
Lav risiko	37 137 453	40 981 111	926 398	291 152	1 029 941	43 228 602	80 366 055
Medium risiko	599 711	1 013 370	80 891		652 824	1 747 085	2 346 796
Høy risiko	280 815	469 681	28 973		365 021	863 675	1 144 489
Sum ikke misligholdt og tapsutsatt	38 017 979	42 464 162	1 036 262	291 152	2 047 786	45 839 362	83 857 340
Misligholdte	116 992	298 085	15 832	0	382 859	696 776	813 768
Sum utlån til kunder (brutto)	38 134 971	42 762 247	1 052 094	291 152	2 430 645	46 536 138	84 671 109
Risikoklasser ubenyttet kredittamme	Boliglån boligkreditt foretak	Boliglån morselskap	Billån	Verdipapir- kreditt	Usikrede kreditter	Sum Sbanken ASA morselskap	Sum Sbanken ASA konsern
Lav risiko	0	10 239 579	0	198 861	4 776 941	15 215 381	15 215 381
Medium risiko	0	27 279	0	0	74 496	101 775	101 775
Høy risiko	0	611	0	0	18 122	18 733	18 733
Sum ikke misligholdt og tapsutsatt	0	10 267 469	0	198 861	4 869 559	15 335 889	15 335 889
Misligholdte		3 196			8 584	11 780	11 780
Sum alle rammer og kreditter	0	10 270 665	0	198 861	4 878 143	15 347 669	15 347 669
						0	
Lånetilsagn og finansieringsbevis	0	8 445 886	153 628	0	37 096	8 636 610	8 636 610
						0	
Sum poster på og utenfor balansen (brutto)	38 134 971	61 478 798	1 205 722	490 013	7 345 884	70 520 417	108 655 387

Note 7 – Kredittrisiko (forts.)

Risikoklasser balanseførte verdier	31.12.20						
	Boliglån boligkreditt foretak	Boliglån morselskap	Billån	Verdipapir-kreditt	Usikrede kreditter	Sum Sbanken ASA morselskap	Sum Sbanken ASA konsern
Lav risiko	33 820 409	41 982 446	823 764	238 007	1 141 671	44 185 888	78 006 297
Medium risiko	747 968	1 259 248	22 425		832 130	2 113 803	2 861 771
Høy risiko	530 438	795 377	19 274		615 113	1 429 764	1 960 202
Sum ikke misligholdt og tapsutsatt	35 098 815	44 037 071	865 463	238 007	2 588 914	47 729 455	82 828 270
Misligholdte	84 706	161 278	12 146	0	351 718	525 142	609 847
Sum utlån til kunder (brutto)	35 183 521	44 198 349	877 609	238 007	2 940 632	48 254 597	83 438 118

Risikoklasser ubenyttet kreditttramme	31.12.20						
	Boliglån boligkreditt foretak	Boliglån morselskap	Billån	Verdipapir-kreditt	Usikrede kreditter	Sum Sbanken ASA morselskap	Sum Sbanken ASA konsern
Lav risiko	0	8 206 761	0	183 616	4 867 425	13 257 802	13 257 802
Medium risiko	0	29 234	0	0	74 733	103 967	103 967
Høy risiko	0	440	0	0	15 770	16 210	16 210
Sum ikke misligholdt og tapsutsatt	0	8 236 435	0	183 616	4 957 928	13 377 979	13 377 979
Misligholdte		2 819			6 108	8 927	8 927
Sum alle rammer og kreditter	0	8 239 254	0	183 616	4 964 036	13 386 906	13 386 906
						0	
Lånetilsagn og finansieringsbevis	0	7 068 920	48 515	0	24 408	7 141 843	7 141 843
						0	
Sum poster på og utenfor balansen (brutto)	35 183 521	59 506 523	926 124	421 623	7 929 076	68 783 346	103 966 867

Tabellen nedenfor viser konsernets boliglånportefølje fordelt på utestående lånesaldo, type sikkerhetsobjekt og type nedbetalingsplan. Tabellen viser også samlet volum for bankens ti og femti største boliglån nominelt og som andel av total boliglånportefølje.

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern 31.12.21		Sbanken ASA konsern 31.12.20	
	Balanseført verdi (brutto)	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Fordeling i prosent
Fordeling basert på utestående lånesaldo				
Opptil 1 million kroner	9 389 501	11,6 %	9 625 111	12,1 %
1 - 2 millioner kroner	20 429 483	25,3 %	21 616 054	27,2 %
2 - 3 millioner kroner	22 423 622	27,7 %	23 020 193	29,0 %
3 - 4 millioner kroner	14 447 385	17,9 %	13 200 511	16,6 %
4 - 5 millioner kroner	7 757 823	9,6 %	6 861 240	8,6 %
> 5 millioner kroner	6 449 404	8,0 %	5 058 761	6,4 %
Sum utlån sikret med pant i bolig	80 897 218	100,0 %	79 381 870	100,0 %
Fordeling basert på type sikkerhetsobjekt				
Enebolig	41 651 256	51,5 %	40 770 934	51,4 %
Delt bolig	15 306 496	18,9 %	15 698 024	19,8 %
Leilighet	20 875 054	25,8 %	20 023 449	25,2 %
Fritidsbolig	3 064 412	3,8 %	2 889 463	3,6 %
Sum utlån sikret med pant i bolig	80 897 218	100,0 %	79 381 870	100,0 %
Fordeling basert på type nedbetalingsplan				
Nedbetalingslån	61 443 450	76,0 %	61 978 328	78,1 %
Nedbetalingslån med avdragsfrihet	9 463 708	11,7 %	11 235 732	14,2 %
Rammelån	9 990 060	12,3 %	6 167 810	7,8 %
Sum utlån sikret med pant i bolig	80 897 218	100,0 %	79 381 870	100,0 %
Fordeling basert på de 50 største utlånene				
50 største (andel av totale utlån til bolig)	480 126	0,59 %	456 994	0,58 %
10 største (andel av totale utlån til bolig)	116 493	0,14 %	106 474	0,13 %

Note 8 – Maksimal eksponering for kredittrisiko

Kredittrisiko eller motpartsrisiko er risiko for tap som følge av at bankens kunder og motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelse. Den maksimale kreditteksponeringen til banken vil være balanseført verdi for de finansielle eiendelene og

eventuelle tilhørende forpliktelser utenom balansen.

Tabellen nedenfor viser bankens maksimale kredittrisiko-eksponering for finansielle instrumenter fordelt på målekategorier.

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern 31.12.21		
	Balanseført verdi (brutto)	Poster utenom balansen	Maksimal eksponering for kredittrisiko
Utlån til sentralbanker	510 676	0	510 676
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	856 622	0	856 622
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	1 367 298	0	1 367 298
Utlån til kunder, sikret med pant	74 072 421	19 069 040	93 141 461
Utlån til kunder, usikret	2 430 645	4 915 239	7 345 884
Sum utlån til og fordringer på kunder	76 503 066	23 984 279	100 487 345
Aksjer i tilknyttet selskap	364	0	364
Andre finansielle eiendeler med kredittrisiko	159 768	0	159 768
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost (brutto)	78 030 496	23 984 279	102 014 775
Renterbærende verdipapirer	15 487 702	0	15 487 702
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre resultatkomponenter	15 487 702	0	15 487 702
Aksjer og andeler	308 778	0	308 778
Derivater	377 403	0	377 403
Utlån til kunder, sikret med pant	8 168 042	0	8 168 042
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over ordinært resultat	8 854 223	0	8 854 223
Sum brutto eksponering med kredittrisiko	102 372 421	23 984 279	126 356 700
Avsetning til tap på utlån	-324 234	-4 822	-329 056
Sum netto eksponering med kredittrisiko	102 048 187	23 979 457	126 027 644
Andre eiendeler uten kredittrisiko	225 399	n/a	n/a
Sum eiendeler	102 273 586	n/a	n/a

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap 31.12.21		
	Balanseført verdi (brutto)	Poster utenom balansen	Maksimal eksponering for kredittrisiko
Utlån til sentralbanker	510 676	0	510 676
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6 511 755	348 319	6 860 074
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	7 022 431	348 319	7 370 750
Utlån til kunder, sikret med pant	11 333 305	19 069 040	30 402 345
Utlån til kunder, usikret	2 427 938	4 915 239	7 343 177
Loans to and receivables from customers at amortised cost	13 761 243	23 984 279	37 745 522
Aksjer i tilknyttet selskap	364	0	364
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	325 854	0	325 854
Aksjer i datterselskap	1 699 880	0	1 699 880
Andre finansielle eiendeler med kredittrisiko	418 769	0	418 769
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost (brutto)	23 228 541	24 332 598	47 561 139
Renterbærende verdipapirer	22 520 436	0	22 520 436
Utlån til kunder, sikret med pant	24 606 853	0	24 606 853
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre resultatkomponenter	47 127 289	0	47 127 289
Aksjer og andeler	536 304	0	536 304
Derivater	143 382	0	143 382
Utlån til kunder, sikret med pant	8 168 042	0	8 168 042
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over ordinært resultat	8 847 728	0	8 847 728
Sum brutto eksponering med kredittrisiko	79 203 558	24 332 598	103 536 156
Avsetning til tap på utlån	-319 037	-4 822	-323 859
Sum netto eksponering med kredittrisiko	78 884 521	24 327 776	103 212 297
Andre eiendeler uten kredittrisiko	226 339	n/a	n/a
Sum eiendeler	79 110 860	n/a	n/a

Note 8 – Maksimal eksponering for kredittrisiko (forts.)

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern 31.12.20		
	Balansført verdi (brutto)	Poster utenom balansen	Maksimal eksponering for kredittrisiko
Utlån til sentralbanker	1 423 268	0	1 423 268
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	654 517	0	654 517
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	2 077 785	0	2 077 785
Utlån til kunder, sikret med pant	72 575 818	15 540 305	88 116 123
Utlån til kunder, usikret	2 940 632	4 988 444	7 929 076
Sum utlån til og fordringer på kunder	75 516 450	20 528 749	96 045 199
Aksjer i tilknyttet selskap	364	0	364
Andre finansielle eiendeler med kredittrisiko	164 348	0	164 348
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost (brutto)	77 758 947	20 528 749	98 287 696
Renterbærende verdipapirer	14 412 990	0	14 412 990
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre resultatkomponenter	14 412 990	0	14 412 990
Aksjer og andeler	163 337	0	163 337
Derivater	561 305	0	561 305
Utlån til kunder, sikret med pant	7 921 668	0	7 921 668
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over ordinært resultat	8 646 310	0	724 642
Sum brutto eksponering med kredittrisiko	100 818 247	20 528 749	113 425 328
Avsetning til tap på utlån	-355 866	-5 667	-361 533
Sum netto eksponering med kredittrisiko	100 462 381	20 523 082	120 985 463
Andre eiendeler uten kredittrisiko	264 079	n/a	n/a
Sum eiendeler	100 726 459	n/a	n/a

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap 31.12.20		
	Balansført verdi (brutto)	Poster utenom balansen	Maksimal eksponering for kredittrisiko
Utlån til sentralbanker	1 423 268	0	1 423 268
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 958 456	3 695 903	6 654 359
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	4 381 724	3 695 903	8 077 627
Utlån til kunder, sikret med pant	7 280 843	15 540 305	22 821 148
Utlån til kunder, usikret	2 940 632	4 988 444	7 929 076
Loans to and receivables from customers at amortised cost	10 221 475	20 528 749	30 750 224
Aksjer i tilknyttet selskap	364	0	364
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	325 622	0	325 622
Aksjer i datterselskap	1 699 880	0	1 699 880
Andre finansielle eiendeler med kredittrisiko	395 031	0	395 031
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost (brutto)	17 024 096	24 224 652	41 248 748
Renterbærende verdipapirer	20 109 350	0	20 109 350
Utlån til kunder, sikret med pant	30 111 454	0	30 111 454
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over andre resultatkomponenter	50 220 804	0	50 220 804
Aksjer og andeler	392 647	0	392 647
Derivater	29 533	0	29 533
Utlån til kunder, sikret med pant	7 921 668	0	7 921 668
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi over ordinært resultat	8 343 848	0	422 180
Sum brutto eksponering med kredittrisiko	75 588 748	24 224 652	91 891 732
Avsetning til tap på utlån	-349 909	-5 667	-355 576
Sum netto eksponering med kredittrisiko	75 238 839	24 218 985	99 457 824
Andre eiendeler uten kredittrisiko	250 140	n/a	n/a
Sum eiendeler	75 488 979	n/a	n/a

Note 9 – Utlån til kunder

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern 31.12.21			
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke misligholdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	Sum
Brutto utlån - Utlån til kunder (til amortisert kost og virkelig verdi)				
Inngående balanse brutto bokført beløp (før overføringer)	78 483 644	4 344 627	609 847	83 438 118
Overføring til steg 1 (12 mnd ECL)	1 202 654	-1 198 999	-3 655	0
Overføring til steg 2 (Lifetime ECL - ikke misligholdte)	-1 112 425	1 121 602	-9 177	0
Overføring til steg 3 (Lifetime ECL - misligholdte)	-132 312	-278 852	411 164	0
Nye utlån til kunder	31 064 310	441 955	36 751	31 543 016
Utlån til kunder som har blitt fraregnet	-28 567 347	-1 366 555	-246 742	-30 180 644
Endring i periodiserte renter	-2 577	-2 962	15 582	10 043
Andre bevegelser	-139 424	0	0	-139 424
Utgående balanse brutto bokført beløp	80 796 523	3 060 816	813 768	84 671 109

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern 31.12.21			
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke misligholdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	Sum
Bøttefordeling balanseførte verdier				
Boliglån	78 079 836	2 402 305	415 077	80 897 218
Billån	948 617	87 645	15 832	1 052 094
Verdipapirkreditt	291 152	0	0	291 152
Usikrede kreditter	1 476 919	570 867	382 859	2 430 645
Sum utlån til kunder (brutto)	80 796 523	3 060 816	813 768	84 671 109

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern 31.12.21			
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke misligholdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	Sum
Bøttefordeling ubenyttet kredittamme				
Boliglån boligkreditforetak	0	0	0	0
Boliglån morselskap	10 256 281	11 188	3 196	10 270 665
Billån	0	0	0	0
Verdipapirkreditt	198 861	0	0	198 861
Usikrede kreditter	4 786 561	82 998	8 584	4 878 143
Sum alle rammer og kreditter	15 241 703	94 186	11 780	15 347 669

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern 31.12.21			
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke misligholdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	Sum
Lånetsagn og finansieringsbevis bolig	8 445 886	0	0	8 445 886
Lånetsagn og finansieringsbevis bil	153 628	0	0	153 628
Lånetsagn forbrukslån	37 096	0	0	37 096
Sum lånetsagn og finansieringsbevis	8 636 610	0	0	8 636 610
Sum poster på og utenfor balansen (brutto)	104 674 836	3 155 002	825 548	108 655 387

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern 31.12.21			
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke misligholdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	Sum
Brutto utlån - Utlån til kunder				
Lav risiko	79 634 202	731 853		80 366 055
Medium risiko	1 009 884	1 336 912		2 346 796
Høy risiko	152 437	992 051	813 768	1 958 257
Sum utlån til kunder (brutto)	80 796 523	3 060 816	813 768	84 671 109

Note 9 – Utlån til kunder (forts.)

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern
Løpetidsfordeling utlån til kunde:	
Mindre enn 1 år	4 122 772
1-5 år	7 377 008
Lengre enn 5 år	71 722 121
Ingen avtalt løpetid, usikret	1 449 208
Sum utlån til kunder (brutto)	84 671 109

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern 31.12.21			Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	
Løpetidsfordeling utlån til kunde:				
Utlån med avtalt løpetid boligkredittforetak	36 843 621	1 174 358	116 992	38 134 971
Utlån med avtalt løpetid morselskap	43 034 947	1 517 424	556 499	45 108 870
Utlån uten avtalt løpetid, sikret morselskap	291 152	0	0	291 152
Utlån uten avtalt løpetid, usikret morselskap	626 803	369 034	140 277	1 136 114
Sum utlån til kunder (brutto)	80 796 523	3 060 816	813 768	84 671 109

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap 31.12.21			Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	
Brutto utlån - Utlån til kunder (til amortisert kost og virkelig verdi)				
Inngående balanse brutto bokført beløp (før overføringer)	44 882 047	2 847 409	525 141	48 254 597
Overføring til steg 1 (12 mnd ECL)	576 473	-572 818	-3 655	0
Overføring til steg 2 (Lifetime ECL - ikke misligholdte)	-587 893	594 742	-6 849	0
Overføring til steg 3 (Lifetime ECL - misligholdte)	-100 920	-219 044	319 964	0
Nye utlån til kunder	31 064 310	441 955	36 751	31 543 016
Utlån til kunder som har blitt fraregnet	-31 736 645	-1 203 170	-191 291	-33 131 106
Endring i periodiserte renter	-5 045	-2 615	16 715	9 055
Andre bevegelser	-139 424	0	0	-139 424
Utgående balanse brutto bokført beløp	43 952 903	1 886 459	696 776	46 536 138

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap 31.12.21			Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	
Bøttefordeling balanseførte verdier				
Boliglån	41 236 215	1 227 947	298 085	42 762 247
Billån	948 617	87 645	15 832	1 052 094
Verdipapirkreditt	291 152	0	0	291 152
Usikrede kreditter	1 476 919	570 867	382 859	2 430 645
Sum utlån til kunder (brutto)	43 952 903	1 886 459	696 776	46 536 138

Note 9 – Utlån til kunder (forts.)

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap 31.12.21			Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	
Bøttefordeling ubenyttet kredittamme				
Boliglån boligkredittforetak	0	0	0	0
Boliglån morselskap	10 256 281	11 188	3 196	10 270 665
Billån	0	0	0	0
Verdipapirkreditt	198 861	0	0	198 861
Usikrede kreditter	4 786 561	82 998	8 584	4 878 143
Sum alle rammer og kreditter	15 241 703	94 186	11 780	15 347 669
Lånetsagn og finansieringsbevis bolig	8 445 886	0	0	8 445 886
Lånetsagn og finansieringsbevis bil	153 628	0	0	153 628
Lånetsagn forbrukslån	37 096	0	0	37 096
Sum lånetilsagn og finansieringsbevis	8 636 610	0	0	8 636 610
Sum poster på og utenfor balansen (brutto)	67 831 216	1 980 645	708 556	70 520 416

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap 31.12.21			Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	
Løpetidsfordeling utlån til kunde:				
Utlån med avtalt løpetid morselskap	43 034 947	1 517 424	556 499	45 108 870
Utlån uten avtalt løpetid, sikret morselskap	291 152	0	0	291 152
Utlån uten avtalt løpetid, usikret morselskap	626 803	369 034	140 277	1 136 114
Sum utlån til kunder (brutto)	43 952 903	1 886 459	696 776	46 536 138

Brutto utlån - Utlån til kunder (til amortisert kost og virkelig verdi)	Sbanken ASA konsern 31.12.20			Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	
Inngående balanse brutto bokført beløp (før overføringer)	76 018 582	4 914 417	561 254	81 494 253
Overføring til steg 1 (12 mnd ECL)	1 011 599	-1 006 213	-5 386	0
Overføring til steg 2 (Lifetime ECL - ikke misligholdte)	-1 683 822	1 696 344	-12 522	0
Overføring til steg 3 (Lifetime ECL - misligholdte)	-70 329	-182 191	252 520	0
Nye utlån til kunder	34 946 820	602 554	17 799	35 567 173
Utlån til kunder som har blitt fraregnet	-31 700 068	-1 675 353	-201 371	-33 576 792
Endring i periodiserte renter	-30 823	-4 931	-2 447	-38 201
Andre bevegelser	-8 315	0	0	-8 315
Utgående balanse brutto bokført beløp	78 483 644	4 344 627	609 847	83 438 118

Note 9 – Utlån til kunder (forts.)

Bøttefordeling balanseførte verdier	Sbanken ASA konsern 31.12.20			Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	
Boliglån	75 721 265	3 414 621	245 984	79 381 870
Billån	826 969	38 494	12 146	877 609
Verdipapirkreditt	238 007	0	0	238 007
Usikrede kreditter	1 697 401	891 513	351 718	2 940 632
Sum utlån til kunder (brutto)	78 483 644	4 344 627	609 847	83 438 118
Bøttefordeling ubenyttet kredittamme				
Boliglån boligkredittforetak	0	0	0	0
Boliglån morselskap	8 222 534	13 901	2 819	8 239 254
Billån	0	0	0	0
Verdipapirkreditt	183 616	0	0	183 616
Usikrede kreditter	4 859 968	97 960	6 108	4 964 036
Sum alle rammer og kreditter	13 266 118	111 861	8 927	13 386 906
Lånetilsagn og finansieringsbevis bolig	7 068 920	0	0	7 068 920
Lånetilsagn og finansieringsbevis bil	48 515	0	0	48 515
Lånetilsagn forbrukslån	24 408	0	0	24 408
Sum lånetilsagn og finansieringsbevis	7 141 843	0	0	7 141 843
Sum poster på og utenfor balansen (brutto)	98 891 605	4 456 488	618 774	103 966 867
Brutto utlån - Utlån til kunder				
Lav risiko	77 280 817	725 480		78 006 297
Medium risiko	974 148	1 887 622		2 861 770
Høy risiko	228 677	1 731 525	609 847	2 570 050
Sum utlån til kunder (brutto)	78 483 644	4 344 627	609 847	83 438 118
Løpetidsfordeling utlån til kunde:				Sbanken ASA konsern
Mindre enn 1 år				4 060 353
1-5 år				7 265 319
Lengre enn 5 år				70 636 238
Ingen avtalt løpetid, usikret				1 476 208
Sum utlån til kunder (brutto)				83 438 118

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern 31.12.20			Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	
Løpetidsfordeling utlån til kunde:				
Utlån med avtalt løpetid boligkredittforetak	33 601 597	1 497 218	84 706	35 183 521
Utlån med avtalt løpetid morselskap	44 025 189	2 372 613	380 587	46 778 389
Utlån uten avtalt løpetid, usikret morselskap	856 858	474 796	144 554	1 476 208
Sum utlån til kunder (brutto)	78 483 644	4 344 627	609 847	83 438 118

Note 9 – Utlån til kunder (forts.)

Brutto utlån - Utlån til kunder (til amortisert kost og virkelig verdi)	Sbanken ASA morselskap 31.12.20			Sum
	Steg 1 12 mnd ECL	Steg 2 Lifetime ECL (ikke mislig- holdte)	Steg 3 Lifetime ECL (misligholdte)	
Inngående balanse brutto bokført beløp (før overføringer)	43 291 823	3 347 084	484 221	47 123 128
Overføring til steg 1 (12 mnd ECL)	568 179	-564 304	-3 875	0
Overføring til steg 2 (Lifetime ECL - ikke misligholdte)	-977 551	986 301	-8 750	0
Overføring til steg 3 (Lifetime ECL - misligholdte)	-52 404	-149 942	202 346	0
Nye utlån til kunder	34 946 820	602 554	17 799	35 567 173
Utlån til kunder som har blitt fraregnet	-32 869 182	-1 370 470	-163 996	-34 403 648
Endring i periodiserte renter	-17 323	-3 814	-2 604	-23 741
Andre bevegelser	-8 315	0	0	-8 315
Utgående balanse brutto bokført beløp	44 882 047	2 847 409	525 141	48 254 597
Bøttefordeling balanseførte verdier				
Boliglån	42 119 668	1 917 403	161 278	44 198 349
Billån	826 969	38 494	12 146	877 609
Verdipapirkreditt	238 007	0	0	238 007
Usikrede kreditter	1 697 401	891 513	351 718	2 940 632
Sum utlån til kunder (brutto)	44 882 047	2 847 409	525 141	48 254 597
Bøttefordeling ubenyttet kredittamme				
Boliglån boligkredittforetak	0	0	0	0
Boliglån morselskap	8 222 534	13 901	2 819	8 239 254
Billån	0	0	0	0
Verdipapirkreditt	183 616	0	0	183 616
Usikrede kreditter	4 859 968	97 960	6 108	4 964 036
Sum alle rammer og kreditter	13 266 118	111 861	8 927	13 386 906
Lånetilsagn og finansieringsbevis bolig	7 068 920	0	0	7 068 920
Lånetilsagn og finansieringsbevis bil	48 515	0	0	48 515
Lånetilsagn forbrukslån	24 408	0	0	24 408
Sum lånetilsagn og finansieringsbevis	7 141 843	0	0	7 141 843
Sum poster på og utenfor balansen (brutto)	65 290 008	2 959 270	534 068	68 783 346
Løpetidsfordeling utlån til kunde:				
Utlån med avtalt løpetid morselskap	44 025 189	2 372 613	380 587	46 778 389
Utlån uten avtalt løpetid, usikret morselskap	856 858	474 796	144 554	1 476 208
Sum utlån til kunder (brutto)	44 882 047	2 847 409	525 141	48 254 597

Note 10 – Utlån til kunder fordelt på geografiske områder

Sbanken ASA morselskap				NOK i tusen	Sbanken ASA konsern			
31.12.20		31.12.21			31.12.21		31.12.20	
Prosent	Brutto utlån	Prosent	Brutto utlån	Prosent	Brutto utlån	Prosent	Brutto utlån	
19,2 %	9 244 698	18,8 %	8 753 321	Oslo	19,6 %	16 624 883	19,9 %	16 587 403
34,9 %	16 821 178	35,7 %	16 616 287	Viken	36,5 %	30 906 250	36,0 %	29 998 971
3,0 %	1 467 675	3,2 %	1 489 942	Innlandet	3,0 %	2 504 712	2,8 %	2 376 916
5,8 %	2 783 533	5,9 %	2 755 608	Vestfold og Telemark	5,9 %	4 959 643	5,6 %	4 659 072
2,5 %	1 204 000	2,7 %	1 257 500	Agder	2,3 %	1 962 117	2,2 %	1 854 129
8,0 %	3 842 806	7,3 %	3 405 838	Rogaland	6,7 %	5 685 835	7,1 %	5 931 366
12,9 %	6 216 281	12,8 %	5 944 612	Vestland	12,6 %	10 676 736	13,0 %	10 810 382
1,9 %	920 676	2,0 %	927 753	Møre og Romsdal	1,7 %	1 444 691	1,7 %	1 421 465
5,0 %	2 422 151	4,9 %	2 262 518	Trøndelag	4,8 %	4 076 377	4,8 %	4 004 499
2,9 %	1 393 797	2,9 %	1 337 030	Nordland	2,9 %	2 426 571	2,9 %	2 378 943
4,0 %	1 937 802	3,8 %	1 785 729	Troms og Finnmark	4,0 %	3 403 294	4,1 %	3 414 972
100,0 %	48 254 597	100,0 %	46 536 138	Sum brutto utlån fordelt på geografiske områder	100,0 %	84 671 109	100,0 %	83 438 118

Grunnlaget for den geografiske fordelingen er knyttet til kundens bostedsadresse

Note 11 – Kreditteksponering og sikkerhetstillelser

Kreditrisiko eller motpartsrisiko er risiko for tap som følge av at bankens kunder og motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser. Den maksimale kreditteksponeringen til banken vil være balanseført verdi for de finansielle eiendelene og eventuelle tilhørende forpliktelser utenom balansen.

Bankens kundeengasjementer vil utgjøre hoveddelen av bankens totale kreditteksponering. Bankens utlån er i stor grad sikret ved pantstillelser. Sikringsobjekter i privatmarkedet består i det alt vesentligste av eiendom og noe kjøretøy.

Tabellen nedenfor viser sammenhengen mellom total kreditteksponering og tilhørende sikkerheter fordelt på

engasjementsklasser. For utlån sikret med pant i bolig er det inkludert den prosentvise fordelingen av engasjement knyttet til ulike nivåer for belåningsgrad. Eksempelvis betyr linjen 0–40 % at engasjementene er lavere enn 40 % av verdien av sikringsobjektet. 100 % betyr at lånebeløpet overstiger verdien på sikringsobjektet eller er usikret. Hele utlånet per sikkerhetsobjekt er plassert i samme belåningsgrad.

Eiendomsverdiene som er lagt til grunn i beregningene er oppdaterte i kvartalets siste måned og er derfor representative for dagens markedsverdi. I beregning av belåningsgrad er ikke tilleggssikkerheter hensynstatt.

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern					
	31.12.21			31.12.20		
Belåningsgrad, utlån sikret med pant	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Poster utenom balansen	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Poster utenom balansen
0 % - 40 %	27,3 %	22 111 687	5 341 938	27,2 %	21 628 359	4 170 008
40 % - 60 %	34,1 %	27 594 337	4 126 770	32,9 %	26 111 581	2 991 990
60 % - 80 %	27,8 %	22 505 324	591 487	29,5 %	23 389 013	783 201
80 % - 90 %	7,5 %	6 090 897	91 154	7,0 %	5 520 414	118 890
90 % - 100 %	1,6 %	1 318 962	54 777	1,7 %	1 364 044	71 625
> 100 %	1,6 %	1 276 011	64 539	1,7 %	1 368 459	103 540
Sum utlån sikret med pant i bolig	100,0 %	80 897 218	10 270 665	100,0 %	79 381 870	8 239 254
< 50 %	14,4 %	151 465	0	13,1 %	114 815	0
50 % - 80 %	42,9 %	451 446	0	32,1 %	281 990	0
80 % - 100 %	20,0 %	210 440	0	25,6 %	224 965	0
> = 100 %	22,7 %	238 743	0	29,2 %	255 839	0
Sum billån sikret med pant i kjøretøy	100,0 %	1 052 094	0	100,0 %	877 609	0
Verdipapirkreditt sikret med pant i noterte papirer	100,0 %	291 152	198 861	100,0 %	238 007	183 616
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret		0	8 599 514		0	7 117 435
Sum utlån til kunder, sikret med pant		82 240 463	19 069 040		80 497 486	15 540 305

Tabellen under viser den prosentvise fordelingen av engasjement for utlån til bolig knyttet til ulike nivåer for belåningsgrad. Der man i tabellen over har plassert hele engasjementet i tilhørende nivå for belåningsgrad, vises det i tabellen under den relative andelen av låneengasjement i hvert nivå.

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern			
	31.12.21		31.12.20	
Belåningsgrad boliglån (fordeling av andel av lånet)	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)
0 % - 85 %	99,27 %	80 304 145	99,18 %	78 731 845
85 % - 100 %	0,44 %	352 590	0,47 %	369 336
> 100 %	0,30 %	240 483	0,35 %	280 689
Sum utlån sikret med pant i bolig	100,0 %	80 897 218	100,0 %	79 381 870

Note 11 – Kreditteksponering og sikkerhetstillemser (forts.)

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap					
	31.12.21		31.12.20			
Belåningsgrad, utlån sikret med pant	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Poster utenom balansen	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Poster utenom balansen
0 % - 40 %	26,2 %	11 210 435	5 341 938	27,3 %	12 051 589	4 170 008
40 % - 60 %	28,5 %	12 189 519	4 126 770	25,2 %	11 151 178	2 991 990
60 % - 80 %	25,5 %	10 903 957	591 487	29,4 %	12 997 604	783 201
80 % - 90 %	14,0 %	5 977 848	91 154	11,9 %	5 259 606	118 890
90 % - 100 %	2,9 %	1 251 909	54 777	3,1 %	1 363 196	71 625
> 100 %	2,9 %	1 231 287	64 539	3,1 %	1 375 176	103 540
Sum utlån sikret med pant i bolig	100,0 %	42 764 955	10 270 665	100,0 %	44 198 349	8 239 254
< 50 %	14,4 %	151 465	0	13,1 %	114 815	0
50 % - 80 %	42,9 %	451 446	0	32,1 %	281 990	0
80 % - 100 %	20,0 %	210 440	0	25,6 %	224 965	0
> = 100 %	22,7 %	238 743	0	29,2 %	255 839	0
Sum billån sikret med pant i kjøretøy	100,0 %	1 052 094	0	100,0 %	877 609	0
Verdipapirkreditt sikret med pant i noterte papirer	100,0 %	291 152	198 861	100,0 %	238 007	183 616
Lånetilsagn og finansieringsbevis, sikret		0	8 599 514		0	7 117 435
Sum utlån til kunder, sikret med pant		44 108 200	19 069 040		45 313 965	15 540 305

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap			
	31.12.21		31.12.20	
Belåningsgrad boliglån (fordeling av andel av lånet)	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)	Fordeling i prosent	Balanseført verdi (brutto)
0 % - 85 %	98,67 %	42 196 027	98,60 %	43 578 291
85 % - 100 %	0,79 %	338 228	0,79 %	351 144
> 100 %	0,54 %	230 700	0,61 %	268 914
Sum utlån sikret med pant i bolig	100,0 %	42 764 955	100,0 %	44 198 349

Note 12 – Kredittinstitusjoner – fordringer og gjeld

Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern	
2020	2021	NOK i tusen	2021	2020
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
2 879 384	6 427 905	Utlån til og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	772 772	575 445
79 072	83 850	Utlån til og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	83 850	79 072
2 958 456	6 511 755	Brutto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	856 622	654 517
0	0	Nedskrivninger for utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0
2 958 456	6 511 755	Netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	856 622	654 517
Utlån til kredittinstitusjoner fordelt på geografiske områder				
654 359	855 358	Oslo og Viken	856 622	654 517
2 304 097	5 656 397	Vestland og Rogaland	0	0
2 958 456	6 511 755	Sum	856 622	654 517
2020	2021	NOK i tusen	2021	2020
Gjeld til kredittinstitusjoner				
1 602 243	1 109 560	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	326 830	0
0	0	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	0	542 731
1 602 243	1 109 560	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	326 830	542 731
Løpetid				
Gjenstående løpetid (balanseført verdi)				
1 602 243	1 109 560	Betalbar på anmodning	326 830	0
0	0	Maksimum 3 måneder	0	0
0	0	3 mnd - 1 år	0	0
0	0	1 - 5 år	0	542 731
0	0	Mer enn 5 år	0	0
1 602 243	1 109 560	Sum	326 830	542 731
Gjeld til kredittinstitusjoner fordelt på geografiske områder				
0	108 807	Oslo og Viken	326 830	542 731
1 602 243	1 000 753	Vestland og Rogaland	0	0
0	0	Utlandet	0	0
1 602 243	1 109 560	Sum	326 830	542 731

Note 13 – Fordringer på og gjeld til sentralbanker

Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern	
2020	2021	NOK i tusen	2021	2020
Utlån til og fordringer på sentralbanker				
583 268	510 676	Utlån til og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	510 676	583 268
840 000	0	Utlån til og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	0	840 000
1 423 268	510 676	Brutto utlån og fordringer på sentralbanker	510 676	1 423 268
0	0	Nedskrivninger for utlån til sentralbank	0	0
1 423 268	510 676	Netto utlån og fordringer på sentralbanker	510 676	1 423 268
Gjeld til sentralbanker				
0	0	Lån og innskudd fra sentralbank uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	0	0
2 250 000	0	Lån og innskudd fra sentralbank med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	0	2 250 000
2 250 000	0	Sum gjeld til sentralbanker	0	2 250 000
Løpetid				
Gjenstående løpetid (balanseført verdi)				
0	0	Betalbar på anmodning	0	0
0	0	Maksimum 3 måneder	0	0
2 250 000	0	3 mnd - 1 år	0	2 250 000
0	0	1 - 5 år	0	0
0	0	Mer enn 5 år	0	0
2 250 000	0	Sum	0	2 250 000

Note 14 – Tap på utlån

Expected credit loss (ECL) - Utlån til kunder	Sbanken ASA konsern 2021			Sum
	Steg 1, 12-mnd ECL	Steg 2, Lifetime ECL (ikke misligholdte)	Steg 3, Lifetime ECL (misligholdte)	
NOK i tusen				
Inngående balanse ECL (Expected credit loss) 01.01.21 konsern	23 111	91 857	246 565	361 533
<i>Endring i PDs/LGDs/EADs på eksisterende portefølje:</i>				
Overføring til Steg 1	1 156	-14 178	-927	-13 949
Overføring til Steg 2	-1 041	7 941	-1 540	5 360
Overføring til Steg 3	-231	-3 888	22 769	18 650
Endring i PDs/LGDs/EADs på eksisterende portefølje, uten overføringer mellom steg ¹	-5 784	-14 998	11 835	-8 947
<i>Andre endringer:</i>				
Nye utlån til kunder	5 344	11 295	6 386	23 025
Utlån til kunder som har blitt fraregnet eller konstatert tapt	-6 487	-20 893	-20 650	-48 030
Utlån til kunder som har blitt fraregnet ved salg av portefølje			-31 715	-31 715
Endring i modellforutsetninger ²	-1 249	-16 896	41 274	23 129
Andre endringer	0	0	0	0
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.21 konsern	14 819	40 240	273 997	329 056
¹ Pr 31.12.21 har banken gjort en tilleggsavsetning på 25 millioner kroner på tapsavsetningen som går utenpå det modellberegnete tapet. Avsetningen er relatert til usikrede utlån og inkludert for å ta høyde for usikkerhet knyttet til effekter fra utbrudd av coronavirus. Fordelingen av tilleggsavsetningen er som følger: Steg 1: 0,8 millioner kroner, Steg 2: 2,3 millioner kroner og Steg 3: 21,9 millioner kroner og er lagt under linjen «endring i PD/LGD/EAD på eksisterende portefølje, uten overføringer mellom steg.»				
² Effekter relatert til ny misligholdsdefinisjon				
Spesifikasjon ECL				
I NOK tusen	Sbanken ASA konsern 31.12.21			
ECL av poster på balansen 31.12.21	12 943	38 788	272 503	324 234
ECL av poster utenom balansen 31.12.21	1 876	1 452	1 494	4 822
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.21	14 819	40 240	273 997	329 056
Spesifikasjon av tap på utlån				
I NOK tusen	Sbanken ASA konsern 2021			
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 1				8 292
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 2				51 616
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 3				-27 431
Konstaterte tap				-29 858
Innkomet på tidligere konstaterte tap				851
Tap på utlån				3 470
ECL (Expected credit loss) fordelt på geografisk område				
I NOK tusen	Sbanken ASA konsern 31.12.21			
Østlandet utenom Oslo				116 930
Oslo				48 571
Sørlandet				13 436
Vestlandet				99 104
Midt-Norge				22 120
Nord-Norge				28 895
Sum				329 056

Note 14 – Tap på utlån (forts.)

Sensitiviteter på utlån til kunder (konsern):				
1) Sensitivitetsanalyse av utvikling i boligprisen med effekt på expected credit loss (ECL):				
NOK i tusen	Endring i steg 1	Endring i steg 2	Endring i steg 3	Sum endring i expected credit loss (ECL) i kroner
Boligprisendring				
10 % økning	-772	-1 663	-5 799	-8 234
5 % økning	-426	-957	-3 262	-4 645
5 % reduksjon	505	1 189	3 949	5 644
10 % reduksjon	1 093	2 699	8 951	12 742
20 % reduksjon	2 539	6 995	21 162	30 695
30 % reduksjon	4 352	12 802	37 196	54 350
40 % reduksjon	6 537	19 915	56 130	82 582
60 % reduksjon	11 896	36 827	98 830	147 554
Sensitivitetsanalysen har tatt utgangspunkt i utlån til bolig og stegfordeling av utlånene pr 31.12.21. Det er ikke gjort justeringer for eventuelle endringer i misligholdet som følge av at boligprisene øker eller reduseres.				
				Endring av expected credit loss (ECL) i prosent
2) Sensitivitet i modellberegnete nedskrivninger (% differanse fra rapportert expected credit loss (ECL))				
Endring i forventet tap ved 100 % vektning av best case scenario				-4,46 %
Endring i forventet tap ved 100 % vektning av worst case scenario				13,47 %
Endring i forventet tap ved stress (Rå-PD er øker med 20 % og sikkerheter faller med 20 %)				15,20 %

Sbanken ASA har ikke avsetning til forventet tap (ECL) på følgende klasser av finansielle instrumenter: Utlån til sentralbank, utlån til kredittinstitusjoner og investeringer i rentebærende verdipapirer.

Note 14 – Tap på utlån (forts.)

Expected credit loss (ECL) - Utlån til kunder	Sbanken ASA konsern 2020			Sum
	Steg 1, 12-mnd ECL	Steg 2, Lifetime ECL (ikke misligholdte)	Steg 3, Lifetime ECL (misligholdte)	
NOK i tusen				
Inngående balanse ECL (Expected credit loss) 01.01.20 konsern	18 615	77 120	168 508	264 243
<i>Endring i PDs/LGDs/EADs på eksisterende portefølje:</i>				
Overføring til Steg 1	1 865	-13 184	-575	-11 894
Overføring til Steg 2	-1 931	22 983	-1 563	19 489
Overføring til Steg 3	-827	-12 175	61 779	48 777
Endring i PDs/LGDs/EADs på eksisterende portefølje, uten overføringer mellom steg	3 929	18 057	58 968	80 954
<i>Andre endringer:</i>				
Nye utlån til kunder	6 956	18 750	2 969	28 675
Utlån til kunder som har blitt fraregnet eller konstatert tapt	-5 496	-19 694	-23 419	-48 609
Utlån til kunder som har blitt fraregnet ved salg av portefølje			-20 102	-20 102
Endring i modellforutsetninger	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.20 konsern	23 111	91 857	246 565	361 533

Pr 31.12.20 har banken gjort en tilleggsavsetning på 30 millioner kroner på tapsavsetningen som går utenpå det modellberegnete tapet. Avsetningen er relatert til usikrede utlån og inkludert for å ta høyde for usikkerhet knyttet til effekter fra utbrudd av coronavirus. Fordelingen av tilleggsavsetningen er som følger: Steg 1: 2,3 millioner kroner, Steg 2: 8,5 millioner kroner og Steg 3: 19,2 millioner kroner og er lagt under linjen «endring i PD/LGD/EAD på eksisterende portefølje, uten overføringer mellom steg.»

Spesifikasjon ECL (Expected credit loss)

I NOK tusen	Sbanken ASA konsern 31.12.20			
	ECL av poster på balansen 31.12.20	21 025	89 953	244 888
ECL av poster utenom balansen 31.12.20	2 086	1 903	1 678	5 667
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.20	23 111	91 857	246 565	361 533

I NOK tusen	Sbanken ASA konsern 31.12.20			
	ECL på utlån sikret med pant	3 012	12 444	40 977
ECL på utlån uten sikkerhet	20 099	79 413	205 588	305 100
Sum	23 111	91 857	246 565	361 533

Spesifikasjon av tap på utlån

I NOK tusen	Sbanken ASA konsern 2020
	Endring i Expected credit loss (ECL) steg 1
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 2	-14 737
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 3	-78 057
Konstaterte tap	-36 672
Innkomet på tidligere konstaterte tap	480
Tap på utlån	-133 482

ECL (Expected credit loss) fordelt på geografisk område

I NOK tusen	Sbanken ASA konsern 31.12.20
	Østlandet utenom Oslo
Oslo	51 408
Sørlandet	14 567
Vestlandet	111 058
Midt-Norge	24 567
Nord-Norge	32 406
Sum	361 533

Note 14 – Tap på utlån (forts.)

Sensitiviteter på utlån til kunder (konsern):

1) Sensitivitetsanalyse av utvikling i boligprisen med effekt på expected credit loss (ECL)

NOK i tusen	Endring i steg 1	Endring i steg 2	Endring i steg 3	Sum endring i expected credit loss (ECL) i kroner
Boligprisendring				
10 % økning	-783	-2 862	-4 464	-8 109
5 % økning	-444	-1 646	-2 631	-4 721
5 % reduksjon	554	2 168	3 383	6 105
10 % reduksjon	1 213	4 908	7 546	13 667
20 % reduksjon	2 839	12 434	18 346	33 619
30 % reduksjon	4 901	22 802	31 742	59 445
40 % reduksjon	7 391	35 413	47 225	90 029
60 % reduksjon	13 595	66 121	83 696	163 411

Sensitivitetsanalysen har tatt utgangspunkt i utlån til bolig og stegfordeling av utlånene pr 31.12.20. Det er ikke gjort justeringer for eventuelle endringer i misligholdet som følge av at boligprisene øker eller reduseres.

	Endring av expected credit loss (ECL) i prosent
2) Sensitivitet i modellberegnete nedskrivninger (% differanse fra rapportert expected credit loss (ECL))	
Endring i forventet tap ved 100 % vektning av best case scenario	-6,34 %
Endring i forventet tap ved 100 % vektning av worst case scenario	16,15 %
Endring i forventet tap ved stress (Rå-PD er øker med 20 % og sikkerheter faller med 20 %)	17,54 %

Sbanken ASA har ikke avsetning til forventet tap (ECL) på følgende klasser av finansielle instrumenter: Utlån til sentralbank, utlån til kredittinstitusjoner og investeringer i rentebærende verdipapirer.

Note 14 – Tap på utlån (forts.)

Expected credit loss (ECL) - Utlån til kunder (til amortisert kost og virkelig verdi)	Sbanken ASA morselskap 2021			Sum
	Steg 1, 12-mnd ECL	Steg 2, Lifetime ECL (ikke misligholdte)	Steg 3, Lifetime ECL (misligholdte)	
NOK i tusen				
Inngående balanse ECL (Expected credit loss) 01.01.21 morselskap	22 986	90 873	241 717	355 576
<i>Endring i PDs/LGDs/EADs på eksisterende portefølje:</i>				
Overføring til Steg 1	1 142	-13 775	-927	-13 560
Overføring til Steg 2	-1 026	7 807	-1 540	5 241
Overføring til Steg 3	-230	-3 799	22 217	18 188
Endring i PDs/LGDs/EADs på eksisterende portefølje, uten overføringer mellom steg	-5 623	-14 570	11 968	-8 225
<i>Andre endringer:</i>				
Nye utlån til kunder	5 344	11 295	6 386	23 025
Utlån til kunder som har blitt fraregnet eller konstatert tapt	-6 725	-21 137	-19 938	-47 800
Utlån til kunder som har blitt fraregnet ved salg av portefølje			-31 715	-31 715
Endring i modellforutsetninger	-1 249	-16 896	41 274	23 129
Andre endringer	0	0	0	0
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.21 morselskap	14 619	39 798	269 442	323 859
Spesifikasjon ECL (Expected credit loss)				
I NOK tusen				
	Sbanken ASA morselskap 31.12.21			
ECL av poster på balansen 31.12.21	12 743	38 346	267 948	319 037
ECL av poster utenom balansen 31.12.21	1 876	1 452	1 494	4 822
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.21	14 619	39 798	269 442	323 859
Spesifikasjon av tap på utlån				
I NOK tusen				
	Sbanken ASA morselskap 2021			
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 1				8 367
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 2				51 074
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 3				-27 725
Konstaterte tap				-29 858
Innkommet på tidligere konstaterte tap				851
Tap på utlån				2 709

Note 14 – Tap på utlån (forts.)

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap 2020			Sum
	Steg 1, 12-mnd ECL	Steg 2, Lifetime ECL (ikke misligholdte)	Steg 3, Lifetime ECL (misligholdte)	
Inngående balanse ECL (Expected credit loss) 01.01.20 morselskap	18 396	75 830	164 245	258 471
<i>Endring i PDs/LGDs/EADs på eksisterende portefølje:</i>				
Overføring til Steg 1	1 859	-12 754	-575	-11 470
Overføring til Steg 2	-1 892	22 474	-1 508	19 074
Overføring til Steg 3	-826	-12 138	61 242	48 278
Endring i PDs/LGDs/EADs på eksisterende portefølje, uten overføringer mellom steg	4 085	18 382	58 681	81 148
<i>Andre endringer:</i>				0
Nye utlån til kunder	6 604	18 378	2 969	27 951
Utlån til kunder som har blitt fraregnet eller konstatert tapt	-5 240	-19 299	-23 235	-47 774
Utlån til kunder som har blitt fraregnet ved salg av portefølje			-20 102	-20 102
Endring i modellforutsetninger	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.20 morselskap	22 986	90 873	241 717	355 576
Spesifikasjon ECL (Expected credit loss)				
I NOK tusen	Sbanken ASA morselskap 31.12.20			
ECL av poster på balansen 31.12.20	20 900	88 970	240 039	349 909
ECL av poster utenom balansen 31.12.20	2 086	1 903	1 678	5 667
Utgående balanse ECL (Expected credit loss) 31.12.20	22 986	90 873	241 717	355 576
I NOK tusen	Sbanken ASA morselskap 31.12.20			
ECL på utlån sikret med pant	2 887	11 460	36 129	50 476
ECL på utlån uten sikkerhet	20 099	79 413	205 588	305 100
Sum	22 986	90 873	241 717	355 576
Spesifikasjon av tap på utlån				
I NOK tusen	Sbanken ASA morselskap 2020			
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 1				-4 590
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 2				-15 043
Endring i Expected credit loss (ECL) steg 3				-77 472
Konstaterte tap				-36 672
Innkommet på tidligere konstaterte tap				480
Tap på utlån				-133 297

Note 15 – Misligholdte og tapsutsatte utlån

NOK i tusen	Type sikkerhet	31.12.21			Virkelig verdi av sikkerheter	Netto eksponering	Avsetningsgrad hensyntatt sikkerhet
		Brutto bokført verdi	Tapsavsetning	Netto bokført verdi			
Utlån til kunder:							
Boliglån i boligkredittforetaket	Eiendom	116 992	-4 556	112 436	112 436	0	100,0%
Boliglån i morselskapet	Eiendom	298 085	-39 876	258 209	256 557	1 652	96,0%
Billån	Biler	15 832	-5 155	10 677	10 657	20	99,6%
Verdipapirkreditt	Noterte verdipapirer	0	0	0	0	0	ia
Usikrede lån	Ingen	382 859	-222 916	159 943	0	159 943	58,2 %
Sum misligholdte lån i konsern		813 768	-272 503	541 265	379 650	161 615	62,8 %
<i>Herav misligholdte lån i morselskap</i>		<i>696 776</i>	<i>-267 947</i>	<i>428 829</i>	<i>267 214</i>	<i>161 615</i>	<i>62,4 %</i>

31.12.21	
Boliglån - Loan to value	Misligholdte utlån (Brutto bokført beløp)
0 % - 40 %	44 270
40 % - 60 %	129 549
60 % - 80 %	150 116
80 % - 90 %	22 541
90 % - 100 %	19 082
> 100 %	49 519
Sum konsern	415 077

Misligholdte utlån	
NOK i tusen	31.12.21
Forfalte utlån - mer enn 90 dager	470 715
Andre misligholdte utlån	343 053
Sum	813 768

Note 15 – Misligholdte og tapsutsatte utlån (forts.)

Utlån til kunder:	Type sikkerhet	31.12.20					
		Brutto bokført verdi	Tapsavsetning	Netto bokført verdi	Virkelig verdi av sikkerheter	Netto eksponering	Avsetningsgrad hensyntatt sikkerhet
Boliglån i boligkredittforetaket	Eiendom	84 706	-4 848	79 858	79 858	0	100,0 %
Boliglån i morselskapet	Eiendom	161 278	-30 391	130 887	129 857	1 030	96,7 %
Billån	Biler	12 146	-5 269	6 877	6 872	5	99,9 %
Verdipapirkreditt	Noterte verdipapirer	0	0	0	0	0	ia
Usikrede lån	Ingen	351 718	-204 380	147 338	0	147 338	58,1 %
Sum misligholdte lån i konsern		609 847	-244 888	364 960	216 587	148 373	62,3 %
<i>Herav misligholdte lån i morselskap</i>		<i>525 142</i>	<i>-240 040</i>	<i>285 102</i>	<i>136 729</i>	<i>148 373</i>	<i>61,8 %</i>

31.12.20	
Boliglån - Loan to value	Misligholdte utlån (Brutto bokført beløp)
0 % - 40 %	18 550
40 % - 60 %	61 029
60 % - 80 %	102 686
80 % - 90 %	20 310
90 % - 100 %	8 284
> 100 %	35 125
Sum konsern	245 984

Misligholdte utlån	
NOK i tusen	31.12.20
Forfalte utlån - mer enn 90 dager	603 668
Andre misligholdte utlån	6 179
Sum	609 847

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevet utlån

Tabellen under viser bokført verdi av forfalte utlån og overtrekk på kreditter fordelt på antall dager etter forfall, hvor det ikke er foretatt nedskrivning. Formålet er å gi en analyse over engasjement hvor det foreligger manglende betalingsevne/-vilje og ikke forfall som skyldes forsinkelse i betalingsformidling. Ut fra dette og bankens interne rutiner for overvåking av forfalte engasjement, må betalingsmisligholdet overstige kr 800 og være på mer enn 6 dager - for å være inkludert i tabellen nedenfor.

Forfalte utlån	31.12.20				
	7-30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Mer enn 90 dager	Sum
NOK i tusen					
Boliglån i boligkredittforetaket	223 457	40 775	8 780	84 706	357 718
Boliglån i morselskapet	390 573	84 919	17 197	159 781	652 470
Billån	17 951	4 241	888	12 146	35 226
Andre utlån	86 759	37 990	9 015	347 035	480 799
Sum forfalte utlån til kunder i konsern	718 740	167 925	35 880	603 668	1 526 213
<i>Herav sum forfalte utlån til kunder i morselskap</i>	<i>495 283</i>	<i>127 150</i>	<i>27 100</i>	<i>518 962</i>	<i>1 168 495</i>

Note 16 – Lån med betalingslettelse

Lån med betalingslettelse (forbearance)

Lån med betalingslettelse defineres som utlån hvor det er gitt lettelse i vilkår i sammenheng med at kunden har fått betalingsproblemer, og at man ikke ville gitt disse vilkår ved en ordinær låneutstedelse.

I NOK tusen, 31.12.21	Sbanken ASA konsern			Sum
	Steg 1, 12-mnd ECL	Steg 2, Lifetime ECL (ikke misligholdte)	Steg 3, Lifetime ECL (misligholdte)	
Betalingslettelse utlån til kunder (sikret med pant), brutto	305 412	257 033	78 749	641 194
Nedskrivninger (ECL)	-98	-160	-20 727	-20 985
Sum betalingslettelse utlån til kunder (sikret med pant), netto	305 314	256 873	58 022	620 209
Betalingslettelse utlån til kunder (usikrede), brutto	0	0	23 711	23 711
Nedskrivninger (ECL)	0	0	-162	-162
Sum betalingslettelse utlån til kunder (usikrede), netto	0	0	23 549	23 549
Sum betalingslettelse utlån til kunder, netto	0	0	81 571	643 758

I NOK tusen, 31.12.20				
Betalingslettelse utlån til kunder (sikret med pant), brutto	1 471 795	420 585	51 937	1 944 317
Nedskrivninger (ECL)	-150	-481	-15 045	-15 676
Sum betalingslettelse utlån til kunder (sikret med pant), netto	1 471 645	420 104	36 892	1 928 641
Betalingslettelse utlån til kunder (usikrede), brutto	1 271	4 112	20 217	25 600
Nedskrivninger (ECL)	-8	-354	-13 942	-14 304
Sum betalingslettelse utlån til kunder (usikrede), netto	1 263	3 758	6 275	11 296
Sum betalingslettelse utlån til kunder, netto	1 472 908	423 862	43 167	1 939 937

I NOK tusen, 31.12.21	Sbanken ASA morselskap			Sum
	Steg 1, 12-mnd ECL	Steg 2, Lifetime ECL (ikke misligholdte)	Steg 3, Lifetime ECL (misligholdte)	
Betalingslettelse utlån til kunder (sikret med pant), brutto	218 002	121 698	60 741	400 441
Nedskrivninger (ECL)	-97	-102	-17 832	-18 031
Sum betalingslettelse utlån til kunder (sikret med pant), netto	217 905	121 596	42 909	382 410
Betalingslettelse utlån til kunder (usikrede), brutto	0	0	23 711	23 711
Nedskrivninger (ECL)	0	0	-162	-162
Sum betalingslettelse utlån til kunder (usikrede), netto	0	0	23 549	23 549
Sum betalingslettelse utlån til kunder, netto	0	0	66 458	405 959

I NOK tusen, 31.12.20				
Betalingslettelse utlån til kunder (sikret med pant), brutto	1 168 793	246 224	39 081	1 454 098
Nedskrivninger (ECL)	-147	-413	-12 448	-13 008
Sum betalingslettelse utlån til kunder (sikret med pant), netto	1 168 646	245 811	26 633	1 441 090
Betalingslettelse utlån til kunder (usikrede), brutto	1 271	4 112	20 217	25 600
Nedskrivninger (ECL)	-8	-354	-13 942	-14 304
Sum betalingslettelse utlån til kunder (usikrede), netto	1 263	3 758	6 275	11 296
Sum betalingslettelse utlån til kunder, netto	1 169 909	249 569	32 908	1 452 386

Note 17 – Pantstillelser og garantier

Sikkerhet Norges Bank

Sbanken ASA har stilt verdipapirer som sikkerhet for låneadgang i Norges Bank. For å kunne få lån/trekkrettighet i Norges Bank kreves det at det stilles sikkerhet i rentebærende

verdipapirer som oppfyller gitte kriterier. Pr. 31.12.21 hadde Sbanken ASA 0 kroner i lån i Norges Bank, mot 2,25 milliarder kroner i 2020.

NOK i tusen	2021	2020
Markedsverdi (bokført verdi) av verdipapirer stilt som sikkerhet for lån/trekkrettighet i Norges Bank	11 532 377	13 080 036
Haircut av markedsverdi	-538 146	-874 590
Verdi stilt som sikkerhet hos Norges Bank	10 994 231	12 205 446

Sbanken ASA hadde pr. 31.12.2021 ytterligere verdipapirer til en markedsverdi på 2 811 millioner kroner som ville ha kvalifisert som sikkerhet i Norges Bank.

Konsernintern likviditetsfasilitet

Sbanken ASA har stilt til rådighet en likviditetsfasilitet knyttet til forfall på obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Sbanken Boligkreditt AS.

NOK i tusen	2021	2020
Nominell verdi utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	30 405 000	30 805 000
- eiet av Sbanken ASA	-7 420 000	-5 731 000
Sum konsernintern likviditetsfasilitet	22 985 000	25 074 000

Forfallsstruktur på konsernintern likviditetsfasilitet:	2021	2020
Mindre enn 6 måneder	0	0
6 - 12 måneder	1 182 000	1 719 000
1-2 år	7 000 000	7 000 000
2-4 år	14 203 000	14 855 000
4-5 år	600 000	1 500 000
Over 5 år	0	0
Sum	22 985 000	25 074 000

Sikkerhetsstillelse aksjehandelsoppgjør

Sbanken ASA har i forbindelse med aksjehandelsoppgjør til kunder stilt sikkerhet ovenfor clearingsselskapet Six x-clear Ltd NUF. Dette selskapet forestår alt oppgjør mellom kjøper og selger i forbindelse med aksjehandel foretatt av Sbanken ASA sine kunder.

Sikkerheten som Sbanken ASA har stilt er todelt hvor av den ene delen er en fast komponent og en del av et default-fond i Six x-clear, mens den andre komponenten er variabel og kalkuleres ut fra omfanget av handler foretatt over børs.

Pr 31.12.21 var den faste komponenten på NOK 8,3 (8,6) millioner, mens den variable komponenten var på NOK 46,1 (49,2) millioner.

Note 18 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko består av følgende to elementer:

Refinansieringsrisiko: Risikoen knyttet til at banken ikke får refinansiert forpliktelsene sine etter hvert som de forfaller.

Prisrisiko: Risikoen knyttet til at banken ikke får refinansiert sine forpliktelser uten en vesentlig økning i kostnader.

Likviditetsrisiko skal styres slik at banken minimerer sine finansieringskostnader, samtidig som refinansieringsrisikoen holdes innenfor styrets risikoappetitt. Likviditetsrisiko skal styres på overordnet konsolidert nivå, på ulike selskapsnivå og ned på den enkelte transaksjon.

Banken måler likviditetsrisiko på kort og lang sikt. På kort sikt benyttes blant annet liquidity coverage ratio (LCR), i tillegg til interne stresstester. På lang sikt benyttes i hovedsak net stable funding ratio (NSFR). LCR og NSFR måles i tråd med metodikk fastsatt av Finanstilsynet.

Sbanken holder en likviditetsportefølje som består av tilgjengelige midler som bankens Treasury-funksjon disponerer og som kvalifiserer, eller vil kvalifisere, som sikkerhet hos Norges Bank. Dette gir en mulighet til å balansere svingninger i bankens likviditetsbehov.

Håndtering av iboende risiko knyttet til forfallsstruktur

CFO er ansvarlig for at det utarbeides løpende prognoser for konsernets finansieringsbehov for minimum de neste 12 månedene. Finansieringsplanen behandles i ALCO ved inngangen til hver prognoseperiode, minimum kvartalsvis. Daglig leder beslutter finansieringsplanen etter råd fra ALCO, og Treasurys operasjoner skal være forankret i denne. Videre bidrar styringsrammene for likviditetsrisiko til at den kortsiktige finansieringsrisikoen er lav. Konsernet skal styre mot å ha en balansert forfallsstruktur, og skal som hovedregel ikke ha forfallskonsentrasjon som tilsier at mer enn 30 % av kapital-markedsfinansieringen forfaller de neste 12 måneder.

Finansieringskilder

Banken foretrekker relasjonsbasert innlåning, men skal også ha en diversifisert innlånskilde. Sbankens finansiering består av obligasjoner med fortrinnsrett, senior obligasjoner og innskudd, hvor sistnevnte er hovedkilden til finansiering. Bankens lav toleranse for kortsiktig finansieringsrisiko og skal være i stand til å håndtere et sterkt stress-scenario. I forbindelse med ICAAP/ILAAP utarbeider banken ulike stresstester hvor konsekvensene av finansieringsbehov knyttet til ulike endringer i bankens viktigste eiendeler og gjeld analyseres.

Note 19 – Forfallsanalyse av forpliktelser

Sbanken ASA konsern							
Udiskonterte kontantstrømmer							
2021	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall	Sum
Forfallsoversikt							
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker			0				0
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	326 830						326 830
Innskudd fra og gjeld til kunder	64 240 315						64 240 315
Renteutbetaling på innskudd fra og gjeld til kunder	7 020		67 803				74 823
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		250 000	1 870 000	26 380 950			28 500 950
Renteutbetaling på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 988	66 658	326 358	758 509			1 158 513
Ansvarlig lånekapital			0	900 000			900 000
Renteutbetaling på ansvarlig lån	0	4 533	15 955	58 984			79 472
Betalbar skatt		116 033	124 239				240 272
Andre finansielle forpliktelser (ekskl. påløpte renter)	101 157	4 859	27 190	143 350	0		276 556
Ikke finansiell gjeld (hybridkapital)						700 000	700 000
Renteutbetaling hybridkapital	0	6 781	20 548	69 760			97 089
Lånetilsagn og ubenyttede kreditter	23 984 279						23 984 279
Sum utbetalinger	88 666 589	448 864	2 452 093	28 311 553	0	700 000	120 579 099

Sbanken ASA konsern							
Udiskonterte kontantstrømmer							
2020	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall	Sum
Forfallsoversikt							
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker			2 250 000				2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	542 731						542 731
Innskudd fra og gjeld til kunder	58 643 627						58 643 627
Renteutbetaling på innskudd fra og gjeld til kunder	6 753		57 300				64 053
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		243 000	2 219 000	27 346 350			29 808 350
Renteutbetaling på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20 974	32 032	159 878	384 132			597 016
Ansvarlig lånekapital			0	900 000			900 000
Renteutbetaling på ansvarlig lån	0	4 219	13 199	61 933			79 351
Betalbar skatt		104 510	120 120				224 630
Andre finansielle forpliktelser (ekskl. påløpte renter)	406 361	4 706	19 177	64 947	68 118		563 309
Ikke finansiell gjeld (hybridkapital)						700 000	700 000
Renteutbetaling hybridkapital	0	6 293	19 499	82 871			108 663
Lånetilsagn og ubenyttede kreditter	20 528 749						20 528 749
Sum utbetalinger	80 149 195	394 760	4 858 173	28 840 233	68 118	700 000	115 010 479

Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	-20 762	-549	-75 427	-5 046 125	-23 118	n/a	-5 165 981
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	9 285	0	57 411	5 469 448	19 711	n/a	5 555 855

Note 19 – Forfallsanalyse av forpliktelser (forts.)

Sbanken ASA morselskap							
Udiskonterte kontantstrømmer							
2021	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall	Sum
Forfallsoversikt							
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker			0				0
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	1 109 560						1 109 560
Innskudd fra og gjeld til kunder	64 240 315						64 240 315
Renteutbetaling på innskudd fra og gjeld til kunder	7 020		67 803				74 823
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		250 000	690 000	4 500 000			5 440 000
Renteutbetaling på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 067	14 524	83 204	219 149			319 944
Ansvarlig lånekapital			0	900 000			900 000
Renteutbetaling på ansvarlig lån	0	4 533	15 955	58 984			79 472
Betalbar skatt		81 793	81 793				163 586
Andre finansielle forpliktelser (ekskl. påløpte renter)	101 127	4 859	21 867	143 350	0		271 203
Ikke finansiell gjeld (hybridkapital)						700 000	700 000
Renteutbetaling hybridkapital	0	6 781	20 548	69 760			97 089
Lånetilsagn og ubenyttede kreditter	23 984 279						23 984 279
Sum utbetalinger	89 445 368	362 490	981 170	5 891 243	0	700 000	97 380 271

Sbanken ASA morselskap							
Udiskonterte kontantstrømmer							
2020	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall	Sum
Forfallsoversikt							
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker			2 250 000				2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	1 602 243						1 602 243
Innskudd fra og gjeld til kunder	58 643 627						58 643 627
Renteutbetaling på innskudd fra og gjeld til kunder	6 753		57 300				64 053
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		243 000	500 000	3 550 000			4 293 000
Renteutbetaling på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 147	6 972	26 026	74 193			109 338
Ansvarlig lånekapital			0	900 000			900 000
Renteutbetaling på ansvarlig lån	0	4 219	13 199	61 933			79 351
Betalbar skatt		81 274	81 274				162 548
Andre finansielle forpliktelser (ekskl. påløpte renter)	406 234	4 706	19 177	64 947	68 118		563 309
Ikke finansiell gjeld (hybridkapital)						700 000	700 000
Renteutbetaling hybridkapital	0	6 293	19 499	82 871			108 663
Lånetilsagn og ubenyttede kreditter	20 528 749						20 528 749
Sum utbetalinger	81 189 753	346 464	2 966 475	4 733 944	68 118	700 000	90 004 881

Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	-11 368	-549	-45 785	-165 110	-23 118	n/a	-245 930
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	-11 368	-549	-45 785	-165 110	-23 118	n/a	-245 930

Note 20 – Ansvarlig lånekapital

Noten er lik for konsern og morselskapet

NOK i tusen	Valuta	31.12.21	31.12.20
Ansvarlig lånekapital	NOK	899 151	898 831
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	NOK	899 151	898 831

Spesifikasjon av ansvarlig lånekapital pr. 31.12.21:						
ISIN	Utstedende selskap	Nominell verdi	Valuta	Rente	Forfall ¹	Balanseført verdi
N00010786767	Sbanken ASA	150 000	NOK	3M Nibor + 1,65 %	02.03.27	149 980
N00010847205	Sbanken ASA	125 000	NOK	3M Nibor + 1,60 %	21.03.29	125 000
N00010871502	Sbanken ASA	125 000	NOK	3M Nibor + 1,30 %	19.12.29	124 944
N00010885197	Sbanken ASA	350 000	NOK	3M Nibor + 1,60 %	17.06.30	349 455
N00010891922	Sbanken ASA	150 000	NOK	3M Nibor + 1,25 %	28.08.30	149 772
Sum ansvarlig lånekapital		900 000				899 151

¹ Første mulige calldato for utsteder er 5 år før forfall. Betingelsene i låneavtalene tilfredsstiller kravene til at lånene kvalifiserer som tilleggskapital (Tier 2 kapital).

Endring i ansvarlig lånekapital	31.12.20	Januar – desember 2021				31.12.21
		Emittert	Forfalt/innløst	Tilbakekjøpt	Øvrige endringer	
Ansvarlig lånekapital (pålydende)	900 000	0	0	0	0	900 000
Sum	900 000	0	0	0	0	900 000

Den 31. desember 2021 var det 1,1 millioner kroner i påløpte ikke betalte renter knyttet til ansvarlig lånekapital. Beløpet er bokført som en del av andre forpliktelser. Se note 29 for rentekostnader i 2021.

Note 21 – Hybridkapital

Noten er lik for konsern og morselskapet

Sbanken ASA har utstedt hybridkapital-instrumenter med en nominell verdi på 700 millioner kroner. Instrumentene er evigvarende med en rett for utsteder til å tilbakebetale kapitalen på bestemte datoer, første gang 5 år etter utstedelsesdatoen. Renten som betales er 3 måneders NIBOR pluss en margin. Avtalevilkårene oppfyller kravene Kapitalkravs-

forskriften og instrumentene er inkludert i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Dette innebærer at banken har en ensidig rett til å la være å betale renter og/eller tilbakebetale pålydende på instrumentet til hybridkapitalinvestorene. På bakgrunn av dette tilfredsstiller ikke instrumentene gjeldsdefinisjonen i IAS 32 og er klassifisert som egenkapital.

NOK i tusen	Valuta	31.12.21	31.12.20
Hybridkapital	NOK	700 000	700 000
Sum hybridkapital	NOK	700 000	700 000

Spesifikasjon av hybridkapital pr. 31.12.21:						
ISIN	Utstedende selskap	Nominell verdi	Valuta	Rente	Forfall [*]	Balanseført verdi
N00010786759	Sbanken ASA	100 000	NOK	3M Nibor + 3,6 %	Evigvarende ¹	100 000
N00010847213	Sbanken ASA	100 000	NOK	3M Nibor + 3,6 %	Evigvarende ²	100 000
N00010871494	Sbanken ASA	100 000	NOK	3M Nibor + 3,15 %	Evigvarende ³	100 000
N00010885205	Sbanken ASA	300 000	NOK	3M Nibor + 3,10 %	Evigvarende ⁴	300 000
N00010891914	Sbanken ASA	100 000	NOK	3M Nibor + 3,0 %	Evigvarende ⁵	100 000
Sum hybridkapital		700 000				700 000

¹ Hybridkapitalen er evigvarende med en opsjon for utsteder til å innløse kapitalen på bestemte datoer, første gang 2. mars 2022.

² Hybridkapitalen er evigvarende med en opsjon for utsteder til å innløse kapitalen på bestemte datoer, første gang 23. mars 2024.

³ Hybridkapitalen er evigvarende med en opsjon for utsteder til å innløse kapitalen på bestemte datoer, første gang 19. desember 2024.

⁴ Hybridkapitalen er evigvarende med en opsjon for utsteder til å innløse kapitalen på bestemte datoer, første gang 17. juni 2025.

⁵ Hybridkapitalen er evigvarende med en opsjon for utsteder til å innløse kapitalen på bestemte datoer, første gang 28. august 2025.

Endring i hybridkapital	31.12.20	Januar - desember 2021				31.12.21
		Emittert	Forfalt/innløst	Tilbakekjøpt	Øvrige endringer	
Hybridkapital (pålydende)	700 000	0	0	0	0	700 000
Sum	700 000	0	0	0	0	700 000

Den 31. desember 2021 var det 1,3 millioner i påløpte ikke betalte renter knyttet til hybridkapital. Disse har blitt bokført som en del av hybridkapitalen. Den balanseførte verdien av hybridkapital inkludert renter er 701,3 millioner kroner pr. 31.12.21. Se egenkapitaloppstilling for betalte renter knyttet til hybridkapital.

Note 22 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Vurdert til amortisert kost: NOK i tusen	Sbanken ASA konsern		
	Valuta	31.12.21	31.12.20
Sertifikatlån	NOK	0	0
Obligasjonslån	NOK	28 500 950	29 974 370
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		28 500 950	29 974 370

Spesifikasjon av sertifikatlån og obligasjonslån pr. 31.12.21:

ISIN	Utstedende selskap	Nominell verdi	Valuta	Rente	Forfall	Balanseført verdi
Sertifikatlån						
		0				0
Sum sertifikatlån		0				0

Senior obligasjoner

N00010862048	Sbanken ASA	690 000	NOK	Nibor + 0,02 %	09.09.22	689 917
N00010874878	Sbanken ASA	1 000 000	NOK	Nibor + 0,35 %	10.02.23	998 541
N00010886757	Sbanken ASA	800 000	NOK	Nibor + 0,62 %	26.09.23	801 241
N00010895519	Sbanken ASA	1 000 000	NOK	Nibor + 0,56 %	12.04.24	999 713
N00010920762	Sbanken ASA	500 000	NOK	Nibor + 0,42 %	12.12.24	500 001
Sum senior obligasjoner		3 990 000				3 989 413

Bonds, senior non-preferred

N00011087587	Sbanken ASA	600 000	NOK	Nibor + 0,49 %	08.09.25	599 729
N00011087595	Sbanken ASA	600 000	NOK	Fast 0,615	07.09.27	588 739
Total bonds, senior non-preferred		1 200 000				1 188 468

Obligasjoner med fortrinnsrett¹

N00010786999	Sbanken Boligkreditt AS	1 182 000	NOK	Nibor + 0,57 %	27.04.22	1 182 701
N00010790603	Sbanken Boligkreditt AS	7 000 000	NOK	Nibor + 0,50 %	10.02.23	7 009 063
N00010887078	Sbanken Boligkreditt AS	4 980 000	NOK	Nibor + 0,10 %	17.06.24	4 995 815
N00010878978	Sbanken Boligkreditt AS	4 418 000	NOK	Nibor + 0,145 %	20.06.25	4 457 836
N00010958093	Sbanken Boligkreditt AS	600 000	NOK	Nibor + 0,60 %	20.11.26	611 107
XS1813051858	Sbanken Boligkreditt AS	500 000	EURO	Fast 0,375 % ²	26.04.23	5 066 547
Sum obligasjoner med fortrinnsrett						23 323 069

Sum sertifikatlån, senior obligasjoner og obligasjoner med fortrinnsrett						28 500 950
---	--	--	--	--	--	-------------------

¹ Alle obligasjoner med fortrinnsrett har «soft bullet» med mulighet for utsettelse av forfallsdato med ett år.

² Det er inngått en swap-avtale med Nibor+ 0,425 %

Endring av verdipapirgjeld:	31.12.20	Januar – desember 2021				31.12.21
		Emittert	Forfalt/innløst	Tilbakekjøpt	Øvrige endringer	
Sertifikatlån (pålydende)	0	0	0	0	0	0
Senior obligasjonslån (pålydende)	4 293 000	1 700 000	-743 000	-60 000	0	5 190 000
Obligasjoner med fortrinnsrett (pålydende)	25 074 000	5 780 000	0	-7 869 000	0	22 985 000
Sum	29 367 000	7 480 000	-743 000	-7 929 000	0	28 175 000

Note 22 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (forts.)

Vurdert til amortisert kost: NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap		
	Valuta	31.12.21	31.12.20
Sertifikatlån	NOK	0	0
Obligasjonslån	NOK	5 177 881	4 291 792
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		5 177 881	4 291 792

Spesifikasjon av sertifikatlån og obligasjonslån pr. 31.12.21:

ISIN	Utstedende selskap	Nominell verdi	Valuta	Rente	Forfall	Balanseført verdi
Sertifikatlån						
		0				0
Sum sertifikatlån		0				0

Senior obligasjoner

N00010862048	Sbanken ASA	690 000	NOK	Nibor + 0,02 %	09.09.22	689 917
N00010874878	Sbanken ASA	1 000 000	NOK	Nibor + 0,35 %	10.02.23	998 541
N00010886757	Sbanken ASA	800 000	NOK	Nibor + 0,62 %	26.09.23	801 241
N00010895519	Sbanken ASA	1 000 000	NOK	Nibor + 0,56 %	12.04.24	999 713
N00010920762	Sbanken ASA	500 000	NOK	Nibor + 0,42 %	12.12.24	500 001
Sum senior obligasjoner		3 990 000				3 989 413

Bonds, senior non-preferred

N00011087587	Sbanken ASA	600 000	NOK	Nibor + 0,49 %	08.09.25	599 729
N00011087595	Sbanken ASA	600 000	NOK	Fast 0,615	07.09.27	588 739
Total bonds, senior non-preferred		1 200 000				1 188 468

Sum sertifikatlån og senior obligasjoner						5 177 881
---	--	--	--	--	--	------------------

Endring av verdipapirgjeld:	31.12.20	Januar – desember 2021				31.12.21
		Emittert	Forfalt/innløst	Tilbakekjøpt	Øvrige endringer	
Sertifikatlån (pålydende)	0	0	0	0	0	0
Senior obligasjonslån (pålydende)	4 293 000	1 700 000	-743 000	-60 000	0	5 190 000
Sum	4 293 000	1 700 000	-743 000	-60 000	0	5 190 000

Note 23 – Innskudd fra kunder

Noten er lik for konsern og morselskapet

NOK i tusen	31.12.21		31.12.20	
	Andel	Innskudd	Andel	Innskudd
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	100,0 %	64 240 315	100,0 %	58 643 627
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	0,0 %	0	0,0 %	0
Sum	100,0 %	64 240 315	100,0 %	58 643 627
Gjennomsnittlig rente		0,25 %		0,54 %
Innskudd dekket av innskuddsgaranti hos Bankenes sikringsfond	91,01 %	58 464 952	93,51 %	54 838 468
Innskudd fordelt på sektor og næring	Andel	Innskudd	Andel	Innskudd
Personkunder	95,9 %	61 582 499	96,9 %	56 805 103
Små og mellomstore bedrifter (SMB)	4,1 %	2 657 816	3,1 %	1 838 524
Sum innskudd fordelt på sektor og næring	100,0 %	64 240 315	100,0 %	58 643 627
Innskudd fordelt på geografiske områder				
Oslo	23,8 %	15 265 846	22,5 %	13 211 925
Viken	28,2 %	18 084 227	27,4 %	16 052 024
Innlandet	2,7 %	1 705 155	2,8 %	1 617 385
Vestfold og Telemark	4,9 %	3 147 917	5,0 %	2 949 151
Agder	2,7 %	1 729 261	2,7 %	1 609 635
Rogaland	6,4 %	4 103 634	6,7 %	3 918 171
Vestland	14,9 %	9 547 023	15,6 %	9 152 784
Møre og Romsdal	2,5 %	1 587 104	2,6 %	1 501 311
Trøndelag	6,8 %	4 347 973	7,0 %	4 118 071
Nordland	3,1 %	1 985 263	3,2 %	1 880 138
Troms og Finnmark	4,3 %	2 736 912	4,5 %	2 633 032
Sum innskudd fordelt på geografiske områder	100,0 %	64 240 315	100,0 %	58 643 627
Løpetid, innskudd				
Gjenstående løpetid (balanseført verdi)				
Betalbar på anmodning	100,0 %	64 240 315	100,0 %	58 643 627
Maksimum 3 mnd				
3-12 mnd				
1-5 år				
Mer enn 5 år				
Sum	100,0 %	64 240 315	100,0 %	58 643 627

Note 24 – Markedsrisiko og sensitiviteter

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap på grunn av ugunstige endringer i markedsvariabler slik som renter, valutakurser og kredittspreader. Konsernet er eksponert for følgende markedsrisikoer:

- Renterisiko som er risikoen for tap som følge av generell endring i markedsrenter, grunnet ulik løpetid på eiendels- og gjeldssiden av balansen.

- Valutakursrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i valutakurser. Dersom det skal gjøres innlån i annen valuta enn NOK, så skal det gjøres sikringsforretninger som innebærer at valutarisikoen minimeres.

- Kredittspreadsrisiko er risiko for at verdien av rentepapirer mister verdi som følge av at kredittspread for tilsvarende kreditter øker i markedet. Banken beregner eksponeringen mot kredittspreadsrisiko i henhold til Finanstilsynets praksis for vurdering av risiko og kapitalbehov (Rundskriv 12/2016).

- Aksjerisiko er risikoen for tap som følge av fall i aksjepriser.

Rentesensitivitet

Den rentefølsomme delen av Sbankens balanse består hovedsakelig av posisjoner med flytende rente. I siste kvartal av 2019 lanserte Sbanken boliglån med fastrente, som ved utgangen av 2021 utgjør 10,25 % av utlånsporteføljen. Som mål på renterisiko benyttes et 2 %- poengs parallellskift i rentenivå, i tråd med Rundskriv 12/2016 fra Finanstilsynet.

Sbanken ASA morselskap 31.12.21				Sbanken ASA konsern 31.12.21		
Verdiendring	Snittdurasjon	Verdiendring	Rentefølsom balanse	Volum (tusener)	Snittdurasjon	Verdiendring
87 498	0,12	37 915 792	Utlån til kunder (pt-rente)	76 045 566	0,12	175 490
353 717	2,13	8 301 309	Utlån til kunder (fastrente)	8 301 309	2,13	353 717
19 050	0,12	8 255 000	Renteswapper (flytende)	8 255 000	0,12	19 050
66 119	0,14	23 253 352	Obligasjoner og sertifikater	15 666 933	0,14	44 473
0	0,00	9 640 407	Andre eiendeler	2 259 778	0,00	0
526 383	0,34	79 110 860	Sum eiendeler	102 273 586	0,27	592 730
148 247	0,12	64 240 315	Innskudd fra kunder	64 240 315	0,12	148 247
15 586	0,15	5 177 881	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	28 497 081	0,14	81 917
360 450	2,18	8 255 000	Renteswapper (fast)	8 255 000	2,18	360 450
6 292	0,20	1 592 494	Hybridkapital og ansvarlig lånekapital	1 592 493	0,20	6 292
0	0,00	1 700 842	Annen gjeld	996 626	0,00	0
0	0,00	6 399 328	Egenkapital uten hybridkapital	6 947 071	0,00	0
530 574	0,33	79 110 860	Sum gjeld og egenkapital	102 273 586	0,29	596 905
-4 191			Total			-4 175

Figuren nedenfor viser seks stressscenario til behandling av renterisiko i bankboken i tråd med EBA/GL/2018/02: "Guidelines on the management of interest rate risk arising from non-trading activities". Sbanken har per 31.12.2021 i hovedsak balanseposter med renteendring mellom 0 og 3 måneder frem i tid. Dermed vil scenario for løpetider over tidsbånd 3-6 måneder ikke få særlig effekt for Sbanken, og følgende er scenario 3 og 6 og scenario 4 og 5 tilnærmet identiske.

31.12.21	Sbanken ASA konsern									
	Over-night	0/N - 1 mnd	1-3 mnd	3-6 mnd	6-9 mnd	9-12 mnd	12-18 mnd	18-24 mnd	2-3 år	SUM
Scenario 1: parallellskift opp (200bp)	0	-11 652	11 787	1 857	0	673	0	0	0	2 664
Scenario 2: parallellskift ned (200bp)	0	11 652	-11 787	-1 857	0	-673	0	0	0	-2 664
Scenario 3: korte ned (300bp) lange opp (150bp)	0	17 479	-17 681	-2 785	0	-1 009	0	0	0	-3 997
Scenario 4: korte opp (300 bp), lange ned (150 bp)	0	-17 479	17 681	2 785	0	1 009	0	0	0	3 997
Scenario 5: korte renter opp (300 bp)	0	-17 479	17 681	2 785	0	1 009	0	0	0	3 997
Scenario 6: korte renter ned (300 bp)	0	17 479	-17 681	-2 785	0	-1 009	0	0	0	-3 997

Note 24 – Markedsrisiko og sensitiviteter (forts.)

31.12.21	Sbanken ASA morselskap									SUM
	Over-night	O/N - 1 mnd	1-3 mnd	3-6 mnd	6-9 mnd	9-12 mnd	12-18 mnd	18-24 mnd	2-3 år	
Scenario 1 : parallellskift opp (200bp)	0	-2 203	2 322	1 857	0	0	0	0	0	1 976
Scenario 2 : parallellskift ned (200bp)	0	2 203	-2 322	-1 857	0	0	0	0	0	-1 976
Scenario 3: korte ned (300bp) lange opp (150bp)	0	3 304	-3 483	-2 785	0	0	0	0	0	-2 964
Scenario 4: korte opp (300 bp), lange ned (150 bp)	0	-3 304	3 483	2 785	0	0	0	0	0	2 964
Scenario 5: korte renter opp (300 bp)	0	-3 304	3 483	2 785	0	0	0	0	0	2 964
Scenario 6: korte renter ned (300 bp)	0	3 304	-3 483	-2 785	0	0	0	0	0	-2 964

Valuta

Netto valutaposisjon (lang eller kort) måles i hver valuta. Videre summeres henholdsvis lange posisjoner og korte posisjoner. Eksponering målt mot ramme er den høyeste absoluttverdien av lang og kort posisjon. Valutarisiko per 31.12.2021 er 3,6 millioner kroner.

31.12.21	Sbanken ASA konsern					
	USD	SEK	EUR	JPY	CHF	GBP
Netto valutaposisjon (NOK tusen)	3 063	0	0	207	0	0

31.12.21	Sbanken ASA morselskap					
	USD	SEK	EUR	JPY	CHF	GBP
Netto valutaposisjon (NOK tusen)	3 063	0	0	207	0	0

Aksjer, verdipapirfond og hybridkapital i andre banker

Sbankens aksjeinvesteringer er knyttet til noen mindre andeler i aksjer og fond. Virkelig verdi per 31.12.2021 er totalt 308,8 millioner kroner. Ved et kursfall på 45 % vil verdien av porteføljen falle til 169,8 millioner kroner.

31.12.21	Virkelig verdi (NOK i tusen)	Verdi etter 45 % fall
Aksje og fondsportefølje		
Vipps AS	41 565	22 861
VN Norge AS	72 225	39 724
Pensjonskontoregisteret	60	33
Norsk gjeldsinformasjon	710	391
Sum aksjer	114 560	63 008
Utsikt2050	4 031	2 217
Utsikt2040	2 378	1 308
Utsikt2030	2 376	1 307
Framgang Sammen	6 202	3 411
Sum fond	14 987	8 243
Hybridkapital i andre banker	179 230	98 577
Sum hybridkapital	179 230	98 577
Sum aksjer, fond og hybridkapital	308 778	169 827

Kredittspreadsrisiko

Beregning av kredittspreadsrisiko er gjort i tråd med Finanstilsynets rundskriv 12/2016

Sbanken ASA morselskap 31.12.21					Sbanken ASA konsern 31.12.21				
Kredittspreadsrisiko	Spread- ending	Durasjon (vektet)	Markedsverdi (tusen)	Rating	Markedsverdi (tusen)	Durasjon (vektet)	Spread- ending	Kredittspreadsrisiko	
0	0,00 %	3,00	2 452 988	AAA (stat)	2 571 732	2,94	0,00%	0	
217 883	0,70 %	2,85	10 907 759	AAA (obligasjoner med fortrinnsrett)	11 309 328	2,78	0,70%	246 654	
1 117	0,90 %	1,24	100 223	AAA (kommuner)	100 223	1,24	0,90%	1 117	
5 456	1,40 %	4,10	95 129	AA (obligasjoner med fortrinnsrett)	95 129	4,10	1,40%	5 456	
11 735	1,10 %	0,77	1 394 048	AA (kommuner)*	1 394 048	0,77	1,10%	11 735	
18 674	3,00 %	3,17	196 472	Ikke ratet	196 472	3,17	3,00%	18 674	
254 864	0,63 %	2,69	15 146 620	Sum	15 666 933	2,63	0,62%	283 636	

*Kommuner uten rating ligger i kategori AA (kommuner).

Note 24 – Markedsrisiko og sensitiviteter (forts.)

Sbanken ASA morselskap 31.12.20				Sbanken ASA konsern 31.12.20			
Verdiendring	Snittdurasjon	Verdiendring	Rentefølsom balanse	Volum (tusen)	Snittdurasjon	Verdiendring	
92 251	0,12	39 975 223	Utlån til kunder (pt-rente)	75 152 787	0,12	173 430	
446 754	2,82	7 929 465	Utlån til kunder (fastrente)	7 929 465	2,82	446 754	
16 246	0,12	8 040 000	Renteswapper (flytende)	8 040 000	0,12	16 246	
70 417	0,17	20 702 030	Obligasjoner og sertifikater	14 453 620	0,16	44 937	
0	0,00	6 652 261	Andre eiendeler	3 190 587	0,00	0	
625 667	0,41	75 258 979	Sum eiendeler	100 726 459	0,33	681 366	
135 331	0,12	58 643 627	Innskudd fra kunder	58 643 627	0,12	135 331	
25 431	0,19	6 541 792	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	32 205 992	0,12	78 984	
452 925	3,22	8 040 000	Renteswapper (fast)	8 040 000	3,22	452 925	
6 284	0,20	1 600 054	Hybridkapital og ansvarlig lånekapital	1 600 054	0,20	6 284	
0	0,00	2 320 202	Annen gjeld	1 346 290	0,00	0	
0	0,00	6 153 303	Egenkapital uten hybridkapital	6 930 497	0,00	0	
619 972	0,42	75 258 979	Sum gjeld og egenkapital	100 726 459	0,34	673 524	
5 695			Total			7 842	

31.12.20	Over-night	Sbanken ASA konsern								SUM
		O/N - 1 mnd	1-3 mnd	3-6 mnd	6-9 mnd	9-12 mnd	12-18 mnd	18-24 mnd	2-3 år	
Scenario 1 : parallellskift opp (200bp)	0	-15 562	34 443	-2 093	0	0	266	12 437	433	29 924
Scenario 2 : parallellskift ned (200bp)	0	15 562	-34 443	2 093	0	0	-266	-12 437	-433	-29 924
Scenario 3: korte ned (300bp) lange opp (150bp)	0	23 344	-51 664	3 139	0	0	-398	-18 656	0	-44 236
Scenario 4: korte opp (300 bp), lange ned (150 bp)	0	-23 344	51 664	-3 139	0	0	398	18 656	0	44 236
Scenario 5: korte renter opp (300 bp)	0	-23 344	51 664	-3 139	0	0	398	18 656	0	44 236
Scenario 6: korte renter ned (300 bp)	0	23 344	-51 664	3 139	0	0	-398	-18 656	0	-44 236

31.12.20	Over-night	Sbanken ASA morselskap								
		O/N - 1 mnd	1-3 mnd	3-6 mnd	6-9 mnd	9-12 mnd	12-18 mnd	18-24 mnd	2-3 år	SUM
Scenario 1 : parallellskift opp (200bp)	0	3 612	13 121	-2 093	0	0	266	12 437	433	27 776
Scenario 2 : parallellskift ned (200bp)	0	-3 612	-13 121	2 093	0	0	-266	-12 437	-433	-27 776
Scenario 3: korte ned (300bp) lange opp (150bp)	0	-5 418	-19 682	3 139	0	0	-398	-18 656	0	-41 015
Scenario 4: korte opp (300 bp), lange ned (150 bp)	0	5 418	19 682	-3 139	0	0	398	18 656	0	41 015
Scenario 5: korte renter opp (300 bp)	0	5 418	19 682	-3 139	0	0	398	18 656	0	41 015
Scenario 6: korte renter ned (300 bp)	0	-5 418	-19 682	3 139	0	0	-398	-18 656	0	-41 015

31.12.20	Sbanken ASA konsern					
	USD	SEK	EUR	JPY	CHF	GBP
Netto valutaposisjon (NOK tusen)	1 923	2 287	3 737	537	0	0

31.12.20	Sbanken ASA morselskap					
	USD	SEK	EUR	JPY	CHF	GBP
Netto valutaposisjon (NOK tusen)	1 923	2 287	3 737	537	0	0

Note 24 – Markedsrisiko og sensitiviteter (forts.)

31.12.2020	Virkelig verdi (NOK i tusen)	Verdi etter 45 % fall
Aksje og fondsportefølje		
Vipps AS	39 518	21 735
VN Norge AS	70 707	38 889
Pensjonskontoregisteret	60	33
Sum aksjer	110 285	60 657
Utsikt2050	3 348	1 841
Utsikt2040	1 975	1 086
Utsikt2030	1 972	1 085
Framgang Sammen	5 127	2 820
Sum fond	12 422	6 832
Hybridkapital i andre banker	40 630	22 347
Sum hybridkapital	40 630	22 347
Sum aksjer, fond og hybridkapital	163 337	89 835

Sbanken ASA morselskap 31.12.20					Sbanken ASA konsern 31.12.20				
Kreditt-spreadrisiko	Spread- endring	Durasjon (vektet)	Markeds-verdi (tusen)	Rating	Markeds-verdi (tusen)	Durasjon (vektet)	Spread- endring	Kreditt-spreadrisiko	
0	0,00%	2,63	1 545 951	AAA (stat)	1 571 556	2,61	0,00%	0	
149 235	0,70%	2,89	7 380 125	AAA (obligasjoner med fortrinnsrett)	7 430 527	2,89	0,70%	150 187	
11 834	0,90%	1,47	897 478	AAA (kommuner)	897 478	1,47	0,90%	11 834	
0	0,00%	0,00	0	AA (obligasjoner med fortrinnsrett)	0	0,00	0,00%	0	
15 492	1,10%	0,32	4 449 286	AA (kommuner)*	4 449 286	0,32	1,10%	15 492	
8 468	3,00%	2,69	104 773	Ikke ratet	104 773	2,69	3,00%	8 468	
185 029	0,65%	1,97	14 377 613	Sum	14 453 620	1,98	0,65%	185 980	

*Kommuner uten rating ligger i kategori AA (kommuner).

Note 25 – Derivater

Sbanken ASA benytter finansielle derivater for å styre rente- og valutarisiko. Finansielle derivater er avtaler som inngås med finansinstitusjoner for å fastsette rentevilkår og valutakurser for bestemte perioder.

Verdsettelsesmetode og regnskapsprinsipper

Alle derivater er vurdert til virkelig verdi og kursgevinst/-tap er klassifisert som netto gevinst/tap finansielle instrumenter. Renter fra derivater som er inngått for å styre renterisiko i bankens ordinære porteføljer er klassifisert som rente og ført som en justering til bankens øvrige renteinntekter/-kostnader.

Sbanken ASA har anvendt følgende finansielle derivater gjennom året:

Valutaterminforretninger

Valutaterminforretninger er avtaler om kjøp eller salg av et bestemt valutabeløp på et fremtidig tidspunkt til en avtalt kurs. Pr 31.12.21 hadde Sbanken ASA ingen valutaterminer.

Renteavtaler

Rentebytteavtaler (renteswapper) som er en avtale om bytte av rentebetingelser (fast mot flytende) for et bestemt beløp over en bestemt periode.

Rente og valutaderivater

Rente- og valutabytteavtaler (cross-currency interest rate swap) der avtalen omfatter bytte både av rente- og valutabetingelser. Tabellen nedenfor viser de finansielle derivatenes nominelle verdi fordelt på type derivater i tillegg til positive og negative markedsverdier. Positive markedsverdier er innregnet som eiendel i balansen, mens negative markedsverdier er innregnet som gjeld.

Sbanken ASA konsern	31.12.21			31.12.20		
	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi
NOK i tusen						
Renteswapper	8 855 000	143 382	14 607	8 040 000	29 533	21 738
Sum renteinstrumenter	8 855 000	143 382	14 607	8 040 000	29 533	21 738
Rente og valutaderivater øremerket for sikringsformål	4 805 000	234 020	0	4 805 000	531 772	0
Sum derivater øremerket for sikringsformål	4 805 000	234 020	0	4 805 000	531 772	0
Sum OTC-derivater	13 660 000	377 403	14 607	12 845 000	561 305	21 738

Sbanken ASA morselskap	31.12.21			31.12.20		
	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi
NOK i tusen						
Renteswapper	8 855 000	143 382	14 607	8 040 000	29 533	21 738
Sum renteinstrumenter	8 855 000	143 382	14 607	8 040 000	29 533	21 738
Rente og valutaderivater øremerket for sikringsformål	0	0	0	0	0	0
Sum derivater øremerket for sikringsformål	0	0	0	0	0	0
Sum OTC-derivater	8 855 000	143 382	14 607	8 040 000	29 533	21 738

Note 26 – Derivater og sikringsbokføring

Noten er kun aktuell for Sbanken ASA konsern

Sbanken benytter derivater for å sikre seg mot rente- og valutarisiko ved utstedelse av gjeld i Euro. Når selskapet utsteder verdipapirer i andre valutaer enn norske kroner sier bankens policy for markedsrisiko at man skal inngå sikringsforretninger,

slik at banken ikke får eksponering i fremmed valuta og at valutarisikoen dermed minimeres. Derivatene er bokført til virkelig verdi (se note 1 for ytterligere informasjon).

NOK i tusen	31.12.21			31.12.20		
	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi
Rente og valutaderivater til bruk i sikringsbokføring	4 805 000	234 020	0	4 805 000	531 772	0
Sum derivater til bruk i sikringsbokføring	4 805 000	234 020	0	4 805 000	531 772	0

Sbanken ASA konsern benytter sikringsbokføring for å sikre en regnskapsmessig behandling som reflekterer hvordan rente- og valutarisiko faktisk styres på lån i utenlandsk valuta. De sikrede postene består utelukkende av gjeld etablert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) og blir bokført i samsvar med IFRS 9 som virkelig verdi sikring. Ved utstedelse av gjeld i utenlandsk valuta inngås det separate rente og valutaswapper (cross currency swap) med tilsvarende hovedstol og forfall som det underliggende sikringsobjektet. Det er hittil utstedt et lån på 500 millioner Euro med en fastrente på 0,375 % , men den inngåtte cross currency swappen bytter hovedstol til norske kroner og renten til en flytenede rente på 3 mnd Nibor pluss en margin på 0,425 % .

virkelig verdi for sikrede risikoen (rente og valuta). Sikringsineffektivitet, definert som forskjellen mellom verdireguleringen av sikringsinstrumenter og verdiregulering av sikringsobjektene blir innregnet i det ordinære resultatet etter hvert som det oppstår. Unntaket er delen av verdireguleringen som er forårsaket av en endring i basisspread knyttet til sikringsinstrumentene som blir innregnet i andre resultatkomponenter. Kilder til sikringsineffektivitet kan være endring i egen kredittrisiko, endring i prising knyttet til ensidig collateral, soft bullet og minimum rating gulv for utsteder.

For den inngåtte derivatavtalen er det betingelse om ensidig collateralstillelse, slik at banken mottar collateral i de tilfeller derivatet har en positiv verdi, mens banken slipper å stille collateral i de tilfeller hvor derivatet har en negativ verdi. Motpart i derivatavtalen er Nordea Bank Finland.

Sikringsinstrumentene (rente- og valutaswapper) regnskapsføres til virkelig verdi, mens sikringsobjektene er vurdert til

NOK i tusen	31.12.21			31.12.20		
	Sikrings-instrument nominell verdi	Sikringsobjekt nominell verdi	Inneffektivitet nominell verdi	Sikrings-instrument nominell verdi	Sikringsobjekt nominell verdi	Inneffektivitet nominell verdi
Nominell verdi lån i Euro (lån i utenlandsk valuta til fast rente)	500 000	500 000	0	500 000	500 000	0
Sum	500 000	500 000	0	500 000	500 000	0

NOK i tusen	31.12.21			31.12.20		
	Sikrings-instrument bokført verdi	Sikringsobjekt bokført verdi	Inneffektivitet bokført verdi	Sikrings-instrument bokført verdi	Sikringsobjekt bokført verdi	Inneffektivitet bokført verdi
Bokført verdi eiendeler	234 020	0		531 772	0	
Bokført verdi gjeld	0	5 066 547		0	5 365 736	
Sum	234 020	5 066 547		531 772	5 365 736	

NOK i tusen	31.12.21			31.12.20		
	Sikrings-instrument bokført verdi	Sikringsobjekt bokført verdi	Inneffektivitet bokført verdi	Sikrings-instrument bokført verdi	Sikringsobjekt bokført verdi	Inneffektivitet bokført verdi
Akkumulert endring i verdi, utgående balanse	234 020	-240 500	-6 480	531 772	-546 303	-14 531
Akkumulert endring i verdi, inngående balanse	531 772	-546 303	-14 531	201 842	-220 039	-18 197
Sum endring i virkelig verdi	-297 752	305 803	8 051	329 930	-326 264	3 666
Bokført via ordinært resultat (akkumulert)			1 453			9
Bokført via andre resultatkomponenter			-7 933			-14 540
Sum endring i virkelig verdi	0	0	-6 480	0	0	-14 531

Note 27 – Reprisingsstruktur for eiendeler og forpliktelser

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern						Uten rente-eksponering	Sum
	2021	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år		
Kontanter og fordringer på sentralbanker		510 676						510 676
Utlån til og fordringer på sentralbanker		0						0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		856 622						856 622
Utlån til og fordringer på kunder		429 264	84 241 845					84 671 109
Tapsavsetning on-balance							-324 234	-324 234
Netto utlån til sentralbanker, kredittinstitusjoner og kunder		1 796 562	84 241 845	0	0	0	-324 234	85 714 173
Rentebærende verdipapirer		3 800 180	10 474 923	903 070	309 529	0	0	15 487 702
Aksjer og andeler							309 142	309 142
Derivater							377 403	377 403
Immaterielle eiendeler							103 350	103 350
Utsatt skattefordel							35 638	35 638
Eiendom, anlegg og utstyr							86 411	86 411
Andre eiendeler							85 488	85 488
Forskuddsbetalte kostnader og påløpte inntekter							74 280	74 280
Sum eiendeler		5 596 742	94 716 768	903 070	309 529	0	747 478	102 273 586
Gjeld								
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker		0						0
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner							326 830	326 830
Innskudd fra og gjeld til kunder			64 240 315					64 240 315
Derivater							14 607	14 607
Betalbar skatt							217 805	217 805
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		2 182 414	20 655 267	5 066 547	0		596 722	28 500 950
Andre forpliktelser							586 794	586 794
Ansvarlig lånekapital		899 151						899 151
Sum gjeld		3 081 565	84 895 582	5 066 547	0	0	1 742 758	94 786 452

Note 27 – Reprisingsstruktur for eiendeler og forpliktelser (forts.)

Sbanken ASA konsern							
NOK i tusen						Uten rente-eksponering	Sum
2020	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	583 268						583 268
Utlån til og fordringer på sentralbanker	840 000						840 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	654 517						654 517
Utlån til og fordringer på kunder	439 098	82 999 020					83 438 118
Tapsavsetning on-balance						-355 866	-355 866
Netto utlån til sentralbanker, kredittinstitusjoner og kunder	2 516 883	82 999 020	0	0	0	-355 866	85 160 037
Rentebærende verdipapirer	3 800 180	9 400 211	903 070	309 529	0	0	14 412 990
Aksjer og andeler						163 701	163 701
Derivater						561 305	561 305
Immaterielle eiendeler						114 645	114 645
Utsatt skattefordel						21 679	21 679
Eiendom, anlegg og utstyr						127 755	127 755
Andre eiendeler						110 850	110 850
Forskuddsbetalte kostnader og påløpte inntekter						53 498	53 498
Sum eiendeler	6 317 063	92 399 231	903 070	309 529	0	797 567	100 726 459
Gjeld							
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	2 250 000						2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		0				542 731	542 731
Innskudd fra og gjeld til kunder		58 643 627					58 643 627
Derivater						21 738	21 738
Betalbar skatt						224 640	224 640
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 731 054	14 877 580	5 365 736	0			29 974 370
Andre forpliktelser						552 587	552 587
Ansvarlig lånekapital	898 831						898 831
Sum gjeld	12 879 885	73 521 207	5 365 736	0	0	1 341 696	93 108 523

Note 27 – Reprisingsstruktur for eiendeler og forpliktelser (forts.)

Sbanken ASA morselskap							
NOK i tusen						Uten rente-eksponering	Sum
2021	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	510 676						510 676
Utlån til og fordringer på sentralbanker	0						0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6 511 755						6 511 755
Utlån til og fordringer på kunder	180 441	46 355 697					46 536 138
Tapsavsetning on-balance						-319 037	-319 037
Netto utlån til sentralbanker, kredittinstitusjoner og kunder	7 202 872	46 355 697	0	0	0	-319 037	53 239 532
Rentebærende verdipapirer	4 219 963	17 413 728	903 070	309 529	0	0	22 846 290
Aksjer i datterselskap						1 699 880	1 699 880
Aksjer og andeler						536 668	536 668
Derivater						143 382	143 382
Immaterielle eiendeler						103 350	103 350
Utsatt skattefordel						36 577	36 577
Eiendom, anlegg og utstyr						86 411	86 411
Andre eiendeler						344 219	344 219
Forskuddsbetalte kostnader og påløpte inntekter						74 550	74 550
Sum eiendeler	11 422 835	63 769 425	903 070	309 529	0	2 706 000	79 110 860
Gjeld							
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	0						0
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		0				1 109 560	1 109 560
Innskudd fra og gjeld til kunder		64 240 315					64 240 315
Derivater						14 607	14 607
Betalbar skatt						160 280	160 280
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	999 713	3 581 446	0	0		596 722	5 177 881
Andre forpliktelser						568 628	568 628
Ansvarlig lånekapital	899 151						899 151
Sum gjeld	1 898 864	67 821 761	0	0	0	2 449 797	72 170 422

Note 27 – Reprisingsstruktur for eiendeler og forpliktelser (forts.)

Sbanken ASA morselskap							
NOK i tusen						Uten rente-eksponering	Sum
2020	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	583 268						583 268
Utlån til og fordringer på sentralbanker	840 000						840 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 958 456						2 958 456
Utlån til og fordringer på kunder	269 288	47 985 309					48 254 597
Tapsavsetning on-balance						-349 909	-349 909
Netto utlån til sentralbanker, kredittinstitusjoner og kunder	4 651 012	47 985 309	0	0	0	-349 909	52 286 412
Rentebærende verdipapirer	4 232 596	14 989 777	903 070	309 529	0	0	20 434 972
Aksjer i datterselskap						1 699 880	1 699 880
Aksjer og andeler						393 011	393 011
Derivater						29 533	29 533
Immaterielle eiendeler						114 645	114 645
Utsatt skattefordel						7 738	7 738
Eiendom, anlegg og utstyr						127 755	127 755
Andre eiendeler						341 533	341 533
Forskuddsbetalte kostnader og påløpte inntekter						53 498	53 498
Sum eiendeler	8 883 608	62 975 086	903 070	309 529	0	2 417 684	75 488 979
Gjeld							
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	2 250 000						2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		1 602 243					1 602 243
Innskudd fra og gjeld til kunder		58 643 627					58 643 627
Derivater						21 738	21 738
Betalbar skatt						161 643	161 643
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	999 661	3 292 131	0	0			4 291 792
Andre forpliktelser						534 579	534 579
Ansvarlig lånekapital	898 831						898 831
Sum gjeld	4 148 492	63 538 001	0	0	0	717 960	68 404 453

Note 28 – Operasjonell risiko

Operasjonell risiko

Med operasjonell risiko menes risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller interne hendelser. Definisjonen omfatter juridisk risiko, dvs. risikoen for at en avtale eller andre retts-handlinger ikke kan gjennomføres i tråd med forutsetningene, og compliancerisiko, dvs. risikoen for brudd på lover, interne retningslinjer og bransjestandarder mv.

Bankens rammeverk for operasjonell risiko, inklusive beredskapsplaner, beskriver forebyggende og skadebegrensende tiltak. Sbanken har, i tillegg til policyer, instruksjoner, rutine- og stillingsbeskrivelser, en egenreviseringsprosess for operasjonell risiko og internkontroll. Prosessen tar sikte på å identifisere operasjonell risiko og vurdere om internkontrollen fungerer etter hensikten. Dette arbeidet resulterer i handlingsplaner der implementeringen er gjenstand for løpende overvåking. Prosessen gjennomføres årlig, med kvartalsvis oppdatering og oppfølging.

Sbanken har en dokumentert prosess for gjennomføring av risikovurderinger. Prosessen omfatter også IKT- området, og inkluderer fastsettelse av akseptabelt risikonivå, vurdering, og håndtering av risiko, med ansvarlige for tiltak og oppfølging. Gjennomgang av risiko og forhold som har betydning for IKT-sikkerheten utføres og rapporteres kvartalsvis sammen med øvrige risikoområder knyttet til operasjonell risiko.

Compliance risiko

Compliancerisiko er definert som risikoen for sanksjoner eller tap som følge av manglende etterlevelse av regelverk som regulerer virksomheten.

Bankens risikoappetitt på compliance-området er «Lav», og det er svært lav toleranse for compliancebrudd: Bankens omdømme og konsesjon(er) skal ikke utsettes for unødvendig risiko.

Compliancerisiko styres gjennom regelmessige gjennomganger og kontroller i virksomheten og status rapporteres til styre og ledelse.

Forretningsrisiko og strategisk risiko

Forretningsrisiko er risikoen for at inntjeningen svekkes, herunder endringer i volumer, endringer i rentemarginer og andre prisendringer knyttet til inn- og utlån, samt svekket provisjonsnetto og at inntjeningen ikke er tilstrekkelig til å dekke kostnadene. Risikoen kan oppstå som følge av blant annet konjunkturendringer, konkurranseforhold og endret kundeatferd.

Ved måling av forretningsrisiko tas det hensyn til forandringer som skyldes kredittap og annen risiko som markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Størrelse på forretningsrisikoen påvirkes i første rekke av variasjoner i rente- og provisjonsnetto. Deler av kostnadene følger forandringen i inntekter basert på volumer og transaksjoner, andre kostnader kan betraktes som variable uten å være volum- eller transaksjonsbaserte mens andre igjen er å anse som faste. Fordelingen mellom variable og faste kostnader avgjør ledelsens mulighet til å på kort sikt kunne påvirke potensielle bortfall i inntekter.

Forretningsrisikoen håndteres gjennom diversifisering av inntekter, stabilitet i inntektsgenereringen og kontroll over kostnadene.

Med strategisk risiko refererer Sbanken til den langsiktige risikoen som oppstår som følge av feilaktige eller feil innrettede forretningsbeslutninger, uheldig eller feilaktig implementering av beslutninger eller manglende lydhørhet til forandringer i samfunnet, konkurranse, teknologi, regulering eller bank- og finanssektoren.

Note 29 – Netto renteinntekter

Sbanken ASA konsern						
NOK i tusen	2021			2020		
	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Sum	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	2 601		2 601	7 089		7 089
Utlån til og fordringer på kunder	1 668 596	121 032	1 789 628	2 178 621	48 151	2 226 772
Rentebærende verdipapirer		147 161	147 161		146 835	146 835
Sum renteinntekter	1 671 197	268 193	1 939 390	2 185 710	194 986	2 380 696
Innskudd og lån fra kredittinstitusjoner of sentralbank	-2 201		-2 201	-7 581		-7 581
Innskudd og lån fra kunder	-81 492		-81 492	-243 868		-243 868
Utstedte verdipapirer	-244 812		-244 812	-394 379		-394 379
Ansvarlig lånekapital	-17 364		-17 364	-23 954		-23 954
Andre rentekostnader	-75 811		-75 811	-66 778		-66 778
Sum rentekostnader	-421 680	0	-421 680	-736 560	0	-736 560
Sum rentenetto	1 249 517	268 193	1 517 710	1 449 150	194 986	1 644 137

Renteinntekter fra utlån til og fordringer på kunder		
	2021	2020
Boliglån	1 440 781	1 786 028
Billån	44 509	57 077
Forbrukslån	149 629	209 464
Andre utlån ¹	154 709	174 203
Renteinntekter fra utlån til og fordringer på kunder	1 789 628	2 226 772

¹ Inkluderer kredittkort, kontokreditt og verdipapirkreditt

Sbanken ASA morselskap						
NOK i tusen	2021			2020		
	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Sum	Vurdert til amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbank	33 369		33 369	44 232		44 232
Utlån til og fordringer på kunder	500 251	603 986	1 104 237	635 374	780 496	1 415 870
Rentebærende verdipapirer	6 622	233 380	240 002	10 427	213 130	223 557
Sum renteinntekter	540 243	837 365	1 377 607	690 034	993 625	1 683 659
Innskudd og lån fra kredittinstitusjoner og sentralbank	-3 256		-3 256	-8 954		-8 954
Innskudd og lån fra kunder	-81 492		-81 492	-243 868		-243 868
Utstedte verdipapirer	-45 810		-45 810	-43 634		-43 634
Ansvarlig lånekapital	-17 364		-17 364	-23 954		-23 954
Andre rentekostnader	-70 488		-70 488	-61 184		-61 184
Sum rentekostnader	-218 410	0	-218 410	-381 594	0	-381 594
Sum rentenetto	321 833	837 365	1 159 197	308 440	993 625	1 302 065

Renteinntekter fra utlån til og fordringer på kunder		
	2021	2020
Boliglån	755 390	975 126
Billån	44 509	57 077
Forbrukslån	149 629	209 464
Andre utlån ¹	154 709	174 203
Renteinntekter fra utlån til og fordringer på kunder	1 104 237	1 415 870

¹ Inkluderer kredittkort, kontokreditt og verdipapirkreditt

Note 30 – Netto provisjonsinntekter

Noten er lik for konsern og morselskapet

NOK i tusen	2021	2020
Betalingsformidling	40 664	29 207
Kort- og interbankprovisjoner	186 735	169 378
Verdipapirprovisjoner	101 640	143 415
Øvrige provisjonsinntekter	3 565	3 717
Sum provisjonsinntekter	332 604	345 717
Betalingsformidling	-22 810	-21 264
Kort- og interbankprovisjoner	-65 620	-50 181
Verdipapirprovisjoner	-32 359	-86 078
Øvrige provisjonskostnader	-1 242	-3 884
Sum provisjonskostnader	-122 031	-161 407
Sum netto provisjonsinntekter	210 573	184 310

Note 31 – Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

Gevinst/tap på finansielle instrumenter ført over ordinært resultat:

Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern	
2020	2021	NOK i tusen	2021	2020
1) Realisasjon av instrumenter til virkelig verdi over andre resultatkomponenter:				
14 551	16 315	Gevinst/tap ved realisasjon av finansielle instrumenter	-19 700	-3 800
14 551	16 315	Sum gevinst ved realisasjon av instrumenter til virkelig verdi over andre resultatkomponenter	-19 700	-3 800
2) Finansielle instrumenter ført til virkelig verdi over resultatet				
0	0	Realisert gevinst/tap på aksjer og andeler	0	0
-49 668	2 156	Urealisert gevinst/tap på aksjer og andeler	3 241	-47 023
0	0	Gevinst/tap på derivater til bruk i sikringsbokføring	2 444	776
7 080	134 878	Gevinst/tap på derivater	134 878	7 080
-8 318	-131 106	Urealisert gevinst/tap på utlån til kunder med fast rente	-131 106	-8 318
-50 906	5 928	Sum gevinst/(tap) på finansielle instrumenter ført til virkelig verdi over resultatet	9 457	-47 485
3) Finansielle instrumenter bokført til amortisert kost				
-4 146	-201	Gevinst/(tap) ved tilbakekjøp av egne obligasjoner til amortisert kost	-28 009	-26 089
-4 146	-201	Sum gevinst/(tap) på finansielle instrumenter bokført til amortisert kost	-28 009	-26 089
4) Valutaposter				
6 309	3 218	Netto gevinst/(tap) valuta	3 247	6 296
6 309	3 218	Sum gevinst/(tap) på valutaposter	3 247	6 296
5) Utbytte:				
95 012	0	Utbytte fra investeringer i fond og aksjer	0	95 012
230 000	260 000	Utbytte fra datterselskap	0	0
325 012	260 000	Sum utbytte	0	95 012
6) Resultat fra tilknyttet selskap:				
-2 014	0	Resultat fra tilknyttet selskap	0	-2 014
-2 014	0	Sum fra tilknyttet selskap	0	-2 014
288 806	285 260	Sum gevinst/(tap) på finansielle instrumenter ført over ordinært resultat	-35 005	21 920

Note 32 – Driftskostnader

Administrasjonskostnader

Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern	
2020	2021	NOK i tusen	2021	2020
-2 463	-2 984	Lokalkostnader ¹	-2 984	-2 463
-139 445	-141 731	IT kostnader	-141 731	-139 445
-44 593	-46 403	Reklame og markedsføringskostnader	-46 403	-44 593
-17 025	-21 817	Vikarbyråer	-21 817	-17 025
-41 129	-69 161	Konsulenter og øvrige fremmedtjenester	-70 355	-45 053
-14 469	-16 111	Telefon og porto	-16 111	-14 469
-32 823	-32 616	Andre driftskostnader	-32 750	-33 004
-291 946	-330 823	Sum administrasjonskostnader	-332 152	-296 053

¹ I henhold til IFRS 16 så er kostnader til lokaler innregnet som en del av avskrivninger og rentekostnader.

Av- og nedskrivninger på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

-33 120	-28 564	Ordinære avskrivninger varige driftsmidler	-28 564	-33 120
-32 640	-33 704	Ordinære avskrivninger immaterielle eiendeler	-33 704	-32 640
0	-10 050	Nedskrivning av immaterielle eiendeler	-10 050	0
-65 760	-72 318	Sum av- og nedskrivninger på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-72 318	-65 760

Sbanken ASA gjennomførte en nedskrivning av immaterielle eiendeler på 10 millioner kroner i 2021, som er bokført under "Avskrivning og nedskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler". Nedskrivningen er først og fremst relatert til anvendeligheten av kode skrevet i visse moduler og avviking av noen tjenester.

Note 33 – Godtgjørelse til ekstern revisor

Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern	
2020	2021	NOK i tusen	2021	2020
1 618	1 390	Lovpålagt revisjon	1 571	1 799
0	0	Andre attestasjonstjenester	20	155
0	0	Skatterådgivning	0	0
157	139	Andre tjenester utenfor revisjon	339	357
1 775	1 529	Sum godtgjørelse til ekstern revisor	1 930	2 311

Godtgjørelse til revisor er oppgitt inkludert merverdiavgift.

Selskapets valgte revisor har i regnskapsperioden vært Deloitte AS.

Note 34 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ

Personalkostnader			Sbanken ASA konsern	
Sbanken ASA morselskap			2021	2020
2020	2021	NOK i tusen		
-267 357	-269 744	Lønn	-270 073	-267 680
8 555	11 287	Lønnskostnader aktivert som del av immaterielle eiendeler	11 287	8 555
-26 667	-11 661	Pensjonskostnader inkl. arbeidsgiveravgift	-11 661	-26 667
-14 558	-15 090	- tilskuddsplaner	-15 090	-14 558
-6 958	8 570	- ytelsesplaner	8 570	-6 958
-5 151	-5 141	- andre pensjonsrelaterte kostnader	-5 141	-5 151
-51 181	-53 780	Arbeidsgiveravgift	-53 827	-51 224
-11 542	-12 459	Øvrige personalkostnader	-12 459	-11 542
-348 192	-336 357	Sum personalkostnader	-336 733	-348 558
Bundne midler				
13 066	11 280	Skattetrekkkonto	11 303	13 091
13 066	11 280	Sum bundne midler	11 303	13 091
Ansatte				
363	342	Antall ansatte pr 31.12.	342	363
335	323	Antall årsverk pr. 31.12	323	335
384	353	Gjennomsnittlig antall ansatte	353	384
25	34	Antall årsverk midlertidige ansatte	34	25

Note 34 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ (forts.)

Navn og stilling (NOK i tusen)	Avtalt årlig fast-lønn pr. 31.12.21 ¹⁾	Utbetalt fastlønn 2021 ²⁾	Utbetalt resultat-lønn 2021 ³⁾	Utbetalt annen avtalt godtgjørelse 2021 ⁴⁾	Sum utbetalt lønn 2021	Øvrige natural ytelser 2021 ⁵⁾	Totale ytelser mottatt i 2021	Pensjonskostnader 2021	Lån pr. 31.12.21	Aksjer pr. 31.12.21
Ledergruppen										
Øyvind Thomassen, daglig leder	4 600	4 658	141	143	4 942	15	4 957	104	1	101 629
Henning Nordgulen, CFO	2 550	2 566	68	143	2 777	63	2 840	109	8 129	70 472
Lene Eltvik Vindfeld, leder for organisasjon, lederskap og kultur	1 700	1 612	10	143	1 765	61	1 826	101	9 344	212
Morten Jacobsen, teknologidirektør	2 139	2 122	31	143	2 296	15	2 311	103	0	7 371
Eirik Christensen, leder bank	2 000	2 094	50	143	2 287	42	2 329	106	3 108	15 000
Arlin Opsahl Mæland, Chief compliance officer	1 250	1 309	39	143	1 491	35	1 526	105	1 738	2 978
Jørgen Gudmundsson, leder risikostyring	1 750	1 800	44	143	1 987	66	2 053	102	5 888	7 840
Line Sverdrup Ulvesæter, leder bedrift	1 325	1 175	24	88	1 287	69	1 356	84	6 250	1 248
Jostein Dalland (ansatt til 31.10.21)	2 500	1 847	0	119	1 966	12	1 978	n/a	n/a	n/a

Aksjekjøp fra ledelsen i 2021:

Medlemmer av ledergruppen i Sbanken ASA har ikke foretatt kjøp av aksjer i 2021.

Navn og stilling (NOK i tusen)	Avtalt årlig styrehonorar 2021	Avtalt årlig honorar for styreutvalg 2021	Avtalt årlig honorar fra selskap i samme konsern	Utbetalt styrehonorar 2021	Utbetalt honorar for styreutvalg 2021	Utbetalt honorar fra selskap i samme konsern	Utbetalt annen kompensasjon 2021	Totale ytelser mottatt i 2021	Lån pr. 31.12.21	Aksjer pr. 31.12.21
Styret										
Niklas Midby, styreleder	660	223	0	653	221	0	0	874	0	77 776
August Baumann	355	158	0	352	157	0	0	509	0	41 630
Mai-Lill Ibsen	355	195	209	352	193	205	0	750	0	5 528
Ragnhild Wiborg ⁷⁾	355	0	0	115	85	0	0	200	0	n/a
Hugo Maurstad ⁸⁾	0	0	0	115	0	0	0	115	0	0
Herman Korsgaard ⁹⁾	355	160	0	237	107	0	0	344	0	0
Cathrine Klouman	355	263	0	352	160	0	0	512	0	18 428
Sarah Lunde Mjåtvedt (styremedlem ansattrepr.)	54	0	0	0	0	0	0	0	0	795
Stein Zahl Pettersen (styremedlem ansattrepr.)	54	0	0	0	0	0	0	0	0	304
Lån til ansatte i Sbanken ASA									803 000	
Det er i 2021 utbetalt til sammen 137 000 kroner til medlemmene i valgkomiteen										

Note 34– Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og styrende organ (forts.)

Navn og stilling (NOK i tusen)	Avtalt årlig fastlønn pr. 31.12.20 ¹⁾	Utbetalt fastlønn 2021 ²⁾	Utbetalt resultatlønn 2020 ³⁾	Utbetalt annen avtalt godtgjørelse 2020 ⁴⁾	Sum utbetalt lønn 2020	Øvrige naturlige ytelser 2020 ⁵⁾	Totale ytelser mottatt i 2020	Pensjonskostnader 2020	Lån pr. 31.12.20	Aksjer pr. 31.12.20
Ledergruppen										
Øyvind Thomassen, daglig leder	4 500	4 227	117	143	4 488	15	4 502	103	13	101 629
Henning Nordgulen, CFO	2 187	2 232	182	143	2 557	15	2 572	107	3 754	70 472
Lene Eltvik Vindfeld, leder for organisasjon, lederskap og kultur (fra 01.10.2020)	1 600	356	0	30	386	4	390	20	0	212
Geir Berge Hansen, leder strategi	1 780	1 818	148	143	2 109	59	2 169	111	3 385	50 000
Morten Jacobsen, teknologidirektør (fra 01.06.20)	2 134	1 250	0	84	1 334	8	1 342	59	5	7 371
Eirik Christensen, leder bank	1 900	1 923	125	143	2 191	46	2 237	106	3 297	15 000
Arlin Opsahl Mæland, Chief compliance officer	1 250	1 276	100	0	1 375	17	1 393	105	2 099	2 978
Jørgen Gudmundsson, leder risikostyring	1 700	1 558	0	143	1 701	72	1 773	99	5 716	7 628
Christoffer Hernæs, leder innovasjon og utvikling (frem til 31.08.2020)	n/a	1 331	144	95	1 570	51	1 621	69	n/a	n/a

Aksjekjøp fra ledelsen i 2020:

Medlemmer av ledergruppen i Sbanken ASA har i 2020 foretatt kjøp av aksjer i forbindelse med aksjeprogram for ledelsen, hvor blant annet ny daglig leder har kjøpt 96 418 aksjer. Det vises til børsmelding av 02.03.2020.

Navn og stilling (NOK i tusen)	Avtalt årlig styrehonorar 2020	Avtalt årlig honorar for styreutvalg 2020	Avtalt årlig honorar fra selskap i samme konsern	Utbetalt styrehonorar 2020	Utbetalt honorar for styreutvalg 2020	Utbetalt honorar fra selskap i samme konsern	Utbetalt annen kompensasjon 2020	Totale ytelser mottatt i 2020	Lån pr. 31.12.20	Aksjer pr. 31.12.20
Styret										
Niklas Midby, styreleder	640	217	0	640	217	0	0	857	0	77 776
August Baumann	345	154	0	345	154	0	0	499	0	41 630
Mai-Lill Ibsen	345	190	205	345	190	205	0	740	0	5 528
Ragnhild Wiborg	345	255	0	345	255	0	0	600	0	17 731
Hugo Maurstad ⁶⁾	345	0	0	345	0	0	0	345	0	0
Cathrine Klouman	345	345	0	342	0	0	0	342	0	18 428
Sarah Lunde Mjåtvedt (styremedlem ansattrepr.)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	795
Stein Zahl Pettersen (styremedlem ansattrepr.)	52	0	0	0	0	0	0	0	0	304
Lån til ansatte i Sbanken ASA									837 071	

Det er i 2020 utbetalt til sammen 133 000 kroner til medlemmene i valgkomiteen

¹⁾ Avtalt årlig fastlønn/honorar ved utgangen av året

²⁾ Utbetalt fastlønn og feriepenger av både resultatlønn og annen variabel lønn

³⁾ Utbetalt resultatlønn opptjent tidligere år. Resultatlønn opptjent i 2021 vil bli utbetalt i 2022. Resultatlønn opptjent i 2020 ble utbetalt i 2021.

⁴⁾ Utbetalt annen avtalt kompensasjon som bilgodtgjørelse og livrente

⁵⁾ Øvrige naturlige ytelser inkluderer telefon, bredbånd, forsikringer, rentefordel lån, fordel firmabil mv.

⁶⁾ Styrehonorar utbetalt til Altor Fund Manager AB

⁷⁾ Styremedlem frem til april 2021

Note 35 – Skattekostnad

Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern	
2020	2021	NOK i tusen	2021	2020
161 643	160 280	Betalbar skatt	222 399	224 640
-2 121	-2 551	Endring i utsatt skatt	-3 215	-1 289
241	1 943	Korreksjon betalbar skatt tidligere år	2 831	250
159 763	159 672	Sum skattekostnad	222 015	223 601
Avstemming av skattekostnad:				
944 366	926 902	Resultat før skatt	955 555	1 006 643
944 366	926 902	-fra Sbanken ASA	926 902	944 366
0	0	-fra Sbanken Boligkreditt AS	356 128	320 119
0	0	-fra konserntransaksjoner relatert til egen gjeld, hybridkapital og utbytte fra datterselskap	-327 475	-257 842
236 092	231 726	Skatt etter nominell sats på 25 % i Sbanken ASA	231 726	236 092
0	0	Skatt etter nominell sats på 22 % i Sbanken Boligkreditt AS (22 % i 2020)	78 348	70 426
236 092	231 726	Sum forventet skattekostnad etter ordinær skattesats	310 074	306 518
139	660	Skatteeffekt på ikke fradragsberettigede kostnader og andre skattefrie inntekter	660	139
13 065	-1 012	Skatteeffekt av urealisert gevinst/tap fra aksjer og fondsandeler	-1 012	13 727
-80 541	-65 000	Skatteeffekt av skattepliktig avkastning fra aksjer og fondsandeler (3 %)	-65 000	-80 541
-10 153	-6 440	Skatteeffekt av kostnader ført direkte mot egenkapital ifm. kapitalforhøyelse og renter hybridkapital	-8 409	-12 817
920	-2 205	Andre forskjeller	-17 129	-3 675
241	1 943	Korreksjon tidligere år (netto)	2 831	250
159 763	159 672	Sum skattekostnad	222 015	223 601
16,9 %	17,2 %	Gjennomsnittlig effektiv skattesats	23,2 %	22,2 %
Bevegelse i utsatt skattefordel/(utsatt skatt):				
2020	2021	Årets bevegelse i utsatt skattefordel/(utsatt skatt):	2021	2020
12 409	7 738	Utsatt skattefordel/(utsatt skatt) 1.januar	21 679	17 915
2 119	2 551	Endring som er regnskapsført via ordinært resultat	3 215	1 289
-6 791	26 287	Endring som er regnskapsført via andre resultatkomponenter	10 744	2 475
7 738	36 577	Sum utsatt skattefordel/(utsatt skatt) 31. desember	35 638	21 679
-32	3 606	Endring relatert til varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3 606	-32
-34	-5 742	Endring relatert til pensjonsforpliktelse	-5 742	-34
2 185	4 687	Endring relatert til verdipapirer	5 351	1 355
2 119	2 551	Sum endring utsatt skattefordel/(utsatt skatt) via ordinært resultat	3 215	1 289
-9 201	24 180	Endring relatert til verdipapirer i likviditetsportefølje	8 637	65
2 410	2 107	Endring relatert til pensjonsforpliktelse	2 107	2 410
-6 791	26 287	Sum endring utsatt skattefordel/(utsatt skatt) via andre resultatkomponenter	10 744	2 475

Note 35 – Skattekostnad (forts.)

NOK i tusen	31.12.20	Sbanken ASA konsern		31.12.21
		Via ordinært resultat	Via andre resultatkomponenter (OCI)	
Bevegelse i utsatt skattefordel/(utsatt skatt)				
Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-211	3 606	0	3 395
Verdipapirer i likviditetsportefølje	12 748	5 351	8 637	26 736
Netto pensjonsforpliktelse	9 142	-5 742	2 107	5 507
Sum utsatt skattefordel/(utsatt skatt)	21 679	3 215	10 744	35 638

NOK i tusen	31.12.20	Sbanken ASA morselskap		31.12.21
		Via ordinært resultat	Via andre resultatkomponenter (OCI)	
Bevegelse i utsatt skattefordel/(utsatt skatt)				
Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-211	3 606	0	3 395
Verdipapirer i likviditetsportefølje	-1 193	4 687	24 180	27 674
Netto pensjonsforpliktelse	9 142	-5 742	2 107	5 507
Sum utsatt skattefordel/(utsatt skatt)	7 738	2 551	26 287	36 577

Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern		
2020	2021	NOK i tusen	2021	2020	
Spesifikasjon av utsatt skattefordel/(utsatt skatt)					
-211	3 395	Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3 395	-211	
-1 193	27 674	Verdipapirer i likviditetsportefølje	26 736	12 748	
9 142	5 507	Netto pensjonsforpliktelse	5 507	9 142	
7 738	36 577	Sum utsatt skattefordel/(utsatt skatt)	35 638	21 679	
7 854	10 406	Utsatt skattefordel/(utsatt skatt) i balansen innregnet via ordinært resultat	9 621	6 406	
-117	26 171	Utsatt skattefordel/(utsatt skatt) i balansen innregnet via andre resultatkomponenter	26 017	15 273	
7 738	36 577	Sum utsatt skattefordel/(utsatt skatt)	35 638	21 679	

Utsatt skattefordel og utsatt skatt relaterer seg til sammen skattemyndighet og nettofores når dette er juridisk holdbart.

Note 36 – Klassifisering av finansielle instrumenter

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern			Sum
	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over OCI	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	
31.12.21				
Finansielle eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	510 676	510 676
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	856 622	856 622
Utlån til og fordringer på kunder	8 168 042	0	76 178 833	84 346 875
Rentebærende verdipapir	0	15 487 702	0	15 487 702
Aksjer, andeler og fond ¹	308 778	0	364	309 142
Derivater ²	377 403	0	0	377 403
Andre eiendeler	0	0	159 768	159 768
Sum finansielle eiendeler	8 854 223	15 487 702	77 706 263	102 048 188
Finansiell gjeld				
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	326 830	326 830
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	64 240 315	64 240 315
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ³	0	0	28 500 950	28 500 950
Derivater	14 607	0	0	14 607
Ansvarlig lånekapital	0	0	899 151	899 151
Andre forpliktelser	0	0	564 335	564 335
Sum finansiell gjeld	14 607	0	94 531 581	94 546 188
¹ Aksjer i tilknyttet selskap er ikke klassifisert til virkelig verdi over resultatet, men er innregnet ved bruk av egenkapitalmetoden etter IAS 28 og plassert i kategorien amortisert kost				
² Inkluderer derivater benyttet i sikringsbokføring				
³ Inkluderer sikrede forpliktelser				

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern			Sum
	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over OCI	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	
31.12.20				
Finansielle eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	1 423 268	1 423 268
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	654 517	654 517
Utlån til og fordringer på kunder	7 921 668	0	75 160 584	83 082 252
Rentebærende verdipapir	0	14 412 990	0	14 412 990
Aksjer, andeler og fond ¹	163 337	0	364	163 702
Derivater ²	561 305	0	0	561 305
Andre eiendeler	0	0	164 348	164 348
Sum finansielle eiendeler	8 646 310	14 412 990	77 403 081	100 462 381
Finansiell gjeld				
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	0	0	2 250 000	2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	542 731	542 731
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	58 643 627	58 643 627
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ³	0	0	29 974 370	29 974 370
Derivater	21 738	0	0	21 738
Ansvarlig lånekapital	0	0	898 831	898 831
Andre forpliktelser	0	0	515 589	515 589
Sum finansiell gjeld	21 738	0	92 825 148	92 846 886
¹ Aksjer i tilknyttet selskap er ikke klassifisert til virkelig verdi over resultatet, men er innregnet ved bruk av egenkapitalmetoden etter IAS 28 og plassert i kategorien amortisert kost				
² Inkluderer derivater benyttet i sikringsbokføring				
³ Inkluderer sikrede forpliktelser				

¹ Aksjer i tilknyttet selskap er ikke klassifisert til virkelig verdi over resultatet, men er innregnet ved bruk av egenkapitalmetoden etter IAS 28 og plassert i kategorien amortisert kost

² Inkluderer derivater benyttet i sikringsbokføring

³ Inkluderer sikrede forpliktelser

Note 36 – Klassifisering av finansielle instrumenter (forts.)

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap			Sum
	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over OCI	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	
31.12.21				
Finansielle eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	510 676	510 676
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	6 511 755	6 511 755
Utlån til og fordringer på kunder	8 168 042	24 606 853	13 442 206	46 217 101
Rentebærende verdipapir	0	22 520 436	325 854	22 846 290
Aksjer, andeler og fond ¹	536 304	0	364	536 668
Aksjer i datterselskap	0	0	1 699 880	1 699 880
Derivater	143 382	0	0	143 382
Andre eiendeler	0	0	418 769	418 769
Sum finansielle eiendeler	8 847 728	47 127 289	22 909 504	78 884 521
Finansiell gjeld				
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1 109 560	1 109 560
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	64 240 315	64 240 315
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	5 177 881	5 177 881
Derivater	14 607	0	0	14 607
Ansvarlig lånekapital	0	0	899 151	899 151
Andre forpliktelser	0	0	546 168	546 168
Sum finansiell gjeld	14 607	0	71 973 075	71 987 682
¹ Aksjer i tilknyttet selskap er ikke klassifisert til virkelig verdi over resultatet, men er innregnet ved bruk av egenkapitalmetoden etter IAS 28 og plassert i kategorien amortisert kost				

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap			Sum
	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet - trading	Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	
31.12.20				
Finansielle eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0	0	1 423 268	1 423 268
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	2 958 456	2 958 456
Utlån til og fordringer på kunder	7 921 668	30 111 454	9 871 566	47 904 688
Rentebærende verdipapir	0	20 109 350	325 622	20 434 972
Aksjer, andeler og fond ¹	392 647	0	364	393 011
Aksjer i datterselskap	0	0	1 699 880	1 699 880
Derivater	29 533	0	0	29 533
Andre eiendeler	0	0	395 031	395 031
Sum finansielle eiendeler	8 343 848	50 220 804	16 674 187	75 238 839
Finansiell gjeld				
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	0	0	2 250 000	2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	1 602 243	1 602 243
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	58 643 627	58 643 627
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	4 291 792	4 291 792
Derivater	21 738	0	0	21 738
Ansvarlig lånekapital	0	0	898 831	898 831
Andre forpliktelser	0	0	497 581	497 581
Sum finansiell gjeld	21 738	0	68 184 074	68 205 812
¹ Aksjer i tilknyttet selskap er ikke klassifisert til virkelig verdi over resultatet, men er innregnet ved bruk av egenkapitalmetoden etter IAS 28 og plassert i kategorien amortisert kost				

Note 37 – Sertifikater og obligasjoner

31.12.21	Sbanken ASA konsern			
	Sertifikater og obligasjoner klassifisert til virkelig verdi over OCI			
NOK i tusen	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi	Relativ fordeling
Stat- og statsgaranterte verdipapirer	2 833 500	3 076 343	2 989 287	19,3 %
Annen offentlig utsteder (kommuner)	1 539 236	1 539 339	1 539 746	9,9 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 442 000	10 517 312	10 524 169	68,0 %
Øvrige finansielle foretak	412 000	412 460	411 131	2,7 %
Påløpte renter			23 369	0,2 %
Sum sertifikater og obligasjoner	15 226 736	15 545 454	15 487 702	100,0 %
Børsnoterte verdipapirer			14 449 124	93,3 %
Ikke- børsnoterte verdipapirer			1 038 578	6,7 %
Sum sertifikater og obligasjoner			15 487 702	100,0 %
31.12.20				
Sertifikater og obligasjoner klassifisert til virkelig verdi over OCI				
NOK i tusen	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi	Relativ fordeling
Stat- og statsgaranterte verdipapirer	1 660 739	1 766 249	1 729 316	12,0 %
Annen offentlig utsteder (kommuner)	4 855 972	4 862 434	4 858 283	33,7 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	7 386 000	7 407 343	7 425 980	51,5 %
Øvrige finansielle foretak	364 000	388 173	373 559	2,6 %
Påløpte renter			25 852	0,2 %
Sum sertifikater og obligasjoner	14 266 711	14 424 199	14 412 990	100,0 %
Børsnoterte verdipapirer			10 379 421	72,0 %
Ikke- børsnoterte verdipapirer			4 033 569	28,0 %
Sum sertifikater og obligasjoner			14 412 990	100,0 %

Note 37 – Sertifikater og obligasjoner (forts.)

31.12.21 Sbanken ASA morselskap				
Sertifikater og obligasjoner klassifisert til virkelig verdi over OCI				
NOK i tusen	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi	Relativ fordeling
Stat- og statsgaranterte verdipapirer	2 718 500	2 954 465	2 870 999	12,7 %
Annen offentlig utsteder (kommuner)	1 539 236	1 539 339	1 539 746	6,8 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	17 462 000	17 677 377	17 664 966	78,4 %
Øvrige finansielle foretak	412 000	412 460	411 131	1,8 %
Pålopte renter			33 594	0,1 %
Sum sertifikater og obligasjoner	22 131 736	22 583 641	22 520 436	100,0 %
Børsnoterte verdipapirer			21 481 858	95,4 %
Ikke- børsnoterte verdipapirer			1 038 578	4,6 %
Sum sertifikater og obligasjoner			22 520 436	100,0 %

31.12.20 Sbanken ASA morselskap				
Sertifikater og obligasjoner klassifisert til virkelig verdi over OCI				
NOK i tusen	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi	Relativ fordeling
Stat- og statsgaranterte verdipapirer	1 635 739	1 740 081	1 703 771	8,5 %
Annen offentlig utsteder (kommuner)	4 855 972	4 862 434	4 858 283	24,2 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	13 067 000	13 088 740	13 146 324	65,4 %
Øvrige finansielle foretak	364 000	388 173	373 559	1,9 %
Pålopte renter			27 413	0,1 %
Sum sertifikater og obligasjoner	19 922 711	20 079 428	20 109 350	100,0 %
Børsnoterte verdipapirer			16 075 781	79,9 %
Ikke- børsnoterte verdipapirer			4 033 569	20,1 %
Sum sertifikater og obligasjoner			20 109 350	100,0 %

Note 38 – Aksjer og andeler

Virkelig verdi og amortisert kost:				
Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern	
2020	2021	NOK i tusen	2021	2020
110 285	114 560	Aksjer	114 560	110 285
12 422	14 987	Fondsandeler	14 987	12 422
269 940	406 757	Hybridkapital	179 230	40 630
392 647	536 304	Sum virkelig verdi over ordinært resultat	308 778	163 337
364	364	Aksjer i tilknyttet selskap	364	364
364	364	Sum amortisert kost	364	364
393 011	536 668	Sum aksjer og andeler	309 142	163 701

Verdsettelsesteknikker:				
110 285	114 560	Aksjer vurdert ut fra andre verdsettelsesteknikker (nivå 3)*	114 560	110 285
0	0	Børsnoterte verdipapirer	0	0
393 011	536 668	Ikke-børsnoterte verdipapirer	309 142	163 701
393 011	536 668	Sum	309 142	163 701

Selskapet har pr 31.12.21 følgende innehav av aksjer og andeler:					
Navn	Land	Virkelig verdi	Bokført verdi	Antall aksjer	Eierandel
Vipps AS	Norge	41 565	41 565	12 482	1,00 %
VN Norge AS	Norge	72 225	72 225	94.25 milliarder	9,42 %
Pensjonskontoregisteret AS	Norge	60	60	10	1,00 %
Norsk gjeldsinformasjon AS	Norge	710	710	IA	IA
Utsikt 2030	Norge	2 376	2 376	11 800	IA
Utsikt 2040	Norge	2 378	2 378	11 800	IA
Utsikt 2050	Norge	4 031	4 031	20 000	IA
Framgang sammen	Norge	6 202	6 202	30 000	IA
Quantfolio AS	Norge	IA	364	1 272 899	22,4 %
Hybridkapital:					
Spb 1 SR-Bank ASA 19/PERP FRN C HYB	Norge	20 530	20 530	20 000 000	IA
Spb 1 SR-Bank ASA 19/PERP FRN C HYB	Norge	20 522	20 522	20 000 000	IA
Spb 1 Østlandet 19/PERP FRN C HYBRI	Norge	17 428	17 428	17 000 000	IA
Spb Sogn og Fjordande 19/PERP FRN C H	Norge	17 355	17 355	17 000 000	IA
OBOS-banken AS 20/PERP FRN C HYBRID	Norge	8 055	8 055	8 000 000	IA
Spb 1 Østlandet 20/PERP FRN C HYBRI	Norge	5 115	5 115	5 000 000	IA
Spb 1 Sørøst-Norge 20/PERP FRN C HY	Norge	8 157	8 157	8 000 000	IA
Spb Sogn og Fjordan 21/PERP FRN C H	Norge	9 888	9 888	10 000 000	IA
Spb 1 Helgeland 21/PERP FRN C HYBRI	Norge	27 655	27 655	28 000 000	IA
Spb 1 Østlandet 21/PERP FRN C HYBRI	Norge	19 675	19 675	20 000 000	IA
Spb Sør 21/PERP FRN C HYBRID	Norge	24 850	24 850	25 000 000	IA

* Det vises til note 40 for ytterligere beskrivelser

Note 38 – Aksjer og andeler (forts.)

Aksjer i datterselskap:							
Selskap	Org. nummer	Forretnings- kontor	Eierandel	Stemmerett	Aksje- kapital	Kostpris	Balanse- ført verdi 31.12.21
Sbanken Boligkreditt AS	915 287 662	Bergen	100,0 %	100,0 %	850 000	1 699 880	1 699 880
Sum aksjer i datterselskap					850 000	1 699 880	1 699 880

Hybridkapital utstedt av datterselskap:						
Navn	Land	Virkelig verdi	Bokført verdi	Antall aksjer	Eierandel	
Sbanken Boligkreditt AS 18/PERP FRN C H	Norge	102 120	102 120	100 000	100 %	
Sbanken Boligkreditt AS 21/PERP FRN C H	Norge	125 407	125 407	125 000	100 %	
Sum hybridkapital utstedt av datterselskap		227 527	227 527	225 000		

Sbanken ASA eier aksjer i selskapet Quantfolio AS. Det har blitt betalt til sammen 9,2 millioner kroner for 22,4 % av aksjene. Selskapet blir behandlet som et tilknyttet selskap i regnskapet til Sbanken ASA.

For regnskapsåret 2021 har det blitt bokført 0 kroner i tap (2,0 mill i tap i 2020) knyttet til denne investeringen. Dette tilsvarer Sbanken sin andel av resultatet i det tilknyttede selskapet for 2021. Den bokførte verdien av investeringen har blitt redusert tilsvarende.

Note 39 – Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi
Vurdert til amortisert kost	31.12.21	31.12.21
Eiendeler		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	510 676	510 676
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	856 622	856 622
Utlån til og fordringer på kunder	76 178 833	76 178 833
Aksjer og andeler	364	364
Andre eiendeler	159 768	159 768
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	77 706 263	77 706 263
Gjeld		
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	0	0
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	326 830	326 830
Innskudd fra og gjeld til kunder	64 240 315	64 240 315
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	28 500 950	28 545 722
Ansvarlig lånekapital	899 151	910 584
Annen gjeld	564 335	564 335
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	94 531 581	94 587 786

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern			Totalt
	Verdsettelses- nivå 1	Verdsettelses- nivå 2	Verdsettelses- nivå 3	
31.12.21				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		510 676		510 676
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			856 622	856 622
Utlån til og fordringer på kunder			76 178 833	76 178 833
Aksjer og andeler			364	364
Andre eiendeler			159 768	159 768
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost		510 676	77 195 587	77 706 263
Gjeld				
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker			0	0
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner			326 830	326 830
Innskudd fra og gjeld til kunder			64 240 315	64 240 315
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		28 545 722	0	28 545 722
Ansvarlig lånekapital		910 584	0	910 584
Annen gjeld			564 335	564 335
Sum finansiell gjeld til amortisert kost		29 456 306	65 131 480	94 587 786

Note 39 – Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost (forts.)

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi
Vurdert til amortisert kost	31.12.20	31.12.20
Eiendeler		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1 423 268	1 423 268
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	654 517	654 517
Utlån til og fordringer på kunder	75 160 584	75 160 584
Aksjer og andeler	364	364
Andre eiendeler	164 348	164 348
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	77 403 081	77 403 081
Gjeld		
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	2 250 000	2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	542 731	542 731
Innskudd fra og gjeld til kunder	58 643 627	58 643 627
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	29 974 370	30 071 043
Ansvarlig lånekapital	898 831	912 345
Annen gjeld	515 589	515 589
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	92 825 148	92 935 335

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern			Totalt
	Verdsettelses-nivå 1	Verdsettelses-nivå 2	Verdsettelses-nivå 3	
31.12.20				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		1 423 268		1 423 268
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			654 517	654 517
Utlån til og fordringer på kunder			75 160 584	75 160 584
Aksjer og andeler			364	364
Andre eiendeler			164 348	164 348
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost		1 423 268	75 979 813	77 403 081
Gjeld				
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker			2 250 000	2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner			542 731	542 731
Innskudd fra og gjeld til kunder			58 643 627	58 643 627
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		30 071 043		30 071 043
Ansvarlig lånekapital		912 345		912 345
Annen gjeld			515 589	515 589
Sum finansiell gjeld til amortisert kost		30 983 388	61 951 947	92 935 335

Virkelig verdi av finansielle instrumenter målt til amortisert kost

Kontanter og fordringer på sentralbanker, utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og kunder (som ikke kan selges til Sbanken Boligkreditt AS), innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner og kunder, ansvarlig lånekapital samt gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer måles til amortisert kost. Måling til amortisert kost innebærer at en finansiell eiendel eller gjeld regnskapsføres til nåverdien av opprinnelige kontraktsfestede kontantstrømmer ved bruk av effektiv rentes metode, justert for mulig nedskrivning. Denne målemetoden vil ikke nødvendigvis gi en balanseført verdi lik markedsverdien av det samme finansielle instrumentet som følge av volatilitet i markedet, endrede markedsforhold, ulik tilgang på informasjon og endringer i investors risiko- og avkastningsforventninger.

Kontanter og fordringer på sentralbanker og utlån: Virkelig verdi

er estimert med utgangspunkt i amortisert kost da alle eiendelene er basert på avtaler med flytende rente og utlån med indikasjoner på verdifall er nedskrevet til virkelig verdi av forventede fremtidige kontantstrømmer. Det eksisterer ikke et aktivt marked for kjøp og salg av utlånsporteføljer.

Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner/kunder er forpliktelser til flytende rente, og da det heller ikke er skjedd en vesentlig endring i kredittspread vurderes virkelig verdi å tilsvare amortisert kost for disse papirene.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital er vurdert til virkelig verdi basert på oppgitte verdier fra Nordic Bond Pricing. Nordic Bond Pricing har verddivurdert papirene basert på tilgjengelig informasjon fra ledende verdipapirforetak innen obligasjonshandel.

Note 39 – Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost (forts.)

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap	
	Bokført verdi	Virkelig verdi
Vurdert til amortisert kost	31.12.21	31.12.21
Eiendeler		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	510 676	510 676
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6 511 755	6 511 755
Utlån til og fordringer på kunder	13 442 206	13 442 206
Rentebærende verdipapirer	325 854	326 408
Aksjer og andeler	364	364
Aksjer i datterselskap	1 699 880	1 699 880
Andre eiendeler	418 769	418 769
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	22 909 504	22 910 058
Gjeld		
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	0	0
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	1 109 560	1 109 560
Innskudd fra og gjeld til kunder	64 240 315	64 240 315
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5 177 881	5 190 218
Ansvarlig lånekapital	899 151	910 584
Annen gjeld	546 168	546 168
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	71 973 075	71 996 845

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap			Totalt
	Verdsettelses-nivå 1	Verdsettelses-nivå 2	Verdsettelses-nivå 3	
31.12.21				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		510 676		510 676
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			6 511 755	6 511 755
Utlån til og fordringer på kunder			13 442 206	13 442 206
Rentebærende verdipapirer		326 408		326 408
Aksjer og andeler			364	364
Aksjer i datterselskap			1 699 880	1 699 880
Andre eiendeler			418 769	418 769
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost		837 084	22 072 974	22 910 058
Gjeld				
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker			0	0
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner			1 109 560	1 109 560
Innskudd fra og gjeld til kunder			64 240 315	64 240 315
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		5 190 218		5 190 218
Ansvarlig lånekapital		910 584		910 584
Annen gjeld			546 168	546 168
Sum finansiell gjeld til amortisert kost		6 100 802	65 896 043	71 996 845

Note 39 – Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost (forts.)

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap	
	Bokført verdi	Virkelig verdi
Vurdert til amortisert kost	31.12.20	31.12.20
Eiendeler		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1 423 268	1 423 268
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 958 456	2 958 456
Utlån til og fordringer på kunder	9 871 566	9 871 566
Rentebærende verdipapirer	325 622	327 225
Aksjer og andeler	364	364
Aksjer i datterselskap	1 699 880	1 699 880
Andre eiendeler	395 031	395 031
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	16 674 187	16 675 790
Gjeld		
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker	2 250 000	2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	1 602 243	1 602 243
Innskudd fra og gjeld til kunder	58 643 627	58 643 627
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 291 792	4 300 530
Ansvarlig lånekapital	898 831	912 345
Annen gjeld	497 581	497 581
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	68 184 074	68 206 326

NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap			Totalt
	Verdsettelses-nivå 1	Verdsettelses-nivå 2	Verdsettelses-nivå 3	
31.12.20				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		1 423 268		1 423 268
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			2 958 456	2 958 456
Utlån til og fordringer på kunder			9 871 566	9 871 566
Rentebærende verdipapirer		327 225		327 225
Aksjer og andeler			364	364
Aksjer i datterselskap			1 699 880	1 699 880
Andre eiendeler			395 031	395 031
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost		1 750 493	14 925 297	16 675 790
Gjeld				
Innskudd fra og gjeld til sentralbanker			2 250 000	2 250 000
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner			1 602 243	1 602 243
Innskudd fra og gjeld til kunder			58 643 627	58 643 627
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4 300 530		4 300 530
Ansvarlig lånekapital		912 345		912 345
Annen gjeld			497 581	497 581
Sum finansiell gjeld til amortisert kost		5 212 875	62 993 451	68 206 326

Note 40 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi

31.12.21	Sbanken ASA konsern			Sum
	Bokført verdi	Virkelig verdi		
NOK i tusen	31.12.21	31.12.21		
Eiendeler				
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		15 487 702		15 487 702
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi		308 778		308 778
Derivater		377 403		377 403
Utlån til kunder (utlån med fast rente)		8 168 042		8 168 042
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi		24 341 925		24 341 925
Gjeld				
Derivater		14 607		14 607
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi		14 607		14 607
31.12.21				
NOK i tusen	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	1 240 074	14 247 628	0	15 487 702
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	0	194 218	114 560	308 778
Derivater	0	377 403	0	377 403
Utlån til kunder (utlån med fast rente)	0	0	8 168 042	8 168 042
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	1 240 074	14 819 249	8 282 602	24 341 925
Derivater	0	14 607	0	14 607
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi	0	14 607	0	14 607
Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi, nivå 3				
NOK i tusen	Utlån til kunder	Aksjer og andeler	Sum	
Inngående balanse 1.januar 2021	7 921 668	110 285	8 031 953	
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter (urealisert)	-139 424	4 275	-135 149	
Tilgang/avgang	385 798	0	385 798	
Salg	0	0	0	
Oppgjør	0	0	0	
Overført fra nivå 1 eller nivå 2	0	0	0	
Overført til nivå 1 eller nivå 2	0	0	0	
Annet	0	0	0	
Utgående balanse 31.desember 2021	8 168 042	114 560	8 282 602	

Det har ikke vært overføringer av finansielle instrumenter mellom nivå 1 og nivå 2 i perioden januar til desember 2021.

Informasjon om måling av virkelig verdi for verdipapirer plassert i nivå 3:

Aksjer i Vipps AS

Sbanken har brukt verdi pr aksje lik aksjekurs fra siste emisjon i Vipps AS høsten 2021 for beregning av virkelig verdi av aksjene i Vipps AS per 31. desember 2021, justert for en likviditets- og generell usikkerhetsrabatt på 20 %.

Aksjer i VN Norge AS

Sbanken har benyttet samme metode som ved utgangen av 2020 for beregning av virkelig verdi av aksjene i VN Norge AS per 31. desember 2021. Ved beregning av virkelig verdi, justeringer for endringer i valuta (USD/NOK) og aksjekurs på Visa Inc. er regnskapsført. Sbankens verdsettelse av VN Norge AS inkluderer en rabatt på 20 prosent for å ta høyde for likviditet og

generell usikkerhet.

Sensitivitetsanalyse vedrørende aksjer i VN Norge:

Parameterendring

Parameterendring	Effekt i NOK
Skift i valutakurs NOK/USD på +/- 10 %	+/- 3.0 mill
Skift i aksjekursen på Visa Inc. på +/- 10 %	+/- 3.0 mill
Skift i likviditetsrabatt på VN Norge AS på +/- 10 %	+/- 6.6 mill

Utlån til kunder som kan selges til Sbanken Boligkreditt AS (gjelder kun Sbanken ASA morselskap):

Alle Sbankens nedbetalingslån med sikkerhet i bolig diskonteres første gang i morselskapet (Sbanken ASA). Det vil derfor i morselskapet foreligge både en intensjon om å motta kontantstrømmer fra renter og hovedstol, samt en intensjon om å selge lånene til Sbanken Boligkreditt AS på et fremtidig tidspunkt.

Note 40 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)

Samtlige av nedbetalingslånene med sikkerhet i bolig i selskapsregnskapet til Sbanken ASA bokføres derfor til virkelig verdi med verdiregulering over andre resultatkomponenter (OCI). I konsernregnskapet vil en kun ha intensjon om å motta kontantstrømmer fra renter og hovedstol, slik at lånene blir bokført til amortisert kost.

Det er lagt til grunn at amortisert kost er beste estimat for virkelig verdi for nedbetalingslån knyttet til bolig. Argumentene for dette er at prisingsmodellen til banken gjør at det ikke eksisterer gebyrer hverken ved etablering eller ved de løpende månedlige forfallene, samt at bankens kunderente er beste estimat på en markedsrente for tilsvarende utlån med samme risikoprofil og fundingstruktur. Banken har også vurdert at en avansert modell for beregning av virkelig verdi ikke vil gi

brukerne av regnskapet økt informasjonsverdi, men tilføre mer støy og usikkerhet.

Utlån til kunder med fast rente:

Virkelig verdi av utlån med fast rente bestemmes ved å neddiskontere avtalte kontantstrømmer fra renter over lånets løpetid ved å bruke en diskonteringsfaktor justert for et marginkrav. Diskonteringsfaktoren tar utgangspunkt i en swaprente men en varighet som er lik gjenværende løpetid for de aktuelle fastrenteutlånene. Forutsetningene for beregning av marginkravet er basert på markedsforholdene på balansedagen og på en vurdering av hva eksterne investorer ville lagt til grunn når de investerer i en tilsvarende portefølje.

31.12.20	Sbanken ASA konsern	
	Bokført verdi	Virkelig verdi
NOK i tusen	31.12.20	31.12.20
Eiendeler		
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	14 412 990	14 412 990
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	163 337	163 337
Derivater	561 305	561 305
Utlån til kunder (utlån med fast rente)	7 921 668	7 921 668
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	23 059 300	23 059 300

Gjeld		
Derivater	21 738	21 738
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi	21 738	21 738

31.12.20	Sbanken ASA konsern			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
NOK i tusen				
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	819 725	13 593 265	0	14 412 990
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	0	53 052	110 285	163 337
Derivater	0	561 305	0	561 305
Utlån til kunder (utlån med fast rente)	0	0	7 921 668	7 921 668
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	819 725	14 207 622	8 031 953	23 059 300

Derivater	0	21 738	0	21 738
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi	0	21 738	0	21 738

Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi, nivå 3	Utlån til kunder	Aksjer og andeler	Sum
Inngående balanse 1. januar 2020	164 062	158 401	322 463
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter (urealisert)	-8 315	46 836	38 521
Tilgang/avganger	7 765 921	60	7 765 981
Salg	0	0	0
Oppgjør	0	-95 012	-95 012
Overført fra nivå 1 eller nivå 2	0	0	0
Overført til nivå 1 eller nivå 2	0	0	0
Annet	0	0	0
Utgående balanse 31. desember 2020	7 921 668	110 285	8 031 953

Det har ikke vært overføringer av finansielle instrumenter mellom nivå 1 og nivå 2 i perioden januar til desember 2020.

Note 40 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)

31.12.21	Sbanken ASA morselskap	
	Bokført verdi	Virkelig verdi
NOK i tusen	31.12.21	31.12.21
Eiendeler		
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	22 520 436	22 520 436
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	536 304	536 304
Utlån til kunder til virkelig verdi	32 774 895	32 774 895
Derivater	143 382	143 382
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	55 975 017	55 975 017
Gjeld		
Derivater	14 607	14 607
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi	14 607	14 607

31.12.21	Sbanken ASA morselskap			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
NOK i tusen				
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	1 240 074	21 280 362	0	22 520 436
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	0	421 744	114 560	536 304
Utlån til kunder til virkelig verdi	0	0	32 774 895	32 774 895
Derivater	0	143 382	0	143 382
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	1 240 074	21 845 488	32 889 455	55 975 017
Derivater	0	14 607	0	14 607
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi	0	14 607	0	14 607

Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi, nivå 3	Utlån til kunder	Aksjer og andeler	Sum
Inngående balanse 1. januar 2021	38 033 122	110 285	38 143 407
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter (urealisert)	-139 424	4 275	-135 149
Netto tilgang/avganger	18 310 806	0	18 310 806
Salg (til Sbanken Boligkreditt AS)	-23 429 609	0	-23 429 609
Oppgjør	0	0	0
Overført fra nivå 1 eller nivå 2	0	0	0
Overført til nivå 1 eller nivå 2	0	0	0
Annet	0	0	0
Utgående balanse 31. desember 2021	32 774 895	114 560	32 889 455

Det har ikke vært overføringer av finansielle instrumenter mellom nivå 1 og nivå 2 i perioden januar til desember 2021.

Virkelig verdi hierarkiet

Eiendeler og gjeld som er bokført til virkelig verdi, enten som følge av at de er holdt for handelsformål (trading), bestemt bokført til virkelig verdi ved første gangs innregning (virkelig verdi opsjon) eller bokført til virkelig verdi over andre resultatkomponenter (OCI) skal klassifiseres etter hvor sikkert estimatet for virkelig verdi er. Klassifiseringen har 3 nivåer, der nivå 1 er kvoterte priser i aktive markeder, nivå 2 er verdi utledet fra observerbare priser for lignende aktiva (direkte eller indirekte) og nivå 3 er verdi som ikke er basert på observerbare priser, f. eks ved bruk av egen verdsettelsesmodell.

Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked. Med aktivt marked menes at noterte priser finnes lett og jevnlig tilgjengelig på en børs, handelsplass, megler annet foretak som gjør tilgjengelig prisin-

formasjon. Satte priser skal representere faktiske og regelmessige transaksjoner. For Sbanken består disse postene av rentebærende verdipapirer og evt. noterte aksjer.

Nivå 2: Andre priser enn de noterte prisene som inngår i nivå 1 og som er observerbare enten direkte (prissettinger) eller indirekte (avledet fra priser). Rentebærende verdipapirer som verdsettes til virkelig verdi basert på priser hentet fra handelsplasser, meglere eller andre foretak som gjør tilgjengelig prisinformasjon og Sbanken ikke kan påvise at handel skjer regelmessig ettersom ikke offisielle priser foreligger, føres til nivå 2. Ved anvendelse av verdsettelsesmetoder benyttes eksterne data for å diskontere kontantstrømmene (f.eks. priser satt at tredjepart eller priser for lignende finansielle instrumenter).

Note 40 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)

Diskonteringsrenten utgår fra markedsrenter med hensyn til kreditt- og likviditetsrisiko. For finansielle instrumenter på dette nivået beregnes virkelig verdi gjennom diskontering av framtidige kontantstrømmer.

Nivå 3: Vurdering ut i fra ikke observerbare priser. Hele eller vesentlige deler av input ved verdsettelsen krever justering basert på ikke -observerbare priser. Dette er tilfeller for unoterte aksjer og andeler, utlån til fast rente, samt for utlån til kunder som føres til virkelig verdi i morselskapet.

31.12.20 NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap	
	Bokført verdi 31.12.20	Virkelig verdi 31.12.20
Eiendeler		
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	20 109 350	20 109 350
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	392 647	392 647
Utlån til kunder til virkelig verdi	38 033 122	38 033 122
Derivater	29 533	29 533
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	58 564 652	58 564 652
Gjeld		
Derivater	21 738	21 738
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi	21 738	21 738

31.12.20 NOK i tusen	Sbanken ASA morselskap			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	819 725	19 289 625	0	20 109 350
Aksjer, andeler og fond til virkelig verdi	0	282 362	110 285	392 647
Utlån til kunder til virkelig verdi	0	0	38 033 122	38 033 122
Derivater	0	29 533	0	29 533
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	819 725	19 601 520	38 143 407	58 564 652
Derivater	0	21 738	0	21 738
Sum finansiell gjeld til virkelig verdi	0	21 738	0	21 738

Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi, nivå 3 NOK i tusen	Utlån til kunder	Aksjer og andeler	Sum
Inngående balanse 1. januar 2020	34 498 792	158 401	34 657 193
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter (urealisert)	-8 315	46 836	38 521
Netto tilganger/avganger	25 877 100	60	25 877 160
Salg (til Sbanken Boligkreditt AS)	-22 334 455	0	-22 334 455
Oppgjør	0	-95 012	-95 012
Overført fra nivå 1 eller nivå 2	0	0	0
Overført til nivå 1 eller nivå 2	0	0	0
Annet	0	0	0
Utgående balanse 31. desember 2020	38 033 122	110 285	38 143 407

Det har ikke vært overføringer av finansielle instrumenter mellom nivå 1 og nivå 2 i perioden januar til desember 2020.

Note 41 – Andre eiendeler

Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern	
31.12.20	31.12.21	NOK i tusen	31.12.21	31.12.20
98 658	83 877	Fordringer på fondsforvaltere	83 877	98 658
12 875	342	Andre fordringer og øvrige eiendeler	1 611	12 192
230 000	260 000	Fordring på datterselskap (utbytte)	0	0
341 533	344 219	Sum andre eiendeler	85 488	110 850

Fordringer på fondsforvaltere og øvrige fordringer består i hovedsak av ikke oppgjorte oppgjør mot forvaltere som oppstår som følge av kundenes salg av aksjer og verdipapirfond.

Note 42 – Immaterielle eiendeler

Noten er lik for konsern og morselskapet

NOK i tusen	SMB IT-systemer/ programvare	IT-systemer/ programvare	Totalt
Anskaffelseskost eller regulert verdi pr 1.1.21	62 505	184 628	247 133
Tilgang i perioden	5 921	26 538	32 459
Avgang i perioden	0	0	0
Anskaffelseskost eller regulert verdi pr 31.12.21	68 426	211 166	279 592
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.21	19 045	113 445	132 490
Årets avskrivning (se note 32)	10 764	22 940	33 704
Årets nedskrivning (se note 32)	10 050	0	10 050
Avgang i perioden	0	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.21	39 859	136 385	176 244
Balanseført verdi per 31.12.21	28 567	74 781	103 350
Anskaffelseskost eller regulert verdi pr 1.1.20	50 885	184 339	235 224
Tilgang i perioden	11 620	1 729	13 349
Avgang i perioden	0	-1 440	-1 440
Anskaffelseskost eller regulert verdi pr 31.12.20	62 505	184 628	247 133
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.20	9 375	90 475	99 850
Årets avskrivning (se note 32)	9 670	22 970	32 640
Årets nedskrivning	0	0	0
Avgang i perioden	0	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.20	19 045	113 445	132 490
Balanseført verdi per 31.12.20	43 460	71 183	114 645
Økonomisk levetid	5 år	5 år	

Note 43 – Varige driftsmidler og leasingrettigheter

Noten er lik for konsern og morselskapet

NOK i tusen	2021	2020
Anleggsmidler	9 973	11 219
Leasingrettigheter	76 438	116 536
Total varige anleggsmidler og leasingrettigheter	86 411	127 755

NOK i tusen	Påkostninger leide lokaler	Maskiner, inventar og transportmidler	Leasingrettigheter IFRS 16	Totalt
Anskaffelseskost eller regulert verdi pr 1.1.21	11 555	26 697	171 205	209 458
Tilgang i perioden	0	4 682	0	4 682
Avgang i perioden	0	0	-17 462	-17 462
Anskaffelseskost eller regulert verdi pr 31.12.21	11 555	31 379	153 743	196 678
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.21	7 589	19 443	54 670	81 702
Årets avskrivning (se note 32)	1 964	3 964	22 636	28 564
Årets nedskrivning	0	0	0	0
Avgang i perioden	0	0	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.21	9 553	23 407	77 306	110 266
Balanseført verdi per 31.12.21	2 002	7 972	76 438	86 411
Anskaffelseskost eller regulert verdi pr 1.1.20	11 555	25 514	176 294	213 364
Tilgang i perioden	0	1 183	0	1 183
Avgang i perioden	0	0	-5 089	-5 089
Anskaffelseskost eller regulert verdi pr 31.12.20	11 555	26 697	171 205	209 458
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.20	5 804	15 212	27 566	48 582
Årets avskrivning (se note 32)	1 785	4 231	27 104	33 120
Årets nedskrivning	0	0	0	0
Avgang i perioden	0	0	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.20	7 589	19 443	54 670	81 702
Balanseført verdi per 31.12.20	3 966	7 254	116 536	127 755
Økonomisk levetid	5 år	3-5 år		

Note 44 – Leasingrettigheter

Noten er lik for konsern og morselskapet

NOK i tusen	Leide lokaler	Leide It-systemer	Totalt
Brutto verdi bruksrett pr 1.1.21	136 230	34 975	171 205
Tilgang i perioden	0	0	0
Avgang i perioden	17 462	0	17 462
Brutto verdi bruksrett pr 31.12.21	118 768	34 975	153 743
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.21	28 574	26 096	54 670
Årets avskrivning	13 757	8 879	22 636
Årets nedskrivning	0	0	0
Avgang/termineringer i perioden	0	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.21	42 330	34 975	77 305
Balanseført verdi per 31.12.21	76 438	0	76 438
Brutto verdi bruksrett pr 1.1.20	136 230	40 064	176 294
Tilgang i perioden	0	0	0
Avgang i perioden	0	5 089	5 089
Brutto verdi bruksrett pr 31.12.20	136 230	34 975	171 205
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 1.1.20	13 130	14 436	27 566
Årets avskrivning	15 444	11 660	27 104
Årets nedskrivning	0	0	0
Avgang/termineringer i perioden	0	0	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.20	28 574	26 096	54 670
Balanseført verdi per 31.12.20	107 656	8 879	116 535
Leieperiode	120 måneder	60 måneder	
Gjenstående leieperiode	71 måneder	0 måneder	
Leieforpliktelser			
NOK i tusen		2021	2020
Forfallsanalyse kontraktmessig forfall - udiskontert			
Kortere enn ett år		16 237	28 784
1 til 5 år		64 947	75 135
Mer enn 5 år		14 884	36 002
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12		96 068	139 921
Leieforpliktelse balanseført verdi 31.12		78 781	118 432
hvor av kortsiktig		12 661	24 537
hvor av langsiktig		66 120	93 895
Resultatposter			
NOK i tusen		2021	2020
Rente på leieforpliktelsen		2 231	2 725
Variabel leie som ikke inngår i måling av leieforpliktelsen		6 384	3 029
Kostander kortsiktige leieavtaler		0	0
Kostander til leie der underliggende eiendeler har lav verdi		383	307
Avskrivninger leieavtaler		22 636	27 104
Inntekter fra fremleie		0	0
Sum resultatposter		31 634	33 165

Note 45 – Andre forpliktelser

Sbanken ASA morselskap			Sbanken ASA konsern	
2020	2021	NOK i tusen	2021	2020
115 024	166 877	Utestående fondsoppgjør	166 877	115 024
136 431	170 026	Påløpte kostnader	170 286	136 783
27 266	26 975	Påløpte renter	44 842	44 796
12 222	6 200	Leverandørgjeld	6 201	12 319
5 667	4 822	Tapsavsetning ubenyttede rammer	4 822	5 667
118 432	78 781	Leieforpliktelse IFRS 16	78 781	118 432
82 539	92 488	Øvrige forpliktelser	92 526	82 568
497 581	546 169	Sum andre forpliktelser	564 335	515 589

Note 46 – Pensjoner

Beskrivelser av pensjonsordninger i Sbanken ASA

Beskrivelser av pensjonsordninger i Sbanken ASA
Sbanken ASA er forpliktet til å ha en tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger oppfyller lovens krav.

Sbanken ASA hadde fram til 31.12.08 en ytelsesbasert pensjonsordning for alle sine ansatte. Denne ble lukket pr. 01.01.09 og alle ansatte pr. dette tidspunktet kunne velge å beholde sin ytelsesbaserte pensjonsordning eller frivillig gå over til en innskuddsbasert ordning. Alle som har blitt ansatt etter 1.1.09 er automatisk blitt innmeldt i den innskuddsbaserte ordningen.

Den ytelsesbaserte ordningen har et maksimalt pensjonsgrunnlag på 12 G for alle ansatte og det er ingen ansatte som har ekstra pensjonsordninger som går ut over dette. Denne ordningen er en forsikringsordning levert gjennom Livsforsikringsselskapet Nordea Liv Norge AS. I den ytelsesbaserte ordningen utgjør alderspensjonen sammen med ytelser fra folketrygden og hensyntatt eventuelle fripoliser fra tidligere arbeidsforhold cirka 66 prosent av lønn ved fratredelsesalder, forutsatt full opptjeningstid på 30 år. Pensjonsalderen er 67 år.

Ytelsesordningen ble besluttet avvirket i fjerde kvartal 2021 for alle ansatte under 58 år og disse kom da inn under en felles innskuddsordning. Ovenstående representerer en endring av pensjonsplan som regnskapsføres over resultatregnskapet. Dermed fremkommer relativt store inntektsføringer av planendringseffekter i pensjonskostnaden (17,1 millioner). Pr 01.01.2022 er 27 personer gjenstående i ytelsesordningen.

I den innskuddsbaserte ordningen får de ansatte innbetalt et bidrag til en personlig pensjonskonto i Livsforsikringsselskapet Nordea Liv Norge AS hver måned. Dette utgjør 5 prosent av lønn mellom 0 og 7,1 G og 12 prosent av lønn mellom 7,1 og 12 G. Pensjonsalderen er 67 år.

1 G var pr. 31.12.21 på 106 399 kroner.

Mer om ytelsesbaserte ordninger

I den ytelsesbaserte ordningen vil den ansatte få utbetalt en alderspensjon på om lag 66 % av pensjonsgrunnlaget (maks 12 G) forutsatt full opptjeningstid på 30 år. Den ansatte bærer ingen risiko ut over at en eventuell død før pensjonsalder vil føre til at midlene tilfaller de andre deltakerne i pensjonsordningen og ikke de etterlatte.

Basert på faktorer som framtidig lønnsvekst, pensjonsvekt, levealder mv. beregnes det på måletidspunktet en nåverdi av de forventede pensjonsforpliktelsene. Pensjonsmidlene vil på måletidspunktet måles til markedsverdi. Forskjellen mellom nåverdien av forpliktelsene og markedsverdien på midlene vil

bokføres som netto pensjonsforpliktelse. Har midlene en verdi som overstiger forpliktelsene vil disse bli bokført som en netto pensjonseiendel i balansen. Avvik mellom estimert pensjonsforpliktelse og estimert verdi av pensjonsmidler ved forrige regnskapsår og aktuarberegnet pensjonsforpliktelse og virkelig verdi av pensjonsmidlene ved årets begynnelse innregnes i andre resultatkomponenter.

Når aktuaren foretar sine beregninger knyttet til verdi av netto pensjonsforpliktelse blir det lagt til grunn en rekke økonomiske forutsetninger i beregningen. Disse forutsetningene baserer seg på Norsk regnskapsstiftelse sine anbefalte forutsetninger pr 31.12.21 og er spesifisert i egen tabell under. Den faktoren som påvirker størrelsen på forpliktelsen mest er diskonteringsrenten. For diskontering av pensjonsforpliktelsen har man i 2021 og 2020 lagt til grunn OMF-rente. Det vurderes at det norske markedet for obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) oppfyller kravet til foretaksobligasjoner med et tilstrekkelig dypt marked.

Forventet avkastning på pensjonsmidlene er basert på langsiktige forventninger til avkastning på de ulike aktivaklassene. For obligasjoner er denne relatert til diskonteringsrenten, mens det for investeringer i eiendom og egenkapitalrelaterte verdipapirer legges til en risikopremie.

Årets pensjonskostnad er klassifisert i resultatregnskapet som en personalkostnad.

Gjennomsnittlig forventet gjenstående tjenestetid er 5,8 år ved utgangen av 2021.

Mer om innskuddsbasert pensjonsordning

Innskuddsbaserte pensjonsplaner innebærer at Sbanken ikke gir løfte om framtidig pensjon av en viss størrelse, men betaler et årlig innskudd til de ansattes pensjonssparing. Den framtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på innskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Sbanken har ingen ytterligere forpliktelse etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsplaner blir kostnadsført direkte.

Avtalefestet pensjonsordning

Sbanken ASA er med i Fellesordningen om avtalefestet pensjon, AFP. Den private AFP-ordningen gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut fra AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb. Selv om AFP-ordningen er en ytelsesplan, regnskapsføres den som en innskuddsordning.

Note 46 – Pensjoner (forts.)

Økonomiske forutsetninger		
De viktigste økonomiske forutsetningene som er benyttet i aktuarberegningen er som følger:	2021	2020
Diskonteringsrente	1,90 %	1,70 %
Forventet avkastning på midlene	1,90 %	1,70 %
Fremtidig lønnsutvikling	2,75 %	2,25 %
G-regulering	2,50 %	2,00 %
Pensjonsregulering	2,50 %	2,00 %
Forventet AFP-uttak fra 62 år	Faktisk uttak	Faktisk uttak
Demografisk forutsetninger om dødelighet og sivilstatus	K2013BE	K2013BE
Turnover	5,00 %	5,00 %
Uførhet	Uføretariff Nordea	Uføretariff Nordea
Periodens pensjonskostnad		
NOK i tusen	2021	2020
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	5 379	5 258
Periodisert arbeidsgiveravgift	1 135	1 116
Rentekostnad på pensjonsforpliktelse	1 856	2 227
Beregnet avkastning på pensjonsmidler	-1 419	-1 763
Administrasjonskostnader	121	120
Resultatført planendring	-17 141	0
Kostander til pensjonselskap ved planendring	1 500	0
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad inkludert arbeidsgiveravgift	-8 569	6 958
Innskuddsbaserte ordninger inkl. arbeidsgiveravgift	15 090	14 558
Avtalefestet pensjon inkl. arbeidsgiveravgift	5 141	5 151
Netto pensjonskostnader	11 661	26 667
Effekter ført over totalresultatet		
NOK i tusen	2021	2020
Estimatavvik gevinst/tap - endring i økonomiske forutsetninger	7 078	8 092
Estimatavvik gevinst/tap - erfaringsbaserte justeringer	0	0
Estimatavvik gevinst - endring i andre forhold, pensjonsmidler	0	0
Arbeidsgiveravgift og avsatt finansskatt	1 352	1 545
Estimatavvik gevinst/tap som følge av endring i medlemsbestand	0	0
Sum ført over totalresultatet før skatteeffekt	8 430	9 637
Sum effekt mot aktuarielle gevinster og tap	8 430	9 637
Aktuarielle gevinster og (tap) pr 1.1. brutto før skatteeffekt	-33 189	-23 552
Aktuarielle gevinster og (tap) pr 31.12. brutto før skatteeffekt	-41 619	-33 189
Aktuarielle gevinster og (tap) pr 31.12. brutto etter skatteeffekt	-31 328	-25 005
Netto pensjonsforpliktelse i balansen		
NOK i tusen	2021	2020
Nåverdi pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	86 801	109 426
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-67 943	-78 362
Netto pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	18 858	31 064
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3 601	5 934
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	22 459	36 998

Note 46 – Pensjoner (forts.)

Bevegelse i pensjonsforpliktelse i balansen		
NOK i tusen	2021	2020
Inngående balanse	109 426	97 045
Nåverdi av årets opptjening	5 379	5 258
Årets rentekostnad	1 856	2 227
Estimatavvik som følge av endrede parametere	2 767	9 656
Estimatavvik som følge av avvik fra forventning – erfaring	3 730	-4 345
Resultatført planendring	-38 587	0
Aga planendring	2 749	0
Utbetaling til pensjonister	-519	-415
Utgående balanse	86 801	109 426
Bevegelse i pensjonsmidler i balansen		
NOK i tusen	2021	2020
Inngående balanse	78 362	73 960
Beregnet avkastning	1 419	1 763
Administrasjonskostnader	-121	-120
Årets pensjonsutbetaling	-519	-415
Estimatavvik som følge av endrede parametere	-582	-2 782
Estimatavvik som følge av avvik fra forventning	0	0
Innbetalt pensjonspremie	10 830	5 956
Resultatført planendring	-21 446	0
Utgående balanse	67 943	78 362
Plassering av pensjonsmidler		
Den sikrede pensjonsordningen i Norge er i hovedsak forsikret i Livsforsikringselskapet Nordea Liv Norge AS og pensjonsmidlene er således knyttet til en forsikringspolise. Det er knyttet en rentegaranti til forsikringen som innebærer at det er Livsforsikringselskapet Nordea Liv som har risiko for avkastningen på pensjonsmidlene.		
Fordeling av pensjonsmidler på ulike aktivklasser		
	2021	2020
Aksjer	12,70 %	9,10 %
Obligasjoner	72,70 %	76,10 %
Eiendom	14,00 %	14,10 %
Øvrige	0,60 %	0,70 %
Sum	100,00 %	100,00 %

Sensitivitetsanalyse pensjonsforpliktelse
Sensitivitetsanalysen er basert på endring i én av forutsetningene, gitt at alle andre forutsetninger holdes konstante. I realiteten vil det være samvariasjoner mellom forutsetningene, slik at endringer i noen av forutsetningene kan samvariere.

Note 46 – Pensjoner (forts.)

Påvirkning på forpliktelsen	Endring i forutsetning	Endring i forpliktelsen
Diskonteringsrente	0,50 %	-6 750
Diskonteringsrente	-0,50 %	7 609
Lønnsvekst	0,50 %	1 717
Lønnsvekst	-0,50 %	-1 547
Pensjons- og G-regulering	0,50 %	5 861
Pensjons- og G-regulering	-0,50 %	-5 208
Levealder	+ 1 år	4 189
Medlemmer i pensjonsordningen	2021	2020
Antall personer som er med i pensjonsordningene		
- herav i ytelsesordninger	27	52
- herav pensjonister og uføre	12	9
- herav med innskuddspensjon	285	294
Gjennomsnittlig forventet gjenstående tjenestetid for ansatte omfattet av ytelsesordningen er 8,28 år.		
Forventede bidrag til pensjonsordningene neste regnskapsår		2022
Estimert bidrag til ytelsesbaserte ordninger		4 570
Estimert bidrag til innskuddsbaserte ordninger		19 200
Sum forventede bidrag til pensjonsordninger inkl. arbeidsgiveravgift		23 770

Note 47 – Opplysninger om nærstående parter

Eiendeler/gjeld mot Sbanken Boligkreditt AS	31.12.21	31.12.20
NOK i tusen		
Fordring på opptrukket trekkfasilitet mot Sbanken Boligkreditt AS	5 655 290	2 304 097
Sbanken Boligkreditt sin innskuddskonto i Sbanken ASA	782 646	1 602 401
Sbanken ASA sin andel av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av Sbanken Boligkreditt AS	7 538 556	5 714 265
Sbanken ASA sin andel av ansvarlig lånekapital utstedt av Sbanken Boligkreditt AS	325 000	325 000
Sbanken ASA sin andel av hybridkapital utstedt av Sbanken Boligkreditt AS	225 000	225 000
Sbanken ASA sine transaksjoner med Sbanken Boligkreditt AS	01.01.21 - 31.12.21	01.01.20 - 31.12.20
NOK i tusen		
Salg av tjenester i henhold til forvaltningsavtale (inntekt)	8 652	8 249
Renter på trekkfasilitet (inntekt)	32 468	39 508
Renter på innskuddskonto (kostnad)	1 055	1 373
Renteinntekt på obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Sbanken Boligkreditt AS	81 018	55 799
Renteinntekt på ansvarlig lånekapital utstedt av Sbanken Boligkreditt AS	6 622	10 427
Andel av resultat fra eierandel av hybridkapital utstedt av Sbanken Boligkreditt AS (inntekt)	8 948	12 109
Utbytte fra Sbanken Boligkreditt AS til Sbanken ASA	260 000	230 000
Transaksjoner med nærstående parter er basert på prinsippet om armlengdes pricing		
Alle resultat- og balanseposter mellom Sbanken ASA og datterselskapet Sbanken Boligkreditt AS er eliminert i konsernregnskapet.		

Salg av boliglån til Sbanken Boligkreditt AS

Sbanken ASA selger boliglån til sitt boligkredittforetak Sbanken Boligkreditt AS. Det er kun lån med en lavere LTV enn 75 % som kan bli solgt til boligkredittforetaket. Salg og overføring av lån skjer til markedsvilkår. Etter overføring av lånene er det Sbanken Boligkreditt AS som overtar alle risikoer og fordeler knyttet til de solgte boliglånene.

Det praktiske rundt overføring av nye lån og tilbakeføring av lån blir foretatt av ansatte i Sbanken ASA. Tilbakeføring av lån fra Sbanken Boligkreditt AS til Sbanken ASA vil i hovedsak kun være aktuelt om kunden ønsker opplåning/refinansiering av sitt lån (opprinnelig lån i Sbanken Boligkreditt AS blir da innfridd). Misligholdte lån vil bli liggende i Sbanken Boligkreditt AS og behandles på samme måte og som misligholdte utlån til bolig i Sbanken ASA.

Forvaltningsavtale mellom Sbanken ASA og Sbanken Boligkreditt AS

Det er inngått en forvaltningsavtale mellom Sbanken ASA og Sbanken Boligkreditt AS hvor Sbanken Boligkreditt AS kjøper administrative tjenester fra Sbanken ASA. Dette er tjenester knyttet til blant annet daglig leder, Treasury, IT-tjenester, økonomi, regnskap, risikostyring og Compliance. Avtalen er inngått til forretningsmessige vilkår.

Trekkfasiliteter til Sbanken Boligkreditt AS

Sbanken ASA har utstedt en trekkfasilitet og en revolverende kredittfasilitet til Sbanken Boligkreditt. Trekkfasiliteten er delt i to kredittfasiliteter, hver på 3 milliarder kroner og med løpetid på henholdsvis 364 dager og tre år. Den revolverende kredittfasiliteten tilsvarer Sbanken Boligkreditts betalingsforpliktelser over de neste 12 månedene i relasjon til utstedte obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) og har en løpetid på inntil fire måneder etter siste forfallsdato på OMFene. Begge fasiliteter har flytende rente med et påslag på 3-måneders NIBOR. Prisfastsettelsen er gjort til forretningsmessige vilkår.

Innskuddskontoer i Sbanken ASA

Sbanken Boligkreditt AS har to ordinære innskuddskontoer i Sbanken ASA som begge har rente til forretningsmessige vilkår.

Note 48 – Aksjekapital og eierstruktur

Noten er lik for konsern og morselskapet

Aksjekapital: NOK i kroner	Endring i aksjekapital	Total aksjekapital	Pålydende kr	Antall aksjer
16.01.17, Forhøyelse av aksjekapital med kontantinnskudd	3 443 330	1 068 693 330	10	106 869 333
02.11.15, Forhøyelse av aksjekapital med kontantinnskudd	65 250 000	1 065 250 000	10	106 525 000
05.10.15, Nedsettelse av aksjekapital med tilbakebetaling til eier	-1 000 000	1 000 000 000	10	100 000 000
05.10.15, Forhøyelse av aksjekapital med tingsinnskudd	1 000 000 000	1 001 000 000	10	101 000 000
17.04.15, Stiftelse av Sbanken ASA	1 000 000	1 000 000	10	100 000

Aksjeeierstruktur 31.12.21:			
Spesifikasjon av største aksjeeiere	Forvalterkonto	Antall aksjer	Eierandel i %
ALTOR INVEST 4 AS	Nei	13 358 666	12,50 %
ALTOR INVEST 3 AS	Nei	13 358 666	12,50 %
DNB BANK ASA	Nei	10 576 419	9,90 %
VERDIPAPIRFOND ODIN NORDEN	Nei	5 170 467	4,84 %
State Street Bank and Trust Comp	Ja	3 998 437	3,74 %
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	Ja	3 641 115	3,41 %
UBS AG, LONDON BRANCH	Nei	3 111 042	2,91 %
Credit Suisse AG	Ja	2 537 641	2,37 %
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Nei	2 391 343	2,24 %
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	Ja	2 010 317	1,88 %
Morgan Stanley & Co. Int. Plc.	Ja	1 872 716	1,75 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Ja	1 858 534	1,74 %
CACEIS Bank	Ja	1 469 971	1,38 %
JPMorgan Chase Bank, N.A., London	Ja	1 415 426	1,32 %
J.P. Morgan Securities Plc	Ja	1 400 000	1,31 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	Ja	1 311 257	1,23 %
Goldman Sachs International	Ja	1 220 151	1,14 %
UBS AG	Nei	1 211 555	1,13 %
Morgan Stanley & Co. International	Nei	1 038 625	0,97 %
Morgan Stanley & Co. Int. Plc.	Ja	934 549	0,87 %
Antall aksjer hos de 20 største eierne		73 886 897	69,14 %
Totalt antall aksjer		106 869 333	100,00 %

Aksjeeierlisten er basert på Verdipapirsentralen (VPS) sitt aksjeeierregister pr. 31. desember 2021. Det vises til eget kapittel i årsrapporten for en liste over de reelle eierne av aksjer som er plassert på forvalterkonti.

Geografisk fordeling av aksjeeiere pr. 31.12.21:		
	Antall aksjer	Eierandel i %
Norge	49 718 428	46,52 %
Europa for øvrig	47 604 394	44,54 %
Nord-Amerika	9 546 511	8,93 %
Øvrig	0	0,00 %
Sum	106 869 333	100,00 %

Antall aksjeeiere i Sbanken ASA pr. 31.12.21 var 4 471, hvorav 3 616 aksjeeiere hadde en beholdning på 1 000 aksjer eller mindre. Sbanken ASA har ikke egne aksjer pr. 31.12.21.

Note 49 – Aksjekjøpsprogram

Noten er lik for konsern og morselskapet

To ganger i året tilbyr Sbanken ASA sine ansatte muligheten til å kjøpe aksjer med en rabatt på 20 prosent på børskurs ved kjøpstidspunktet. Rabatten begrenses oppad til 3000 kroner hvert år. Den maksimale rabatten er lik beløpet som kan mottas skattefritt hvert år ved kjøp av aksjer gjennom et aksjekjøpsprogram. I regnskapet er rabatten innregnet som andre personalkostnader.

I 2021 ble det på grunn av DNB sitt bud på Sbanken ikke gitt mulighet for å kjøpe aksjer med rabatt for ansatte. I 2020 ble det tildelt 38 228 aksjer til ansatte til en bruttopris på NOK 70,7 per aksje. Totalt utgjorde 533 000 kroner av personalkostnadene i året kostnader knyttet til aksjekjøpsprogrammet.

I 2020 ble alle ansatte tilbudt å kjøpe aksjer med tre års bindingstid. Prisen som ble betalt var 20 prosent under aksjekurs på Oslo Børs. Ved beregning av markedsprisen hensyntatt bindingstid benyttet Sbanken ASA Black-Scholes opsjonsprisemodell, hvor man tok hensyn til effekten av avtalt innlåsningsperiode og historisk volatilitet i aksjekursen. Totalt tegnet ansatte seg for 346 224 aksjer med 3 års bindingstid.

Den delen av rabatten som ikke kostnadsføres, regnskapsføres direkte i egenkapitalen i samsvar med IFRS 2. På tilbudstidspunktet i 2020 representerte kjøpesummen markedsverdien av aksjen, med tanke på tre års bindingstid. Alle effekter ble regnskapsført direkte mot annen egenkapital.

Salg av aksjer til ansatte NOK i tusen	31.12.21	31.12.20
Salg av aksjer til ansatte (antall aksjer)	0	384 452
Kostnadsført rabatt	0	533
Bokført direkte mot annen egenkapital	0	-4 538

Note 50 – Resultat pr. aksje

NOK i tusen	Sbanken ASA konsern	
	2021	2020
Resultat til egenkapitalinvestorene	707 781 000	748 575 000
Antall aksjer (vektet gjennomsnitt)	106 869 333	106 869 333
Resultat pr. aksje (basis)	6,62	7,00
Resultat pr. aksje (utvannet)	6,62	7,00

Nøkkeltallet resultat per aksje har som hovedformål å vise avkastning til konsernets ordinære aksjonærer. Påløpt rente i perioden, som skal utbetales til hybridkapitalinvestorene, er derfor blitt fratrukket resultatet i beregningen av periodens resultat per aksje.

Note 51 – Hendelser etter balansedagen

16. mars 2022 ble Konkurransetilsynets beslutning om å forby oppkjøpet omgjort. Sbanken ble dermed et datterselskap av DNB fra 30. mars 2022.

24. mars hevet Norges Bank styringsrenten med 0.25 prosentpoeng. Samtidig vedtok sentralbanken å heve den motsykliske kapital-bufferen med 0.5 prosentpoeng til 2,5 prosent, med virkning fra 31. mars 2023.

Alternative resultatmål

Sbanken (banken) presenterer alternative resultatmål som et supplement til tall fra finansregnskapet som er utarbeidet etter IFRS. Slike resultatmål blir benyttet av analytikere, investorer og andre interessenter for å vurdere bankens prestasjoner relativt til øvrige selskaper. Resultatmålene blir presentert for å gi en dypere innsikt i bankens drift, finansiering og lønnsomhet.

Rentemål blir presentert for å gi en dypere innsikt i den underliggende prestasjonen til bankens netto renteinntekter (rentenetto). Disse resultatmålene brukes blant annet av analytikere for å evaluere prestasjonene og utarbeide prognoser.

Gjennomsnittlig forvaltningskapital blir beregnet med daglige observasjoner av bankens totalbalanse dividert på antall dager i perioden.

Rentemargin blir beregnet som rentenetto dividert på gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden. Resultatmålet

synliggjør marginen mellom mottatt rente og betalt rente. Dette antas å synliggjøre lønnsomheten i bankens utlånsvirksomhet.

Effektiv utlånsrente blir beregnet som renteinntekter dividert på gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden. Resultatmålet synliggjør gjennomsnittlig rente mottatt på bankens eiendeler.

Effektiv fundingrente blir beregnet som rentekostnader dividert på gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden. Resultatmålet synliggjør gjennomsnittlig rente betalt på bankens forpliktelser.

Gjennomsnittlig effektiv rentesats pr. produktgruppe blir beregnet som renteinntekter for produktet dividert på gjennomsnittlig utlånsbalanse pr. produkt. Den gjennomsnittlige utlånsbalansen beregnes med daglige observasjoner dividert på antall rentedager i perioden.

NOK i tusen	2021	2020
Rentenetto	1 517 710	1 644 137
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	98 953 138	98 938 512
Rentemargin	1,53 %	1,66 %
Renteinntekter (annualisert)	1 939 390	2 380 696
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	98 953 138	98 938 512
Effective lending rate	1,96 %	2,41 %
Rentekostnader (annualisert)	421 680	736 560
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	98 953 138	98 938 512
Effektiv fundingrente	0,43 %	0,74 %

Alternative resultatmål (forts.)

Resultatrelaterte mål Resultatrelaterte mål blir presentert for å gi en dypere innsikt i den underliggende lønnsomheten i bankens virksomhet. Kostnadsgrad (K/I) og egenkapitalavkastning (ROE) benyttes av analytikere og investorer for å vurdere både bankenes og bransjens finansielle prestasjonen. For å gi et mer sammenlignbart bilde av den underliggende lønnsomheten fra periode til periode har banken presentert disse resultatrelaterte målene justert for gitte engangseffekter.

Driftsinntekter er summen av netto renteinntekter, netto provisjonsinntekter, gevinst(tap) på finansielle instrumenter og andre inntekter.

Driftskostnader er summen av personalkostnader, administrasjonskostnader samt avskrivning og nedskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler.

Kostnadsgrad (K/I) blir beregnet som driftskostnader dividert på driftsinntekter. Resultatmålet synliggjør bankens operasjonelle effektivitet.

Egenkapitalavkastning (ROE) blir beregnet som resultat etter skatt som kan henføres til aksjonærene i prosent av gjennomsnittlig egenkapital i perioden. Hybridkapital (Fondsobligasjon) og tilhørende rentekostnad er ekskludert fra beregningen av ROE. Gjennomsnittlig egenkapital beregnes som et lineært snitt over rapporteringsperioden.

NOK i tusen	2021	2020
Driftskostnader	741 203	710 371
Driftsinntekter	1 693 288	1 850 497
Kostnadsgrad (K/I)	43,8 %	38,4 %
Driftskostnader	741 203	710 371
Justering engangshendelser	-11 514	-23 500
Driftskostnader justert	729 689	686 871
Driftsinntekter	1 693 288	1 850 497
Justering engangshendelser	0	-27 900
Driftsinntekter justert	1 693 288	1 822 597
Kostnadsgrad (K/I) justert	43,1 %	37,7 %
Resultat etter skatt som kan henføres til aksjonærer	707 781	748 575
Gjennomsnittlig egenkapital	6 851 229	6 548 627
Egenkapitalavkastning (ROE)	10,3 %	11,4 %

Alternative resultatmål (forts.)

Øvrige resultatmål er presentert i årsrapporten ettersom disse ofte benyttes av analytikere og investorer for å måle prestasjonen til blant annet bankens utlånsbalanse og bankens diversifisering av finansieringskilder.

Gjennomsnittlig brutto utlån blir beregnet som summen av daglige observasjoner av brutto utlån til og fordringer på kunder dividert på antall dager i perioden.

Tapsprosent blir beregnet som periodens tap på utlån dividert på gjennomsnittlig brutto utlån i perioden. Resultatmålet brukes ofte av banker og analytikere for å anslå kvaliteten i bankens utlånsbalanse.

Gjennomsnittlig innskuddsdekning blir beregnet som gjennomsnittlig innskudd fra kunder i perioden dividert på gjennomsnittlig utlån til kunder i perioden. Gjennomsnittlig innskudd og utlån beregnes som summen av daglige

observasjoner dividert på antall dager i perioden. Resultatmålet viser hvor stor del av bankens utlån til kunder som i gjennomsnitt er finansiert av kundeinnskudd.

Innskuddsdekning blir beregnet som innskudd fra kunder ved periodens slutt dividert på utlån til kunder ved periodens slutt. Resultatmålet viser hvor stor del av bankens utlån til kunder som i er finansiert av kundeinnskudd ved slutten av perioden.

Belåningsgrad (LTV) blir beregnet ved å dividere utlånt beløp på den estimerte verdien av pantsatt sikkerhet (eiendommen). Ved beregning av resultatmålet for bankens utlånsbalanse samlet benyttes et vektet gjennomsnitt. I beregningen av det vektete gjennomsnittet benytter banken utlånsbalansen for boliglån og kredittrammen for boligkreditter (rammelån) som vekter. Resultatmålet benyttes for å gi et bilde av risikoksporingen i bankens utlånsbalanse.

NOK i tusen	2021	2020
Tap på utlån (annualisert)	-3 470	133 482
Gjennomsnittlig brutto utlån	82 824 694	83 416 532
Tapsprosent	0,00 %	0,16 %
Gjennomsnittlig innskudd fra kunder	62 307 679	57 041 527
Gjennomsnittlig utlån til kunder	82 824 694	83 416 532
Gjennomsnittlig innskuddsdekning	75,2 %	68,4 %
Innskudd fra kunder	64 240 315	58 643 627
Utlån til kunder	84 346 875	83 082 252
Innskuddsdekning	76,2 %	70,6 %
Belåningsgrad (LTV)	51,3 %	52,9 %

De regulatoriske likviditetskravene skal sørge for en forsvarlig likviditetsstyring ved at institusjonene har tilstrekkelige likvide eiendeler for å dekke sine forpliktelser ved forfall og til enhver tid har stabil og langsiktig finansiering. Kortsiktig likviditetsbuffer (Liquidity Coverage Ratio - LCR) skal sikre at

institusjonene kan gjøre om tilstrekkelig eiendeler til kontanter til å dekke forventet netto likviditetsutgang neste 30 dager i en situasjon med stress i penge- og kapitalmarkedene. Langsiktig stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio - NSFR) skal sørge for at mindre likvide eiendeler er finansiert langsiktig.

LCR (Liquidity Coverage Ratio)	31.12.21		31.12.20	
	Verdi for avkortning	Verdi LCR	Verdi for avkortning	Verdi LCR
NOK i tusen				
Nivå 1 - eiendeler ekskl. nivå 1-OMF	4 355 321	4 355 321	4 464 258	4 464 258
Nivå 1 - OMF	8 586 363	7 985 318	6 504 158	6 048 867
Nivå 2A - eiendeler	2 614 867	2 222 637	4 780 653	4 063 555
Nivå 2B - eiendeler	0	0	0	0
Eiendeler som ikke kvalifiserer som likvide eiendeler	86 717 035	-45 540	84 977 390	0
Totale eiendeler	102 273 586	14 517 736	100 726 459	14 576 680
Netto utbetalinger	0	5 102 181	0	4 409 270
LCR %		285 %		331 %

Erklæring

I henhold til verdipapirloven § 5-5

Vi bekrefter, etter vår beste overbevisning, at konsernets og selskapets årsregnskap for 2021 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets og selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi bekrefter også at styrets årsberetning gir en rettviseende oversikt over:

- Utviklingen, resultatet og stillingen til konsernet og selskapet.
- De mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer konsernet står overfor.
- Transaksjoner med nærstående parter.

Bergen, 30. mars 2022
Styret i Sbanken ASA



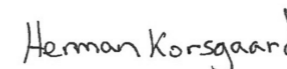
Niklas Midby
(Styreleder)



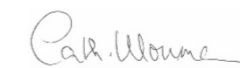
Mai-Lill Ibsen



August Baumann



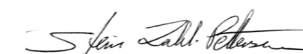
Hermann Korsgaard



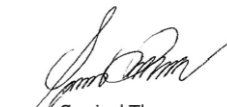
Cathrine Klouman



Sarah Lunde Mjåtvedt



Stein Zahl-Petersen



Øyvind Thomassen
(Daglig leder)

Deloitte.

Deloitte AS
Lars Hilles gate 30
Postboks 6013 Postterminalen
NO-5892 Bergen
Norway

Tel: +47 55 21 81 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Sbanken ASA

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Sbanken ASAs årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Selskapet ble tatt opp til notering november 2015. Vi har vært selskapets valgte revisor fra før selskapet ble børsnotert, Vi har vært selskapets valgte revisor sammenhengende i 7 år fra selskapet ble notert inkludert noteringsåret.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

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

© Deloitte AS

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

Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Sbanken ASA

Nedskrivninger for forventet tap på utlån

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan dette er adressert i revisjonen
<p>Sbanken ASA har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger på utlån per 31. desember 2021, og det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene.</p> <p>Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger av sannsynligheten for mislighold og tap gitt mislighold, for å estimere forventet tap.</p> <p>Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>Sbanken ASA har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån.</p> <p>Vi har gjennomgått bankens modelldokumentasjon og vurdert denne mot kravene i IFRS 9.</p> <p>Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på tapsutsatte boliglån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet var knyttet til identifikasjon av tapsutsatte utlån og vurdering av sikkerhetsverdier for disse utlånene. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>For et utvalg av tapsutsatte boliglån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte sikkerhetsverdiene banken hadde estimert for utlånene mot eksterne kilder og annen relevant dokumentasjon hvor dette var aktuelt.</p> <p>For modellen brukt for å beregne tap på utlån, vurderte og testet vi utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til tapsmodellen, herunder utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til:</p> <ul style="list-style-type: none"> • identifikasjon av økning i kredittrisiko • bruk av ulike økonomiske scenarier • fastsettelse av sannsynlighet for mislighold, tap gitt mislighold og eksponering på tidspunkt for mislighold, og validering av modellene mot historiske tap <p>For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån tilfredsstillte kravene i IFRS 7.</p>



side 3
Uavhengig revisors beretning -
Sbanken ASA

IT-systemer og relevante kontroller

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan dette er adressert i revisjonen
<p>Banken sine ulike IT-systemer er viktige for å sikre riktig registrering og behandling av finansiell informasjon. Ledelsen er avhengig av nøyaktighet i informasjonsflyten mellom forsystemer for utlån, datavarehus og regnskapet, da disse dataene blant annet danner grunnlag for viktige regnskapsestimater som nedskrivning for forventet tap på utlån og relevant tilleggsinformasjon. Det vises til omtale i note 28.</p> <p>Det er derfor viktig for banken at tilgangskontroller, endringskontroller og kontroller over spøringsverktøy er hensiktsmessig designet og implementert, både internt og hos bankens ulike tjenesteleverandører, for å kunne fungere effektivt. Vi har derfor vurdert dette som et sentralt forhold i vår revisjon.</p>	<p>For bankens sentrale kontroller knyttet til informasjonssystemer som er viktige for den finansielle rapporteringen, har vi vurdert design og implementering, og testet at kontrollene har fungert effektivt i perioden. Dette inkluderer blant annet kontroller over spøringsverktøy og rapporter som genererer datagrunnlaget for viktige estimater, herunder ledelsens estimat for nedskrivning på utlån.</p> <p>Fullstendighet og nøyaktighet av finansiell informasjon i datavarehuset er revidert gjennom en kombinasjon av:</p> <ul style="list-style-type: none"> vurdering av design og test av implementering av utvalgte kontroller, og avstemming av fullstendigheten av økonomisk informasjon mellom datavarehus og årsregnskapet <p>Vi har også vurdert attestasjonsuttalelsen (ISAE 3402-rapporter) utstedt av uavhengig revisor for bankens tjenesteleverandører, med hensyn til om disse har tilfredsstillende intern kontroll på områder som kan ha betydning for banken sin finansielle rapportering. I tillegg vurderte vi ledelsens prosess for overvåking av tjenesteleverandørene.</p> <p>Vi har benyttet våre interne IT-spesialister i arbeidet med å forstå og vurdere IT-strukturen, og testingen av relevante internkontroller knyttet til IT-systemene.</p> <p>Vi har vurdert hensiktsmessigheten av de noteopplysningene som er gitt av ledelsen knyttet til utvikling, forvaltning og drift av IT-systemene i note 28.</p>

Øvrig informasjon

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

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



side 4
Uavhengig revisors beretning -
Sbanken ASA

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde, for selskapsregnskapet i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9, og for konsernregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

Deloitte.

side 5
Uavhengig revisors beretning -
Sbanken ASA

er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

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

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

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av forskrift om elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Vi har utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet med filnavn 967007LIEEXZXB8WO76-2021-12-31-en er utarbeidet i overensstemmelse med verdipapirhandelloven § 5-5 og tilhørende forskrift (ESEF-regelverket).

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

Ledelsens ansvar

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

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med det felles elektronisk rapporteringsformat som kreves etter ESEF-regelverket. Vi har utført vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med det felles elektroniske rapporteringsformatet.

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

Bergen, 30. mars 2022
Deloitte AS



Helge-Roald Johnsen
statsautorisert revisor

Rapportering av klimarisiko etter anbefalinger fra Task Force on Climate Related Financial Disclosure (TCFD)

Sbanken er en heldigital bank med 484 000 personkunder og 10 000 bedriftskunder i SMB-segmentet. Banken tilbyr ikke kreditt til bedriftskundene og finansierer dermed ingen utslippsintensive selskaper. Banken er ikke en fondsforvalter, men kun en distributør av fond. Nevnte sider ved bankens forretningsmodell, er førende for hvordan banken håndterer klimarisiko

Styring

Beskriv virksomhetens styring av klimarelaterte risikoer og muligheter

a) Styrets innsikt i klimarelaterte risikoer og muligheter

Styret behandler primært klimarisiko i forbindelse med bankens egenrevisering av risiko og kapitalbehov (ICAAP). ICAAP revideres årlig, og inneholder blant annet vurderinger av bankens eksponering mot klimarisiko.

Klimarisiko inngår også i bankens ESG-rammeverk og årsrapport, som behandles i styret.

I 2021 vedtok styret oppdatert policy for samfunnsansvar og bærekraft.

b) Ledelsens rolle i vurderingen og håndteringen av klimarelatert risiko og muligheter:

Daglig leder (CEO) rapporterer direkte til styret og er ansvarlig for vurdering og håndtering av klimarelatert risiko og muligheter relatert til bankens utlånsaktiviteter, produkter og tjenester og bankens drift.

Ansvarer for å innarbeide og følge opp klimarisiko ligger hos leder risikostyring (CRO) sammen med leder for CRS og bærekraft. Ledergruppen definerer bankens ambisjoner og følger opp arbeidet. Ledergruppen diskuterer alle saker som går til styret, herunder saker knyttet til klima og klimarisiko.

Strategi

Beskriv faktisk og potensiell påvirkning av klimarelatert risiko og muligheter på virksomhetens operasjoner, strategi og finansiell planlegging.

a) Hvilke klimarelaterte risikoer og muligheter virksomheten har identifisert på kort, medium og lang sikt:

Banken er utsatt for klimarisiko i form av fysisk risiko og overgangsrisiko. Sbanken sorterer klimarisiko under kredittrisiko (risiko for tap på lån og investeringer) og strategisk risiko (trusler mot forretningsmodellen).

Fysisk risiko handler om direkte effekter og konsekvenser av klimaendringer som kan føre til fysisk skade. Fysisk risiko er relevant for bankens boliglånsportefølje, og vurderes som liten på kort og mellomlang sikt. Sbanken har en geografisk diversifisert boliglånsportefølje som er konsentrert i urbane strøk. Når det gjelder konsekvenser av ekstremvær, legger banken til grunn at urbane områder er bedre kartlagt og sikret. Tettbygging er ofte lokalisert i flattere terreng med mindre rasfare, men risiko for overflatevann kan være minst like stor som i spredtbygd strøk. Selv om noen byområder kan være utsatt for overflatevann, vurderer banken at kvaliteter ved urban lokalisering bidrar til å opprettholde det generelle prisnivået i byene.

Overgangsrisiko er risiko forbundet med overgangen til et lavutslippssamfunn, og overlapper med både kredittrisiko og strategisk risiko. På kredittområdet kan overgangsrisiko blant annet være økende energipriser og krav til energieffektivitet og utslipp som kan påvirke kundens betjeningsevne og verdier av pant i bolig og bil. På det strategiske området kan overgangsrisiko blant annet være omdømmerisiko som følge av økt oppmerksomhet på klima og endrede forbrukerpreferanser. Samlet sett vurderer banken overgangsrisikoen som lav på kort og mellomlang sikt, men økende på det strategiske området.

Av identifiserte strategiske muligheter som kan knyttes til overgangsrisiko er bankens tilbud av grønne billån, etisk merking av fond og rammeverk for grønne obligasjoner. Disse initiativene drøftes nærmere nedenfor.

b) Hvilken påvirkning har klimarelatert risiko og muligheter på virksomhetens drift, strategi og finansiell planlegging:

Klimarelatert risiko og muligheter har påvirket Sbankens strategi innenfor produkt og tjenester, verdikjede, investering i F&U og i operasjonell drift.

Sbanken var den første banken i Norge som introduserte ESG-vurdering og merking av fond på vår egen plattform. Ved hjelp av verktøyet «etisk merking», gjør banken det mulig for kunder å finne informasjon om ulike fonds ESG-profiler. Fond som har en negativ ESG-profil er markert med en rød varsel-trekant og er ekskludert fra bankens sammensatte spareprodukter og fondsseleksjon til rådgivning, herunder spareroboten.

ESG-vurdering av fond følger FNs ti prinsipper for bærekraftig næringsliv, UN Global Compact, og Statens pensjonsfond utland sin ekskluderingsliste. Ved utgangen av 2021 var 95 prosent av kundenes fondsbeholdning plassert i fond med positiv ESG-profil. Midler investert i fond med en svært høy ESG-score, fond som er merket med to grønne blader, har økt fra NOK 2,7 milliarder i 2020 til 3,97 milliarder ved utgangen av 2021.

Sbanken har et bærekraftig fokus når det kommer til utvikling av nye produkter for bankens kunder. Banken tilbyr grønne billån til lavere rente for biler som møter EUs CO₂-utslippsmål på 120 g/km. Andelen grønne billån har økt jevnt de seneste årene, og i 2021 var andelen grønne billån 75 % av billånporteføljen. Banken vil i løpet av 2022 stramme inn kravene til grønne billån slik at kun biler med nullutslipp vil kvalifisere.

Bankens leverandører signerer et egenerklærings skjema som blant annet forplikter dem til etterleve bankens policy og retningslinjer for ESG. Bankens strategi inneholder et tydelig definert mål om å etablere et velfungerende elektronisk kontraktsregister som både er kostnadseffektiv og som gir en bedre oversikt over hvordan bankens leverandører tar ansvar for ESG. Med et komplett digitalt kontraktsarkiv vil banken bedre kunne følge opp sine leverandører.

Sbanken fokuserer på å måle og redusere sine egne utslipp, samt å oppfordre samarbeidspartnere til å gjøre det samme. Banken er sertifisert miljøfyrtårn og benytter ulike metoder for å forbedre seg, både knyttet til arbeidsmiljø, avfallssortering, energiforbruk, innkjøp og transport. Vi rapporterer årlig utslipp og setter mål og aksjonsplaner for å redusere bankens negative innvirkning på miljøet. Miljøfyrtårnssystemet opprettholder en høy miljømessig standard og kvalitet, og er kjent i EU for å være i tråd med internasjonale merkeveareordninger som EMAS og ISO 140001.

Banken ønsker ikke å være eksponert for klimarisiko i egne investering. Sbanken investerer derfor ikke i selskaper som selv, eller gjennom deleide eller tilknyttede selskaper, bryter internasjonale standarder for miljø og klima.

Utviklingen av bankens grønne obligasjonsrammeverk har blitt gjort for å muliggjøre en alternativ finansieringskilde, til potensielt attraktive rater. Dette påvirker både bankens likviditet og

finansieringsplaner. Mer informasjon om Sbanken Boligkreditt AS Green Bond Framework kan leses her: <https://sbanken.no/globalassets/sbanken.no/om-oss/samfunnsansvar/sbanken-green-bond-framework-final.pdf>

c) Ulike scenariers potensielle påvirkning på virksomhetens drift, strategi og finansiell planlegging, inkludert et 2 graders-scenario:

Arbeid med scenarioanalyser er påbegynt. Så langt har banken gjennomført kvalitative vurderinger på overordnet nivå. Sbanken tilbyr kun lån til privatpersoner, i form av boliglån, billån og usikret kreditt. Det er bankens erfaring at offentlig tilgjengelige eksempler for scenarioanalyser og vurdering av klimarisiko svært ofte er tilpasset til bedriftsporteføljer. Sbanken forventer at det etableres en bransjestandard for klimarisiko-scenarioanalyse, hva-hvis-scenario, som tar høyde for lån til privatpersoner (boliglånporteføljer osv.). Dette vil forbedre vurderingene av klimarelatert risiko for kreditt gitt til privatpersoner, samt hvordan Sbanken skal forbedre sin motstandsdyktighet mot denne type risiko.

Banken er med i Finans Norge sin referansegruppe for bærekraft, og følger arbeidet med etablering av en bransjestandard tett. Når arbeidet har kommet lengre, vil banken vurdere egen måling og rapportering.

Risikostyring

Beskriv hvordan virksomheten identifiserer, vurderer og håndterer klimarelatert risiko.

a) Virksomhetens prosess for å identifisere og vurdere klimarelatert risiko:

Klimarisiko vil minst årlig være gjenstand for en særskilt risikovurdering i forbindelse med ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Når klimarisiko vurderes som vesentlig, vil det inngå i vurderinger i den løpende styringen av kredittrisiko og strategisk risiko. ICAAP er blant annet en omfattende risikovurdering som dekker alle relevante risikoer som banken er eksponert for, med involvering og endelig vurdering og avgjørelse på styrenivå. CRO og risikostyringsavdelingen er ansvarlig for den praktiske implementeringen av prosessen.

Sbanken benytter seg av anbefalinger og terminologi knyttet til klimarelatert risiko fra TCFD. Banken analyserer fysisk risiko og overgangsrisiko separat. Risikoene er vurdert knyttet til kredittrisiko (risiko for tap på lån og investeringer) og strategisk risiko (trusler mot forretningsmodellen). Analysen er delt opp i tre deler: i) fysisk risiko/kredittrisiko ii) overgangsrisiko/kredittrisiko iii) overgangsrisiko/strategisk risiko.

Når banken benytter seg av eksterne leverandører av produkter og tjenester, vektlegger banken om leverandøren er sertifisert miljøfyrtårn eller ha tilsvarende sertifisering/godkjenning/merking knyttet til ISO/EMAS, the Nordic Ecolabel eller EU Ecolabel.

b) Virksomhetens prosesser for å håndtere klimarelatert risiko:

Sbanken tilbyr grønne billån, som banken mener vil hjelpe å redusere risiko i bankens låneportefølje på lang sikt. Kort-, medium- og langsiktige mål er satt for andel grønne lån i billånporteføljen.

Banken har også satt seg mål for andelen av kundenes fondsbeholdning plassert i fond med positiv ESG-profil.

Videre har banken laget et rammeverk for grønne obligasjoner. Komiteen for grønne obligasjoner er ansvarlig for styring og utvikling av bankens rammeverk for utstedelse av grønne obligasjoner for å sikre at rammeverket samsvarer med regulering, markedspraksis og forventninger knyttet til utstedelse av grønne obligasjoner for finansieringsformål. Komiteen er ledet av bankens CFO og består av representanter fra risikostyring, treasury, kundelån, investor relations, innkjøp og leder for CSR og bærekraft.

Utstedelse av grønne obligasjoner vil bidra til utviklingen av et grønt marked for obligasjoner, som videre vil understøtte en videre vekst i markedet for bærekraftig finans. Sbanken mener at grønne obligasjoner er en effektiv metode for å rette finansiering mot prosjekter som har et tydelig bidrag til oppnåelsen av FNs bærekraftsmål.

Banken er et sertifisert miljøfyrtårn.

c) Hvordan er prosesser for å identifisere, vurdere og håndtere klimarelatert risiko integrert i virksomhetens overordnede risikostyring:

Klimarelatert risiko er integrert i virksomhetens styringsdokumenter på risikoområdet og på alle andre relevante områder. Sbanken har også laget en policy for samfunnsansvar og bærekraft, hvor klimarisiko er en sentral del.

Ansvar for klimarisiko ligger hos CRO i samarbeid med leder for CRS og bærekraft.

Klimarelatert risiko er integrert i bankens årlige risikovurdering som gjennomføres i forbindelse med ICAAP. Klimarisiko er også vurdert, når relevant, som en del av risikovurderinger knyttet til kredittrisiko og strategisk risiko.

Vi opplever at prosesser for å identifisere, vurdere og håndtere klimarelatert risiko er godt integrert i bankens overordnede risikostyring, men vi vil fortsette å ha fokus på dette fremover. Rammeverket for rapportering er i en tidlig fase, og banken følger utviklingen av en bransjestandard for videre forbedring. Vi har oppmerksomhet rettet mot temaet og har dedikerte ressurser til å følge opp.

Mål

Beskriv beregninger og mål som brukes for å vurdere og håndtere relevante klimarelaterte risiko og muligheter:

a) Rapportert på beregninger og mål som brukes av virksomheten for å vurdere klimarelaterte risikoer og muligheter, i tråd med strategi og risikohåndteringsprosesser:

Sbanken fastsatte i 2020 målsettinger for andel grønne billån i billånporteføljen til 69 % for 2020, 85 % på kort sikt og 100 % på mellomlang- og lang sikt. Kort sikt er definert som inntil tre år, mens mellomlang og lang sikt er definert som 8 og 25 år. Med en andel grønne billån på 75 % av billånporteføljen for 2021, er banken i rute for å nå sitt kortsiktige mål. Sbanken vil i 2022 revurdere sine mål på bakgrunn av innstramning i kriterier for hvilke billån som kvalifiserer som grønne.

For ESG-positive fond var målet definert som andel kundebeholdninger innenfor fond som har en positiv ESG-profil. I 2021 endte kunders beholdning i fond med positiv ESG-profil på 95%, som samsvarer med bankens uttalte mål på mellomlang sikt. På kort og lang sikt er målet henholdsvis 90 % og 100 %.

Sbanken benytter miljøfyrtårnets miljøledelsessystem, og bankens miljøsertifisering er verifisert eksternt.

b) Rapportert på scope 1, scope 2, og, dersom relevant, scope 3 klimagassutslipp (GHG), og relatert risiko:

Det er redegjort for bankens klimagassutslipp ovenfor, i kapittel «Sbanken og samfunnet».

Med et femårsperspektiv, basert på estimerte verdier, forventer vi en reduksjon i våre scope 1-utslipp. Våre scope 2-utslipp forventes å øke grunnet en økningen i bruken av fornybar energi når gass er eliminert til bruk for oppvarming. Vi forventer at scope 3-utslipp vil øke som en konsekvens av at flere relevante utslippskilder fra scope 3-kategorier identifiseres.

Som en heldigital bank med kun et hovedkontor og ingen filialer, har Sbanken minimalt med scope 1-utslipp sammenlignet med andre. Av samme årsak er også scope 2-utslippene lave. Vi leier kontorlokale i et bygg som har grønn sertifisering (BREEAM) som bidrar til effektiv energibruk og for å redusere andre utslipp. Avfallssortering har forbedret seg grunnet økt bevissthet hos bankens ansatte, og forbedret infrastruktur for sortering av kontoravfall. Banken arbeider kontinuerlig med å vurdere vesentlighet av ulike scope 3-utslippskilder, herunder evaluere disse kildenes påvirkning på miljøet.

c) Hvilke mål bruker virksomheten for å håndtere klimarelatert risiko og muligheter, samt måloppnåelse:

Se retningslinjer og handlingsplan for klima og klimarisiko på Samfunnsansvar og bærekraft på vår hjemmeside: <https://sbanken.no/om-oss/om-sbanken/samfunnsansvar/>

Banken tilbyr grønne billån for lån innenfor LTV65, LTV80 og LTV100. Grønne billån er innvilget med en lavere rente enn for vanlige billån med tilsvarende LTV. Billån med et maksimums-utslipp av CO₂ på 120 gram kvalifiserer for et grønt billån, og gjelder for bensinbiler, dieselbiler og hybrid i tillegg til elbiler, biler som kjører på etanol og gass. CO₂-utslipp er validert elektronisk. 75 % av billånsporteføljen var grønne billån per 31.12.21.

Banken ønsker å gjøre det enkelt for kundene å investere i fond som kan bidra til å redusere verdens karbonutslipp, og tilbyr et spekter av fond med lav karbonrisiko. Karbonrisiko-merking kommer i tillegg til «etisk merking» etter overordnet ESG-profil. Merket 'Lav CO₂-risiko' blir gitt av bankens leverandør av fondsdata, Morningstar, til fond som scorer lavt på karbonrisiko og som har lav eksponering mot fossilt brensel. Betegnelsen er en indikator på at selskapene i fondsporteføljen er i tråd med overgangen til en lavkarbonøkonomi.

Per årsslutt 2021 oppfylte 40 prosent av fondene i Sbanken kravene til 'Lav CO₂-risiko'. Om lag 41 prosent av kundenes fondsbeholdning var plassert i lavkarbonfond.

Sbanken har et rammeverk for utstedelse av grønne obligasjoner med fortrinnsrett. Rammeverket samsvarer med bankens ESG strategi og støtter opp om FNs bærekraftsmål. Rammeverket samsvarer også med ICMAs prinsipper for grønne obligasjoner. Sbanken har hittil ikke utstedt grønne obligasjoner. Ved utgangen av 2021 hadde 7,5 % av boliglånsmassen i Sbanken Boligkreditt AS pant i sikkerheter med energiklasse A, B eller C, mens 6,2 % av boliglånene i Sbanken ASA, som kvalifiserer for salg til boligkredittforetaket, var tilsvarende kategorisert. Bankens risikostyringsavdeling overvåker endringer i energiklasser. En betydelig andel av boliglånsmassen er med sikkerhet i boliger som ikke er kategorisert med energiklasse, men deler av disse kan likevel kvalifisere iht. rammeverket. Før rammeverket blir tatt i bruk, vil kriteriene for kvalifiserbare boliglån oppdateres i henhold til EUs taksonomi.

Banken har miljøstasjoner for kildesortering av matavfall, plast, papir og papp, elektronisk avfall, og glass og metall. På denne måten støtter banken opp om at medarbeiderne kan ta bærekraftige valg i deres arbeidshverdag.

Etter innstilling fra bankens bærekraftskomite, besluttet ledergruppen i 2020 å sette mål for utslippsreduksjon i egen drift i tråd med Parisavtalen. En årlig reduksjon på 10 prosent vil gi en halvering av bankens utslipp i 2030.

Interessentdialog for Sbanken 2021

Banken er opptatt av å identifisere og engasjere våre interessenter for deretter å hensynta deres innspill i bankens bærekraftige strategi. Bankens overordnede interessentmodell omtales som «Fair Deal», og forklarer bankens ambisjon om å skape varige verdier for hovedinteressentene som er kundene,

eierne og medarbeiderne, samtidig som banken ivaretar sine forpliktelser som en viktig samfunnsaktør.

Dialog med hovedinteressenter samt øvrige interessenter er systematisert i oversikten under.

Interessent	Spesifisert	Møteplass for dialog	Viktige temaer som interessentene er opptatt av	Tiltak knyttet til temaene
Kunder	Privatkunder Bedriftskunder	Kundeundersøkelser Kommunikasjon i nettbank Telefon/Chat Sosiale medier E-post fra kunder direkte til fagansvarlige	Brukervennlige produkter og tjenester, herunder Apple Pay Priser/renter Personvern Nedetid i nettbanken eller app Klimautslipp Likestilling	Kundefokus som gir kundetilfredshet vist i en rekke eksterne målinger. Robotsparsatsing. Automatiserte låneprosesser. Transparente priser Konkurransedyktige renter Ingen forskjellsbehandling innenfor de risikoklasser kunden tilhører. Rentegaranti ut 2021 Eget personvernombud. Forsterket innsats med personvernambassadører i organisasjonen. Mål for kundeopplevd tilgjengelighet Gode informasjonsverktøy for bærekraftig sparing. Produkter og tjenester tilgjengelig for alle.
Medarbeidere	Egne ansatte Innleie	Organisasjons-undersøkelse. Medarbeidersamtale Allmøte Intranett Slack/Teams Fagforeninger Sosiale sammenkomster Bedriftsidrettslag	Arbeidsmiljø Personlig utvikling Rettfærdige arbeids og lønnsbetingelser Likestilling og mangfold Klimaendringer Støtte til ideelle organisasjoner Aksjeprogram for ansatte	Ny modell for karrierevei og utvikling. Kompetanseøkende tiltak. Transparente og rettfærdige rekrutteringsprosesser. Fleksible arbeidstider- og steder. Målstyring for kjønnsbalanse. Definert prinsipp om og kartlegging av likelønn. Målstyring for utslippsreduksjon. Økt involvering i ideelle prosjekter som støttes gjennom stiftelsen Framgang sammen. Grundig opplæring av nyansatte.
Eiere/Investorer	Største aksjonær eier 25 %	Generalforsamling Investormøter om ESG Børsmeldinger Kvartalspresentasjoner Roadshows / kapitalmarkedsdag	Rapportering Lønnsomhet Kredittkvalitet (rating) Avkastning, utbyttepolicy ESG med vekt på Governance	Standardisert ESG-rapportering - Med referanse til GRIs rammeverk. - CDP - Klimarisiko (TCFD) Tydeliggjøre strategisk retning og utbyttmål Rammeverk for grønne obligasjoner

Interessent	Spesifisert	Møteplass for dialog	Viktige temaer som interessentene er opptatt av	Tiltak knyttet til temaene
Samfunnet Leverandører	IT drift IT utstyr Leie av kontorlokale Systemer Rådgivning	Kontraktmøter Konferanser/ seminarer Dialog epost og telefon Forhandlinger	Forutsigbarhet Samarbeid	Tydelige krav og forventninger om etterlevelse av ESG-kriterier ihht UN Global Compact, Parisavtalen og FNs bærekraftsmål.
Myndigheter	Finansdepartementet Finanstilsynet Forbrukertilsynet Datatilsynet	Møter Høringsrunde	Følge lovpålagte krav og reguleringer	Intern revisjon. Bidrag i nasjonale og regionale samarbeid for å forbedre innsatsen mot økonomisk kriminalitet, og for å forbedre arbeidet med personvern og informasjonssikkerhet.
Ratingbyråer og analytikere	Bærekraft på børs Etisk bankguide Sustainalytics MSCI CDP	E-post Digitale møter Publisering Pressemøte Børsmelding	Metoder for vurdering av bankens ESG-arbeid.	Redegjort for vesentlige temaer og relevante resultater. Tydeliggjort strategi og kvantitative målsettinger. Implementert vesentlige tiltak i policy, retningslinjer og praksis.
Media	Aviser Sosiale medier Nyhetssending	Intervju Møter Annonsekampanjer	Informere lesere/seere om ESG risiko og muligheter. Verdiskaping.	Fokus på ansvarlig markedsføring. Regelmessige nyhetsbrev med ESG-fokus.
Interesseorganisasjoner og samarbeid	Inn i finansbransjen • Finans Norge • Finance Innovation • Bits Fagråd Infrastruktur • Visa Norge Client Council • Econa • Finaut • Verdipapirforetakenes forbund • UNEP FI • Nordic Financial CERT Tverrfaglige samarbeid • HR Norge • Booster konferansen • Bergen Næringsråd • Bergen kundeserviceforum • Association of Certified Anti-Money Laundering Specialist (ACAMS) • Sustainability Hub Norway • Norsk klimastiftelse	Seminar/webinar Forskningsprosjekt Deltaelse i diverse komiteer	Kompetansebygging Erfaringsutveksling Nettverksbygging	Samarbeid for å nå felles mål og rammevilkår

GRI-indeks

Global Reporting Initiative (GRI) er den ledende standarden for bærekraftsrapportering. GRI-rammeverket består av prinsipper, veiledning og resultatindikatorer som kan brukes av selskaper til å måle og rapportere på økonomiske, miljømessige og sosiale

forhold. GRI-standarden er i endring og banken følger dette arbeidet tett. Bankens referer derfor til GRI i denne rapporten, men rapporterer ikke i henhold til standarden slik den foreligger per 31.12.2020. Se globalreporting.org for mer informasjon om GRI.

GRI indikator	Beskrivelse	Bærekraftsmål (SDG), Global Compact (UN GC) og prinsipper for ansvarlig bankdrift (UNEP FI PRB)	Sbankens rapportering 2021
GENERELL INFORMASJON			
Organisasjonsprofil			
102-1	Navn på virksomheten	PRB 1.1	Sbanken ASA
102-2	Viktigste produkter og tjenester	PRB 1.1	Kapittel «Sbankens virksomhet». Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar», andre avsnitt.
102-3	Hovedkontorets lokalisering	PRB 1.1	Kapittel «Sbankens virksomhet»
102-4	Antall land hvor virksomheten opererer	PRB 1.1	Banken har sin virksomhet utelukkende i Norge. Kapittel «Sbankens virksomhet»
102-5	Eierskap og juridisk selskapsform	PRB 1.1	Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse»
102-6	Markedene virksomheten opererer i	PRB 1.1	Kapittel «Sbankens virksomhet». Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar», andre avsnitt.
102-7	Virksomhetens størrelse og omfang	PRB 1.1	Kapittel «Nøkkeltall»
102-8	Antall ansatte etter ansettelsestype og kjønn	SDG 5, SDG 8.5 og 16.b, GC 6	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar», avsnitt «Medarbeiderne i Sbanken». Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar», avsnitt «Bærekraftsmål 5 - Likestilling mellom kjønn»
102-9	Beskrivelse av virksomhetens leverandørkjede	SDG 8, SDG 17	Kapittel «Samarbeid og dialog», avsnitt «Ansvarlig leverandørkjede»
102-10	Vesentlige endringer i løpet av rapporteringsperioden som gjelder størrelse, struktur, eierskap eller leverandørkjede		Ingen vesentlige endringer knyttet til størrelse, struktur, eierskap eller leverandørkjede.
102-11	Beskrivelse av om og hvordan «føre var-prinsippet» anvendes i virksomheten	GC 7	Banken anvender «føre var-prinsippet» i avtalefestet ESG-ansvar for bedriftskunder, gjennom egenerklæringsskjema for leverandører og egenerklæringsskjema for selskaper hvor banken er aksjonær. Dokumentene ligger på bankens nettsider: https://sbanken.no/om-oss/om-sbanken/samfunnsansvar/en-ansvarlig-bedrift/policyer-og-retningslinjer/
102-12	Eksterne initiativer eller prinsipper for det økonomiske, miljømessige eller samfunnmessige området som organisasjonen støtter eller har gitt sin tilslutning til	SDG 17	Kapittel «FNs bærekraftsmål i Sbankens samfunnsansvar», avsnitt «Bærekraftsmål 17». Kapittel «Samarbeid og dialog», avsnitt: internasjonalt samarbeid. Kapittel «Slik styrer Sbanken sitt ESG-arbeid», avsnitt «Norske og internasjonale forpliktelser»
102-13	Medlemskap i bransjeorganisasjoner eller andre sammenslutninger, og nasjonale/internasjonale lobbyorganisasjoner	SDG 17.9, 17.14, 17.16, 17.17 og 17.19	Vedlegg «Interessentdialog». Kapittel «Sbankens eiere», avsnitt «Slik styrer Sbanken sitt ESG-arbeid- Norske og internasjonale forpliktelser»
Strategi			
102-14	Uttalelse fra administrerende direktør	PRB 1.2	Kapittel: «Daglig leders brev»
102-15	Viktige konsekvenser, risiko og muligheter	PRB 1.2	Kapittel «Om samfunnsansvar i forretningsmodellen». Kapittel «Slik styrer Sbanken sitt ESG-arbeid, avsnitt «Styring av operasjonell ESG-risiko». Vedlegg «Rapportering av klimarisiko etter anbefalinger fra Task Force on Climate Related Financial Disclosure (TCFD)». Kapittel «Fair Deal – bankens tilnærming til samfunnsansvar».


GRI indikator	Beskrivelse	Bærekraftsmål (SDG), Global Compact (UN GC) og prinsipper for ansvarlig bankdrift (UNEP FI PRB)	Sbankens rapportering 2020
Etikk og integritet			
102-16	Virksomhetens verdier, prinsipper, standarder og normer for adferd	SDG 8, SDG 16, GC 10, PRB 5.2	Kapittel «Sbankens verdier». Kapittel «Fair Deal - bankens tilnærming til samfunnsansvar». Kapittel «Etikk og forretningsadferd», første avsnitt.
102-17	Varsling om etiske forhold	SDG 8	Kapittel «Medarbeiderne i Sbanken», avsnitt «Etikk og forretningsadferd- Varsling og arbeidsmiljøoppfølging»
Styring og kontroll			
102-18	Virksomhetens styringsstruktur, herunder øverste myndighet og komiteer som er ansvarlige for beslutninger på økonomiske, miljømessige og samfunnmessige temaer	PRB 5.1	Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse». Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar», avsnitt «Om samfunnsansvar i forretningsmodellen-G: Forretningssetiske forhold». Kapittel «Sbankens eiere», avsnitt «Slik styrer Sbanken sitt bærekraftsarbeid- Styringssystem for overordnet samfunnsansvar og bærekraft»
102-19	Delegert myndighet		Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse». Kapittel: «Slik styrer Sbanken sitt bærekraftsarbeid», avsnitt «Styringssystem for overordnet samfunnsansvar og bærekraft».
102-20	Ansvar på ledernivå for økonomiske, miljømessige og sosiale temaer		Kapittel: «Slik styrer Sbanken sitt bærekraftsarbeid», avsnitt «Styringssystem for overordnet samfunnsansvar og bærekraft»
102-21	Dialog med interessenter om økonomiske, miljømessige og sosiale tema		Kapittel «Fair Deal – bankens tilnærming til samfunnsansvar», første avsnitt og «Bankens dialog med interessentene i Fair Deal». Kapittel: interessentanalyse
102-22	Sammensetningen av det høyeste styringsorganet og dets komiteer		Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse»
102-23	Leder for det høyeste styringsorganet		Kapittel «Styreprofil Niklas Midby». Kapittel: «Eierstyring og selskapsledelse», avsnitt: «Styrets sammensetning og uavhengighet»
102-24	Nominering og valg av det høyeste styringsorganet		Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse», avsnitt «Valgkomitee» og «Styrets sammensetning og uavhengighet»
102-25	Interessekonflikter		Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse», avsnitt «Styrets sammensetning og uavhengighet»
102-26	Rollen til det høyeste styringsorganet når det gjelder å sette formål, verdier og strategi		Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse», avsnitt «Virksomhet»
102-27	Utvikling og forbedring av det høyeste styringsorganets kunnskap om ESG		Kapittel: «Slik styrer Sbanken sitt bærekraftsarbeid», avsnitt «Styringssystem for overordnet samfunnsansvar og bærekraft». Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse»
102-28	Evaluerer av det høyeste styringsorganets ytelse		Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse», avsnitt «Generalforsamling»
102-29	Identifisere og håndtere økonomiske, miljømessige og sosiale konsekvenser		Kapittel. «Eierstyring og selskapsledelse», avsnitt «Styrets arbeid». Kapittel «Styrets beretning»
102-30	Effektivitet av risikostyringsprosesser		Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse». Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar», avsnitt «Om samfunnsansvar i forretningsmodellen-G: Forretningssetiske forhold». Kapittel «Sbankens eiere», avsnitt «Slik styrer Sbanken sitt bærekraftsarbeid- Styringssystem for overordnet samfunnsansvar og bærekraft»
102-31	Gjennomgang av økonomiske, miljømessige og sosiale temaer		Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse», avsnitt «Styrets oppgaver». Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar», avsnitt «Om samfunnsansvar i forretningsmodellen-G: Forretningssetiske forhold». Kapittel «Sbankens eiere», avsnitt «Slik styrer Sbanken sitt bærekraftsarbeid- Styringssystem for overordnet samfunnsansvar og bærekraft»
102-32	Godkjenning av bærekraftsrapportering		Styret er involvert i utarbeidelsen av og godkjenner bankens bærekraftsrapportering
102-35	Godtgjørelsespolitikk		Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse», avsnitt «Godtgjørelse til styret» og «Godtgjørelse til ledende ansatte». Kapittel «Medarbeidere i Sbanken», avsnitt «Mangfold, likestilling og likelønn»
102-36	Prosess for fastsettelse av godtgjørelse		Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse», avsnitt «Godtgjørelse til styret» og «Godtgjørelse til ledende ansatte». Kapittel «Medarbeidere i Sbanken», avsnitt «Mangfold, likestilling og likelønn»
102-37	Interessenter involverer seg i godtgjørelse		Kapittel «Eierstyring og selskapsledelse», avsnitt «Godtgjørelse til styret» og «Godtgjørelse til ledende ansatte». Kapittel «Medarbeidere i Sbanken», avsnitt «Mangfold, likestilling og likelønn»

GRI indikator	Beskrivelse	Bærekraftsmål (SDG), Global Compact (UN GC) og prinsipper for ansvarlig bankdrift (UNEP FI PRB)	Sbankens rapportering 2020
Interessentdialog			
102-40	Interessenter som virksomheten er i dialog med	SDG 17, PRB 4.1	Vedlegg «Interessentdialog». Kapittel «Fair Deal - bankens tilnærming til samfunnsansvar», første avsnitt og «Bankens dialog med interessentene i Fair Deal».
102-41	Prosent medarbeidere som er dekket av kollektive tariffavtaler	SDG 8, GC 3, PRB 4.1	100 % er dekket av kollektive tariffavtaler. Kapittel «Medarbeiderne i Sbanken»
102-42	Beskrivelse av hvordan virksomheten velger relevante interessenter	SDG 17, PRB 4.1	Kapittel «Fair Deal - bankens tilnærming til samfunnsansvar», første avsnitt og «Bankens dialog med interessentene i Fair Deal». Vedlegg «Interessentdialog»
102-43	Tilnærming til interessentsamarbeid, inkludert hvor ofte interessentene involveres, fordelt på type og interessentgruppe.	SDG 17, PRB 4.1	Kapittel «Fair Deal - bankens tilnærming til samfunnsansvar», første avsnitt og «Bankens dialog med interessentene i Fair Deal». Vedlegg «Interessentdialog»
102-44	Viktige temaer og spørsmål som er blitt tatt opp gjennom dialog med interessenter, og selskapets respons.	SDG 17, PRB 4.1	Kapittel «Fair Deal - bankens tilnærming til samfunnsansvar», første avsnitt og «Bankens dialog med interessentene i Fair Deal». Vedlegg «Interessentdialog»
Rapporteringspraksis			
102-45	Oversikt over alle enhetene som omfattes av organisasjonens årsregnskap eller tilsvarende dokumenter		Note 1, «Regnskapsprinsipper»
102-46	Beskrivelse av prosess for å definere rapportens innhold og avgrensninger samt implementering av rapporteringsprinsippene		Kapittel «Slik styrer Sbanken sitt ESG-arbeid», avsnitt «Vesentlighetsanalyse og FNs bærekraftsmål» og «Bankens overordnede ESG-mål for vesentlige tema»
102-47	Oversikt over alle tema som er identifisert som vesentlige		Kapittel «Slik styrer Sbanken sitt ESG-arbeid», avsnitt «Vesentlighetsanalyse og FNs bærekraftsmål» og «Bankens overordnede ESG-mål for vesentlige tema#»
102-48	Endring av historiske data fra tidligere rapporter		Historisk data er endret i bankens klimaregnskap som følge av endringer ekstern leverandør, Miljøfyrtårn, har gjort med utslippsfaktorer. Kapittel «Sbanken og samfunnet», avsnitt «Klima og miljø»
102-49	Vesentlige endringer fra forrige rapport med hensyn til innholdets omfang, avgrensning av rapporten eller målemetoder		Note 1, «Regnskapsprinsipper»
102-50	Rapporteringsperiode		2021
102-51	Dato for utgivelse av forrige rapport		mar.21
102-52	Rapporteringsfrekvens		Årlig
102-53	Kontaktperson for spørsmål vedrørende rapporten eller innholdet		Henning.Nordgulen@sbanken.no
102-54	Rapporteringsnivå		Standard med referanse til GRI core
102-55	GRI-indeks		Vedlegg
102-56	Ekstern verifikasjon av rapporteringen		Vedlegg «Revisors beretning»
VESENTLIGE TEMA			
GRI 103- Ledelsestilnærming			
103-1	Beskrivelse og avgrensning for vesentlige tema	PRB 5.1	Kapittel: «Om samfunnsansvar i forretningsmodellen». Kapittel «FNs bærekraftsmål i Sbankens samfunnsansvar». Kapittel «Slik styrer Sbanken sitt ESG-arbeid», avsnitt «Vesentlighetsanalyse og FNs bærekraftsmål». Bankens nettsider, «Slik styrer vi vårt ESG-arbeid».
103-2	Beskrivelse av styringssystemet som dekker vesentlige tema	PRB 5.1	Kapittel «Slik styrer Sbanken sitt ESG-arbeid». Kapittel: «Om samfunnsansvar i forretningsmodellen». Kapittel «FNs bærekraftsmål i Sbanken samfunnsansvar».
103-3	Evaluerer av styringssystemet	PRB 5.1	Kapittel «Slik styrer Sbanken sitt ESG-arbeid».

GRI indikator	Beskrivelse	Bærekraftsmål (SDG), Global Compact (UN GC) og prinsipper for ansvarlig bankdrift (UNEP FI PRB)	Sbankens rapportering 2020
Likestilling mellom kjønnene			
103-1	Ledelsestilnærming	SDG 5,	Kapittel: «Om samfunnsansvar i forretningsmodellen». Kapittel «FNs bærekraftsmål i Sbankens samfunnsansvar», avsnitt «Bærekraftsmål 5». Kapittel «Slik styrer Sbanken sitt ESG-arbeid», avsnitt «Vesentlighetsanalyse og FNs bærekraftsmål». Bankens nettsider, «Slik styrer vi vårt ESG-arbeid».
405-1	Mangfold blant ansatte	SDG 5, SDG 8.5 og 16.b, GC 6	Kapittel: «Mangfold, likestilling og likelønn». Kapittel: «FNs bærekraftsmål i Sbankens samfunnsansvar», avsnitt «Bærekraftsmål 5, Likestilling mellom kjønn»
405-2	Lik lønn i forhold til stilling/ bakgrunn blant kvinner og menn	SDG 5, SDG 8.5 og 16.b, GC 6	Kapittel: «Mangfold, likestilling og likelønn».
406-1	Diskriminerings saker og handlingsplaner	SDG 5, SDG 8.8 og 16.b, GC 1,2 og 6	Kapittel «Sbankens medarbeidere», avsnitt «Mangfold, likestilling og likelønn» og «Etikk og forretningsadferd»
Anstendig arbeid og økonomisk vekst			
103-1	Ledelsestilnærming	SDG 8	Kapittel: «Om samfunnsansvar i forretningsmodellen». Kapittel «FNs bærekraftsmål i Sbankens samfunnsansvar», avsnitt «Bærekraftsmål 8». Kapittel «Slik styrer Sbanken sitt ESG-arbeid», avsnitt «Vesentlighetsanalyse og FNs bærekraftsmål». Bankens nettsider, «Slik styrer vi vårt ESG-arbeid».
201-1	Økonomisk verdi generert og distribuert	SDG 8.2, SDG 8.5 og 9.4	Kapittel «Regnskap med noter, avsnitt «Resultatregnskap»
201-2	Finansiell risiko og muligheter relatert til klimaendring	SDG 13.1,13.2, 13.3 og 13 a), GC 7,8 og 9	Vedlegg «Klimarisiko»
201-3	Ansattfordeler/ pensjonssparingsprogram	SDG 8	Kapittel «Medarbeiderne i Sbanken», avsnitt «En fremtidsrettet arbeidsplass»
201-4	Finansiering fra offentlige midler	SDG 8	Ingen
205-1	Transaksjoner som er risikovurdert for korrupsjon	SDG 8, SDG 16.5, GC 10	Kapittel «Sbanken og samfunnet», avsnitt «Forebygge finansiell kriminalitet»
205-2	Kommunikasjon og opplæring om anti-korrupsjon	SDG 8.1, SDG 16.5, GC 10	Kapittel: Etikk og forretningsadferd, avsnitt «korrupsjon og bestikkelser»
205-3	Bekreftede tilfeller av korrupsjon og korrigerende tiltak	SDG 8.1, SDG 16.5, GC 10	Ingen internt i banken som virksomheten er gjort oppmerksom på.
401-1	Nye ansatte og gjennomtrekk av arbeidskraft	SDG 8.1,SDG 8.5, 8.8 og 16.b, GC 1 og 6	Kapittel «Medarbeiderne i Sbanken», avsnitt «En fremtidsrettet arbeidsplass- Arbeidsmiljø, sykefravær og HMS»
401-2	Fordele som gis fulltids, men ikke midlertidige eller deltidsansatte.	SDG 8.8 og SDG 3.8	Kapittel «Medarbeiderne i Sbanken», avsnitt «En fremtidsrettet arbeidsplass»
401-3	Foreldrepermisjon	SDG 8.8, SDG 5.1 og 5.5, og SDG 3.9	Kapittel «Medarbeiderne i Sbanken», avsnitt «En fremtidsrettet arbeidsplass- Arbeidsmiljø, sykefravær og HMS»
402-1	Minimum oppsigelsestid ved driftendringer	SDG 8.1 og 8.8	Kapittel «Medarbeiderne i Sbanken», avsnitt «En fremtidsrettet arbeidsplass»
403-1	Arbeidsmiljøstyringssystem	SDG 8.1 og 8.8	Kapittel «Medarbeiderne i Sbanken», avsnitt «En fremtidsrettet arbeidsplass»
403-2	Fareidentifikasjon, risikovurdering og etterforskning av hendelser	SDG 8.8	Kapittel «Medarbeiderne i Sbanken», avsnitt «En fremtidsrettet arbeidsplass»
403-3	Bedriftshelsetjenester	SDG 8.8 og SDG 3.8	Kapittel «Medarbeiderne i Sbanken», avsnitt «En fremtidsrettet arbeidsplass- Arbeidsmiljø, sykefravær og HMS»
403-4	Ansattdelegasjon, konsultasjon og kommunikasjon om arbeidsmiljø og sikkerhet	SDG 8.8	Kapittel «Medarbeiderne i Sbanken», avsnitt «En fremtidsrettet arbeidsplass- Arbeidsmiljø, sykefravær og HMS»
403-5	Ansattopplæring om helse og sikkerhet	SDG 8.8	Kapittel «Medarbeiderne i Sbanken», avsnitt «En fremtidsrettet arbeidsplass- Arbeidsmiljø, sykefravær og HMS»
403-6	Fremme ansattes helse	SDG 8.8 og SDG 3.8	Kapittel «Medarbeiderne i Sbanken», avsnitt «En fremtidsrettet arbeidsplass- Arbeidsmiljø, sykefravær og HMS»
403-8	Arbeidstakere dekket av en bedriftshelse og sikkerhetsledelsesystem	SDG 8.8 og SDG 3.8	Kapittel «Medarbeiderne i Sbanken», avsnitt «En fremtidsrettet arbeidsplass- Arbeidsmiljø, sykefravær og HMS»
403-9	Arbeidsrelaterte skader	SDG 8.8	Ingen
404-2	Program for implementering av oppgradering av ansattes ferdigheter. Overgangs- støtteprogrammer for å lette ansattbarhet og styring av karriereavslutninger.	SDG 8.8, SDG 5.1, 5.5 og SDG 4	Kapittel «Medarbeiderne i Sbanken», avsnitt «Kompetanse og lederutvikling»

GRI indikator	Beskrivelse	Bærekraftsmål (SDG), Global Compact (UN GC) og prinsipper for ansvarlig bankdrift (UNEP FI PRB)	Sbankens rapportering 2020
Industri, innovasjon og infrastruktur			
103-1	Ledelsestilnærming	SDG 9	Kapittel «Om samfunnsansvar i forretningsmodellen» «Slik styrer Sbanken sitt ESG-arbeid» Kapittel «FNs bærekraftsmål 9 - Industri, innovasjon og infrastruktur»
302-4	Reduksjon i energiforbruk	SDG 9.1, SDG 13.1, 13.2, 13.3 og 13 a), GC 7,8 og 9	Klimaregnskap i kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Sbanken og samfunnet» .
413-2	Negative påvirkninger i lokalsamfunnet	SDG 9.2, SDG 13.1, 13.2, 13.3 og 13 a), GC 7.8, 9 og 10	Ingen Sbanken er gjort kjent med. Negati påvirkning gjennom utslipp av klimagasser, er en global utfordring. Om bankens arbeid med miljø og klima, samt miljøregnskap, se kapittel «Sbanken og samfunnet», avsnitt «Klima og miljø»
418-1	Dokumenterte klager angående brudd på kundenes personvern og tap av kundedata	SDG 9.1	Kapittel «Sbankens kunder», avsnitt «Informasjonssikkerhet og personvern».
417-2	Tilfeller av manglende overholdelse av krav knyttet til infromasjon og merking av produkter og tjenester	SDG 9, SDG12, SDG 16 og SDG 17	Ingen manglende overholdelse som banken er kjent med.
417-3	Tilfeller av manglende overholdelse av krav knyttet til kommunikasjon og markedsføring	SDG 9.1, SDG 12 og SDG 16	Ingen manglende overholdelse som banken er kjent med.
Mindre ulikhet			
301	Ledelsestilnærming	SDG 10	Kapittel «Om samfunnsansvar i forretningsmodellen» «Slik styrer Sbanken sitt ESG-arbeid» Kapittel «FNs bærekraftsmål 10 - Mindre ulikhet»
405-1	Mangfold blant ansatte	SDG 10.2, 10.3, 10.4 og SDG 5.1, 5.5, GC 1 og 6	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Medarbeiderne i Sbanken» side 28 om kjønnsfordeling og side 29 om aldersfordeling
405-2	Lik lønn i forhold til stilling/ bakgrunn blant kvinner og menn	SDG 10.2, 10.3, 10.4 og SDG 5.1, 5.5, GC 1 og 6	Kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Medarbeiderne i Sbanken» side 28
406-1	Korrigerende tiltak for diskriminerings saker	SDG 10.2, 10.3, 10.4 og SDG 5.1, 5.5, GC 1 og 6	Ingen diskriminerings saker i 2020. Se kapittel «Slik tar Sbanken samfunnsansvar- Medarbeiderne i Sbanken» side 27
Stoppe klimaendringene			
301	Ledelsestilnærming	SDG 13	Kapittel «Om samfunnsansvar i forretningsmodellen» «Slik styrer Sbanken sitt ESG-arbeid» Kapittel «FNs bærekraftsmål 13 - Stoppe klimaendringene»
201-2	Finansiell risiko og muligheter relatert til klimaendring	SDG 13.1,13.2, 13.3 og 13 a), GC 7,8 og 9	Kapittel «Klimarisiko»
302-1	Energiforbruket i organisasjonen	SDG 13.1,13.2, 13.3 og 13 a), GC 7,8 og 9	Kapittel «Klima og miljø», avsnitt «Miljøregnskap og klimafotavtrykk». Se detaljert klimaregnskap på bankens nettsider: https://sbanken.no/globalassets/sbanken/pdf/--miljofyrtarn.pdf
302-3	Energiintensitet	SDG 13.1, 13.2, 13.3 og 13 a), GC 7,8 og 9	Kapittel «Klima og miljø», avsnitt «Miljøregnskap og klimafotavtrykk». Se detaljert klimaregnskap på bankens nettsider: https://sbanken.no/globalassets/sbanken/pdf/--miljofyrtarn.pdf og «Sbankens klimaregnskap»
302-4	Reduksjon av energiforbruket	SDG 13.1, 13.2, 13.3 og 13 a),SDG 9.1, GC 7,8 og 9	Kapittel «Klima og miljø», avsnitt «Miljøregnskap og klimafotavtrykk». Se detaljert klimaregnskap på bankens nettsider: https://sbanken.no/globalassets/sbanken/pdf/--miljofyrtarn.pdf og «Sbankens klimaregnskap»
305-1	Direkte GHG- utslipp	SDG 13.1, 13.2, 13.3 og 13 a), GC 7,8 og 9	Kapittel «Klima og miljø», avsnitt «Miljøregnskap og klimafotavtrykk». Se detaljert klimaregnskap på bankens nettsider: https://sbanken.no/globalassets/sbanken/pdf/--miljofyrtarn.pdf og «Sbankens klimaregnskap»
305-2	Indirekte GHG- utslipp	SDG 13.1, 13.2, 13.3 og 13 a), SDG 12.4, GC 7,8 og 9	Kapittel «Klima og miljø», avsnitt «Miljøregnskap og klimafotavtrykk». Se detaljert klimaregnskap på bankens nettsider: https://sbanken.no/globalassets/sbanken/pdf/--miljofyrtarn.pdf og «Sbankens klimaregnskap»
305-3	Andre indirekte GHG- utslipp	SDG 13.1, 13.2, 13.3 og 13 a),SDG 12.4, GC 7,8 og 9	Kapittel «Klima og miljø», avsnitt «Miljøregnskap og klimafotavtrykk». Se detaljert klimaregnskap på bankens nettsider: https://sbanken.no/globalassets/sbanken/pdf/--miljofyrtarn.pdf og «Sbankens klimaregnskap»
306-2	Avfallstype og avfallshåndteringstype	SDG 13.1, 13.2, 13.3 og 13 a),SDG 12.4 og 12.5, GC 7,8 og 9	Kapittel «Klima og miljø», avsnitt «Miljøregnskap og klimafotavtrykk». Se detaljert klimaregnskap på bankens nettsider: https://sbanken.no/globalassets/sbanken/pdf/--miljofyrtarn.pdf og «Sbankens klimaregnskap»
307-1	Brudd på lover og regler knyttet til miljø	SDG 13.1, 13.3 og 13.a)	Ingen manglende etterlevelse som banken er kjent med.

GRI indikator	Beskrivelse	Bærekraftsmål (SDG), Global Compact (UN GC) og prinsipper for ansvarlig bankdrift (UNEP FI PRB)	Sbankens rapportering 2020
Samarbeid for å nå målene			
301	Ledelsestilnærming	SDG 13	Kapittel «Samarbeid og dialog». Kapittel: «Slik styrer Sbanken sitt ESG-arbeid». Kapittel «FNS bærekraftsmål 17 - Samarbeid for å nå målene»
207-1	Tilnærming til skatt	SDG 17, SDG 8	Banken har sin virksomhet kun i Norge og følger norsk lov. Se kapittel «Styrets beretning- Skatt»
207-2	Styring av skatt og risikoleidelse	SDG 17, SDG 8	Banken har sin virksomhet kun i Norge og følger norsk lov. Se kapittel «Styrets beretning- Skatt»
207-3	Involvering av interessenter og ledelse relatert til skatt	SDG 17, SDG 8	Banken har sin virksomhet kun i Norge og følger norsk lov. Se kapittel «Styrets beretning- Skatt»
207-4	«Land-til-land» rapportering	SDG 17, SDG 8	Banken har sin virksomhet kun i Norge og følger norsk lov. Se kapittel «Styrets beretning- Skatt»
308-1	Leverandører vurdert etter miljøkriterier	SDG 13.3, GC 7, 8 og 9	Kapittel «Samarbeid og dialog». Avsnitt: ansvarlig leverandørkjede
308-2	Negativ påvirkning på miljø i leverandørkjeden og iverksatte tiltak	SDG 17, 13.3, GC 7, 8 og 9, SDG 13.3	Kapittel «Samarbeid og dialog», avsnitt «ansvarlig leverandørkjede» og «etisk selskapspåvirkning»
414-1	Leverandører vurdert etter sosiale kriterier	SDG 17, 8.4, 8.7 og 8.8, GC 1,2,3,4,5 og 6	Kapittel «Samarbeid og dialog», avsnitt «ansvarlig leverandørkjede»
414-2	Negativ påvirkning på sosiale forhold i leverandørkjeden og iverksatte tiltak	SDG 17, 8.4, 8.7 og 8.8, GC 1,2,3,4,5 og 6	Kapittel «Samarbeid og dialog», avsnitt «ansvarlig leverandørkjede» og «etisk selskapspåvirkning»
415-1	Politiske bidrag	SDG 17	Ingen
102-12	Eksterne initiativer	SDG 17	Kapittel «FNS bærekraftsmål i Sbankens samfunnsansvar», avsnitt «Bærekraftsmål 17». Kapittel «Samarbeid og dialog», avsnitt: internasjonalt samarbeid. Kapittel «Slik styrer Sbanken sitt ESG-arbeid», avsnitt «Norske og internasjonale forpliktelser»
102-13	Medlemskap i bransjeorganisasjoner eller andre sammenslutninger, og nasjonale/internasjonale lobbyorganisasjoner	SDG 17.9, 17.14, 17.16, 17.17 og 17.19	Kapittel «FNS bærekraftsmål i Sbankens samfunnsansvar», avsnitt «Bærekraftsmål 17». Kapittel «Samarbeid og dialog», avsnitt: internasjonalt samarbeid. Kapittel «Slik styrer Sbanken sitt ESG-arbeid», avsnitt «Norske og internasjonale forpliktelser»
102-40	Interessenter som virksomheten er i dialog med	SDG 17.9, 17.14, 17.16, 17.17 og 17.19	Kapittel «Fair Deal - bankens tilnærming til samfunnsansvar», første avsnitt og «Bankens dialog med interessentene i Fair Deal». Vedlegg «Interessentdialog»
102-42	Beskrivelse av hvordan virksomheten velger relevante interessenter	SDG 17.9, 17.14, 17.16, 17.17 og 17.19	Kapittel «Fair Deal - bankens tilnærming til samfunnsansvar», første avsnitt og «Bankens dialog med interessentene i Fair Deal». Vedlegg «Interessentdialog»
102-43	Tilnærming til interessentsamarbeid, inkludert hvor ofte interessentene involveres, fordelt på type og interessentgruppe.	SDG 17.9, 17.14, 17.16, 17.17 og 17.19	Kapittel «Fair Deal - bankens tilnærming til samfunnsansvar», første avsnitt og «Bankens dialog med interessentene i Fair Deal». Vedlegg «Interessentdialog»
102-44	Viktige temaer og spørsmål som er blitt tatt opp gjennom dialog med interessenter, og selskapets respons.	SDG 17.9, 17.14, 17.16, 17.17 og 17.19	Kapittel «Fair Deal - bankens tilnærming til samfunnsansvar», første avsnitt og «Bankens dialog med interessentene i Fair Deal». Vedlegg «Interessentdialog»



Sbanken ASA
Postboks 7077, 5020 Bergen

sbanken.no