

Kvartalsrapport 2022

3. kvartal

(urevidert)



3. kvartal 2022

God vekst og solid drift i urolige tider

Konsernet Sandnes Sparebank

Sandnes Sparebank konsernet er en regional virksomhet med primær markedsområde i Sør- Rogaland.

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

Både konsernregnskapet og morbankregnskapet rapporteres i henhold til IFRS og kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Etterfølgende kommentarer og tallstørrelser refererer seg til konsernet dersom annet ikke eksplisitt fremgår. Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

Hovedpunkter 3. kvartal

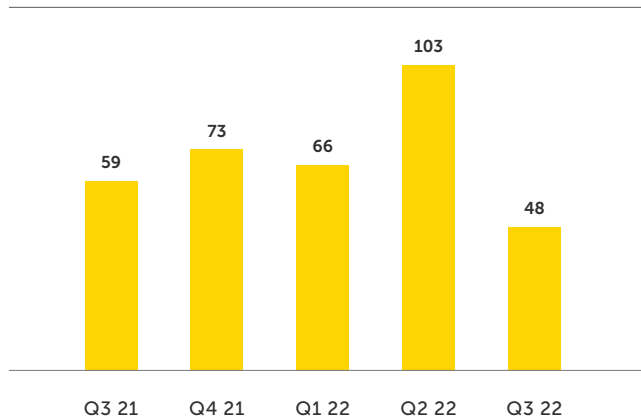
- Resultat etter skatt; 48,4 (59,2) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,62 % (1,54 %)
- Rentenetto; 129,4 (116,4) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 15,3 (31,8) millioner kroner.
- Driftskostnader; 79,3 (73,7) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 54,8 % (49,7 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 1,6 (8,3) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning etter skatt siste kvartal; 6,1 % (7,8 %).
- Brutto utlånsvekst siste 3mnd; 2,8 % (1,3 %).
- Innskuddsvekst siste 3mnd; -4,0 % (-0,3 %).

Hovedpunkter januar-september

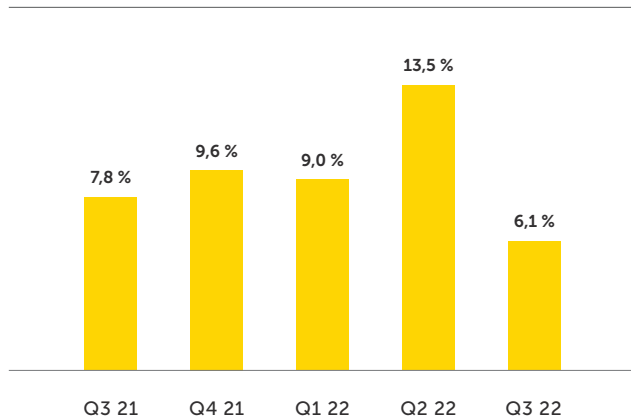
- Resultat etter skatt; 217,7 (208,8) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,59 % (1,55 %)
- Rentenetto; 366,3 (341,7) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 130,0 (120,2) millioner kroner.
- Driftskostnader; 241,8 (241,3) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 48,7 % (52,3 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 4,8 (-29,3) millioner kroner
- Egenkapitalavkastning etter skatt hittil i år; 9,5 % (9,5 %) etter skatt.
- Brutto utlånsvekst siste 12 mnd; 7,6 % (4,3 %)
- Innskuddsvekst siste 12 mnd; 4,0 % (7,7 %)
- Ren kjernekapitaldekning (inkl. innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) ble 16,8 % (15,9 %).
- Dersom hele overskuddet for årets tre første kvartaler hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital vært 18,1 % for konsernet.

KVARTALSVIS UTVIKLING I RESULTAT ETTER SKATT OG EGENKAPITALAVKASTNING

RESULTAT ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



Overordnet resultatutvikling

Akkumulerte tallstørrelser pr 30.09 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat etter skatt ble 217,7 millioner kroner for de tre første kvartalene i 2022. Dette er en økning på 9,0 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2021. Økningen er i hovedsak forklart med høyere netto renteinntekter, høyere andre driftsinntekter og lavere skattekostnad. Resultatforbedringen er delvis motvirket av normaliserte tapskostnader i 2022 sammenlignet med tilbakeføring av tap i 2021. Kostnader er omtrent på samme nivå som fjoråret.

Skattefradrag for utbetalt kundeutbytte utgjør totalt 12,7 (7,6) millioner kroner i 2022.

Det er hittil i 2022 totalt belastet 11,2 millioner kroner i ekstraordinære konverteringskostnader knyttet til bytte av nytt kjernebanksystem, sammenlignet med 27,2 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor.

Resultat før skatt for de tre første kvartalene i 2022 ble 249,8 millioner kroner, uendret sammenlignet med tilsvarende periode i 2021.

Totalresultatet for de tre første kvartalene ble 361,3 millioner kroner, sammenlignet med 208,8 millioner kroner i 2021. Økt totalresultat skyldes positiv verdiendring i bankens investering i EIKA Gruppen AS som medførte en inntektsføring over utvidet resultat på 143,6 millioner kroner i første kvartal 2022. Den positive verdijusteringen av bankens investering i EIKA Gruppen AS er basert på prising av aksjene i transaksjonen i februar 2022 hvor avtalt transaksjonspris var høyere enn bankens bokførte verdi av investeringen. Bankens totale eierandel i EIKA Gruppen AS økte fra 8,4 % til 8,8 % i forbindelse med transaksjonen.

Egenkapitalavkastningen etter skatt for de første tre kvartalene ble 9,5 %, uendret fra samme periode i fjor. Egenkapitalavkastning etter skatt, eksklusiv ekstraordinære konverteringskostnader, utgjør 9,8 % (10,3 %) for de tre første kvartalene i 2022.

Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renter på hybridkapital, ble 9,3 % (9,3 %) for de tre første kvartalene i 2022.

Netto renteinntekter

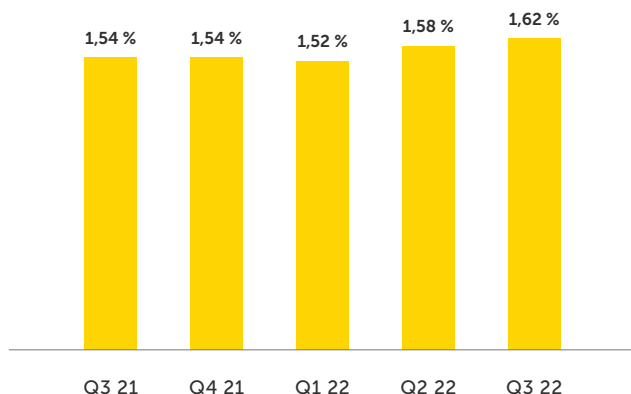
Konsernets netto renteinntekter ble 366,3 (341,7) millioner kroner for de tre første kvartalene i 2022.

Rentemarginen var 1,59 % for de tre første kvartalene i 2022, sammenlignet med 1,55 % for tilsvarende periode i 2021.

Banken har gjennom 2022 klart å opprettholde en god underliggende rentenetto. Økt utlånsvolum i perioden påvirker rentenettoen positivt. Innen bedriftsmarkedssegmentet har banken over de siste årene redusert risikoprofilen noe som medfører en noe lavere rentemargin for segmentet.

Den norske styringsrenten ble i 3.kvartal 2022 satt opp fra 1,25% til 2,25% gjennom to rentebeslutninger. Dette er sjette renteøkning siden september 2021 og det er signalisert flere renteøkninger i tiden fremover. Rentehevingene reflekteres også gjennom bankens innlånskostnader (NIBOR renter) som i snitt har økt mer enn styringsrenten det siste året. Banken har gjennom året valgt å følge utviklingen i styringsrenten ved å sette opp sine utlånsrenter tilsvarende på de fleste utlån og innskuddsprodukter. Konsernets rentemargin har økt noe sammenlignet med fjoråret, men banken forventer fortsatt press på rentemarginen de neste kvartalene. I renteoppgangstider presses marginene på grunn av tidsetterlepp mellom økte innlånskostnader og rentehevinger ut til kundene. På noe lengre sikt forventer banken likevel en styrkning av rentemarginen, forutsatt et stabilt rentenivå i markedet.

NETTO RENTEMARGIN, SISTE 5 KVARTALER



Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 130,0 millioner kroner for de tre første kvartalene i 2022. Dette er en økning på 9,9 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2021. Dette skyldes i hovedsak økte utbytter og høyere netto provisjonsinntekter, delvis motvirket av lavere avkastning på finansielle instrumenter.

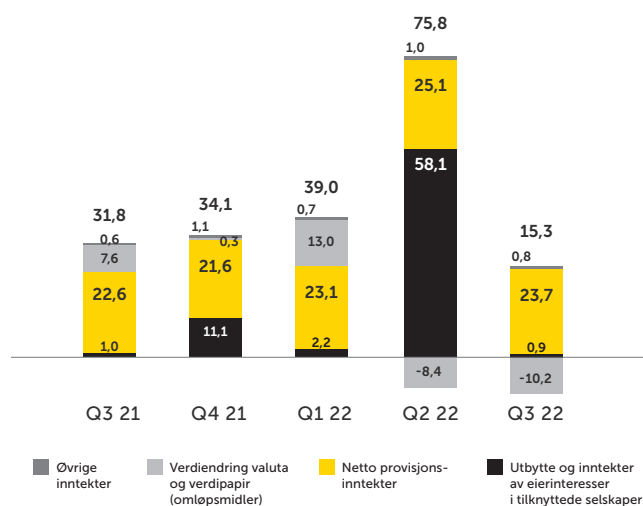
Netto provisjonsinntekter utgjorde 72,0 millioner kroner for de tre første kvartalene i 2022, en økning på 3,9 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2021.

Dette skyldes primært økte provisjonsinntekter fra bankrelaterte tjenester, herunder provisjonsinntekter innen salg av forsikringstjenester og spareprodukter. I tillegg har aktiviteten innen betalingsformidling tatt seg opp i 2022 som medfører økte gebyrinntekter for banken. Dette motvirkes delvis av lavere netto garantiprovisjoner og formidlingsprovisjon.

Netto avkastning på finansielle investeringer var -5,6 millioner kroner for de tre første kvartalene i 2022, for tilsvarende periode i 2021 var avkastningen 14,5 millioner kroner. Børsuro og usikkerhet i rentemarkedet har bidratt til en negativ avkastning på konsernets renteportefølje samt lavere avkastning på aksjeporteføljen.

Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 61,1 millioner kroner for de tre første kvartalene i 2022, sammenlignet med 36,6 millioner for tilsvarende periode i 2021. Økningen skyldes i hovedsak høyere utbytte fra enkeltinvesteringer, herunder mottatt utbytte fra EIKA Gruppen AS som utgjorde 54,1 (30,5) millioner kroner.

ANDRE INNTEKTER, SISTE 5 KVARTALER



Driftskostnader

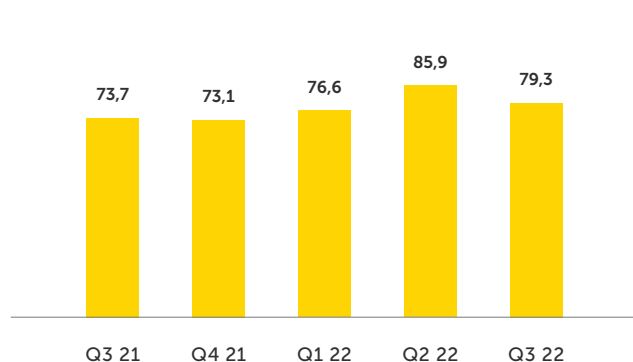
Konsernets driftskostnader utgjorde 241,8 millioner kroner for de tre første kvartalene i 2022. Dette er en økning på 0,4 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2021. Det er i hittil i 2022 belastet 11,2 millioner kroner knyttet til konverteringskostnader. For tilsvarende periode i 2021 ble det belastet 27,2 millioner kroner.

Banken har tidligere estimert at totale kostnader knyttet til implementering av nytt kjernebanksystem vil beløpe seg til 50-60 millioner kroner fordelt likt på 2021 og 2022. Konverteringen vil etter planen skje i andre kvartal 2023. Endelig konverteringskostnad vil bli belastet inn i løpet av 2022. Konverteringsprosjektet er på tidsplan og enn så lenge noe under estimert kostnad.

Utover dette har konsernet høyere personalkostnader som følge av generelle lønnsjusteringer, økte lønnsrelaterte kostnader og økt bemanning. Banken har iverksatt en økt satsning på privatmarkedet i Stavanger og har blant annet ansatt flere kunderådgivere. Riktig kompetanse blir stadig viktigere for å nå bankens strategiske målsetninger og det oppleves et generelt lønnspress i regionen for attraktiv kompetanse. Morbanken har økt antall årsverk fra 112 til 121 siste 12 måneder.

Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 48,7 % for de tre første kvartalene i 2022. Dette er en reduksjon fra 52,3 % for tilsvarende periode i 2021. Kostnadsprosent for konsernet, eksklusiv konverteringskostnader, utgjør 46,5 % (46,4 %) hittil i 2022.

ANDRE DRIFTSKOSTNADER, SISTE 5 KVARTALER



Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 4,8 (-29,3) millioner kroner for de tre første kvartalene i 2022. Hittil i 2022 har det vært lave tapsavsetninger, mens i 2021 var det betydelige tilbakeføringer av tap. I 2022 har det ikke vært store utslag i individuelle eller modellmessige tapsavsetninger.

Banken opplever fortsatt lokale markedsforhold som stabile selv med urolige finans og energimarkeder samt den pågående krigen i Ukraina. Banken har ingen direkte eksponering i Ukraina eller Russland, men følger tett eventuelle ringvirkninger av generell markedsusikkerhet og økt rentenivå, volatile energipriser og eventuelle påvirkninger for bankens kunder.

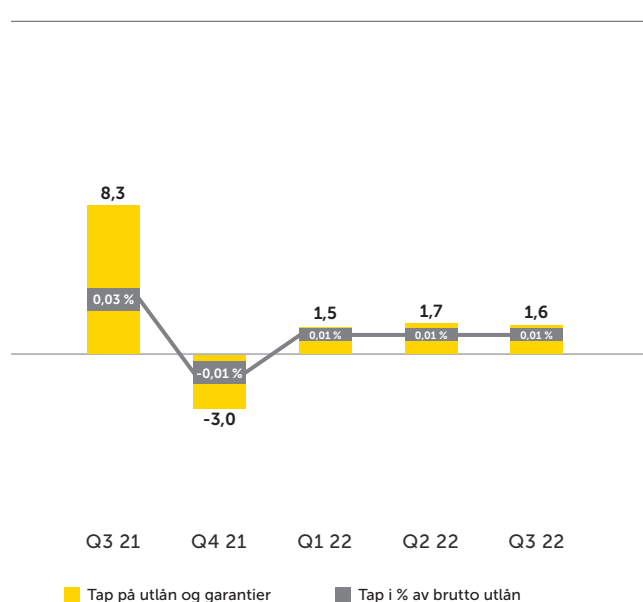
Banken har valgt å ikke tilbakeføre koronarelaterte avsetninger som ble avsatt i tilbake i 2020 med bakgrunn i dagens urolige markedsituasjon. Avsetningene er nå tatt inn som en del av makrojusteringene hvor disse er justert for å ta høyde for ekstra risiko. Banken vil løpende ta vurderinger i forhold til ytterligere justeringer som påvirker tapsavsetningene.

Per utgangen av 3.kvartal i 2022 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 93,2 (101,2) millioner kroner, hvorav tapsavsetninger utgjør 30,9 (34,1) millioner kroner for personmarkedet og 61,9 (67,0) millioner kroner for bedrifts-markedet. Resterende tapsavsetninger på 0,4 (0,1) millioner kroner gjelder mot øvrige finansielle eksponeringer.

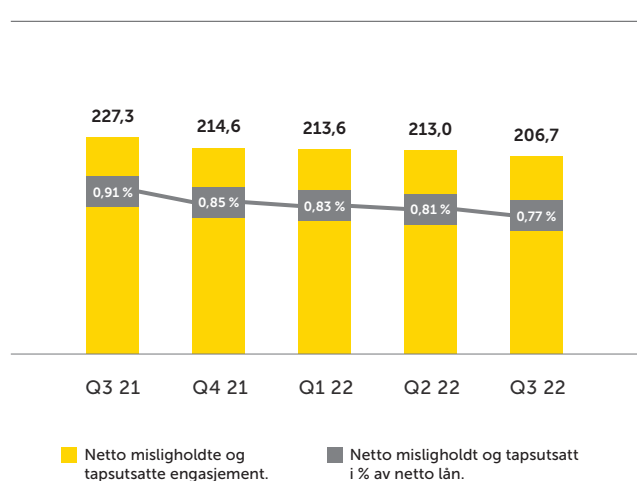
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er individuelt nedskrevet, utgjorde 206,7 (227,3) millioner kroner per 30.09.2022, tilsvarende 0,77 % (0,91 %) av konsernets netto utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler seg med 150,5 (168,1) millioner kroner for personmarkedet og 56,2 (59,2) millioner kroner for bedrifts-markedet.

Misligholdte engasjementer over 90 dager utgjør 101,3 millioner kroner per 30.09.2022, sammenlignet med 125,1 per 30.09.2021 og 119,6 millioner kroner per 31.12.2021.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER, SISTE 5 KVARTALER



NETTO MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT, SISTE 5 KVARTALER



Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital var 32,1 (29,7) milliarder kroner ved utgangen av 3.kvartal 2022. Dette tilsvarer en økning på 8,3 % sammenlignet med utgangen av 3.kvartal 2021 og skyldes primært utlansvekst i perioden.

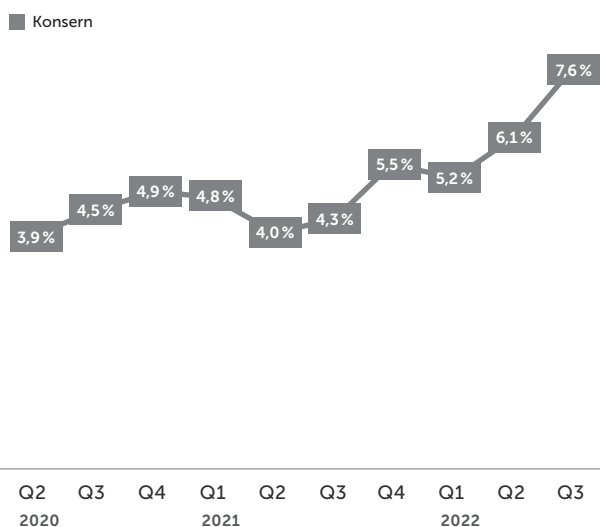
Ved utgangen av 3.kvartal 2022 utgjorde brutto utlån til kunder 27,1 (25,1) milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto utlansvekst for konsernet vært 7,6 %, hvorav utlansvekst i personmarkedet utgjorde 12,3 % og utlansvekst i bedriftsmarkedet utgjorde -3,4 %. Innen personmarkedssegmentet har banken i 2022 hatt en positiv utlansvekst og tatt markedsandeler. Banken har hittil i 2022 en nedgang i utlansporteføljen innen bedriftsmarkedssegmentet primært som følge av restrukturering og avgang av et større enkeltengasjement. Det har vært en bevist satsning på diversifisering i ulike sektorer, med blant annet en økning innen landbruk. Banken har liten direkte eksponering mot detaljhandel,

reiseliv og oljerelatert virksomhet. Banken har et begrenset omfang av statsgaranterte utlån i porteføljen.

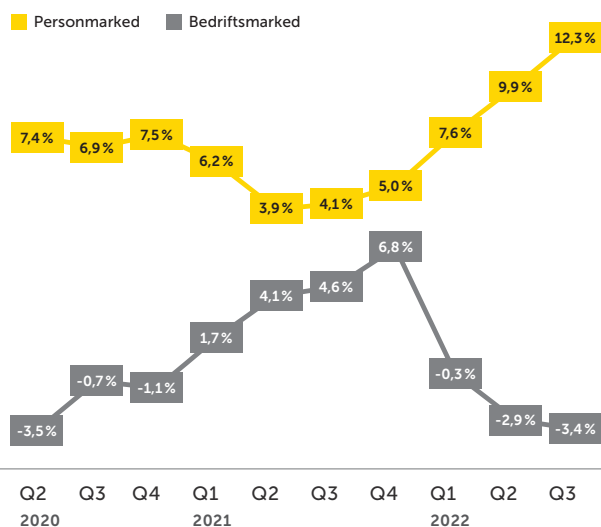
Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 3.kvartal 2022 på 73 % (70 %).

Ved utgangen av 3.kvartal 2022 utgjorde innskuddsvolumet 13,3 (12,8) milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 4,0 %, hvorav innskuddsvekst i personmarkedet utgjorde 6,4 % og innskuddsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde -8,4 %. Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av 3.kvartal 2022 på 49,3 % (51,1 %).

BRUTTO UTLÅNSVEKST KONSERN (12 MND)



BRUTTO UTLÅNSVEKST DIVISJONSFORDELTE (12 MND)



Soliditet

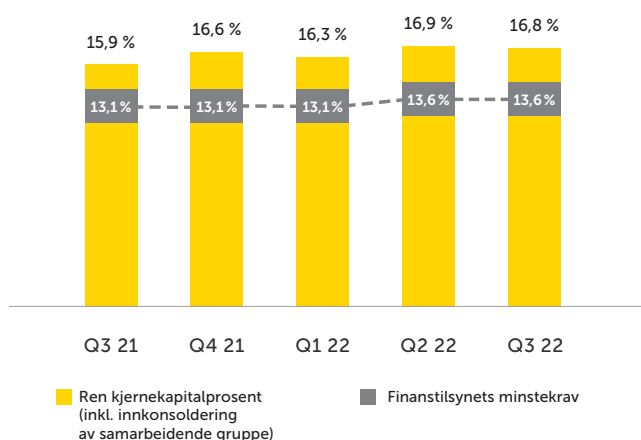
Konsernets kapitaldekning ved utgangen av kvartalet ligger betydelig over de regulatoriske kapitalkravene og intern minimumsmålsetting for ren kjernekapital. Konsernets gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er på minimum 13,6 % og et internt kapitalmål på minimum 14,6 %. Finansdepartementet har besluttet at det motsykliske kapitalbufferkravet skal økes til 2,0 % med virkning fra 31. desember 2022 og videre opp til 2,5 % med virkning fra 31. mars 2023. I tillegg er det besluttet at systemrisikokravet for mindre banker økes til 4,5 % med virkning fra 31. desember 2022. Følgelig vil konsernets kapitalmål fremover oppjusteres i lys av økte bufferkrav.

Innføringen av kapitalrabatt for små og mellomstore bedrifter del 2 ble gjeldene fra 30.06.22. Dette ga en reduksjon i beregningsgrunnlaget for konsernet som tilsvarer ca. 0,7 % i forbedret kjernekapitaldekning.

Konsernet har per 30.09.2022 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 16,8 %, som er en økning fra 16,6 % per 31.12.2021.

Som følge positiv verdjustering av bankens investering i EIKA Gruppen AS økte konsernets bokførte egenkapital med 143,6 millioner kroner i første kvartal 2022, og vil dermed styrke konsernets kapitaldekning. Isolert vil transaksjonen (etter eliminerings) medføre en økning i konsernets rene kjernekapitaldekning på ca. 0,5 %. Banken kan likevel ikke innregne denne effekten før 31.12.22.

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 KVARTALER



Dersom overskuddet for de tre første kvartalene i 2022 og positiv effekt fra EIKA transaksjon hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital vært 18,5 % for konsernet.

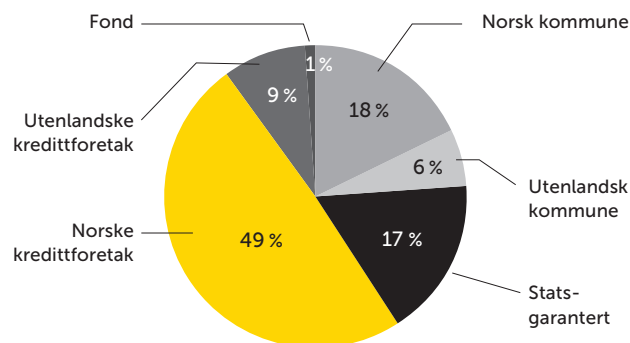
Uvektet kjernekapitalandel («Leverage ratio») for konsernet utgjør 8,5 % per 30.09.2022, sammenlignet med 8,7 % per 30.09.2021 og 9,2 % per 31.12.2021.

Likviditet og finansiering

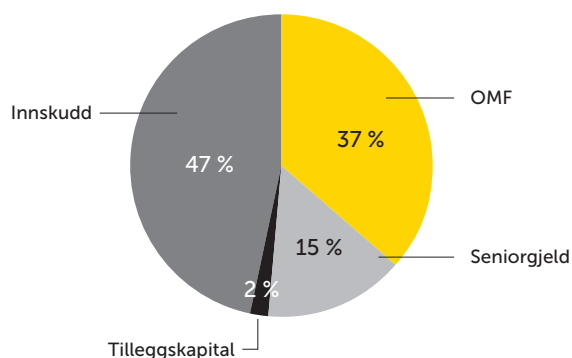
Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 3,5 (3,4) milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i SSB Boligkreditt utgjør et volum på 11,3 milliarder kroner per 30.09.2022, hvilket er en økning på 1,4 milliarder kroner siste 12 måneder. SBB Boligkreditt AS hadde per 30.09.2022 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 10,5 (8,5) milliarder kroner. Banken anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

SAMMENSETNING LIKVIDITETSPORTEFØLJE



FINANSIERINGSKILDER



Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne eliminerings- ble 38,6 (51,7) millioner kroner etter skatt for de tre første kvartalene i 2022.

SSB Boligkreditt AS er etablert som et ledd i konsernets langsiktige finansieringsstrategi og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett i markedet. Resultat etter skatt for selskapet ble 36,4 (48,2) millioner kroner for de tre første kvartalene i 2022.

Aktiv Eiendomsmedling Jæren AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapet ble 2,2 (3,5) millioner kroner for de tre første kvartalene i 2022.

Bankens egenkapitalbevis (SADG)

Per 30.09.2022 var kursen på SADG 89,00 kroner, sammenlignet med 99,80 kroner per 30.09.2021.

Det var ved utgangen av 3.kvartal 2022 registrert 3 108 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inklusive bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 61,51 % av egenkapitalbeviskapitalen.

20 største egenkapitalbevisiere per 30.09.2022

	Antall	Andel i %
1. Sparebank 1 SR-Bank ASA, Finansavdelingen	3.485.009	15,14
2. Sandnes Sparebank	2.081.715	9,05
3. Holmen Spesialfond	1.284.823	5,58
4. AS Clipper	1.248.389	5,42
5. VPF EIKA Egenkapitalbevis C/O Eika Kapitalforvaltning AS	1.111.093	4,83
6. Espedal & Co AS	886.861	3,85
7. Salt Value AS	680.000	2,95
8. Wenaasgruppen AS	650.000	2,82
9. Skagenkaia Investering AS	500.000	2,17
10. Sparebanken Vest	370.659	1,61
11. Spesialfondet Borea Utbytte	290.117	1,26
12. Corneliussen Invest AS	205.574	0,89
13. Velde Holding AS	198.388	0,86
14. Hausta Investor AS	192.000	0,83
15. Innovemus AS	185.000	0,80
16. Nordhaug Invest AS	184.374	0,80
17. Elgar Kapital AS	174.100	0,76
18. Tirna Holding AS	156.255	0,68
19. Kristian Falnes AS	139.604	0,61
20. Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	133.013	0,58
= 20 største eiere	14.156.974	61,51
+ Øvrige eiere	8.857.928	38,49
= Totale egenkapitalbevis	23.014.902	100,00

Totale egenkapitalbevis på 23 014 902 inkluderer en beholdning av 2.081.715 egne egenkapitalbevis per 30.09.2022.

Regnskapsprinsipper

Sandnes Sparebank utarbeider konsernregnskapet og morbankregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU. Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsippene som er lagt til grunn fremkommer i noter til årsregnskapet for 2021, samt note 1 til kvartalsregnskapet for tredje kvartal 2022.

Hendelser etter balansedag

Det har ikke intrådt hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for det avlagte kvartalsregnskapet.

Markedsforhold

Lokale forhold - Rogaland

Til tross for utfordringene internasjonalt med krig i Ukraina, økte renter og økt inflasjon har økonomien i Rogaland klart seg bra i perioden og det er en positiv utvikling i regionen.

Arbeidsledigheten i Rogaland var ved inngangen til 2022 på 2,0 % og er redusert til 1,5 % pr 30.september, rett under landsgjennomsnittet. Det er utlyste stillinger innen de fleste yrkesgrupper og enkelte sektorer sliter med å få tak i kvalifisert arbeidskraft. Samtidig gir de mange ledige stillingene mulighet for de som har stått lenge utenfor arbeidsmarkedet.

Oljeprisen har hittil i år økt fra 80 til 85 USD, men vært volatil gjennom året. Prisen på gass og elektrisitet har økt ytterligere som følge av krigen i Ukraina og avhengigheten av russisk gass i Europa. For økonomien i Rogaland er energipriser en viktig økonomisk faktor. Det høye prisnivået medfører et høyere aktivitetsnivå enn normalt for mange bedrifter tilknyttet olje- og gassnæringen. Samtidig medfører økte priser på energi, inkludert strøm, utfordringer for andre næringer.

Norges Banks regionale nettverksmåling for regionen fra september melder om et høyt aktivitetsnivå blant bedriftene i regionen, men noe dempet i forventningene fremover. Det er flere bedrifter som melder om kapasitetsproblemer og knapphet på arbeidskraft, noe som påvirker produksjonen. Økt satsning på omstilling i regionen gir resultater. Det er stadig flere bedrifter som lykkes med innovasjon og nyskaping med nye forretningsmodeller i nye markeder.

Boligmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt de siste par årene etter flere år med stabile eiendomspriser. Prisoppgangen siste 12 måneder har vært 4,9% med en liten reduksjon siste kvartal. Formidlingstiden for boliger til salgs er fortsatt lav, men høyere renter ser ut til å bremse aktiviteten i boligmarkedet noe.

Innen næringseiendom har markedet i Rogaland vært i bedring, det laveste nivået andel ledige lokaler siden 2015. Det er fortsatt en del ledig utleie areal, særlig innen kontorbygg på Forus-området og i Stavanger sentrum. Det har vært et høyt antall transaksjoner av næringseiendommer hittil i år, men også innen dette markedet har det vært noe lavere aktivitet utover høsten som følge av makroutviklingen.

Utsikter

Makroforholdene i regionen har vært i bedring, men med noen utfordringer knyttet til tilgjengelig arbeidskraft, høy prisvekst og høyere renter. Bedriftene i regionen har generelt lite direkte eksponering til situasjonen i Ukraina eller er berørt av handelsrestriksjonene mot Russland. Ved utgangen av september er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil, men det er noe usikkerhet hvordan høyere renter og strømpriser slår ut for enkelte sektorer. Norges Bank har i løpet av året økt styringsrenten til 2,25% og varslet flere økninger fremover. Det er et tydelig signal om et press i økonomien og et ønske om å redusere inflasjonspresset i økonomien. Banken er godt posisjonert i markedet og forventer økt vekst i utlån framover. Banken har ingen direkte eksponering mot Ukraina eller omliggende involverte områder.

Banken har solid kompetanse, stadig mer fornøyde kunder, en stabil kostnadsbase, god inntjening og god soliditet. Banken er godt rigget for lønnsom vekst og har blant annet iverksatt en ytterligere satsning innen privatmarkedet for å ta en sterkere posisjon i det lokale markedet. Fokus på å beholde, utvikle og å få tak i riktig kompetanse vil også

i fortsettelsen være av strategisk betydning. Et annet prioritert område av bankens strategi er å bidra til et mer bærekraftig samfunn. Digitalisering og teknologiutvikling er avgjørende for å lykkes, og konvertering til nytt kjernebanksystem i 2023 er viktig. De regulatoriske kravene til banken øker stadig og banken er opptatt av å tilfredsstille disse kravene og har en kultur preget av ryddighet.

Banken endret høsten 2021 profilnavn fra Sandnes Sparebank til Den Gule Banken, Sandnes Sparebank. Banken er fra før kjent som Den Gule Banken i det lokale markedet. Dette er et strategisk grep for å synliggjøre at banken er en bank for hele regionen, i markedsområdet Rogaland sør for Boknafjorden, ikke bare for Sandnes og omegn.

Konsernets regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er 13,6 %. Styret i banken har vedtatt det interne kapitalmålet til 1,0 % over regulatorisk kapitalkrav, til minimum 14,6 % ren kjernekapital. Konsernet har 16,8 % i ren kjernekapital ved utgangen av september og er godt kapitalisert. Norges Bank har økt kravet til motsyklisk buffer fra 1,5 % til 2,0 % gyldig fra 31. desember 2022 og økes ytterligere til 2,5% fra 31.mars 2023. I tillegg kommer økning av systemrisikobufferen fra 3,0% til 4,5% fra 31.desember 2022. Nye kapitalkrav er allerede tatt høyde for i bankens kapitalplanlegging.

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

7. november 2022 | Styret i Sandnes Sparebank



Harald Espedal
Styrets leder



Frode Svaboe
Nestleder



Bjørg Tomlin
Styremedlem



Sven Chr Ulvatne
Styremedlem



Astrid Rebekka Norheim
Styremedlem



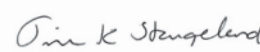
Wenche Drønen Christenssen
Styremedlem



Ingunn Ruud
Ansattes representant



Joakim De Haas
Ansattes representant



Trine Karin Stangeland
Adm. direktør

Konsern

Morbank

Konsern					Morbank					
3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	Jan-sept 2022	Jan-sept 2021	Året 2021	Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	Jan-sept 2022	Jan-sept 2021	Året 2021
129 386	116 405	366 263	341 680	456 095	Netto renteinntekter	111 598	87 140	304 766	263 710	352 671
15 266	31 817	130 029	120 160	154 286	Andre driftsinntekter	12 211	25 778	114 585	105 578	170 135
79 308	73 700	241 779	241 346	314 483	Andre driftskostnader	69 427	64 596	212 320	213 589	277 403
1 560	8 348	4 755	-29 297	-32 340	Netto tap/hedskrivninger	3 357	6 860	5 527	-29 767	-33 699
63 784	66 173	249 758	249 790	328 238	Resultat av drift før skatt	51 024	41 463	201 504	185 466	279 101
15 425	7 022	32 028	41 034	46 933	Skattekostnad	12 354	1 585	21 148	26 455	27 996
48 359	59 151	217 730	208 757	281 305	Resultat av drift etter skatt	38 670	39 877	180 356	159 010	251 106
		143 611		45 223	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	220	5	143 835	-161	45 136
48 359	59 151	361 341	208 757	326 528	Totalresultat	38 890	39 883	324 191	158 849	296 242
48 658	59 019	360 468	207 357	325 262	Majoritetsandel av resultatet					
-299	133	873	1 400	1 266	Minoritetsandel av resultatet					
3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	30.09. 2022	30.09. 2021	31.12. 2021	Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	30.09. 2022	30.09. 2021	31.12. 2021
		32 146	29 693	29 373	Forvaltningskapital			21 376	21 121	20 711
31 759	30 084	30 759	29 464	29 304	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	21 464	21 524	21 044	21 104	20 899
		26 969	25 046	25 392	Utlån til kunder			15 708	15 131	15 574
		13 301	12 788	12 842	Innskudd fra kunder			13 301	12 791	12 847
		3 513	3 384	2 798	Sertifikater og obligasjoner			2 790	2 739	2 240
		147	170	142	Finansielle derivater			176	122	104
		3 266	3 153	3 075	Egenkapital			2 929	2 833	2 775
3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	30.09. 2022	30.09. 2021	31.12. 2021	Nøkkeltall ¹	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	30.09. 2022	30.09. 2021	31.12. 2021
					Utvikling i kvartalet / siste 12 måneder					
2,5 %	-2,6 %	8,3 %	1,6 %	0,5 %	- Forvaltning	-0,8 %	-3,7 %	1,2 %	0,4 %	-1,8 %
2,8 %	1,3 %	7,6 %	4,3 %	5,5 %	- Utlån	2,1 %	1,5 %	3,7 %	1,3 %	2,9 %
-4,0 %	-0,3 %	4,0 %	7,7 %	7,7 %	- Innskudd	-4,0 %	-0,3 %	4,0 %	7,7 %	7,7 %
		49,3 %	51,1 %	50,6 %	Innskuddsdekning			84,7 %	84,5 %	82,5 %
		313,2 %	192,1 %	198,1 %	Likviditetsindikator (LCR)			264,8 %	191,4 %	196,2 %
					Lønnsomhet					
1,62 %	1,54 %	1,59 %	1,55 %	1,56 %	Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	2,06 %	1,61 %	1,94 %	1,67 %	1,69 %
54,8 %	49,7 %	48,7 %	52,3 %	51,5 %	Kostnadsgrad	56,1 %	57,2 %	50,6 %	57,8 %	53,1 %
1,0 %	1,0 %	1,1 %	1,1 %	1,1 %	Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,3 %	1,2 %	1,3 %	1,4 %	1,3 %
8,1 %	8,7 %	10,9 %	11,3 %	11,3 %	Egenkapitalavkastning før skatt	7,2 %	6,1 %	9,8 %	9,3 %	10,6 %
6,1 %	7,8 %	9,5 %	9,5 %	9,7 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	5,5 %	5,8 %	8,8 %	8,0 %	9,6 %
5,9 %	7,6 %	9,3 %	9,3 %	9,5 %	Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	5,3 %	5,7 %	8,6 %	7,8 %	9,4 %
					Soliditet²					
		19,7 %	17,8 %	18,5 %	Kapitaldekningsprosent			23,1 %	19,8 %	20,4 %
		17,4 %	16,5 %	17,2 %	Kjernekapitalprosent			20,0 %	18,3 %	18,9 %
		16,8 %	15,9 %	16,6 %	Ren kjernekapitalprosent			19,2 %	17,5 %	18,1 %
		16 452	16 631	16 689	Risikovektet kapital			12 075	12 936	12 894
					Personal					
		147	133	138	Antall årsverk per avslutningsdato			121	112	116
					Egenkapitalbevis					
		89,0	99,8	98,8	Børskurs			89,0	99,8	98,8
		63,5 %	63,8 %	63,4 %	Egenkapitalbevisprosent			63,5 %	63,8 %	63,4 %
1,5	1,8	6,6	6,4	8,5	Fortjeneste per egenkapitalbevis	1,2	1,2	5,5	4,8	7,6
1,5	1,8	6,6	6,4	8,5	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	1,2	1,2	5,5	4,8	7,6
		96,1	93,1	90,2	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis			85,9	83,3	81,1
		0,93	1,07	1,10	Pris/Bokført egenkapital (P/B)			1,04	1,20	1,22

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

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

Konsern

Beløp i tusen kr	Noter	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	Jan-sept 2022	Jan-sept 2021	Året 2021
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		227 344	151 968	588 888	452 791	612 622
Renteinntekter målt til virkelig verdi		27 315	9 957	67 567	34 742	46 846
Rentekostnader		125 273	45 521	290 191	145 853	203 372
Netto renteinntekter		129 386	116 405	366 263	341 680	456 095
Provisjonsinntekter		26 813	24 702	79 535	74 610	98 778
Provisjonskostnader		-3 070	-2 100	-7 576	-6 574	-9 126
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		891	1 000	61 113	36 602	47 746
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	-10 192	7 590	-5 611	14 509	14 800
Andre driftsinntekter		824	626	2 567	1 013	2 089
Sum andre driftsinntekter		15 266	31 817	130 029	120 160	154 286
Personalkostnader		47 874	41 184	138 129	118 004	161 941
Andre driftskostnader		27 724	27 990	92 621	107 986	133 681
Avskrivninger/nedskrivninger		3 711	4 526	11 029	15 356	18 861
Sum driftskostnader		79 308	73 700	241 779	241 346	314 483
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		65 344	74 521	254 513	220 494	295 898
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	1 560	8 348	4 755	-29 297	-32 340
Resultat av drift før skatt		63 784	66 173	249 758	249 790	328 238
Skattekostnad		15 425	7 022	32 028	41 034	46 933
Resultatet av drift etter skatt		48 359	59 151	217 730	208 757	281 305
Oppstilling av andre inntekter og kostnader						
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat				143 611		45 481
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon						-345
Skatt						-86
Sum				143 611		45 223
<i>Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat</i>						
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat						
Sum						
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)				143 611		45 223
Totalresultat		48 359	59 151	361 341	208 757	326 528
Majoritetsandel av resultatet		48 658	59 019	360 468	207 357	325 262
Minoritetsandel av resultatet		-299	133	873	1 400	1 266
Fortjeneste per egenkapitalbevis		1,5	1,8	6,6	6,4	8,5
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		1,5	1,8	6,6	6,4	8,5

Morbank

Beløp i tusen kr	Noter	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	Jan-sept 2022	Jan-sept 2021	Året 2021
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		159 694	109 556	415 415	327 455	443 199
Renteinntekter målt til virkelig verdi		23 864	8 801	59 264	31 169	41 732
Rentekostnader		71 960	31 216	169 913	94 914	132 260
Netto renteinntekter		111 598	87 140	304 766	263 710	352 671
Provisjonsinntekter		20 947	18 336	57 231	52 240	70 661
Provisjonskostnader		-3 070	-2 100	-7 576	-6 574	-9 126
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		2 091	1 000	62 313	38 543	84 687
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	-8 705	7 816	-306	20 038	21 392
Andre driftsinntekter		948	726	2 922	1 332	2 522
Sum andre driftsinntekter		12 211	25 778	114 585	105 578	170 135
Personalkostnader		40 343	34 522	116 524	98 186	135 182
Andre driftskostnader		25 674	25 846	85 650	100 936	124 539
Avskrivninger/nedskrivninger		3 411	4 228	10 146	14 467	17 682
Sum driftskostnader		69 427	64 596	212 320	213 589	277 403
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		54 381	48 323	207 031	155 699	245 403
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	3 357	6 860	5 527	-29 767	-33 699
Resultat av drift før skatt		51 024	41 463	201 504	185 466	279 101
Skattekostnad		12 354	1 585	21 148	26 455	27 996
Resultatet av drift etter skatt		38 670	39 877	180 356	159 010	251 106
Oppstilling av andre inntekter og kostnader						
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat				143 611		45 481
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon						-345
Skatt						-86
Sum				143 611		45 223
<i>Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat</i>						
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat		220	5	224	-161	-86
Sum		220	5	224	-161	-86
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		220	5	143 835	-161	45 136
Totalresultat		38 890	39 883	324 191	158 849	296 242
Fortjeneste per egenkapitalbevis		1,2	1,2	5,5	4,8	7,6
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		1,2	1,2	5,5	4,8	7,6

Balanse

KVARTALSREGNSKAP

Konsern				Morbank			
30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021	Beløp i tusen kr	Noter	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
493 758	485 973	372 293	Kontanter og fordringer på sentralbanker	7,8	493 758	485 973	372 293
224 615	67 509	67 639	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4,7,8	223 711	76 516	75 427
25 828 040	23 758 737	24 178 029	Utlån til kunder til amortisert kost	4,7,8,11	12 606 449	13 550 353	13 592 027
1 140 824	1 287 186	1 213 479	Utlån til kunder til virkelig verdi	4,7,8,11	3 101 798	1 580 933	1 982 468
3 513 246	3 383 530	2 798 478	Sertifikater og obligasjoner	7,8	2 789 890	2 739 474	2 239 869
158 961	115 795	129 741	Aksjer	7,8	158 961	115 795	129 741
147 042	170 329	142 059	Finansielle derivater	7,8	175 932	122 173	103 898
33 490	33 530	34 338	Eierinteresser i tilknyttet selskap		33 490	33 530	34 338
			Eierinteresser i konsernselskap		474 328	354 328	354 328
5 576	5 653	5 637	Immaterielle eiendeler		1 023	1 100	1 084
16 856	8 524	16 856	Utsatt skattefordel		16 782	8 440	16 782
3 564	3 762	3 539	Varige driftsmidler		3 125	3 453	3 268
63 852	73 881	71 001	Bruksrettigheter leieavtaler		61 385	70 407	67 778
20 636	20 625	18 171	Andre eiendeler		746 094	1 701 534	1 417 414
24 420	19 391	17 486	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	7,8	18 743	19 024	16 797
470 795	258 417	303 898	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	7,8	470 795	258 417	303 898
32 145 676	29 692 843	29 372 644	Sum eiendeler		21 376 263	21 121 450	20 711 410
97 472	313 923	99 083	Gjeld til kredittinstitusjoner	7,8	298 553	553 181	216 461
13 300 568	12 787 757	12 842 486	Innskudd fra kunder	7,8	13 301 204	12 790 630	12 847 279
14 668 263	12 879 145	12 824 416	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7,8,9	4 136 920	4 413 701	4 369 023
182 200	76 049	46 589	Finansielle derivater	7,8	111 635	82 326	52 965
67 383	80 733	59 555	Annen gjeld	7	55 744	74 874	53 470
31 689	36 782	57 911	Betalbar skatt	7	21 350	19 201	38 457
800	1 688	187	Utsatt skatt	7			
69 701	60 340	66 416	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	7,8	62 812	54 885	61 697
13 530	13 462	13 523	Avsetninger	4,7,8	13 414	13 379	13 414
78 851	89 608	86 692	Leieforpliktelser	7	76 204	85 982	83 304
368 927	200 692	200 824	Ansvarlig lånekapital	7,8,10	368 927	200 692	200 824
28 879 384	26 540 178	26 297 684	Sum gjeld		18 446 765	18 288 851	17 936 894
230 149	230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital		230 149	230 149	230 149
-20 817	-20 838	-20 952	Egne egenkapitalbevis		-20 817	-20 838	-20 952
987 313	987 313	987 313	Overkurs		987 313	987 313	987 313
-133 352	-133 544	-134 516	Annen innskutt egenkapital		-133 352	-133 544	-134 516
485 723	448 818	485 723	Utjevningsfond		485 723	448 818	485 723
867 200	846 201	867 200	Sparebankens fond		867 200	846 201	867 200
22 399	11 115	77 121	Gavefond/kundeutbytte		22 399	11 115	77 121
67 753	9 716	67 753	Fond for urealiserte gevinster		67 753	9 716	67 753
4 926	4 405	4 926	Fond for vurderingsforskjeller		4 926	4 405	4 926
100 000	100 000	100 000	Hybridkapital	10	100 000	100 000	100 000
650 410	664 683	405 727	Annen egenkapital		318 203	349 266	109 797
4 587	4 648	4 514	Ikke kontrollerte eierinteresser				
3 266 292	3 152 664	3 074 960	Sum egenkapital		2 929 498	2 832 599	2 774 516
32 145 676	29 692 843	29 372 644	Sum gjeld og egenkapital		21 376 263	21 121 450	20 711 410

Kontantstrømoppstilling

KVARTALSREGNSKAP

Konsern				Morbank		
Jan-sept 2022	Jan-sept 2021	Året 2021	Beløp i tusen kr	Jan-sept 2022	Jan-sept 2021	Året 2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter						
617 596	512 476	691 112	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	453 096	395 969	533 461
-22 145	-13 750	-59 913	Renteutbetalinger til kunder	-22 145	-13 750	-59 913
121 983	71 163	65 009	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	102 404	64 292	55 345
61 960	36 970	47 306	Innbetalinger av utbytte	63 160	38 911	84 247
43 648	19 932	26 277	Renteinnbetalinger på verdipapirer	35 346	16 359	21 163
-186 590	-144 204	-218 444	Utbetaling til drift	-189 134	-146 577	-214 104
-50 292	-59 892	-48 875	Betalt skatter	-38 255	-46 708	-37 333
586 162	422 694	502 473	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	404 471	308 496	382 866
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter						
-557	2 748	3 061	Kjøp/salg av varige driftsmidler	-557	2 748	3 061
-49 120	-2 126	-4 688	Kjøp/salg av investeringer i aksjer og andre andeler	-169 120	-2 126	-4 688
-726 350	453 132	1 034 802	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-561 601	623 897	1 120 119
-776 027	453 754	1 033 175	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	-731 279	624 519	1 118 492
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter						
-1 672 340	-1 051 525	-1 408 579	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	429 192	-723 690	-892 999
392 128	829 413	914 287	Netto innbetalinger av innskudd	392 128	829 413	914 287
4 673	-1 159 047	-1 374 365	Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	88 377	-824 122	-1 161 320
3 330 000	2 800 000	3 100 000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	680 000	400 000	700 000
-1 293 052	-2 057 803	-2 394 175	Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-843 413	-446 258	-779 684
220 000			Opptak av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	220 000		
-53 000			Tilbakebetaling ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	-53 000		
-112 800	-1 294	-125 834	Utbetaling av utbytte	-112 000		-124 540
-54 723	-5 328	-74 108	Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd	-54 723	-5 328	-74 108
1 299	1 744	659	Netto utbetaling ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis	1 299	1 744	659
-11 023	-9 793	-13 001	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-10 090	-8 975	-11 911
-282 857	-157 897	-209 163	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-141 213	-106 931	-137 644
468 305	-811 529	-1 584 278	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	596 557	-884 146	-1 567 258
278 440	64 919	-48 630	Netto kontantstrøm for perioden	269 749	48 869	-65 901
439 933	488 564	488 564	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	447 720	513 621	513 621
718 373	553 482	439 933	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	717 469	562 489	447 720

Endring i egenkapital

KVARTALSREGNSKAP

Konsern	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Utjevningsfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Total	Ikke kontrollerte interesser	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2021	230 149	-21 034	987 313	-135 093	448 818	846 201	16 443	9 716	4 405	100 000	460 421	2 947 338	4 542	2 951 880
Utbetalt utbytte											-124 540	-124 540	-1 294	-125 834
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-13 004				-61 104	-74 108		-74 108
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-165	-94						-259		-259
Fond for urealiserte gevinster								12 556				12 556		12 556
Fond for vurderingsforskjeller									521			521		521
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								45 481				45 481		45 481
Endring egne egenkapitalbevis		82		577								659		659
Omdisponeringer fra utdelingsfond til gavefond							10 000				-10 000			
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 166	-4 166		-4 166
Årets resultat tilført EK-fond					37 071	21 093						58 163		58 163
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											111 921	111 921		111 921
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							63 682					63 682		63 682
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											4 262	4 262		4 262
Årets resultat øvrig konsern											28 933	28 933	1 266	30 200
Egenkapital per 31.12.2021	230 149	-20 952	987 313	-134 516	485 723	867 200	77 121	67 753	4 926	100 000	405 727	3 070 445	4 514	3 074 960
Egenkapital per 01.01.2022	230 149	-20 952	987 313	-134 516	485 723	867 200	77 121	67 753	4 926	100 000	405 727	3 070 445	4 514	3 074 960
Utbetalt utbytte											-112 000	-112 000	-800	-112 800
Utbetalt gaver og kundeutbytte							-54 723					-54 723		-54 723
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat											143 611	143 611		143 611
Endring egne egenkapitalbevis		135		1 164								1 299		1 299
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-3 785	-3 785		-3 785
Årets resultat øvrig konsern (udisponert)											216 857	216 857	873	217 730
Egenkapital per 30.09.2022	230 149	-20 817	987 313	-133 352	485 723	867 200	22 399	67 753	4 926	100 000	650 410	3 261 705	4 587	3 266 292

Endring i egenkapital

KVARTALSREGNSKAP

Morbank

	Egenkapitalbevis-kapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Utjevningsfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2021	230 149	-21 034	987 313	-135 093	448 818	846 201	16 443	9 716	4 405	100 000	193 511	2 680 428
Utbetalt utbytte											-124 540	-124 540
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-13 004				-61 104	-74 108
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-165	-94						-259
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-86	-86
Fond for urealiserte gevinster								12 556				12 556
Fond for vurderingsforskjeller									521			521
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								45 481				45 481
Endring egne egenkapitalbevis		82		577								659
Omdisponeringer fra utdelingsfond til gavefond							10 000				-10 000	
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 166	-4 166
Årets resultat tilført EK fond					37 071	21 093						58 163
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											111 921	111 921
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							63 682					63 682
Årets resultat tilført hybridkapitaleiere											4 262	4 262
Egenkapital per 31.12.2021	230 149	-20 952	987 313	-134 516	485 723	867 200	77 121	67 753	4 926	100 000	109 797	2 774 516
Egenkapital per 01.01.2022	230 149	-20 952	987 313	-134 516	485 723	867 200	77 121	67 753	4 926	100 000	109 797	2 774 516
Utbetalt utbytte											-112 000	-112 000
Utbetalt gaver og kundeutbytte							-54 723					-54 723
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											224	224
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat											143 611	143 611
Endring egne egenkapitalbevis		135		1 164								1 299
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-3 785	-3 785
Årets resultat (udisponert)											180 356	180 356
Egenkapital per 30.09.2022	230 149	-20 817	987 313	-133 352	485 723	867 200	22 399	67 753	4 926	100 000	318 203	2 929 498

Forstandskapet 23.mars 2022 ga styret i Sandnes Sparebank fullmakt til å kjøpe egne egenkapitalbevis for samlet pålydende inntil 23,015 millioner kroner, svarende til 10 % av egenkapitalbeviskapitalen. Hvert egenkapitalbevis kan kjøpes til kurser mellom 1 og 150 kroner.

Fullmakten er gyldig frem til og med ordinært forstandskapsmøte i 2023, dog ikke lengre enn 18 måneder fra tidspunktet fullmakten er gitt. Per 30.09.2022 eier Sandnes Sparebank 2.081.715 egne egenkapitalbevis som tilsvarer ca. 9,0 % av totalt antall utstedte egenkapitalbevis.

Noter

1

REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

Regnskapet for tredje kvartal 2022 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU, herunder IAS 34 – Delårsrapportering. En beskrivelse av regnskapsprinsippene som er lagt til grunn fremkommer av årsregnskapet for 2021.

Nye eller endrede regnskapsstandarder med effekt fra og med 1. kvartal 2022:

Det er ikke implementert noen nye regnskapsstandarder som har vesentlig påvirkning for konsern - eller selskapsregnskapet fra og med 1. kvartal 2022.

Anvendelse av estimater

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimater og skjønnsmessige vurderinger er basert på historiske erfaringer og forutsetninger som ledelsen mener er rimelige og fornuftige. Faktiske resultater kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

Justering av IFRS9 stegvandingsmodell

Banken foretok i august 2022 en endring i modellen for stegvandring. Det vil si at parameterne som styrer når en kunde går fra steg 1 til steg 2 i IFRS9 tapsavsetningsmodellen er endret. Årsaken er at banken har registrert at en stor andel av kundene som migrer fra steg 1 til steg 2 ganske raskt går tilbake til steg 1 igjen. Formålet med justeringen er dermed å få ned volumet av kunder som migrerer frem og tilbake mellom stegene.

Justeringene er kun i parameterne som styrer når en endring i misligholdssannsynlighet (PD) er stor nok til at den klassifiserer som en vesentlig økning i PD. Tidligere var det forskjell i behandling av kunder basert på initiell PD, hvor de engasjement som ble innvilget med en PD på over 1% måtte ha en økning i PD på 2-prosentpoeng – eller en dobling i livstids PD - for å bli klassifisert som vesentlig økt, mens kunder med initiell PD under 1% måtte ha en økning i PD på 0,5 prosentpoeng og en dobling i livstids PD. Nå er reglene minimum en økning på 0,6 prosentpoeng og en økning av livstids PD på 50%.

I utgangspunktet vil en kunde i en høy risikoklasse som da migrerer til en enda høyere risikoklasse klassifisere til steg 2 med denne modellen, med unntak om kunden i utgangspunktet lå helt i grenseland mellom de to risikoklassene i utgangspunktet slik at en økning i PD er minimal. For kunder i de beste risikoklassene er effektene relativt små, da de to endringene der delvis motvirker hverandre.

Total effekt på stegvandringen er en reduksjon for engasjementer i steg 2 på ca 15% som følge av disse endringene.

Utover ovennevnte justering av stegvandingsmodellen er de samme estimeringsteknikkene og forutsetningene som er beskrevet i årsregnskapet for 2021 er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet for tredje kvartal 2022.

2

ENDRING I KONSERNSTRUKTUR OG ANDRE VESENTLIGE TRANSAKSJONER

Det foreligger ingen endringer i konsernstruktur per 30.september 2022.

3

SEGMENTRAPPORTERING

Konsernet har tre segmenter; Personmarked (PM), Bedriftsmarked (BM) og Eiendom. Alle inntekter er opptjent i Norge. PM og BM er bankvirksomhet fordelt på to hovedkunde grupper. Her inngår også generell investeringsrådgivning for bankens kunder. Eiendomssegmentet har eiendomsmedling som virksomhet. Segmentet består av datterselskapet Aktiv Eiendomsmedling Jæren AS.

Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for konsernregnskapet forøvrig. Konsernet fordeler ikke skatt eller ikke-gjentagende gevinster og tap på segmentene. Konsernet regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Fundingkostnader er fordelt i henhold til kapitalbehov for henholdsvis PM og BM. Netto provisjonsinntekter er fordelt etter salgsvolum og felleskostnader etter en fordelingsnøkkel for kostnader. Konsernet har kun virksomhet i Norge.

Konsern 3. kvartal

Rapportering per segment	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Netto eksterne renteinntekter	64 444	66 495	64 950	49 897					129 394	116 392
Netto interne renteinntekter							-9	13	-9	13
Netto renteinntekter	64 444	66 495	64 950	49 897			-9	13	129 386	116 405
Netto provisjonsinntekter	9 577	7 583	7 093	6 609	8 896	9 324	-1 823	-914	23 743	22 601
Inntekt verdipapirer	-1 486	-226					-7 815	8 816	-9 301	8 590
Andre driftsinntekter							824	626	824	626
Sum andre inntekter	8 091	7 356	7 093	6 609	8 896	9 324	-8 813	8 528	15 266	31 817
Personalkostnader	23 905	20 421	14 180	11 845	7 531	6 663	2 258	2 255	47 874	41 184
Andre driftskostnader	18 174	18 375	7 268	7 409	2 016	1 968	266	239	27 724	27 990
Avskrivning/nedskrivning	2 332	3 442	996	1 504	300	297	83	-717	3 711	4 526
Resultat før tapavsetning	28 124	31 614	49 600	35 748	-950	396	-11 430	6 763	65 344	74 521
Tap på utlån	-4 198	3 527	5 758	4 821					1 560	8 348
Resultat før skatt	32 323	28 087	43 841	30 927	-950	396	-11 430	6 763	63 784	66 173

Konsern Hittil i år

Rapportering per segment	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Netto eksterne renteinntekter	189 309	195 387	176 856	146 312					366 164	341 699
Netto interne renteinntekter							99	-19	99	-19
Netto renteinntekter	189 309	195 387	176 856	146 312			99	-19	366 263	341 680
Netto provisjonsinntekter	25 273	20 957	19 432	18 935	31 321	31 244	-4 066	-3 100	71 960	68 036
Inntekt verdipapirer	-5 305	-5 528					60 807	56 639	55 502	51 111
Andre driftsinntekter	49	58	10	10			2 508	945	2 567	1 013
Sum andre inntekter	20 017	15 487	19 442	18 945	31 321	31 244	59 249	54 484	130 029	120 160
Personalkostnader	67 799	57 075	40 606	33 784	21 564	19 775	8 160	7 370	138 129	118 004
Andre driftskostnader	61 195	72 042	24 303	28 447	6 191	6 132	932	1 365	92 621	107 986
Avskrivning/nedskrivning	6 934	10 938	2 962	4 774	883	889	250	-1 246	11 029	15 356
Resultat før tapavsetning	73 396	70 817	128 426	98 252	2 684	4 448	50 006	46 976	254 513	220 494
Tap på utlån	-2 750	-7 950	7 505	-21 347					4 755	-29 297
Resultat før skatt	76 147	78 768	120 921	119 599	2 684	4 448	50 006	46 976	249 758	249 790
Utlån til kunder	19 770 033	17 596 628	7 198 832	7 449 296					26 968 865	25 045 923
Øvrige eiendeler					29 314	30 645	5 147 497	4 616 274	5 176 811	4 646 920
Eiendeler totalt	19 770 033	17 596 628	7 198 832	7 449 296	29 314	30 645	5 147 497	4 616 274	32 145 676	29 692 843
Innskudd fra kunder	7 306 380	6 865 932	4 349 881	4 747 742			1 644 307	1 174 083	13 300 568	12 787 757
Øvrige forpliktelseser					15 549	16 706	15 563 267	13 735 715	15 578 816	13 752 422
Gjeld og forpliktelseser totalt	7 306 380	6 865 932	4 349 881	4 747 742	15 549	16 706	17 207 574	14 909 798	28 879 384	26 540 178

4

TAP PÅ UTLÅN / GARANTIER OG MISLIGHOLDTE / TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

Konsern					Morbank					
3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	Jan-sept 2022	Jan-sept 2021	Året 2021	Tap på utlån og garantier	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	Jan-sept 2022	Jan-sept 2021	Året 2021
7 151	3 387	6 166	-6 186	-11 704	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	6 920	3 251	5 825	-4 152	-9 696
-5 695	5 890	-1 738	-6 346	-7 803	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	-3 793	4 538	-626	-8 849	-11 170
-1 385	-8 862	-6 616	-38 033	-36 873	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	-1 258	-8 862	-6 616	-38 033	-36 873
1 130	8 644	3 688	25 802	27 753	Konstateringer mot tidligere nedskrivning	1 130	8 644	3 688	25 802	27 753
957	151	5 028	3 921	5 428	Konstateringer uten tidligere nedskrivning	957	151	5 028	3 921	5 428
-599	-862	-1 772	-8 455	-9 141	Inngått på tidligere konstaterte tap	-599	-862	-1 772	-8 455	-9 141
1 560	8 348	4 755	-29 297	-32 340	Tap på utlån og garantier	3 357	6 860	5 527	-29 767	-33 699

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (Jan-sept 2022):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer ¹			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasjement
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2022	13 596	44 248	37 571	95 416	20 066 412	4 404 276	234 404	24 705 092
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 920	12 887		10 966	-1 313 078	1 313 078		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-552		681	128	-31 190		31 190	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 903	-11 155		-9 252	1 468 502	-1 468 502		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-317	424	107		-28 909	28 909	
Tilgang nye engasjementer i perioden	2 737	717		3 454	6 749 467	514 793		7 264 260
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	3 997	-3 870	2 534	2 662	-4 757 017	-1 003 710	-68 927	-5 829 654
Konstaterte tap			-3 688	-3 688				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-6 567	-6 567				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 30.09.2022	19 762	42 510	30 955	93 227	22 183 096	3 731 027	225 576	26 139 698
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				365				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				87 578				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				5 284				
Tapsavsetninger pr. 30.09.2022				93 227				

¹ Brutto balanseførte engasjement inkluderer utlån til kunder og fordringer mot kredittinstitusjoner målt til amortisert kost på rapporteringstidspunkt.

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (Jan-sept 2022):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2022	10 678	26 320	23 428	60 426	5 426 284	1 647 509	69 600	7 143 392
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 785	8 907		7 122	-696 488	696 488		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-23		10	-13	-1 504		1 504	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 295	-6 897		-5 603	730 648	-730 648		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-52	92	40		-847	847	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 593	634		2 227	1 503 949	201 328		1 705 277
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	2 679	771	1 340	4 790	-1 566 200	-319 396	-6 535	-1 892 130
Konstaterte tap			-1 982	-1 982				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-5 073	-5 073				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 30.09.2022	14 437	29 683	17 814	61 934	5 396 688	1 494 435	65 416	6 956 539

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (Jan-sept 2022):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2022	2 840	17 898	14 144	34 881	14 198 967	2 753 068	164 804	17 116 839
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-136	3 980		3 844	-616 572	616 572		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-529		671	142	-29 686		29 686	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	608	-4 257		-3 649	737 854	-737 854		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-265	332	67		-28 062	28 062	
Tilgang nye engasjementer i perioden	936	83		1 019	5 394 900	313 465		5 708 365
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	1 239	-4 610	1 194	-2 177	-3 123 117	-680 615	-62 392	-3 866 124
Konstaterte tap			-1 706	-1 706				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-1 494	-1 494				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 30.09.2022	4 959	12 828	13 141	30 927	16 562 345	2 236 574	160 160	18 959 079

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (Jan-sept 2021):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer ¹			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2021	25 300	52 051	74 444	151 796	18 845 527	4 213 672	290 808	23 350 007
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-6 687	21 743		15 057	-1 697 551	1 697 551		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-4			-4	-5 393		5 393	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	717	-8 418		-7 701	903 223	-903 223		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-2 080	1 329	-751		-74 198	74 198	
Tilgang nye engasjementer i perioden	7 002	433		7 435	4 986 211	514 365		5 500 576
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-7 215	-18 025	5 424	-19 815	-3 265 137	-1 055 747	-126 196	-4 447 080
Konstaterte tap			-25 802	-25 802				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-19 002	-19 002				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 30.09.2021	19 114	45 705	36 393	101 212	19 766 880	4 392 419	244 203	24 403 502
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				115				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				95 952				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				5 145				
Tapsavsetninger pr. 30.09.2021				101 212				

1 Brutto balanseførte engasjement inkluderer utlån til kunder og fordringer mot kredittinstitusjoner målt til amortisert kost på rapporteringstidspunkt.

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (Jan-sept 2021):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2021	16 258	31 858	61 587	109 704	5 129 465	1 507 520	114 441	6 751 426
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-3 910	15 073		11 164	-697 874	697 874		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	647	-5 193		-4 545	225 289	-225 289		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-414	329	-86		-9 780	9 780	
Tilgang nye engasjementer i perioden	6 550	114		6 664	1 621 992	124 655		1 746 647
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-2 908	-13 049	1 885	-14 072	-862 430	-366 459	-58 102	-1 286 990
Konstaterte tap			-24 428	-24 428				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-17 371	-17 371				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 30.09.2021	16 639	28 390	22 002	67 031	5 416 442	1 728 521	66 119	7 211 082

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (Jan-sept 2021):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2021	8 950	20 183	12 857	41 989	13 210 426	2 701 307	176 368	16 088 101
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-2 762	6 668		3 906	-999 377	999 377		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-4			-4	-5 393		5 393	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	70	-3 226		-3 156	677 934	-677 934		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 666	1 000	-666		-64 418	64 418	
Tilgang nye engasjementer i perioden	455	298		754	3 669 529	389 710		4 059 239
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-4 268	-5 022	3 539	-5 751	-2 745 842	-699 265	-68 094	-3 513 200
Konstaterte tap			-1 375	-1 375				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-1 631	-1 631				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 30.09.2021	2 441	17 235	14 390	34 067	13 807 277	2 648 777	178 085	16 634 139

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (2021):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer ¹			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2021	25 300	52 051	74 444	151 796	18 845 527	4 213 672	290 808	23 350 007
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-6 041	18 281		12 240	-1 658 225	1 658 225		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-5		57	52	-11 154		11 154	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	676	-10 302		-9 625	952 881	-952 881		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 709	2 170	461		-58 632	58 632	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		4	-18	-14		10	-10	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 674	234		1 908	6 581 684	876 767		7 458 451
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-8 008	-14 311	7 902	-14 417	-4 644 300	-1 332 884	-126 181	-6 103 365
Konstaterte tap			-27 753	-27 753				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-19 231	-19 231				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2021	13 596	44 248	37 571	95 416	20 066 412	4 404 276	234 404	24 705 092
Bokført som reduksjon av utlån/forordringer til kredittinstitusjoner				109				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				90 102				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				5 206				
Tapsavsetninger pr. 31.12.2021				95 416				

¹ Brutto balanseførte engasjement inkluderer utlån til kunder og forordringer mot kredittinstitusjoner målt til amortisert kost på rapporteringstidspunkt.

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (2021):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2021	16 258	31 858	61 587	109 704	5 129 465	1 507 520	114 441	6 751 426
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-3 444	11 187		7 744	-582 154	582 154		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-2		10	8	-1 030		1 030	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	600	-6 811		-6 211	289 056	-289 056		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-415	1 017	602		-10 965	10 965	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 308	196		1 504	1 824 960	297 053		2 122 013
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-4 042	-9 696	2 627	-11 111	-1 234 013	-439 198	-56 836	-1 730 047
Konstaterte tap			-24 428	-24 428				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-17 385	-17 385				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.12.2021	10 678	26 320	23 428	60 426	5 426 284	1 647 509	69 600	7 143 392

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (2021):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2021	8 950	20 183	12 857	41 989	13 210 426	2 701 307	176 368	16 088 101
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-2 597	7 094		4 496	-1 072 371	1 072 371		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-4		47	43	-10 125		10 125	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	76	-3 491		-3 414	663 826	-663 826		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 294	1 153	-141		-47 667	47 667	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		4	-18	-14		10	-10	
Tilgang nye engasjementer i perioden	360	8		368	4 963 389	579 714		5 543 102
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-3 945	-4 606	5 275	-3 276	-3 556 177	-888 842	-69 345	-4 514 364
Konstaterte tap			-3 326	-3 326				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-1 845	-1 845				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.12.2021	2 840	17 898	14 144	34 881	14 198 967	2 753 068	164 804	17 116 839

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (steg 3)

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

Konsern	30.09.22			30.09.21			31.12.21		
	PM	BM	Total	PM	BM	Total	PM	BM	Total
Tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto):									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	66 924	34 377	101 300	100 296	24 814	125 109	89 955	29 664	119 619
Øvrige tapsutsatte engasjementer	96 749	39 626	136 374	82 217	56 388	138 605	79 303	53 298	132 601
Sum engasjementer før individuelle tapsnedskrivninger (brutto)	163 672	74 002	237 675	182 513	81 201	263 714	169 258	82 962	252 221
Individuelle tapsnedskrivninger på:									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	7 831	10 081	17 912	8 410	9 794	18 204	9 569	10 935	20 504
Øvrige tapsutsatte engasjementer	5 310	7 733	13 043	6 005	12 184	18 189	4 574	12 493	17 067
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	13 141	17 814	30 955	14 415	21 978	36 393	14 144	23 428	37 571
Tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto):									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	59 093	24 296	83 388	91 886	15 020	106 906	80 386	18 729	99 115
Øvrige tapsutsatte engasjementer	91 439	31 892	123 331	76 212	44 204	120 416	74 729	40 805	115 534
Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (netto)	150 531	56 188	206 720	168 098	59 224	227 321	155 115	59 535	214 649
Avsetningsgrad misligholdte engasjementer over 90 dg	12 %	29 %	18 %	8 %	39 %	15 %	11 %	37 %	17 %
Avsetningsgrad øvrig tapsutsatte engasjementer	5 %	20 %	10 %	7 %	22 %	13 %	6 %	23 %	13 %

5

BEREGNING AV KAPITALDEKNING

Sandnes Sparebank benytter standardmetoden for kreditrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 30. september 2022 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 3,0 % og motsyklisk kapitalbuffer 1,5 %. Finansdepartementet har besluttet at det motsykliske kapitalbufferkravet skal økes til 2,0 % fra 31. desember 2022 og videre til 2,5 % fra 31. mars 2023. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 11,5 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Sandnes Sparebank på 2,1 %. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 13,6 %.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 14,6 % per 30.09.22.

Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 30.09.2022:

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som forestår den virksomhet som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 16 (3) og §32 (4).

Sandnes Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med EIKA Gruppen AS hvor banken eier 8,8 % av aksjene per 30.09.2022. Følgelig innkonsolideres andel av EIKA Gruppen i kapitaldekningen.

Forholdsmessig konsolidering	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
ANSVARLIG KAPITAL			
Ren kjernekapital	2 759 458	2 637 586	2 765 864
Kjernekapital	2 868 212	2 745 947	2 874 226
Ansvarlig kapital	3 246 179	2 956 399	3 084 677
Beregningsgrunnlag	16 452 122	16 630 506	16 689 252
KAPITALDEKNING			
Ren kjernekapitaldekning	16,8 %	15,9 %	16,6 %
Kjernekapitaldekning	17,4 %	16,5 %	17,2 %
Kapitaldekning	19,7 %	17,8 %	18,5 %

Konsern			Morbank			
30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021		30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
ANSVARLIG KAPITAL						
230 149	230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149	230 149
-20 817	-20 838	-20 952	Egenbeholdning egenkapitalbevis	-20 817	-20 838	-20 952
867 200	846 201	867 200	Sparebankens fond	867 200	846 201	867 200
1 788 710	1 666 972	1 790 027	Øvrig egenkapital	1 428 775	1 332 433	1 434 516
361 341	208 757		Resultat hittil i år (inkl. andre inntekter og kostnader)	324 191	159 010	
	124 540	111 921	Avsatt utbytte		124 540	111 921
	61 104	51 682	Avsatt kundeutbytte		61 104	51 682
3 226 583	3 116 885	3 030 027	Egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	2 829 498	2 732 599	2 674 516
-47 309	-37 375	-47 309	Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-159 580	-107 597	-155 877
-25 948	-24 893	-23 761	Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor			
-5 723	-5 203	-4 557	Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-6 824	-4 871	-4 800
-798	-593	-762	Andre fradrag etter særskilt vedtak			
-221			Fradrag manglende dekning misligholdte eksponeringer (MLC)	-221		
	-124 540	-111 921	Fradrag for avsatt utbytte		-124 540	-111 921
	-61 104	-51 682	Fradrag for avsatt kundeutbytte		-61 104	-51 682
-361 341	-208 757		Fradrag for resultat hittil i år (inkl. andre inntekter og kostnader)	-324 191	-159 010	
-25 786	-16 834	-24 171	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-17 805	-9 540	-17 866
2 759 458	2 637 586	2 765 864	Sum ren kjernekapital	2 320 877	2 265 936	2 332 371
108 755	108 361	108 361	Fondsobligasjon og hybridkapital	100 000	100 000	100 000
2 868 212	2 745 947	2 874 226	Sum kjernekapital	2 420 877	2 365 936	2 432 371
377 949	210 452	210 452	Ansvarlig lånekapital (eks. påløpte renter)	367 000	200 000	200 000
19			Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-485	-383	-482
3 246 179	2 956 399	3 084 677	Ansvarlig kapital	2 787 392	2 565 553	2 631 888
RISIKOVEKTET KAPITAL						
15 192 141	15 351 863	15 414 673	Markedsrisiko – standardmetode	11 064 628	11 934 063	11 876 075
1 214 005	1 198 821	1 210 887	Kreditrisiko – standardmetode	990 405	981 623	990 405
21 323	20 575	21 156	Operasjonell risiko			
24 654	59 247	42 536	Tilleggsberegning faste kostnader	20 137	19 942	27 793
16 452 122	16 630 506	16 689 252	Cva-tillegg	12 075 170	12 935 628	12 894 272
19,7	17,8	18,5	Beregningsgrunnlag	23,1	19,8	20,4
17,4	16,5	17,2	Kapitaldekning	20,0	18,3	18,9
16,8	15,9	16,6	Kjernekapitaldekning	19,2	17,5	18,1
Ren kjernekapital						
BUFFERKRAV						
411 303	415 763	417 231	Bevaringsbuffer (2,50 %)	301 879	323 391	322 357
246 782	166 305	166 893	Motsyklisk buffer (1,50% / 1,00%)	181 128	129 356	128 943
493 564	498 915	500 678	Systemrisikobuffer (3,00 %)	362 255	388 069	386 828
1 151 649	1 080 983	1 084 801	Sum buffere til ren kjernekapital	845 262	840 816	838 128
740 345	748 373	751 016	Minimumskrav til ren kjerne (4,50 %)	543 383	582 103	580 242
867 464	808 230	930 047	Tilgjengelig kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	932 233	843 017	914 001

Konsern			Morbank			
30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021		30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG						
Standardmetoden						
Markedsrisiko						
			Stater og sentralbanker			
134 581	133 027	80 013	Lokale og regionale myndigheter	110 122	108 362	52 765
152 405	131 220	119 607	Institusjoner	265 247	409 894	345 026
665 623	787 147	875 511	Foretak	665 247	784 647	804 202
1 852 180	1 553 732	1 573 673	Massemarked	1 427 732	1 302 262	1 331 413
10 799 337	10 927 102	11 012 111	Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	6 759 349	7 310 140	7 432 299
232 743	243 083	231 865	Forfalte engasjement	221 657	238 344	226 596
576 762	844 988	789 116	Høyrisiko-engasjement	576 762	844 988	789 116
207 829	224 561	188 603	Obligasjoner med fortrinnsrett	142 079	165 455	138 017
50 838	26 435	26 226	Andeler i verdipapirfond	43 607	18 039	18 153
390 579	361 610	402 496	Egenkapitalposisjoner	767 389	658 475	648 175
129 264	118 958	115 451	Øvrige	85 437	93 459	90 314
15 192 141	15 351 863	15 414 673	Kredittrisiko	11 064 628	11 934 063	11 876 075
1 214 005	1 198 821	1 210 887	Operasjonell risiko	990 405	981 623	990 405
21 323	20 575	21 156	Tilleggsberegning faste kostnader			
24 654	59 247	42 536	CVA-tillegg	20 137	19 942	27 793
16 452 122	16 630 506	16 689 252	Sum beregningsgrunnlag	12 075 170	12 935 628	12 894 272

Dersom overskuddet for årets tre første kvartaler hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital (inkl. innkonsolidering av samarbeidende gruppe) vært 18,1 % for konsernet.

6

NETTO GEVINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Konsern					Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	Morbank				
3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	Jan-sept 2022	Jan-sept 2021	Året 2021		3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	Jan-sept 2022	Jan-sept 2021	Året 2021
					Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi					
17 600	14 070	113 289	52 497	64 055	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	17 600	14 069	113 289	52 496	64 054
-13 861	-7 538	-69 670	-33 643	-49 704	Netto verdiendring på utlån	-13 861	-7 538	-69 670	-33 643	-49 704
-15 178	-2 744	-53 968	-11 839	-18 889	Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	-13 692	-2 379	-49 093	-11 183	-17 169
-864	3 505	2 668	11 775	22 940	Netto gevinst/tap på aksjer	-864	3 505	2 668	11 775	22 940
2 113	160	2 499	592	1 271	Netto verdiendring på finansiell gjeld	2 113	160	2 499	592	1 271
-10 192	7 452	-5 180	19 382	19 672	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	-8 705	7 816	-306	20 038	21 392
					Netto verdiendring sikrede poster					
-15 311	-35 349	-197 832	-131 235	-163 514	Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	-3 299	-12 914	-62 430	-48 361	-66 302
15 311	35 349	197 832	131 235	163 514	Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	3 299	12 914	62 430	48 361	66 302
					Netto verdiendring sikrede poster					
					Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost					
	138	-430	-4 873	-4 873	Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost ¹					
	138	-430	-4 873	-4 873	Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost					
-10 192	7 590	-5 611	14 509	14 800	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-8 705	7 816	-306	20 038	21 392

¹ Netto gevinst/tap på gjeld målt til amortisert kost gjelder kjøpspremie ved tilbakekjøp/refinansiering av obligasjonsgjeld før endelig forfall.

7

KLASSIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

Konsern 30.09.2022	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode ²	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Konter og fordringer på sentralbanker	493 758							493 758
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	224 615							224 615
Utlån til kunder ¹	25 828 040		1 140 824					26 968 865
Sertifikater og obligasjoner	612 824	2 900 423						3 513 246
Aksjer		158 961						158 961
Eierinteresser i tilknyttet selskap						33 490		33 490
Finansielle derivater		143 271		3 772				147 042
Opptjente inntekter							24 420	24 420
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					470 795			470 795
Øvrige eiendeler							110 483	110 483
Sum eiendeler	27 159 237	3 202 654	1 140 824	3 772	470 795	33 490	134 903	32 145 676
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	97 472							97 472
Innskudd fra kunder	12 663 346		637 222					13 300 568
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 246 288			4 421 975				14 668 263
Finansielle derivater		15 819		166 381				182 200
Påløpte kostnader							69 701	69 701
Ansvarlig lånekapital	368 927							368 927
Annen gjeld							178 723	178 723
Avsetninger	5 284						8 245	13 530
Sum forpliktelser	23 381 317	15 819	637 222	4 588 356			256 670	28 879 384

¹ Utlån som morbank kan overføre til SSB Boligkreditt AS er i morbank klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI), da forretningsmodellen tilsier at morbank har til hensikt å inndrive kontraktsfestede kontantstrømmer men også kan selge/overføre lånene til SSB Boligkreditt AS. Per 30.09.2022 utgjør denne porteføljen ca. 2,0 MRD (0,3 MRD per 30.09.2021 og 0,8 MRD per 31.12.2021). I konsernregnskapet blir lånene vurdert til amortisert kost da konsernet ikke har til hensikt å selge lånene.

² Eierinteresser i tilknyttet selskap som regnskapsføres etter egenkapitalmetoden omfattes ikke av IFRS 9 standarden men tas med i oversikten da det er en finansiell eiendel.

Konsern 30.09.2021	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Konter og fordringer på sentralbanker	485 973							485 973
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	67 509							67 509
Utlån til kunder ¹	23 758 737		1 287 186					25 045 923
Sertifikater og obligasjoner	492 214	2 891 316						3 383 530
Aksjer		115 795						115 795
Eierinteresser i tilknyttet selskap						33 530		33 530
Finansielle derivater		54 586		115 744				170 329
Opptjente inntekter							19 391	19 391
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					258 417			258 417
Øvrige eiendeler							112 445	112 445
Sum eiendeler	24 804 433	3 061 697	1 287 186	115 744	258 417	33 530	131 836	29 692 843
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	313 923							313 923
Innskudd fra kunder	12 191 237		596 520					12 787 757
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 503 921			4 375 224				12 879 145
Finansielle derivater		40 416		35 633				76 049
Påløpte kostnader							60 340	60 340
Ansvarlig lånekapital	200 692							200 692
Annen gjeld							208 811	208 811
Avsetninger	5 145						8 317	13 462
Sum forpliktelser	21 214 918	40 416	596 520	4 410 857			277 468	26 540 178

Konsern 31.12.2021	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Konter og fordringer på sentralbanker	372 293							372 293
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	67 639							67 639
Utlån til kunder ¹	24 178 029		1 213 479					25 391 507
Sertifikater og obligasjoner	613 972	2 184 506						2 798 478
Aksjer		129 741						129 741
Eierinteresser i tilknyttet selskap						34 338		34 338
Finansielle derivater		56 190		85 870				142 059
Opptjente inntekter							17 486	17 486
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					303 898			303 898
Øvrige eiendeler							115 204	115 204
Sum eiendeler	25 231 933	2 370 437	1 213 479	85 870	303 898	34 338	132 690	29 372 644
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	99 083							99 083
Innskudd fra kunder	12 247 421		595 065					12 842 486
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 453 747			4 370 670				12 824 416
Finansielle derivater		16 548		30 041				46 589
Påløpte kostnader							66 416	66 416
Ansvarlig lånekapital	200 824							200 824
Annen gjeld							204 346	204 346
Avsetninger	5 206						8 318	13 523
Sum forpliktelser	21 006 280	16 548	595 065	4 400 711			279 080	26 297 684

8

VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Konsern	30.09.2022		30.09.2021		31.12.2021	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER						
Konter og fordringer på sentralbanker	493 758	493 758	485 973	485 973	372 293	372 293
Utlån til og fordringer på kreditt-institusjoner	224 615	224 615	67 509	67 509	67 639	67 639
Utlån til kunder	25 828 040	25 828 040	23 758 737	23 758 737	24 178 029	24 178 029
Sertifikater og obligasjoner	612 824	608 380	492 214	497 227	613 972	616 652
Sum eiendeler	27 159 237	27 154 793	24 804 433	24 809 446	25 231 933	25 234 613
FORPLIKTELSE						
Gjeld til kredittinstitusjoner	97 472	97 472	313 923	313 923	99 083	99 083
Innskudd fra og gjeld til kunder	12 663 346	12 663 346	12 191 237	12 191 237	12 247 421	12 247 421
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹	14 668 263	14 508 016	12 879 145	12 933 561	12 824 416	12 839 353
Ansvarlig lånekapital	368 927	361 231	200 692	203 900	200 824	202 906
Avsetninger	5 284	5 284	5 145	5 145	5 206	5 206
Sum forpliktelser	27 803 292	27 635 349	25 590 142	25 647 766	25 376 949	25 393 968

¹ Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost er i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet.

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Konsern

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 30.09.2022
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 140 824	1 140 824
Sertifikater og obligasjoner		2 900 423		2 900 423
Aksjer	46 620	100 053	12 288	158 961
Finansielle derivater		143 271		143 271
Finansielle derivater, sikringsinstrument		3 772		3 772
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			470 795	470 795
Sum eiendeler	46 620	3 147 518	1 623 907	4 818 045
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		637 222		637 222
Finansielle derivater		15 819		15 819
Finansielle derivater, sikringsinstrument		166 381		166 381
Sum forpliktelser		819 422		819 422

Konsern

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 30.09.2021
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 287 186	1 287 186
Sertifikater og obligasjoner		2 891 316		2 891 316
Aksjer	39 270	64 551	11 974	115 795
Finansielle derivater		54 586		54 586
Finansielle derivater, sikringsinstrument		115 744		115 744
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			258 417	258 417
Sum eiendeler	39 270	3 126 197	1 557 577	4 723 043

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Innskudd fra kunder		596 520		596 520
Finansielle derivater		40 416		40 416
Finansielle derivater, sikringsinstrument		35 633		35 633
Sum forpliktelser		672 569		672 569

Konsern

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2021
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 213 479	1 213 479
Sertifikater og obligasjoner		2 184 506		2 184 506
Aksjer	43 680	74 598	11 462	129 741
Finansielle derivater		56 190		56 190
Finansielle derivater, sikringsinstrument		85 870		85 870
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			303 898	303 898
Sum eiendeler	43 680	2 401 164	1 528 839	3 973 683

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Innskudd fra kunder		595 065		595 065
Finansielle derivater		16 548		16 548
Finansielle derivater, sikringsinstrument		30 041		30 041
Sum forpliktelser		641 654		641 654

Konsern

Avstemming av bevegelser for nivå 3

fra 31.12.2021 til 30.09.2022

	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) ¹	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2021	1 213 479	303 898	11 462	1 528 839
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	-69 670		825	-68 844
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI		143 611		143 611
Kjøp		96 231		96 231
Utstedelse	165 485			165 485
Oppgjør/realisasjon	-168 470	-72 945		-241 415
Balanse per 30.09.2022	1 140 824	470 795	12 288	1 623 907

¹ Aksjer og andeler er under IFRS 9 vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL), med unntak av bankens investering i Eika Gruppen AS som er klassifisert som finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI) da denne anses som en strategisk investering for banken.

9

VERDIPAPIRGJELD

Konsern			Morbank	
30.09.2022	31.12.2021	Verdipapirgjeld	30.09.2022	31.12.2021
15 722 263	14 355 416	Obligasjonslån, justert for renter og over-/underkurs	5 190 920	5 900 023
-1 054 000	-1 531 000	Obligasjonslån, egenbeholdning	-1 054 000	-1 531 000
14 668 263	12 824 416	Sum verdipapirgjeld	4 136 920	4 369 023

Endring i verdipapirgjeld

Konsern	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2022
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	12 704 000	3 330 000	1 273 000		14 761 000
Øvrige endringer	120 416			-213 153	-92 737
Sum verdipapirgjeld	12 824 416				14 668 263
Morbank	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2022
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 349 000	680 000	843 000		4 186 000
Øvrige endringer	20 023			-69 103	-49 080
Sum verdipapirgjeld	4 369 023				4 136 920

Endring i forpliktelses fra finansiering

	Balanse 31.12.2021	Kontant- strøm	Andre effekter		Balanse 30.09.2022
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	
Obligasjonsgjeld, konsern	12 824 416	2 036 948	4 731	-197 832	14 668 263
Obligasjonsgjeld, morbank	4 369 023	-163 413	-6 260	-62 430	4 136 920

Obligasjoner

Utstedt av morbank	Pålydende	Endelig forfall	Utstedt av kredittforetak	Pålydende	Endelig forfall
NO0010812779	1 000 000	21.12.2023	NO0010886237	300 000	16.06.2025
NO0010814171	800 000	16.01.2023	NO0010753320	425 000	18.03.2026
NO0010831712	200 000	11.03.2024	NO0010822398	600 000	08.05.2024
NO0010831944	400 000	19.06.2024	NO0010833254	2 400 000	27.09.2024
NO0010845969	180 000	11.03.2024	NO0010834070	300 000	10.10.2028
NO0010872385	1 000 000	25.04.2025	NO0010856271	300 000	05.06.2023
NO0010892318	400 000	09.09.2025	NO0010871452	1 000 000	16.05.2023
NO0010872971	400 000	16.02.2026	NO0010849847	300 000	19.06.2029
NO0010917172	400 000	12.06.2026	NO0010868706	300 000	20.05.2030
NO0012658048	260 000	05.10.2027	NO0010952872	2 000 000	18.05.2026
NO0012622721	200 000	27.08.2027	NO0012699042	400 000	21.10.2027
			NO0012422908	2 250 000	26.04.2027
Sum pålydende obligasjoner utstedt av morbank	5 240 000		Sum pålydende obligasjoner utstedt av kredittforetak	10 575 000	
			Sum pålydende obligasjoner totalt	15 815 000	

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

10

ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	30.09.2022	31.12.2021
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	367 000	200 000
Opptjente renter	1 927	824
Sum ansvarlig lånekapital	368 927	200 824

Endring i ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2021	Låneoptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2022
Ansvarlig lånekapital	200 000	220 000	53 000		367 000
Opptjente renter	824			1 104	1 927
Sum ansvarlig lånekapital	200 824				368 927

Ansvarlig lån, tidsbegrenset

Opptaksår	Betingelser	Forfall	Calldato	Nominell verdi
2018	3 mnd NIBOR + 1,55%	16.02.2028	16.02.2023	47 000
2018	3 mnd NIBOR + 1,90%	16.10.2028	16.10.2023	100 000
2022	3 mnd NIBOR + 2,20%	01.12.2032	30.08.2027	220 000
Sum nominell verdi ansvarlig lån				367 000

Konsernet har i tillegg utstedt fondsobligasjon til nominell verdi 100 MNOK (ISIN NO0010832553). Denne er regnskapsmessig behandlet som hybridkapital og inngår i konsernets egenkapital. Rentebetingelser på lånet er 3 mnd NIBOR + 3,7%. Lånet har calldato 21.09.2023. Renteutgifter på hybridkapital føres over egenkapitalen.

Det er hittil i 2022 påløpt 3,8 millioner kroner i renter på hybridkapital (3,1 millioner kroner for tilsvarende periode i 2021).

11

UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER FORDELT PÅ SEKTOR OG GEOGRAFI

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 30.09.2022

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	783 129	654 090	-1 865	-1 706	-80	779 477
Fiske og fangst						
Bygge- og anleggsvirksomhet	886 871	886 871	-2 400	-13 897	-2 430	868 143
Industri	166 551	166 551	-159	-2 359	-10	164 022
Olje og energi						
Varehandel	288 506	281 231	-2 416	-840		285 250
Hotell- og restaurantdrift	114 760	114 760	-379	-47		114 335
Transport og lagring	43 493	43 493	-129	-710		42 653
Offentlig og privat tjenesteyting	542 099	540 975	-761	-1 704	-1 081	538 553
Eiendomsdrift	4 065 289	3 936 420	-4 738	-6 129	-12 700	4 041 722
Andre kundegrupper	43 639	43 639	-12			43 627
Personkunder ¹	20 122 107	19 247 589	-5 068	-12 878	-13 078	20 091 083
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	27 056 442	25 915 618	-17 928	-40 270	-29 379	26 968 865

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 30.09.2021

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	626 991	508 968	-1 419	-2 074		623 497
Fiske og fangst						
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 052 441	1 032 140	-1 520	-8 662	-3 565	1 038 694
Industri	169 911	169 911	-125	-2 304		167 482
Olje og energi						
Varehandel	283 443	275 261	-776	-2 574	-10	280 083
Hotell- og restaurantdrift	82 253	82 253	-85	-811		81 357
Transport og lagring	40 421	40 421	-12	-270		40 139
Offentlig og privat tjenesteyting	704 048	698 399	-1 222	-2 106	-1 024	699 696
Eiendomsdrift	4 210 542	4 096 669	-9 442	-6 315	-15 750	4 179 034
Andre kundegrupper	62	62				62
Personkunder ¹	17 971 763	16 950 604	-3 209	-18 272	-14 405	17 935 878
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	25 141 875	23 854 688	-17 810	-43 388	-34 754	25 045 923

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.12.2021

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	703 414	586 404	-777	-2 199		700 438
Fiske og fangst						
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 026 902	1 026 902	-2 351	-7 626	-4 215	1 012 709
Industri	161 214	161 214	-313	-1 415	-10	159 476
Olje og energi						
Varehandel	284 872	276 824	-694	-1 621	-15	282 543
Hotell- og restaurantdrift	87 780	87 780	-112	-204		87 464
Transport og lagring	40 538	40 538	-26	-277		40 235
Offentlig og privat tjenesteyting	716 928	714 051	-963	-2 051	-1 454	712 460
Eiendomsdrift	4 076 654	3 964 359	-3 521	-7 638	-16 100	4 049 395
Andre kundegrupper	58	58				58
Personkunder ¹	18 383 248	17 410 001	-3 113	-19 262	-14 144	18 346 730
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	25 481 609	24 268 131	-11 870	-42 293	-35 938	25 391 508

Geografisk fordeling

Konsern

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Rogaland	22 158 053	20 379 891	20 726 142
Oslo	2 590 642	2 404 318	2 392 558
Andre fylker	2 275 139	2 319 857	2 332 708
Utlandet	32 608	37 809	30 201
Sum brutto utlån til kunder	27 056 442	25 141 875	25 481 609

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

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

ALTERNATIVE RESULTATMÅL

Sandnes Sparebank sine alternative resultatmål (APM) er nøkkeltall som har til hensikt å gi nyttig tilleggsinformasjon til regnskapet. Disse nøkkeltallene er enten justerte nøkkeltall eller nøkkeltall som ikke er definert under IFRS eller annen lovgivning og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med tilsvarende nøkkeltall hos andre selskaper. APM-ene er ikke substitutter for regnskapstall som utarbeides etter IFRS og skal heller ikke tillegges mer vekt enn regnskapstallene,

men er inkludert i bankens finansielle rapportering med formål å gi en fylligere beskrivelse av bankens prestasjoner. Banken benytter utelukkende nøkkeltall som etterspørres av investorer og analytikere.

Sandnes Sparebanks APM-er benyttes både i oversikten over hovedtall, i styrets beretning og i regnskapspresentasjoner og prospekter. Alle APM-er vises med tilsvarende sammenligningstall for tidligere perioder.

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
	Antall dager i perioden	273	273	365	273	273	365
	Antall dager i året	365	365	365	365	365	365
1 INNSKUDSDEKNING							
UB innskudd fra kunder / UB netto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	13 300 568	12 787 757	12 842 486	13 301 204	12 790 630	12 847 279
	UB netto utlån til kunder	26 968 865	25 045 923	25 391 507	15 708 028	15 131 286	15 574 495
	Innskuddsdekning	49,3 %	51,1 %	50,6 %	84,7 %	84,5 %	82,5 %
2 RENTEMARGIN							
((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	366 263	341 680	456 095	304 766	263 710	352 671
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	30 759 160	29 464 027	29 303 927	21 043 726	21 103 767	20 898 747
	Rentemargin	1,59 %	1,55 %	1,56 %	1,94 %	1,67 %	1,69 %
3 RENTEMARGIN INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL							
((Netto renteinntekter – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	366 263	341 680	456 095	304 766	263 710	352 671
	Rentekostnader på hybridkapital	3 762	3 072	4 262	3 762	3 072	4 262
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	30 759 160	29 464 027	29 303 927	21 043 726	21 103 767	20 898 747
	Rentemargin inkl. renter hybridkapital	1,58 %	1,54 %	1,54 %	1,91 %	1,65 %	1,67 %
4 KOSTNADSGRAD							
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	241 779	241 346	314 483	212 320	213 589	277 403
	Netto renteinntekter	366 263	341 680	456 095	304 766	263 710	352 671
	Andre driftsinntekter	130 029	120 160	154 286	114 585	105 578	170 135
	Kostnadsgrad	48,7 %	52,3 %	51,5 %	50,6 %	57,8 %	53,1 %
5 TOTALE KOSTNADER I % GJ.SN FORVALTNINGSKAPITAL							
((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Sum driftskostnader	241 779	241 346	314 483	212 320	213 589	277 403
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	30 759 160	29 464 027	29 303 927	21 043 726	21 103 767	20 898 747
	Totale kostnader i % gj.sn forvaltningskapital	1,1 %	1,1 %	1,1 %	1,3 %	1,4 %	1,3 %

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
6 EGENKAPITALAVKASTNING FØR SKATT							
(Resultat før skatt / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat før skatt	249 758	249 790	328 238	201 504	185 466	279 101
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 974 960	2 851 880	2 851 880	2 674 516	2 580 428	2 580 428
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 166 292	3 052 664	2 974 960	2 829 498	2 732 599	2 674 516
	Egenkapitalavkastning før skatt	10,9 %	11,3 %	11,3 %	9,8 %	9,3 %	10,6 %
7 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT							
(Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	217 730	208 757	281 305	180 356	159 010	251 106
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 974 960	2 851 880	2 851 880	2 674 516	2 580 428	2 580 428
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 166 292	3 052 664	2 974 960	2 829 498	2 732 599	2 674 516
	Egenkapitalavkastning etter skatt	9,5 %	9,5 %	9,7 %	8,8 %	8,0 %	9,6 %
8 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL							
((Resultat etter skatt – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	217 730	208 757	281 305	180 356	159 010	251 106
	Rentekostnader på hybridkapital	3 762	3 072	4 262	3 762	3 072	4 262
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 974 960	2 851 880	2 851 880	2 674 516	2 580 428	2 580 428
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 166 292	3 052 664	2 974 960	2 829 498	2 732 599	2 674 516
	Egenkapitalavkastning etter skatt, inkl renter hybridkapital	9,3 %	9,3 %	9,5 %	8,6 %	7,8 %	9,4 %
9 EGENKAPITALBEVISPROSENT							
(Egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningsfond) / (egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningsfond + sparebankens fond + gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte))	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149	230 149	230 149	230 149	230 149
	Egne egenkapitalbevis	-20 817	-20 838	-20 952	-20 817	-20 838	-20 952
	Overkurs	987 313	987 313	987 313	987 313	987 313	987 313
	Annen innskutt egenkapital	-133 352	-133 544	-134 516	-133 352	-133 544	-134 516
	Utjevningsfond	485 723	448 818	485 723	485 723	448 818	485 723
	Sparebankens fond	867 200	846 201	867 200	867 200	846 201	867 200
	Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	22 399	11 115	25 440	22 399	11 115	25 440
	Egenkapitalbevisprosent	63,5 %	63,8 %	63,4 %	63,5 %	63,8 %	63,4 %
10 FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS							
(Resultat etter skatt x egenkapitalbevisprosent) / antall utestående egenkapitalbevis	Resultat etter skatt	217 730	208 757	281 305	180 356	159 010	251 106
	Egenkapitalbevisprosent	63,5 %	63,8 %	63,4 %	63,5 %	63,8 %	63,4 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 933 187	20 931 055	20 919 731	20 933 187	20 931 055	20 919 731
	Fortjeneste per egenkapitalbevis	6,6	6,4	8,5	5,5	4,8	7,6

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
11 BOKFØRT EGENKAPITAL PER EGENKAPITALBEVIS							
(UB sum egenkapital – hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall utestående egenkapitalbevis	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 166 292	3 052 664	2 974 960	2 829 498	2 732 599	2 674 516
	Egenkapitalbevisprosent	63,5 %	63,8 %	63,4 %	63,5 %	63,8 %	63,4 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 933 187	20 931 055	20 919 731	20 933 187	20 931 055	20 919 731
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	96,1	93,1	90,2	85,9	83,3	81,1
12 PRIS / BOKFØRT EGENKAPITAL (P/B)							
Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis	Børskurs	89,0	99,8	98,8	89,0	99,8	98,8
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	96,1	93,1	90,2	85,9	83,3	81,1
	Pris / bokført egenkapital (P/B)	0,93	1,07	1,10	1,04	1,20	1,22
13 RESULTAT AV DRIFT FØR TAP OG SKATT							
Resultat etter skatt + skattekostnad + nedskrivninger og tap på utlån og garantier	Resultat etter skatt	217 730	208 757	281 305	180 356	159 010	251 106
	Skattekostnad	32 028	41 034	46 933	21 148	26 455	27 996
	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4 755	-29 297	-32 340	5 527	-29 767	-33 699
	Resultat av drift før tap og skatt	254 513	220 494	295 898	207 031	155 699	245 403
14 LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)							
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	Likvide aktiva	3 856 672	3 170 138	2 605 194	3 183 591	3 009 158	2 444 483
	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario	1 231 370	1 650 604	1 314 964	1 202 175	1 572 409	1 246 078
	LCR	313,2 %	192,1 %	198,1 %	264,8 %	191,4 %	196,2 %
15 KOSTNADSGRAD JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER¹							
(Sum driftskostnader – konverteringskostnader) / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	241 779	241 346	314 483	212 320	213 589	277 403
	Konverteringskostnader ¹	11 150	27 227	29 124	11 150	27 227	29 124
	Netto renteinntekter	366 263	341 680	456 095	304 766	263 710	352 671
	Andre driftsinntekter	130 029	120 160	154 286	114 585	105 578	170 135
	Kostnadsgrad (justert)	46,5 %	46,4 %	46,8 %	48,0 %	50,5 %	47,5 %
16 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER¹							
((Resultat etter skatt + konverteringskostnader etter skatt) / dager i perioden x dager i året) / ((sum justert egenkapital UB + sum justert egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	217 730	208 757	281 305	180 356	159 010	251 106
	Konverteringskostnader etter skatt ²	8 363	20 420	21 843	8 363	20 420	21 843
	Sum justert egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 996 802	2 851 880	2 851 880	2 696 359	2 580 428	2 580 428
	Sum justert egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 174 655	3 073 085	2 996 802	2 837 861	2 753 020	2 696 359
	Egenkapitalavkastning etter skatt (justert)	9,8 %	10,3 %	10,4 %	9,1 %	9,0 %	10,3 %

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

Justerte nøkkeltall representerer finansiell stilling eksklusiv disse kostnadene.

2 Konverteringskostnader justert for skatteeffekt (25% skattesats).