

# Kvartalsrapport 2023

**2. kvartal**  
(urevidert)

## 2. kvartal 2023

# Den Gule Banken fortsetter utlånsveksten og leverer et solid halvårsresultat

## 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 2. kvartal

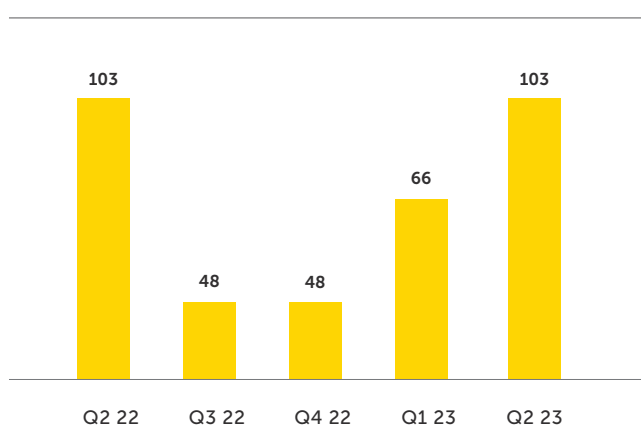
- Resultat etter skatt; 102,5 (103,0) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,78 % (1,58 %)
- Rentenetto; 147,3 (123,3) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 73,3 (75,8) millioner kroner.
- Driftskostnader; 97,7 (85,9) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 44,3 % (43,1 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 11,4 (1,7) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning etter skatt siste kvartal; 12,7 % (13,5 %).
- Brutto utlånsvekst siste 3mnd; 2,4 % (2,0 %).
- Innskuddsvekst siste 3mnd; 6,2 % (5,0 %).

## Hovedpunkter januar-juni

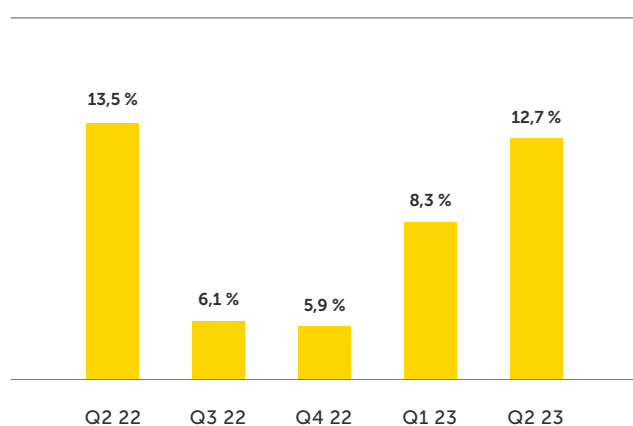
- Resultat etter skatt; 168,7 (169,4) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,75 % (1,57 %)
- Rentenetto; 285,5 (236,9) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 100,5 (114,8) millioner kroner.
- Driftskostnader; 187,0 (162,5) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 48,4 % (46,2 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 12,8 (3,2) millioner kroner
- Egenkapitalavkastning etter skatt hittil i år; 10,5 % (11,2 %) etter skatt.
- Brutto utlånsvekst siste 12 mnd; 8,0 % (6,1 %)
- Innskuddsvekst siste 12 mnd; 3,9 % (8,0 %)
- Ren kjernekapitaldekning (inkl. innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) ble 17,1 % (16,9 %).
- Dersom hele overskuddet for første halvår 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 30.06 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat etter skatt ble 168,7 millioner kroner for første halvår 2023. Dette er en reduksjon på 0,7 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2022. Reduksjonen er i hovedsak forklart med noe høyere kostnader, lavere utbytte og avkastning på finansielle investeringer og økte tap på utlån. Resultatnedgangen er i stor grad motvirket av høyere netto renteinntekter i perioden.

Banken har i 2.kvartal 2023 gjennomført en vellykket konvertering til nytt kjernebanksystem. Det er i første halvår 2023 totalt belastet 19,0 millioner kroner i ekstraordinære konverteringskostnader, sammenlignet med 10,8 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor.

Skattefradrag for utbetalt kundeutbytte utgjør totalt 14,7 (12,7) millioner kroner i 2023. Total skattekostnad ble 17,5 (16,6) millioner kroner for første halvår 2023.

Resultat før skatt for første halvår 2023 ble 186,2 millioner kroner, sammenlignet med 186,0 millioner kroner for tilsvarende periode i 2022.

Totalresultatet for første halvår ble 168,7 millioner kroner, sammenlignet med 313,0 millioner kroner for tilsvarende periode i 2022. Redusert totalresultat skyldes hovedsakelig positiv verdijustering av bankens investering i EIKA Gruppen AS i første halvår 2022 som medførte en total inntektsføring over utvidet resultat på 143,6 millioner kroner. Verdien av EIKA Gruppen AS er beholdt uendret hittil i 2023.

Egenkapitalavkastningen etter skatt for første halvår 2023 ble 10,5 %, mot 11,2 % samme tid i fjor. Egenkapitalavkastning etter skatt, eksklusiv ekstraordinære konverteringskostnader, ble 11,3 % (11,7 %) for første halvår 2023.

Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renter på hybridkapital, ble 10,2 % (11,0 %) i første halvår 2023.

## Netto renteinntekter

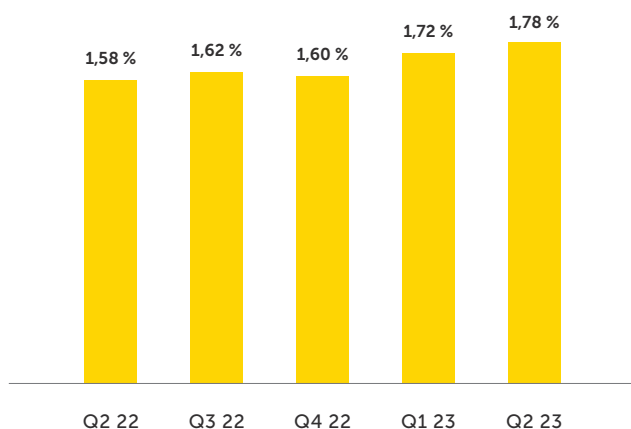
Konsernets netto renteinntekter ble 285,5 (236,9) millioner kroner i første halvår 2023.

Rentemarginen var 1,75 % i første halvår 2023, sammenlignet med 1,57 % for tilsvarende periode i 2022.

Banken har siste 12 måneder klart å opprettholde en god underliggende rentenetto og har de siste månedene økt sine utlånsmarginer, spesielt innen personmarkedet. Økt utlånsvolum i perioden påvirker også 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 2022 satt opp fra 0,50% til 2,75% gjennom flere rentebeslutninger og har nå hittil i 2023 økt til 3,75%. Det er også signalisert ytterligere renteøkninger i tiden fremover med en forventet rentetopp høsten 2023. Rentehevingene reflekteres også gjennom bankens innlånskostnader (NIBOR renter) som i snitt har økt mer enn styringsrenten det siste året. Bankens periode valgt å følge utviklingen i styringsrenten ved å sette opp sine utlånsrenter tilsvarende på de fleste utlån og innskuddsprodukter. Siste renteøkning i juni 2023 blir effektivt ut til kundene fra medio august. Konsernets rentemargin har økt sammenlignet med fjoråret, men banken forventer fortsatt noe press på rentemarginen de neste kvartalene. I renteoppgangstider presses utlånsmarginene på grunn av tidsetterslep mellom økte innlånskostnader og rentehevinger ut til kundene.

NETTO RENTEMARGIN, SISTE 5 KVARTALER



## Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 100,5 millioner kroner for første halvår 2023. Dette er en reduksjon på 14,3 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2023. Dette skyldes primært lavere utbytte og avkastning fra finansielle investeringer, og noe lavere netto provisjonsinntekter.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 47,2 millioner kroner for første halvår 2023, en reduksjon på 1,0 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2022.

Provisjonsinntekter fra bankrelaterte tjenester, herunder provisjonsinntekter innen salg av forsikringstjenester og spareprodukter har økt sammenlignet med fjoråret. Tilsvarende er det en økning i omsetning fra konsernets eiendoms-meglingsvirksomhet. Dette motvirkes likevel av lavere netto garantiprovisjoner og provisjonsinntekter fra betalingsformidling samt økte provisjonskostnader i perioden.

Netto avkastning på finansielle investeringer var -0,6 millioner kroner i første halvår 2023, for tilsvarende periode i 2022 var avkastningen 4,6 millioner kroner. Det er fortsatt en del usikkerhet i aksje- og rentemarkedet som har bidratt til en negativ avkastning på konsernets renteportefølje samt lavere avkastning på aksjeporteføljen hittil i år.

Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 51,8 millioner kroner for første halvår 2023, sammenlignet med 60,2 millioner for tilsvarende periode i 2022. Reduksjonen skyldes i hovedsak lavere utbytte fra EIKA Gruppen AS som utgjorde 44,8 millioner kroner, sammenlignet med 54,1 millioner kroner for tilsvarende periode i 2022.

## Driftskostnader

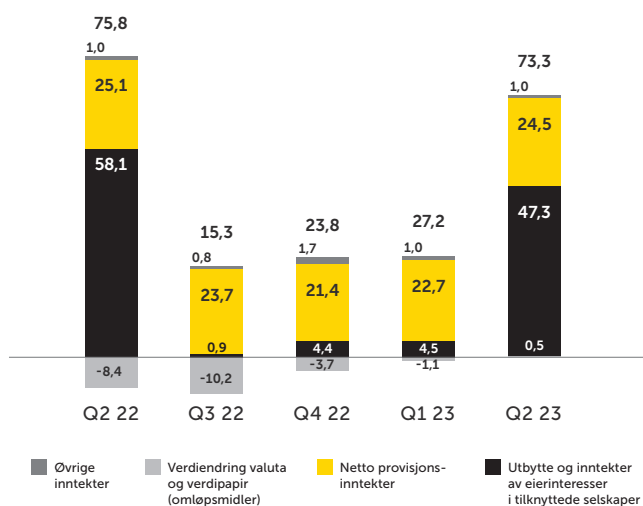
Konsernets driftskostnader utgjorde 187,0 millioner kroner for halvår kvartal 2023. Dette er en økning på 24,5 millioner kroner sammenlignet med 2022. Det er i første halvår 2023 belastet 19,0 (10,8) millioner kroner knyttet til konverteringskostnader.

Banken har tidligere estimert og kommunisert at totale kostnader knyttet til implementering av nytt kjernebanksystem vil beløpe seg til 50-60 millioner kroner. Per utgangen av første halvår 2023 er det totalt belastet 59,9 millioner kroner i ekstraordinære konverteringskostnader. Systemkonverteringen ble gjennomført i slutten av april 2023 og endelig prosjektkostnad vil gjøres opp i løpet av 2023. På grunn av inflasjon og utviklingen i valutakursen mot danske kroner etter at avtalen ble inngått i 2020 vil den endelige kostnadsrammen øke noe.

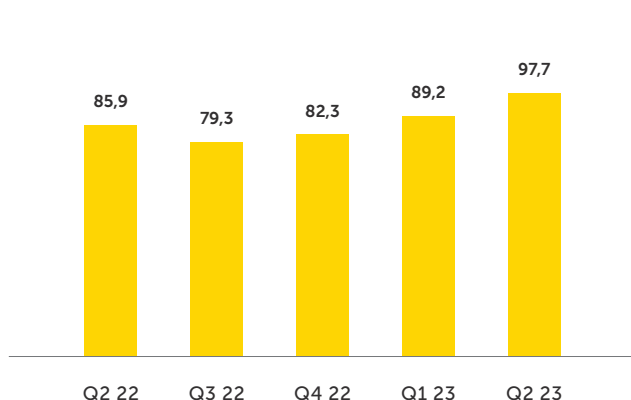
Utover dette har bankens generelle kostnadsnivå økt det siste året som følge av høy inflasjon og økt prisnivå på kjøpte tjenester samt kostnadseffekter som følge av et høyere aktivitetsnivå og vekst i utlånsporteføljen. Andre driftskostnader, justert for konverteringskostnader, har økt med 6,4 millioner kroner sammenlignet med første halvår 2022. Kostnadsøkningen skyldes blant annet kostnadsøkninger i alliansesamarbeidet med EIKA, økte felleskostnader på kontorbygg, økte innleiekostnader og økt formuesskatt.

Konsernet har også høyere personalkostnader som følge av generelle lønnsjusteringer, økte lønnsrelaterte kostnader og økt bemanning. Økt bemanning skyldes primært økt satsning på privatmarkedet i Stavanger, hvor banken har ansatt flere kunderådgivere. Riktig kompetanse blir stadig

ANDRE INNTEKTER, SISTE 5 KVARTALER



ANDRE DRIFTSKOSTNADER, SISTE 5 KVARTALER



viktigere for å nå bankens strategiske målsetninger og det oppleves et generelt lønnspress i regionen for attraktiv kompetanse. Morbanken har økt antall faste årsverk fra 124 til 129 siste 12 måneder.

Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 48,4 % for konsernet i første halvår 2023. Dette er en økning fra 46,2 % for tilsvarende periode i 2022. Kostnadsprosent for konsernet, eksklusiv konverteringskostnader, utgjorde 43,5 % (43,1 %) i første halvår 2023.

## Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 12,8 (3,2) millioner kroner i første halvår 2023.

Som følge av noe økt mislighold i porteføljen har konsernets tapsavsetninger økt hittil i 2023, som har medført økt tapskostnad sammenlignet med fjoråret. Banken opplever likevel at lokale markedsforhold som forholdsvis stabile til tross for urolig makroøkonomisk situasjon både innenlands og hos handelspartnere. 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

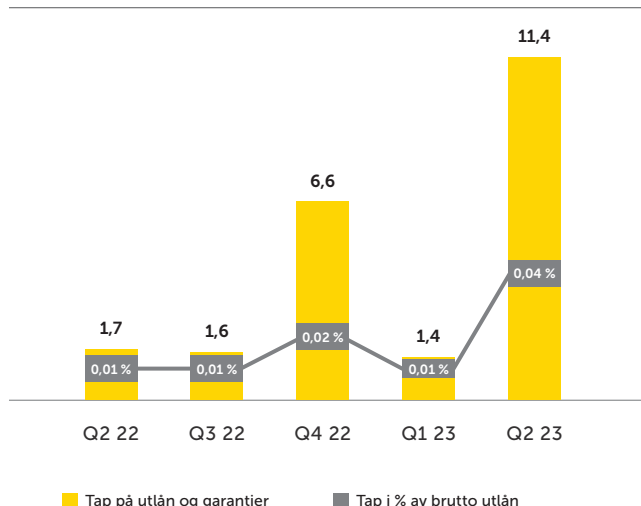
kunder. Med bakgrunn i de usikkerhetene som er rundt dagens markedssituasjon har banken valgt å beholde ekstra tapsavsetninger utover den generelle ECL modellen, gjennom økte makrojusteringer og forventninger til fremtiden i tapsmodellen. Banken vil løpende ta vurderinger i forhold til ytterligere justeringer som påvirker tapsavsetningene.

Per utgangen av første halvår 2023 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 98,9 (93,2) millioner kroner, hvorav tapsavsetninger utgjør 43,2 (34,7) millioner kroner for personmarkedet og 55,7 (58,0) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

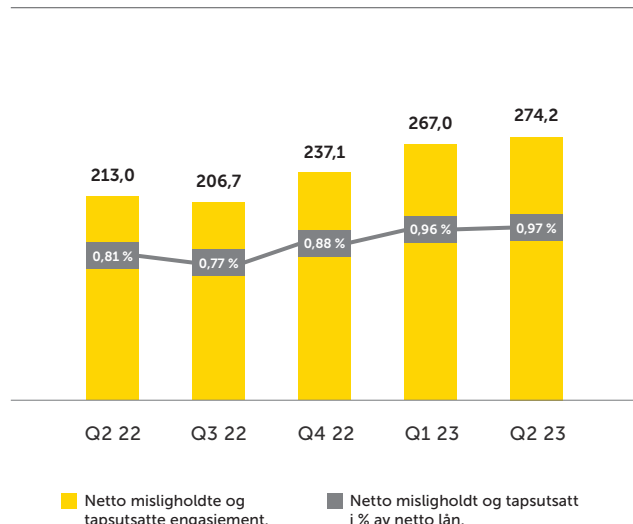
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er individuelt nedskrevet, utgjorde 274,2 (213,0) millioner kroner per 30.06.2023, tilsvarende 0,97 % (0,81 %) av konsernets netto utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler seg med 176,0 (147,4) millioner kroner for personmarkedet og 98,2 (65,6) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

Engasjementer med betalingsmislighold over 90 dager utgjør 131,5 millioner kroner per 30.06.2023, sammenlignet med 104,5 millioner kroner per 30.06.2022 og 103,2 millioner kroner per 31.12.2022.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER, SISTE 5 KVARTALER



NETTO MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT, SISTE 5 KVARTALER



## Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital var 33,6 (31,4) milliarder kroner ved utgangen av første halvår 2023. Dette tilsvarer en økning på 7,0 % sammenlignet med utgangen av første halvår 2022 og skyldes primært utlånsvekst i perioden.

Ved utgangen av første halvår 2023 utgjorde brutto utlån til kunder 28,4 (26,3) milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto utlånsvekst for konsernet vært 8,0 %, hvorav utlånsvekst i personmarkedet utgjorde 10,9 % og utlånsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 0,2 %.

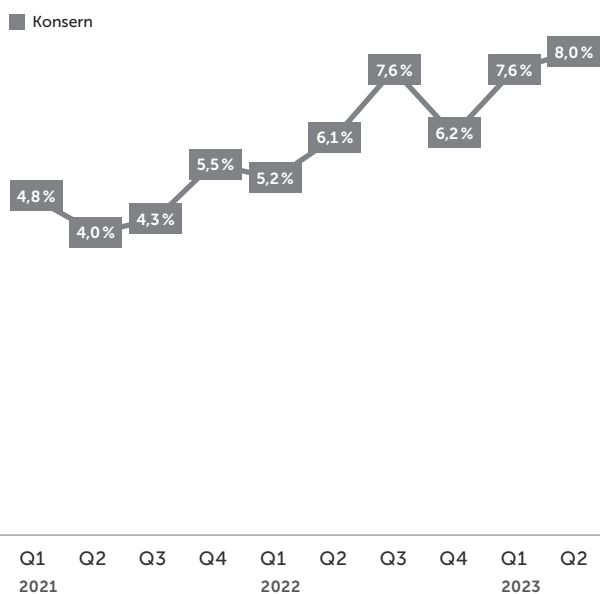
Innen personmarkedssegmentet har banken gjennom de siste årene og hittil i 2023 hatt en positiv utlånsvekst og tatt markedsandeler. Banken har også hittil i 2023 hatt en positiv utlånsvekst innen bedriftsmarkedssegmentet. Banken har fortsatt en bevisst satsning på diversifisering i ulike sektorer.

Banken har liten direkte eksponering mot detaljhandel, reiseliv og oljerelatert virksomhet. Markedet for nærings-eiendom er generelt bedre i Rogaland enn i resten av landet som følge av høyt aktivitetsnivå innen energisektoren og korreksjonen som følge av oljenedturen i 2015-2017.

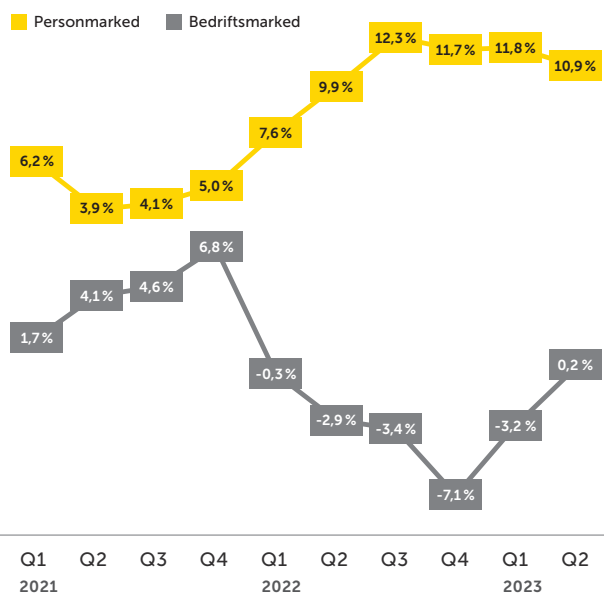
Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av første halvår 2023 på 75 % (73 %).

Ved utgangen av første halvår 2023 utgjorde innskuddsvolumet 14,4 (13,8) milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 3,9 %, hvorav innskuddsvekst i personmarkedet utgjorde 6,9 % og innskuddsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde -6,0 %. Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av første halvår 2023 på 50,8 % (52,8 %).

### BRUTTO UTLÅNSVEKST KONSERN (12 MND)



### BRUTTO UTLÅNSVEKST DIVISJONSFORDELTE (12 MND)



## Soliditet

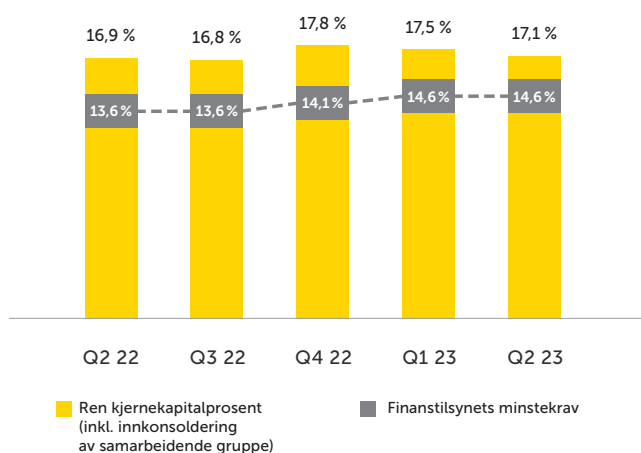
Konsernets kapitaldekning ved utgangen av kvartalet ligger over de regulatoriske kapitalkravene og intern minimumsmålsetting for ren kjernekapital. Konsernets gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er på minimum 14,6 % og et internt kapitalmål på minimum 15,6 %. Finansdepartementet økte det motsykliske kapitalbufferkravet til 2,5 % med virkning fra 31.mars 2023. I tillegg er det besluttet at systemrisikokravet for mindre banker økes fra 3,0% til 4,5 % med virkning fra 31.desember 2023. Følgelig vil konsernets kapitalmål fremover oppjusteres i lys av økte bufferkrav.

Konsernet har per 30.06.2023 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 17,1 %, som er en reduksjon fra 17,8 % per 31.12.2022. Reduksjonen i ren kjernekapitaldekning skyldes primært utlånsvekst hittil i år.

Dersom overskuddet for årets første halvår hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital vært 18,1 % for konsernet.

Uvektet kjernekapitalandel («Leverage ratio») for konsernet utgjør 8,9 % per 30.06.2023, sammenlignet med 8,7 % per 30.06.2022 og 9,0 % per 31.12.2022.

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 KVARTALER



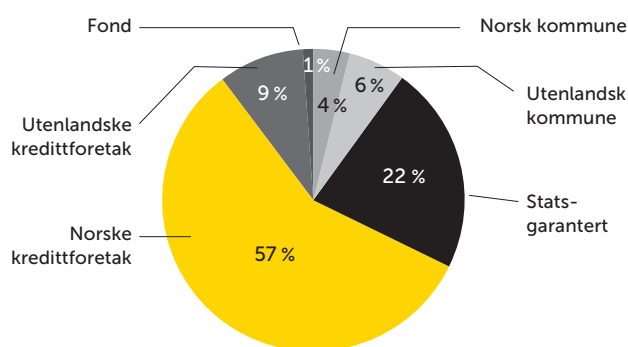
## Likviditet og finansiering

Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende.

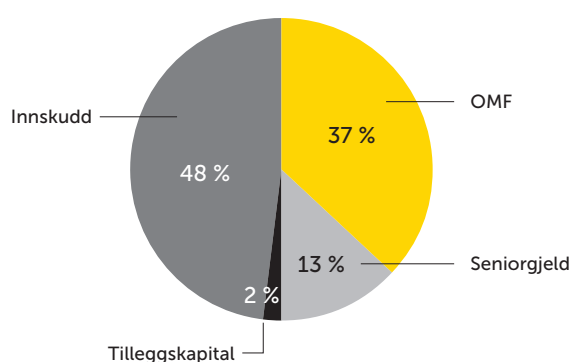
Banken har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 3,2 (3,4) milliarder kroner ved utgangen av halvåret. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i SSB Boligkreditt utgjør et volum på 12,7 milliarder kroner per 30.06.2023, hvilket er en økning på 1,9 milliarder kroner siste 12 måneder. SBB Boligkreditt AS hadde per 30.06.2023 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 10,9 (9,6) milliarder kroner. Banken anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

SAMMENSETNING LIKVIDITETSPORTEFØLJE



FINANSIERINGSKILDER



## Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne eliminerings- ble 29,6 (27,7) millioner kroner etter skatt for første halvår 2023.

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 28,2 (24,8) millioner kroner for første halvår 2023.

Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapet ble 1,4 (2,9) millioner kroner for første halvår 2023.

## Bankens egenkapitalbevis (SADG)

Per 30.06.2023 var kursen på SADG 85,00 kroner, sammenlignet med 91,80 kroner per 30.06.2022.

Det var ved utgangen av første halvår 2023 registrert 3 068 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 64,10 % av egenkapitalbeviskapitalen.

### 20 største egenkapitalbevisiere per 30.06.2023

	Antall	Andel i %
1. Sparebank 1 SR-Bank ASA	3 485 009	15,14
2. Sandnes Sparebank (egenbeholdning)	2 029 856	8,82
3. Holmen Spesialfond	1 712 323	7,44
4. AS Clipper	1 248 389	5,42
5. VPF EIKA Egenkapitalbevis	1 096 793	4,77
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. Innovemus AS	318 542	1,38
12. Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	304 311	1,32
13. Spesialfondet Borea Utbytte	290 117	1,26
14. Hausta Investor AS	238 500	1,04
15. Corneliussen Invest AS	205 574	0,89
16. Nordhaug Invest AS	184 374	0,80
17. Tirna Holding AS	156 255	0,68
18. Kristian Falnes AS	137 663	0,60
19. Meteva AS	131 881	0,57
20. Norgesinvestor Proto AS	125 000	0,54
<b>= 20 største eiere</b>	<b>14 752 107</b>	<b>64,10</b>
<b>+ Øvrige eiere</b>	<b>8 262 795</b>	<b>35,90</b>
<b>= Totale egenkapitalbevis</b>	<b>23 014 902</b>	<b>100,00</b>

Totale egenkapitalbevis på 23 014 902 inkluderer en beholdning av 2.029.856 egne egenkapitalbevis per 30.06.2023.

## 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 2022, samt note 1 til kvartalsregnskapet for andre kvartal 2023.

## Hendelser etter balansedag

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

## Markedsforhold

### Lokale forhold - Rogaland

Til tross for utfordringene internasjonalt med økte renter og økt inflasjon har økonomien i Rogaland klart seg bra i perioden og det er en positiv utvikling i regionen. Stor andel av energirelatert industri i regionen har medført høyere aktivitet enn i resten av landet.

Arbeidsledigheten i Rogaland var ved utgangen av kvartalet på 1,6 % mot 1,7 % på landsbasis. Det er totalt ca 3000 utlyste stillinger i regionen innen de fleste yrkesgrupper og enkelte sektorer sliter med å få tak i kvalifisert arbeidskraft.

Oljeprisen er ved utgangen av kvartalet på USD 75. Prisen på Nordsjøolje har vært stabil hittil i år. Prisen på naturgass har gått noe ned, mens prisen på elektrisitet har vært forholdsvis stabile hittil i år. For økonomien i Rogaland er energipriser en viktig økonomisk faktor. Det høye prisnivået på energi 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 fra juni viser en svak bedring i utsiktene ut 2023 i landet som helhet, men med større variasjon innen næringer og regioner. Bygg og anlegg, samt varehandel er de næringer som melder om størst utfordringer, mens energirelatert industri melder om gode markedsutsikter.

I region Sør-vest er den stor optimisme til den økonomiske utviklingen ut 2023. Lokal optimisme kan nok spores til økt aktivitet i energisektoren som utgjør en stor andel av næringslivet i disse to regionene.

Boligmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt de siste par årene etter flere år med stabile eiendomspriser. Prisoppgangen siste året har vært 2,2 % mot -0,7 % på landbasis.



Markedet for næringsseiendom lokalt er stabilt. Høye renter er utfordrende for sektoren og det er redusert lønnsomhet sett under ett for landet. Rogaland går litt mot den nasjonale trenden. Ledig tilgjengelig næringsareal er fallende, og leieprisene er stabile. Regionen hadde en korleksjon innen næringsseiendom i forbindelse med oljenedturen i 2015-2017, og det er i perioden etter 2014 tilført lite nye næringsbygg. Økt aktivitetsnivå i energirelaterte næringer bidrar til økt etterspørsel.

## Utsikter

Makroforholdene i regionen har vært i bedring, men med noen utfordringer knyttet til tilgjengelig arbeidskraft, høy prisvekst og høyere renter. Ved utgangen av juni er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil, men det er noe usikkerhet hvordan høyere kostnader og økte renter slår ut for enkelte bedrifter. Generelt har lave boligpriser medført lavere gjeld hos husholdningen enn i andre storbyer. Dette medfører at renteøkningene får mindre påvirkning på privatøkonomien enn for folk i andre byer. Norges Bank har i juni økt styringsrenten til 3,75 % og varslet flere renteøkninger fremover. Det er et tydelig signal om fortsatt 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 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 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 ble vellykket gjennomført i april 2023. Det har vært et stort og viktig prosjekt for å sikre fremtidsrettede og gode kundeløsningen samt å legge til rette for kostnadseffektiv drift. 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 14,6 %. Styret i banken har vedtatt det interne kapitalmålet til 1,0 % over regulatorisk kapitalkrav, til minimum 15,6 % ren kjernekapital. Konsernet har 17,1 % i ren kjernekapital (eksklusivt opptjent resultat) ved utgangen av juni og er godt kapitalisert. Norges Bank har varslet økning av systemrisikobufferen fra 3,0% til 4,5% fra 31. desember 2023. 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.

8. august 2023 | Styret i Sandnes Sparebank



Harald Espedal  
Styrets leder



Frode Svaboe  
Nestleder



Bjørn Tomlin  
Styremedlem



Sven Chr Ulvatne  
Styremedlem



Astrid Rebekka Norheim  
Styremedlem



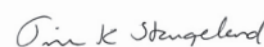
Wenche Drønen Christenssen  
Styremedlem



Ingunn Ruud  
Ansattes representant



Joakim De Haas  
Ansattes representant



Trine Karin Stangeland  
Adm. direktør

Konsern					Morbank					
2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	Jan-juni 2023	Jan-juni 2022	Året 2022	Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	Jan-juni 2023	Jan-juni 2022	Året 2022
147 330	123 292	285 544	236 877	495 687	Netto renteinntekter	124 905	100 037	239 453	193 169	417 591
73 291	75 752	100 463	114 762	153 790	Andre driftsinntekter	64 324	69 519	85 474	102 374	132 114
97 733	85 873	186 950	162 471	324 093	Andre driftskostnader	85 728	75 586	164 506	142 892	284 363
11 429	1 718	12 841	3 195	11 345	Netto tap/hedskrivninger	11 623	2 095	12 191	2 170	12 401
<b>111 458</b>	<b>111 452</b>	<b>186 216</b>	<b>185 974</b>	<b>314 040</b>	<b>Resultat av drift før skatt</b>	<b>91 878</b>	<b>91 875</b>	<b>148 230</b>	<b>150 480</b>	<b>252 942</b>
8 936	8 441	17 503	16 603	47 874	Skattekostnad	4 629	4 134	9 146	8 794	34 155
<b>102 522</b>	<b>103 011</b>	<b>168 713</b>	<b>169 371</b>	<b>266 166</b>	<b>Resultat av drift etter skatt</b>	<b>87 249</b>	<b>87 741</b>	<b>139 084</b>	<b>141 686</b>	<b>218 786</b>
			143 611	235 652	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	245	10	143 615	235 888	
<b>102 522</b>	<b>103 011</b>	<b>168 713</b>	<b>312 982</b>	<b>501 818</b>	<b>Totalresultat</b>	<b>87 494</b>	<b>87 741</b>	<b>139 094</b>	<b>285 300</b>	<b>454 674</b>
102 126	102 220	168 166	311 810	501 333	Majoritetsandel av resultatet					
396	791	547	1 172	484	Minoritetsandel av resultatet					
2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	30.06. 2023	30.06. 2022	31.12. 2022	Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	30.06. 2023	30.06. 2022	31.12. 2022
		33 560	31 373	32 221	Forvaltningskapital			22 578	21 552	21 412
33 239	31 210	32 891	30 373	30 797	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	21 976	21 698	21 995	21 132	21 062
		28 327	26 237	26 964	Utlån til kunder			15 608	15 390	15 053
		14 396	13 849	13 365	Innskudd fra kunder			14 828	13 851	13 367
		3 198	3 410	3 633	Sertifikater og obligasjoner			2 647	2 864	2 759
		139	149	151	Finansielle derivater			175	176	172
		3 447	3 221	3 397	Egenkapital			3 071	2 892	3 050
2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	30.06. 2023	30.06. 2022	31.12. 2022	Nøkkeltall <sup>1</sup>	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	30.06. 2023	30.06. 2022	31.12. 2022
					<b>Utvikling i kvartalet / siste 12 måneder</b>					
2,0 %	1,1 %	7,0 %	2,9 %	9,7 %	- Forvaltning	5,6 %	-1,3 %	4,8 %	-1,7 %	3,4 %
2,4 %	2,0 %	8,0 %	6,1 %	6,2 %	- Utlån	7,9 %	-2,8 %	1,5 %	3,2 %	-3,3 %
6,2 %	5,0 %	3,9 %	8,0 %	4,1 %	- Innskudd	9,3 %	5,0 %	7,1 %	8,0 %	4,0 %
		50,8 %	52,8 %	49,6 %	Innskuddsdekning			95,0 %	90,0 %	88,8 %
		465,7 %	252,3 %	293,0 %	Likviditetsindikator (LCR)			427,3 %	242,2 %	235,8 %
					<b>Lønnsomhet</b>					
1,78 %	1,58 %	1,75 %	1,57 %	1,61 %	Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	2,28 %	1,85 %	2,20 %	1,84 %	1,98 %
44,3 %	43,1 %	48,4 %	46,2 %	49,9 %	Kostnadsgrad	45,3 %	44,6 %	50,6 %	48,3 %	51,7 %
1,2 %	1,1 %	1,1 %	1,1 %	1,1 %	Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,6 %	1,4 %	1,5 %	1,4 %	1,4 %
13,9 %	14,6 %	11,6 %	12,3 %	10,0 %	Egenkapitalavkastning før skatt	12,9 %	13,4 %	10,4 %	11,1 %	9,0 %
12,7 %	13,5 %	10,5 %	11,2 %	8,5 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	12,3 %	12,8 %	9,7 %	10,5 %	7,8 %
12,5 %	13,3 %	10,2 %	11,0 %	8,3 %	Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	12,0 %	12,6 %	9,4 %	10,3 %	7,6 %
					<b>Soliditet<sup>2</sup></b>					
		20,1 %	18,8 %	20,7 %	Kapitaldekningsprosent			23,1 %	21,3 %	23,3 %
		18,2 %	17,5 %	18,4 %	Kjernekapitalprosent			20,5 %	19,7 %	20,3 %
		17,1 %	16,9 %	17,8 %	Ren kjernekapitalprosent			19,1 %	18,9 %	19,4 %
		17 236	16 369	16 638	Risikovektet kapital			12 192	12 301	12 002
					<b>Personal</b>					
		155	147	151	Antall årsverk per avslutningsdato			129	124	125
					<b>Egenkapitalbevis</b>					
		85,0	91,8	93,8	Børskurs			85,0	91,8	93,8
		63,6 %	63,5 %	63,5 %	Egenkapitalbevisprosent			63,6 %	63,5 %	63,5 %
3,1	3,1	5,1	5,1	8,1	Fortjeneste per egenkapitalbevis	2,6	2,7	4,2	4,3	6,6
3,1	3,1	5,1	5,1	8,1	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	2,6	2,7	4,2	4,3	6,6
		99,3	94,7	99,9	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis			87,9	84,7	89,4
		0,86	0,97	0,94	Pris/Bokført egenkapital (P/B)			0,97	1,08	1,05

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

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

## Konsern

Beløp i tusen kr	Noter	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	Jan-juni 2023	Jan-juni 2022	Året 2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		355 372	188 416	670 890	361 544	878 506
Renteinntekter målt til virkelig verdi		46 727	23 345	94 864	40 252	111 210
Rentekostnader		254 769	88 470	480 210	164 918	494 029
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>147 330</b>	<b>123 292</b>	<b>285 544</b>	<b>236 877</b>	<b>495 687</b>
Provisjonsinntekter		27 428	27 440	53 536	52 722	104 405
Provisjonskostnader		-2 970	-2 334	-6 337	-4 506	-11 053
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		47 321	58 066	51 798	60 222	65 540
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	472	-8 441	-595	4 581	-9 355
Andre driftsinntekter		1 039	1 021	2 060	1 743	4 253
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>73 291</b>	<b>75 752</b>	<b>100 463</b>	<b>114 762</b>	<b>153 790</b>
Personalkostnader		50 583	45 982	99 796	90 255	179 795
Andre driftskostnader		43 252	36 171	79 478	64 897	127 913
Avskrivninger/nedskrivninger		3 898	3 720	7 676	7 318	16 385
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>97 733</b>	<b>85 873</b>	<b>186 950</b>	<b>162 471</b>	<b>324 093</b>
<b>Resultat av drift før nedskrivninger og skatt</b>		<b>122 888</b>	<b>113 170</b>	<b>199 058</b>	<b>189 169</b>	<b>325 384</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	11 429	1 718	12 841	3 195	11 345
<b>Resultat av drift før skatt</b>		<b>111 458</b>	<b>111 452</b>	<b>186 216</b>	<b>185 974</b>	<b>314 040</b>
Skattekostnad		8 936	8 441	17 503	16 603	47 874
<b>Resultat av drift etter skatt</b>		<b>102 522</b>	<b>103 011</b>	<b>168 713</b>	<b>169 371</b>	<b>266 166</b>
<b>Oppstilling av andre inntekter og kostnader</b>						
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat					143 611	235 602
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon						66
Skatt						17
Sum					143 611	235 652
<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	235 652
<b>Totalresultat</b>		<b>102 522</b>	<b>103 011</b>	<b>168 713</b>	<b>312 982</b>	<b>501 818</b>
Majoritetsandel av resultatet		102 126	102 220	168 166	311 810	501 333
Minoritetsandel av resultatet		396	791	547	1 172	484
Fortjeneste per egenkapitalbevis		3,1	3,1	5,1	5,1	8,1
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		3,1	3,1	5,1	5,1	8,1

## Morbank

Beløp i tusen kr	Noter	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	Jan-juni 2023	Jan-juni 2022	Året 2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	12	229 660	132 000	432 249	255 722	607 241
Renteinntekter målt til virkelig verdi		38 068	20 544	76 956	35 400	95 369
Rentekostnader	12	142 822	52 507	269 752	97 953	285 019
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>124 905</b>	<b>100 037</b>	<b>239 453</b>	<b>193 169</b>	<b>417 591</b>
Provisjonsinntekter	12	17 647	18 131	36 115	36 284	76 371
Provisjonskostnader		-2 970	-2 334	-6 337	-4 506	-11 053
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		47 321	58 066	51 798	60 222	66 740
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	1 150	-5 483	1 565	8 400	-4 675
Andre driftsinntekter		1 176	1 140	2 332	1 974	4 731
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>64 324</b>	<b>69 519</b>	<b>85 474</b>	<b>102 374</b>	<b>132 114</b>
Personalkostnader		42 050	38 575	83 512	76 181	150 612
Andre driftskostnader		40 076	33 584	73 908	59 976	118 545
Avskrivninger/nedskrivninger		3 602	3 428	7 086	6 735	15 206
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>85 728</b>	<b>75 586</b>	<b>164 506</b>	<b>142 892</b>	<b>284 363</b>
<b>Resultat av drift før nedskrivninger og skatt</b>		<b>103 501</b>	<b>93 970</b>	<b>160 421</b>	<b>152 650</b>	<b>265 342</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	11 623	2 095	12 191	2 170	12 401
<b>Resultat av drift før skatt</b>		<b>91 878</b>	<b>91 875</b>	<b>148 230</b>	<b>150 480</b>	<b>252 942</b>
Skattekostnad		4 629	4 134	9 146	8 794	34 155
<b>Resultat av drift etter skatt</b>		<b>87 249</b>	<b>87 741</b>	<b>139 084</b>	<b>141 686</b>	<b>218 786</b>
<b>Oppstilling av andre inntekter og kostnader</b>						
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat					143 611	235 602
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon						66
Skatt						17
Sum					143 611	235 652
<i>Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat</i>						
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat		245		10	3	236
Sum		245		10	3	236
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		245		10	143 615	235 888
<b>Totalresultat</b>		<b>87 494</b>	<b>87 741</b>	<b>139 094</b>	<b>285 300</b>	<b>454 674</b>
Fortjeneste per egenkapitalbevis		2,6	2,7	4,2	4,3	6,6
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		2,6	2,7	4,2	4,3	6,6

# Balanse

KVARTALSREGNSKAP

Konsern				Morbank			
30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022	Beløp i tusen kr	Noter	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
505 676	521 393	387 987	Kontanter og fordringer på sentralbanker	7,8	505 676	521 393	387 987
498 053	251 368	114 207	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4,7,8	498 040	251 351	113 940
27 000 942	25 058 625	25 676 548	Utlån til kunder til amortisert kost	4,7,8,11	12 001 610	14 041 895	11 535 594
1 326 485	1 178 281	1 287 238	Utlån til kunder til virkelig verdi	4,7,8,11	3 606 369	1 348 145	3 517 115
3 197 766	3 410 018	3 633 205	Sertifikater og obligasjoner	7,8	2 646 792	2 864 293	2 759 106
156 816	159 061	228 722	Aksjer	7,8	156 816	159 061	228 722
138 737	149 270	151 265	Finansielle derivater	7,8	174 568	176 143	171 620
32 884	32 599	34 359	Eierinteresser i tilknyttet selskap		32 884	32 599	34 359
			Eierinteresser i konsernselskap		674 328	474 328	674 328
4 553	5 591	4 558	Immaterielle eiendeler			1 038	5
16 241	16 856	16 241	Utsatt skattefordel		15 215	16 782	15 215
3 121	3 745	3 360	Varige driftsmidler		2 711	3 286	2 996
63 682	67 254	70 758	Bruksrettigheter leieavtaler		61 971	64 535	68 543
25 163	23 646	22 523	Andre eiendeler	12	1 619 643	1 106 225	1 319 188
21 948	24 643	21 441	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	7,8	13 422	20 519	14 602
568 353	470 795	568 353	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	7,8	568 353	470 795	568 353
<b>33 560 419</b>	<b>31 373 146</b>	<b>32 220 764</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>22 578 397</b>	<b>21 552 388</b>	<b>21 411 672</b>
56 967	81 520	104 380	Gjeld til kredittinstitusjoner	7,8	56 967	315 507	291 685
14 395 895	13 849 101	13 365 278	Innskudd fra kunder	7,8,12	14 828 246	13 850 964	13 366 538
14 797 607	13 581 178	14 563 582	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7,8,9	3 877 885	3 952 433	3 983 403
221 087	188 893	146 741	Finansielle derivater	7,8	125 095	116 565	104 078
181 989	69 080	71 033	Annen gjeld	7	174 153	63 867	64 890
8 384	21 730	49 463	Betalbar skatt	7	4 629	8 154	34 757
542	1 011	152	Utsatt skatt	7			
37 279	61 471	52 536	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	7,8	29 169	56 913	48 015
11 399	14 989	13 616	Avsetninger	4,7,8	11 261	14 838	13 503
79 869	82 612	87 690	Leieforpliktelser	7	77 997	79 713	85 295
322 228	200 984	369 413	Ansvarlig lånekapital	7,8,10	322 228	200 984	369 413
<b>30 113 245</b>	<b>28 152 569</b>	<b>28 823 883</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>19 507 630</b>	<b>18 659 937</b>	<b>18 361 577</b>
230 149	230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital		230 149	230 149	230 149
-20 299	-20 870	-20 694	Egne egenkapitalbevis		-20 299	-20 870	-20 694
987 313	987 313	987 313	Overkurs		987 313	987 313	987 313
-129 182	-133 831	-132 390	Annen innskutt egenkapital		-129 182	-133 831	-132 390
491 885	485 723	491 885	Utjevningsfond		491 885	485 723	491 885
870 700	867 200	870 700	Sparebankens fond		870 700	867 200	870 700
21 172	23 448	85 045	Gavefond/kundeutbytte		21 172	23 448	85 045
308 224	67 753	308 224	Fond for urealiserte gevinster		308 224	67 753	308 224
4 947	4 926	4 947	Fond for vurderingsforskjeller		4 947	4 926	4 947
172 300	100 000	100 000	Hybridkapital	10	172 300	100 000	100 000
505 219	603 078	467 504	Annen egenkapital		133 558	280 639	124 916
4 746	5 686	4 198	Ikke kontrollerende eierinteresser				
<b>3 447 174</b>	<b>3 220 577</b>	<b>3 396 882</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>3 070 767</b>	<b>2 892 451</b>	<b>3 050 094</b>
<b>33 560 419</b>	<b>31 373 146</b>	<b>32 220 764</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>22 578 397</b>	<b>21 552 388</b>	<b>21 411 672</b>

# Kontantstrømoppstilling<sup>1</sup>

KVARTALSREGNSKAP

Konsern				Morbank		
1.halvår 2023	1.halvår 2022	Året 2022	Beløp i tusen kr	1.halvår 2023	1.halvår 2022	Året 2022
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>						
-1 416 153	-940 917	-1 650 927	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-911 689	402 161	544 047
648 737	387 187	909 718	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	417 789	287 323	650 439
992 406	969 440	517 501	Netto innbetalinger av innskudd	1 422 747	969 440	517 501
-27 065	-11 192	-149 355	Renteutbetalinger til kunder	-27 065	-11 192	-149 355
434 153	-622 568	-849 884	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	111 028	-631 633	-534 393
66 324	25 306	79 180	Renteinnbetalinger på verdipapirer	48 416	20 455	63 338
81 312	102 796	109 446	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	70 265	95 244	79 719
-47 446	-13 347	5 326	Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	-234 752	103 262	75 254
-171 449	-133 322	-268 295	Utbetaling til drift	-170 849	-129 327	-263 032
-57 845	-51 149	-53 869	Betalt skatter	-39 275	-39 097	-36 289
<b>502 974</b>	<b>-287 765</b>	<b>-1 351 158</b>	<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>686 615</b>	<b>1 066 635</b>	<b>947 230</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>						
-225	-473	318	Netto investering i varige driftsmidler	-225	-473	318
72 677	-49 101	-126 632	Netto investering i investeringer i aksjer og andre andeler	72 677	-169 101	-446 632
53 273	61 960	65 519	Innbetalinger av utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	53 273	61 960	66 719
<b>125 726</b>	<b>12 386</b>	<b>-60 795</b>	<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>	<b>125 726</b>	<b>-107 614</b>	<b>-379 595</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>						
2 200 000	2 000 000	3 780 000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	200 000		680 000
-1 883 677	-1 035 643	-1 924 181	Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-278 816	-345 180	-1 022 115
100 000		220 000	Opptak av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	100 000		220 000
-74 700		-53 000	Tilbakebetaling ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	-74 700		-53 000
-126 881	-112 000	-112 800	Utbetaling av utbytte	-126 881	-112 000	-112 000
-62 835	-53 674	-64 040	Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd	-62 835	-53 674	-64 040
3 603	767	2 384	Netto utbetaling ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis	3 603	767	2 384
-7 863	-7 136	-14 190	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-7 298	-6 582	-12 946
-274 811	-184 107	-359 958	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-63 623	-117 329	-151 711
<b>-127 165</b>	<b>608 207</b>	<b>1 474 215</b>	<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-310 551</b>	<b>-633 997</b>	<b>-513 429</b>
501 535	332 828	62 262	Netto kontantstrøm for perioden	501 790	325 024	54 207
502 195	439 933	439 933	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	501 926	447 720	447 720
1 003 730	772 761	502 195	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	1 003 716	772 744	501 926

<sup>1</sup> Banken valgte i forbindelse med avleggelse av 2022 årsregnskapet å reklassifisere enkelte kontantstrømmer i tråd med IAS 7.

Se ytterligere informasjon i note 2 i årsregnskapet for 2022. Sammenlignbare tall for 1. halvår 2022 er endret tilsvarende i kontantstrømoppstillingen.

# 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 eierinteresser	Sum egenkapital
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							-64 040					-64 040		-64 040
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					32	18						50		50
Fond for urealiserte gevinster								4 868				4 868		4 868
Fond for vurderingsforskjeller									21			21		21
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								235 602				235 602		235 602
Endring egne egenkapitalbevis		258		2 126								2 384		2 384
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-5 440	-5 440		-5 440
Årets resultat tilført EK-fond					6 130	3 481						9 612		9 612
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											126 720	126 720		126 720
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							71 963					71 963		71 963
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											5 602	5 602		5 602
Årets resultat øvrig konsern (udisponert)											46 896	46 896	484	47 380
Egenkapital per 31.12.2022	230 149	-20 694	987 313	-132 390	491 885	870 700	85 045	308 224	4 947	100 000	467 504	3 392 683	4 198	3 396 882
Egenkapital per 01.01.2023	230 149	-20 694	987 313	-132 390	491 885	870 700	85 045	308 224	4 947	100 000	467 504	3 392 683	4 198	3 396 882
Utbetalt utbytte											-126 881	-126 881		-126 881
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-63 873					-63 873		-63 873
Endring egne egenkapitalbevis		395		3 208								3 603		3 603
Utstedelse av ny hybridkapital										72 300		72 300		72 300
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-3 570	-3 570		-3 570
Årets resultat øvrig konsern (udisponert)											168 166	168 166	547	168 713
Egenkapital per 30.06.2023	230 149	-20 299	987 313	-129 182	491 885	870 700	21 172	308 224	4 947	172 300	505 219	3 442 427	4 746	3 447 174

# 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 01.01.2022	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							-64 040					-64 040
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					32	18						50
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											236	236
Fond for urealiserte gevinster								4 868				4 868
Fond for vurderingsforskjeller									21			21
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								235 602				235 602
Endring egne egenkapitalbevis		258		2 126								2 384
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-5 440	-5 440
Årets resultat tilført EK-fond					6 130	3 481						9 612
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											126 720	126 720
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							71 963					71 963
Årets resultat tilført hybridkapitaleiere											5 602	5 602
Egenkapital per 31.12.2022	230 149	-20 694	987 313	-132 390	491 885	870 700	85 045	308 224	4 947	100 000	124 916	3 050 094
Egenkapital per 01.01.2023	230 149	-20 694	987 313	-132 390	491 885	870 700	85 045	308 224	4 947	100 000	124 916	3 050 094
Utbetalt utbytte											-126 881	-126 881
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-63 873					-63 873
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											10	10
Endring egne egenkapitalbevis		395		3 208								3 603
Utstedelse av ny hybridkapital									72 300			72 300
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-3 570	-3 570
Årets resultat (udisponert)											139 084	139 084
Egenkapital per 30.06.2023	230 149	-20 299	987 313	-129 182	491 885	870 700	21 172	308 224	4 947	172 300	133 558	3 070 767

Forstandskapet 28.mars 2023 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 2024, dog ikke lengre enn 18 måneder fra tidspunktet fullmakten er gitt. Per 30.06.2023 eier Sandnes Sparebank 2.029.856 egne egenkapitalbevis som tilsvarer ca. 8,8 % av totalt antall utstedte egenkapitalbevis.



# Noter

## 1

### REGNSKAPSPRINSIPPER

---

#### Generelt

Regnskapet for andre kvartal 2023 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 2022.

#### **Nye eller endrede regnskapsstandarder med effekt fra og med 1. kvartal 2023:**

Det er ikke implementert noen nye regnskapsstandarder som har vesentlig påvirkning for konsern - eller selskapsregnskapet fra og med 1. kvartal 2023.

#### 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.

De samme estimeringsteknikkene og forutsetningene som er beskrevet i årsregnskapet for 2022 er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet for andre kvartal 2023.

## 2

### ENDRING I KONSERNSTRUKTUR OG ANDRE VESENTLIGE TRANSAKSJONER

---

Det foreligger ingen endringer i konsernstruktur per 30.juni 2023.

## 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 eiendomsmegling som virksomhet. Segmentet består av datterselskapet Aktiv Eiendomsmegling 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 2. kvartal

Rapportering per segment	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Netto eksterne renteinntekter	79 455	65 854	67 847	57 322					147 302	123 176
Netto interne renteinntekter							28	115	28	115
Netto renteinntekter	79 455	65 854	67 847	57 322			28	115	147 330	123 292
Netto provisjonsinntekter	7 396	8 015	4 699	5 989	12 812	12 341	-448	-1 240	24 459	25 105
Inntekt verdipapirer	-678	-2 957					48 471	52 583	47 793	49 626
Andre driftsinntekter	-14	43	-10				1 063	978	1 039	1 021
Sum andre inntekter	6 704	5 101	4 689	5 989	12 812	12 341	49 085	52 321	73 291	75 752
Personalkostnader	27 856	22 867	16 706	13 028	8 534	7 407	-2 512	2 679	50 583	45 982
Andre driftskostnader	28 699	24 244	12 344	9 226	2 732	2 230	-523	471	43 252	36 171
Avskrivning/nedskrivning	2 589	2 344	1 089	1 001	296	292	-75	83	3 898	3 720
Resultat før tapavsetning	27 016	21 500	42 397	40 057	1 251	2 411	52 224	49 203	122 888	113 170
Tap på utlån	7 549	-1 236	4 341	2 954			-461		11 429	1 718
<b>Resultat før skatt</b>	<b>19 467</b>	<b>22 735</b>	<b>38 055</b>	<b>37 103</b>	<b>1 251</b>	<b>2 411</b>	<b>52 685</b>	<b>49 203</b>	<b>111 458</b>	<b>111 452</b>

## Konsern Hittil i år

Rapportering per segment	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Netto eksterne renteinntekter	154 744	124 864	130 754	111 905					285 498	236 770
Netto interne renteinntekter							47	108	47	108
Netto renteinntekter	154 744	124 864	130 754	111 905			47	108	285 544	236 877
Netto provisjonsinntekter	14 448	15 696	10 825	12 339	23 479	22 425	-1 553	-2 243	47 200	48 216
Inntekt verdipapirer	-2 160	-3 819					53 363	68 622	51 203	64 803
Andre driftsinntekter		49		10			2 060	1 684	2 060	1 743
Sum andre inntekter	12 288	11 926	10 825	12 349	23 479	22 425	53 870	68 062	100 463	114 762
Personalkostnader	52 789	43 894	30 767	26 427	16 239	14 032		5 902	99 796	90 255
Andre driftskostnader	52 302	43 022	22 524	17 035	4 925	4 175	-272	666	79 478	64 897
Avskrivning/nedskrivning	4 989	4 602	2 098	1 966	590	584		167	7 676	7 318
Resultat før tapavsetning	56 953	45 272	86 190	78 827	1 726	3 634	54 189	61 436	199 058	189 169
Tap på utlån	11 499	1 448	1 804	1 747			-461		12 841	3 195
<b>Resultat før skatt</b>	<b>45 454</b>	<b>43 824</b>	<b>84 386</b>	<b>77 080</b>	<b>1 726</b>	<b>3 634</b>	<b>54 650</b>	<b>61 436</b>	<b>186 216</b>	<b>185 974</b>
Utlån til kunder	21 167 236	19 093 718	7 160 191	7 143 188					28 327 427	26 236 906
Øvrige eiendeler					32 297	30 840	5 200 696	5 105 400	5 232 992	5 136 240
<b>Eiendeler totalt</b>	<b>21 167 236</b>	<b>19 093 718</b>	<b>7 160 191</b>	<b>7 143 188</b>	<b>32 297</b>	<b>30 840</b>	<b>5 200 696</b>	<b>5 105 399</b>	<b>33 560 419</b>	<b>31 373 146</b>
Innskudd fra kunder	8 138 020	7 615 686	4 531 309	4 820 044			1 726 566	1 413 371	14 395 895	13 849 101
Øvrige forpliktelser					18 121	14 328	15 699 229	14 289 140	15 717 350	14 303 468
<b>Gjeld og forpliktelser totalt</b>	<b>8 138 020</b>	<b>7 615 686</b>	<b>4 531 309</b>	<b>4 820 044</b>	<b>18 121</b>	<b>14 328</b>	<b>17 425 795</b>	<b>15 702 511</b>	<b>30 113 245</b>	<b>28 152 569</b>

## 4

## TAP PÅ UTLÅN / GARANTIER OG MISLIGHOLDTE / TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

Konsern					Morbank					
2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Året 2022	Tap på utlån og garantier	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Året 2022
-3 615	247	-2 858	-986	5 143	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	-3 401	162	-2 837	-1 095	4 620
10 636	2 621	8 486	3 956	-1 041	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	10 616	3 209	7 814	3 167	538
2 002	-6 089	-2 349	-5 231	-3 932	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	2 002	-6 216	-2 349	-5 358	-3 932
661	2 297	7 504	2 557	8 216	Konstateringer mot tidligere steg 3 nedskrivning	661	2 297	7 504	2 557	8 216
1 555	3 040	2 644	4 071	5 162	Konstateringer uten tidligere steg 3 nedskrivning	1 555	3 040	2 644	4 071	5 162
190	-398	-585	-1 173	-2 203	Inngått på tidligere konstaterte tap	190	-398	-585	-1 173	-2 203
<b>11 429</b>	<b>1 718</b>	<b>12 841</b>	<b>3 195</b>	<b>11 345</b>	<b>Tap på utlån og garantier</b>	<b>11 623</b>	<b>2 095</b>	<b>12 191</b>	<b>2 170</b>	<b>12 401</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (1. halvår 2023):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer <sup>1</sup>			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasjement
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2023</b>	<b>18 740</b>	<b>43 207</b>	<b>33 639</b>	<b>95 585</b>	<b>22 048 082</b>	<b>3 574 311</b>	<b>257 888</b>	<b>25 880 282</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-5 519	23 658		18 138	-1 935 528	1 935 528		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-369		1 860	1 491	-15 492		15 492	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 490	-7 589		-6 100	799 588	-799 588		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-4 361	6 520	2 159		-63 550	63 550	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	60		-170	-110	2 774		-2 774	
Tilgang nye engasjementer i perioden	6 788	2 179		8 967	1 490 977	-399 030		1 091 947
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-5 308	-5 400	-1 460	-12 168	607 301	50 918	-36 594	621 625
Konstaterte tap			-7 504	-7 504				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-1 595	-1 595				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 30.06.2023</b>	<b>15 882</b>	<b>51 693</b>	<b>31 289</b>	<b>98 864</b>	<b>22 997 701</b>	<b>4 298 590</b>	<b>297 562</b>	<b>27 593 853</b>
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				1				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				95 097				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				3 766				
<b>Tapsavsetninger pr. 30.06.2023</b>				<b>98 864</b>				

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 (1. halvår 2023):	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
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2023</b>	<b>13 510</b>	<b>27 593</b>	<b>23 545</b>	<b>64 649</b>	<b>5 122 227</b>	<b>1 246 930</b>	<b>87 377</b>	<b>6 456 535</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-4 238	14 362		10 124	-859 330	859 330		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-302		155	-147	-3 532		3 532	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 370	-6 183		-4 814	388 205	-388 205		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-4 047	4 850	803		-40 679	40 679	
Tilgang nye engasjementer i perioden	3 543	394		3 936	-81 115	-184 865		-265 980
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-4 266	-3 503	135	-7 634	452 823	-16 377	-19 414	417 032
Konstaterte tap			-6 851	-6 851				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-4 368	-4 368				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 30.06.2023</b>	<b>9 617</b>	<b>28 616</b>	<b>17 465</b>	<b>55 699</b>	<b>5 019 278</b>	<b>1 476 134</b>	<b>112 175</b>	<b>6 607 586</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (1. halvår 2023):	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
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2023</b>	<b>5 072</b>	<b>15 308</b>	<b>10 093</b>	<b>30 474</b>	<b>16 838 689</b>	<b>2 300 143</b>	<b>170 511</b>	<b>19 309 342</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 281	9 296		8 014	-1 076 199	1 076 199		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-67		1 705	1 638	-11 960		11 960	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	120	-1 406		-1 286	411 383	-411 383		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-315	1 670	1 356		-22 871	22 871	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	60		-170	-110	2 774		-2 774	
Tilgang nye engasjementer i perioden	3 245	1 785		5 031	1 571 968	-214 165		1 357 803
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-886	-1 592	-1 595	-4 073	264 042	-31 246	-17 180	215 616
Konstaterte tap			-653	-653				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			2 773	2 773				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 30.06.2023</b>	<b>6 263</b>	<b>23 077</b>	<b>13 824</b>	<b>43 164</b>	<b>18 000 698</b>	<b>2 696 677</b>	<b>185 387</b>	<b>20 882 761</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (1. halvår 2022):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer <sup>1</sup>			
	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
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2022</b>	<b>13 596</b>	<b>44 248</b>	<b>37 571</b>	<b>95 416</b>	<b>20 066 412</b>	<b>4 404 276</b>	<b>234 404</b>	<b>24 705 092</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 795	14 740		12 945	-1 675 722	1 675 722		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-552		611	59	-20 151		20 151	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	917	-5 985		-5 069	927 857	-927 857		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-410	550	140		-28 253	28 253	
Tilgang nye engasjementer i perioden	2 419	1 246		3 664	4 620 783	493 213		5 113 996
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-1 975	-5 634	1 411	-6 197	-3 563 654	-803 946	-55 033	-4 422 632
Konstaterte tap			-2 557	-2 557				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-5 245	-5 245				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 30.06.2022</b>	<b>12 610</b>	<b>48 205</b>	<b>32 340</b>	<b>93 155</b>	<b>20 355 525</b>	<b>4 813 156</b>	<b>227 776</b>	<b>25 396 456</b>
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				422				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				86 041				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				6 692				
<b>Tapsavsetninger pr. 30.06.2022</b>				<b>93 155</b>				

<sup>1</sup> 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 (1. halvår 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
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2022</b>	<b>10 678</b>	<b>26 320</b>	<b>23 428</b>	<b>60 426</b>	<b>5 426 284</b>	<b>1 647 509</b>	<b>69 600</b>	<b>7 143 392</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 598	9 071		7 473	-816 392	816 392		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-24		19	-5	-2 359		2 359	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	829	-4 245		-3 416	518 093	-518 093		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-153	226	73		-1 008	1 008	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 531	761		2 292	1 161 606	215 204		1 376 810
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-2 117	-3 049	1 591	-3 576	-1 356 434	-280 992	-513	-1 637 939
Konstaterte tap				-851				-851
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning				-4 410				-4 410
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 30.06.2022</b>	<b>9 300</b>	<b>28 705</b>	<b>20 002</b>	<b>58 007</b>	<b>4 930 798</b>	<b>1 879 012</b>	<b>72 453</b>	<b>6 882 264</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (1. halvår 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
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2022</b>	<b>2 840</b>	<b>17 898</b>	<b>14 144</b>	<b>34 881</b>	<b>14 198 967</b>	<b>2 753 068</b>	<b>164 804</b>	<b>17 116 839</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-196	5 669		5 472	-859 312	859 312		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-528		592	64	-17 792		17 792	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	87	-1 740		-1 653	409 764	-409 764		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-222	324	101		-27 246	27 246	
Tilgang nye engasjementer i perioden	604	485		1 089	3 647 404	276 999		3 924 403
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	82	-2 589	-180	-2 687	-2 205 063	-519 253	-54 519	-2 778 836
Konstaterte tap				-1 706				-1 706
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning				-835				-835
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 30.06.2022</b>	<b>2 889</b>	<b>19 500</b>	<b>12 338</b>	<b>34 726</b>	<b>15 173 969</b>	<b>2 933 115</b>	<b>155 322</b>	<b>18 262 407</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (2022):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer <sup>1</sup>			
	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
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2022</b>	<b>13 596</b>	<b>44 248</b>	<b>37 571</b>	<b>95 416</b>	<b>20 066 412</b>	<b>4 404 276</b>	<b>234 404</b>	<b>24 705 092</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 356	13 280		11 924	-1 241 040	1 241 040		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-1 380		5 994	4 614	-60 502		60 502	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 476	-11 109		-9 633	1 157 371	-1 157 371		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-453	718	265		-36 286	36 286	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 712	1 071		2 783	8 208 252	802 382		9 010 634
Andre endringer i perioden for engasje- menter som ikke er migrert (inkl. avgang)	4 692	-3 831	4 452	5 313	-6 082 411	-1 679 730	-73 304	-7 835 445
Konstaterte tap			-8 216	-8 216				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-6 881	-6 881				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2022</b>	<b>18 740</b>	<b>43 207</b>	<b>33 639</b>	<b>95 585</b>	<b>22 048 082</b>	<b>3 574 311</b>	<b>257 888</b>	<b>25 880 282</b>
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				462				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				89 328				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				5 795				
<b>Tapsavsetninger pr. 31.12.2022</b>				<b>95 585</b>				

## Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (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
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2022</b>	<b>10 678</b>	<b>26 320</b>	<b>23 428</b>	<b>60 426</b>	<b>5 426 284</b>	<b>1 647 509</b>	<b>69 600</b>	<b>7 143 392</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 211	9 081		7 870	-546 787	546 787		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-788		4 510	3 722	-22 373		22 373	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	967	-6 525		-5 558	316 838	-316 838		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-117	259	142		-2 379	2 379	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 075	697		1 772	1 851 600	170 175		2 021 775
Andre endringer i perioden for engasje- menter som ikke er migrert (inkl. avgang)	2 789	-1 863	2 409	3 335	-1 903 335	-798 322	-6 975	-2 708 633
Konstaterte tap			-1 982	-1 982				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-5 078	-5 078				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.12.2022</b>	<b>13 510</b>	<b>27 593</b>	<b>23 545</b>	<b>64 649</b>	<b>5 122 227</b>	<b>1 246 930</b>	<b>87 377</b>	<b>6 456 535</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (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
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2022</b>	<b>2 840</b>	<b>17 898</b>	<b>14 144</b>	<b>34 881</b>	<b>14 198 967</b>	<b>2 753 068</b>	<b>164 804</b>	<b>17 116 839</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-145	4 200		4 054	-694 235	694 235		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-593		1 484	891	-38 129		38 129	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	509	-4 585		-4 075	840 533	-840 533		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-336	459	123		-33 907	33 907	
Tilgang nye engasjementer i perioden	610	262		871	6 533 290	611 588		7 144 877
Andre endringer i perioden for engasje- menter som ikke er migrert (inkl. avgang)	1 852	-2 130	2 043	1 764	-4 001 737	-884 308	-66 329	-4 952 374
Konstaterte tap			-6 234	-6 234				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-1 802	-1 802				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.12.2022</b>	<b>5 072</b>	<b>15 308</b>	<b>10 093</b>	<b>30 474</b>	<b>16 838 689</b>	<b>2 300 143</b>	<b>170 511</b>	<b>19 309 342</b>



## Misligholdte og tapsutsatte engasjement (steg 3)

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

Konsern	30.06.23			30.06.22			31.12.22		
	PM	BM	Total	PM	BM	Total	PM	BM	Total
<b>Tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto):</b>									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	77 463	53 995	131 458	68 677	35 816	104 492	69 160	34 022	103 182
Øvrige tapsutsatte engasjementer	111 124	62 894	174 018	91 064	49 800	140 863	104 813	62 726	167 539
<b>Sum engasjementer før individuelle tapsnedskrivninger (brutto)</b>	<b>188 587</b>	<b>116 889</b>	<b>305 476</b>	<b>159 740</b>	<b>85 615</b>	<b>245 356</b>	<b>173 973</b>	<b>96 748</b>	<b>270 720</b>
<b>Individuelle tapsnedskrivninger på:</b>									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	8 529	7 490	16 019	7 096	12 060	19 156	4 354	11 160	15 514
Øvrige tapsutsatte engasjementer	4 106	11 164	15 270	5 242	7 942	13 184	5 740	12 385	18 125
<b>Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)</b>	<b>12 635</b>	<b>18 654</b>	<b>31 289</b>	<b>12 338</b>	<b>20 002</b>	<b>32 340</b>	<b>10 093</b>	<b>23 545</b>	<b>33 639</b>
<b>Tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto):</b>									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	68 934	46 505	115 439	61 581	23 756	85 336	64 807	22 862	87 668
Øvrige tapsutsatte engasjementer	107 018	51 730	158 748	85 822	41 857	127 679	99 073	50 341	149 413
<b>Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (netto)</b>	<b>175 952</b>	<b>98 235</b>	<b>274 187</b>	<b>147 403</b>	<b>65 613</b>	<b>213 016</b>	<b>163 879</b>	<b>73 202</b>	<b>237 082</b>
Avsetningsgrad misligholdte engasjementer over 90 dg	11 %	14 %	12 %	10 %	34 %	18 %	6 %	33 %	15 %
Avsetningsgrad øvrig tapsutsatte engasjementer	4 %	18 %	9 %	6 %	16 %	9 %	5 %	20 %	11 %

## 5

## BEREGNING AV KAPITALDEKNING

Sandnes Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 30.juni 2023 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 3,0 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 12,5 %. 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 14,6 %.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 15,6 % per 30.06.23.

#### Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 30.06.2023:

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 30.06.2023. Følgelig innkonsolideres andel av EIKA Gruppen i kapitaldekningen.

Forholdsmessig konsolidering	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
<b>ANSVARLIG KAPITAL</b>			
Ren kjernekapital	2 950 725	2 763 909	2 956 132
Kjernekapital	3 131 865	2 872 664	3 064 974
Ansvarlig kapital	3 462 915	3 083 607	3 443 025
Beregningsgrunnlag	17 236 053	16 369 376	16 638 484
<b>KAPITALDEKNING</b>			
Ren kjernekapitaldekning	17,1 %	16,9 %	17,8 %
Kjernekapitaldekning	18,2 %	17,5 %	18,4 %
Kapitaldekning	20,1 %	18,8 %	20,7 %

Konsolidert			Morbank			
30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022		30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
<b>ANSVARLIG KAPITAL</b>						
230 149	230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149	230 149
-20 299	-20 870	-20 694	Egenbeholdning egenkapitalbevis	-20 299	-20 870	-20 694
870 700	867 200	870 700	Sparebankens fond	870 700	867 200	870 700
1 981 664	1 791 729	1 986 463	Øvrig egenkapital	1 678 823	1 430 672	1 683 256
168 713	312 982		Resultat hittil i år (inkl. andre inntekter og kostnader)	139 094	285 300	
		126 720	Avsatt utbytte			126 720
		59 963	Avsatt kundeutbytte			59 963
3 230 928	3 181 190	3 253 301	Egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	2 898 467	2 792 451	2 950 094
-55 493	-47 309	-55 663	Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-408 756	-160 469	-409 460
-23 315	-25 819	-24 228	Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor			
-5 717	-5 569	-5 846	Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-7 278	-5 142	-7 349
-1 075	-798	-1 021	Andre fradrag etter særskilt vedtak			
-1 626		-45	Fradrag manglende dekning misligholdte eksponeringer (MLC)	-1 626		-45
		-126 720	Fradrag for avsatt utbytte			-126 720
		-59 963	Fradrag for avsatt kundeutbytte			-59 963
-168 713	-312 982		Fradrag for resultat hittil i år (inkl. andre inntekter og kostnader)	-139 094	-285 300	
-24 263	-24 804	-23 682	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-15 215	-17 820	-15 220
2 950 725	2 763 909	2 956 132	Sum ren kjernekapital	2 326 499	2 323 720	2 331 337
181 140	108 755	108 841	Fondsobligasjon og hybridkapital	172 300	100 000	100 000
3 131 865	2 872 664	3 064 974	Sum kjernekapital	2 498 799	2 423 720	2 431 337
331 050	210 943	378 051	Ansvarlig lånekapital (eks. påløpte renter)	320 000	200 000	367 000
			Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-745	-488	-743
3 462 915	3 083 607	3 443 025	Ansvarlig kapital	2 818 054	2 623 232	2 797 594
<b>RISIKOVEKTET KAPITAL</b>						
0			Markedsrisiko – standardmetode			
15 959 451	15 063 382	15 359 143	Kreditrisiko – standardmetode	11 183 949	11 265 512	10 992 563
1 232 212	1 214 005	1 232 221	Operasjonell risiko	990 639	990 405	990 639
22 160	21 875	22 949	Tilleggsberegning faste kostnader			
22 231	70 114	24 171	Cva-tillegg	17 189	44 640	18 924
17 236 053	16 369 376	16 638 484	Beregningsgrunnlag	12 191 777	12 300 557	12 002 127
<b>20,1</b>	<b>18,8</b>	<b>20,7</b>	<b>Kapitaldekning</b>	<b>23,1</b>	<b>21,3</b>	<b>23,3</b>
<b>18,2</b>	<b>17,5</b>	<b>18,4</b>	<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,5</b>	<b>19,7</b>	<b>20,3</b>
<b>17,1</b>	<b>16,9</b>	<b>17,8</b>	<b>Ren kjernekapital</b>	<b>19,1</b>	<b>18,9</b>	<b>19,4</b>
<b>BUFFERKRAV</b>						
430 901	409 234	415 962	Bevaringsbuffer (2,50%)	304 794	307 514	300 053
430 901	245 541	332 770	Motsyklisk buffer (2,50% / 1,50% / 2,00%)	304 794	184 508	240 043
517 082	491 081	499 155	Systemrisikobuffer (3,00%)	365 753	369 017	360 064
1 378 884	1 145 856	1 247 886	Sum buffere til ren kjernekapital	975 342	861 039	900 159
775 622	736 622	748 732	Minimumskrav til ren kjerne (4,50%)	548 630	553 525	540 096
<b>796 218</b>	<b>881 431</b>	<b>959 514</b>	<b>Tilgjengelig kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav</b>	<b>802 527</b>	<b>909 156</b>	<b>891 082</b>

Konsolidert				Morbank		
30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022		30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
<b>SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG</b>						
<b>Standardmetoden</b>						
Markedsrisiko						
			Stater og sentralbanker			
32 159	117 774	153 257	Lokale og regionale myndigheter	10 024	89 966	131 195
180 794	170 590	135 541	Institusjoner	471 425	340 306	369 232
566 167	543 228	547 745	Foretak	564 547	543 208	497 901
1 355 327	1 789 354	1 764 850	Massemarked	1 151 690	1 518 107	1 566 041
12 242 136	10 777 984	10 997 222	Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	7 074 380	6 835 203	6 366 591
252 928	237 844	244 439	Forfalte engasjement	243 833	228 428	237 704
390 568	636 379	497 337	Høyrisiko-engasjement	390 568	636 379	497 337
216 366	222 061	217 745	Obligasjoner med fortrinnsrett	167 468	174 425	136 494
43 617	51 006	112 806	Andeler i verdipapirfond	36 202	42 536	105 193
542 634	388 779	547 649	Egenkapitalposisjoner	986 678	766 189	991 108
136 757	128 384	140 552	Øvrige	87 135	90 766	93 767
15 959 451	15 063 382	15 359 143	Kreditrisiko	11 183 949	11 265 512	10 992 563
1 232 212	1 214 005	1 232 221	Operasjonell risiko	990 639	990 405	990 639
22 160	21 875	22 949	Tilleggsberegning faste kostnader			
22 231	70 114	24 171	CVA-tillegg	17 189	44 640	18 924
<b>17 236 053</b>	<b>16 369 376</b>	<b>16 638 484</b>	<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>12 191 777</b>	<b>12 300 557</b>	<b>12 002 127</b>

Dersom overskuddet for første halvår 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				
2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Året 2022		2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Året 2022
					<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>					
49 228	31 967	45 057	95 690	89 658	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	49 228	31 967	45 056	95 690	89 658
-37 387	-14 017	-35 466	-55 808	-50 832	Netto verdiendring på utlån	-37 387	-14 017	-35 466	-55 808	-50 832
-9 697	-18 687	-12 449	-38 789	-48 488	Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	-9 019	-16 160	-10 288	-35 401	-44 238
-2 558	-7 943	1 676	3 533	-988	Netto gevinst/tap på aksjer	-2 558	-7 943	1 676	3 533	-988
885	670	586	386	1 725	Netto verdiendring på finansiell gjeld	885	670	586	386	1 725
<b>472</b>	<b>-8 010</b>	<b>-595</b>	<b>5 011</b>	<b>-8 925</b>	<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>	<b>1 150</b>	<b>-5 483</b>	<b>1 565</b>	<b>8 400</b>	<b>-4 675</b>
					<b>Netto verdiendring sikrede poster</b>					
-90 653	-51 940	-82 129	-182 520	-145 695	Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	-28 732	-16 221	-24 965	-59 131	-43 998
90 653	51 940	82 129	182 520	145 695	Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	28 732	16 221	24 965	59 131	43 998
					<b>Netto verdiendring sikrede poster</b>					
					<b>Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost</b>					
	-430		-430	-430	Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost <sup>1</sup>					
	<b>-430</b>		<b>-430</b>	<b>-430</b>	<b>Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost</b>					
<b>472</b>	<b>-8 441</b>	<b>-595</b>	<b>4 581</b>	<b>-9 355</b>	<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter</b>	<b>1 150</b>	<b>-5 483</b>	<b>1 565</b>	<b>8 400</b>	<b>-4 675</b>

<sup>1</sup> 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 30.06.2023	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode <sup>2</sup>	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
<b>EIENDELER</b>								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	505 676							505 676
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	498 053							498 053
Utlån til kunder <sup>1</sup>	27 000 942		1 326 485					28 327 427
Sertifikater og obligasjoner	611 569	2 586 197						3 197 766
Aksjer		156 816						156 816
Eierinteresser i tilknyttet selskap						32 884		32 884
Finansielle derivater		137 609		1 128				138 737
Opptjente inntekter							21 948	21 948
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					568 353			568 353
Øvrige eiendeler							112 759	112 759
<b>Sum eiendeler</b>	<b>28 616 240</b>	<b>2 880 622</b>	<b>1 326 485</b>	<b>1 128</b>	<b>568 353</b>	<b>32 884</b>	<b>134 708</b>	<b>33 560 419</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>								
Gjeld til kredittinstitusjoner	56 967							56 967
Innskudd fra kunder	13 740 697		655 198					14 395 895
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 680 963			4 116 644				14 797 607
Finansielle derivater		19 728		201 359				221 087
Påløpte kostnader							37 279	37 279
Ansvarlig lånekapital	322 228							322 228
Annen gjeld							270 784	270 784
Avsetninger	3 766						7 634	11 399
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>24 804 620</b>	<b>19 728</b>	<b>655 198</b>	<b>4 318 003</b>			<b>315 696</b>	<b>30 113 245</b>

<sup>1</sup> 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 kontraktstestede kontantstrømmer men også kan selge/overføre lånene til SSB Boligkreditt AS. Per 30.06.2023 utgjør denne porteføljen ca. 2,3 MRD (0,2 MRD per 30.06.2022 og 2,2 MRD per 31.12.2022). I konsernregnskapet blir lånene vurdert til amortisert kost da konsernet ikke har til hensikt å selge lånene.

<sup>2</sup> 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 30.06.2022	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapital-metode	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
<b>EIENDELER</b>								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	521 393							521 393
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	251 368							251 368
Utlån til kunder <sup>1</sup>	25 058 625		1 178 281					26 236 906
Sertifikater og obligasjoner	613 047	2 796 971						3 410 018
Aksjer		159 061						159 061
Eierinteresser i tilknyttet selskap						32 599		32 599
Finansielle derivater		131 764		17 507				149 270
Opptjente inntekter							24 643	24 643
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					470 795			470 795
Øvrige eiendeler							117 092	117 092
<b>Sum eiendeler</b>	<b>26 444 433</b>	<b>3 087 795</b>	<b>1 178 281</b>	<b>17 507</b>	<b>470 795</b>	<b>32 599</b>	<b>141 735</b>	<b>31 373 146</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>								
Gjeld til kredittinstitusjoner	81 520							81 520
Innskudd fra kunder	13 243 749		605 352					13 849 101
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 730 973			3 850 205				13 581 178
Finansielle derivater		12 058		176 835				188 893
Påløpte kostnader							61 471	61 471
Ansvarlig lånekapital	200 984							200 984
Annen gjeld							174 433	174 433
Avsetninger	6 692						8 297	14 989
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>23 263 919</b>	<b>12 058</b>	<b>605 352</b>	<b>4 027 040</b>			<b>244 201</b>	<b>28 152 569</b>

Konsern 31.12.2022	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapital-metode	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
<b>EIENDELER</b>								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	387 987							387 987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	114 207							114 207
Utlån til kunder <sup>1</sup>	25 676 548		1 287 238					26 963 787
Sertifikater og obligasjoner	612 539	3 020 666						3 633 205
Aksjer		228 722						228 722
Eierinteresser i tilknyttet selskap						34 359		34 359
Finansielle derivater		128 701		22 563				151 265
Opptjente inntekter							21 441	21 441
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					568 353			568 353
Øvrige eiendeler							117 440	117 440
<b>Sum eiendeler</b>	<b>26 791 281</b>	<b>3 378 089</b>	<b>1 287 238</b>	<b>22 563</b>	<b>568 353</b>	<b>34 359</b>	<b>138 881</b>	<b>32 220 764</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>								
Gjeld til kredittinstitusjoner	104 380							104 380
Innskudd fra kunder	12 670 977		694 301					13 365 278
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 076 666			4 486 916				14 563 582
Finansielle derivater		19 418		127 322				146 741
Påløpte kostnader							52 536	52 536
Ansvarlig lånekapital	369 413							369 413
Annen gjeld							208 337	208 337
Avsetninger	5 795						7 822	13 616
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>23 227 230</b>	<b>19 418</b>	<b>694 301</b>	<b>4 614 238</b>			<b>268 695</b>	<b>28 823 883</b>

## 8

## VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Konsern	30.06.2023		30.06.2022		31.12.2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<b>EIENDELER</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	505 676	505 676	521 393	521 393	387 987	387 987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	498 053	498 053	251 368	251 368	114 207	114 207
Utlån til kunder	27 000 942	27 000 942	25 058 625	25 058 625	25 676 548	25 676 548
Sertifikater og obligasjoner	611 569	608 134	613 047	610 366	612 539	609 828
<b>Sum eiendeler</b>	<b>28 616 240</b>	<b>28 612 806</b>	<b>26 444 433</b>	<b>26 441 752</b>	<b>26 791 281</b>	<b>26 788 571</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner	56 967	56 967	81 520	81 520	104 380	104 380
Innskudd fra og gjeld til kunder	13 740 697	13 740 697	13 243 749	13 243 749	12 670 977	12 670 977
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>1</sup>	14 797 607	14 646 492	13 581 178	13 854 630	14 563 582	14 491 177
Ansvarlig lånekapital	322 228	316 094	200 984	204 430	369 413	368 172
Avsetninger	3 766	3 766	6 692	6 692	5 795	5 795
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>28 921 265</b>	<b>28 764 016</b>	<b>27 114 123</b>	<b>27 391 021</b>	<b>27 714 146</b>	<b>27 640 500</b>

<sup>1</sup> 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 30.06.2023
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
Utlån til kunder			1 326 485	1 326 485
Sertifikater og obligasjoner		2 586 197		2 586 197
Aksjer	50 400	101 002	5 414	156 816
Finansielle derivater		137 609		137 609
Finansielle derivater, sikringsinstrument		1 128		1 128
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
Aksjer			568 353	568 353
<b>Sum eiendeler</b>	<b>50 400</b>	<b>2 825 936</b>	<b>1 900 252</b>	<b>4 776 588</b>
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
Innskudd fra kunder		655 198		655 198
Finansielle derivater		19 728		19 728
Finansielle derivater, sikringsinstrument		201 359		201 359
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>876 285</b>		<b>876 285</b>



## Konsern

## Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 30.06.2022
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
Utlån til kunder			1 178 281	1 178 281
Sertifikater og obligasjoner		2 796 971		2 796 971
Aksjer	47 880	98 982	12 200	159 061
Finansielle derivater		131 764		131 764
Finansielle derivater, sikringsinstrument		17 507		17 507
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
Aksjer			470 795	470 795
<b>Sum eiendeler</b>	<b>47 880</b>	<b>3 045 223</b>	<b>1 661 276</b>	<b>4 754 379</b>

## Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Innskudd fra kunder		605 352		605 352
Finansielle derivater		12 058		12 058
Finansielle derivater, sikringsinstrument		176 835		176 835
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>794 245</b>		<b>794 245</b>

## Konsern

## Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2022
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
Utlån til kunder			1 287 238	1 287 238
Sertifikater og obligasjoner		3 020 666		3 020 666
Aksjer	49 980	169 993	8 748	228 722
Finansielle derivater		128 701		128 701
Finansielle derivater, sikringsinstrument		22 563		22 563
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
Aksjer			568 353	568 353
<b>Sum eiendeler</b>	<b>49 980</b>	<b>3 341 924</b>	<b>1 864 340</b>	<b>5 256 244</b>

## Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Innskudd fra kunder		694 301		694 301
Finansielle derivater		19 418		19 418
Finansielle derivater, sikringsinstrument		127 322		127 322
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>841 042</b>		<b>841 042</b>

## Konsern

## Avstemming av bevegelser for nivå 3

fra 31.12.2022 til 30.06.2023

	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) <sup>1</sup>	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2022	1 287 238	568 353	8 748	1 864 340
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	-35 466		1 408	-34 057
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI				
Utstedelse	154 421			154 421
Oppgjør/realisasjon	-79 709		-4 743	-84 452
<b>Balanse per 30.06.2023</b>	<b>1 326 485</b>	<b>568 353</b>	<b>5 414</b>	<b>1 900 252</b>

<sup>1</sup> 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	
30.06.2023	31.12.2022	Verdipapirgjeld	30.06.2023	31.12.2022
16 258 607	15 274 582	Obligasjonslån, justert for renter og over-/underkurs	4 588 885	4 694 403
-1 461 000	-711 000	Obligasjonslån, egenbeholdning	-711 000	-711 000
<b>14 797 607</b>	<b>14 563 582</b>	<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>3 877 885</b>	<b>3 983 403</b>

## Endring i verdipapirgjeld

Konsern	Balanse 31.12.2022	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2023
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	14 582 000	2 200 000	1 878 000		14 904 000
Øvrige endringer	-18 418			-87 975	-106 393
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>14 563 582</b>				<b>14 797 607</b>
Morbank	Balanse 31.12.2022	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2023
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 007 000	200 000	278 000		3 929 000
Øvrige endringer	-23 597			-27 518	-51 115
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>3 983 403</b>				<b>3 877 885</b>

## Endring i forpliktelses fra finansiering

	Balanse 31.12.2022	Kontant- strøm	Andre effekter		Balanse 30.06.2023
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	
Obligasjonsgjeld, konsern	14 563 582	316 323	-170	-82 129	14 797 607
Obligasjonsgjeld, morbank	3 983 403	-78 816	-1 737	-24 965	3 877 885

## Obligasjoner

Utstedt av morbank	Pålydende	Endelig forfall
NO0010812779	1 000 000	21.12.2023
NO0010831712	200 000	11.03.2024
NO0010831944	400 000	19.06.2024
NO0010845969	180 000	11.03.2024
NO0010872385	1 000 000	25.04.2025
NO0010892318	400 000	09.09.2025
NO0010872971	400 000	16.02.2026
NO0010917172	400 000	12.06.2026
NO0012658048	260 000	05.10.2027
NO0012622721	400 000	27.08.2027
<b>Sum pålydende obligasjoner utstedt av morbank</b>	<b>4 640 000</b>	

Utstedt av kredittforetak	Pålydende	Endelig forfall
NO0010886237	300 000	16.06.2025
NO0012748658	450 000	10.11.2025
NO0010753320	425 000	18.03.2026
NO0010822398	600 000	08.05.2024
NO0010833254	2 400 000	27.09.2024
NO0010834070	300 000	10.10.2028
NO0010849847	300 000	19.06.2029
NO0010868706	300 000	20.05.2030
NO0010952872	2 000 000	18.05.2026
NO0012699042	400 000	21.10.2027
NO0012422908	2 250 000	26.04.2027
NO0012810482	2 000 000	03.04.2028
<b>Sum pålydende obligasjoner utstedt av kredittforetak</b>	<b>11 725 000</b>	

<b>Sum pålydende obligasjoner totalt</b>	<b>16 365 000</b>
--	-------------------

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

## 10

## ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

## Ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	30.06.2023	31.12.2022
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	320 000	367 000
Opptjente renter	2 228	2 413
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>322 228</b>	<b>369 413</b>

## Endring i ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2022	Låneopptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2023
Ansvarlig lånekapital	367 000		47 000		320 000
Opptjente renter	2 413			-185	2 228
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>369 413</b>				<b>322 228</b>

## Endring i forpliktelser fra finansiering

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2022	Kontant- strøm	Andre effekter		Balanse 30.06.2023
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	
Ansvarlig lånekapital	369 413	-47 000	-185		322 228

## Ansvarlig lån, tidsbegrenset

Opptaksår	Betingelser	Forfall	Calldato	Nominell verdi
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
<b>Sum nominell verdi ansvarlig lån</b>				<b>320 000</b>

Konsernet har i tillegg utstedt to fondsobligasjoner til hhv. nominell verdi 72,3 MNOK (ISIN NO0010832553) og 100 MNOK (ISIN NO0012928771). Rentebetingelser på lånene er hhv. 3 mnd NIBOR + 3,7% og NIBOR + 4,15%. Lånene er regnskapsmessig behandlet som hybridkapital og inngår i konsernets egenkapital og renteutgifter på hybridkapital føres over egenkapitalen.

Det er hittil i 2023 påløpt 3,8 millioner kroner i renter på hybridkapital (2,4 millioner kroner for tilsvarende periode i 2022).

## 11

## UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER FORDELT PÅ SEKTOR OG GEOGRAFI

## Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 30.06.2023	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost					Netto utlån
	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Primærnæringer	847 704	727 473	-1 000	-3 773	-70	842 861
Bygge- og anleggsvirksomhet	722 241	722 241	-1 085	-8 798	-7 906	704 452
Industri	138 695	138 695	-523	-573	-10	137 588
Varehandel	232 169	232 169	-921	-1 225	-249	229 775
Hotell- og restaurantdrift	110 812	110 812	-441	-139	-59	110 174
Transport og lagring	32 232	32 232	-53	-189		31 989
Offentlig og privat tjenesteyting	552 992	551 962	-780	-1 272	-3 501	547 438
Eiendomsdrift	4 255 203	3 889 950	-3 470	-11 814	-5 863	4 234 055
Andre kundegrupper	55 619	55 619	-29			55 590
Personkunder <sup>1</sup>	21 474 858	20 634 886	-5 794	-22 910	-12 648	21 433 505
<b>Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder<sup>2</sup></b>	<b>28 422 524</b>	<b>27 096 039</b>	<b>-14 097</b>	<b>-50 694</b>	<b>-30 306</b>	<b>28 327 427</b>

## Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 30.06.2022	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost					Netto utlån
	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Primærnæringer	780 003	649 196	-1 729	-2 509	-80	775 685
Bygge- og anleggsvirksomhet	883 259	883 259	-1 288	-8 397	-3 342	870 232
Industri	172 485	172 485	-308	-2 561	-10	169 606
Olje og energi	1	1			-1	1
Varehandel	246 623	239 212	-382	-2 226	-10	244 006
Hotell- og restaurantdrift	117 616	117 616	-215	-48		117 353
Transport og lagring	42 996	42 996	-12	-771		42 213
Offentlig og privat tjenesteyting	519 473	518 303	-698	-1 396	-1 202	516 177
Eiendomsdrift	4 102 982	3 958 185	-3 881	-6 982	-12 700	4 079 420
Andre kundegrupper	50	50				50
Personkunder <sup>1</sup>	19 457 458	18 563 362	-2 772	-20 267	-12 255	19 422 164
<b>Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder<sup>2</sup></b>	<b>26 322 947</b>	<b>25 144 666</b>	<b>-11 284</b>	<b>-45 157</b>	<b>-29 600</b>	<b>26 236 906</b>

## Utlån fordelt på kundegrupper

## Konsern 31.12.2022

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Primærnæringer	837 890	707 046	-1 784	-2 185		833 921
Bygge- og anleggsvirksomhet	822 132	822 132	-2 581	-9 788	-6 630	803 133
Industri	169 125	169 125	-227	-1 989	-10	166 899
Varehandel	267 680	267 680	-1 710	-1 630	-504	263 835
Hotell- og restaurantdrift	96 072	96 072	-424	-92	-5	95 551
Transport og lagring	26 802	26 802	-116	-517		26 168
Offentlig og privat tjenesteyting	401 693	400 556	-681	-751	-2 220	398 040
Eiendomsdrift	3 940 261	3 649 247	-4 146	-7 852	-12 700	3 915 563
Andre kundegrupper	45 767	45 767	-11			45 756
Personkunder <sup>1</sup>	20 445 694	19 581 450	-5 210	-15 472	-10 093	20 414 919
<b>Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder<sup>2</sup></b>	<b>27 053 115</b>	<b>25 765 877</b>	<b>-16 891</b>	<b>-40 275</b>	<b>-32 162</b>	<b>26 963 787</b>

## Geografisk fordeling

## Konsern

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Rogaland	23 032 402	21 621 364	21 873 879
Oslo	2 803 508	2 530 219	2 605 174
Andre fylker	2 554 985	2 138 534	2 536 757
Utlandet	31 629	32 828	37 304
<b>Sum brutto utlån til kunder</b>	<b>28 422 524</b>	<b>26 322 947</b>	<b>27 053 115</b>

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

<sup>2</sup> 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).

## Transaksjoner mellom mor og datterselskap

Transaksjoner mellom mor og datterselskap er primært kun relatert til ordinære banktjenester. Tjenestene er gitt til forretningsmessige vilkår og er eliminert i konsernregnskapet.

### SSB Boligkreditt

I oktober 2008 besluttet Stortinget å iverksette en ordning der staten og banken bytter statskasseveksler mot obligasjoner med fortrinnsrett, OMF. For å kunne benytte denne ordningen etablerte SSB i februar 2009 et eget kredittforetak, kalt SSB Boligkreditt. SSB Boligkreditt AS er et heleid selskap som forvalter boliglån som er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Morbanken selger utlån til selskapet som igjen finansierer seg gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. I tillegg har datterselskapet både innskudd og gjeld mot morselskapet som renteberegnes etter armlengdes prinsipper.

Det er i perioden frem til 30.06.2023 overført 12,7 milliarder kroner i utlån. Sikkerhetsmassen utgjør totalt 13,4 milliarder kroner, hvorav 10,9 milliarder kroner er finansiert ved utstedelse av OMF-er, og 1,4 milliarder kroner er finansiert med kortsiktig kreditt. Per 30.06.2023 har SSB Boligkreditt 0,4 milliarder kroner i bankinnskudd i morbank.

SSB Boligkreditt betaler forvaltningshonorar for overførte lån samt betaling for kjøp av administrative tjenester fra Den Gule Banken, Sandnes Sparebank. Forvaltningshonorar er belastet SSB Boligkreditt med 6,1 millioner kroner i første halvår 2023, sammenlignet med 6,0 millioner kroner i samme periode i 2022. Morbank har hittil i 2023 belastet renter/kredittprovisjoner på kortsiktig kreditt med 31,4 millioner kroner, sammenlignet med 9,3 millioner kroner i samme periode i 2022. I tillegg har morbanken betalt totalt 8,1 millioner kroner i innskuddsrenter til SSB Boligkreditt, sammenlignet med 4,7 millioner kroner i samme periode i 2022.

### Forholdet mellom morbanken og SSB Boligkreditt

#### Overtakelse av boliglån med gjenkjøp

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank har avtale om overføring av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til SSB Boligkreditt AS. I henhold til inngått forvaltningsavtale forestår banken forvaltning av utlånene og opprettholder kundekontakten. Banken mottar et vederlag for de plikter som

følger med forvaltningen av lånene. Banken har vurdert de regnskapsmessige implikasjonene dithen at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført. Dette innebærer full fraregning i bankens balanse. Det foreligger ingen plikt til å kjøpe tilbake lån og i tilfelle krise skal SSB Boligkreditt og sikkerhetsmassen stå på egne ben, noe også ratingen av foretakets obligasjoner hensyntar med hensyn til overpantsettelseskravet på 6 % og myndighetskravet på 5 %. Risiko på overførte lån overføres til SSB Boligkreditt, som på selvstendig grunnlag har alle lån fullt innregnet i beregningsgrunnlaget som inngår i den regulatoriske kapitalkravsberegningen. Mottatt vederlag for lån som er overført til SSB Boligkreditt tilsvarer bokført verdi og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet. Banken innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Morbanken er hovedbank/oppgjøringsbank for SSB Boligkreditt og alle betalinger gjøres via SSB Boligkreditts konti i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank. Når SSB Boligkreditt kjøper boliglån fra morbanken så avregnes kjøpet mot SSB Boligkreditt sin oppgjøringskonto i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank. Dersom SSB Boligkreditt ikke har kontanter, det vil si i de tilfeller hvor SSB Boligkreditt kjøper lån for det utstedes ny OMF, så vil banken midlertidig finansiere boliglånskjøpet med usikret finansiering.

I henhold til avtale mellom morbanken og SSB Boligkreditt er morbanken forpliktet til å overføre sikkerhet til SSB Boligkreditt som tilsvarer et eventuelt krav til etterfylling av sikkerhet (overpantsettelse) som følge av negativ verdiutvikling i boliglånsporteføljens belåningsgrad.

Avtalen går i korte trekk ut på følgende:

- Lån verdsettes før overføring.
- Når et lån overføres i fra banken til SSB Boligkreditt sendes det notifikasjonsbrev til kunden.
- Ved refinansiering tilbakeføres lån til banken for så å sjekkes på ny om de kvalifiserer til overføring til SSB Boligkreditt.

## ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5-6



Rådhusgata 3, 4306 Sandnes  
Boks 1133, 4391 Sandnes  
Telefon 03260  
kundeservice@sandnes-sparebank.no  
www.sandnes-sparebank.no  
Org.nr. 915 691 161  
Swiftadr. saskno22

## Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6

Vi bekrefter at konsernets og morbankens halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2023 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir en rettvise oversikt over opplysningene nevnt i Vphl. § 5-6 fjerde ledd:

- Oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet
- Beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorene virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode
- Beskrivelse av nærstående viktige transaksjoner

Sandnes, 8. august 2023  
I styret for Sandnes Sparebank

Harald Espedal  
Styrets leder

Frode Svaboe  
Nestleder

Wenche Drønen Christenssen  
Styremedlem

Astrid Rebekka Norheim  
Styremedlem

Sven Chr. Ulvatne  
Styremedlem

Bjørg Tomlin  
Styremedlem

Joachim De Haas  
Ansattes representant

Ingunn Ruud  
Ansattes representant

Trine Stangeland  
Adm. direktør



## 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 fylldigere 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		
		30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
	Antall dager i perioden	181	181	365	181	181	365
	Antall dager i året	365	365	365	365	365	365
<b>1 INNSKUDDSDEKNING</b>							
UB innskudd fra kunder / UB netto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	14 395 895	13 849 101	13 365 278	14 828 246	13 850 964	13 366 538
	UB netto utlån til kunder	28 327 427	26 236 906	26 963 787	15 607 978	15 390 040	15 052 709
	<b>Innskuddsdekning</b>	<b>50,8 %</b>	<b>52,8 %</b>	<b>49,6 %</b>	<b>95,0 %</b>	<b>90,0 %</b>	<b>88,8 %</b>
<b>2 RENTEMARGIN</b>							
((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	285 544	236 877	495 687	239 453	193 169	417 591
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	32 890 592	30 372 895	30 796 704	21 995 034	21 131 899	21 061 541
	<b>Rentemargin</b>	<b>1,75 %</b>	<b>1,57 %</b>	<b>1,61 %</b>	<b>2,20 %</b>	<b>1,84 %</b>	<b>1,98 %</b>
<b>3 RENTEMARGIN INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL</b>							
((Netto renteinntekter – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	285 544	236 877	495 687	239 453	193 169	417 591
	Rentekostnader på hybridkapital	3 835	2 443	5 602	3 835	2 443	5 602
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	32 890 592	30 372 895	30 796 704	21 995 034	21 131 899	21 061 541
	<b>Rentemargin inkl. renter hybridkapital</b>	<b>1,73 %</b>	<b>1,56 %</b>	<b>1,59 %</b>	<b>2,16 %</b>	<b>1,82 %</b>	<b>1,96 %</b>
<b>4 KOSTNADSGRAD</b>							
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	186 950	162 471	324 093	164 506	142 892	284 363
	Netto renteinntekter	285 544	236 877	495 687	239 453	193 169	417 591
	Andre driftsinntekter	100 463	114 762	153 790	85 474	102 374	132 114
	<b>Kostnadsgrad</b>	<b>48,4 %</b>	<b>46,2 %</b>	<b>49,9 %</b>	<b>50,6 %</b>	<b>48,3 %</b>	<b>51,7 %</b>
<b>5 TOTALE KOSTNADER I % GJ.SN FORVALTNINGSKAPITAL</b>							
((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Sum driftskostnader	186 950	162 471	324 093	164 506	142 892	284 363
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	32 890 592	30 372 895	30 796 704	21 995 034	21 131 899	21 061 541
	<b>Totale kostnader i % gj.sn forvaltningskapital</b>	<b>1,1 %</b>	<b>1,1 %</b>	<b>1,1 %</b>	<b>1,5 %</b>	<b>1,4 %</b>	<b>1,4 %</b>

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
<b>6 EGENKAPITALAVKASTNING FØR SKATT</b>							
(Resultat før skatt / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital	Resultat før skatt	186 216	185 974	314 040	148 230	150 480	252 942
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden	3 249 349	3 047 768	3 135 921	2 887 825	2 733 484	2 812 305
	<b>Egenkapitalavkastning før skatt</b>	<b>11,6 %</b>	<b>12,3 %</b>	<b>10,0 %</b>	<b>10,4 %</b>	<b>11,1 %</b>	<b>9,0 %</b>
<b>7 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT</b>							
(Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital	Resultat etter skatt	168 713	169 371	266 166	139 084	141 686	218 786
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden	3 249 349	3 047 768	3 135 921	2 887 825	2 733 484	2 812 305
	<b>Egenkapitalavkastning etter skatt</b>	<b>10,5 %</b>	<b>11,2 %</b>	<b>8,5 %</b>	<b>9,7 %</b>	<b>10,5 %</b>	<b>7,8 %</b>
<b>8 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL</b>							
((Resultat etter skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital	Resultat etter skatt	168 713	169 371	266 166	139 084	141 686	218 786
	Rentekostnader på hybridkapital	3 835	2 443	5 602	3 835	2 443	5 602
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden	3 249 349	3 047 768	3 135 921	2 887 825	2 733 484	2 812 305
	<b>Egenkapitalavkastning etter skatt, inkl renter hybridkapital</b>	<b>10,2 %</b>	<b>11,0 %</b>	<b>8,3 %</b>	<b>9,4 %</b>	<b>10,3 %</b>	<b>7,6 %</b>
<b>9 EGENKAPITALBEVISPROSENT</b>							
(Egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningfond) / (egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningfond + sparebankens fond + gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte))	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149	230 149	230 149	230 149	230 149
	Egne egenkapitalbevis	-20 299	-20 870	-20 694	-20 299	-20 870	-20 694
	Overkurs	987 313	987 313	987 313	987 313	987 313	987 313
	Annen innskutt egenkapital	-129 182	-133 831	-132 390	-129 182	-133 831	-132 390
	Utjevningfond	491 885	485 723	491 885	491 885	485 723	491 885
	Sparebankens fond	870 700	867 200	870 700	870 700	867 200	870 700
	Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	21 172	23 448	25 082	21 172	23 448	25 082
	<b>Egenkapitalbevisprosent</b>	<b>63,6 %</b>	<b>63,5 %</b>	<b>63,5 %</b>	<b>63,6 %</b>	<b>63,5 %</b>	<b>63,5 %</b>
<b>10 FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS</b>							
(Resultat etter skatt x egenkapitalbevisprosent) / antall utestående egenkapitalbevis	Resultat etter skatt	168 713	169 371	266 166	139 084	141 686	218 786
	Egenkapitalbevisprosent	63,6 %	63,5 %	63,5 %	63,6 %	63,5 %	63,5 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 985 046	20 927 880	20 945 526	20 985 046	20 927 880	20 945 526
	<b>Fortjeneste per egenkapitalbevis</b>	<b>5,1</b>	<b>5,1</b>	<b>8,1</b>	<b>4,2</b>	<b>4,3</b>	<b>6,6</b>

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
<b>11 BOKFØRT EGENKAPITAL PER EGENKAPITALBEVIS</b>							
(UB sum egenkapital – hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall utestående egenkapitalbevis	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 274 874	3 120 577	3 296 882	2 898 467	2 792 451	2 950 094
	Egenkapitalbevisprosent	63,6 %	63,5 %	63,5 %	63,6 %	63,5 %	63,5 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 985 046	20 927 880	20 945 526	20 985 046	20 927 880	20 945 526
	<b>Bokført egenkapital per egenkapitalbevis</b>	<b>99,3</b>	<b>94,7</b>	<b>99,9</b>	<b>87,9</b>	<b>84,7</b>	<b>89,4</b>
<b>12 PRIS / BOKFØRT EGENKAPITAL (P/B)</b>							
Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis	Børskurs	85,0	91,8	93,8	85,0	91,8	93,8
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	99,3	94,7	99,9	87,9	84,7	89,4
	<b>Pris / bokført egenkapital (P/B)</b>	<b>0,86</b>	<b>0,97</b>	<b>0,94</b>	<b>0,97</b>	<b>1,08</b>	<b>1,05</b>
<b>13 RESULTAT AV DRIFT FØR TAP OG SKATT</b>							
Resultat etter skatt + skattekostnad + nedskrivninger og tap på utlån og garantier	Resultat etter skatt	168 713	169 371	266 166	139 084	141 686	218 786
	Skattekostnad	17 503	16 603	47 874	9 146	8 794	34 155
	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	12 841	3 195	11 345	12 191	2 170	12 401
	<b>Resultat av drift før tap og skatt</b>	<b>199 058</b>	<b>189 169</b>	<b>325 384</b>	<b>160 421</b>	<b>152 650</b>	<b>265 342</b>
<b>14 LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)</b>							
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	Likvide aktiva	3 494 342	3 309 087	3 748 155	2 976 054	3 131 082	2 934 961
	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario	750 403	1 311 702	1 279 147	696 493	1 292 889	1 244 894
	<b>LCR</b>	<b>465,7 %</b>	<b>252,3 %</b>	<b>293,0 %</b>	<b>427,3 %</b>	<b>242,2 %</b>	<b>235,8 %</b>
<b>15 KOSTNADSGRAD JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER<sup>1</sup></b>							
(Sum driftskostnader – konverteringskostnader) / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	186 950	162 471	324 093	164 506	142 892	284 363
	Konverteringskostnader <sup>1</sup>	19 009	10 765	11 775	19 009	10 765	11 775
	Netto renteinntekter	285 544	236 877	495 687	239 453	193 169	417 591
	Andre driftsinntekter	100 463	114 762	153 790	85 474	102 374	132 114
	<b>Kostnadsgrad (justert)</b>	<b>43,5 %</b>	<b>43,1 %</b>	<b>48,1 %</b>	<b>44,8 %</b>	<b>44,7 %</b>	<b>49,6 %</b>
<b>16 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER<sup>1</sup></b>							
((Resultat etter skatt + konverteringskostnader etter skatt) / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital justert), ekskl. hybridkapital	Resultat etter skatt	168 713	169 371	266 166	139 084	141 686	218 786
	Konverteringskostnader etter skatt <sup>2</sup>	14 256	8 074	8 831	14 256	8 074	8 831
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden (justert)	3 258 637	3 062 726	3 151 258	2 897 113	2 748 442	2 827 642
	<b>Egenkapitalavkastning etter skatt (justert)</b>	<b>11,3 %</b>	<b>11,7 %</b>	<b>8,7 %</b>	<b>10,7 %</b>	<b>11,0 %</b>	<b>8,0 %</b>

<sup>1</sup> Som følge av bankens konvertering til nytt kjernebanksystem (TietoEvry) påløper det en del ekstraordinære kostnader. Justerte nøkkeltall representerer finansiell stilling eksklusiv disse kostnadene.

<sup>2</sup> Konverteringskostnader justert for skatteeffekt (25% skattesats).