



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 937 896 670
Organisasjonsform: Sparebank
Foretaksnavn: SKUDENES & AAKRA SPAREBANK
Forretningsadresse: Åkravegen 1
4270 ÅKREHAMN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Håvard Fidjeland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 10.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 25.04.2026



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		34 398 814	25 802 609
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		593 195 400	492 742 955
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		40 903 486	31 581 384
Øvrige renteinntekter		47 221	
Sum renteinntekter og lignende inntekter	16	668 544 921	550 126 948
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		7 995 271	6 580 748
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		292 641 499	211 215 183
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		102 893 039	83 128 979
Øvrige rentekostnader		5 828 453	4 955 951
Sum rentekostnader og lignende kostnader	16	409 358 262	305 880 861
Netto renteinntekter	16	259 186 659	244 246 087
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	17	54 254 831	48 123 162
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	17	9 212 280	7 947 256
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		22 369 041	21 332 524
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		22 369 041	21 332 524
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-280 786	609 667
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		15 402 067	7 769 764
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		1 335 959	560 618



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	13,14, 15	16 457 240	8 940 049
Andre driftsinntekter		406 455	524 646
Lønn og andre personalkostnader	25	63 647 843	61 040 407
Andre driftskostnader		58 340 613	47 387 364
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger		6 803 315	6 035 388
Gevinst/tap			225 382
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler	20,21	-6 803 315	-5 810 006
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	8,9	7 059 458	6 405 809
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat	8,9	118 027	2 851 095
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	8,9	7 177 485	9 256 904
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		207 492 690	191 724 531
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		47 928 488	44 884 598
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		159 564 202	146 839 933
Resultat før andre inntekter og kostnader		159 564 202	146 839 933
Andre inntekter og kostnader			
Sum andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for regnskapsåret		159 564 202	146 839 933



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		91 328 314	95 523 163
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		559 626 939	628 672 076
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		559 626 939	628 672 076
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		7 795 236 009	7 335 716 442
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		2 283 106 257	2 109 525 117
Sum utlån og fordringer på kunder	6,7,8	10 078 342 266	9 445 241 559
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		1 012 659 884	687 996 206
Sum rentebærende verdipapirer	13,15	1 012 659 884	687 996 206
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	13,14	584 661 669	580 567 564
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	20	5 339 073	4 735 154
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom		22 268 734	21 572 118
Andre varige driftsmidler		13 811 901	15 615 461
Sum varige driftsmidler	20	36 080 635	37 187 579
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt		4 432 106	4 678 004
Andre eiendeler		21 566 942	12 333 106
Sum andre eiendeler		25 999 048	17 011 110
SUM EIENDELER		12 394 037 828	11 496 934 411



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		145 863 408	145 834 049
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	22	145 863 408	145 834 049
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		8 606 415 996	8 137 624 432
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		8 606 415 996	8 137 624 432
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost		1 903 206 393	1 615 122 114
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	22	1 903 206 393	1 615 122 114
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	15	-172 777	28 895
Annen gjeld			
Annen gjeld	22	38 372 754	34 315 817
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser		8 881 851	8 078 111
Forpliktelser ved periodeskatt		48 170 077	44 810 976
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		3 439 017	3 325 442
Andre avsetninger		7 217 024	8 788 674
Sum avsetninger		67 707 969	65 003 203
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost		75 348 490	75 346 230
Sum ansvarlig lånekapital	22	75 348 490	75 346 230
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		10 836 742 233	10 073 274 740



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	23	140 000 000	140 000 000
Beholdning av egne aksjer/egenkapitalbevis		-316 000	-316 000
Overkursfond		434 374	434 374
Fondsobligasjonskapital		80 252 333	80 221 000
Sum innskutt egenkapital		220 370 707	220 339 374
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		41 777 234	53 350 119
Sparebankens fond		1 213 225 454	1 087 141 451
Gavefond		27 523 133	16 885 656
Utjevningsfond		54 399 067	45 943 072
Sum opptjent egenkapital		1 336 924 888	1 203 320 298
Sum egenkapital		1 557 295 595	1 423 659 672
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		12 394 037 828	11 496 934 412



ÅRSRAPPORT 2024

Styret i banken 10. mars 2025
Generalforsamlingen 26. mars 2025





Nøkkeltall

Det foreligger forklaringer på utregning av nøkkeltall i notene til årsrapporten.

Nøkkeltall	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Resultat etter skatt (Mill kr)	159,6	146,8	109,0	100,1	98,7	89,3
Innskudd (Mill kr)	8 606	8 130	7 805	7 554	6 883	6 451
Utlån egen balanse (Mill kr)	10 078	9 455	9 219	9 160	8 526	8 212
Utlån i Verd Boligkreditt (Mill kr)	2 893	2 753	2 488	2 094	2 083	1 887
Utlån totalt (Mill kr)	12 971	12 208	11 707	11 254	10 609	10 099
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	12 394	11 497	11 019	10 882	10 203	9 524
Forretningskapital (ink Verd) totalt (Mill kr)	15 287	14 250	13 507	12 976	12 286	11 411
Ber.grunnlag kapitaldekning konsolidert (Mill kr)	6 589	6 359	5 921	5 796	5 606	5 247
Innskuddsvekst %	5,8	4,2	3,3	9,7	6,7	6,6
Utlånsvekst egen balanse %	6,7	2,6	0,7	7,4	3,7	6,7
Utlånsvekst totalt %	6,3	4,3	4,2	6,1	5,0	7,3
Forvaltningskapitalvekst egen balanse %	7,8	4,3	1,3	6,7	7,1	5,3
Forretningskapitalvekst totalt %	7,3	5,5	4,1	5,6	7,7	6,0
Innskuddsdekning egen balanse %	85,0	85,8	84,7	82,5	80,7	78,5
Innskuddsdekning totale utlån %	66,1	66,5	66,6	67,1	64,9	63,9
Rentenetto i % av gjennomsnitt forvaltning	2,18	2,16	1,75	1,56	1,67	1,79
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks kursgevinster	39,4	37,3	42,5	42,6	43,5	41,6
Driftskostnader i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	1,08	1,01	0,98	0,91	0,91	0,94
Bokført tap utlån i % av brutto utlån	0,07	0,10	0,10	0,05	0,12	0,11
Resultat før skatt i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	1,75	1,70	1,29	1,20	1,25	1,27
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	10,4	10,5	8,5	8,3	9,1	9,7
Antall utstedte egenkapitalbevis (ant. 1.000)	1 400	1 400	1 400	1 400	1 400	1 400
Resultat pr egenkapitalbevis (kr)	17,0	15,5	12,1	11,4	11,9	11,8
Utbytte pr EK, utbetales påfølgende år (kr)	11,00	10,00	8,00	7,00	7,00	7,50
Bokført EK pr EK-bevis eks utbytte (kr)	143,2	138,7	133,5	129,6	125,5	117,3
Ren kjernekapitaldekning (konsolidert)	22,13	21,02	20,32	19,19	18,77	18,03
Kjernekapitaldekning (konsolidert)	23,69	22,47	21,82	20,78	20,26	19,44
Ansvarlig kapitaldekning (konsolidert)	25,19	23,97	23,50	22,19	21,75	21,05
Egenkapital i % av forvaltningskapital	12,56	12,38	11,21	10,38	10,27	9,84



Innhold

Nøkkeltall	2	Aktivitets og redegjørelsesplikten	25
Innhold	3	MANGFOLD OG LIKESTILLING	25
Innledning	5	DISKRIMINERING	26
Lokale forhold	6	BEDRIFTSAVTALEN	27
Finansiell stilling	11	VARSLING	27
RESULTATET I 2024	11	LIVSFASER.	27
UTVIKLING I NETTO RENTE OG PROVISJONSINNEKTER	12	UTTAK AV FORELDREPERMISJON	27
UTVIKLING I NETTO ANDRE INNEKTER	13	Samarbeidspartnere	28
DRIFTSKOSTNADER	13	DSS AS – DE SAMARBEIDENDE SPAREBANKER	28
TAP PÅ UTLÅN.	13	VERD BOLIGKREDITT AS	28
FORVALTNINGSKAPITAL, INNSKUDD OG UTLÅN	15	PRODUKTSLESKAPER	28
LIKVIDITET OG FUNDING	16	EIENDOMSMEGLER.	29
BANKENS VERDIPAPIRBEHOLDNING	17	Bærekraft og samfunnsansvar	30
Egenkapitalbevis	18	Fremtidsutsikter	31
Risikostyring og internkontroll	20	FORTSATT DRIFT	31
KREDITTRISIKO	20	HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN	31
LIKVIDITETSRISIKO	21	Styrende organ	32
MARKEDSRISIKO	22	STYRET 2024	32
RENTERISIKO	22	BANKENS GENERALFORSAMLING.	32
VALUTARISIKO.	22	RISIKO-, REVISJON OG GODTGJØRELSEUTVALG	32
ANTIHVITVASKING	22	Resultat 2024	34
KLIMARISIKO	22	Balansen 2024	35
ØVRIG OPERASJONELL RISIKO	23	Kontantstrømoppstilling	36
INTERNKONTROLL	23	Egenkapitaloppstilling	37
ETIKK OG INTERESSEKONFLIKTER	23	Noter	39
Organisasjon	24	Redegjørelse for bærekraft	99
PERSONAL.	24		
HMS	24		
KOMPETANSE	24		





1. Innledning

Vi har lagt bak oss et 2024 preget av fortsatt global uro og krig i Europa. De globale og nasjonale finansmarkedene har imidlertid vært relativt stabile gjennom året. I Norge falt inflasjonen gjennom året, men en svak kronekurs, økt kjøpekraft hos folk flest og lav arbeidsledighet har bidratt til at Norges Bank vanskelig kunne sette ned renten. BNP for Fastlands-Norge økte med om lag ett prosentpoeng i løpet av 2024, noe som er litt under trendveksten for norsk økonomi de siste årene

Ved inngangen til 2024 var 12-månedersveksten for konsumprisindeksen 4,8 %, og kjerneinflasjonen 5,5 %. Ved utgangen av 2024 var tilsvarende tall 2,2 % for konsumprisindeksen og 2,7 % for kjerneinflasjonen. Dette tilsier at Norges Bank har lykket med å redusere prisveksten ved å øke rentenivået. Lønnsveksten i 2024 ble på 5,2 %, noe som bidro til et år med uvanlig sterk vekst i husholdningenes kjøpekraft.

Ifølge Arbeidskraftundersøkelsen fra SSB har arbeidsledigheten steget fra 3,8 % av arbeidsstyrken i desember 2023 til 4,1% i desember 2024. Veksten i antall sysselsatte var på et marginalt lavere nivå enn året før og har ligget på et lavt nivå siste 3 år. Antall ledige stillinger var på cirka 110.000 ved årsskiftet 2023-2024, og har sunket til i underkant av 94.000 ved inngangen til 2025. Statistikk fra NAV over utvikling i arbeidsledigheten viser at Norge hadde 2,0 % arbeidsledige i desember 2024. Til sammenligning hadde Rogaland fylke 1,8 %. Kommunene i bankens markedsområde (Karmøy, Haugesund, Tysvær og Bokn) har lavere arbeidsledighet enn nasjonalt gjennomsnitt. Trenden samlet for kommunene har vært svakt synkende gjennom året.

Tall fra SSB viser at 12-måneders kredittvekst til husholdningene var på 3,7 % i desember 2024 (3,4 % i desember 2023). Kommunene har en relativt sterk

kredittvekst på 7,2 % (7,9 % i desember 2023) som kan henge sammen med svekket kommuneøkonomi. Samlet kredittvekst til publikum var på 3,3 % (3,7 % i desember 2023). Norges Banks utlånsundersøkelse for fjerde kvartal viser at etterspørselen etter boliglån er stabil og forventes omlag uendret også for første kvartal 2025. Endring i utlånsforskriften bidrar til en forventning om noen lettelsener i kredittpraksis for første-hjemslån. Utlånsrente og -margin var noe lavere enn forventet.

Norges Bank holdt styringsrenten uendret på 4,5 % gjennom 2024. Pengemarkedsrenten har falt noe ved inngangen til 2025 blant annet knyttet til forventninger om rentekutt i mars 2025. God vekst i kjøpekraft, tro på at rentetoppen er passert og lav boligbygging har bidratt til en vekst i boligprisene på 7 %.

Høy inflasjon og økte renter har de siste årene dempet forbruket og redusert kjøpekraften i husholdningene. Finans Norges Forventningsbarometer for 4. kvartal 2024 viser at husholdningene er forsiktig optimister når det gjelder egen økonomi neste år, men indikatoren på -15,9 er likevel lav i et historisk perspektiv. Forventningen til større anskaffelser er på negativt nivå med -33, mot -54,5 i fjerde kvartal 2023.

Norske banker er solide, likvide og har god lønnsomhet, noe som er viktig for å kunne yte kreditt også i økonomisk urolige tider. Det forventes at husholdningene får økt kjøpekraft i 2025, at rentene faller noe og at boligprisene øker i hele landet. BNP-veksten forventes å holde seg høy nok til at arbeidsledigheten ikke stiger vesentlig. Konjunkturbarometeret for industrien viser i 4. kvartal 2024 den sterkeste optimismen for fremtiden siden 2019. Usikkerheten er imidlertid betydelig blant annet knyttet til global uro og krig, større politisk usikkerhet og økt proteksjonisme.



2. Lokale forhold

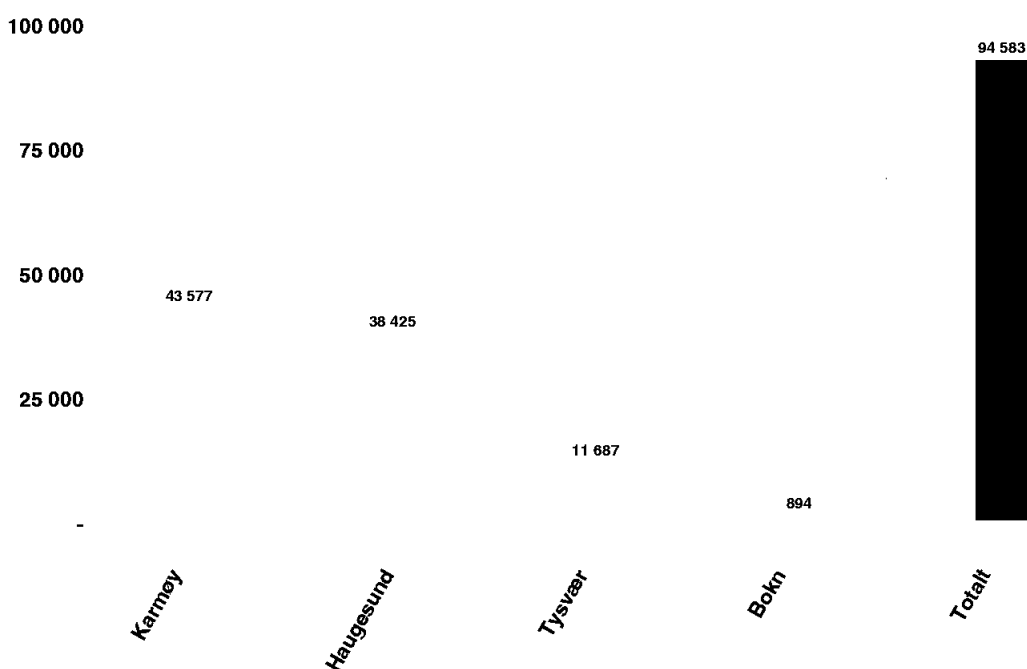
Skudenes og Aakra Sparebank driver sin virksomhet fra Karmøy kommune i Rogaland og har Haugalandet som sitt definerte markedsområde. Det er særlig kommunene Karmøy, Haugesund, Tysvær og Bokn som inngår i bankens definerte markedsområde. Haugalandet ansees å være et felles arbeids- og boligmarked med god infrastruktur og relativt korte distanser mellom ytterpunktene.

Det lokale næringslivet i bankens markedsområde er mangfoldig, og med sterke tradisjoner innen særlig fiskeri, maritim sektor, industri og energiproduksjon. Dette har lagt grunnlag for et bredt spekter av leverandørindustri og generelle handels- og servicenæringer. Den regionale havnekapasiteten utvides stadig og infrastrukturen mot Stavangerområdet utvikles med ny undersjøisk tunnel som vil gjøre forbindelsen fergefri. Regionen har egen flyplass med god

tilkobling til Oslo og andre destinasjoner i inn- og utland. Haugalandet har hatt pilotprosjekter for havvind i en årrekke, og er definert som mulig satsingsområde for videre industrialisering av havvind gjennom Utsira Nord. Lokalt næringsliv består av en rekke store aktører og mange små og mellomstore bedrifter innen ulike næringer. Denne sammensetningen skaper et dynamisk næringsliv som er både robust og tilpasningsdyktig.

I bankens markedsområde bor det i underkant av 100.000 personer fordelt på cirka 42.000 husholdninger. Befolkningsveksten har vært noe økende også gjennom 2024. Det følgende viser en oversikt over innbyggertallet i kommunene som banken har definert som sitt markedsområde:

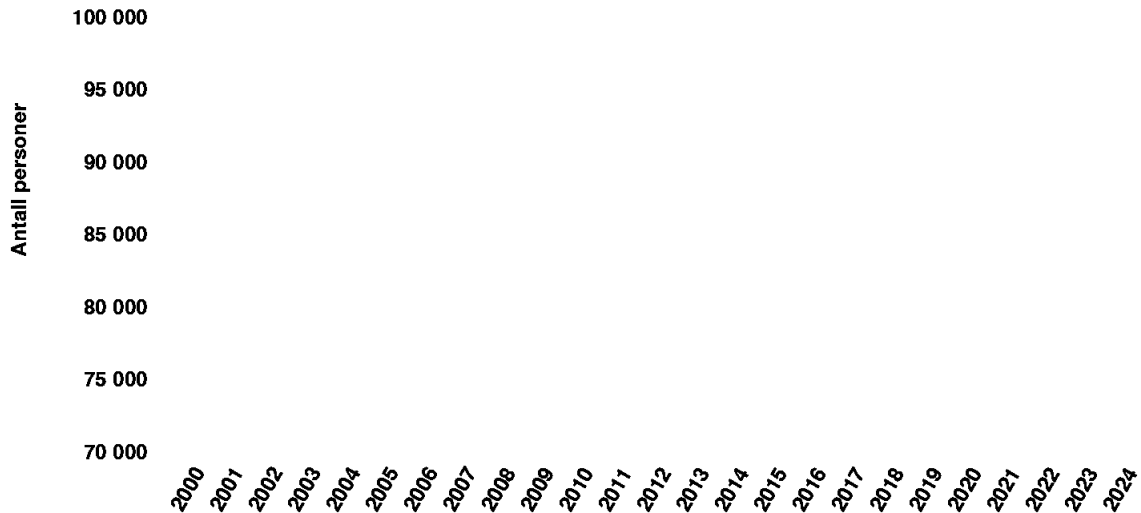
Befolkning 2024





De siste 25 årene har befolkningsutviklingen i de nevnte kommunene totalt vært som følger:

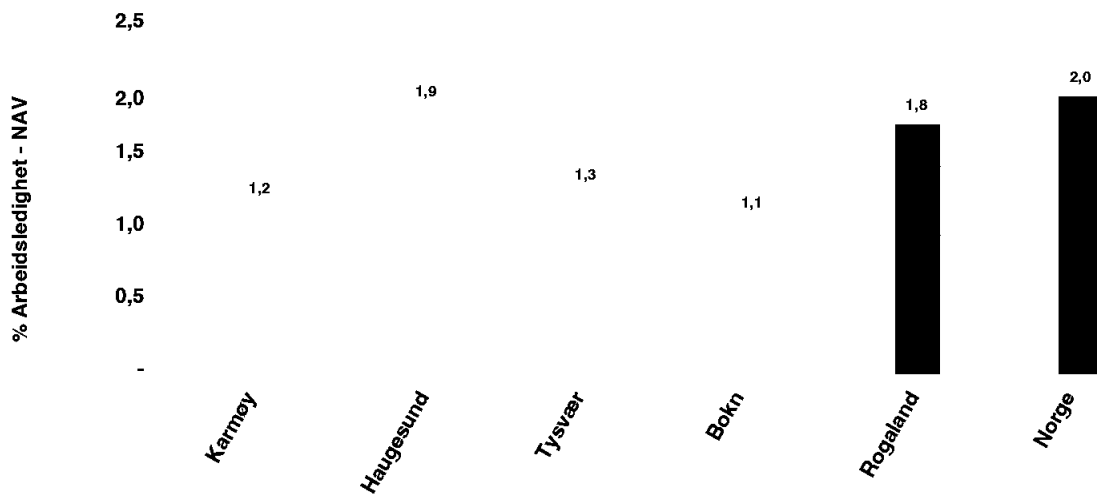
Befolkningsutvikling



Ved utgangen av 2024 var arbeidsledigheten, slik den blir målt av NAV, 2,0 % i Norge. For Rogaland fylke var arbeidsledigheten 1,8 %. Kommunene i bankens markedsområde har lavere arbeidsledighet enn nasjonalt

gjennomsnitt. Det følgende viser arbeidsledigheten i de respektive kommunene i bankens lokale marked:

Arbeidsledighet





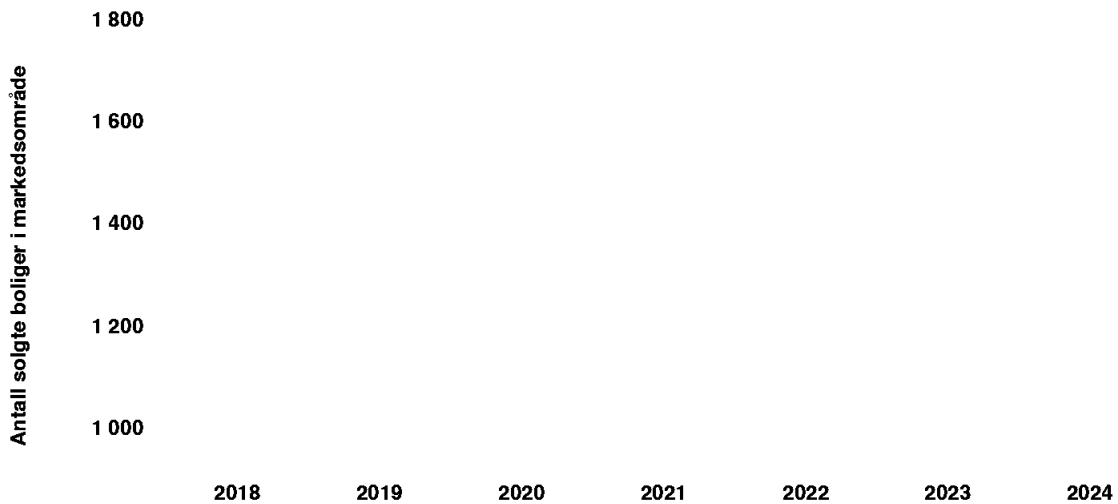
Banken bidrar med viktige kompetanse-arbeidsplasser på Haugalandet og har gjennomført flere ansettelser i 2024. Arbeidsmarkedet oppleves som stramt, men med tilfredsstillende tilgang på kvalifiserte søkere. Banken anses som en attraktiv arbeidsplass og det er også interesse for stillinger fra søkere som vurderer å flytte til Haugalandet.

Banken har tilgang til statistikk om boligmarkedet fra Eiendomsverdi. I perioden 2012 til 2020 ble det i hver 12-månedersperiode gitt cirka 500 – 700 igangsettelsestillatelser til bygging av nye boliger i bankens markedsområde. Videre ble det fullført 400 –

600 boliger innen hver 12-månedersperiode i nevnte periode. I årene 2023 og 2024 er tilsvarene tall cirka 250 – 300 for igangsettelsestillatelser og 250 – 350 for fullførte boliger. Markedet for nye boliger har dermed blitt halvert de to siste årene i forhold til hva som var tilfelle i løpet av perioden fra 2012 til 2020.

I bankens markedsområde ble det solgt totalt 1.750 boliger i 2024 i annenhåndsmarkedet. Dette er samme antall som forrige toppår i 2021. De siste års utvikling viser en positiv utvikling i antall solgte boliger:

Solgte boliger



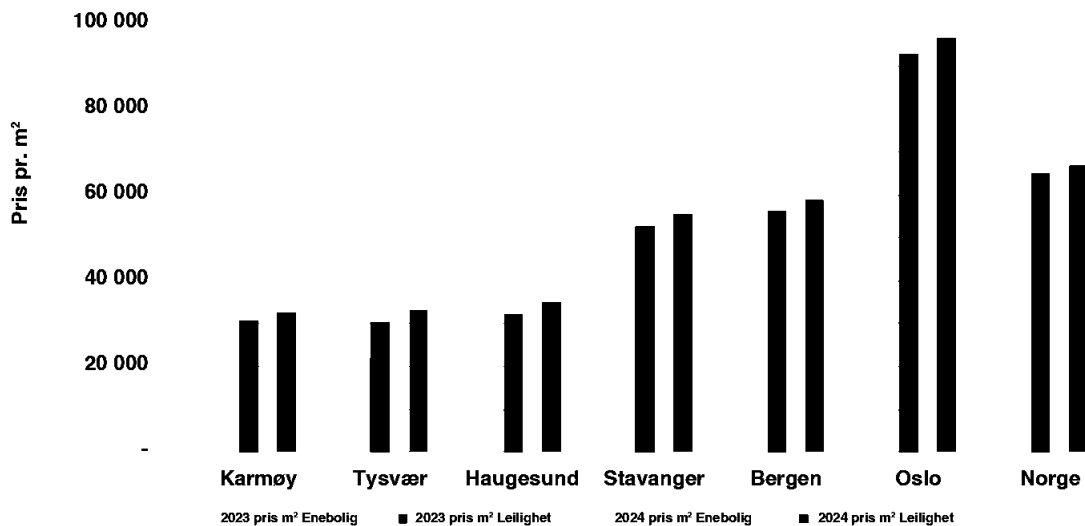


Prisnivået på bruktboliger er relativt likt mellom de respektive kommunene på Haugalandet. Dette understøtter at det geografiske området i realiteten er et og samme boligmarked. Kvadratmeterprisen for enebolig var i 2024 cirka 21.000 kroner, det samme som i 2023. Tilsvarende pris for leiligheter var cirka 34.000 kroner per kvadratmeter, en økning fra 31.000 kroner i 2023. Det presiseres at måten å måle pris per kvadratmeter, er blitt endret i løpet av 2024. I 2023 og tidligere er verdien på en bolig blitt dividert på antall kvadratmeter definert som P-rom. I løpet av 2024 er dette blitt endret til å dividere på

antall kvadratmeter definert som BRA-I. Da antall BRA-I er større enn P-rom i en bolig, gir en sammenligning av 2023 og 2024 ikke et fullstendig bilde over reell prisutvikling for de to årene. Det har vært en reell prisøkning på boliger i 2024 i bankens markedsområde, anslagsvis 7 %.

Sammenlignet med de store byområdene i Norge, som Stavanger, Bergen og Oslo har Haugalandet vesentlig lavere boligpriser.

Boligpriser annenhåndsmarkedet



Som en følge av at prisnivået på boliger på Haugalandet er relativt lavt, er det etter bankens vurdering mindre utsatt enn nevnte storbyområder for vesentlige svingninger i boligpriser. Boligmarkedet i bankens markedsområde vurderes som stabilt og velfungerende.

Den positive befolkningsveksten, lave arbeidsledigheten og de relativt lave boligprisen skaper gode rammebetingelser for bankvirksomhet, med begrenset nedsiderisiko for betydelige fall i bolig- og tilhørende panteverdier.



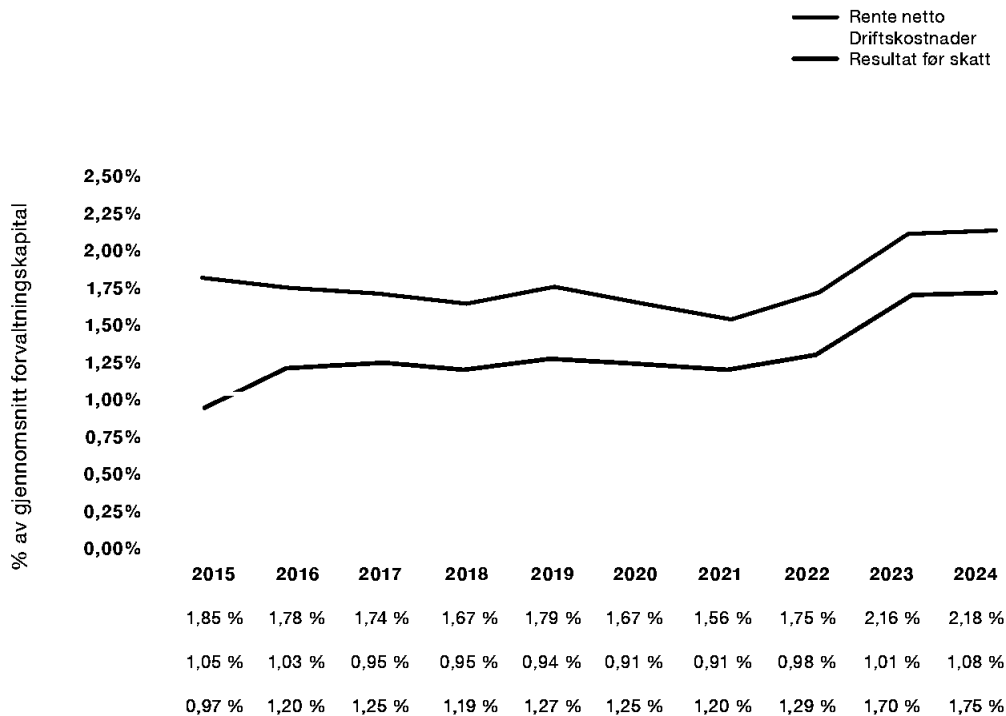


3. Bankens finansielle stilling

RESULTATET I 2024

Banken oppnådde et resultat før skatt på 207,5 millioner kroner i 2024. Tilsvarende resultat for 2023 var 191,7 millioner kroner. Styret anser dette som et godt resultat for 2024.

Figuren nedenfor viser utviklingen i sentrale lønnsomhetstall de ti siste årene målt som prosent i forhold til bankens gjennomsnittlige forvaltningskapital på egen balanse:



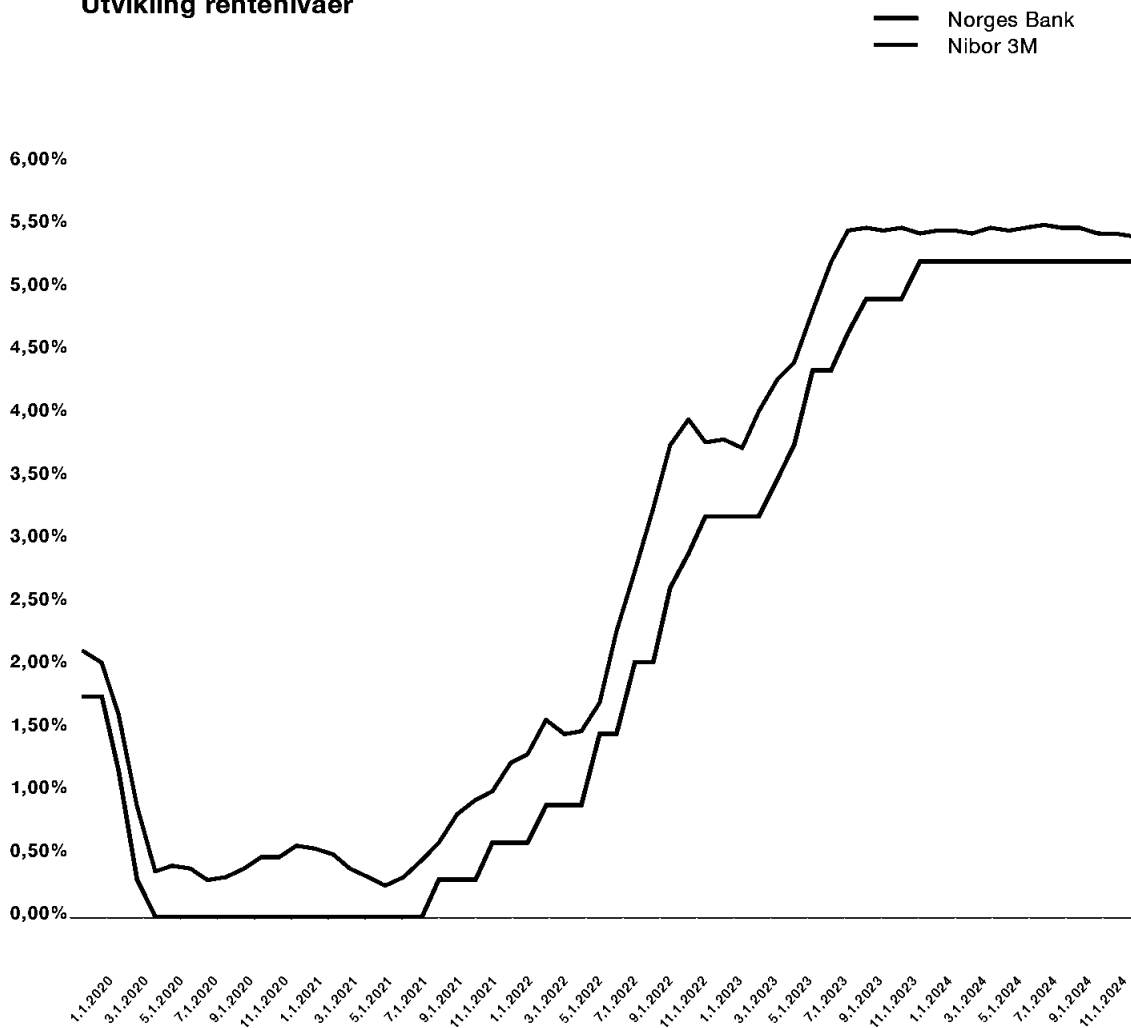


I det følgende kommenteres hovedpostene i resultatregnskapet nærmere, og særlig med tanke på endringer i 2024 i forhold til 2023:

UTVIKLING I NETTO RENTE OG PROVISJONSINNTEKTER

Gjennom 2024 har det vært en stabilitet i rentemarkedene som kan sies å være mot normalt i forhold til de siste foregående årene. Ved inngangen til 2024 var styringsrenten i Norges Bank 4,50 %, og sentralbanken gjennomførte ingen endringer gjennom året. Den viktige referanserenten 3M Nibor har også holdt seg på et stabilt nivå, rundt 4,70 % gjennom hele 2024.

Utvikling rentenivåer





Med bakgrunn i en stabil styringsrente og pengemarkedsrente, samt et relativt stabilt finansmarked generelt, har banken ikke foretatt generelle renteendringer på utlån eller innskudd overfor sine kunder i løpet av 2024.

Bankens netto rente- og provisjonsinntekter utgjorde 259,2 millioner kroner i 2024 (244,2 millioner kroner i 2023). Rentenetto som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) ble 2,18 % i 2024, mot 2,16 % for 2023.

UTVIKLING I NETTO ANDRE INNETEKTER

Bankens totale netto andre driftsinntekter ble 84,3 millioner kroner i 2024 mot 71,0 millioner kroner i 2023.

Netto provisjonsinntekter ble 45,0 millioner kroner i 2024 mot 40,2 millioner kroner i 2023. Netto provisjonsinntekter består av en rekke poster i regnskapet som inntekter fra Verd Boligkreditt, Frende Forsikring, Brage Finans, VISA, Entercard, Norske Securities med flere. Det største bidraget til økningen i provisjonsinntektene er kredittprovisjonene fra Verd Boligkreditt med en økning på 3,4 millioner kroner. Årsaken til denne økningen er hovedsakelig at overført utlånsvolum har vært større i 2024 enn i 2023. Øvrige provisjonsinntekter har vært relativt stabile i 2024 i forhold til 2023.

Bankens bokførte utbytter inneholder motatte utbytter fra bankens partnerselskaper samt renteavkastningen på bankens obligasjonsfond. Disse inntektspostene utgjorde totalt cirka 22,4 millioner kroner i 2024 mot 21,3 millioner kroner i 2023. Bankens totale utbytter fra partnerselskapene ble noe redusert i 2024 i forhold til 2023, men dette ble kompensert med høyere renteavkastning på bankens obligasjonsfond, slik at inntektsposten økte med netto 1,1 millioner kroner.

Netto verdiendring på finansielle instrumenter ble 16,5 millioner kroner i 2024 mot 8,9 millioner kroner i 2023. For 2024 utgjorde bankens salg av aksjer i Brage Finans AS en regnskapsmessig gevinst på cirka 13,5 millioner kroner.

DRIFTSKOSTNADER

Bankens totale driftskostnader ble 128,8 millioner kroner i 2024 mot 114,2 millioner kroner i 2023.

Dette tilsier en kostnadsøkning på 14,6 millioner kroner i 2024 i forhold til 2023. Personalkostnadene økte med 2,6 millioner kroner, mens bankens IT-kostnader økte med 3,3 millioner kroner i 2024. Kostnadene knyttet til medlemskap i samarbeidende bankorganisasjoner økte med cirka 1,5 millioner kroner. Banken har kostnadsført 4,5 millioner kroner i 2024 i tilknytning til overgang til Eika Gruppen i 2025 og kjøp av aksjer i Rele Holding AS i 2024.

Bankens driftskostnader som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital utgjorde 1,08 % i 2024, mot tilsvarende 1,01 % i 2023. Bankens driftskostnader (eksklusive kursgevinster) som andel av bankens driftsinntekter utgjorde 39,39 % i 2024 (37,30 % i 2023).

TAP PÅ UTLÅN

Banken har i 2024 resultatført 7,2 millioner kroner i netto tap på utlån og garantier. Tilsvarende tall for 2023 var 9,3 millioner kroner. Tapene utgjør 0,07 % av brutto utlån på egen balanse for 2024. Tilsvarende tall for 2023 var 0,10 %. Det vises til regnskapets noter for nærmere informasjon om tap.



OVERSKUDD OG DISPONERING

Styrets disponering av overskuddet i 2024:

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Resultat før skatt	207 492 690	191 724 531	142 842 057	128 106 024	125 353 775	118 197 267
Skatt	47 928 488	44 884 598	33 875 931	28 049 801	26 645 848	28 885 127
Resultat etter skatt	159 564 202	146 839 933	108 966 126	100 056 223	98 707 927	89 312 140
Overført til Sparebankens fond	126 084 003	108 029 319	79 971 780	71 949 113	57 617 576	68 856 221
Overført til gavefondet	15 000 000	7 000 000	5 000 000	5 000 000	3 500 000	4 000 000
Avsatt til utbytte (EK-bevis)	15 400 000	14 000 000	11 200 000	9 800 000	9 800 000	10 500 000
Overført til utjevningfond (EK-bevis)	8 455 995	6 844 535	5 120 410	5 751 993	3 221 165	5 955 918
Disponert rente fondsobligasjoner	6 197 089	5 518 378	3 703 311	5 295 494	4 062 866	
Overført fond urealiserte gevinster	-11 572 885	5 447 701	3 970 624	2 259 624	20 506 320	
Sum disponert	159 564 202	146 839 933	108 966 126	100 056 223	98 707 927	89 312 140
Resultat pr EK-bevis	*17,04 kr	*15,45 kr	*12,10 kr	*11,38 kr	*11,87 kr	11,75 kr
Utbytte pr EK-bevis	11,00 kr	10,00 kr	8,00 kr	7,00 kr	7,00 kr	7,50 kr
Overført til Utjevningfondet pr EK-bevis	6,04 kr	4,89 kr	3,66 kr	4,11 kr	2,30 kr	4,25 kr
Opptjent utjevningfond pr EK-bevis	38,86 kr	32,82 kr	27,93 kr	24,27 kr	20,16 kr	16,94 kr
Bokført EK per EK-bevis (eks utbytte)	143,22 kr	138,65 kr	133,48 kr	129,60 kr	125,50 kr	117,30 kr

*Fra og med regnskapsåret 2020 har banken innført «Fond for urealiserte gevinster» (FUG) som en følge av overgang til IFRS. En andel av resultat per EK-bevis fra og med 2020 er overført til fra FUG og inngår i bokført egenkapital per EK-bevis. Det vises til oversikt i notene.



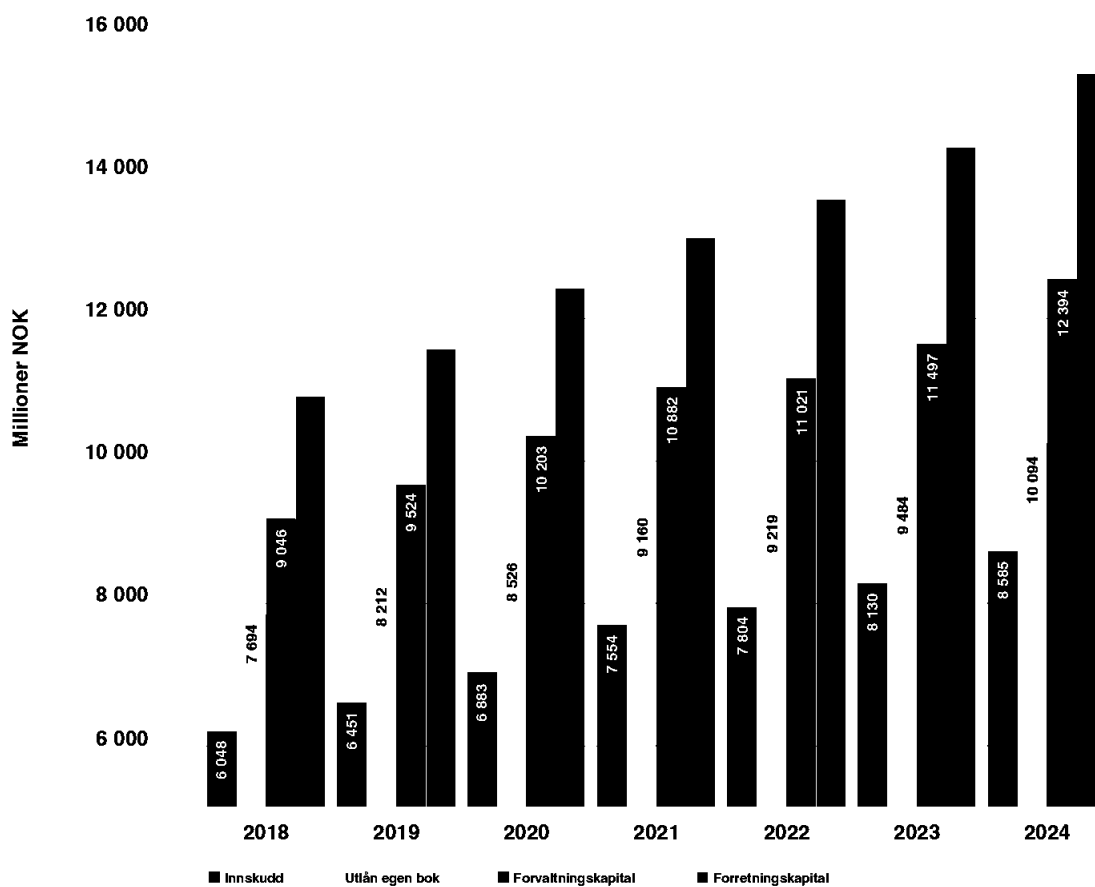
FORVALTNINGSKAPITAL, INNSKUDD OG UTLÅN

Ved utgangen av 2024 var forvaltningskapitalen på egen balanse 12,4 milliarder kroner og bankens portefølje i Verd Boligkreditt var 2,9 milliarder kroner. Dette

tilsier en samlet forretningskapital på 15,3 milliarder ved utgangen av 2024, en økning på 1.040 millioner kroner fra fjoråret.

Hovedpostene på bankens egen balanse har utviklet seg slik de siste årene:

Hovedposter i balansen





Forvaltningskapitalen er sum balanseførte verdier i bankens regnskap. Forretningskapitalen er definert som forvaltningskapital med tillegg til overført portefølje til Verd Boligkreditt. Banken overfører kun privatmarkedslån med pant i bolig til kredittforetak.

I 2024 hadde banken en innskuddsvækst på 5,8 % (4,2 % i 2023) og en utlånsvekst på egen balanse på 6,7 % (2,6 % i 2023).

Porteføljen bestående av boliglån overført til Verd Boligkreditt var 2.893 millioner kroner ved utgangen av 2024 (2.753 millioner kroner i 2023).

Ved utgangen av 2024 var innskuddsdekningen på egen balanse 85,03 % (86,0 % i 2023) og 66,13 % på konsolidert nivå (66,6 % i 2023).

Soliditet og kapitaldekning

Det følgende er bankens status for kapitaldekning:

Status kapitaldekning (Konsolidert nivå)

	31.12.24	31.12.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18
Ren kjernekapital	22,13 %	21,02 %	20,32 %	19,19 %	18,77 %	18,03 %	17,03 %
Kjernekapital	23,69 %	22,47 %	21,82 %	20,78 %	20,26 %	19,44 %	18,79 %
Ansvarlig kapital	25,19 %	23,97 %	23,50 %	22,19 %	21,75 %	21,05 %	20,77 %

Banken konsoliderer kapitaldekningen med boligkredittselskapet Verd Boligkreditt AS (10,09 % eierandel) og finansierings-selskapet Brage Finans AS (0,43 % eierandel). Banken har solgt seg ned i Brage Finans AS i løpet av 2024. Det vises til notene for nærmere informasjon om temaet.

Banken mottok SREP-tilbakemelding fra Finanstilsynet med ikrafttredelse 31.3.2023, hvor Finanstilsynet konkluderte med et Pilar 2 krav for banken på 1,70 % av konsolidert beregningsgrunnlag. Den interne ICAAP vurderingen i 2024 viser et Pilar 2 krav på samme nivå som SREP fra 2023.

LIKVIDITET OG FUNDING

Finansieringsbehovet, utover bankens egenkapital, kundeinnskudd og overføring til boligkredittselskapet, dekkes ved å låne penger i finansmarkedet. Bankens samlede lån i finansmarkedet var per 31.12.2024 cirka 2,2 milliarder kroner (1,9 milliarder kroner per 31.12.2023). Som en del av dette, er et ansvarlig lån på 75 millioner kroner og et fondsobligasjonslån på 80 millioner kroner.

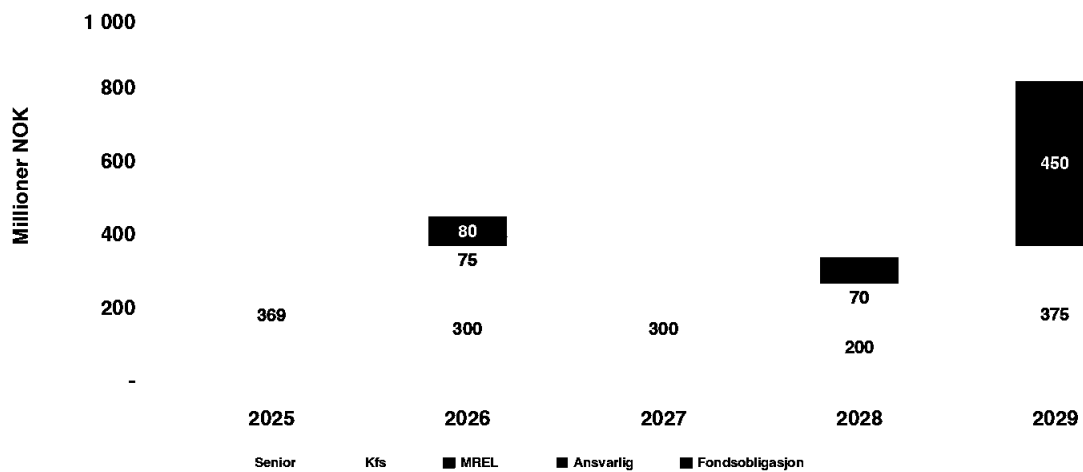
Banken har utstedt senior obligasjonslån med et totalt volum på 1,9 milliarder kroner. Disse lånene er notert på Euronext Oslo, Nordic ABM. Banken har videre lånt 145



millioner fra Kredittforeningen for sparebanker. For å redusere refinansieringsrisikoen fokuseres det på å dele låneutstedelsene inn i mindre beløp med ulike forfallstidspunkt. Banken har normalt god tilgang til lån fra markedet, og betingelsene stemmer godt

overens med markedsreferansene for banken. Samtlige lån har flytende rente, relatert til 3M NIBOR. Lånene per 31.12.2024 har følgende forfallstidspunkter:

Forfall finansiering

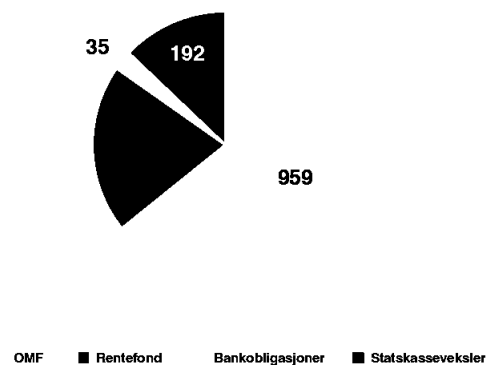


BANKENS VERDIPAPIRBEHOLDNING

Bankens likviditetsreserver består i hovedsak av obligasjoner utstedt av boligkredittforetak og rentefond som investerer i lavrisikopapirer (LCR-aktiva). Fellestrekkene for den vesentlige andelen av bankens likviditetsportefølje er at verdipapirene har lav tapsrisiko og dertil relativ lav avkastning. Det følgende er bankens likviditetsreserver utover daglig likviditet på oppgjørskonto og innestående i Norges bank ved utgangen av 2024 (tall i millioner NOK):

For nærmere beskrivelse av hvilke konkrete verdipapirer banken er innehaver av, vises det til regnskapets noter.

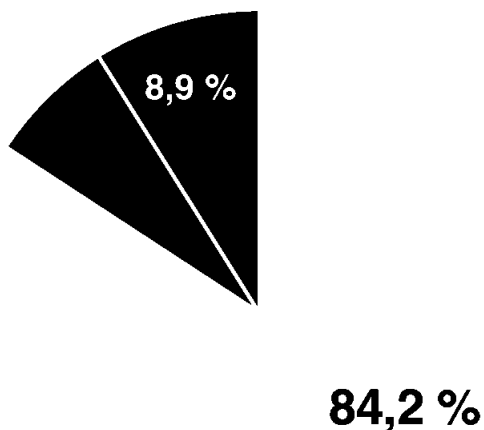
Likviditetsreserver



4. Egenkapitalbevis

Banken har ved utgangen av 2024 utstedt totalt 1.400.000 egenkapitalbevis, hvor alle har samme rett til utbytte og utjevningsfond. Banken utstedte egenkapitalbevis første gang i mai 2014. Det ble da utstedt 900.000 egenkapitalbevis pålydende 100,00 kr. I løpet av mai 2018 ble det utstedt ytterligere 500.000 egenkapitalbevis, også pålydende

100,00 kr. Det er registrert 608 unike eiere av bankens egenkapitalbevis i VPS. Eierne har følgende geografiske bosted (selskapsadresse for bedrifter):



Karmøy

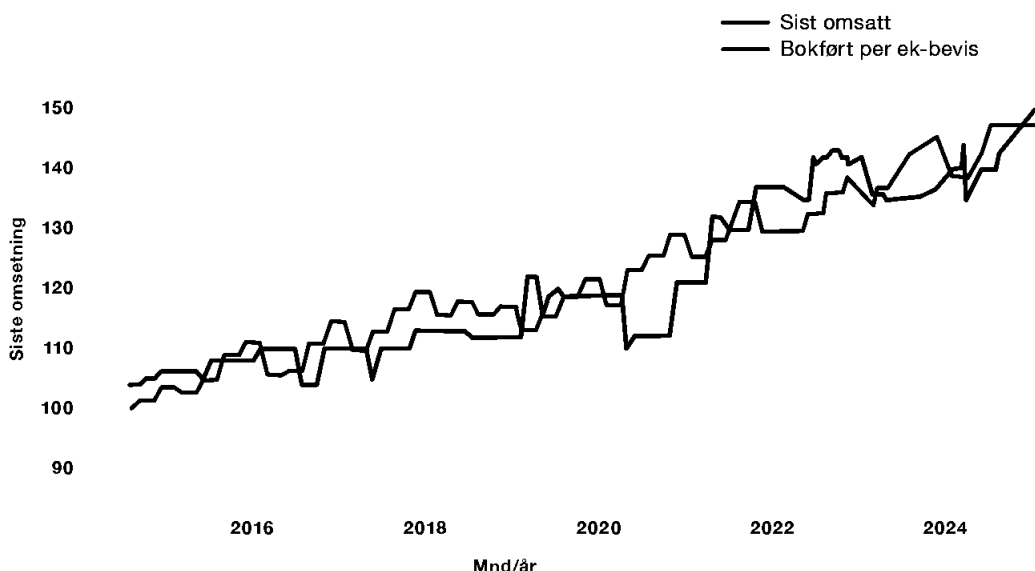
■ Haugalandet ellers

■ Norge ellers



Egenkapitalbevisene er fritt omsettelige i markedet. Banken har inngått avtale med Norne Securities angående administrasjon knyttet til kjøp og salg av egenkapitalbevis. Månedlig utvikling av omsetningskursen for egenkapitalbevisene offentliggjøres på bankens nettsider. Ifølge Norne Securities AS er salgbare egenkapitalbevis lett omsettelige. De som har ønsket å selge egenkapitalbevis

har fått gjennomført salg normalt innen en til to dager ved markedskurs. Omsetningskursen i annenhåndsmarkedet har utviklet seg som følger (målt ved siste transaksjon per måned via Norne Securities AS): Skudenes & Aakra Sparebank - Norne Securities



Styret foreslår overfor bankens ordinære generalforsamling i 2025 at utbytte per egenkapitalbevis blir på 11,00 kr på grunnlag av årsregnskapet for 2024 (10,00 kr for regnskapet i 2023). Styrets foreslåtte utbytte tilsier en utdelingsgrad for egenkapitalbevis-eierne på 64,55 %. Generalforsamlingen i banken behandler saken om utbytte den 26. mars 2025.

Resultat per egenkapitalbevis ble 17,04 kr i 2024 (15,45 kr i 2023). I forhold til markedskurs på egenkapitalbevisene per desember 2024 (143,00 kr) tilsier det totale resultatet per egenkapitalbevis en avkastning på 11,9 %, mens direkteavkastningen er 7,7 %.

Tilsvarende tall for fjorårets regnskap var henholdsvis 11,4 % og 7,4 %. Nøkkeltallet P/B (Markedsverdi per egenkapitalbevis / Bokførte verdier per egenkapitalbevis) var 1,00 (eksklusivt avsatt utbytte) per 31.12.2024. Tilsvarende tall for fjoråret var 0,98.

Styret har som målsetning at banken skal ha en bedre egenkapitalavkastning enn sammenlignbare banker i bransjen. Det er videre en målsetning at utbyttegraden er i intervallet 50 – 80 % utdeling av årets resultat per egenkapitalbevis, gitt at bankens situasjon for soliditet tillater det.

5. Risikostyring og internkontroll

Bankens risikostyring og internkontroll skal bidra til at risiko styres på en måte som understøtter bankens strategiske målsetninger, i tillegg til at den bidrar til å sikre langsiktig verdiskapning. Å identifisere, beregne, overvåke og styre risiko er svært sentrale temaer i banken. Styret fastsetter bankens risikotoleranse gjennom sin behandling av bankens policydokumenter. Ved utarbeidelse av policydokumentene i banken, blir Finanstilsynets risikomoduler for banker brukt som grunnlagskilder og avstemningsdokumentasjon. Banken har en kontinuerlig prosess for å videreutvikle og forbedre risikostyringen. De viktigste risikokategoriene for banken er:

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko defineres som risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å overholde sine forpliktelser, og at pantessikkerheter ikke dekker utestående fordringer.

Personmarkedet, små og mellomstore bedrifter samt foreninger og lag på Haugalandet defineres som bankens hovedmarked. Det foreligger nærmere retningslinjer på hvor stor bankens bedriftsportefølje kan være, hvor stor andel av bedriftsporteføljen som kan være innen de respektive næringer, samt hvor store engasjementer banken kan involvere seg i.

Bankens samlede utlån ved utgangen av 2024 utgjør totalt 13,0 milliarder kroner. Utlån til privatmarkedet utgjør 10,8 milliarder kroner (inkludert lån overført Verd Boligkreditt) og utlån til bedriftsmarkedet utgjør 2,2 milliarder kroner. Privatmarkedsandelen utgjør dermed 83,4 % ved utgangen av 2024 (84,2 % i 2023).

Bankens engasjementer risikoklassifiseres etter skalaen fra karakteren A til K, hvor A er svært lav misligholds-sannsynlighet og K er engasjementer i mislighold. Det foreligger nærmere info om bankens portefølje fordelt på de ulike risikoklassen i notene.

Risikoklassifiseringsmodellen hensyntar ikke pantessikkerheter.

Videre deles bankens utlånsportefølje i henhold til IFRS9 i tre trinn basert på kredittkvalitet. Trinn 1 er normale lån med lav risiko. Trinn 2 er engasjement med forverret risiko. Trinn 3 er lån i mislighold og lån det er foretatt nedskrivninger på, eller som er i mislighold.

Bankens utlånsportefølje fordeler seg som følger på de respektive trinn:

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3
31.12.24	89,3 %	9,0 %	1,7 %
31.12.23	89,3 %	9,1 %	1,6 %

Bankens bokførte tap på utlån i 2024 ble netto 7,2 millioner kroner (9,3 millioner kroner i 2023). Bokførte tap tilsvarte 0,07 % av bankens balanseførte utlånsportefølje i 2024 (0,10 % i 2023).

Styret anser bankens kredittrisiko samlet sett å være moderat og innenfor gjeldende policyrammer.

Bankens kredittrisiko overfor andre finansinstitusjoner (obligasjoner og innestående bankinnskudd) ansees å være lav.



LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er i hovedsak risiko for manglende evne til å kunne innfri gjeld ved forfall, eller andre forpliktelser i samsvar med avtale. Bankens utlånsportefølje har lang løpetid mens bankens innskudd enten ikke har oppsigelsestid, eller har oppsigelsestid på inntil 12 måneder. Dette innebærer en likviditetsrisiko. Risikoen er imidlertid lav da innskuddene er fordelt på svært mange uavhengige innskytere, noe som i et normalt marked reduserer risikoen for at en stor del av innskuddene skal bli tatt ut samtidig. Banken regner derfor innskuddene som en del av den langsiktige finansieringen.

Innskuddsdekningen ved utgangen av 2024 var på banknivå 85,03 % (85,8 % i 2023) og på konsolidert nivå 66,13 % (66,5 % i 2023). God innskuddsdekning er en risikoreducerende faktor, og i seg selv et viktig strategisk mål for banken. Det vil derfor være fortsatt søkelys på innskuddsvekst også i årene fremover.

Det er fastsatt maksimumsrammer for hvor store forfall på obligasjonsgjeld banken kan ha de neste 12 månedene. Per 31.12.2024 har banken 369 millioner kroner i forfall på obligasjonsgjeld i finansmarkedet de neste 12 månedene. Resterende portefølje på 1,83 milliarder kroner har en gjennomsnittlig durasjonstid på 3,31 år.

Beholdningen av likvide verdipapirer kan hurtig omsettes til innskudd på oppgjørskonto ved behov. Banken har kommitterte kredittlinjer til oppgjørsbank og deponerte verdipapirer i Norges Bank som vil bli tatt i bruk dersom det for en periode skulle bli behov. Det er satt minimumsrammer for å ha en låneportefølje som til enhver tid er klargjort for å kunne overføres til boligkredittselskapet Verd Boligkreditt.

Banken rapporterer NSFR (Net stable funding ratio) som er et måltall for bankens langsiktige finansiering og LCR (Liquidity Coverage Ratio) som er et måltall for kortsiktig likviditet (neste 30 dager). Det følgende er status:

	Krav	31.12.24	31.12.23
NSFR	100	147	125
LCR	100	460	472

Styret vurderer bankens finansierings- og likviditetssituasjon som god.



MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i valuta-, rente- og egenkapital-instrumenter. Risikoen er knyttet til tap som følge av svingninger i markedspriser og kurser.

Styret har etablert retningslinjer for hva som er akseptabel risiko på ulike delområder, og markedsrisikoen vurderes å være lav. Det vises til notene for detaljert informasjon om bankens posisjoner.

RENTERISIKO

Renterisiko oppstår ved at det er ulik rentebindingstid på bankens fordringer og gjeld. For bankens del gjelder dette i første rekke fastrentelån og fastrenteinnskudd. Øvrige balanseposter er enten relatert til 3M NIBOR, eller har ordinær varslingsfrist overfor kundene (inntil 2 måneder). Styret har vedtatt rammer for bankens renterisiko.

Banken har ved utgangen av 2024 lånt ut 455,2 millioner kroner til kunder med fast avtalt rente (377,3 millioner kroner i 2023). Gjennomsnittlig bindingstid for fastrentelånene er 2,25 år (2,53 år i 2023). Det er inngått rentesikringsinstrumenter på deler av porteføljen. Banken har ingen innskudd med rentebinding over 12 måneder.

Hele obligasjonsbeholdningen (gjelden) er utstedt i NOK, og relatert til 3M NIBOR. Renterisikoen til likviditetsporteføljen (obligasjoner og fond) er lav, da alle obligasjonene har kupong relatert til 3M NIBOR, og rentefondene har lav rentedurasjon. Styret vurderer bankens renterisiko til å være lav.

VALUTARISIKO

Bankens beholdning av fremmed valuta begrenser seg til reisevaluta som selges til kunder. Banken tilbyr ikke valutalån. Styret vurderer bankens valutarisiko til å være lav.

ANTIHVITVASKING

Banken har utarbeidet en virksomhetsinnrettet risikovurdering som omhandler temaene hvitvasking og terrorfinansiering. Videre er det utarbeidet policydokument og egne rutiner for å ivareta bankens antihvitvaskingsarbeid. Det gis løpende opplæring til både styret og ansatte om aktuelle temaer innen antihvitvasking. Internrevisor foretar jevnlig revisjon av bankens rammeverk og utøvende praksis. Banken anser risiko knyttet til AHV området å være lav til moderat.

KLIMARISIKO

Klimarisiko handler om risiko knyttet til klimaendringer som kan føre til økt risiko og finansielle tap for banken. Klimarisiko deles gjerne inn i tre hovedkategorier:

1. Fysisk risiko

Risiko knyttet til klimaendringers direkte påvirkning på natur, infrastruktur og økonomi.

2. Overgangsrisiko

Risiko relatert til endringer i politikk, teknologi og marked for å tilpasse seg et lavutslippssamfunn.

3. Ansvarsrisiko (juridisk risiko)

Risiko for søksmål eller økonomiske krav knyttet til klimarelaterte skader eller feilrapportering.

Banken ønsker å opptre bevisst og ansvarlig i forhold til klima og miljø. I den anledning er det utarbeidet en dobbelt vesentlighetsanalyse:

- **Hvordan bankens drift påvirker omgivelsene**
- **Hvordan omgivelsene påvirker bankens drift**

I gjeldende analyse er det satt søkelys på muligheter og risikoer i tilknytning til hovedtemaene:

- **Bankens driftsorganisasjon**
- **Finansiering av banken**
- **Kundene**
- **Lokalsamfunnet**



Analysen konkluderer med aktuelle tiltak som banken direkte kan påvirke og aktuelle tiltak som kan redusere mulige risikoer. Det er utarbeidet et eget bærekrafts-dokument som er tilknyttet bankens årsrapport.

ØVRIG OPERASJONELL RISIKO

Banken har definert operasjonell risiko som «risikoen for tap som følge av utilstrekkelig eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser». Det er etablert systemer for å ivareta internkontroll og etterlevelse av regelverk (compliance), tilpasset bankens art, størrelse og kompleksitet. Banken har inngått avtale med RSM Norge AS om internrevisjon. Det er i løpet av 2024 blitt gjennomført flere internrevisjonsprosjekter innen ulike temaområder i banken. Styret mener at banken har god oversikt og kontroll over den operasjonelle risikoen, og at risikonivået er akseptabelt.

INTERNKONTROLL - DE TRE FORSVARSLINJENE

Banken er organisert i samsvar med de «tre forsvarslinjene».

1. Forsvarslinje: Forretningsenhetene (linjeledelsen)

Dette er den operative delen av banken som ledes av bankens ledere. Arbeidet i banken skal være i samsvar med gjeldende policy-dokumenter, retningslinjer og prosedyrer. Risiko blir identifisert og håndtert i det daglige arbeidet. Det foretas løpende kontrollaktiviteter på ulike temaer i bankens virksomhet. Det rapporteres periodevis til administrerende banksjef og styret etter fastsatt plan.

2. Forsvarslinje: Risikostyring og compliancefunksjonen

Funksjonen ivaretas av leder risikostyring og compliance i banken. Funksjonen har løpende dialog med lederne i førstelinje, og foretar egne kontroller for å se til at bankens risiko er i samsvar med fastsatte policyer. Funksjonen kontrollerer også at bankens virksomhet er i samsvar med de regulatoriske rammebetingelsene. Leder risikostyring og compliance rapporterer til administrerende banksjef og direkte til styret.

3. Forsvarslinje: Internrevisor

Styret har engasjert RSM Norge AS som bankens internrevisor. Internrevisor er en uavhengig part og har som hovedansvar å se til at de to første forsvarslinjene fungerer effektivt. Videre blir det gjennomført konkrete revisjoner av ulike temaer i banken med tilhørende forslag til anbefalinger og forbedringer. I dialog med styret fastsettes det en årsplan for internrevisors arbeid i banken. Det utarbeides revisjonsrapporter for hver temarevisjon og det gis en årlig samlerapport til styret. I løpet av siste året er det gjennomført internrevisjonsprosjekter på følgende temaer i banken:

- Kredittinnvilgelse PM og BM
- Kredittoppfølging
- ICAAP/ILAAP/Gjenoppsettingsplan
- Likviditet
- Godtgjørelsesordningen
- Antihvitvask

Banken har i tillegg til de tre forsvarslinjene Deloitte Haugesund som ekstern revisor. Revisor deltar i styremøter to ganger hvert år, i forkant av årsoppgjøret og når årsoppgjøret er ferdigstilt. Revisor er ellers til stede ved bankens ordinære generalforsamling når bankens årsrapport behandles.

ETIKK OG INTERESSEKONFLIKTER

Banken er helt avhengig av å ha tillit overfor sine interessenter. I den anledning er det utarbeidet etiske retningslinjer, og retningslinjer for identifisering og håndtering av interessekonflikter. Dokumentene er gjenstand for årlig revidering og er gjeldende for bankens tillitsvalgte og ansatte.

6. Organisasjon

PERSONAL

Ved årsskiftet var det 60 fast ansatte i banken. Dette er en økning på tre personer i forhold til 2023. Omregnet i antall arbeidende årsverk, var det per nyttår 54,4 årsverk inkludert to midlertidig ansatte innleid fra byrå. Tilsvarende tall fra 2023 var 54,8 årsverk. I tillegg til arbeidende årsverk kommer fire hele årsverk som ved årsskiftet har uttak av foreldrepermisjon. Banken har vedtatt 70 år som øverste aldersgrense for pensjonering.

Banken har kollektiv pensjons- gruppe-, uførekapital- og ulykkesforsikring. I tillegg er det etablert egen helseforsikring for bankens ansatte. Banken har også tegnet forsikringer for styreansvar og profesjonsansvar.

HMS

Helse, miljø og sikkerhet er et prioritert arbeid i banken. Dette gjøres gjennom etablert arbeidsmiljøutvalg (AMU), samarbeid med bedriftshelsetjenesten og ulike interne kartlegginger og risikovurderinger. Det er i 2024 gjennomført utviklingssamtale med alle ansatte, vernerunde og to arbeidsmiljøundersøkelser/pulsmålinger. Det er i tillegg gjennomført risikovurdering med tanke på vold og trusler om vold på arbeidsplassen.

Det er bankens målsetting å ha 0 % arbeidsrelatert fravær og 0 % fravær som følge av skader på jobb. Som arbeidsgiver har banken i tillegg fokus på en god balanse mellom arbeid og fritid og legger vekt på å forebygge sykefravær. Bankens samlede sykefravær endte i 2024 på 3,9 %. Dette er en reduksjon på 0,4 prosentpoeng fra 2023. Korttidsfravær, inkludert egenmeldinger, utgjør 1,7 %. Dette er en oppgang på 0,6% prosentpoeng fra 2023. Langtidsfraværet (over 8 uker) ble på 2,2 %, en nedgang fra 3,2 % i 2023. Det er ikke meldt om skader som har resultert i fravær hos bankens ansatte.

Som leverandør av bedriftshelsetjeneste benytter banken Avonova Helse AS. Dette er en stor og solid leverandør, som kan tilby et bredt utvalg av bedriftshelsetjenester. Bedriftshelsetjeneste er en viktig del av bankens HR arbeid og leverandør deltar aktivt i bankens arbeidsmiljøutvalg samt bistår ledelsen og verneombudet med arbeidsmiljøtiltak. Styret konkluderer med at arbeidsmiljøet synes godt og nivået på sykefravær er tilfredsstillende.

KOMPETANSE

Banken er en kompetansebedrift og faglig utvikling i alle roller og fagområder ansees svært viktig. I rådgiverroller er faglige autorisasjoner viktig for å kunne gi profesjonell rådgivning og gode kundeopplevelser. I mange tilfeller er også autorisasjon en forutsetning for å tilfredsstillende gjeldende myndighetskrav. Finansbransjen har selv utviklet en rekke autorisasjonsordninger, som banken aktivt benytter seg av. Bankens målsetting er at alle som arbeider med kunderådgivning innenfor kreditt forsikring, sparing og plassering skal være autorisert gjennom de ulike autorisasjonsordningene.

Ved årsskiftet har banken 18 autoriserte kredittrådgivere (AIK), 2 autoriserte innenfor sparing og investering (AFR) og 23 autoriserte informasjonsgivere innenfor sparing og plasserings området. I tillegg har 15 av bankens ansatte gjennomført godkjenningsordningen for forsikringsrådgivere, (GOS) og 17 ansatte har gjennomført autorisasjon innen personforsikring. I tillegg er en rådgiver autorisert forsikringsrådgiver på driftsområdet.



7. Aktivitets og redegjørelsesplikten

MANGFOLD OG LIKESTILLING

Banken tilstreber en god kjønnsbalanse i organisasjonen og i styrende organer. Det legges vekt på en god og variert sammensetning av kjønn, alder, kompetanse og erfaringsbakgrunn.

Per årsskiftet fordeler de bankansatte seg med 40 kvinner og 18 menn. Dette tilsvarer en prosentvis fordeling mellom kjønnene for fast ansatte på 69,0 % kvinner og 31,0 % menn. Bankens ledergruppe består av tre menn og fire kvinner. Blant bankens tre avdelingsledere er fordelingen 2 kvinner og en mann. Styret består av åtte medlemmer, fire av hvert kjønn. Bankens generalforsamling består av 11 menn og 17 kvinner. Banken har med dette en rimelig god kjønnsfordeling i de ulike grupperingene, og mener å ha ivaretatt aktivitetsplikten i likestillings- og diskrimineringsloven.

Banken hadde ved årsskiftet to midlertidig ansatte innleid fra byrå. De fyller krav til vikariater etter AML §14-9 2a og b (arbeid av midlertidig karakter og arbeid i stedet for en annen eller andre – vikariat). Åtte av bankens ansatte arbeider deltid, alle kvinner. Banken ønsker som en hovedregel å tilby hele stillinger og har fokus på å legge til rette for at man kan stå i full stilling uavhengig av kjønn og livssituasjon.

Banken har valgt «Likestilling mellom kjønnene» som et av sine bærekrafts mål (FNs bærekrafts mål nr. 5) Vi ønsker å bruke vår posisjon som lokalbank til å fremme likestilling på alle nivåer av samfunnet rundt oss og i egen virksomhet.

Banken arbeider for:

Sikre ansatte like muligheter til stillinger på alle nivå.

Lønns og arbeidsvilkår skal fastsettes med bakgrunn i ansvarsområder og oppgaveutførelse.

Bevisstgjøre kunder rundt roller og rettigheter i privatøkonomien.

Bidra med opplæring i lokalmiljøet rundt muligheter og konsekvenser ved ulike økonomiske valg.



Det er etablert ansettelsesutvalg bestående av 2 representanter fra de ansatte og 2 representanter fra ledelsen. Ansettelsesutvalget får i forbindelse med lønnsoppgjøret en årlig oversikt over lønnsnivået i banken, og kan komme med kommentarer til denne. Ansettelsesutvalget drøfter ansettelse og lønnstilbud til nye ansatte. Utvalget ser til at det ikke skjer

forskjellsbehandling basert på kjønn, men at det er fagområde, kompetanse, ansvar og utvikling i stillingen som danner grunnlag for lønnsutvikling. Banken har utarbeidet oversikt over gjennomsnittlig lønn i de ulike gruppene bankansatte opp mot kjønn. Differansen oppgis som gjennomsnittlig lønn kvinner i forhold til gjennomsnittlig lønn menn:

	Kjønn		Lønnsforskjeller
	Antall kvinner	Antall menn	Kvinnerns andel av menn sin lønn i prosent.
Alle ansatte	40	18	93,6 %
Mellomledere (utvidet ledergruppe)	5	3	88,8 %
Adm. støtte- og stabsfunksjoner	10	2	104,9 %
Rådgivere personmarked	21	6	96,7 %
Rådgivere bedriftsmarked	0	4	-
Deltidsansatte i banken*	8	0	-

*Banken har ingen ansatte som arbeider ufrivillig deltid.

DISKRIMINERING

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter, samt å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Skudenes & Aakra Sparebank arbeider for å fremme lovens formål innenfor sin virksomhet. Banken følger Hovedavtalen i Finans og viser her særlig til kapittel 12 om likestilling og mangfold. Det er en viktig målsetting at det er godt samarbeid mellom ledelsen og bankens tillitsvalgte for å oppnå avtalens intensjon på dette området. Bankens ledelse har en særlig plikt i forhold til dette arbeidet. Banken anerkjenner organisasjonsfriheten og ansattes rett til å bli representert av fagforening.

Banken har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på

grunn av nedsatt funksjonsevne. Banken arbeider for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig. Alle ansatte har jevnlig tilpasning av sin arbeidsplass med fysioterapeut. For arbeidstakere med nedsatt funksjonsevne eller belastningsplager, foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver.

Alle kunder skal møtes med respekt og med profesjonell kundebehandling. Det skal ikke forekomme diskriminering av kunder basert på blant annet kjønn, religion, seksuell orientering, etnisitet, politisk ståsted, livsfase, alder eller funksjonsutfordringer. Banken sikrer kundetilbud til kunder som ikke er digitale.

BEDRIFSAVTALEN

Bankens bedriftsavtale er under revidering og forventes ferdigstilt i løpet av 2025. Den nye avtalen vil inneholde tydeligere formuleringer om likestilling og ikke-diskriminering, for å understreke at dette arbeidet har høy prioritet. Banken som arbeidsgiver er opptatt av mangfold og ønsker å gjenspeile befolkningen i sitt markedsområde. Vi ønsker å synliggjøre at kvalifiserte kandidater er velkomne til å søke jobb hos oss uavhengig av kjønn, alder, funksjonsgrad og nasjonal- eller etnisk bakgrunn. Banken er innforstått med at positiv særbehandling kan være nødvendig for å oppnå nødvendig likestilling.

VARSLING

Skudenes & Aakra Sparebank har etablert varslingsrutiner. Rutinen er presentert for alle bankens ansatte og er tilgjengelig på bankens intranett. Varsling skal behandles konfidensielt og en varslers skal beskyttes mot forsøk på gjengjeldelse. Eventuelle varslinger om interne kritikkverdige forhold tas på stort alvor og behandles av person(er) fra bankens ledelse i samarbeid med verneombud. Alle typer varslinger kategoriseres og refereres i oppsummert form i bankens arbeidsmiljøutvalg (AMU).

LIVSFASER

Banken ønsker å ha et aktivt forhold til de ansattes ulike livsfaser. Dette innebærer blant annet å legge forholdene til rette for en god arbeidshverdag i alt fra småbarnsperioden til at det skal være attraktivt å stå i stillingen fram til ordinær pensjonsalder. Sentralavtalen gir ansatte rett til en time kortere arbeidstid daglig fra fylte 64 år. Banken har i sine velferdsordninger vedtatt inntil 3 dager foreldrepermisjon i forbindelse med barns tilpasning til barnehage og inntil en dag i forbindelse med SFO og skolestart. Det er også gitt anledning til å søke om velferdspermisjon til andre formål.

UTTAK AV FORELDREPERMISJON

Banken legger til rette for at menn skal ta ut foreldrepermisjon. Tallene for 2024 viser at kvinner i gjennomsnitt har tatt ut 18 uker i foreldrepermisjon, og menn har i gjennomsnitt tatt ut 12 uker foreldrepermisjon.



8. Samarbeidspartnere

DSS AS – DE SAMARBEIDENDE SPAREBANKER

DSS er en gruppering bestående av sju sparebanker registrert som et eget aksjeselskap. Haugesund Sparebank gikk høsten 2024 over til Eika Alliansen. De gjenstående syv bankene er Luster Sparebank, Voss Sparebank, Skudenes & Aakra Sparebank, Flekkefjord Sparebank, Søgne & Greipstad Sparebank, Spareskillingsbanken og Lillesand Sparebank. Totalt forvalter disse syv bankene en forretningskapital på rundt 70 milliarder kroner.

DSS er først og fremst et samarbeid rundt teknologi og digitalisering, samt innkjøp og utvikling av ulike løsninger innenfor disse områdene. Bankens IT-avtale med TietoEvry forvaltes gjennom DSS.

Staben i DSS er lokalisert med kontor i Haugesund, Bergen og Kristiansand og består av i alt ni personer. Samarbeidet effektiviserer og gir reduserte kostnader for medlemsbankene sammenlignet med det å løse oppgavene hver for seg.

Av hensynet til strategi, stordriftsfordeler, teknologisk utvikling, digital sikkerhet, kvalitet og effektivitet besluttet banken i mai 2024 å melde overgang til Eika Alliansen og etablere eierpost på 3,10 % i Eika Gruppen AS. Som følge av et omfattende teknisk konverteringsprosjekt vil banken først være fullt ut integrert i felles infrastruktur sammen med øvrige Eika banker i 4. kvartal 2025.

Øvrige seks DSS-banker har besluttet å slå seg sammen med Lokalbanksamarbeidet og gjennomfører i 2025 fusjon. Banken har sagt opp sin samarbeidsavtale med DSS, men er en del av den pågående fusjonen mellom DSS og Lokalbank i kraft av den eksisterende samarbeidsavtalen. DSS/Lokalbanksamarbeidet og banken samarbeider om å avvikle samarbeidet og sikre forsvarlig teknisk drift gjennom overgangsperioden. Samarbeidet forventes endelig avsluttet ved inngangen til 2026.

VERD BOLIGKREDITT AS

Verd er bankens boligkreditselskap. Selskapet ble etablert i 2009 og har fra oppstart vært eid av bankene i DSS samarbeidet. Verd Boligkreditt ble i 2022 utvidet med ytterligere 10 banker fra Lokalbanksamarbeidet og teller nå totalt 18 eierbanker. Utvidelsen av Verd Boligkreditt betyr en dobling av eierbankenes forretningsvolum. Utvidelsen har også vært positiv for muligheten til å etablere større låneserier (LCR 1B) i markedet samt at selskapet oppnår en bedre geografisk spredning over hele Norge. Selskapets administrasjon er lokalisert i Bergen. Skudenes & Aakra Sparebank sin eierpost i selskapet utgjør ved årsskiftet 10,09 %.

Som følge av overgangen til Eika Alliansen, vil banken fra 2026 benytte Eika Boligkreditt som sitt boligkreditselskap. Porteføljen i Verd Boligkreditt vil fra det tidspunktet trappes ned etter nærmere avtale. De kommende årene vil derfor banken operere med to boligkreditselskaper til porteføljen i Verd Boligkreditt er endelig faset ut.

PRODUKTSELSKAPER

Produktselskapene bidrar til at Skudenes & Aakra Sparebank kan tilby sine kunder et bredt finansielt spekter av produkter og tjenester. Banken har i 2024 hatt distribusjonsavtale med følgende produktselskaper: Frende forsikring, Brage Finans og Norne Securities. I tillegg er banken medeier og benytter tjenestene til Balder Betaling.

Frende Forsikring tilbyr et bredt utvalg av forsikringsprodukter for privat og næringslivsmarkedet, både innenfor skade og ulike personforsikringer. Banken tilbyr også pensjonsløsninger for bedriftsmarkedet gjennom avtale med Nordea Liv. Totalt sett har det gitt bankens kunder, både innenfor privatmarkedet og bedriftsmarkedet, konkurransedyktige forsikrings og pensjonsprodukter med gode selvbetjeningsløsninger. I forbindelse med overgangen til Eika Alliansen vil banken avslutte distribusjon av Frende Forsikring og gå



inn som distributør for Fremtind Forsikring. Fremtind har en sterk markedsposisjon i Norge og kan tilby et godt og bredt tilbud av både skadeforsikringsprodukter og personforsikringsprodukter. Selskapets størrelse og markedsposisjon gir en god robusthet for de utfordringer forsikringsbransjen møter i årene framover og banken vurderer det som et sterkt og godt tilbud til bankens kunder.

Brage Finans er bankens produktleverandør innenfor leasing og salgspantelån, (primært bil- og båtlån). Banken har besluttet å opprettholde samarbeidet med Brage Finans på leasingområdet også etter overgangen til Eika Alliansen. Banken vil imidlertid fornye tilbudet om salgspantelån etter gjennomført teknisk overgang til Eika.

Norne Securities ivaretar behovet som bankens kunder har for fonds og øvrig verdipapirhandel, enten via eget meglerbord, eller gjennom nettløsning. Selskapet har også en Corporate Finance avdeling som kan bistå bankens kunder ved behov for ulik rådgiving ved salg, oppkjøp, fusjoner, restruktureringer og lignende. Banken planlegger etter overgang til Eika å tilby spareprodukter gjennom Eika Kapitalforvaltning. Det legges vekt på at kundene skal ha god oversikt over sin sparing i nett- og mobilbank.

EIENDOMSMEGLER

Banken kjøpte i 2024 34 % av Meglerhuset Rele Holding og ble gjennom det deleier i Meglerhuset Rele Haugesund og Meglerhuset Rele Karmøy. Kundene skal oppleve rådgivere med særskilt god innsikt i lokalt eiendomsmarkedet for både bolig og næringseiendom. Et godt samarbeid med en megler med solid fotfeste i bankens markedsområde og som tilbyr tjenester både til private og næringskunder er derfor viktig for banken. Meglerhuset Rele vurderes å ha god og solid drift og leverer gode tjenester til sine kunder. Samarbeidet bygger på sammenfallende strategier, verdigrunnlag og kultur. Konkurransen fra nasjonale, regionale og lokale aktører er sterk, både for bank og megler. Samarbeidet har til hensikt å styrke begge virksomhetene på kort og lang sikt. Banken har samtidig med oppkjøpet i Meglerhuset Rele solgt sin eierandel i Eiendomsmegler A.



9. Bærekraft og samfunnsansvar

Bærekraft og samfunnsansvar står sentralt i bankens drift og defineres som summen av hensynet til klima og miljø, hensynet til sosiale forhold samt hensynet til etisk virksomhetsstyring.

Bankens forretningside legger føringer for bankens hensikt og samfunnsrolle:

«Banken skal ved å tilby relevante finansielle tjenester og tilpasset rådgivning, være den foretrukne banken blant privatkunder, lag og foreninger samt små og mellomstore bedrifter i vårt markedsområde.

Banken skal som selvstendig sparebank utøve et bredt samfunnsansvar og bidra til å sikre verdier og skape vekst for kunder, eiere og lokalsamfunn.»

Som en lokal sparebank med snart 150 års historie har samfunnsansvar alltid vært en kjerneverdi i bankens virksomhet. Ved å tilby rådgivning og spare- og finansieringsprodukter, er banken en viktig bidragsyter til utvikling av lokalt næringsliv og lokale boforhold. Som sparebank med en solid grunnkapital, har banken gjennom gavetildelinger bidratt til allmenntilgode formål. Bankens har også et stort sponserarbeid og legger vekt på å være en konstruktiv samarbeidspartner for lag og foreninger. Gjennom bankens produkter og tjenester, sponservirksomhet og gavevirksomhet skal vi bidra til et godt livs- og næringsgrunnlag i bankens markedsområde på Haugalandet.

Hensynet til klima, miljø og natur har de siste tiårene vokst fram som et sentralt bærekrafttema. Framtidige generasjoner må sikres et naturmangfold og klima som legger til rette for at det fortsatt er godt å leve og drive næring på Haugalandet. Bankens skal søke å redusere sitt klimaavtrykk gjennom stadige forbedringer i egen drift og utvikle klimavennlige produkter og rådgivning som bidrar til at kundene tar informerte beslutninger.

Banken skal være kjennetegnet av forsvarlig og god virksomhetsstyring, både som arbeidsgiver, leverandør av banktjenester, kunde og som samarbeidspartner. Det foreligger tydelige strategiske planer og rammer for bankens drift og risikostyring og god etterlevelse sikres gjennom opplæring og internkontroll.

Bærekraft er et område i sterk utvikling, både med tanke på klima og natur, samfunnsansvar og virksomhetsstyring. Bankens anser det som viktig å sikre tilgang til gode faglige nettverk, noe som var et viktig element da banken besluttet å tre inn i Eika Alliansen.

Bankens arbeid med bærekraft blir beskrevet nærmere i egen redegjørelse vedlagt årsberetningen.

Bankens redegjørelse for aktsomhetsvurderinger i henhold til åpenhetsloven, er tilgjengelig på bankens nettsider.

10. Fremtidsutsikter

Det forventes at husholdningenes kjøpekraft stiger noe i 2025, at rentene kommer noe ned og at veksten i norsk økonomi holdes på et akseptabelt nivå. Videre forventes det at arbeidsledigheten ikke stiger vesentlig, men at boligprisene som følge av både økt kjøpekraft og lav byggeaktivitet stiger. Usikkerheten er imidlertid stor. Det er fortsatt krig i Europa gjennom Russlands angrep og okkupasjon av Ukraina, konflikt og uro i Midtøsten og økt usikkerhet knyttet til utviklingen av internasjonal handel og sikkerhetspolitikk.

Banken har en god underliggende drift ved inngangen til 2025. Rentenetto har vært stabil og banken har vekst i innskudd og utlån som ligger godt over markedsveksten. Kredittporteføljen vurderes å ha god kvalitet og mislighold er lavt til tross for de siste års sterke økning i renter. Kundene har jevnt over tilpasset seg et høyere kostnadsnivå på en god måte. Stadig sterkere regulatoriske krav og økte krav til rapportering medfører behov for styrket bemanning og økte personal-kostnader. Også hensynet til utvikling av teknologiske løsninger og digital sikkerhet bidrar til økte kostnader. Disse effektene forventes å vedvare i årene framover, samtidig som banken forventer å høste stor-driftsfordeler av inntreden i Eika Alliansen etter gjennomført konvertering til Eikas tekniske plattform

Forventet reduksjon i styringsrenten i 2025 og sterk konkurranse antas å bidra til reduksjon i rentemargin. Resultatet i 2024 bærer preg av ekstraordinære gevinster på cirka 13,5 millioner kroner knyttet til endringer i eierskap i produktselskap som følge av overgangen til Eika Alliansen. Det er også ekstraordinære kostnader knyttet til utredning og forberedelse til overgang til Eika Alliansen på og kjøp av aksjer i Rele Holding AS på cirka 4,5 millioner kroner. Resultatet har derfor positive engangseffekter på netto cirka 9,5 millioner kroner.

Det forventes i 2025 økte kostnader knyttet til omlegging av bankens teknologiske plattform (innkonvertering til Eika plattform) samt arbeid knyttet til overgang til nye produktselskaper. I tillegg til overgang til nye produktselskaper, vil kundene også få tilgang til nye nettsider og ny nett- og mobilbank. Det settes av økte ressurser til å gi kundene god informasjon og veiledning knyttet til overgangen.

Banken har en sterk kapitalstatus og det forventes at denne styrkes ytterligere ved forventet innføring av nytt regelverk for standardbanker i løpet av 2025.

Styret vurderer at banken er godt finansielt kapitalisert. Det investeres kontinuerlig i utvikling av både kompetanse og teknologi. Gjennom sterke samarbeidspartnere kan banken tilby et godt og bredt tjenestespekter til kundene. Med dette som grunnlag vil banken arbeide for å ytterligere styrke sin posisjon i sitt definerte markedsområde.

FORTSATT DRIFT

Årsregnskap og årsberetning for 2024 er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Etter styrets mening gir årsregnskapet og årsberetning et riktig bilde av bankens utvikling, drift og økonomiske stilling i 2024.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som har vesentlig betydning for avlagt regnskap.



11. Styrende organ

STYRET 2024

Bankens styre består av; Trine Elisabeth Kvalevåg Lund (styrets leder), Hans Jakob Reinlund Sæther (nestleder), Randi Kvaløy, Inge Jan Thorsen, Brian Paul Sjøen, Anette Friestad Håland (ny 2024), samt Svanhild Berg Haga og Hein Mangor Hemnes (ansatte representanter). Fast møtende vararepresentant er Torbjørn Heggheim (ny 2024). Øvrige varamedlemmer er Eirik Langåker og Kristian Lassesen (varamedlem for ansatte).

BANKENS GENERALFORSAMLING

Generalforsamling består av 28 medlemmer. Disse er fordelt på 14 kundevalgte medlemmer, sju medlemmer fra bankens ansatte og sju medlemmer valgt fra egenkapitalbeviserne.

RISIKO-, REVISJON OG GODT-GJØRELSEUTVALG

Banken har valgt å la hele bankens styre ha rollene som risiko-, revisjon og godtgjøringsutvalg. Disse ledes av styreleder Trine Elisabeth Kvalevåg Lund.

TAKK

Styret retter en stor takk til bankens ansatte og tillitsvalgte for arbeid og tid som legges ned i bankens tjeneste. Det rettes også en stor takk til alle bankens kunder. Dere er en avgjørende forutsetning for at vi som lokalbank skal utvikle oss og vokse videre. Lønnsom vekst er viktig om banken fortsatt skal være en aktør som aktivt bidrar til å gjøre Karmøy og Haugalandet til et godt sted å bo. Banken må på sin side levere konkurransedyktig produkter og tjenester, slik at folk finner det attraktivt å velge banken som sin leverandør. I et lokalmiljø er vi som befolkning, næringsliv, lag og foreninger avhengig av hverandre for å lykkes. Tilfredse og begeistrede kunder er bankens beste ambassadører, og grunnlaget for vekst og utvikling i årene fremover.

Åkrehamn, 10.03.2025

Trine Elisabeth K. Lund
Styreleder

Hans Jakob R. Sæther
Nestleder

Inge Jan Thorsen

Brian Sjøen

Randi Kvaløy

Anette Friestad Håland

May Bente K. Olsen
Adm. Banksjef

Svanhild Berg Haga
Ansattes representant

Hein Mangor Hemnes
Ansattes representant





Resultat 2024

		Akkumulert året		Isolert kvartalet	
	NOTE	2024	2023	q4 2024	q4 2023
Renteinntekter og lignende	16	668 545	550 127	171 688	158 096
Rentekostnader og lignede	16	409 358	305 881	106 261	91 961
Sum netto renteinntekter	16	259 187	244 246	65 427	66 134
Provisjonsinntekter og lignende	17	54 255	48 123	13 592	12 796
Provisjonskostnader og lignende	17	9 212	7 947	2 714	2 176
Utbytte		22 369	21 333	15 306	10 498
Netto verdiendringer på finansielle instr	13,14,15	16 457	8 940	-5 466	-4 220
Øvrige driftsinntekter		406	525	186	291
Sum netto andre driftsinntekter		84 275	70 973	20 903	17 189
Lønn og personalkostnader	25	63 648	61 040	18 832	16 974
Andre driftskostnader		58 341	47 387	15 455	10 198
Avskrivninger og lignende	20	6 803	5 810	1 828	1 613
Sum driftskostnader		128 792	114 238	36 115	28 786
Driftsresultat før tap		214 670	200 981	50 215	54 537
Tap på utlån og garantier	8,9	7 177	9 257	2 442	3 772
Driftsresultat før skatt		207 493	191 725	47 773	50 766
Skattekostnad	25	47 928	44 885	13 037	13 887
Resultat etter skatt		159 564	146 840	34 736	36 878
Utvidet resultatregnskap					
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-	-	-	-
Verdiendring utlån med pant i bolig		-	-	-	-
Skatteeffekt		-	-	-	-
Sum utvidet resultat		-	-	-	-
Sum totalresultat		159 564	146 840	34 736	36 878
Overføringer og disponeringer					
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet		6 197	5 518	-	-
Overført fond for urealisert gevinst		-11 573	5 448	-	-
Overført til gavefond		15 000	7 000	-	-
Overført utbytte til egenkapitalbevisiere		15 400	14 000	-	-
Overført utjevningsfond		8 456	6 845	-	-
Overført Sparebankens fond		126 084	108 029	-	-
Sum overføringer og disponeringer		159 564	146 840	-	-



Balansen 2024

	NOTE	2024	2023
Kontanter og fordringer på sentralbanker		91 328	95 523
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		559 627	628 672
Utlån til kunder	6,7,8	10 078 342	9 445 242
Obligasjoner og sertifikater	13,15	1 012 660	687 996
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrument	13,14	584 662	580 568
Immaterielle eiendeler	20	5 339	4 735
Varige driftsmidler	20	36 081	37 188
Andre eiendeler		25 999	17 011
Sum eiendeler		12 394 038	11 496 934
Gjeld til kredittinstitusjoner	22	145 863	145 834
Innskudd fra kunder		8 606 416	8 137 624
Verdipapirgjeld	22	1 903 206	1 615 122
Finansielle derivater	15	-173	29
Annen gjeld	22	38 373	34 316
Avsetninger		67 708	65 003
Ansvarlig lånekapital	22	75 348	75 346
Sum gjeld:		10 836 742	10 073 275
Egenkapitalbeviskapital	23	140 000	140 000
Beholdning egne egenkapitalbevis		-316	-316
Overkursfond		434	434
Fondsobligasjonskapital	22	80 252	80 221
Sum Innskutt egenkapital:		220 371	220 339
Fond for urealiserte gevinster		41 777	53 350
Sparebankens fond		1 213 225	1 087 141
Gavefond		27 523	16 886
Utjevningfond		54 399	45 943
Annen egenkapital		-	-
Sum opptjent egenkapital		1 336 925	1 203 320
Sum egenkapital		1 557 296	1 423 660
Sum gjeld og egenkapital		12 394 038	11 496 934



Kontantstrømoppstilling 2024

(Alle tall i hele 1 000)	2024	2023
Resultat før skatt	207 493	191 725
Regnskapsmessige avskrivninger	6 803	5 810
Endringer tapsavsetninger	4 767	2 971
Betalt skatt	-44 323	-33 514
Tilført fra årets drift	174 740	166 991
Endring brutto utlån	-637 755	-264 514
Endring innskudd kunder	468 792	332 209
Endring kortsiktige plasseringer verdipapirer	-339 896	-80 848
Endring øvrige fordringer etc.	-32 960	-44 695
Endring annen kortsiktig gjeld osv.	4 861	6 218
Utdelt fra gavefond	-4 363	-4 048
A: Netto likviditetsendring fra virksomheten	-366 581	111 313
Endring varige driftsmidler	-6 300	-3 347
Endring verdipapirer	11 138	-16 399
B: Netto likviditetsendring fra investering	4 838	-19 747
Opptak/innfrielse låneopptak finansinstitusjoner	29	269
"Opptak/innfrielse låneopptak obligasjonslån/ansvarlig lån"	281 719	-6 680
Tilført ved utstedelse egenkapitalbevis	-	-
Utdelt utbytte	-14 000	-11 200
C: Netto likviditetsvirkning finansiering	267 748	-17 611
A+B+C Netto likviditetsendring i året	93 994	73 956
Likviditetsbeholdning 1.1	445 777	371 821
Likviditetsbeholdning 31.12	351 783	445 777
Som består av:		
Kontanter og innskudd i Norges Bank	91 328	95 523
Likviditetsinnskudd i andre kredittinstitusjoner	260 454	350 254
SUM	351 783	445 777



Egenkapitaloppstilling 2024

Endringer i egenkapitalen	Eierkapital	Overkurs-fond	Hybridkapital	Spare-bankens fond	Gavefond	Utjevnings-fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Sum 31.12.23	139 684	434	80 221	1 087 141	16 886	45 943	53 350	1 423 659
Avgang i løpet av 2024					-4 363			-4 363
Tilgang i løpet av 2024								0
Renter hybridkapital			-6 166					-6 166
Disponert av overskudd 2024			6 197	126 084	15 000	8 456	-11 573	144 164
Sum 31.12.24	139 684	434	80 252	1 213 225	27 523	54 399	41 777	1 557 295

Åkrehamn, 10.03.2025

Trine Elisabeth K. Lund
Styreleder

Hans Jakob R. Sæther
Nestleder

Inge Jan Thorsen

Randi Kvaløy

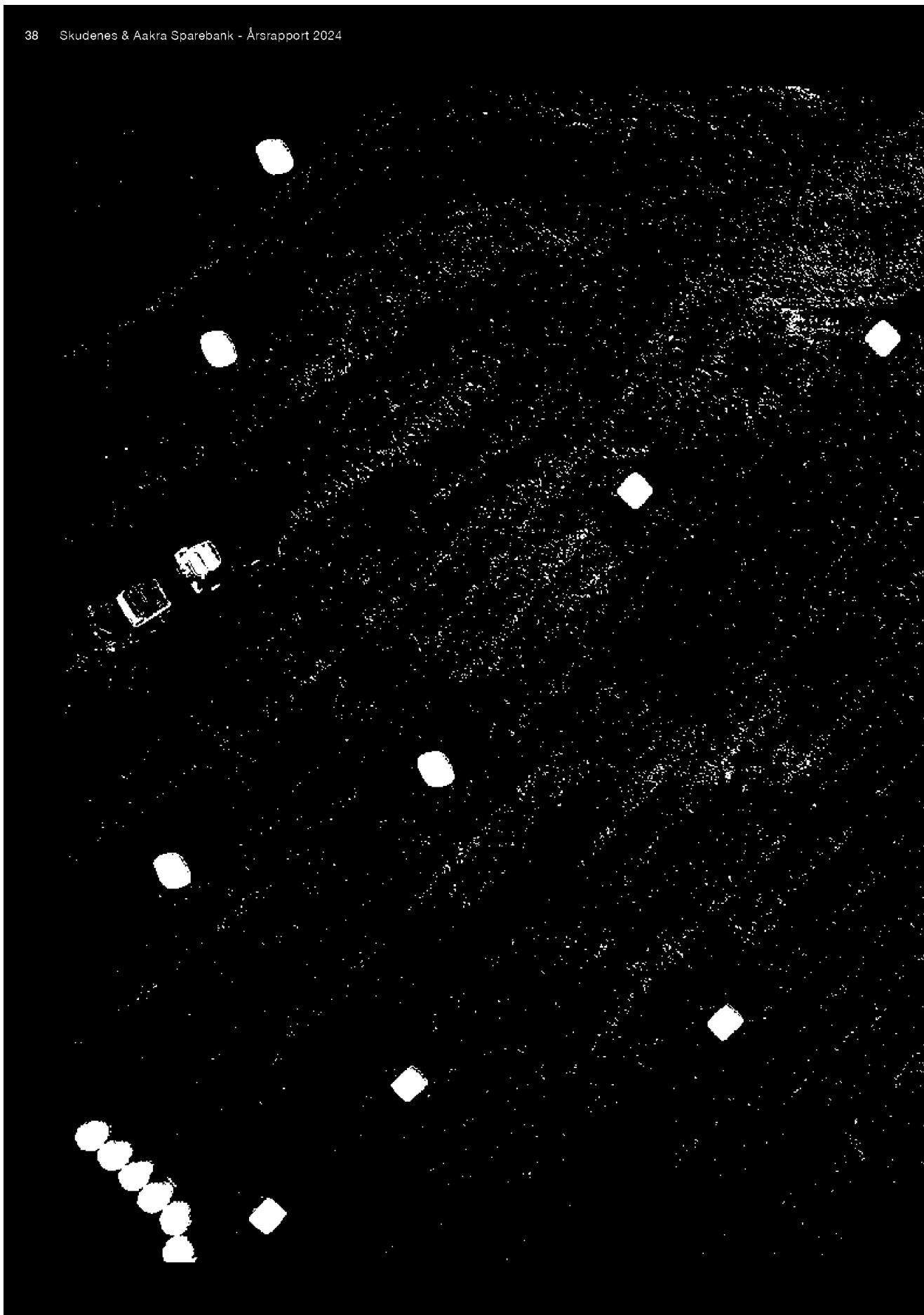
Anette Friestad Håland

Brian Sjøen

Svanhild Berg Haga
Ansattes representant

Hein Mangor Hemnes
Ansattes representant

May Bente K. Olsen
Adm. Banksjef





Noter til årsregnskapet



Note 1

GENERELL INFORMASJON

Skudenes & Aakra Sparebank er en selvstendig sparebank lokalisert på Karmøy i Rogaland. Banken tilbyr banktjenester til person- og bedriftsmarkedet, samt til foreninger og lag. Bankens hovedkontor er lokalisert i Åkrehamn på Karmøy. Bankens nettside er www.skudeaakra.no. Årsregnskapet for 2024 ble godkjent av styret 10. mars 2025.

Note 2

REGNSKAPSPRINSIPPER

Grunnlaget for utarbeidelse av regnskapet

Årsregnskapet for 2024 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS). Utarbeidelsen er i samsvar med § 1-4, 2. ledd b) i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak som trådte i kraft 1.1.2020.

Banken har også valgt, i tråd med forskriftens § 7-2, å fravike følgende notebestemmelser under IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

Alle tall er oppgitt i antall tusen norske kroner dersom ikke annet er presisert.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter klassifiseres på grunnlag av formålet med anskaffelsen og instrumentets karakteristika.

For finansielle eiendeler skiller det mellom:

- Gjeldsinstrumenter (Lån, obligasjoner og lignende)
- Derivater
- Egenkapitalinstrumenter (Aksjer og lignende).

Etter IFRS 9 skal bankens finansielle eiendeler klassifiseres i en av tre målekategorier

- Virkelig Verdi med verdiendring over resultatet.
- Virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (OCI).
- Amortisert Kost.

Virkelig verdi kan i utgangspunktet måles ved tre metoder:

- Nivå 1: Verdsettelse ved bruk av ukorrigerede observerbare markedsverdier som handles på aktive markedsplasser.
- Nivå 2: Verdsettelse basert på verdsettelsesteknikker hvor alle forutsetninger er basert direkte eller indirekte på observerbare markedsdata. Verdier kan hentes fra eksterne markedsaktører eller avstemmes mot eksterne markedsaktører som tilbyr dette.

- Nivå 3: Verdsettelsesteknikker hvor minst en vesentlig forutsetning ikke kan støttes basert på observerbare markedsverdier. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, verdsettes til amortisert kost og inntektene/kostnadene beregnes etter effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved å diskontere kontraktsfestede kontantstrømmer over forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av kontantstrømmene neddiskontert med den effektive renten.

Det følgende er en opplisting av hvordan de respektive finansielle eiendelene i banken klassifiseres og måles etter IFRS 9:

Gjeldsinstrumenter:

Lån med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell både for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg, måles til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (OCI), med renteinntekt og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over andre inntekter og kostnader (OCI) reklassifiseres til ordinært resultat ved salg eller avhendelse av eiendelene.

Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjelder gjeldsinstrumenter med kontantstrømmer som ikke bare er betaling av normal rente og hovedstol, og gjeldsinstrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er mottak av kontraktsfestede kontantstrømmer.

Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner:

Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner måles til amortisert kost.

Utlån til og fordring på kunder med flytende rente:

Det normale i det norske bankmarkedet er at utlån til både privatmarkedet og bedriftsmarkedet er at renten er flytende. Låntagers rett til tidlig innløsning og konkurransen mellom banker gjør at utlånenes kontantstrømmer i liten grad vil kunne avvike fra hva som er definert som betaling av renter og hovedstol på gitte datoer. Bankens vurdering er derfor at disse utlånenes betingelser er konsistent med amortisert kost.

Utlån til og fordringer på kunder med flytende rente med pant i boligeiendom:

Utlån til og fordringer på kunder med flytende rente med pant i boligeiendom er målt og klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI). Forretningsmodellens formål er vurdert til både å være for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og salg til bankens boligkredittforetak, Verd Boligkreditt AS.

Utlån til og fordringer på kunder med fastrente:

Utlån til og fordringer på kunder med fastrente skal i utgangspunktet måles og klassifiseres til virkelig verdi med verdiendring over resultat. Da bankens fastrenteutlånsportefølje er marginal (mindre enn 5 % av utlånsporteføljen) og gjennomsnittlig løpetid for lånene er kort (2,53 år) vurderer



banken det slik at porteføljen utgjør en uvesentlig størrelse. Vi har derfor valgt å klassifisere fastrenteutlån til amortisert kost.

Derivater:

Bankens beholdning av derivater (renteswap) er knyttet til rentesikring av deler av bankens fastrenteutlån. Som nevnt i forrige avsnitt er fastrenteutlånsporteføljen uvesentlig, og derivatene sikrer kun en andel av denne, i samsvar med bankens policy for markedsrisiko. Med dette som bakgrunn foretas det ikke en verdvurdering av bankens derivater. Netto inntekter eller kostnader knyttet til derivatene regnskapsføres løpende som renteinntekt eller rentekostnad.

Rentebærende verdipapirer:

Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer inneholder obligasjoner og har som formål å være likviditetsreserver. Rentebærende verdipapirer måles og klassifiseres til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Egenkapitalinstrumenter:

Investeringer i egenkapitalinstrumenter måles og klassifiseres til virkelig verdi over resultatet. Aksjeporteføljen til banken består i all hovedsak av strategiske anleggsaksjer, hvor verdsettelsesmetoden er nivå 3 (jfr. Pkt. 1). Børsnoterte aksjer verdvurderes i samsvar med observerbare markedskurser (nivå 1).

Øvrige finansielle forpliktelser

Alle bankens øvrige finansielle forpliktelser er klassifisert og målt til amortisert kost

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Etter IFRS 9 innregnes tapsavsetningene basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for tapsavsetninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (FVOCI), og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs innregning. I tillegg er lånetilsagn og finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal det avsettes for 12 måneders forventet tap. 12 måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de neste 12 månedene.

Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Vesentlig økning i kredittrisiko defineres som negativ migrering mellom risikoklasser etter en nærmere definert matrise i bankens IFRS9-modell. Forventet kredittap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, dvs. forskjellen mellom de kontraktsmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på engasjementet. I tråd med IFRS 9 grupperer banken sin utlån i tre steg:

Trinn 1:

Dette er startpunktet for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsregistrering blir beregnet en tapsavsetning lik 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført

til trinn 2 eller 3. Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinnet.

Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen plasseres eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning av engasjementet, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. Økning i kredittrisiko er definert som 30 dager mislighold, forverring av risikoklasse etter nærmere regler eller betalingslettelse. Engasjementer i trinn 2 får beregnet et tap som tilsvarer forventet tap over levetiden til engasjementet.

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er de eiendelene som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko (ref trinn 2) siden førstegangsinnregning av engasjementet, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. Engasjementer med mislighold mer enn 90 dager kommer også i trinn 3. Engasjementer i trinn 3 får beregnet et tap som tilsvarer forventet tap over levetiden til engasjementet.

Bankens tapsmodell er ytterligere forklart i note 5.

Fraregning

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmene er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentligste er overført.

Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, utløpt eller kansellert.

Fondsobligasjonskapital (hybridkapital)

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstiller ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentes metode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentes metode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt.

Renteinntekter på engasjementer i trinn 3 i tapsmodellen beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinn 1 og 2.

Inntekter fra gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester resultatføres over den perioden tjenesten ytes. Utbytte fra aksjeinvesteringer resultatføres på det tidspunkt utbyttet mottas av banken.

Note 3

ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet har bankens ledelse benyttet estimater basert på beste skjønn og forutsetninger som er vurdert å være realistiske. Det vil kunne oppstå situasjoner eller endringer i markedsforhold som kan medføre endrede estimater, og dermed påvirke selskapets eiendeler, gjeld, egenkapital eller resultat.

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimater er knyttet til følgende poster:

- Nedskrivning for forventet tap på utlån
- Virkelig verdi for finansielle instrumenter
- Virkelig verdi for overtatte eiendeler

Nedskrivning for forventet tap på utlån

For engasjementer som er omfattet av tapsgradsmodellen, bygger modellen på flere kritiske forutsetninger som banken fastsetter. Disse forutsetningene påvirker størrelsen på forventet tap på utlån. De kritiske forutsetningene er risiko-klassifiseringen, utvikling i risikoklassifisering, forventet levetid og tapsgrad. I tillegg vil konjunkturutvikling og makrovariabler tillegges vekt.

For engasjementer som er i mislighold og som er i trinn 3 i modellen benyttes kontantstrømsmodellen for å fastsette forventet tap. Tapet beregnes da som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder verdilvurderinger av sikkerheter.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Virkelig verdi av overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler er eiendeler som overtas av banken i forbindelse med oppfølging av misligholdte eller nedskrevne engasjementer. Ved overtagelsen verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Fastsettelsen av antatt realisasjonsverdi er i stor grad basert på skjønn og hvilke forutsetninger i estimatene som er mest kritiske avhenger av hvilke eiendeler som overtas.

Note 4

STYRING AV RISIKO

Risiko er et sentralt tema ved å drive bankvirksomhet, og risikostyring og kontroll er grunnleggende for den daglige drift av banken og styrets oppfølging. Bankens risikostyring og internkontroll skal bidra til at bankens risiko styres på en måte som understøtter bankens strategiske målsetninger, samt bidrar til å sikre bankens langsiktige verdiskapning. De overordnede rammer for bankens risikoeksponering og styring vurderes og fastsettes årlig gjennom bankens styrende dokumenter. Banken har en kontinuerlig prosess for å videreutvikle og forbedre bankens risikostyring.

Styret har vedtatt prinsipper for banken sin risikostyring gjennom ulike styringsdokument. Disse følges opp gjennom regelmessig internkontroll og resultatene rapporteres til styret. Dokumentene og risikoanalysene blir oppdatert kvartalsvis, og skal dekke alle vesentlige aktiviteter. Disse er en viktig del av bankens kvalitetssikringssystem. De viktigste risikotypene for banken er:

Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som risikoen for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke har evne eller vilje til å overholde sine forpliktelser, og at stille sikkerheter ikke dekker utestående fordringer. Banken styrer sin kredittrisiko gjennom vedtatte rammer i bankens kredittpolicy. Bankens kredittengasjement utdypes nærmere i de neste notene.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri forpliktelser eller ikke evner å finansiere økning i eiendeler, herunder ønsket vekst, uten at det oppstår vesentlige økte kostnader i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av økte finansieringskostnader. Banken styrer sin likviditetsrisiko gjennom vedtatte ramme i finanspolicyen.

Markedsrisiko

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i valuta, rente- og egenkapitalinstrumenter. Risikoen er knyttet til tap som følge av svingninger i markedspriser og kurser. Styret har etablert retningslinjer for hva som er akseptabel risiko på ulike delområder i finanspolicyen. Markedsrisiko består av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko.

Renterisiko

Renterisiko oppstår ved at det er ulik rentebindingstid på bankens fordringer og gjeld. For banken gjelder dette i første rekke fastrentelån og fastrenteinnskudd.

Valutarisiko

Valutarisiko er definert som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til valutaplasseringer.

Aksjekursrisiko

Aksjekursrisiko defineres som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til plasseringer i aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis.



Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Banken har etablert en rekke arbeidsrutiner innenfor ulike temaområder som har som formål å redusere den operasjonelle risikoen.

Note 5

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, samt at det er kredittrisiko i bankens beholdning av obligasjoner, sertifikater og finansielle derivater. Kredittrisiko er den vesentligste risikoen for banken og består i hovedsak av netto utlån til kunder, utlån til finansinstitusjoner, samt investeringer i obligasjoner, sertifikater og rentebærende fond. Det knytter seg i tillegg kredittrisiko til utstedte finansielle garantier og lånetilsagn.

BANKENS MAKSIMALE KREDITTEKSPONERING PER 31.12.2024:

	31.12.2024	31.12.2023
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	559 627	628.672
Utlån til kunder	10 078 342	9.445.242
Sertifikater og obligasjoner	1 012 660	687.996
Rentebærende fond	306 866	291.032
Sum kredittrisikoeksponering på bankens balanse	11 957 495	11.052.942
Innvilgede ubenyttede kreditter	313 640	309.927
Garantier	42 889	56.386
Sum kreditteksponering utenfor bankens balanse	356 529	366.313
Bankens totale kreditteksponering	12 314 024	11.419.255

For å redusere kredittrisikoen benyttes sikkerheter som kan være fysisk sikkerhet, garantier og kontantdepot. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan blant annet være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetenes verdi på BM legges til grunn en forventet realisasjonsverdi, noe som indikerer bruk av ulike reduksjonsfaktorer for ulike sikkerhetstyper. Sikkerhet på BM er i hovedsak eiendom, skip og varige driftsmidler. Nedenfor omtales styring og håndtering, samt måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen.



Risikoklasser

Ved etablering av et kundeforhold får kundene en score. Scoren til kundene oppdateres jevnlig med bakgrunn i kundenes adferd. Engasjementer med risikoklasse A har lav risiko for mislighold, mens engasjementer i risikoklasse K er misligholdte engasjementer. Det skilles mellom kunder innenfor privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Banken er tilsluttet et samarbeid som foretar validering av modellen jevnlig. Det følgende oppsummer misligholdssansynligheten for hver risikoklasse (A-K) for henholdsvis BM og PM for kommende tolv måneders periode (PD):

Risikoklasser BM		Risikoklasser PM	
Risikoklasse	PD	Risikoklasse	PD
A	0,00 %	A	0,06 %
B	0,18 %	B	0,17 %
C	0,37 %	C	0,35 %
D	0,62 %	D	0,60 %
E	1,00 %	E	0,95 %
F	1,63 %	F	1,56 %
G	2,50 %	G	2,49 %
H	4,00 %	H	3,77 %
I	6,50 %	I	6,47 %
J	20,00 %	J	18,80 %
K	Mislighold	K	Mislighold

Risikoklassifiseringen har betydning for oppfølgingsnivået til kunden, og inngår som et kriterium ved kredittvurdering og kredittbeslutning. Risikoklassifiseringen har også betydning for rentefastsettelsen. Endringer i risikoklassifiseringen har betydning ved vurdering av om det har skjedd en betydelig økning i kredittrisiko.

Nærmere om tapsgradmodellen

Banken benytter en tapsgradmodell levert av TietoEvry, hvor banken beslutter alle forutsetningene for beregningen av tapene. Modellen bygger på kunde- og kontohistorikk for hele bankens kredittportefølje, utlån, kredittrammer og garantier. Banken fastsetter ulike tapsprosenten for ulike segmenter. Banken har valgt å dele opp i følgende segmenter; PM, BM og Lån overført til Verd Boligkreditt.

Avsetningen for forventet tap for bankens respektive utlånsengasjement fremkommer gjennom produktet av tapsgrad * faktor for utfall * sannsynlighet * gjenværende løpetid.

Tapsgrad

For 2024 har banken lagt til grunn 0,50 % tapsgrad for BM og 0,04 % for PM.

Gjenværende løpetid

For engasjement i trinn 1 er tidsperspektivet 12 måneder, mens for engasjement i trinn 2 og 3 er tidsperspektivet gjenværende løpetid. Gjennomsnittlig levetid er med bakgrunn i historikk beregnet til 4 år.

Makroøkonomiske forutsetninger

I tapsgradmodellen fra TietoEvry ligger makroøkonomiske scenarier til grunn, hvor hensikten er å sannsynliggjøre alternative makroøkonomiske forhold, samt ta høyde for konsekvensen av disse ved beregninger av bankens tapsavsetninger.

I modellen legges det til grunn tre makroøkonomiske scenarier:

1. Forventet
2. Pessimistisk
3. Optimistisk



I hvert av scenariene beregnes tap som produkt av a) forutsatt tapsgrad (PM og BM), b) faktor for utfall og c) sannsynlighet for utfall:

	Tapsgrad	Faktor utfall	Sannsynlighet
Forventet	0,04 % (PM) og 0,50 % (BM)	100	60
Pessimistisk	0,04 % (PM) og 0,50 % (BM)	300	20
Optimistisk	0,04 % (PM) og 0,50 % (BM)	50	20

Modellen baserer seg på, eller har som utgangspunkt, at scenariet «forventet» (nøytral) har en sannsynlighetsvekt på 60 %, optimistisk har 20 % og pessimistisk vekt 20 % pessimistisk. Utfallsrommet for scenariene optimistisk og pessimistisk kan variere med sannsynlighetsvekter i intervallet 10 % til 30 %. De respektive vektene avgjøres av definerte makroforhold.

Ved «forventet» scenario, tilsier modellene at tapsgradene blir slik forutsatt (faktor for utfall er 100 %) for henholdsvis PM og BM. Ved pessimistisk scenario forutsetter modellen at tapsgradene ganges med 3 (300 %), og ved optimistisk scenario legges det til grunn en halvering (50 %) av tapsgradene.

Etter en totalvurdering av en rekke makrofaktorer har vi basert på bankens beliggenhet, balanse og kompleksitet valgt følgende makrofaktorer som utgjør trigger for hva sannsynligheten skal være for henholdsvis «pessimistisk» og «optimistisk» scenario: arbeidsledighet, utlånsrente, oljepris og boligpris.

Arbeidsledighet

Økt arbeidsledighet vil redusere verdiskapning og forbruk. Arbeidsledigheten er en faktor som banken på en enkel måte kan følge pr måned via NAV, både nasjonalt, regionalt og lokalt. Faktoren sier noe om forventet fremtidig betjeningsevne hos bankens kunder.

Utlånsrente

Rentenivået har en tosidig makroeffekt. Høyt rentenivå tilsier høy aktivitet, inflasjon og utvikling i tillegg til bedre inntjening i banksektoren. Samtidig er markedsforhold med høye utlånsrenter krevende for bankens kunder mht. betjening, forhold som også hensyntas i Finanstilsynets stresstester i Finansielt Utsyn. Banken vurderer et lavt rentenivå som positivt så lenge styringsrenten ikke er negativ. Et moderat økende rentenivå vurderes som nøytralt, mens et betydelig økt rentenivå er negativt.

Oljepris

Bankens markedsområde er påvirket av utvikling i oljeprisen særlig ved at flere arbeidsplasser, direkte eller indirekte, er knyttet til oljesektoren.

Boligpriser

Bankens kredittstrategi er i høy grad basert på sikkerhet i fast eiendom, og i vesentlig grad boligeiendom. Faktoren (kvartalsvis prisøkning) kan banken på en enkel måte følge per måned via SSB, både nasjonalt og regionalt. Faktoren sier noe om tap gitt mislighold og med dette bankens forventede tapsgrad.

Det er laget en matrise som brukes som retningsgivende for å fastsette sannsynlighetene for scenariene pessimistisk og optimistisk. Som tidligere nevnt legges det til grunn at sannsynligheten for pessimistisk og optimistisk er i intervallet 10 – 30 % (Nøytralscenariet er dermed fast på 60 %).

	Positivt	Nøytralt	Negativt
Arbeidsledighet	2,50 %	2,50 % - 3,99 %	4,00 %
Utlånsrente	3,00 %	3,00 % - 4,99 %	5,00 %
Oljepris	80 USD	80 USD - 50 USD	50 USD
Boligpris	1,0 %	1,00 - (-) 1,0 %	-1,0 %



I den retningsgivende matrisen gis det 1 poeng hvis temaet er positivt, 0 poeng ved nøytralt og -1 poeng dersom negativt. Totalscoren for alle fire temaene vil derfor ligge i intervallet fr - 4 til 4 poeng. Følgende totale poengscore er retningsgivende for å fastsette sannsynlighet for henholdsvis pessimistisk og optimistisk sannsynlighet:

Poeng	Pessimistisk	Optimistisk
4	10 %	30 %
3	10 %	30 %
2	15 %	15 %
1	20 %	20 %
0	20 %	20 %
-1	20 %	20 %
-2	25 %	15 %
-3	30 %	10 %
-4	30 %	10 %

Modellen gjennomgås i forbindelse med bankens kvartalsrapporteringer. Per 31.12.2024 er sannsynlighetene satt som følger: forventet 60 %, pessimistisk 20 % og optimistisk 20 %.

Note 6

ENGASJEMENT FORDELT PÅ RISIKOKLASSER OG ALDERSFORDELING PÅ MISLIGHOLDTE ENGASJEMENT

Banken benytter både økning i risikoklasser og misligholdte engasjement til å vurdere om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Nedenfor gis det mer opplysninger om eksponering for kredittrisiko.

Risikoklasser

Tabellen viser brutto balanseført verdi per 31.12.2024 for utlån målt til amortisert kost og til virkelig verdi over OCI (FVOCI), fordelt på ulike risikoklasser og hvilket trinn de er i tapsmodellen.



BM				
Utlån målt til amortisert kost				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	9 619	-	-	9 619
B	120 921	220	-	121 140
C	308 906	1 740	-	310 645
D	377 227	146	-	377 373
E	211 564	17 573	-	229 137
F	86 056	27 588	7 452	121 097
G	131 696	84 581	-	216 277
H	46 427	81 023	-	127 450
I	35 037	18 684	-	53 721
J	40 969	121 428	10 826	173 223
K	-	-	70 788	70 788
Uklassifisert	9 459	51	3 578	13 088
Brutto utlån	1 377 880	353 033	92 644	1 823 558

PM				
Utlån målt til amortisert kost				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	43 576	-	-	43 576
B	92 756	10	-	92 767
C	167 548	1 683	1 490	170 721
D	68 902	5 677	3 992	78 571
E	43 138	2 532	-	45 670
F	12 620	5 278	-	17 898
G	2 732	1 536	-	4 268
H	1 201	4 135	-	5 337
I	4 744	6 648	-	11 392
J	1 063	4 592	34	5 689
K	-	-	6 608	6 608
Uklassifisert	19 810	1	21	19 831
Brutto utlån	458 090	32 093	12 145	502 328



PM	Utlån målt til FVOCI				
	Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A		617 720	-	-	617 720
B		2 362 757	8 118	3 117	2 373 991
C		2 146 984	38 037	-	2 185 022
D		794 108	8 409	2 775	805 292
E		588 486	66 708	3 021	658 216
F		107 368	120 228	679	228 275
G		48 269	100 443	-	148 712
H		29 972	47 191	7 320	84 482
I		9 713	41 514	-	51 227
J		13 450	95 436	17 700	126 585
K		2 908	-	30 113	33 021
Uklassifisert		480 442	-	2 577	483 020
Brutto utlån		7 202 177	526 085	67 303	7 795 565

Tabellen viser eksponeringen per 31.12.2024 for kredittrisiko for ubenyttet kreditt, finansielle garantikontrakter og lånetilsagn fordelt på ulike risikoklasser og hvilket trinn de er i tapsmodellen.

BM	Finansielle garantikontrakter				
	Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A		517	-	-	517
B		6 977	-	-	6 977
C		8 474	-	-	8 474
D		1 530	-	-	1 530
E		2 300	-	-	2 300
F		650	2 263	-	2 913
G		3 979	243	-	4 222
H		155	1 500	-	1 655
I		6 195	-	-	6 195
J		1 850	57	162	2 068
K		-	-	4 448	4 448
Uklassifisert		106	-	-	106
Garantert beløp		32 732	4 063	4 610	41 405



PM		Finansielle garantikontrakter			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	
A	378	-	-	378	
B	142	-	-	142	
C	550	-	-	550	
D	-	-	-	-	
E	324	-	-	324	
F	-	-	-	-	
G	-	-	-	-	
H	-	-	-	-	
I	-	90	-	90	
J	-	-	-	-	
K	-	-	-	-	
Uklassifisert	-	-	-	-	
Garantert beløp	1 393	90	-	1 483	

BM		Ubenyttet kreditt			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	
A	9 511	-	-	9 511	
B	27 290	-	-	27 290	
C	31 120	-	-	31 120	
D	8 389	5	-	8 394	
E	7 584	200	-	7 784	
F	1 741	933	-	2 674	
G	17 369	2 988	-	20 357	
H	162	437	-	599	
I	463	424	-	887	
J	4 180	617	7	4 804	
K	-	-	1 543	1 543	
Uklassifisert	2 370	-	-	2 370	
Totalt tilsagn	110 180	5 604	1 550	117 334	



PM		Ubenyttet kreditt			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	
A	78 484	-	-	78 484	
B	60 527	76	-	60 602	
C	29 467	256	42	29 765	
D	2 797	-	-	2 797	
E	4 212	943	-	5 154	
F	210	-	-	210	
G	117	1 328	-	1 445	
H	-	-	-	-	
I	-	-	-	-	
J	-	-	-	-	
K	-	-	5	5	
Uklassifisert	17 844	-	-	17 844	
Totalt tilsagn	193 657	2 603	47	196 306	

BM		Lånetilsagn			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	
A	-	-	-	-	
B	4 250	-	-	4 250	
C	1 000	-	-	1 000	
D	-	-	-	-	
E	1 000	-	-	1 000	
F	-	-	-	-	
G	15 200	-	-	15 200	
H	-	-	-	-	
I	-	-	-	-	
J	-	-	-	-	
K	-	-	-	-	
Uklassifisert	-	-	-	-	
Totalt tilsagn	21 450	-	-	21 450	



PM	Lånetilsagn				
	Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A		9 477	-	-	9 477
B		3 938	-	-	3 938
C		253	-	-	253
D		-	-	-	-
E		-	-	-	-
F		3 492	-	-	3 492
G		-	-	-	-
H		-	-	-	-
I		-	-	-	-
J		-	-	-	-
K		-	-	-	-
Uklassifisert		30 214	-	-	30 214
Totalt tilsagn		47 375	-	-	47 375

Aldersfordeling misligholdte engasjement totalt per 31.12.2024	BM	PM	Totalt
1-30 dager	28 662	49 084	77 746
31-60 dager	1 783	214	1 996
61-90 dager	2 142	1 836	3 977
Over 90 dager	29 617	20 478	50 095
Sum	62 204	71 611	133 815

Per 31.12.2024 har banken juridiske rettigheter på lån utenfor balansen, overført til langtidsovervåkning på totalt 7,9 Mill kroner.
Per 31.12.2023 utgjør lån merket med betalingslettelse 224,4 Mill kroner.



Risikoklasser

Tabellen viser brutto balanseført verdi per 31.12.2023 for utlån målt til amortisert kost og til virkelig verdi over OCI (FVOCI), fordelt på ulike risikoklasser og hvilket trinn de er i tapsmodellen.

BM				
Utlån målt til amortisert kost				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	12 042	-	-	12 042
B	161 659	353	-	162 012
C	278 101	-	-	278 101
D	353 807	849	-	354 656
E	196 973	8 696	-	205 670
F	80 340	45 619	9 643	135 602
G	120 219	27 347	-	147 566
H	23 540	65 034	-	88 574
I	13 107	167 237	2 321	182 665
J	32 497	33 794	13 884	80 176
K	-	-	48 731	48 731
Uklassifisert	3 362	3 543	-	6 905
Brutto utlån	1 275 648	352 472	74 580	1 702 700

PM				
Utlån målt til amortisert kost				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	39 967	-	-	39 967
B	75 364	-	-	75 364
C	132 346	-	4 521	136 866
D	75 672	-	-	75 672
E	57 080	-	1 004	58 085
F	5 207	9 337	-	14 544
G	155	10 427	-	10 582
H	5	28	-	33
I	6	1 642	-	1 648
J	4 587	5 762	2	10 350
K	-	-	14 771	14 771
Uklassifisert	12 359	-	20	12 378
Brutto utlån	402 747	27 195	20 318	450 259



PM		Utlån målt til FVOCI		
PM	Utlån målt til FVOCI		Trinn 3	Totalt
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	448 253	-	1 546	449 799
B	2 032 616	-	-	2 032 616
C	2 217 090	6 517	2 151	2 225 759
D	837 645	16 773	1 601	856 018
E	594 582	47 002	1 887	643 471
F	173 572	122 255	-	295 827
G	42 224	77 740	670	120 635
H	26 082	78 969	3 014	108 065
I	3 072	53 360	-	56 431
J	13 097	84 325	7 287	104 709
K	1 335	-	36 121	37 456
Uklassifisert	399 911	-	40	399 951
Brutto utlån	6 789 478	486 942	54 317	7 330 737

Tabellen viser eksponeringen per 31.12.2023 for kredittrisiko for ubenyttet kreditt, finansielle garantikontrakter og lånetilsagn fordelt på ulike risikoklasser og hvilket trinn de er i tapsmodellen.

BM		Finansielle garantikontrakter		
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	103	-	-	103
B	9 257	-	-	9 257
C	5 363	-	-	5 363
D	17 217	-	-	17 217
E	2 765	-	-	2 765
F	379	3 525	243	4 148
G	286	343	-	629
H	190	-	-	190
I	5 779	188	-	5 967
J	2 764	162	-	2 925
K	-	-	5 641	5 641
Uklassifisert	53	-	-	53
Garantert beløp	44 156	4 217	5 885	54 258



PM		Finansielle garantikontrakter			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	
A	663	-	-	663	
B	265	-	-	265	
C	1 110	-	-	1 110	
D	-	-	-	-	
E	-	-	-	-	
F	-	-	-	-	
G	-	-	-	-	
H	-	-	-	-	
I	-	90	-	90	
J	-	-	-	-	
K	-	-	-	-	
Uklassifisert	-	-	-	-	
Garantert beløp	2 038	90	-	2 128	

BM		Ubenyttet kreditt			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	
A	4 486	-	-	4 486	
B	39 102	-	-	39 102	
C	14 393	-	-	14 393	
D	20 242	-	-	20 242	
E	8 228	-	-	8 228	
F	2 283	1 258	54	3 596	
G	3 318	1 952	-	5 270	
H	710	251	-	960	
I	1 799	314	16	2 129	
J	3 334	4 441	52	7 827	
K	-	-	666	666	
Uklassifisert	245	-	-	245	
Totalt tilsagn	98 139	8 215	788	107 143	



PM		Ubenyttet kreditt			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	
A	77 168	-	-	77 168	
B	60 206	-	-	60 206	
C	29 256	-	-	29 256	
D	8 577	-	-	8 577	
E	11 526	-	-	11 526	
F	122	508	-	631	
G	240	17	-	258	
H	-	1 388	-	1 388	
I	-	-	-	-	
J	-	-	-	-	
K	-	-	62	62	
Uklassifisert	13 714	-	-	13 714	
Totalt tilsagn	200 809	1 913	62	202 784	

BM		Lånetilsagn			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	
A	-	-	-	-	
B	6 000	-	-	6 000	
C	26 300	-	-	26 300	
D	2 000	-	-	2 000	
E	1 600	-	-	1 600	
F	-	-	-	-	
G	1 250	-	-	1 250	
H	-	-	-	-	
I	-	-	-	-	
J	-	3 500	-	3 500	
K	-	-	-	-	
Uklassifisert	-	-	-	-	
Totalt tilsagn	37 150	3 500	-	40 650	



PM	Lånetilsagn				
	Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
	A	1 700	-	-	1 700
	B	4 304	-	-	4 304
	C	5 524	-	-	5 524
	D	3 741	-	-	3 741
	E	287	-	-	287
	F	299	-	-	299
	G	-	-	-	-
	H	-	-	-	-
	I	-	-	-	-
	J	-	-	-	-
	K	-	-	-	-
	Uklassifisert	14 945	-	-	14 945
	Totalt tilsagn	30 801	-	-	30 801

Aldersfordeling misligholdte engasjement totalt per 31.12.2023	BM	PM	Totalt
1-30 dager	126 670	14 220	140 889
31-60 dager	959	4 911	5 870
61-90 dager	641	920	1 561
Over 90 dager	17 326	25 952	43 278
Sum	145 595	46 002	191 598

Per 31.12.2023 har banken juridiske rettigheter på lån utenfor balansen, overført til langtidsovervåkning på totalt 8,3 Mill kroner.

Per 31.12.2023 utgjør lån merket med betalingslettelse 141,8 Mill kroner.



Note 7

ENGASJEMENT FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER OG GEOGRAFI

Tabellen nedenfor viser konsentrasjoner av risiko fordelt på kundegrupper og geografi. Tabellen viser engasjement fordelt på utlån, finansielle garantikontrakter og ubenyttet kreditt. Tallene i tabellen er brutto balanseført verdi for utlån og eksponeringen for kredittrisiko for finansielle garantikontrakter og ubenyttet kreditt. Banken har på rapporteringstidspunktet ingen utlånsengasjement som overstiger 10 % av bankenes ansvarlige kapital.

Kundegruppe	Utlån målt til amortisert kost eller FVOCI		Finansielle garantikontrakter		Ubenyttet kreditt	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Personkunder	8 059 016	7 557 713	1 483	2 128	195 626	195 060
Landbruk	104 777	109 636	144	42	9 322	7 311
Fiskeri	214 875	233 857	-	-	1 441	1 530
Industri	86 819	74 963	2 098	98	10 280	14 199
Bygg og anlegg	317 689	311 698	23 033	20 647	45 192	26 999
Varehandel	79 471	87 565	10 461	12 828	22 116	21 988
Transport	240 190	256 340	2 910	3 633	6 173	7 390
Eiendomsdrift	676 087	551 905	920	15 335	4 530	15 295
Tjenester diverse	342 526	300 020	1 840	1 675	18 959	20 156
Sum brutto utlån/eksponering	10 121 451	9 483 696	42 889	56 386	313 640	309 927
Nedskrivning	43 108	38 455	2 769	2 622	670	703
Sum netto utlån/eksponering	10 078 342	9 445 242	40 120	53 764	312 970	309 224

Geografi	Utlån målt til amortisert kost eller FVOCI		Finansielle garantikontrakter		Ubenyttet kreditt	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Rogaland	9 342 066	8 792 411	42 839	55 836	303 397	302 268
Norge ellers	776 237	688 286	-	500	8 860	6 806
Utland	3 148	2 999	50	50	1 383	853
Sum brutto utlån/eksponering	10 121 451	9 483 696	42 889	56 386	313 640	309 927
Nedskrivning	43 108	38 455	2 769	2 622	670	703
Sum netto utlån/eksponering	10 078 342	9 445 241	40 120	53 764	312 970	309 224



Note 8

ENDRING I TAPSAVSETNING

Tabellen viser endringen i tapsavsetning for 2024 fordelt på BM og PM for henholdsvis utlån målt til amortisert kost og virkelig verdi over OCI.

TAPSAVSETNING UTLÅN MÅLT TIL AMORTISERT KOST

Overføringer/bevegelser	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetning per 01.01.2024	7 925	4 778	25 120	37 822
Overført til trinn 1	932	-927	-5	-
Overført til trinn 2	-442	489	-46	-
Overført til trinn 3	-99	-192	290	-
Netto endring	-810	401	4 258	3 850
Nye tap	3 227	1 661	3 921	8 809
Fraregnet tap	-2 157	-1 434	-4 459	-8 050
Endring i risikomodell/parametre	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2024	8 575	4 776	29 080	42 431
Herav tapsavsetninger PM	324	150	5 540	6 015
Herav tapsavsetninger BM	8 251	4 626	23 539	36 417
Tapsavsetning per 31.12.2024	8 575	4 776	29 080	42 431



TAPSAVSETNING UTLÅN MÅLT TIL FVOCI

Overføringer/bevegelser	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetning per 01.01.2024	3 332	572	61	3 964
Overført til trinn 1	158	-148	-10	-
Overført til trinn 2	-117	123	-6	-
Overført til trinn 3	-7	-15	21	-
Netto endring	-193	136	2 740	2 683
Nye tap	1 461	111	8	1 581
Fraregnet tap	-1 100	-177	-2 739	-4 016
Endring i risikomodell/parametre	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2024	3 535	602	75	4 212
Herav tapsavsetninger PM	3 535	602	75	4 212
Herav tapsavsetninger BM	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2024	3 535	602	75	4 212

FINANISELLE GARANTIKONTRAKTER OG UBENYTTET KREDITT

Overføringer/bevegelser	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetning per 01.01.2024	878	64	2 464	3 406
Overført til trinn 1	6	-5	-1	-
Overført til trinn 2	-16	17	-1	-
Overført til trinn 3	-1	-27	28	-
Netto endring	-52	-4	2 030	1 974
Nye tap	233	5	190	427
Fraregnet tap	-220	-3	-2 061	-2 284
Endring i risikomodell/parametre	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2024	828	47	2 649	3 524
Herav tapsavsetninger PM	110	2	0	112
Herav tapsavsetninger BM	718	46	2 649	3412
Tapsavsetning per 31.12.2024	828	47	2 649	3 524



Tabellen under viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til amortisert kost i 2024 fordelt på BM og PM. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike trinnene i modellen:

UTLÅN MÅLT TIL AMORTISERT KOST BM

Overføringer	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement BM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2024	1 275 648	352 472	74 580	1 702 700
Overført til trinn 1	63 739	-62 979	-760	-
Overført til trinn 2	-71 969	75 520	-3 551	-
Overført til trinn 3	-16 281	-16 201	32 482	-
Netto overført	-394 637	-116 092	-18 900	-529 629
Nye tap	521 381	120 314	15 054	656 749
Fraregnet tap	-	-	-6 262	-6 262
Brutto balanseført engasjement 31.12.2024	1 377 881	353 033	92 644	1 823 558

UTLÅN MÅLT TIL AMORTISERT KOST PM

Overføringer	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2024	402 747	27 195	20 318	450 259
Overført til trinn 1	16 913	-16 903	-11	-
Overført til trinn 2	-15 061	15 071	-10	-
Overført til trinn 3	-424	-1 230	1 654	0
Netto overført	350 721	106 350	13 340	470 410
Nye tap	131 871	10 719	17	142 607
Fraregnet tap	-428 677	-109 109	-23 162	-560 948
Brutto balanseført engasjement 31.12.2024	458 090	32 093	12 145	502 328



Tabellen viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til virkelig verdi over OCI (FVOCI) i 2024. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike trinnene i modellen:

UTLÅN MÅLT TIL FVOCI PM

Overføringer	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2024	6 789 498	486 942	54 317	7 330 757
Overført til trinn 1	134 302	-125 680	-8 622	-
Overført til trinn 2	-238 346	243 760	-5 414	-
Overført til trinn 3	-13 802	-12 773	26 575	-
Netto overført	-203 802	-12 720	9 029	-207 493
Nye tap	2 975 268	97 107	7 130	3 079 505
Fraregnet tap	-2 240 941	-150 552	-15 712	-2 407 205
Brutto balanseført engasjement 31.12.2024	7 202 177	526 085	67 303	7 795 565

Tabellen viser endringen i totalt garantert beløp, ubenyttet kreditt og lånetilsagn i 2024 fordelt på BM og PM og årsaken til endringen innenfor de ulike trinnene i modellen:

FINANSIELLE GARANTIKONTRAKTER, UBEENYTTET KREDITT OG LÅNETILSAGN BM

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement BM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2024	181 483	16 023	6 673	204 179
Overført til trinn 1	1 119	-979	-140	-
Overført til trinn 2	-3 368	3 665	-298	-
Overført til trinn 3	-302	-7 972	8 274	-
Netto overført	-81 353	-1 840	-8 365	-91 559
Nye tap	58 874	748	16	59 638
Fraregnet tap	-	-	-	-
Brutto balanseført engasjement 31.12.2024	156 454	9 644	6 160	172 258



FINANSIELLE GARANTIKONTRAKTER, UBENYTTET KREDITT OG LÅNETILSAGN PM

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2024	231 609	1 913	62	233 585
Overført til trinn 1	491	-491	-	-
Overført til trinn 2	-1 661	1 661	-	-
Overført til trinn 3	-2	-	2	-
Netto overført	36 234	15	1 717	37 966
Nye tap	92 724	131	-	92 855
Fraregnet tap	-109 063	-512	-1 735	-111 310
Brutto balanseført engasjement 31.12.2024	250 333	2 717	47	253 096

Tabellen viser endringen i tapsavsetning for 2023 fordelt på bm og pm for henholdsvis utlån målt til amortisert kost og virkelig verdi over oci.

TAPSAVSETNING UTLÅN MÅLT TIL AMORTISERT KOST

Overføringer/bevegelser	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetning per 01.01.2023	8 458	3 212	25 270	36 940
Overført til trinn 1	862	-856	-7	-
Overført til trinn 2	-823	976	-152	-
Overført til trinn 3	-160	-138	298	-
Netto endring	-1 023	758	3 030	2 765
Nye tap	2 961	1 829	2 383	7 174
Fraregnet tap	-2 246	-1 003	-5 703	-8 952
Endring i risikomodell/parametre	-104	-	-	-104
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2023	7 925	4 778	25 120	37 822
Herav tapsavsetninger PM	201	32	8 434	8 666
Herav tapsavsetninger BM	7 724	4 746	16 686	29 156
Tapsavsetning per 31.12.2023	7 925	4 778	25 120	37 822



TAPSAVSETNING UTLÅN MÅLT TIL FVOCI

Overføringer/bevegelser	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetning per 01.01.2023	3 337	585	58	3 980
Overført til trinn 1	204	-202	-1	-
Overført til trinn 2	-103	110	-7	-
Overført til trinn 3	-9	-12	21	-
Netto endring	-162	113	430	380
Nye tap	1 237	161	6	1 405
Fraregnet tap	-1 071	-184	-445	-1 700
Endring i risikomodell/parametre	-101	-	-	-101
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2023	3 332	572	61	3 964
Herav tapsavsetninger PM	3 332	572	61	3 964
Herav tapsavsetninger BM	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2023	3 332	572	61	3 964

FINANSIELLE GARANTIKONTRAKTER OG UBENYTTET KREDITT

Overføringer/bevegelser	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetning per 01.01.2023	961	20	325	1 306
Overført til trinn 1	12	-9	-3	-
Overført til trinn 2	-35	36	-1	-
Overført til trinn 3	-1	-1	2	-
Netto endring	-63	-6	385	315
Nye tap	252	30	2 057	2 338
Fraregnet tap	-247	-5	-301	-553
Endring i risikomodell/parametre	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2023	878	64	2 464	3 406
Herav tapsavsetninger PM	101	1	2 443	2 546
Herav tapsavsetninger BM	776	63	21	860
Tapsavsetning per 31.12.2023	878	64	2 464	3 406



Tabellen under viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til amortisert kost i 2022 fordelt på BM og PM. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike trinnene i modellen:

UTLÅN MÅLT TIL AMORTISERT KOST BM

Overføringer/bevegelser	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement BM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2023	1 349 453	220 235	58 917	1 628 605
Overført til trinn 1	58 340	-57 687	-653	-
Overført til trinn 2	-132 607	143 300	-10 693	-
Overført til trinn 3	-25 777	-9 527	35 304	-
Netto overført	-454 144	-82 397	-13 300	-549 840
Nye tap	480 383	138 548	5 157	624 088
Fraregnet tap	-	-	-152	-152
Brutto balanseført engasjement 31.12.2023	1 275 648	352 472	74 580	1 702 700

UTLÅN MÅLT TIL AMORTISERT KOST PM

Overføringer/bevegelser	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2023	311 641	30 357	13 870	355 868
Overført til trinn 1	7 100	-7 088	-12	-
Overført til trinn 2	-15 147	15 151	-5	-
Overført til trinn 3	-5 550	-61	5 611	-
Netto overført	390 685	69 266	4 970	464 920
Nye tap	108 993	1 050	3 731	113 773
Fraregnet tap	-394 975	-81 479	-7 848	-484 302
Brutto balanseført engasjement 31.12.2023	402 747	27 195	20 318	450 259



Tabellen viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til virkelig verdi over OCI (FVOCI) i 2023. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike trinnene i modellen:

UTLÅN MÅLT TIL FVOCI PM

Overføringer/bevegelser	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2023	6 698 159	486 938	49 613	7 234 710
Overført til trinn 1	171 086	-169 907	-1 179	-
Overført til trinn 2	-206 326	212 532	-6 206	-
Overført til trinn 3	-18 872	-9 995	28 867	-
Netto overført	-223 342	-17 516	-1 157	-242 014
Nye tap	2 518 694	136 080	5 613	2 660 388
Fraregnet tap	-2 149 922	-151 190	-21 235	-2 322 347
Brutto balanseført engasjement 31.12.2023	6 789 478	486 942	54 317	7 330 737

Tabellen viser endringen i totalt garantert beløp, ubenyttet kreditt og lånetilsagn i 2023 fordelt på BM og PM og årsaken til endringen innenfor de ulike trinnene i modellen:

FINANSIELLE GARANTIKONTRAKTER, UBENYTTET KREDITT OG LÅNETILSAGN BM

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement BM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2023	180 005	3 287	20 060	203 353
Overført til trinn 1	2 004	-1 501	-503	-
Overført til trinn 2	-7 653	7 814	-162	-
Overført til trinn 3	-177	-202	379	-
Netto overført	-68 768	-1 721	-13 196	-83 685
Nye tap	76 072	8 345	94	84 511
Fraregnet tap	-	-	-	-
Brutto balanseført engasjement 31.12.2023	181 483	16 023	6 673	204 179

**FINANSIELLE GARANTIKONTRAKTER, UBENYTTET KREDITT OG LÅNETILSAGN PM**

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2023	219 961	6 759	13	226 733
Overført til trinn 1	1 874	-1 874	-	-
Overført til trinn 2	-1 192	1 192	-	-
Overført til trinn 3	-98	-	98	-
Netto overført	38 151	932	3 654	42 737
Nye tap	83 354	490	-	83 844
Fraregnet tap	-110 441	-5 586	-3 702	-119 729
Brutto balanseført engasjement 31.12.2023	231 609	1 913	62	233 585

Note 9

SENSITIVITET TAPSMODELL

Tapsgradmodellen som benyttes for beregning av forventet tap på engasjementene bygger på flere kritiske estimater, herunder tapsgrad, nedbetalingsprofil, forventet levetid og makroutvikling. Modellen og tapsestimatene er dermed sårbare for endringer i forutsetninger. Banken har derfor

beregnet tapsestimater gitt endringer i de mest sentrale forutsetninger for å illustrere hvordan tapsestimatene påvirkes.

Med utgangspunkt i fastsatte parametere per 31.12.2024 i tapsmodellen, vil følgende endringer i forutsetninger gi følgende konsekvens:

Endring	Konsekvens (endring i tapsavsetning)
Tapsgrad PM endres 50%	+/-2 293
Tapsgrad BM endres 50%	+/-7 246
Positivt scenario med 100 % sannsynlighet	-11 740
Negativt scenario med 100 % sannsynlighet	24 948



Note 10

VERD BOLIGKREDITT AS

Skudenes & Aakra Sparebank har avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Verd Boligkreditt AS (Verd) som eies av 18 frittstående sparebanker. I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står de enkelte sparebankene for forvaltning av utlånene og opprettholder også kundekontakten. Bankene mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltningen av lånene.

Skudenes & Aakra Sparebank har vurdert de regnskapsmessige konsekvensene slik at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført, og det innebærer full fraregning. Mottatt vederlag for lån som er overført til Verd tilsvarer bokført verdi av hovedstol inkl. påløpte renter og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet.

Eierbankene innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Hvis Verd får tap på overtatte lån har de en viss motregningsrett i provisjoner fra samtlige banker som har overført lån. Det foreligger dermed en begrenset gjenværende involvering knyttet til solgte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Denne motregningsadgangen anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er overført.

Dersom Skudenes & Aakra Sparebank ikke er i stand til å betjene kundene, kan Verd overføre forvaltningsansvaret til en eller flere øvrige eierbanker, og retten til provisjon vil falle bort. Videre har Skudenes & Aakra Sparebank opsjon til å kjøpe tilbake utlån under gitte betingelser.

Bankens eierandel i Verd er 10,09 %.

Verd Boligkreditt AS

Verd Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), og erverver utlån med pant i boliger og utsteder OMF innenfor gjeldende regelverk. Verd Boligkreditt AS har en rating fra Moody's Ratings på AAA fra juni 2024.

Lån solgt til Verd er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av dokumentert verdi på bolig. Solgte lån er juridisk eid av Verd, og Skudenes & Aakra Sparebank har ingen rett til bruk av lånene, utover retten til å forestå forvaltning og motta provisjon, samt rett til å overta helt eller delvis nedskrevet verdi.

Eierbankene forestår forvaltningen av de solgte utlånene og mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har solgt og kostnadene i Verd.

Totalt er det fraregnet boliglån til Verd for 2,89 milliarder kroner ved utgangen av regnskapsåret. Mottatt vederlag for lån overført fra banken til Verd tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi. Skudenes & Aakra Sparebank plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og per 31.12.24 utgjør denne finansieringen 290 millioner kroner. Beløpet inngår i balanseposten Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost.

De lånene som er overført til Verd er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. Banken har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i Verd Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at Verd Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå.



Note 11

LIKVIDITETSRISIKO

Banken har en tilfredsstillende forfallstruktur på lån utstedt i finansmarkedet. Banken har pr 31.12.2024 en LCR på 460. Som en del av bankens likviditetspolicy skal innskudd utgjøre minimum 75 % av brutto utlån. Innskudd som andel av brutto utlån + utlån overført til Verd Boligkreditt AS skal utgjøre 62,0 %. Pr 31.12.2024 var den faktiske situasjonen henholdsvis 85,03 % og 66,13 %.

Det legges til grunn i bankens likviditetspolicy at det til enhver tid skal være klargjort lån tilsvarende minst 300 Millioner kroner som kan overføres til Verd Boligkreditt.

Nedenfor vises en forfallsanalyse på de finansielle forpliktelsene:

31.12.2024	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Gjeld til finansinstitusjoner	-	-	-	145 863	-	-	145 863
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	8 606 416	8 606 416
Obligasjonslån	-	8 905	353 832	1 540 469	-	-	1 903 206
Finansielle derivater	-	-	-	-173	-	-	-173
Ansvarlig lån	-	-	-	-	75 348	-	75 348
Hybridkapital	-	-	-	-	80 252	-	80 252
Leverandørgjeld	5 359	-	-	-	-	-	5 359
Sum utbetalinger	5 359	8 905	353 832	1 686 160	155 601	8 606 416	10 816 272

31.12.2023	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Gjeld til finansinstitusjoner	-	-	-	145 834	-	-	145 834
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	8 137 624	8 137 624
Obligasjonslån	-	-	302 295	1 312 828	-	-	1 615 122
Finansielle derivater	-	-	-	29	-	-	29
Ansvarlig lån	-	-	-	-	75 346	-	75 346
Hybridkapital	-	-	-	-	80 221	-	80 221
Leverandørgjeld	3 055	-	-	-	-	-	3 055
Sum utbetalinger	3 055	-	302 295	1 458 691	155 567	8 137 624	10 057 232



Note 12

RENTERISIKO

Renterisiko oppstår ved at det er ulik rentebindingstid på bankens fordringer og gjeld. For banken gjelder dette i første rekke fastrentelån og fastrenteinnskudd.

Nedenfor vises tidspunkt frem til avtalt endring av rentebetingelser på bankenes eiendeler og forpliktelser med renteesponering:

31.12.2024	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Fordring sentralbank	79 110	-	-	-	-	79 110
Fordringer finansinstitusjoner	-	559 627	-	-	-	559 627
Utlån til kunder	-	9 666 261	-	455 189	-	10 121 451
Sertifikater og obligasjoner	-	1 012 660	-	-	-	1 012 660
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-
Sum eiendeler med renteesponering	79 110	11 238 548	-	455 189	-	11 772 848
Gjeld til finansinstitusjoner	-	145 863	-	-	-	145 863
Innskudd fra kunder	-	7 847 585	758 831	-	-	8 606 416
Obligasjonslån	-	1 903 206	-	-	-	1 903 206
Ansvarlig lån	-	75 348	-	-	-	75 348
Hybridkapital	-	80 252	-	-	-	80 252
Sum forpliktelser med renteesponering	-	10 052 255	758 831	-	-	10 811 087
Netto renteesponering per 31.12.2024	79 110	1 186 293	-758 831	455 189	-	961 761



31.12.2023	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Fordring sentralbank	75 934	-	-	-	-	75 934
Fordringer finansinstitusjoner	-	628 672	-	-	-	628 672
Utlån til kunder	-	9 103 240	-	380 456	-	9 483 696
Sertifikater og obligasjoner	-	687 996	-	-	-	687 996
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-
Sum eiendeler med renteesponering	75 934	10 419 908	-	380 456	-	10 876 298
Gjeld til finansinstitusjoner	-	145 834	-	-	-	145 834
Innskudd fra kunder	-	7 687 103	450 521	-	-	8 137 624
Obligasjonslån	-	1 615 122	-	-	-	1 615 122
Ansvarlig lån	-	75 346	-	-	-	75 346
Hybridkapital	-	80 221	-	-	-	80 221
Sum forpliktelser med renteesponering	-	9 603 626	450 521	-	-	10 054 148
Netto renteesponering per 31.12.2023	75 934	816 282	-450 521	380 456	-	822 150

SENSITIVITET

Sensitivitet på forventet netto renteinntekt	1% endring i parallelt renteskift
For 2024	4 135
For 2023	327



Note 13

OPPLYSNINGER OM VIRKELIG VERDI

Banken benytter følgende verdsettelseshierarki ved beregning av virkelig verdi for finansielle instrumenter:

Nivå 1: Noterte priser i et aktivt marked for gjeldende eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Noterte priser i et aktivt marked for lignende eiendeler eller forpliktelser, eller annen verdsettelsesmetode hvor all vesentlig input er basert på observerbare markedsdata.

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som i hovedsak ikke er basert på observerbare markedsdata. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

Tabellen viser virkelig verdi av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi over resultatet og hvilket nivå i verdsettelseshierarkiet de er plassert i per 31.12.2024:

31.12.2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Aksjer	7.350		269.785	277.135
Obligasjoner		817.747		817.747
Statskasseveksler	191.731			191.731
Pengemarkedsfond og obligasjonsfond	306.990			306.990
Aksjefond	65			65
Sum	506.137	817.747	269.785	1.593.669

Avstemming	Nivå 3
Inngående bokført beholdning av aksjer som anleggsmidler 01.01.2024	281.101
Realisert gevinst/tap	13.456
Urealisert gevinst/tap ført mot resultat	1.183
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-
Investering	36.722
Salg	-62.677
Utgående balanse 31.12.2024	269.785



Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2

Obligasjoner

Bankens obligasjoner måles på nivå 2 ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing (via TietoEvry), utledet av rentekurvane.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3

Aksjer

Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Frende Forsikring med flere verdsettes på nivå 3. Banken har etter en samlet vurdering valgt å verdsette disse eierandelene ved å benytte P/B = 1,0, med unntak av Frende Holding AS som er verdsatt til P/B = 1,4. Mer konkret innebærer dette at bankens andel av egenkapitalen i de respektive selskaper danner grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i bankens regnskap. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode, dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsi at verdivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også kunne medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

Tabellen viser virkelig verdi av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi over resultatet og hvilket nivå i verdsettelseshierarkiet de er plassert i per 31.12.2023:

31.12.2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Aksjer	8 074	-	280 924	288 998
Obligasjoner - OMF	-	685 839	-	685 839
Pengemarkedsfond og obligasjonsfond	290 719	-	-	290 719
Aksjefond	65	-	-	65
Sum	298 858	685 839	280 924	1 265 621

Avstemming

Nivå 3

Inngående bokført beholdning av aksjer som anleggsmidler 01.01.2023	264 524
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultat	616
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-
Investering	15 784
Salg	-
Utgående balanse 31.12.2023	280 924



Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2

Obligasjoner

Bankens obligasjoner måles på nivå 2 ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing (via TietoEvry), utledet av rentekurvene.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3

Aksjer

Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Frende Forsikring med flere verdsettes på nivå 3. Banken har etter en samlet vurdering valgt å verdsette disse eierandelene ved å benytte P/B = 1,0, med unntak av Frende Holding AS som er verdsatt til P/B = 1,4. Mer konkret innebærer dette at bankens andel av egenkapitalen i de respektive selskaper danner grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i bankens regnskap. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode, dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsa at verdvurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også kunne medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

Note 14

AKSJER OG EIERINTERESSER

BØRSNOTERTE AKSJER, EK BEVIS OG AKSJEFOND PER 31.12.2024

Selskapets Navn	Org nummer	Antall aksjer	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
Atea ASA	920 237 126	1 600	9	222
Solstad Offshore	945 883 294	220	4 100	9
Kredittforeningen for Sparebanker	986 918 930	560	580	594
Haugesund Sparebank	837 895 502	3 968	417	595
Odin Norden	980 146 561	19	10	65
Sea1 Offshore Inc.	199 934 333	290 583	3 020	7 119
Sum			8 135	8 605



ANDRE AKSJER, IKKE BØRSNOTERTE PER 31.12.2024

Selskapets navn	Org. nummer	Antall aksjer	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
Aski AS	926 733 036	6	6	6
Eksporfinans ASA	813 432 521	17	259	182
Norgesinvestor Value AS	982 012 341	50 000	18	18
Rogaland Ressurssenter	955 493 478	88	37	37
Spama AS	916 148 690	150	15	15
Sum			334	257

OBLIGASJONSFOND OG PENGEMARKEDSFOND PER 31.12.2024

Fond	Type	Antall andeler	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
DNB OMF	Obligasjon	86 088	86 422	90 626
DNB Global Treasury	Obligasjon	52 320	48 373	49 813
DNB FRN E	Obligasjon	27 089	27 286	29 339
DNB Likviditet Kort D	Obligasjon	2 674	26 931	28 211
Holberg OMF	Obligasjon	118 631	12 016	12 564
Pluss Likviditet II	Obligasjon	90 774	91 275	96 313
Sum			292 304	306 866

**EIERINTERESSER I SAMARBEIDENDE SELSKAP PER 31.12.2024**

Selskapets navn	Org Nummer	Antall aksjer	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
Brage Finans AS	995 610 760	593 412	10 661	16 700
DSS AS	917 153 949	1	5	5
Eiendomskreditt	979 391 285	42 488	4 407	7 331
Frende Holding AS	991 410 325	83 089	15 483	31 166
Meglerhuset Rele Holding AS	924 332 506	170 340	22 755	22 755
Norne Eierselskap AS	992 881 828	239 494	740	1 949
Norsk Gjeldsinformasjon	920 013 015	1 402	102	102
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	156 454	162 087	169 369
Balder Betaling AS	918 693 009	637 920	14 870	19 556
VN Norge AS	821 083 052	214	0	0
Sum			231 111	268 934

BØRSNOTERTE AKSJER, EK BEVIS OG AKSJEFOND PER 31.12.2023

Selskapets Navn	Org nummer	Antall aksjer	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
Atea ASA	920 237 126	1 600	9	206
Solstad Offshore	945 883 294	220	4 100	8
Kredittforeningen for Sparebanker	986 918 930	560	580	594
Haugesund Sparebank	837 895 502	4 000	420	472
Odin Norden	980 146 561	19	10	65
Siem Offshore Inc	199 934 333	290 583	3 020	7 860
Sum			8 138	9 206



ANDRE AKSJER, IKKE BØRSNOTERTE PER 31.12.2023

Selskapets navn	Org. nummer	Antall aksjer	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
Aski AS	926 733 036	6	6	6
Eksporfinans ASA	813 432 521	17	259	182
Norgesinvestor Value AS	982 012 341	50 000	18	18
Rogaland Ressurssenter	955 493 478	88	37	37
Spama AS	916 148 690	150	15	15
Sum			334	257

OBLIGASJONSFOND OG PENGEMARKEDSFOND PER 31.12.2023

Fond	Type	Antall andeler	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
DNB OMF	Obligasjon	82 485	82 842	85 777
DNB Global Treasury	Obligasjon	52 316	48 373	47 533
DNB FRN E	Obligasjon	25 699	26 213	27 511
DNB Likviditet Kort D	Obligasjon	2 563	25 838	26 823
Holberg OMF	Obligasjon	113 760	11 526	11 935
Pluss Likviditet II	Obligasjon	86 940	87 412	91 454
Sum			282 205	291 032



EIERINTERESSER I SAMARBEIDENDE SELSKAP PER 31.12.2023

Selskaps navn	Org Nummer	Antall aksjer	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
Brage Finans AS	995 610 760	2 593 412	41 850	59 057
DSS AS	917 153 949	1	5	5
Eiendomsmegler A	839 527 702	110	954	954
Eiendomskreditt	979 391 285	42 488	4 407	7 364
Frende Holding AS	991 410 325	73 612	8 513	23 411
Norne Eierselskap AS	992 881 828	239 494	740	1 949
Norsk Gjeldsinformasjon	920 013 015	1 402	102	102
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	154 389	159 893	165 886
Balder Betaling AS	918 693 009	637 920	14 870	19 556
VN Norge AS	821 083 052	214	0	1 789
Sum			231 335	280 073



Note 15

SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIR

VERDSETTELSE

Beholdningen består kun av ordinære kortsiktige omløpsobligasjoner, ingen handelsportefølje og ingen «holde til forfall» obligasjoner. Alle obligasjonene er utstedt i NOK, og har kupongrente relatert til 3M NIBOR. Beholdningen styres i henhold til bankens policydokument for likviditets- og markedsrisiko. Det enkelte verdipapir er vurdert til laveste av virkelig verdi og anskaffelseskost.

Tabellen under viser bankens portefølje fordelt etter risikovekt og andel som er børsnotert per 31.12.2024:

Risikovekt	Andel Børsnoterte	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
0 %	100 %	191 725	191 731
10 %	100 %	776 779	776 862
20 %	100 %	34 722	35 135
100 %	100 %	12 128	12 505
Totalt		1 015 354	1 016 233

Banken har følgende andeler i ansvarlig lånekapital per 31.12.2024:

Selskap	Type	Pålydende	Bokført verdi	Forfall/Call
Verd Boligkreditt AS	Ansvarlig lån	5 000	5 155	Call 27.09.2027
Totalt		5 000	5 155	

Banken har per 31.12.2024 inngått 7 rentebytteavtaler på til sammen 200 Mill NOK, hvor banken betaler fastrente, og mottar 3M Nibor tilbake. Formålet med rentebytteavtalene er å redusere renterisikoen knyttet til fastrenteutlån fra banken til kundene.

Avtaleperiode	Hovedstol	Fastrente	Flytende rente
04.03.2020-04.03.2025	30 000	1,3675 %	3M Nibor
15.08.2022-15.06.2027	30 000	2,9775 %	3M Nibor
07.10.2022-15.06.2026	30 000	3,4375 %	3M Nibor
23.11.2022-15.06.2027	30 000	3,3000 %	3M Nibor
12.12.2023-15.06.2028	40 000	3,3980 %	3M Nibor
07.08.2024-15.06.2028	20 000	3,3000 %	3M Nibor
07.08.2024-15.06.2029	20 000	3,2370 %	3M Nibor
Totalt	200 000		



Tabellen under viser bankens portefølje fordelt etter risikovekt og andel som er børsnotert per 31.12.2023.

Risikovekt	Andel Børsnoterte	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
10 %	100 %	628 147	628 222
100 %	100 %	56 535	57 145
Totalt		684 681	685 367

Banken har følgende andeler i ansvarlig lånekapital per 31 12 2023:

Selskap	Type	Pålydende	Bokført verdi	Forfall/Call
Verd Boligkreditt AS	Fondsobligasjon	6 885	6 911	Call 25 05 2024
Verd Boligkreditt AS	Ansvarlig lån	5 000	5 150	Call 27 09 2027
Totalt		11 885	12 061	

Banken har per 31.12.2023 inngått 5 rentebytteavtaler på til sammen 160 Mill NOK, hvor banken betaler fastrente, og mottar 3M Nibor tilbake. Formålet med rentebytteavtalene er å redusere renterisikoen knyttet til fastrenteutlån fra banken til kundene.

Avtaleperiode	Hovedstol	Fastrente	Flytende rente
04.03.2020-04.03.2025	30 000	1,3675 %	3M Nibor
15.08.2022-15.06.2027	30 000	2,9775 %	3M Nibor
07.10.2022-15.06.2026	30 000	3,4375 %	3M Nibor
23.11.2022-15.06.2027	30 000	3,3000 %	3M Nibor
12.12.2023-15.06.2028	40 000	3,3980 %	3M Nibor
Totalt	160 000		



Note 16

NETTO RENTEINNTEKTER

	2024	2023
Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til effektiv rentes metode		
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	34 399	25 803
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	153 723	174 493
Renteinntekter fra rentebærende verdipapir	-	-
Øvrige renteinntekter	47	-
Sum renteinntekter på finansielle eiendeler målt til effektiv rentes metode	188 169	200 295
Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat		
Renteinntekter fra rentebærende verdipapir	40 903	31 582
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	439 472	318 250
Sum renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat	480 376	349 832
Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over OCI		
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	-	-
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	-	-
Renteinntekter fra rentebærende verdipapir	-	-
Øvrige renteinntekter	-	-
Sum renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over OCI	-	-
Sum renteinntekter	668 545	550 127
Rentekostnader beregnet på finansielle forpliktelser målt til amortisert kost		
Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	7 995	6 581
Rentekostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	292 641	211 215
Rentekostnader beregnet på utstedte verdipapirer	102 893	83 129
Andre rentekostnader	5 828	4 956
Rentekostnader beregnet på finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	409 358	305 881
Rentekostnader beregnet på finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi	-	-
Øvrige rentekostnader	-	-
Sum rentekostnader	409 358	305 881
Netto renteinntekter	259 187	244 246



Note 17

NETTO PROVISJONSINNEKTER

Provisjonsinntekter	2024	2023
Garantiprovisjon	792	815
Verdipapirformidling og forvaltning	3 196	3 209
Betalingsformidling	15 569	13 897
Kredittformidling	16 802	13 217
Forsikringstjenester	6 123	5 483
Leasing	625	1 339
Andre provisjonsinntekter	11 147	10 163
Sum provisjonsinntekter	54 255	48 123
Betalingsformidling	5 515	4 822
Andre provisjonskostnader	3 697	3 126
Sum provisjonskostnader	9 212	7 947
Netto provisjonsinntekter	45 043	40 176

Note 18

NETTO GEVINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	2024	2023
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi		
Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	1 336	561
Netto verdiendring på utlån	-	-
Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	-281	610
Netto gevinst/tap på aksjer	15 402	7 770
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	16 457	8 940
Netto gevinst/tap på finansielle forpliktelser til amortisert kost	-	-
Netto gevinst/tap på finansielle eiendeler målt til amortisert kost	-	-
Netto gevinst/tap på inv. i aksjer målt til FVOCI	-	-
Netto gevinst/tap på finansielle eiendeler målt til FVOCI	-	-
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	16 457	8 940



Note 19

KLASSIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Tabellen under viser klassifisering av finansielle instrument per 31.12.2024:

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
Eiendeler					
Kontanter og innsk sentralbanken	91 328	-	-	-	91 328
Fordringer finansinstitusjoner	559 627	-	-	-	559 627
Utlån til kunder	2 283 106	-	7 795 236	-	10 078 342
Rentebærende verdipapirer	-	1 012 660	-	-	1 012 660
Finansielle derivater	-	-	-	-	-
Aksjer, andeler og andre EK-instr.	-	584 662	-	-	584 662
Immaterielle eiendeler	-	-	-	5 339	5 339
Varige driftsmidler	-	-	-	36 081	36 081
Andre eiendeler	-	-	-	25 999	25 999
Sum eiendeler	2 934 062	1 597 322	7 795 236	67 419	12 394 038
Gjeld					
Gjeld til finansinstitusjoner	145 863	-	-	-	145 863
Innskudd fra kunder	8 606 416	-	-	-	8 606 416
Obligasjonslån	1 903 206	-	-	-	1 903 206
Finansielle derivater	-173	-	-	-	-173
Annen gjeld	-	-	-	38 373	38 373
Avsetninger	-	-	-	67 708	67 708
Ansvarlig lånekapital	75 348	-	-	-	75 348
Sum gjeld	10 730 662	-	-	106 081	10 836 742
Egenkapital					
Hybridkapital	80 252	-	-	-	80 252
Annen egenkapital	1 477 043	-	-	-	1 477 043
Sum egenkapital	1 557 296	-	-	-	1 557 296
Sum gjeld og egenkapital	12 287 957	-	-	106 081	12 394 038



Tabellen under viser klassifisering av finansielle instrument per 31.12.2023:

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
Eiendeler					
Konter og innsk sentralbanken	95 523	-	-	-	95 523
Fordringer finansinstitusjoner	628 672	-	-	-	628 672
Utlån til kunder	2 109 525	-	7 335 716	-	9 445 242
Rentebærende verdipapirer	-	687 996	-	-	687 996
Finansielle derivater	-	-	-	-	-
Aksjer, andeler og andre EK-instr.	-	580 568	-	-	580 568
Immaterielle eiendeler	-	-	-	4 735	4 735
Varige driftsmidler	-	-	-	37 188	37 188
Andre eiendeler	-	-	-	17 011	17 011
Sum eiendeler	2 833 720	1 268 564	7 335 716	58 934	11 496 934
Gjeld					
Gjeld til finansinstitusjoner	145 834	-	-	-	145 834
Innskudd fra kunder	8 137 624	-	-	-	8 137 624
Obligasjonslån	1 615 122	-	-	-	1 615 122
Finansielle derivater	29	-	-	-	29
Annen gjeld	-	-	-	34 316	34 316
Avsetninger	-	-	-	65 003	65 003
Ansvarlig lånekapital	75 346	-	-	-	75 346
Sum gjeld	9 973 956	-	-	99 319	10 073 275
Egenkapital					
Hybridkapital	80 221	-	-	-	80 221
Annen egenkapital	1 343 439	-	-	-	1 343 439
Sum egenkapital	1 423 660	-	-	-	1 423 660
Sum gjeld og egenkapital	11 397 615	-	-	99 319	11 496 934



Note 20

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

20.1 Verdsettelse

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Er den virkelige verdi av et driftsmiddel vesentlig lavere enn den bokførte verdi, og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi. Bankbygninger og andre varige driftsmidler blir verdsatt hver for seg.

Banken benytter følgende avskrivningssatser:

Maskiner/Edb utstyr	20-25 %
Inventar/innredninger	20-25 %
Bankbygg/fast eiendom	3 %

20.2 SPESIFIKASJON AV POSTENE 2024

	Immaterielle eiendeler	Maskiner/inventar/ transportmidler	Bygninger/tomter
Anskaffelseskost 01.01.2024	8 721	19 082	43 117
Tilgang i året	2 961	1 464	1 875
Avgang i året	-	-	0
Omgruppering	-	-	0
Anskaffelseskost	11 682	20 547	44 992
Akkumulerte avskrivninger	6 343	6 735	22 723
Bokført verdi 31.12.2024	5 339	13 812	22 269
Antatt økonomisk levetid	4 år	4-15 år	33 år
Årets avskrivninger	2 357	3 268	1 178
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær

OPPSTILLING OVER BANKBYGNINGER OG TILHØRENDE TOMT:

Hovedkontoret i

Åkrehamn:

Består av eget bankbygg oppført i betong i 2 etasjer, samt underetasje. Brutto areal bankbygg utgjør 1530 kvm.

I tillegg har banken et tilstøtende tomteareal på cirka 900 kvm som i dag benyttes til parkeringsplass.

Bokført verdi bankbygg m/tomt:
Kr. 8.420.254

Avdelingskontor i

Vedavågen:

Består av eget bank- og leilighetsbygg oppført i betong med glassfasader. Bygget er i 3 etasjer med en grunnflate i hver etasje på cirka 450 kvm. Byggets 1. etasje utgjør kontorlokaler hvorav 100 kvm er utleid. Byggets 2. og 3. etasje består av 8 leiligheter, og alle er solgt. Eiendommens areal utgjør 2.410 kvm.

Bokført verdi av bankseksjonen m/
tomt: Kr. 4.211.449

Avdelingskontor i

Skudeneshavn:

Består av eget bankbygg oppført i betong i 2 etasjer og har et areal på cirka 160 kvm. Bygget ble totalrenovert i 2022.

Bokført verdi bankbygg m/tomt:
Kr. 3.256.167

Sum bokført verdi bankbygg m/tomter: Kr. 15 887 870



20.2 SPESIFIKASJON AV POSTENE 2023

	Immaterielle eiendeler	Maskiner/inventar/ transportmidler	Bygninger/tomter
Anskaffelseskost 01.01.2023	6 291	18 430	44 432
Tilgang i året	2 430	8 849	609
Avgang i året	-	-1 269	-7 684
Omgruppering	-	-5 760	5 760
Anskaffelseskost	8 721	20 249	43 117
Akkumulerte avskrivninger	3 986	4 633	21 545
Bokført verdi 31.12.2023	4 735	15 615	21 572
Antatt økonomisk levetid	4 år	4-15 år	33 år
Årets avskrivninger	1 835	2 730	1 471
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær

OPPSTILLING OVER BANKBYGNINGER OG TILHØRENDE TOMT:

Hovedkontoret i

Åkrehamn:

Består av eget bankbygg oppført i betong i 2 etasjer, samt underetasje. Brutto areal bankbygg utgjør 1530 kvm.

I tillegg har banken et tilstøtende tomteareal på cirka 900 kvm som i dag benyttes til parkeringsplass. Bokført verdi bankbygg m/tomt: Kr. 6.989.614

Avdelingskontor i

Vedavågen:

Består av eget bank- og leilighetsbygg oppført i betong med glassfasader. Bygget er i 3 etasjer med en grunnflate i hver etasje på cirka 450 kvm. Byggets 1. etasje utgjør kontorlokaler hvorav 100 kvm er utleid. Byggets 2. og 3. etasje består av 8 leiligheter, og alle er solgt. Eiendommens areal utgjør 2.410 kvm.

Bokført verdi av bankseksjonen m/ tomt: Kr. 4.554.936

Avdelingskontor i

Skudeneshavn:

Består av eget bankbygg oppført i betong i 2 etasjer og har et areal på cirka 160 kvm. Bygget ble totalrenovert i 2022.

Bokført verdi bankbygg m/tomt: Kr. 3.382.561

Sum bokført verdi bankbygg m/tomter: Kr. 14.927.111



Note 21

LEIEFORPLIKTELSER

Banken benytter IFRS 16 for leieavtaler i bankens regnskap. Banken har to leieavtaler knyttet til avdelingskontorene i henholdsvis Kopervik og Oasen. Følgende tabell viser hva som er aktivert i balansen, samt hva som er blitt resultatført knyttet til nevnte leieavtaler. Til informasjon har banken benyttet en diskonteringsrente på 2,5 %.

Balansført bruksrett	2024	2023
Inngående balanse 01.01.2024	7 248	3 926
Tilgang	0	5 008
Avgang	0	-520
Avskrivninger	-1 092	-1 166
Utgående balanse 31.12.2024	6 156	7 248
Leieforpliktelse		
Inngående balanse 01.01.2024	7 217	3 948
Tilgang	0	5 008
Avgang	0	-520
Husleiebetalinger	-1 340	-1 352
Kapitaliserte renter	244	132
Utgående balanse 31.12.2024	6 121	7 217
Resultatposter		
Avskrivning bruksrett	1 092	1 166
Rentekostnad leieforpliktelser	244	132
Sum rente- og avskrivningskostnader	1 336	1 299



Note 22

GJELD

22.1 HOVEDPOSTER GJELD

	2024	2023
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	145 863	145 834
Innskudd fra og gjeld til kunder	8 606 416	8 137 624
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 903 206	1 615 122
Ansvarlig lånekapital	75 348	75 346
Fondsobligasjonskapital	80 252	80 221

Gjeld til kredittinstitusjoner består av gjeld til Kredittforeningen for Sparebanker.

22.2 SPESIFISERING AV UTSTEDTE OBLIGASJONER

ISIN Nr	Type lån	Forfall (Call)*	Beløp	Rente
NO0010891799	Senior lån	Mars 2025	9 Mill	3M NIBOR + 0,68 %
NO0010917800	Senior lån	November 2025	360 Mill	3M NIBOR + 0,56 %
NO0011161499	Senior lån	Mars 2026	300 Mill	3M NIBOR + 0,52 %
NO0012933532	Senior lån	Oktober 2027	300 Mill	3M NIBOR + 1,24 %
NO0013229245	Senior lån	September 2028	200 Mill	3M NIBOR + 0,81 %
NO0013229252	Senior lån	Mars 2029	275 Mill	3M NIBOR + 0,87 %
NO0013389569	Senior MREL	November 2029	450 Mill	3M NIBOR + 0,85 %
NO0012994351	Ansvarlig lån	*November 2028	75 Mill	3M NIBOR + 2,55 %
NO0011025744	Fondsobligasjon	*Juni 2026	80 Mill	3M NIBOR + 2,90 %

Utstedte lån er notert på Nordic ABM.

22.3 SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2024	2023
Internkontoer	4 464	6 482
Skyldige offentlige avgifter inkl. skattetrekk	4 803	4 790
Leverandørgjeld	5 359	3 055
Periodiseringer	8 347	5 988
Annen gjeld inkl. avsatt utbytte 31/12 før vedtak	15 400	14 000
Sum annen gjeld	38 373	34 316



Note 23

EGENKAPITALBEVIS

Skudenes & Aakra Sparebank utstedte egenkapitalbevis første gang i 2014. Det ble da utstedt 900.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,- pr egenkapitalbevis. Tegningskurs ble satt til 104,- per egenkapitalbevis. I 2018 ble det utstedt ytterligere 500.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,-. Tegningskursen i 2018 ble satt til 105,- per egenkapitalbevis. Banken har ved utgangen av 2023 altså utstedt totalt 1.400.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,- og med lik rett til utbytte og utjevningsfondet.

23.1 OVERSIKT OVER 20 STØRSTE EIERE

Navn	Antall EK-bevis	Andel %
Sohl AS	152 163	10,87
Ska Invest AS	61 400	4,39
Kjell Olav Munkejord	33 625	2,40
Kåre Johan Langåker	32 800	2,34
X Invest AS	32 157	2,30
Selvåg Holding AS	31 895	2,28
Svein Magne Sund	26 273	1,88
Therese Kristine Fagerland	25 516	1,82
Erling Bernhard Matland	24 738	1,77
Lars Magne Skeie	24 582	1,76
Odd Harald Andreassen	21 723	1,55
Karmcon AS	20 000	1,43
Nyco AS	18 258	1,30
Helge Vikra	17 443	1,25
Edvard Sørensen	17 004	1,21
Svein Arne Koløy	16 900	1,21
Kjell Schjeldrup Netland	15 558	1,11
Bjoli AS	15 446	1,10
Birte Munkejord	15 000	1,07
Odd Kvalevåg AS*	12 824	0,92
Totalt 20 største eiere	615 305	43,95

* Odd Kvalevåg AS er kontrollert av Trine Lund som er leder av bankens styre.



23.2 OVERSIKT OVER EIERBRØK

	31.12.2024	31.12.2023
Sparebankens fond	1 213 225	1 087 141
Gavefond	27 523	16 886
Bankens kapital	1 240 749	1 104 027
Innskutt egenkapital	140 000	140 000
Overkursfond	434	434
Utjevningfond	54 399	45 943
Egenkapitalbevis kapital	194 833	186 377
Eierbrøk banken	86,43 %	85,50 %
Eierbrøk egenkapitalbevisiere	13,57 %	14,50 %
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	41 777	53 350
FUG andel banken	36 108	45 614
FUG andel egenkapitalbevisiere	5 669	7 736
Sum egenkapital	1 477 359	1 343 755
Hybridkapital tellende som egenkapital	80 252	80 221
Total regnskapsført egenkapital	1 557 612	1 423 976
Antall utstedte egenkapitalbevis	1 400 000	1 400 000
Bokført egenkapital per EK-bevis	143,22	138,65

23.3 RESULTAT OG UTBYTTE PR EGENKAPITALBEVIS

Bankens overskudd etter skatt for 2024 ble 159.564.201,93 kr.
Egenkapitalbevisierens andel av bankens resultat er 25.426.435 kr.

	2024	2023
EK-eiernes andel av bankens resultat:	25 426 435,00	21 634 509,56
Antall utstedte egenkapitalbevis:	1 400 000 stk	1 400 000 stk
Totalt resultat pr egenkapitalbevis:	18,16	15,45
Foreslått utbytte pr egenkapitalbevis:	11,00	10,00
Disponert til utjevningfondet pr egenkapitalbevis:	6,04	4,89
Andel FUG per egenkapitalbevis	*1,12	0,56

* I 2024 ble resultat per EK-bevis 17,04 kr. Som følge av realisasjons a anleggsaksjer i løpet av året, ble det tilført 1,12 kr per EK-bevis gjennom årsoppgjørdisposisjonene i 2024.



23.4 EIERPOSTER SOM ER EID ELLER KONTROLLERT* AV LEDELSE OG TILLITSVALGTE I BANKEN

Verv/stilling	Navn:	Antall:
Fungerede personalsjef	Alf Inge Flokkesvedt	1 000
Leder PM	Hilde Marit Hauge	600
Leder teknologi og kommunikasjon	Janne Hereid Rasmussen	3 600
Styreleder	Trine Lund	12 824
Styrets nestleder	Hans Jakob R. Sæther	1 000
Styremedlem	Inge Jan Thorsen	2 313
Styremedlem	Svanhild Berg Haga	1 244
Styremedlem	Hein Mangor Hemnes	2 700

* En eierpost er definert som kontrollert av vedkommende når vedkommende eier mer enn 50 % i et selskap som eier egenkapitalbevis i banken.

Note 24 KAPITALDEKNING

Tellende kapital	2024	2023
Innbetalt egenkapitalbevis	139 684	139 684
Overkursfond	434	434
Hybridkapital	80 252	80 221
Sparebankens fond	1 213 225	1 087 141
Gavefond	27 523	16 886
Utjevningsfond	54 399	45 943
Fond for urealiserte gevinster	41 777	53 350
Balanseført egenkapital	1 557 296	1 423 660
Immaterielle eiendeler	5 339	4 735
Hybridkapital	80 252	80 221
Fradrag i ren kjernekapital	9 376	8 807
Ren kjernekapital	1 462 328	1 329 896
Hybridkapital	80 252	80 221
Fradrag i kjernekapital	-	6 911
Sum kjernekapital	1 542 580	1 403 206
Ansvarlig lånekapital	75 348	75 346
Fradrag i tilleggskapital	5 155	5 150
Netto ansvarlig kapital	1 612 774	1 473 402



Banknivå kapitaldekning	2024	2023
Stater	-	-
Lokal regional myndighet	11 087	11 698
Offentlig eide foretak	-	-
Institusjoner	125 581	132 061
Foretak	249 359	274 535
Massemarked	760 375	781 561
Pantsikkerhet eiendom	3 199 276	2 922 520
Forfalte engasjementer	149 573	154 622
Høyrisiko engasjementer	107 798	81 820
Obligasjoner med fortrinnsrett	78 043	63 055
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	-	-
Andeler verdipapirfond	41 157	38 994
Egenkapitalposisjoner	536 348	549 952
Øvrige engasjementer	64 792	70 223
CVA-tillegg	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	5 323 389	5 081 040
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	574 835	448 136
Beregningsgrunnlag	5 898 224	5 529 176
Ren kjernekapitaldekning i %	24,79 %	24,05 %
Kjernekapitaldekning	26,15 %	25,38 %
Ansvarlig kapitaldekning i %	27,34 %	26,65 %
Uvektet kjernekapitaldekning	12,37 %	12,12 %

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 10,09 % i Verd Boligkreditt og på 0,43 % i Brage per 31.12.2024.

Konsolidert kapitaldekning	2024	2023
Ren kjernekapital	1 458 446	1 336 392
Kjernekapital	1 560 856	1 428 527
Ansvarlig kapital	1 659 832	1 524 283
Beregningsgrunnlag	6 589 306	6 358 570
Ren kjernekapitaldekning i %	22,13 %	21,02 %
Kjernekapitaldekning	23,69 %	22,47 %
Ansvarlig Kapitaldekning i %	25,19 %	23,97 %
Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert	10,11 %	9,73 %



Note 25

OPPLYSNINGER VEDRØRENDE ANSATTE OG TILLITSMENN

25.1 SPESIFIKASJON AV ANTALL ANSATTE OG LØNSKOSTNADER:

Lønn	2024	2023
Lønn	46 019	42 175
Pensjonskostnader	4 556	6 299
Sosiale kostnader	13 073	12 567
Sum lønnskostnader	63 648	61 040

	2024	2023
Antall ansatte pr. 31.12.	60,0	57,0
Antall årsverk pr. 31.12.	58,4	54,8
Gjennomsnittlig årsverk	56,6	54,3

Det er ikke inngått avtale med styreleder, styremedlemmer eller øvrig ledelse om særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet. Tilsvarende gjelder avtaler om bonuser, overskuddsdelinger og lignende fordeler.

Godtgjørelse revisor, Deloitte Haugesund (inkludert mva)	2024	2023
Lovpålagt revisjon	908 986	723 121
Andre tjenester	0	27 563
Sum	908 986	750 684

Banken har også knyttet til seg internrevisor, RSM Norge AS. Godtgjørelse utgjør kr. 932.750 inkl. mva i 2024.

25.2 LÅN OG GARANTIER

Lønn	Lånesum	Garantier
Ansatte	136 850	0
Styret	4 168	0

Ansattes betingelser mht rente og avdragsplan, avviker ikke fra generelle vilkår for ansatte. Medlemmer av styret, kontrollkomite og generalforsamling følger ordinære betingelser.

25.3 PENSJONSFORPLIKTELSE OVERFOR BANKENS ANSATTE

Ifølge lov om tjenestepensjon, er banken pliktig til å ha tjenestepensjonsordning for sine ansatte. Sparebanken har kollektiv pensjonsordning for fast ansatte gjennom DNB Livsforsikring ASA. Banken lukket i 2015 den ytelsesbaserte pensjonsordningen og overførte alle ansatte til en innskuddsbasert pensjonsordning.

Hovedelementene i den nye pensjonsordningen som gjelder for alle ansatte er at banken innbetaler 7 % av lønn inntil 7,1 G og 25,1 % av lønn mellom 7,1 G og 12 G. Banken yter ikke pensjonssparing for lønn over 12 G. I den innskuddsbaserte ordningen har banken 69 ansatte. 60 av disse er faste ansatte, 6 er vikarer og 3 er uførepensjonister. Bankens pensjonsordning tilfredsstiller kravene i nevnte lov. Banken har per 31.12.2024 fortsatt en pensjonsforpliktelse og tilhørende pensjonsfond i balansen for tidligere banksjef. Her gjøres det ikke lenger innbetalinger, men den vil stå i balansen til utbetalingstidspunkt.



25.4 OPPLYSNINGER OM SAMLET GODTGJØRELSE OG ANDRE FORDELER TIL LEDENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE I 2024

Rolle/Tittel	Navn	Lønn	Godtgjørelse	Pensjon	Bonus *	Lån **	Avvik rente
Banksjef	Olsen May Bente Knutsen	1 833 566	57 700	269 726	19 408	2 300 000	Nei
Ass.bank-/ Økonomisjef	Fidjeland Håvard	1 472 404	49 600	217 941	33 271	2 067 392	Nei
Kredittsjef	Eng Ann Eline	1 366 781	51 050	194 167	33 271	7 854 431	Nei
Leder Personmarked	Hauge Hilde Marit	1 215 787	19 600	177 280	33 271	2 265 826	Nei
Banksjef/Fungerende personalsjef	Flokketvedt Alf Inge	1 353 523	16 400	200 300	33 271	3 096 639	Nei
Leder teknologi og kommunikasjon	Rasmussen Janne Hereid	1 054 754	18 300	137 411	33 271		Nei
Leder risikostyring og compliance	Espen Brasøy	843 310	26 750	62 392	33 271		Nei
Styreleder	Lund Trine Elisabeth K.		165 496				Nei
Nestleder styret	Sæther Hans- Jakob Reinlund		112 754			1 550 000	Nei
Styremedlem	Kvaløy Randi		97 754				Nei
Styremedlem	Thorsen Inge Jan		97 754				Nei
Styremedlem	Sjøen Brian Paul		95 004				Nei
Styremedlem	Håland Anette Friestad		71 253				Nei
Styremedlem (ansattes representant)	Haga Svanhild Berg		92 254			1 500 000	Nei
Styremedlem (ansattes representant)	Hemnes Hein Mangor		76 803			2 599 223	Nei

* Bonus: Banken har en bonusordning hvor samtlige ansatte får lik bonus ved oppfyllelse av nærmere bestemte kriterier. Bonusbeløpet blir avkortet forholdsvis ved lavere stillingsandel enn 100 %.

** Lån: Hovedlåntaker og/eller samskyldner.



Note 26

SKATTEKOSTNAD

Skattekostnaden består av:

Betalbar skatt

Fra skattepliktig netto inntekt som beregnes ved ligningen hvert år.

Utsatt skatt i balansen

Defineres som skatt beregnet på netto positive midlertidige forskjeller etter utligning av negative midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel i balansen

Kan bare oppføres som eiendel i balansen dersom det kan holdes for overveiende sannsynlig at selskapet i et fremtidig regnskapsår vil ha en skattepliktig inntekt som gjør det mulig å utnytte fordelene.

Resultatforskjeller

Alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat deles i permanente resultatforskjeller ikke fradragsberettigede kostnader (gaver etc.), skattefrie inntekter.

Midlertidige resultatforskjeller

Forskjeller mellom regnskaps og skattemessige periodiseringer skal reverseres i senere perioder fordi det er det samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller som skal inntektsføres.

Skatter

Nedenfor er det gitt en spesifikasjon over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag.

	2024	2023
Resultat skattepliktig inntekt		
Resultat før skatter	207 493	191 752
Permanente forskjeller		
Ikke fradragsberettigede kostnader	131	101
Ikke skattepliktig inntekt/kostnad	-15 402	-7 770
Utbytte	-8 491	-11 233
Endring midlertidige forskjeller	-1 108	-424
Tilbakeføring fritaksmetoden (3 %)	255	337
Hybridkapital	-6 197	-5 518
Skattepliktig inntekt (25%)	176 680	167 244
Betalbar skatt	44 170	41 811
Formuesskatt	4 000	3 000
Betalbar skatt i balansen	48 170	44 811
Kildeskatt	-	-
For lite/for mye skatt forrige år	-487	-27
Betalbar skatt i resultatregnskapet	47 683	44 784
Endring i utsatt skattefordel	246	101
Årets skattekostnad	47 928	44 885
Effektiv skattesats	23,1 %	23,4 %



Beregning utsatt skatt:	2024	2023
Anleggsmidler	-11 078	-11 386
Pensjonsforpliktelse	-8 882	-8 078
Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-	-
Balanseførte leieavtaler	35	31
Urealisert tap på finansielle omløpsmidler utenfor fritaksmetoden	2 169	686
Andre forskjeller	28	35
Sum midlertidige forskjeller	-17 728	-18 712
Utsatt skatt (25%)	-4 432	-4 678

Alle midlertidige forskjeller kan utlignes og dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt.



Note 27

DIVERSE ANDRE TILLEGGSOPPLYSNINGER

26.1 SIKRINGSFONDSAVGIFT

Bankenes Sikringsfond:

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv av finansinstitusjoner, pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap inntil kr 2 Millioner kroner som en innskyter har på innskuddskonto i banken, samt såkalte midlertidig høye innskudd som følger av særlige livshendelser.

Bankenes sikringsfond har utarbeidet eget regelverk som legges til grunn ved beregning av avgift for bankene til henholdsvis Krisetiltaksfondet og Innskuddsgarantifondet. For 2024 ble det betalt avgift til Krisetiltaksfondet tilsvarende kr. 1.127.795 og kr. 4.196.66 til Innskuddsgarantifondet, til sammen kr. 5.324.460.

For 2023 ble det betalt kr. 1.369.979 til Krisetiltaksfondet og kr. 3.453.613 til Innskuddsgarantifondet, til sammen kr. 4.825.615.

26.2 BETINGEDE FORPLIKTELSER

Garantier og ubenyttede kreditter er nærmere beskrevet i under note 6.

Bokførte verdier av eiendeler som er stillet som sikkerhet for pantegjeld o.l.:

	2024	2023
Obligasjoner overfor Norges Bank	321 683	307 815
F-lån Norges Bank	-	-



Note 28

BESKRIVELSE AV ALTERNATIVE RESULTATMÅL (NØKKELTALL)

Banken benytter alternative resultatmål, eller nøkkeltall, jfr. side 2 i årsrapporten.
Det følgende er definisjoner av benyttede nøkkeltall i Skudenes & Aakra Sparebank:

Nøkkeltall	Definisjon
Innskuddsdekning egen balanse (%)	$\text{Innskudd} / \text{Utlån egen balanse}$
Innskuddsdekning totale utlån (%)	$\text{Innskudd} / (\text{Utlån egen balanse} + \text{portefølje balanseført i Verd Boligkreditt})$
Rentenetto i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	$(\text{Netto renteinntekter} / \text{dager hittil i år} * 365) / \text{Gjennomsnitt balanse}$
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks verdipapirer	$\text{Driftskostnader} / (\text{Sum netto driftsinntekter} - \text{Netto inntekter verdipapirer})$
Resultat før skatt i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	$(\text{Resultat før skatt} / \text{dager hittil i år} * 365) / \text{Gjennomsnitt balanse}$
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	$(\text{Resultat etter skatt} / \text{dager hittil i år} * 365) / (\text{sum balanseført egenkapital})$
Egenkapitalbeveiseiernes eierandel av EK (%)	$(\text{Innskutt egenkapital} + \text{overkursfond} + \text{Utjevningfond} + \text{egenkapitalbeveiseiernes forholdsmessige andel av fond for urealiserte gevinster}) / (\text{Total egenkapital} - \text{utstedte fondsobligasjoner})$
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	$\text{EK-bevis eierandel} * ((\text{Balanseført EK} - \text{Utstedte fondsobligasjoner}) + (\text{Resultat etter skatt hittil i år})) / \text{Antall egenkapitalbevis}$

Bankens utstedte fondsobligasjoner er klassifisert som egenkapital i regnskapet. Rentekostnadene knyttet til fondsobligasjonskapitalen er følgelig regnskapsført som en disponering av bankens årsresultat (IFRS).





Redegjørelse for bærekraft



Bankens arbeid med bærekraft

Å ta samfunnsansvar ligger sentralt i sparebankmodellen og banken har gjennom sin snart 150 år lange historie vært opptatt av å ta dette ansvaret. ESG begrepet benyttes som grunnlag for å definere bærekraft.

Environment

Klima og miljø

Social

Sosiale forhold og samfunnsansvar

Governance

Etisk virksomhetsstyring

Banken blir rapporteringsplikt etter CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive) for regnskapsåret 2026, med rapportering i 2027. Forberedelsene til rapportering, inklusiv utarbeidelse av klimaregnskap vil starte i 2026. Som en følge av bankens beslutning om å gå inn i Eika Alliansen, vil banken i 2025 foreta en omfattende omlegging av teknisk plattform, herunder kundesystemer og kredittsystemer. Den systemtekniske støtten for å utarbeide klimaregnskap og øvrig rapportering kommer derfor ikke på plass før anslagsvis slutten av 2025.

Selv om funksjonalitet knyttet til rapportering ikke kommer på plass før slutten av 2025, står bærekraft sentralt i alle deler av bankens virksomhet.

Bærekraftarbeidet bygger på bankens dobbelte vesentlighetsanalyse:

- Hvilken positiv og negativ påvirkning har bankens virksomhet på omgivelsene?
- Hvilken positiv og negativ påvirkning har omgivelsene på bankens virksomhet?

Hensynet til bærekraft integreres i alle bankens virksomhetsområder samt i bankens styrende dokumenter. Overordnet hviler bærekraftarbeidet på bankens policydokument for bærekraft. Banken er opptatt av at bærekraftarbeidet skal ha reell positiv effekt både på klima/miljø, sosiale forhold og etisk virksomhetsstyring, og har signert Grønnvaskingsplakaten.

I forbindelse med at banken trer inn i Eika Alliansen, har banken i februar 2025 sluttet seg til Eika Alliansens felles ambisjon og arbeidsmål om netto nullutslipp i 2050. Ambisjonen følges opp gjennom:

- Etablering av klimaregnskap med direkte utslipp og vesentlige kategorier for indirekte utslipp for året 2026.
- Etablering av ytterligere delmål i tråd med internasjonale og nasjonale forpliktelser, og tiltaksplaner for å nå delmålene innen utgangen av 2026
- Årlig revidere og oppdatere klimaregnskap, tiltakspakker og delmål i tråd med oppdatert klimaforskning.



FN'S BÆREKRAFTMÅL

FN har besluttet en rekke bærekraftsmål og banken har valgt fire av disse som henger naturlig sammen med bankens virksomhet og rolle som samfunnsaktør.

Bærekraftsmål nummer 5:

Likestilling mellom kjønnene og mangfold

FNs bærekraftsmål nummer 5 handler om likestilling mellom kjønnene på alle områder i samfunnet. Norge har sammenlignet med mange andre land en høy grad av likestilling. Kvinner har høy yrkesdeltakelse og offentlige ordninger bidrar til at kvinner og menn kan delta på lik linje både når det gjelder yrkesdeltakelse, omsorg for barn og arbeid i hjemmet. Samtidig er det fortsatt lønnsforskjeller mellom kvinner og menn. En rapport fra Institutt for Samfunnsforskning utarbeidet på oppdrag fra Kultur- og likestillingsdepartementet viser at menn i snitt tjener 13 prosent mer enn kvinner på generell basis. Kvinner som jobber i samme sektor, næring og yrke, og har like lang utdanning, erfaring og lignende stillingsstørrelse, tjener 8 prosent mindre enn menn. Bankens er opptatt av å aktivt bidra til å øke graden av likestilling og mangfold både som arbeidsgiver og ut mot både kunder, lokalsamfunn og samarbeidspartnere.

Likestilling i kundearbeidet

Hensynet til likestilling er innlemmet i bankens rutiner for kundearbeid. Begge parter i et parforhold skal inviteres til rådgivningsmøte og det skal gis lik informasjon til begge. Rådgivning skal belyse økonomiske effekter for begge parter både på kort og lang sikt. Det vurderes som særskilt viktig å belyse økonomiske konsekvenser ved låneopptak, etablering av forsikringsordninger og sparing. Gjennom vår samarbeidspartner Justify tilbyr banken juridisk bistand til utforming av ulike juridiske avtaler som eksempelvis samboerkontrakt.

Alle kunder skal behandles med respekt og møte god service og rådgivning uavhengig av kjønn, etnisitet, religion, legning, nasjonalitet, helse og funksjonsevne.

Likestilling og mangfold på arbeidsplassen

Å være en attraktiv arbeidsgiver med godt arbeidsmiljø står sentralt i bankens strategi. Bankens vurderer at et mangfold på tvers av kjønn, livsfase, kunnskaper, personlige ferdigheter og ulik erfaringsbakgrunn skaper verdi. Samarbeid og evne til å dele kompetanse settes høyt.

Banken har en overvekt av kvinnelige ansatte og det er god spredning i alder, utdanning og erfaring. Det er flere kvinnelige enn mannlige ansatte som velger å arbeide deltid og kvinnelige ansatte tar gjennomgående lengre permisjoner enn menn. Bankens er opptatt av å legge til rette for at ansatte, uavhengig av livsfase og kjønn, kan ta informerte valg om sin økonomi og arbeidssituasjon. Det legges til rette for ulike livsfaser med fleksible arbeidstidsordninger og hjemmekontor etter behov.

Det er god representasjon av både kvinner og menn i bankens ledelse og styrende organer og banken har fokus på kjønnsbalanse i rekruttering.

Likestilling hos leverandører og samarbeidspartnere

Banken legger vekt på likestilling og mangfold i hele virksomheten og forventer at leverandører og samarbeidspartnere deler denne forpliktelsen. Det oppfordres til etablerte retningslinjer og praksis som sikrer like muligheter for alle ansatte, uavhengig av kjønn, bakgrunn eller andre faktorer.

Som en del av leverandøroppfølgingen vurderes risiko knyttet til menneskerettigheter og arbeidsforhold i leverandørkjeden. Leverandører som opererer i tråd med norske standarder for likestilling og anstendige arbeidsforhold prioriteres,



og det legges til grunn at samarbeidspartnere etterlever gjeldende lovverk og bransjestandarder på området.

Gjennom aktsomhetsvurderinger kartlegges potensielle risikofaktorer i leverandørkjeden. Dersom utfordringer knyttet til likestilling eller mangfold avdekkes, vil banken følge opp dette gjennom dialog med den aktuelle leverandøren og vurdere eventuelle tiltak.

Bærekraftmål nummer 8: Anstendig arbeid og bærekraftig vekst

FNs bærekraftmål nummer 8 handler om å fremme varig, inkluderende og bærekraftig økonomisk vekst, full sysselsetting og anstendig arbeid for alle. Som en tradisjonell lokal sparebank vurderer banken dette målet som svært sentralt for bankens forretningsformål og samfunnsoppdrag. Bankens bidrar til dette målet både gjennom sitt kundearbeid og gjennom å være en viktig lokal arbeidsplass.

I kundearbeidet

Som lokalbank bidrar banken med finansiering til små- og mellomstore bedrifter og er en viktig bidragsyter til utvikling av lokalt næringsliv og arbeidsplasser. Banken er opptatt av å yte god rådgivning og være en god sparringpartner for alle kundene. Det vurderes å ha særskilt stor verdi

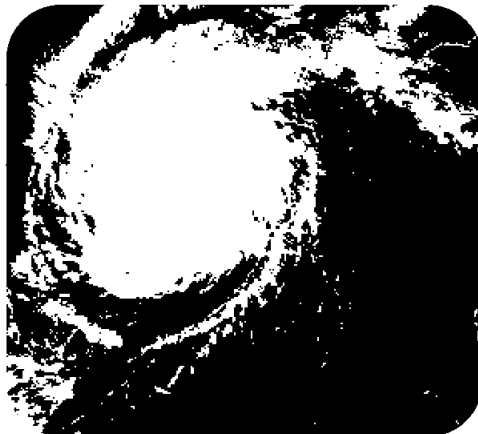
for SMB segmentet som ofte har mindre interne ressurser enn større virksomheter og drar nytte av bankens rådgivning og kompetanse.

Banken har et viktig ansvar for å forhindre økonomisk kriminalitet, korrupsjon, svindel og terrorfinansiering. Dette ansvaret står sentralt i alt kundearbeid. Å forhindre økonomisk kriminalitet og korrupsjon vurderes som et svært viktig bidrag til en velfungerende velferdsstat og trygge arbeidsplasser i bankens markedsområde. Banken investerer både i kompetanse og systemer for å kunne forebygge økonomisk kriminalitet, korrupsjon m.m. på en effektiv og velfungerende måte.

Som arbeidsgiver og næringsaktør

Banken bidrar med viktige kompetansearbeidsplasser lokalt og er opptatt av å sikre trygge og framtidrettede arbeidsplasser. Banken tilbyr konkurransedyktige betingelser, har sterkt fokus på både fysisk og psykososialt arbeidsmiljø og er opptatt av at medarbeidere skal ha faglige utviklingsmuligheter. Det legges sterk vekt på organisasjonsfrihet og godt samarbeid med de tillitsvalgte.

Banken respekterer og støtter opp om grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, herunder FNs verdenserklæring om menneskerettigheter fra 1948, FNs konvensjon om økonomiske, sosiale og kulturelle rettigheter



fra 1966, FNs konvensjon om sivile og politiske rettigheter fra 1966 og ILOs kjernekonvensjoner om grunnleggende rettigheter og prinsipper i arbeidslivet.

Banken er opptatt av å sikre lønnsomhet og soliditet både på kort og lang sikt, noe som er fundamentet for trygge arbeidsplasser og bidrag til fellesskapet gjennom blant annet skatt på bankens overskudd.

Leverandører og samarbeidspartnere

Banken forventer at leverandører og samarbeidspartnere ivaretar anstendige arbeidsforhold og grunnleggende menneskerettigheter i tråd med gjeldende lover og anerkjente standarder.

Det legges vekt på trygge arbeidsforhold, rettferdig lønn og et arbeidsmiljø fritt for tvangsarbeid, barnarbeid, diskriminering og trakassering. Ansatte skal ha mulighet til å organisere seg og forhandle om sine arbeidsvilkår.

Banken har nulltoleranse for korrupsjon og økonomisk kriminalitet og forventer at leverandører har nødvendige tiltak for å forebygge dette.

Gjennom risikobasert oppfølging vurderes leverandører ved behov. Dersom brudd avdekkes, vil banken ta dette opp i dialog og vurdere eventuelle tiltak.

Bærekraftsmål nummer 13: Stoppe klimaendringene

FNs bærekraftsmål nummer 13 handler om å iverksette tiltak for å bekjempe klimaendringene og konsekvensene av dem, herunder bidra til å begrense den globale temperaturstigningen til 2 graders målet.

Banken har besluttet mål om netto nullutslipp innen 2050 og har utarbeidet bærekraftstrategi med bakgrunn i dobbelt vesentlighetsanalyse

Størst påvirkning og størst risiko anses å være knyttet til bankens finansieringsvirksomhet, særskilt knyttet til fysisk risiko og overgangsrisiko i forbindelse med klimaendringene.



Bankens driftsoperasjoner

Banken har fem kontorlokasjoner og en sterkt digital verdikjede. Energiforbruk både knyttet til drift av kontorlokasjoner, reiser og ikke minst drift av digitale systemer og digital lagringskapasitet vurderes å sette det største klimaavtrykket.

Banken skal ha kontinuerlig fokus på forbedringer for å ta ned energiforbruket:

- Forbedringer knyttet til strømsparing og oppvarming
- Vurdere nødvendighet av reiser og utnytte reiser optimalt ved å kombinere reiseformål.
- Bankens bil skal være elektrisk
- Redusere digitalt fotavtrykk ved å blant annet unngå duplisering av dokumenter og ha automatiske og manuelle sletterutiner. Banken har innført rutiner for fildeling og effektiv bruk av digitale samhandlingsverktøy. Nettsidene skal ha lavest mulig digitalt fotavtrykk.

Bankens innkjøpspolicy stiller krav til materialvalg og banken vurderer muligheter for gjenbruk ved anskaffelser. Så langt det er mulig prioriteres «kortreiste» kjøp. Renovering vurderes å være mer klimavennlig enn nybygg og søkes prioritert så langt mulig.

Avfall skal sorteres på alle lokasjoner og overflødig utstyr søkes i størst mulig grad å bli gjenbrukt av andre aktører lokalt.

Bankens eiendommer vurderes ikke å være gjenstand for utstrakt fysisk risiko knyttet til økende forekomst av naturskader på kort sikt, men sterk økning i havnivå kan ha betydning på lang sikt.

Bankens eiendommer og drift er gjenstand for overgangsrisiko, blant annet knyttet til nye energikrav og eventuelle restriksjoner på transport til og fra arbeid.

Bankens kundeportefølje

Bankens kredittportefølje er vektet i overkant av 80 % privat og i underkant av 20 % SMB og lag/foreninger. Det er krav til gjennomføring av ESG modul på alle kredittengasjement til bedrifter som overstiger 10 mill. kr. Ved konvertering til Eika, vil ESG være inkorporert i bankens kredittportal og vil dermed være obligatorisk å gjennomføre for alle nye kredittengasjement, både på personmarked og bedriftsmarked.

Klimaavtrykket fra bankens virksomhet ansees å være størst i bankens kredittportefølje, blant annet knyttet til:

- Finansiering av boliger med lav energimerking
- Finansiering av høyt forbruk
- Finansiering av virksomheter med høyt klimaavtrykk

Det vurderes å foreligge moderat fysisk klimarisiko knyttet til blant annet skader som følge av økende forekomst av storm og økt nedbør. Største risiko på lang sikt er vesentlig stigning i havnivå. Overgangsrisiko er særlig knyttet til skjerpede krav til energimerking i boliger og næringslokaler, samt krav til drivstoff for kjøretøy og anleggsmaskiner.

Banken er opptatt av å utvikle rådgivnings-tjenestene løpende i tråd med oppdatert kunnskap om bærekraft og klimavennlige valg. Herunder råd om smart hverdagsøkonomi for å blant annet redusere unødvendig forbruk, gode sparevalg og økonomisk trygghet gjennom forsikring av både eiendeler, inntekt, liv og helse. Banken tilbyr grønne billån gjennom Brage Finans og grønne fond gjennom Norne Securities.

Banken har valgt å tre ut av DSS samarbeidet og inn i Eika Alliansen. Det er en rekke grunner for at banken har tatt dette valget, en av disse er å være en del av et større fagfellesskap, blant annet på bærekraftområdet.

Som følge av en omfattende omlegging til ny teknisk plattform, vil bankens funksjonalitet for



klimaregnskap først oppdateres tentativt høsten 2025. Mer detaljert klimaregnskap legges derfor ikke fram før konvertering til Eika plattform er gjennomført. Banken vil etter konvertering til Eika plattform arbeide videre med bankens strategi for rammeverk for grønne obligasjoner og videreutvikling av grønne låneprodukter.

Leverandører og samarbeidspartnere

Banken forventer at leverandører og samarbeidspartnere har et bevisst forhold til klima og miljø og arbeider for å redusere sin miljøpåvirkning. Ved valg av produkter og tjenester legges det vekt på faktorer som energieffektivitet, materialvalg og levetid, samt muligheter for gjenbruk og resirkulering.

Miljø og bærekraft inngår som en del av vurderingsgrunnlaget ved anskaffelser. Leverandører oppfordres til å følge lokale miljøstyringsregler og iverksette tiltak for å begrense ressursbruk, avfall og utslipp.

Banken følger opp sine leverandører gjennom en risikobasert tilnærming og kan ved behov be om informasjon om relevante miljøtiltak. Dersom det avdekkes vesentlige avvik, vil banken ta dette opp i dialog for å vurdere mulige forbedringer. Langsiktige samarbeid skal bygge på felles mål om bærekraftig utvikling.

Bærekraftsmål nummer 11:

Bærekraftige byer og lokalsamfunn

FN's bærekraftsmål nummer 11 fokuserer på å gjøre byer og lokalsamfunn inkluderende, trygge og bærekraftige. Delmål 11.1 som handler om tilgang til trygge boliger og delmål 11.4 som handler om å ta vare på kultur- og naturarv vurderes særskilt relevant for bankens virksomhet og samfunnsansvar som sparebank.

Finansiering av bolig er et av bankens mest sentrale produkter og banken har sterkt fokus på å gi en faglig god rådgivningstjeneste knyttet til kundenes låneopptak. Videre er banken opptatt av å gi gode anbefalinger om vedlikehold og skadeforebyggende tiltak sammen med bankens samarbeidspartner på forsikring.

Innsikt i lokalt boligmarked er viktig for å kunne gi kundene den beste rådgivningen knyttet til kjøp og salg av bolig. Som lokalbank med flere kontorer i bankens markedsområde, har bankens rådgivere særskilt god mulighet til å kjenne det lokale boligmarkedet. I tillegg samarbeider banken tett med Meglerhuset Rele, og deler innsikt om lokale markedsforhold.

Som lokal sparebank anerkjenner banken å ha et sterkt ansvar for å bidra til at det er gode bo og levevilkår i bankens markedsområde. Bankens bidrar aktivt på en rekke områder.



Gavevirksomhet

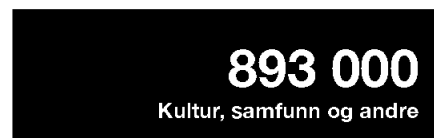
Deler av bankens overskudd på grunnkapitalen («den hærreløse kapitalen») settes årlig av til allmennyttige formål. Banken støtter en rekke prosjekter, lag og foreninger innenfor et bredt spekter av formål både innen kultur, idrett og natur. Tiltak som fremmer positive aktiviteter for barn og unge prioriteres.

Tildelte gaver i 2024



180 000

Ildsjelprisen, Karmøyfiskaren, 3 nøtter til Karmøy, Kulturstipend Kopervik vgs. og jubileumsgaver.



893 000

Kultur, samfunn og andre

1 530 000

Bygdeutvalg, velforening og grendahus



1 811 000

Sport og aktiviteter for barn og unge

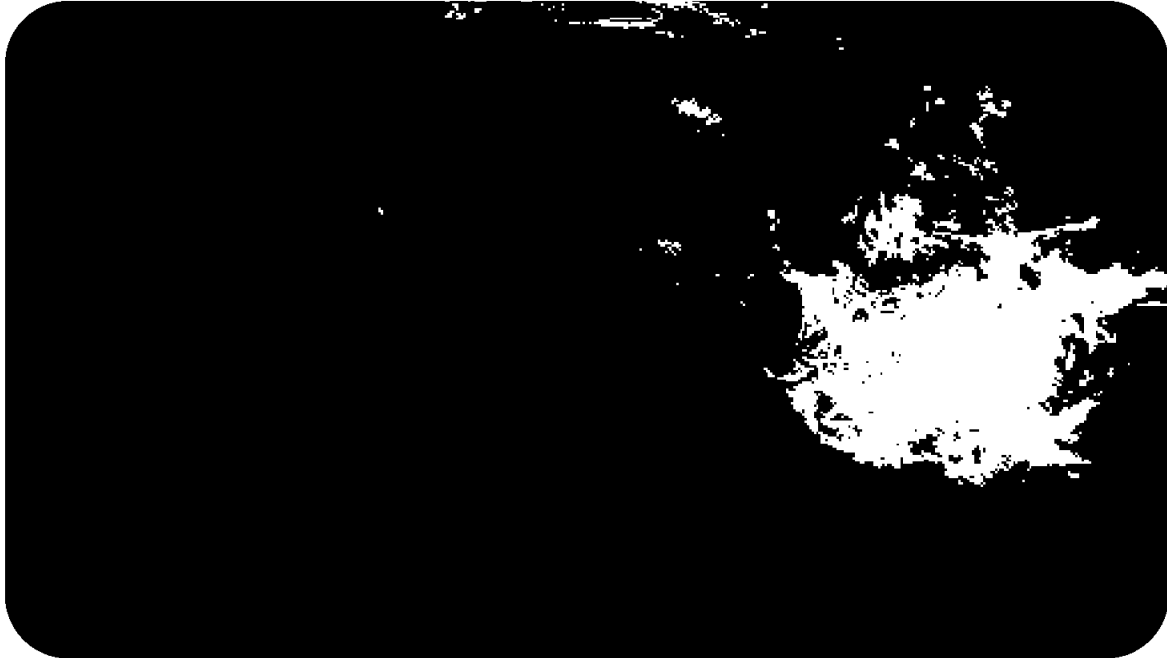
- 500 000 1 000 000 1 500 000 2 000 000



Like muligheter for barn og unge, uavhengig av økonomi, helse, etnisitet med videre, står sentralt i bankens gavevirksomhet. I 2024 lanserte banken en særskilt gave – Spiregaven. Det ble i den forbindelse delt ut 1 million kroner til store og små tiltak for å inkludere barn og unge i positive aktiviteter uavhengig av familieøkonomien.

Gjennom gavetildelinger ønsker banken også å inspirere lokale aktører og ildsjeler til videre arbeid. Bankene deler årlig ut tre priser:

- **Ildsjelprisen** deles årlig ut av Skudenes & Aakra Sparebank, i samarbeid med Karmøynytt, for å hedre personer som gjør en innsats for fellesskapet og lokalsamfunnet, men som kanskje ikke alltid er like synlige. I 2024 gikk prisen til Svein Henry Robertsen for en stor innsats som dirigent for Sevland Skolekorps gjennom mange år. Under Robertsens ledelse har korpset utviklet seg sterkt musikalsk og oppnår gode resultater i regionale konkurranser. Korpset har god trivsel blant medlemmene og det jobbes aktivt og godt for å utvikle alle korpsets medlemmer fra aspirantene til de viderekomne.
- **Karmøyfiskaren** er en hederspris som gis til personer, organisasjoner eller grupper som har markedsført Karmøy utad på en positiv måte. I 2024 ble prisen tildelt fotograf Ida Kristin Vollum og fotograf og forfatter Tove Virata Bråthen, som gjennom flere tiår har markedsført Karmøy gjennom flotte og inspirerende bilder. De har de siste 20 årene gitt ut flere bøker som viser Karmøy fra sin beste side og hvor den vakre kystnaturen vises i all sin prakt, fra stille idyll til voldsom storm.
- **Tre nøtter til Karmøy** er en tredelt pris som deles ut i adventstiden til personer, lag og foreninger som bidrar til det beste for folk og samfunn rundt seg. Prisene deles ut etter nominasjoner fra publikum. I 2024 fikk følgende pris:
 - Ull og omtanke som lager varme tepper til kreftpasienter
 - En hjelpende hånd Haugalandet – tilbyr mat, klær og varme måltider til mennesker i sårbare situasjoner
 - Karmøy Budokan Klubb – skaper mestring, idrettsglede og sosialt fellesskap for barn og unge
- **Vekst og nyskaperprisen** deles ut i samarbeid med arrangørene av Bedriftenes Dag. Prisen skal stimulere til nytenkning og innovasjon, verdiskapning og vekst. Prisen ble i 2024 tildelt Skude Fryseri AS, som er en viktig lokal hjørnesteinsbedrift. De har vist sterk evne til å optimalisere prosesser og forbedre opplevelsen for både leverandører og kunder. Fokus på kvalitet og kundetilfredshet har skapt lojale kunder og bidratt til vekst. Bedriften jakter stadig etter løsninger som forbedrer virksomheten.



Sponsorvirksomhet

Banken har som mål å være en engasjert og profesjonell samarbeidspartner for ideelle organisasjoner, lag og foreninger. Svært mange av disse er kunder i banken og det jobbes aktivt for å sikre best mulig produkter og tjenester tilpasset lag og foreningers behov.

I tillegg til å levere gode banktjenester ønsker banken å være en aktiv og konstruktiv samarbeidspartner gjennom et stort og omfattende sponsor-samarbeid. Banken har en lang rekke sponsor-avtaler med stor spredning i hvilke formål og aktiviteter organisasjonene driver. Også i sponsor-arbeidet står det sentralt å legge til rette for et bredt tilbud av positive aktiviteter til barn og unge, men også aktiviteter til ulike aldersgrupper og tilbud til mennesker i sårbare situasjoner står sentralt.

Øvrig lokalt engasjement

Banken ønsker å utvise et stort engasjement for kunders behov og for lokalsamfunnet. Derfor deltar banken på en rekke tilstelninger og arrangementer og er aktivt med i en rekke næringsforeninger.

Finansiell inkludering

Banken skal søke å ha et godt tjenestetilbud til alle kunder, uavhengig av kjønn, alder, livssituasjon, etnisitet og digital kompetanse. Tilgjengelighet står sentralt i bankens strategi, selvbetjent gjennom gode digitale løsninger når kunden ønsker det og

ansikt til ansikt på bankens kontorer når kunden trenger det. Et utstrakt kontornett som dekker bankens markedsområde godt vurderes som viktig.

Banken legger vekt på å følge bransjenormen for finansiell inkludering for ikke digitale kunder:

- Mulighet for å betale regninger, få kontoinformasjon og overføre penger uten digitale løsninger
- Rådgivning til kunder som ikke behersker digitale løsninger
- Lett tilgjengelig informasjon tilrettelagt for kundegruppen
- Lett tilgjengelig informasjon for pårørende der det er relevant
- Veiledning og opplæring i bruk av bankens digitale løsninger
- Enkelt å opprette disposisjonsfullmakt når en kunde trenger støtte fra annen person
- Enkelt tilgjengelig informasjon om hvordan man kan hjelpe pårørende eller andre



ETISK VIRKSOMHETS-STYRING

Bankens forretningsdrift er tuftet på at kunder, ansatte, leverandører, samarbeidspartnere og myndigheter har tillit til banken. Høy etisk standard og etterlevelse i det daglige arbeidet står derfor sentralt. Bankens ansatte og medlemmer av ledende organer skal kjennetegnes av å ha en bevisst og høy etisk standard og etterleve lover, regler og retningslinjer.

Banken forvalter både store økonomiske verdier for kundene, men også store mengder personopplysninger og forretningsinformasjon for næringskunder. Taushetsplikt står svært sentralt i bankens etiske retningslinjer og det praktiseres basert på «må vite» prinsippet, det vil si at informasjon skal kun deles til kolleger som har en berettiget arbeidsmessig interesse av å ha tilgang til informasjonen. Tilgangsstyring av systemer og dokumentarkiv er implementert. Det føres behandlingsprotokoll over personopplysninger og forholdet til underleverandører reguleres av databehandleravtaler.

Bankens etiske retningslinjer gir føringer for ansattes vurderinger og handlinger i et vidt spekter av temaer som korrupsjon, bestikkelser, gaver, habilitet, deltakelse i verv og næringsvirksomhet, taushetsplikt, egenerkspedering, bærekraft og miljø, bekjempelse av hvitvasking og terrorfinansiering, menneskerettigheter og varslingsplikt og -rutiner. Alle ansatte bekrefter årlig gjennomgang og etterlevelse av de etiske

retningslinjene. Banken har i tillegg retningslinjer for forebygging, avdekking og håndtering av interessekonflikter.

Banken er rapporteringspliktig etter hvitvaskingsloven. Hvitvaskingslovens formål er å forebygge og avdekke hvitvasking og terrorfinansiering. Tiltakene i loven skal beskytte det finansielle og økonomiske systemet, samt samfunnet som helhet ved å forebygge og avdekke at rapporteringspliktige brukes eller forsøkes brukt som ledd i hvitvasking eller terrorfinansiering.

Banken har utarbeidet virksomhetsinnrettet risikovurdering, policydokument samt en rekke rutiner og retningslinjer for å ivareta sitt ansvar på området. Bankens ansatte og styre gjennomfører regelmessig opplæring innenfor AHV området.

Det er 60 fast ansatte i banken per 31.12.2024 og banken tilbyr viktige lokale kompetansearbeidsplasser. Likebehandling av ansatte på tvers av alder, kjønn, etnisitet, religion, legning og fysisk funksjonsevne står sentralt i bankens arbeidsgiveransvar. Utviklingsmuligheter, arbeidsmiljø og konkurransedyktige betingelser er sentrale virkemidler for å utvikle en attraktiv arbeidsplass. Banken legger vekt på organisasjonsfrihet og et godt samarbeid med tillitsvalgte. Godtgjørelse til ansatte er i all hovedsak knyttet til fast lønn. Bankens bonusordning er lik for alle ansatte og skal sikre at ansatte og ledelsen sine mål sammenfaller med kunder og eieres forventning



med tanke på bankens avkastning, vekst, utvikling og konkurranseforhold. Det er en målsetting at bonus-ordningen skal virke motiverende, og bidra til å skape merverdier i banken. Det foreligger ikke egne godtgjørelsesordninger for ledende ansatte og bankens kontrollfunksjon.

Det gjennomføres årlig revisjon av strategi, mål og alle styrende dokumenter revideres minst årlig i styret. Vedtatt risikotoleranse er lav til middels. Banken besluttet i 2024 en endring av strategiske samarbeid gjennom å vedta overgang til Eika Alliansen. Bakgrunnen for beslutningen var hensynet til stordriftsfordeler i et bredt samarbeid mellom sammenlignbare banker med relativt like funksjonelle behov. I tillegg veide hensynet til samarbeid om teknisk infrastruktur og digital sikkerhet, samt hensynet til felles fagmiljø på viktige regulatoriske områder tungt. Samtidig er banken opptatt av at ansvaret for strategiske beslutninger, operasjonell drift og etterlevelse av regulatoriske krav ligger hos banken. Banken gjennomfører sammen med Eika og sentrale systemleverandører, teknisk omlegging til ny plattform i 2025 og forventer å være innkonvertert til Eikas tekniske plattform ved årsskiftet 2025-2026.

Gode digitale kundeløsninger er helt nødvendig for å ha gode kundetjenester både til privatpersoner, bedrifter og lag og foreninger. Samtidig er gode rådgiververktøy nødvendig for å sikre faglig kvalifisert rådgivning, effektiv saksgang og dokumentasjon av høy kvalitet. Bankens verdikjede er sterkt digital, men har komplekse integrasjoner mellom kontooversikter og betalingskjeder. Stabil drift av bankens systemer og kundeløsninger vurderes som svært viktig, samtidig som god overvåkning av det digitale trusselbildet blir stadig viktigere etter hvert som trusselnivået øker.

God hendelseshåndtering vurderes som viktig og banken har retningslinjer og arbeidsmetodikk for kriseråd og det skal gjennomføres årlig øvelse. Stresstest gjennomføres årlig i bankens ICAAP prosess og banken reviderer årlig sin finansielle gjenopprettingsplan.

Bankens redegjørelse for eierstyring, selskapsledelse og etisk virksomhetsstyring følger anbefalt standard fra Norsk Utvalg for Eierstyring og Selskapsledelse (NUES) og følger vedlagt.



EIERSTYRING, SELSKAPSLEDELSE OG ETISK VIRKSOMHETS- STYRING

Styrets vurdering og redegjørelse for bankens eierstyring og selskapsledelse følger anbefalingene fra Norsk Utvalg for Eierstyring og Selskapsledelse (NUES).

1. REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Generalforsamlingen

Bankens øverste organ er generalforsamlingen som har 28 medlemmer. 14 medlemmer er valgt av og blant bankens kunder, 7 medlemmer er valgt av bankens egenkapitalbevisiere og 7 medlemmer blant bankens ansatte. Medlemmene velges for perioder på 4 år med en maksimal fungeringstid på 12 år. Det velges i tillegg årlig 8 varamedlemmer av og blant bankens kunder og 4 varamedlemmer blant bankens ansatte. Egenkapitalbevisierne velger varamedlemmer hvert andre år og har 4 varamedlemmer til generalforsamlingen.

Det avholdes årlig kundevalg møte etter forutgående annonsering. Valget forberedes av egen valgkomite for kundevalg som består av kundevalgte medlemmer av generalforsamlingen. Valgkomiteen for kundevalget forbereder både valg av kundevalgte representanter til generalforsamlingen, varamedlemmer og medlemmer til kundevalgets valgkomite.

Egenkapitalbevisierne avholder valg hvert andre år og velger selv sin valgkomite og medlemmer og varamedlemmer til generalforsamlingen. Ansatte i banken organiserer selv sine valg til bankens generalforsamling, valgkomite og bankens styre.

Generalforsamlingen velger styre, valgkomite og revisor, beslutter vedtektsendringer, godkjenner årsregnskap med disponeringer av årsoverskudd og utbytte samt beslutter godtgjørelse til bankens tillitsvalgte. Videre beslutter generalforsamlingen egenkapitalemisjoner, opptak av fondsobligasjonslån og ansvarlig lån. Revisor avgir egen beretning til generalforsamlingen i forbindelse med fremlegging og godkjenning av årsregnskapet.

Styret

Styret består av 8 medlemmer, 6 valgt av generalforsamlingen og 2 blant de ansatte. Det er valgt

2 vararepresentanter av generalforsamlingen, første vararepresentant med møte- og talerett. De ansatte har valgt 1 vararepresentant. Styremedlemmer velges for 2 år om gangen, med maksimal tjenestetid på 12 år.

Styrets ansvar og oppgaver er fastsatt i egen instruks og fungerer samlet både som Risiko- og Revisjonsutvalg og Godtgjørelsesutvalg.

Styret fastsetter bankens strategiske og operasjonelle risikotoleranse gjennom fastsettelse av policydokumenter, instruks, retningslinjer og bevilgningsfullmakter. Styret mottar og vurderer internkontroll gjennom rapportering fra intern kontrollfunksjon og internrevisor.

Bankens øverste ledergruppe

Bankens ledergruppe ledes av administrerende banksjef og består av totalt syv personer. Øvrige medlemmer er Økonomisjef som også fungerer som assisterende banksjef, Kredittsjef/Leder Bedriftsmarked, Leder Personmarked, Leder Teknologi og Kommunikasjon, Leder HR og Leder Risikostyring og Compliance. Ledergruppen består av fire kvinner og tre menn.

2. BANKENS VIRKSOMHET

Banken er en lokal sparebank som tilbyr relevante finansielle tjenester og tilpasset rådgivning til privatkunder, lag og foreninger samt små og mellomstore bedrifter

i bankens markedsområde. Banken skal som selvstendig sparebank utøve et bredt samfunnsansvar og bidra til å sikre verdier og skape vekst for kunder, eiere og lokalsamfunn

Banken tilbyr rådgivning tilpasset kundenes behov og har et bredt og konkurransedyktig produkttilbud gjennom egne produkter og som distributør for eksterne produktselskaper. De viktigste produktene og tjenestene er innskuddskonti, betalingsformidling, kortprodukter, lån og kreditter, leasing, spare- og investeringsprodukter, skade og personforsikring og pensjon.

Bankens strategi revideres årlig og banken har definerte krav og rammer for lønnsomhet, soliditet, likviditetsstyring, finansiering, handel med verdipapirer og operasjonell styring. De



styrende dokumentene revideres minimum årlig i styret. Risikoprofil er lav til moderat. Det benyttes sikringsforretninger for å redusere renterisiko i balansen.

Bankens opprinnelse er i Karmøy kommune, men har kommunene på ytre Haugalandet (Karmøy, Haugesund, Tysvær og Bokn) som sitt primære markedsområde. Skudenes & Aakra Sparebanks verdigrunnlag legger føringer for hvordan banken opptrer mot alle sine interesser:

- **Trygghet** for at kundenes behov er godt ivaretatt, at banken følger gjeldende lover, regler og retningslinjer og at ansatte er ivaretatt og kjenner selg verdifulle
- **Engasjert** i og for menneskene som bor og driver næring i bankens markedsområde
- **Tilgjengelig** gjennom moderne digitale plattformer og gjennom et bredt og tilgjengelig kontornett

I tillegg til bankens definerte verdigrunnlag er bankens bærekraftarbeid gjennom fokus på både klima/miljø, sosiale forhold og etisk virksomhetsstyring en del av bankens fundament. Bankens har definerte etiske retningslinjer og retningslinjer for å avdekke og håndtere interessekonflikter.

Banken vurderer jevnlig hvordan virksomheten organiseres mest mulig optimalt med tanke på å levere gode produkter og tjenester til kundene, utnytte ressurser effektivt, sikre god risikostyring, etterleve lover, forskrifter og bransjenormer samt ha en god kontrollfunksjon. I tillegg til bankens interne kontrollfunksjon, har banken RSM som internrevisor.

Som finansforetak er banken underlagt lover og krav knyttet til motarbeidelse av økonomisk kriminalitet, korrupsjon, hvitvasking og terrorfinansiering. Bankens legger stor vekt på dette arbeidet og har organisert dette i en egen fagavdeling.

3. SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE

Skudenes & Aakra Sparebank ble etablert i 1876 som en sparebank med eierløs grunnkapital. Bankens har i tillegg til den eierløse grunnkapitalen, utstedt 1.400.000 egenkapitalbevis med en innskutt kapital på kr. 140.000.000.

Generalforsamlingen beslutter egenkapital-emisjoner, utstedelse av fondsobligasjoner og opptak av ansvarlig lån etter innstilling fra styret. Iverksettelse krever godkjenning fra Finanstilsynet.

Bankens har en klart definert utbyttepolitikk beskrevet i bankens strategidokument. Denne evalueres årlig. Egenkapitalbeviset er viktig for bankens og det legges vekt på at egenkapitalbeviset er et attraktivt kapitalinstrument som gir konkurransedyktig avkastning. Styret balanserer hensynet til et attraktivt utbytte, verdistigning på egenkapitalbeviset og eierandel når styret gir sin anbefaling om utbytte til generalforsamlingen.

Skudenes & Aakra har myndighetskrav til kapital på alle kapitalnivåer, herunder gjeldende SREP krav på 1,7%. I tillegg har bankens egne mål for soliditet som fastsettes årlig i ICAP prosessen. Den reelle soliditeten ligger godt over både myndighetskrav og interne målsetninger.

Kapitaldekning konsolidert	Myndighetskrav	Intern målsetting	Per 31.12.2024
Ren kjerne inkl. ledelsesbuffer	16,06%	16,5%	22,13%
Kjernekapital	17,88%	18,0%	23,69%
Ansvarlig kapital	20,3%	20,5%	25,19%



4. LIKEBEHANDLING AV EGENKAPITALBEVISEIERE

Egenkapitalbevisene utstedt av banken har alle samme klasse med like rettigheter til utbytte, stemmegivning og relative tegningsrett til nye egenkapitalbevis ved eventuelle emisjoner.

Egenkapitalbevisene har 25 % av representantene i generalforsamlingen og har en eierandel i underkant av 14 %. Maksimal representasjon for egenkapitalbevisere er i henhold til norske regler satt til 40%.

5. EGENKAPITALBEVIS OG OMSETTLIGHET

Egenkapitalbevisene er uotert og handel med egenkapitalbevis håndteres av Norne Securities som fører oversikt over kjøps- og salgsinteresse.

6. GENERALFORSAMLINGENS MØTER

Ordinær generalforsamling skal avholdes innen utgangen av mars måned hvert år. I den ordinære generalforsamlingen behandles bankens årsregnskap og disponering av årsresultat samt valg av styre og valgkomite. Hvert andre år besluttet godtgjørelse til bankens tillitsvalgte etter innstilling fra valgkomiteen.

Generalforsamlingen beslutter årlig styrets rammer for tildeling av gaver til allmenntilgode formål og gir årlig fullmakt og rammer til opptak av ansvarlig lån, fondsobligasjonslån og handel med egne egenkapitalbevis.

Generalforsamlingen får årlig presentert oversikt over tildelte gaver.

Generalforsamlingen beslutter endring av vedtektene ved behov.

7. VALGKOMITEER

Generalforsamlingen velger en valgkomite bestående av fire personer fra generalforsamlingens medlemmer. To kundevalgte, og en hver fra egenkapitalbevisene og ansatte. I tillegg velges tre vararepresentanter, en fra hver gruppering. Representantene velges for perioder på to år, mens varamedlemmer velges årlig. Dog med unntak for egenkapitalbevisene som kun har valg annet hvert år. Maksimal sammenhengende funksjonstid i valgkomiteen er satt til 6 år.

Valgkomiteen skal forberede valg av styre og valgkomite samt innstille til revisjon av tillitsvalgets godtgjørelse hvert andre år.

Valgkomiteen består per 31.12.2024 av:

- **David Våga**
valgt av kundene
- **Kjersti Ådnesen Oftedal**
valgt av kundene
- **Grethe Flotve Myklebust**
valgt av egenkapitalbevisene
- **Toril S. Olsen**
valgt av ansatte

Valg av kundevalgte representanter til generalforsamlingen gjennomføres ved eget valg møte og forberedes av egen valgkomite. Valgkomiteen for kundevalg har som oppgave å forberede valg av kunderepresentanter til generalforsamlingen og innstille på medlemmer i valgkomiteen for kundevalget. Komiteen består av tre medlemmer og ett varamedlem. De velges for perioder på to år og kan ha en sammenhengende funksjonstid på maksimalt seks år.

Valgkomiteen for kundevalget består per 31.12.2024 av:

- **Per Kristian Melhus**
- **Elin Hillesland**
- **Inge Joar Dagslott**

De ansatte har egen valgkomite som forbereder valg av medlemmer til generalforsamling, ansattvalgte styremedlemmer og representanter til generalforsamlingens valgkomite.



8. STYRETS SAMMENSETNING OG UAVHENGIGHET

Styret består av totalt åtte medlemmer og tre varamedlemmer, hvorav seks medlemmer og to varamedlemmer velges av generalforsamlingen. Øvrige medlemmer velges av ansatte. Leder og nestleder velges særskilt av generalforsamlingen etter innstilling fra valgkomiteen.

Styrets sammensetning per 31.12.2024 er som følger:

- **Trine K. Lund**
Styrets leder, Siviløkonom,
Direktør Compliance i Gassco.
- **Hans Jacob R. Sæther**
Styrets nestleder, Jurist, Eurojuris
- **Inge Jan Thorsen**
Styremedlem, Siviløkonom, Sjefsrådgiver og tidligere daglig leder Vassbakk og Stol
- **Randi Kvaløy**
Styremedlem, Senior regionsjef St1 Norge
- **Brian Sjøen**
Styremedlem, Grunnlegger og styreleder Stillasgruppen
- **Anette Friestad Håland**
Styremedlem, MBA, leder Bouvet Haugesund
- **Svanhild Berg Haga**
Ansattvalgt styremedlem, Økonom, regnskap og lønn, fagansvarlig dagligbank
- **Hein Mangor Hemnes**
Ansattvalgt styremedlem, Økonom, Salgsleder og fagansvarlig sparing og plassering
- **Torbjørn Heggheim**
Fast møtende varamedlem, Økonom og Cand Merc, NHH, Virksomhetsleder Vann og Renovasjon, Karmøy Kommune
- **Eirik Langåker**
Varamedlem, gårdbruker
- **Kristian Lassesen**
Ansattvalgt varamedlem, økonom, autorisert finansiell rådgiver

Styret representerer samlet en bred fagkompetanse, har god risikoforståelse og kunnskap om regulatoriske forhold og godt kjennskap til lokalt næringsliv, eiendomsmarked og arbeidsmarked. Styret vurderes samlet og individuelt å ha tilstrekkelig uavhengighet til bankens ledelse.

Styremedlemmers beholdning av egenkapitalbevis kommer frem i note til årsregnskapet.

9. STYRETS ARBEID

Styret møtes regelmessig til møter og styrets arbeid følger styrets møte- og årsplan. Årsplanen definerer behandling av sentrale områder som strategi, revisjon av styrende dokumenter, nøkkeltallsrapportering og internkontroll.

Styrets arbeid er forankret i egen styreinstruks. Styret utgjør samlet Risiko- og Revisjonsutvalg og Godtgjørelsesutvalg.

Styret har i sitt arbeid fokus på at banken organiseres forsvarlig med tilstrekkelig kapasitet og uavhengighet i kontrollfunksjonen. Videre følger styret særskilt opp etterlevelse av regulatoriske krav, bankens risikostyring og bankens økonomiske stilling og formuesforvaltning.

Instruks for administrerende banksjef er vedtatt av styret.

Styrets medlemmer er forpliktet av bankens etiske regelverk og underlagt retningslinjer for forebygging, avdekking og håndtering av interessekonflikter. Styret tar stilling til habilitet i alle styremøter. Styremedlemmer som ansees inhabile deltar ikke i behandling av den aktuelle saken.

Styret evaluerer årlig sitt arbeid og definerer årlig sin kompetanseplan.

10. RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

Styret har vedtatt egne policydokument for kredittområde, for operasjonell risiko samt finanspolicy (markedsrisiko og likviditetsrisiko). I tillegg er det definert egen IKT dokumentasjon og banken har retningslinjer for krisehåndtering.

Det gjennomføres årlig flere risikovurderinger, herunder årlig internkontrollrapportering, overordnet risikoanalyse og ROS analyse. Styret mottar kvartalsvis rapporter kvartalsvis kredittrapport, compliance rapport, risikoreport og AHV rapport.



Forretningskvalitetsanalyse (BIA) oppdateres løpende.

Bankens internrevisor bekrefter årlig at internkontrollen er gjennomført i henhold til gjeldende forskrift.

11. GODTJØRELSE TIL STYRET OG ØVRIGE TILLITSFUNKSJONER

Godtgjørelse vedtas hvert andre år av generalforsamlingen og rapporteres årlig i note til årsregnskapet. Banken tilbyr ikke opsjoner.

Nivået på godtgjørelsen vurderes ut fra ansvar, kompetanse, tidsbruk og kompleksitet.

12. LØNN OG ANNEN GODTJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

Styret vedtar årlig instruks for Godtgjørelse og ordningen skal være bærekraftig både i et kortsiktig og langsiktig perspektiv, oppleves rettfærdig, ikke være diskriminerende og samsvare med både internt og eksternt regelverk.

Fast lønn utgjør hoveddelen av godtgjørelse både ledende og andre ansatte. Alle ansatte inklusiv ledende ansatte, er omfattet av kollektiv bonusordning med lik utbetaling til alle justert for stillingsandel i året. Ingen ansatte kan oppnå bonus som overstiger i 1,5 ganger månedslønn.

Ledende ansatte følger de generelle ordningen for definert i bankens personalhåndbok og bedriftsavtale. Samlet godtgjørelse inklusiv kreditter til øverste ledergruppe fremkommer av note til årsregnskapet. Lønn til adm. banksjef vurderes årlig av styret.

Styret mottar årlig rapport om bankens praksis for godtgjørelse samt kontrollrapport fra internrevisor.

13. INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON

Årsrapporter, delårsrapporter og andre styrende dokument av offentlig interesse publiseres på bankens nettside. Banken er ikke notert på Oslo Børs, men har noterte obligasjoner. Meldepliktig informasjon meldes umiddelbart til Oslo Børs og eventuelt Finanstilsynet.

Det gis ingen kommentarer omkring bankens regnskap før dette er offentliggjort.

14. SELSKAPSOVERTAKELSE

Skudenes & Aakra Sparebank er en egenkapitalbevisbank med en eierandel på under 15%. Egenkapitalbeviserens representasjon i generalforsamlingen utgjør i henhold til vedtektene 25% og kan etter gjeldende norsk rett maksimalt økes til 40%. Hoveddelen av bankens egenkapital består av eierløs grunnkapital, noe som gir et betydelig oppkjøpsverk. Strukturelle endringer krever også godkjenning av myndighetene.

Styret har derfor ikke vedtatt prinsipper for overtakelsestilbud.

Oversikt over de største egenkapitalbeviserne fremgår av note til årsregnskapet.

15. REVISOR

Ekstern revisor legger årlig fram sin revisjonsplan for styret før gjennomføring av revisjonsarbeidet.

Revisor møter bankens styre minimum årlig uten at representanter fra bankens ledelse er til stede og gis anledning til å delta i bankens ordinære generalforsamling.

Revisor gjennomgår sentrale forhold ved revisjonen, vesentlige endringer og andre forhold av betydning for styret i forbindelse med styrets behandling av årsregnskapet. Revisor skal ikke yte tilleggstjenester som er av slik art og omfang at det kan gi grunnlag for å stille spørsmål med revisors uavhengighet.

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar og denne fremgår i note til årsregnskapet.



Deloitte.

Deloitte AS
Sundgaten 119
Postboks 528
NO-5501 Haugesund
Norway

+47 52 70 25 40
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Skudenes & Aakra Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Skudenes & Aakra Sparebank som består av balanse per 31. desember 2024, resultat, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Skudenes & Aakra Sparebanks revisor sammenhengende i 26 år fra og med regnskapsåret 1998.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. 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 AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies: Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 960 211 252



Deloitte.

Uavhengig revisors beretning
Skudenes & Aakra Sparebank

IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av det sentrale forhold

Skudenes & Aakra Sparebanks IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.

IT-systemene er i stor grad standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.

God styring og kontroll med IT-systemene både i Skudenes & Aakra Sparebank og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.

Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet

Skudenes & Aakra Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Skudenes & Aakra Sparebanks overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.

Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter tilknyttet kjernebanksystemet relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. Vi vurderte tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra Skudenes & Aakra Sparebank tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Skudenes & Aakra Sparebanks finansielle rapportering.

Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISRS 4400 Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandøren av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet knyttet til beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.

Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter.



Deloitte.

Uavhengig revisors beretning
Skudenes & Aakra Sparebank

Nedskrivninger for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet

Beskrivelse av det sentrale forhold

Skudenes & Aakra Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 5, 6, 7, 8 og 9 for en omtale om kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier.

Skudenes & Aakra Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger for forventet tap på utlån og garantier. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet. Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap, inkludert vurderinger av hvordan forventet tap påvirkes av usikkerheten om den økonomiske utviklingen.

Skudenes & Aakra Sparebank benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap.

Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.

Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet

Skudenes & Aakra Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet.

Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på kredittforringede utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet utformingen av var knyttet til identifikasjon av kredittforringede utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene.

For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. For et utvalg av kredittforringede utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene.

For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra Skudenes & Aakra Sparebank sin tjenesteleverandør, vurderte vi tredjepartsbekreftelse knyttet til utvalgte deler av modellen som banken benytter for beregning av forventet tap og grunnlagsdata som benyttes i beregningene.

Vi rimelighetsvurderte utvalgte framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap.

Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstillende kravene i IFRS 7.

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



Deloitte.

Uavhengig revisors beretning
Skudenes & Aakra Sparebank

vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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



Deloitte.

Uavhengig revisors beretning
Skudenes & Aakra Sparebank

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

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

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

Haugesund, 11. mars 2025
Deloitte AS


Magnus Pensgård Gundersen
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



Uavhengig revisors beretn...enes & Aakra Sparebank

Name Date
Gundersen, Magnus Pensgård 2025-03-11

Identification

 Gundersen, Magnus
Pensgård



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))



Skudenes & Aakra
Sparebank