

# Kvartalsrapport 2023

**3. kvartal**

(urevidert)

## 3. kvartal 2023

Solid kvartal for Den Gule Banken,  
Sandnes Sparebank

## Konsernet Sandnes Sparebank

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

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

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

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

## Hovedpunkter 3. kvartal

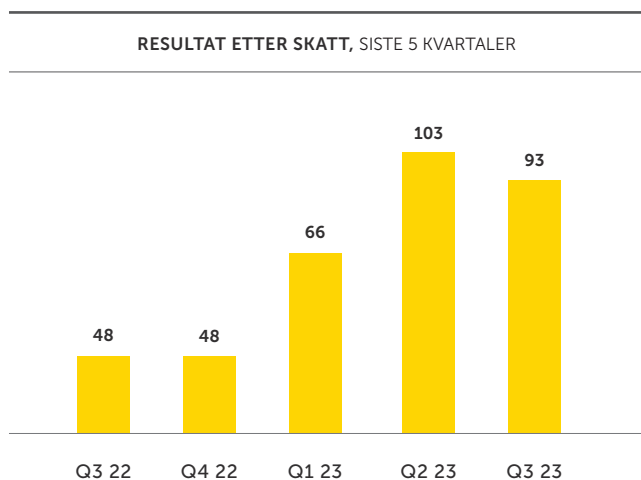
- Resultat etter skatt; 92,6 (48,4) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,90 % (1,62 %)
- Rentenetto; 161,7 (129,4) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 37,8 (15,3) millioner kroner.
- Driftskostnader; 84,7 (79,3) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 42,4 % (54,8 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; -6,4 (1,6) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning etter skatt siste kvartal; 11,1 % (6,1 %).
- Brutto utlånsvekst siste 3mnd; 1,4 % (2,8 %).
- Innskuddsvekst siste 3mnd; 0,3 % (-4,0 %).

## Hovedpunkter januar-september

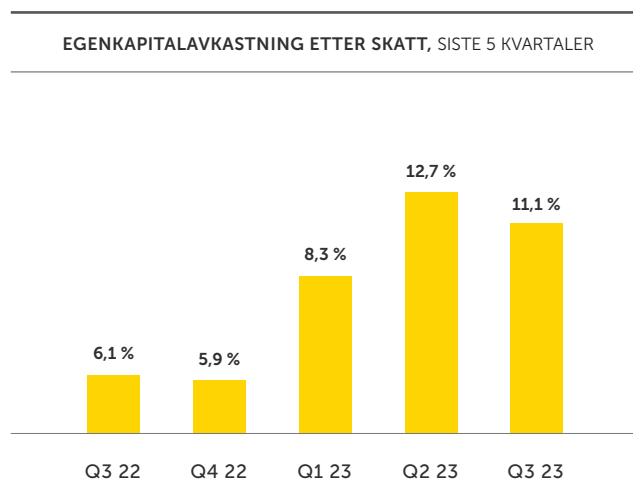
- Resultat etter skatt; 261,4 (217,7) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,80 % (1,59 %)
- Rentenetto; 447,2 (366,3) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 138,3 (130,0) millioner kroner.
- Driftskostnader; 271,6 (241,8) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 46,4 % (48,7 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 6,5 (4,8) millioner kroner
- Egenkapitalavkastning etter skatt hittil i år; 10,7 % (9,5 %) etter skatt.
- Brutto utlånsvekst siste 12 mnd; 6,5 % (7,6 %)
- Innskuddsvekst siste 12 mnd; 8,5 % (4,0 %)
- Ren kjernekapitaldekning (inkl. innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) ble 17,5 % (16,8 %).
- Dersom hele overskuddet for årets tre første kvartaler hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital vært 19,0 % for konsern.

## KVARTALSVIS UTVIKLING I RESULTAT ETTER SKATT OG EGENKAPITALAVKASTNING

RESULTAT ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



## Overordnet resultatutvikling

Akkumulerte tallstørrelser pr 30.09 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat etter skatt ble 261,4 millioner kroner for de tre første kvartalene i 2023. Dette er en økning på 43,6 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2022. Økningen er i hovedsak forklart med høyere netto renteinntekter og økt avkastning på finansielle investeringer i perioden. Resultatforbedringen er delvis motvirket av høyere kostnader, lavere utbytte og økt skattekostnad.

Banken har i 2023 gjennomført en vellykket konvertering til nytt kjernebanksystem. Det er i hittil i 2023 totalt belastet 21,0 millioner kroner i ekstraordinære konverteringskostnader, sammenlignet med 11,2 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor.

Resultat før skatt for de tre første kvartalene i 2023 ble 307,4 millioner kroner, sammenlignet med 249,8 millioner kroner for tilsvarende periode i 2022. Total skattekostnad ble 46,0 (32,0) millioner kroner for de tre første kvartalene i 2023.

Totalresultatet for de tre første kvartalene ble 261,4 millioner kroner, sammenlignet med 361,3 millioner kroner for tilsvarende periode i 2022. Redusert totalresultat skyldes hovedsakelig positiv verdijustering av bankens investering i EIKA Gruppen AS i 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 de tre første kvartalene i 2023 ble 10,7 %, mot 9,5 % samme tid i fjor. Egenkapitalavkastning etter skatt, eksklusiv ekstraordinære konverteringskostnader, ble 11,3 % (9,8 %) for de tre første kvartalene i 2023.

Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renter på hybridkapital, ble 10,4 % (9,3 %) for de tre første kvartalene i 2023.

## Netto renteinntekter

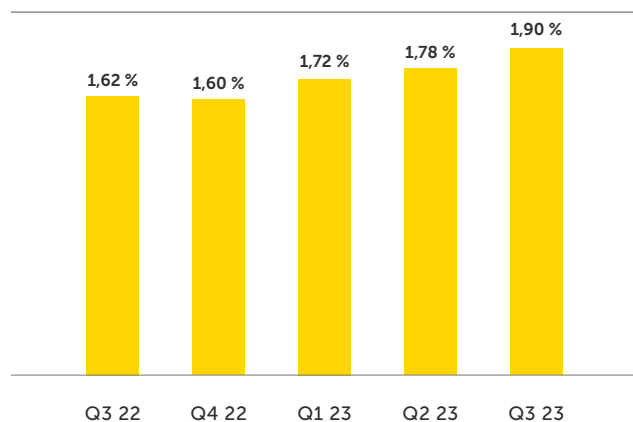
Konsernets netto renteinntekter ble 447,2 (366,3) millioner kroner for de tre første kvartalene i 2023.

Rentemarginen var 1,80 % for de tre første kvartalene i 2023, sammenlignet med 1,59 % for tilsvarende periode i 2022.

Banken har siste 12 måneder klart å opprettholde en god underliggende rentenetto. Innskuddsmarginen bidrar positivt, men utlånsmarginen fortsatt er under press innenfor personmarked som følge av tiden det tar fra Norges Bank setter opp styringsrenten til renteøkningen får effekt på kundereventene. Økt utlånsvolum i perioden påvirker rentenettoen positivt. Innen bedriftsmarkedssegmentet har banken over de siste årene redusert risikoprofilen noe som medfører en noe lavere rentemargin for segmentet.

Den norske styringsrenten ble i 2022 satt opp fra 0,50% til 2,75% gjennom flere rentebeslutninger og har hittil i 2023 økt til 4,25%. Prognosen for styringsrenten er oppjustert noe fra tidligere anslag og en forventer fortsatt en økning i styringsrenten med en forventet rentetopp våren 2024. Rentehevingene reflekteres også gjennom bankens innlånskostnader (NIBOR renter) som også har økt betydelig det siste året. Banken har gjennom perioden valgt å følge utviklingen i styringsrenten ved å sette opp sine utlånsrenter tilsvarende på de fleste utlån og innskuddsprodukter. Siste renteøkning i september 2023 blir effektuert ut til kundene ultimo november. Konsernets rentemargin har økt sammenlignet med fjoråret, og banken forventer en forholdsvis stabil rentemargin de kommende kvartaler – forutsatt et forholdsvis stabilt rentemarked i tiden fremover.

NETTO RENTEMARGIN, SISTE 5 KVARTALER



## Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 138,3 millioner kroner for de tre første kvartalene i 2023. Dette er en økning på 8,3 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2022. Dette skyldes primært høyere avkastning fra finansielle investeringer, delvis motvirket av lavere utbytter og noe lavere netto provisjonsinntekter.

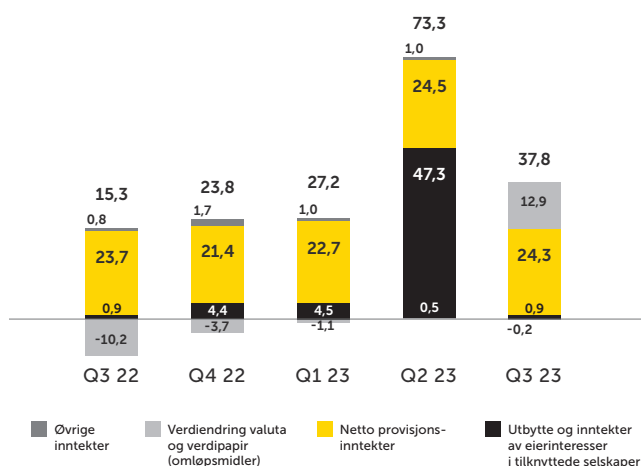
Netto provisjonsinntekter utgjorde 71,5 millioner kroner for de tre første kvartalene i 2023, en reduksjon på 0,5 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2022.

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 eiendomsmevlingsvirksomhet. Dette motvirkes likevel av lavere netto garantiprovisjoner og provisjonsinntekter fra betalingsformidling samt økte provisjonskostnader i perioden.

Netto avkastning på finansielle investeringer var 12,3 millioner kroner for de tre første kvartalene i 2023, for tilsvarende periode i 2022 var avkastningen -5,6 millioner kroner. Avkastningen har bedret seg både for aksje- og renteporteføljen inneværende år. Det oppleves fortsatt en del usikkerhet i aksje- og rentemarkedet slik at banken forventer noe volatil avkastning fremover.

Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 52,7 millioner kroner for de tre første kvartalene i 2023, sammenlignet med 61,1 millioner kroner 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.

ANDRE INNTEKTER, SISTE 5 KVARTALER



## Driftskostnader

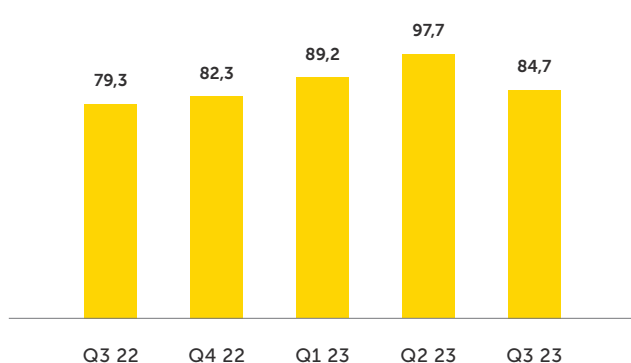
Konsernets driftskostnader utgjorde 271,6 millioner kroner for de tre første kvartalene i 2023. Dette er en økning på 29,9 millioner kroner sammenlignet med 2022. Det er i hittil i 2023 belastet 21,0 (11,2) millioner kroner knyttet til konverteringskostnader.

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 tredje kvartal 2023 er det totalt belastet 61,9 millioner kroner i ekstraordinære konverteringskostnader. Systemkonverteringen ble gjennomført i slutten av april 2023 og endelig prosjektkostnad vil gjøres opp i løpet av 2023, det forventes ingen større belastninger på konverteringsprosjektet. På grunn av høyere inflasjon enn ventet og utviklingen i valutakursen mot danske kroner etter at avtalen ble inngått i 2020 har den endelige kostnadsrammen økt 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 5,4 millioner kroner sammenlignet med de tre første kvartalene i 2022. Kostnadsøkningen skyldes blant annet kostnadsøkninger i alliansesamarbeidet med EIKA, økte felleskostnader på kontorbygg, økte innleiekostnader og økt formuesskatt. I tillegg til økte kostnader fra Aktiv Eiendomsmevlings.

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

ANDRE DRIFTSKOSTNADER, SISTE 5 KVARTALER



ansatt flere kunderådgivere. Riktig kompetanse blir stadig viktigere for å nå bankens strategiske målsetninger og det opplevs et generelt lønnspress i regionen for attraktiv kompetanse. Morbanken har økt antall faste årsverk fra 121 til 129 siste 12 måneder.

Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 46,4 % for konsernet for de tre første kvartalene i 2023. Dette er en reduksjon fra 48,7 % for tilsvarende periode i 2022. Kostnadsprosent for konsernet, eksklusiv konverteringskostnader, utgjorde 42,8 % (46,5 %) hittil i 2023.

## Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 6,5 (4,8) millioner kroner for de tre første kvartalene i 2023.

Som følge av noe økt mislighold i porteføljen har konsernets tapsavsetninger økt hittil i 2023, som har medført økt tapskostnad sammenlignet med fjoråret. For tredje kvartal isolert sett ble det en netto tilbakeføring av tap, hovedsakelig på grunn av avklaringer i et konkret bedriftsengasjement som medførte tilbakeføringer av tidligere tapsavsetninger. Banken opplever fortsatt lokale markedsforhold som forholdsvis stabile til tross for urolig makroøkonomisk situasjon både innenlands og hos

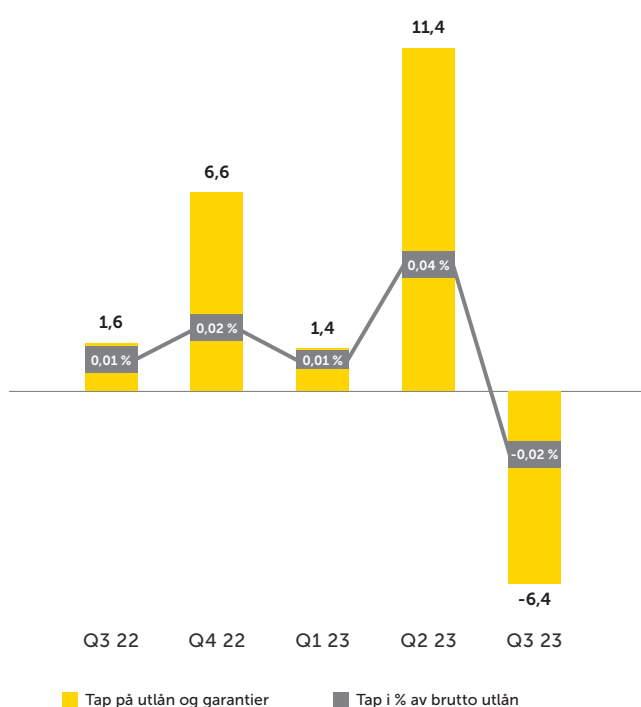
handelspartnere. Med bakgrunn i de usikkerhetene som er rundt dagens markedssituasjon har banken valgt å beholde ekstra tapsavsetninger utover den generelle ECL modellen, gjennom økte makrojusteringer og forventninger til fremtiden i tapsmodellen. Banken vil løpende ta vurderinger i forhold til ytterligere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

Per utgangen av 3.kvartal 2023 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 97,0 (93,2) millioner kroner, hvorav tapsavsetninger utgjør 42,4 (30,9) millioner kroner for personmarkedet og 54,8 (61,9) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

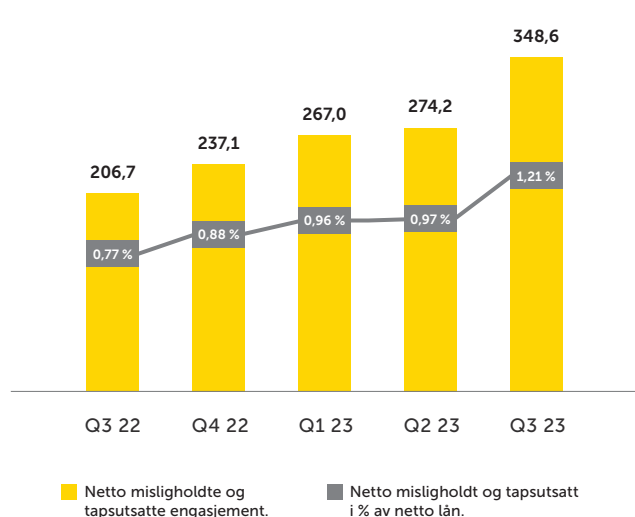
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er individuelt nedskrevet, utgjorde 348,6 (206,7) millioner kroner per 30.09.2023, tilsvarende 1,21 % (0,77 %) av konsernets netto utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler seg med 203,5 (150,5) millioner kroner for personmarkedet og 145,1 (56,2) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

Engasjementer med betalingsmislighold over 90 dager utgjør 212,3 millioner kroner per 30.09.2023, sammenlignet med 101,3 millioner kroner per 30.09.2022 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 34,1 (32,1) milliarder kroner ved utgangen av 3.kvartal 2023. Dette tilsvarer en økning på 5,9 % sammenlignet med utgangen av 3.kvartal 2022 og skyldes primært utlånsvekst i perioden.

Ved utgangen av 3.kvartal 2023 utgjorde brutto utlån til kunder 28,8 (27,1) milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto utlånsvekst for konsernet vært 6,5 %, hvorav utlånsvekst i personmarkedet utgjorde 8,7 % og utlånsvekst i bedrifts-markedet utgjorde 0,6 %.

Innen personmarkedssegmentet har banken gjennom de siste årene og hittil i 2023 hatt en positiv utlånsvekst og tatt markedsandeler. Banken har også det siste året hatt en positiv og tiltagende utlånsvekst innen bedriftsmarkedssegmentet. Banken har fortsatt en bevisst satsning på diver-

sifisering i ulike sektorer. Banken har liten direkte eksponering mot detaljhandel, reiseliv og oljerelatert virksomhet.

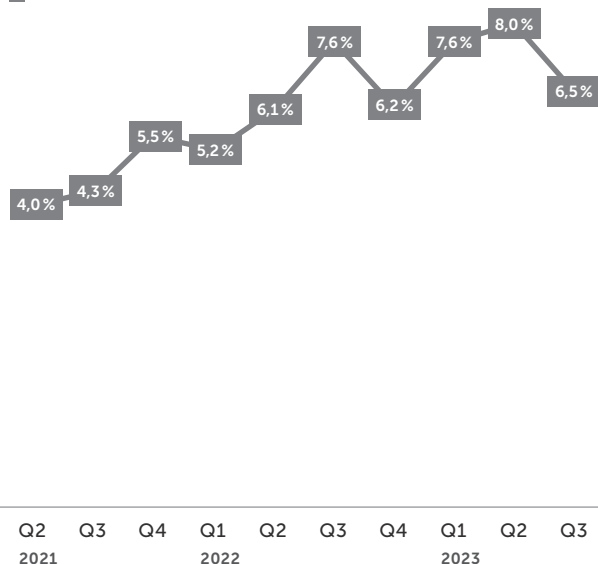
Markedet for næringseiendom er generelt bedre i Rogaland enn i resten av landet som følge av høyt aktivitetsnivå innen energisektoren og korreksjonen som følge av oljedetturen i 2015-2017.

Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 3. kvartal 2023 på 75 % (73 %).

Ved utgangen av 3.kvartal 2023 utgjorde innskuddsvolumet 14,4 (13,3) milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 8,5 %, hvorav innskuddsvekst i personmarkedet utgjorde 9,3 % og innskuddsvekst i bedrifts-markedet utgjorde 7,7 %. Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av 3.kvartal 2023 på 50,2 % (49,3 %).

BRUTTO UTLÅNSVEKST KONSERN (12 MND)

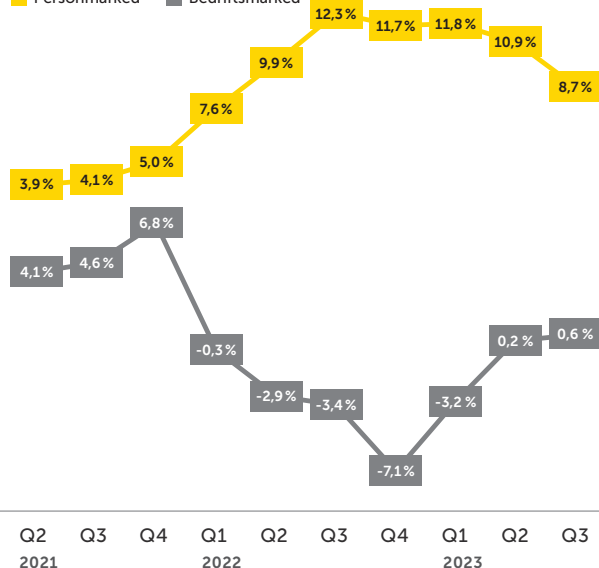
■ Konsern



BRUTTO UTLÅNSVEKST DIVISJONSFORDELT (12 MND)

■ Personmarked

■ Bedriftsmarked



## Soliditet

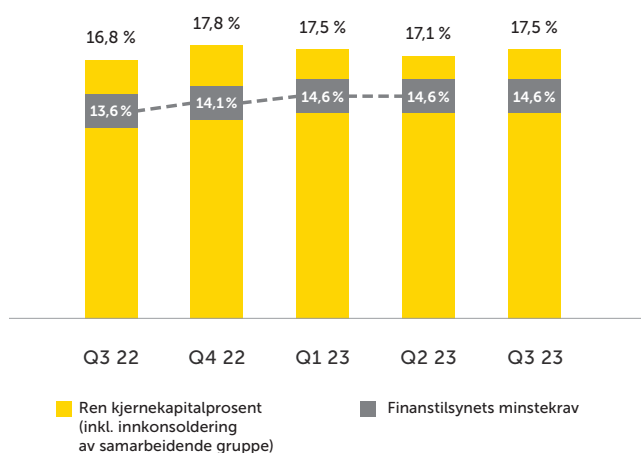
Konsernets kapitaldekning ved utgangen av kvartalet ligger over de regulatoriske kapitalkravene og intern minimums-målsetting for ren kjernekapital. Konsernets gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er på minimum 14,6 % og et internt kapitalmål på minimum 15,6 %. Finansdepartementet økte det motsykliske kapitalbufferkravet til 2,5 % med virkning fra 31.mars 2023. I tillegg er det forventet 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 30.09.2023 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 17,5 %, som er en reduksjon fra 17,8 % per 31.12.2022. Reduksjonen i ren kjernekapitaldekning skyldes primært utlånsvekst hittil i år.

Dersom overskuddet for de tre første kvartalene i 2023 hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital vært 19,0 % for konsernet.

Uvektet kjernekapitalandel («Leverage ratio») for konsernet utgjør 8,5 % per 30.09.2023, sammenlignet med 8,5 % per 30.09.2022 og 9,0 % per 31.12.2022.

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 KVARTALER

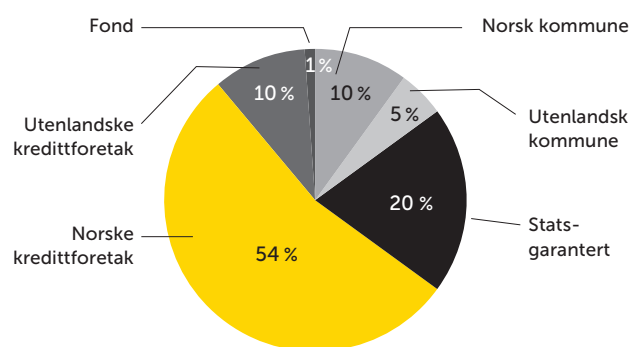


## Likviditet og finansiering

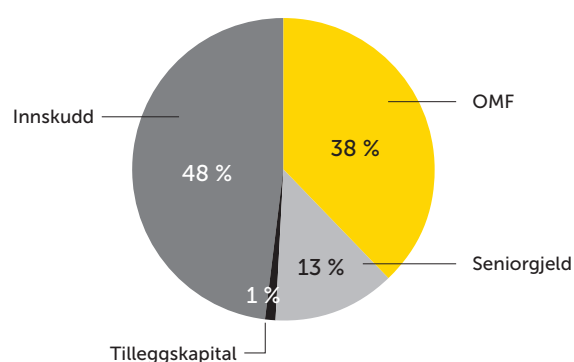
Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 3,8 (3,5) milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i SSB Boligkreditt utgjør et volum på 13,5 milliarder kroner per 30.09.2023, hvilket er en økning på 2,2 milliarder kroner siste 12 måneder. SSB Boligkreditt AS hadde per 30.09.2023 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 11,4 (10,5) milliarder kroner. Banken anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

SAMMENSETNING LIKVIDITETSPORTEFØLJE



FINANSIERINGSKILDER



## Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne eliminerings- ble 41,1 (38,6) millioner kroner etter skatt for de tre første kvartalene i 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 40,7 (36,4) millioner kroner for de tre første kvartalene i 2023.

Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapet ble 0,4 (2,2) millioner kroner for de tre første kvartalene i 2023.

## Bankens egenkapitalbevis (SADG)

Per 30.09.2023 var kursen på SADG 83,40 kroner, sammenlignet med 89,00 kroner per 30.09.2022.

Det var ved utgangen av 3.kvartal 2023 registrert 3 123 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 64,58 % av egenkapitalbeviskapitalen.

### 20 største egenkapitalbevisiere per 30.09.2023

	Antall	Andel i %
1. Sparebank 1 SR-Bank ASA	3 485 009	15,14
2. Sandnes Sparebank (egenbeholdning)	2 016 664	8,76
3. Holmen Spesialfond	1 712 323	7,44
4. AS Clipper	1 248 389	5,42
5. VPF EIKA Egenkapitalbevis	1 103 629	4,80
6. Espedal & Co AS	886 861	3,85
7. Salt Value AS	680 000	2,95
8. Wenaasgruppen AS	650 000	2,82
9. Skagenkaien Investering AS	500 000	2,17
10. Spesialfondet Borea Utbytte	409 420	1,78
11. Sparebanken Vest	370 659	1,61
12. Innovemus AS	318 542	1,38
13. Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	304 311	1,32
14. Hausta Investor AS	223 500	0,97
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	150 000	0,65
19. Meteva AS	131 881	0,57
20. Norgesinvestor Proto AS	125 000	0,54
<b>= 20 største eiere</b>	<b>14 862 391</b>	<b>64,58</b>
<b>+ Øvrige eiere</b>	<b>8 152 511</b>	<b>35,42</b>
<b>= Totale egenkapitalbevis</b>	<b>23 014 902</b>	<b>100,00</b>

Totale egenkapitalbevis på 23 014 902 inkluderer en beholdning av 2 016 664 egne egenkapitalbevis per 30.09.2023.

## 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 tredje 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 energi-relatert industri i regionen har medført høyere aktivitet enn i resten av landet.

Arbeidsledigheten i Rogaland var ved utgangen av kvartalet på 1,7 % mot 1,8 % på landsbasis. Det er over 3000 utlyste stillinger i regionen fordelt på de fleste yrkesgrupper og enkelte sektorer sliter med å få tak i kvalifisert arbeidskraft. Det har ikke vært noen tegn til lavere aktivitet i regionen i kvartalet, til tross for stadige høyere styringsrente.

Oljeprisen er ved utgangen av kvartalet på USD 92. Prisen på Nordsjøolje har vært forholdsvis stabil hittil i år. Prisen på naturgass har gått noe ned i år, mens prisen på elektrisitet har vært fallende. Både gass og strømpriser er på et høyere nivå enn det historisk har vært, noe som gjenspeiles av energisituasjonen i Europa. 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 september viser utsikter til svak vekst, 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 det fortsatt optimisme til den økonomiske utviklingen fremover. Lokal optimisme kan nok spores til økt aktivitet i energisektoren som utgjør en stor andel av næringslivet i denne regionen.



Boligmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt de siste par årene etter flere år med stabile eiendomspriser. Prisoppgangen siste året har vært 3,9 % mot -1,4 % på landbasis. Gjennomsnittlig formidlingstid på boligsalg i regionen er på 31 dager, mot 40 nasjonalt. De siste 10 årene har normalt Stavanger regionen hatt lengre formidlingstid enn nasjonalt.

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. Samtidig kom ikke prisene på næringsseiendom så høyt som andre deler av landet siden regionen hadde en korleksjon innen næringsseiendom i forbindelse med oljedturen i 2015-2017. Det er i perioden etter 2014 tilført lite nye næringsbygg. Dette understøtter også balansen i markedet. 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 september 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 september økt styringsrenten til 4,25 % og varslet en renteøkning til fremover. Det er et signal om at det fortsatt er press i økonomien, selv om inflasjonen er på vei nedover.


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 kjernebank-system 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.

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 17,5 % i ren kjernekapital (eksklusiv opptjent resultat) ved utgangen av september 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 estimer.

7. november 2023 | Styret i Sandnes Sparebank



Harald Espedal  
Styrets leder



Frode Svaboe  
Nestleder



Bjørg Tomlin  
Styremedlem



Sven Chr Ulvatne  
Styremedlem



Astrid Rebekka Norheim  
Styremedlem




Wenche Drønen Christenssen  
Styremedlem



Ingunn Ruud  
Ansattes representant



Joakim De Haas  
Ansattes representant



Trine Karin Stangeland  
Adm. direktør

Konsern					Morbank					
3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Året 2022	Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Året 2022
161 695	129 386	447 239	366 263	495 687	Netto renteinntekter	143 241	111 598	382 694	304 766	417 591
37 841	15 266	138 304	130 029	153 790	Andre driftsinntekter	30 865	12 211	116 339	114 585	132 114
84 697	79 308	271 647	241 779	324 093	Andre driftskostnader	73 334	69 427	237 840	212 320	284 363
-6 354	1 560	6 488	4 755	11 345	Netto tap/hedskrivninger	-5 688	3 357	6 502	5 527	12 401
<b>121 193</b>	<b>63 784</b>	<b>307 409</b>	<b>249 758</b>	<b>314 040</b>	<b>Resultat av drift før skatt</b>	<b>106 461</b>	<b>51 024</b>	<b>254 691</b>	<b>201 504</b>	<b>252 942</b>
28 553	15 425	46 056	32 028	47 874	Skattekostnad	25 312	12 354	34 458	21 148	34 155
<b>92 640</b>	<b>48 359</b>	<b>261 353</b>	<b>217 730</b>	<b>266 166</b>	<b>Resultat av drift etter skatt</b>	<b>81 149</b>	<b>38 670</b>	<b>220 233</b>	<b>180 356</b>	<b>218 786</b>
			143 611	235 652	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	-10	220		143 835	235 888
<b>92 640</b>	<b>48 359</b>	<b>261 353</b>	<b>361 341</b>	<b>501 818</b>	<b>Totalresultat</b>	<b>81 139</b>	<b>38 890</b>	<b>220 233</b>	<b>324 191</b>	<b>454 674</b>
93 023	48 658	261 189	360 468	501 333	Majoritetsandel av resultatet					
-383	-299	164	873	484	Minoritetsandel av resultatet					
3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	30.09. 2023	30.09. 2022	31.12. 2022	Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	30.09. 2023	30.09. 2022	31.12. 2022
33 808	31 759	34 055	32 146	32 221	Forvaltningskapital			22 327	21 376	21 412
		33 138	30 759	30 797	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	22 453	21 464	21 869	21 044	21 062
		28 736	26 969	26 964	Utlån til kunder			15 281	15 708	15 053
		14 436	13 301	13 365	Innskudd fra kunder			14 598	13 301	13 367
		3 792	3 513	3 633	Sertifikater og obligasjoner			3 210	2 790	2 759
		160	147	151	Finansielle derivater			196	176	172
		3 465	3 266	3 397	Egenkapital			3 077	2 929	3 050
3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	30.09. 2023	30.09. 2022	31.12. 2022	Nøkkeltall <sup>1</sup>	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	30.09. 2023	30.09. 2022	31.12. 2022
					<b>Utvikling i kvartalet / siste 12 måneder</b>					
1,5 %	2,5 %	5,9 %	8,3 %	9,7 %	- Forvaltning	-1,1 %	-0,8 %	4,4 %	1,2 %	3,4 %
1,4 %	2,8 %	6,5 %	7,6 %	6,2 %	- Utlån	-2,1 %	2,1 %	-2,7 %	3,7 %	-3,3 %
0,3 %	-4,0 %	8,5 %	4,0 %	4,1 %	- Innskudd	-1,6 %	-4,0 %	9,8 %	4,0 %	4,0 %
		50,2 %	49,3 %	49,6 %	Innskuddsdekning			95,5 %	84,7 %	88,8 %
		296,5 %	313,2 %	293,0 %	Likviditetsindikator (LCR)			264,8 %	264,8 %	235,8 %
					<b>Lønnsomhet</b>					
1,90 %	1,62 %	1,80 %	1,59 %	1,61 %	Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	2,53 %	2,06 %	2,34 %	1,94 %	1,98 %
42,4 %	54,8 %	46,4 %	48,7 %	49,9 %	Kostnadsgrad	42,1 %	56,1 %	47,7 %	50,6 %	51,7 %
1,0 %	1,0 %	1,1 %	1,1 %	1,1 %	Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,3 %	1,3 %	1,5 %	1,3 %	1,4 %
14,5 %	8,1 %	12,5 %	10,9 %	10,0 %	Egenkapitalavkastning før skatt	14,4 %	7,2 %	11,7 %	9,8 %	9,0 %
11,1 %	6,1 %	10,7 %	9,5 %	8,5 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	11,0 %	5,5 %	10,1 %	8,8 %	7,8 %
10,7 %	5,9 %	10,4 %	9,3 %	8,3 %	Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	10,5 %	5,3 %	9,8 %	8,6 %	7,6 %
					<b>Soliditet<sup>2</sup></b>					
		20,1 %	19,7 %	20,7 %	Kapitaldekningsprosent			22,7 %	23,1 %	23,3 %
		18,2 %	17,4 %	18,4 %	Kjernekapitalprosent			20,1 %	20,0 %	20,3 %
		17,5 %	16,8 %	17,8 %	Ren kjernekapitalprosent			19,3 %	19,2 %	19,4 %
		16 868	16 452	16 638	Risikovektet kapital			12 048	12 075	12 002
					<b>Personal</b>					
		155	147	151	Antall årsverk per avslutningsdato			129	121	125
					<b>Egenkapitalbevis</b>					
		83,4	89,0	93,8	Børskurs			83,4	89,0	93,8
		63,6 %	63,5 %	63,5 %	Egenkapitalbevisprosent			63,6 %	63,5 %	63,5 %
2,8	1,5	7,9	6,6	8,1	Fortjeneste per egenkapitalbevis	2,5	1,2	6,7	5,5	6,6
2,8	1,5	7,9	6,6	8,1	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	2,5	1,2	6,7	5,5	6,6
		102,0	96,1	99,9	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis			90,2	85,9	89,4
		0,82	0,93	0,94	Pris/Bokført egenkapital (P/B)			0,92	1,04	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	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Året 2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		407 927	227 344	1 078 817	588 888	878 506
Renteinntekter målt til virkelig verdi		55 075	27 315	149 940	67 567	111 210
Rentekostnader		301 307	125 273	781 517	290 191	494 029
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>161 695</b>	<b>129 386</b>	<b>447 239</b>	<b>366 263</b>	<b>495 687</b>
Provisjonsinntekter		26 975	26 813	80 512	79 535	104 405
Provisjonskostnader		-2 704	-3 070	-9 041	-7 576	-11 053
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		856	891	52 654	61 113	65 540
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	12 874	-10 192	12 279	-5 611	-9 355
Andre driftsinntekter		-160	824	1 900	2 567	4 253
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>37 841</b>	<b>15 266</b>	<b>138 304</b>	<b>130 029</b>	<b>153 790</b>
Personalkostnader		52 269	47 874	152 064	138 129	179 795
Andre driftskostnader		28 297	27 724	107 776	92 621	127 913
Avskrivninger/nedskrivninger		4 131	3 711	11 807	11 029	16 385
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>84 697</b>	<b>79 308</b>	<b>271 647</b>	<b>241 779</b>	<b>324 093</b>
<b>Resultat av drift før nedskrivninger og skatt</b>		<b>114 839</b>	<b>65 344</b>	<b>313 897</b>	<b>254 513</b>	<b>325 384</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	-6 354	1 560	6 488	4 755	11 345
<b>Resultat av drift før skatt</b>		<b>121 193</b>	<b>63 784</b>	<b>307 409</b>	<b>249 758</b>	<b>314 040</b>
Skattekostnad		28 553	15 425	46 056	32 028	47 874
<b>Resultat av drift etter skatt</b>		<b>92 640</b>	<b>48 359</b>	<b>261 353</b>	<b>217 730</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>92 640</b>	<b>48 359</b>	<b>261 353</b>	<b>361 341</b>	<b>501 818</b>
Majoritetsandel av resultatet		93 023	48 658	261 189	360 468	501 333
Minoritetsandel av resultatet		-383	-299	164	873	484
Fortjeneste per egenkapitalbevis		2,8	1,5	7,9	6,6	8,1
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		2,8	1,5	7,9	6,6	8,1

## Morbank

Beløp i tusen kr	Noter	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Året 2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	12	262 532	159 694	694 781	415 415	607 241
Renteinntekter målt til virkelig verdi		48 209	23 864	125 165	59 264	95 369
Rentekostnader	12	167 499	71 960	437 251	169 913	285 019
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>143 241</b>	<b>111 598</b>	<b>382 694</b>	<b>304 766</b>	<b>417 591</b>
Provisjonsinntekter	12	20 370	20 947	56 486	57 231	76 371
Provisjonskostnader		-2 704	-3 070	-9 041	-7 576	-11 053
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		856	2 091	52 654	62 313	66 740
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	12 374	-8 705	13 938	-306	-4 675
Andre driftsinntekter		-30	948	2 302	2 922	4 731
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>30 865</b>	<b>12 211</b>	<b>116 339</b>	<b>114 585</b>	<b>132 114</b>
Personalkostnader		43 935	40 343	127 447	116 524	150 612
Andre driftskostnader		25 570	25 674	99 478	85 650	118 545
Avskrivninger/nedskrivninger		3 829	3 411	10 916	10 146	15 206
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>73 334</b>	<b>69 427</b>	<b>237 840</b>	<b>212 320</b>	<b>284 363</b>
<b>Resultat av drift før nedskrivninger og skatt</b>		<b>100 773</b>	<b>54 381</b>	<b>261 194</b>	<b>207 031</b>	<b>265 342</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	-5 688	3 357	6 502	5 527	12 401
<b>Resultat av drift før skatt</b>		<b>106 461</b>	<b>51 024</b>	<b>254 691</b>	<b>201 504</b>	<b>252 942</b>
Skattekostnad		25 312	12 354	34 458	21 148	34 155
<b>Resultat av drift etter skatt</b>		<b>81 149</b>	<b>38 670</b>	<b>220 233</b>	<b>180 356</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		-10	220		224	236
Sum		-10	220		224	236
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		-10	220		143 835	235 888
<b>Totalresultat</b>		<b>81 139</b>	<b>38 890</b>	<b>220 233</b>	<b>324 191</b>	<b>454 674</b>
Fortjeneste per egenkapitalbevis		2,5	1,2	6,7	5,5	6,6
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		2,5	1,2	6,7	5,5	6,6

# Balanse

KVARTALSREGNSKAP

Konsern				Morbank			
30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	Beløp i tusen kr	Noter	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
370 374	493 758	387 987	Kontanter og fordringer på sentralbanker	7,8	370 374	493 758	387 987
127 150	224 615	114 207	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4,7,8	126 741	223 711	113 940
27 421 918	25 828 040	25 676 548	Utlån til kunder til amortisert kost	4,7,8,11	11 530 641	12 606 449	11 535 594
1 313 668	1 140 824	1 287 238	Utlån til kunder til virkelig verdi	4,7,8,11	3 749 948	3 101 798	3 517 115
3 791 817	3 513 246	3 633 205	Sertifikater og obligasjoner	7,8	3 210 082	2 789 890	2 759 106
160 266	158 961	228 722	Aksjer	7,8	160 266	158 961	228 722
160 034	147 042	151 265	Finansielle derivater	7,8	196 428	175 932	171 620
33 740	33 490	34 359	Eierinteresser i tilknyttet selskap		33 740	33 490	34 359
			Eierinteresser i konsernselskap		674 328	474 328	674 328
4 553	5 576	4 558	Immaterielle eiendeler			1 023	5
16 241	16 856	16 241	Utsatt skattefordel		15 215	16 782	15 215
3 448	3 564	3 360	Varige driftsmidler		3 060	3 125	2 996
59 836	63 852	70 758	Bruksrettigheter leieavtaler		58 377	61 385	68 543
6 026	20 636	22 523	Andre eiendeler	12	1 611 438	746 094	1 319 188
17 928	24 420	21 441	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	7,8	17 928	18 743	14 602
568 353	470 795	568 353	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	7,8	568 353	470 795	568 353
<b>34 055 352</b>	<b>32 145 676</b>	<b>32 220 764</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>22 326 918</b>	<b>21 376 263</b>	<b>21 411 672</b>
81 780	97 472	104 380	Gjeld til kredittinstitusjoner	7,8	81 780	298 553	291 685
14 435 651	13 300 568	13 365 278	Innskudd fra kunder	7,8,12	14 598 266	13 301 204	13 366 538
15 291 474	14 668 263	14 563 582	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7,8,9	3 895 778	4 136 920	3 983 403
201 196	182 200	146 741	Finansielle derivater	7,8	117 014	111 635	104 078
89 826	67 383	71 033	Annen gjeld	7	81 207	55 744	64 890
40 999	31 689	49 463	Betalbar skatt	7	33 735	21 350	34 757
274	800	152	Utsatt skatt	7			
37 277	69 701	52 536	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	7,8	31 893	62 812	48 015
11 680	13 530	13 616	Avsetninger	4,7,8	11 563	13 414	13 503
75 134	78 851	87 690	Leieforpliktelser	7	73 526	76 204	85 295
325 007	368 927	369 413	Ansvarlig lånekapital	7,8,10	325 007	368 927	369 413
<b>30 590 298</b>	<b>28 879 384</b>	<b>28 823 883</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>19 249 771</b>	<b>18 446 765</b>	<b>18 361 577</b>
230 149	230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital		230 149	230 149	230 149
-20 167	-20 817	-20 694	Egne egenkapitalbevis		-20 167	-20 817	-20 694
987 313	987 313	987 313	Overkurs		987 313	987 313	987 313
-128 179	-133 352	-132 390	Annen innskutt egenkapital		-128 179	-133 352	-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
21 100	22 399	85 045	Gavefond/kundeutbytte		21 100	22 399	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
100 000	100 000	100 000	Hybridkapital	10	100 000	100 000	100 000
594 719	650 410	467 504	Annen egenkapital		211 174	318 203	124 916
4 362	4 587	4 198	Ikke kontrollerende eierinteresser				
<b>3 465 054</b>	<b>3 266 292</b>	<b>3 396 882</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>3 077 147</b>	<b>2 929 498</b>	<b>3 050 094</b>
<b>34 055 352</b>	<b>32 145 676</b>	<b>32 220 764</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>22 326 918</b>	<b>21 376 263</b>	<b>21 411 672</b>

# Kontantstrømoppstilling<sup>1</sup>

KVARTALSREGNSKAP

Konsern				Morbank		
Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Året 2022	Beløp i tusen kr	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Året 2022
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>						
-1 749 385	-1 672 340	-1 650 927	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-518 677	429 192	544 047
1 034 339	617 596	909 718	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	652 487	453 096	650 439
812 144	392 128	517 501	Netto innbetalinger av innskudd	974 141	392 128	517 501
-33 268	-22 145	-149 355	Renteutbetalinger til kunder	-33 268	-22 145	-149 355
-200 929	-726 350	-849 884	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-493 293	-561 601	-534 393
97 826	43 648	79 180	Renteinnbetalinger på verdipapirer	73 051	35 346	63 338
81 411	121 983	109 446	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	51 854	102 404	79 719
-22 633	4 673	5 326	Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	-209 939	88 377	75 254
-200 285	-186 590	-268 295	Utbetaling til drift	-199 690	-189 134	-263 032
-54 050	-50 292	-53 869	Betalt skatter	-35 480	-38 255	-36 289
<b>-234 830</b>	<b>-1 477 687</b>	<b>-1 351 158</b>	<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>261 188</b>	<b>689 407</b>	<b>947 230</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>						
-809	-557	318	Netto investering i varige driftsmidler	-809	-557	318
72 665	-49 120	-126 632	Netto investering i investeringer i aksjer og andre andeler	72 665	-169 120	-446 632
53 273	61 960	65 519	Innbetalinger av utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	53 273	63 160	66 719
<b>125 129</b>	<b>12 283</b>	<b>-60 795</b>	<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>	<b>125 129</b>	<b>-106 517</b>	<b>-379 595</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>						
2 200 000	3 330 000	3 780 000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	200 000	680 000	680 000
-1 436 954	-1 293 052	-1 924 181	Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-278 810	-843 413	-1 022 115
200 000	220 000	220 000	Opptak av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	200 000	220 000	220 000
-244 000	-53 000	-53 000	Tilbakebetaling ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	-244 000	-53 000	-53 000
-126 881	-112 800	-112 800	Utbetaling av utbytte	-126 881	-112 000	-112 000
-63 944	-54 723	-64 040	Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd	-63 944	-54 723	-64 040
4 738	1 299	2 384	Netto utbetaling ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis	4 738	1 299	2 384
-12 616	-11 023	-14 190	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-11 769	-10 090	-12 946
-415 311	-282 857	-359 958	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-70 462	-141 213	-151 711
<b>105 031</b>	<b>1 743 844</b>	<b>1 474 215</b>	<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-391 128</b>	<b>-313 140</b>	<b>-513 429</b>
-4 670	278 440	62 262	Netto kontantstrøm for perioden	-4 812	269 749	54 207
502 195	439 933	439 933	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	501 926	447 720	447 720
497 524	718 373	502 195	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	497 115	717 469	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 perioden jan-sept 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							-63 944					-63 944		-63 944
Endring egne egenkapitalbevis		527		4 211								4 738		4 738
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000		100 000
Innløsning av hybridkapital										-100 000		-100 000		-100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-7 093	-7 093		-7 093
Årets resultat øvrig konsern (udisponert)											261 189	261 189	164	261 353
Egenkapital per 30.09.2023	230 149	-20 167	987 313	-128 179	491 885	870 700	21 100	308 224	4 947	100 000	594 719	3 460 691	4 362	3 465 054

# 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							-63 944					-63 944
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat												
Endring egne egenkapitalbevis		527		4 211								4 738
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000
Innløsning av hybridkapital										-100 000		-100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-7 093	-7 093
Årets resultat (udisponert)											220 233	220 233
Egenkapital per 30.09.2023	230 149	-20 167	987 313	-128 179	491 885	870 700	21 100	308 224	4 947	100 000	211 174	3 077 147

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 forstanderskapsmøte i 2024, dog ikke lengre enn 18 måneder fra tidspunktet fullmakten er gitt. Per 30.09.2023 eier Sandnes Sparebank 2.016.664 egne egenkapitalbevis som tilsvarer ca. 8,8 % av totalt antall utstedte egenkapitalbevis.



# Noter

## 1

### REGNSKAPSPRINSIPPER

---

#### Generelt

Regnskapet for tredje 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 tredje kvartal 2023.

## 2

### ENDRING I KONSERNSTRUKTUR OG ANDRE VESENTLIGE TRANSAKSJONER

---

Det foreligger ingen endringer i konsernstruktur per 30. september 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 hovedkundegrupper. Her inngår også generell investeringsrådgivning for bankens kunder. Eiendomssegmentet har eiendomsmedling som virksomhet. Segmentet består av datterselskapet Aktiv Eiendomsmedling Jæren AS.

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

## Konsern 3. kvartal

Rapportering per segment	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Netto eksterne renteinntekter	87 114	64 444	74 570	64 950					161 685	129 394
Netto interne renteinntekter							10	-9	10	-9
Netto renteinntekter	87 114	64 444	74 570	64 950			10	-9	161 695	129 386
Netto provisjonsinntekter	7 870	9 577	7 021	7 093	9 636	8 896	-256	-1 823	24 271	23 743
Inntekt verdipapirer	500	-1 486					13 229	-7 815	13 730	-9 301
Andre driftsinntekter							-160	824	-160	824
Sum andre inntekter	8 371	8 091	7 021	7 093	9 636	8 896	12 814	-8 813	37 841	15 266
Personalkostnader	28 030	23 905	15 905	14 180	8 334	7 531	0	2 258	52 269	47 874
Andre driftskostnader	18 569	18 174	7 632	7 268	2 226	2 016	-130	266	28 297	27 724
Avskrivning/nedskrivning	2 800	2 332	1 029	996	302	300	0	83	4 131	3 711
Resultat før tapavsetning	46 086	28 124	57 025	49 600	-1 226	-950	12 953	-11 430	114 839	65 344
Tap på utlån	1 109	-4 198	-7 463	5 758					-6 354	1 560
<b>Resultat før skatt</b>	<b>44 977</b>	<b>32 323</b>	<b>64 489</b>	<b>43 841</b>	<b>-1 226</b>	<b>-950</b>	<b>12 953</b>	<b>-11 430</b>	<b>121 193</b>	<b>63 784</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	241 858	189 309	205 324	176 856					447 182	366 164
Netto interne renteinntekter							57	99	57	99
Netto renteinntekter	241 858	189 309	205 324	176 856			57	99	447 239	366 263
Netto provisjonsinntekter	22 319	25 273	17 846	19 432	33 115	31 321	-1 809	-4 066	71 471	71 960
Inntekt verdipapirer	-1 660	-5 305					66 593	60 807	64 933	55 502
Andre driftsinntekter		49		10			1 900	2 508	1 900	2 567
Sum andre inntekter	20 659	20 017	17 846	19 442	33 115	31 321	66 684	59 249	138 304	130 029
Personalkostnader	80 819	67 799	46 673	40 606	24 573	21 564		8 160	152 064	138 129
Andre driftskostnader	70 871	61 195	30 155	24 303	7 151	6 191	-402	932	107 776	92 621
Avskrivning/nedskrivning	7 789	6 934	3 127	2 962	891	883		250	11 807	11 029
Resultat før tapavsetning	103 039	73 396	143 216	128 426	500	2 684	67 143	50 006	313 897	254 513
Tap på utlån	12 608	-2 750	-5 659	7 505			-461		6 488	4 755
<b>Resultat før skatt</b>	<b>90 431</b>	<b>76 147</b>	<b>148 875</b>	<b>120 921</b>	<b>500</b>	<b>2 684</b>	<b>67 604</b>	<b>50 006</b>	<b>307 409</b>	<b>249 758</b>
Utlån til kunder	21 487 979	19 770 033	7 247 608	7 198 832					28 735 586	26 968 865
Øvrige eiendeler					29 241	29 314	5 290 524	5 147 497	5 319 766	5 176 811
<b>Eiendeler totalt</b>	<b>21 487 979</b>	<b>19 770 033</b>	<b>7 247 608</b>	<b>7 198 832</b>	<b>29 241</b>	<b>29 314</b>	<b>5 290 524</b>	<b>5 147 497</b>	<b>34 055 352</b>	<b>32 145 676</b>
Innskudd fra kunder	7 985 718	7 306 380	4 683 635	4 349 881			1 766 298	1 644 307	14 435 651	13 300 568
Øvrige forpliktelseser					16 014	15 549	16 138 632	15 563 267	16 154 646	15 578 816
<b>Gjeld og forpliktelseser totalt</b>	<b>7 985 718</b>	<b>7 306 380</b>	<b>4 683 635</b>	<b>4 349 881</b>	<b>16 014</b>	<b>15 549</b>	<b>17 904 930</b>	<b>17 207 574</b>	<b>30 590 298</b>	<b>28 879 384</b>

## 4

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

Konsern					Morbank					
3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Året 2022	Tap på utlån og garantier	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Året 2022
771	7 151	-2 087	6 166	5 143	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	703	6 920	-2 134	5 825	4 620
-11 645	-5 695	-3 159	-1 738	-1 041	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	-10 911	-3 793	-3 097	-626	538
8 998	-1 385	6 649	-6 616	-3 932	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	8 998	-1 258	6 649	-6 616	-3 932
1 447	1 130	8 952	3 688	8 216	Konstateringer mot tidligere steg 3 nedskrivning	1 447	1 130	8 952	3 688	8 216
3 154	957	5 798	5 028	5 162	Konstateringer uten tidligere steg 3 nedskrivning	3 154	957	5 798	5 028	5 162
-9 079	-599	-9 665	-1 772	-2 203	Inngått på tidligere konstaterte tap	-9 079	-599	-9 665	-1 772	-2 203
<b>-6 354</b>	<b>1 560</b>	<b>6 488</b>	<b>4 755</b>	<b>11 345</b>	<b>Tap på utlån og garantier</b>	<b>-5 688</b>	<b>3 357</b>	<b>6 502</b>	<b>5 527</b>	<b>12 401</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (Jan-sept 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	-4 462	17 994		13 533	-1 721 344	1 721 344		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-499		9 115	8 616	-77 224		77 224	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 261	-7 596		-6 334	847 826	-847 826		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-6 531	10 518	3 987		-108 807	108 807	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		51	-1 000	-949		4 951	-4 951	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	60		-170	-110	2 769		-2 769	
Tilgang nye engasjementer i perioden	8 295	6 342		14 637	2 688 566	-301 398		2 387 168
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-6 743	-13 420	-2 863	-23 025	-635 235	61 516	-52 128	-625 847
Konstaterte tap			-8 952	-8 952				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 30.09.2023</b>	<b>16 653</b>	<b>40 047</b>	<b>40 288</b>	<b>96 988</b>	<b>23 153 436</b>	<b>4 104 093</b>	<b>384 071</b>	<b>27 641 600</b>
Bokført som reduksjon av utlån/forordringer til kredittinstitusjoner								
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				92 941				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				4 047				
<b>Tapsavsetninger pr. 30.09.2023</b>				<b>96 988</b>				

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

## Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (Jan-sept 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	-3 727	12 361		8 634	-869 341	869 341		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-365		2 844	2 479	-28 677		28 677	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 139	-5 653		-4 513	369 994	-369 994		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-6 235	8 082	1 847		-72 052	72 052	
Tilgang nye engasjementer i perioden	5 418	1 316		6 733	675 471	-156 341		519 131
Andre endringer i perioden for engasje- menter som ikke er migrert (inkl. avgang)	-4 639	-9 070	-3 041	-16 750	-228 680	74 228	-21 546	-175 998
Konstaterte tap			-8 299	-8 299				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 30.09.2023</b>	<b>11 337</b>	<b>20 312</b>	<b>23 132</b>	<b>54 781</b>	<b>5 040 995</b>	<b>1 592 113</b>	<b>166 559</b>	<b>6 799 667</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (Jan-sept 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	-735	5 633		4 898	-852 003	852 003		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-134		6 271	6 137	-48 547		48 547	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	122	-1 943		-1 821	477 832	-477 832		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-296	2 437	2 140		-36 755	36 755	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		51	-1 000	-949		4 951	-4 951	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	60		-170	-110	2 769		-2 769	
Tilgang nye engasjementer i perioden	2 876	5 026		7 902	1 916 895	-138 439		1 778 456
Andre endringer i perioden for engasje- menter som ikke er migrert (inkl. avgang)	-1 645	-4 186	178	-5 652	-307 831	-30 172	-30 582	-368 585
Konstaterte tap			-653	-653				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 30.09.2023</b>	<b>5 617</b>	<b>19 593</b>	<b>17 156</b>	<b>42 366</b>	<b>18 027 803</b>	<b>2 473 899</b>	<b>217 512</b>	<b>20 719 213</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (Jan-sept 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	-1 920	12 887		10 966	-1 313 078	1 313 078		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-552		681	128	-31 190		31 190	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 903	-11 155		-9 252	1 468 502	-1 468 502		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-317	424	107		-28 909	28 909	
Tilgang nye engasjementer i perioden	2 737	717		3 454	6 749 467	514 793		7 264 260
Andre endringer i perioden for engasje- menter som ikke er migrert (inkl. avgang)	3 997	-3 870	2 534	2 662	-4 757 017	-1 003 710	-68 927	-5 829 654
Konstaterte tap			-3 688	-3 688				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-6 567	-6 567				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 30.09.2022</b>	<b>19 762</b>	<b>42 510</b>	<b>30 955</b>	<b>93 227</b>	<b>22 183 096</b>	<b>3 731 027</b>	<b>225 576</b>	<b>26 139 698</b>
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				365				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				87 578				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				5 284				
<b>Tapsavsetninger pr. 30.09.2022</b>				<b>93 227</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 (Jan-sept 2022):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
<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	-1 785	8 907		7 122	-696 488	696 488		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-23		10	-13	-1 504		1 504	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 295	-6 897		-5 603	730 648	-730 648		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-52	92	40		-847	847	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 593	634		2 227	1 503 949	201 328		1 705 277
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	2 679	771	1 340	4 790	-1 566 200	-319 396	-6 535	-1 892 130
Konstaterte tap			-1 982	-1 982				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-5 073	-5 073				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 30.09.2022</b>	<b>14 437</b>	<b>29 683</b>	<b>17 814</b>	<b>61 934</b>	<b>5 396 688</b>	<b>1 494 435</b>	<b>65 416</b>	<b>6 956 539</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (Jan-sept 2022):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
<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	-136	3 980		3 844	-616 572	616 572		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-529		671	142	-29 686		29 686	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	608	-4 257		-3 649	737 854	-737 854		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-265	332	67		-28 062	28 062	
Tilgang nye engasjementer i perioden	936	83		1 019	5 394 900	313 465		5 708 365
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	1 239	-4 610	1 194	-2 177	-3 123 117	-680 615	-62 392	-3 866 124
Konstaterte tap			-1 706	-1 706				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-1 494	-1 494				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 30.09.2022</b>	<b>4 959</b>	<b>12 828</b>	<b>13 141</b>	<b>30 927</b>	<b>16 562 345</b>	<b>2 236 574</b>	<b>160 160</b>	<b>18 959 079</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	30.09.23			30.09.22			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	114 913	97 349	212 262	66 924	34 377	101 300	69 160	34 022	103 182
Øvrige tapsutsatte engasjementer	105 264	71 353	176 617	96 749	39 626	136 374	104 813	62 726	167 539
<b>Sum engasjementer før individuelle tapsnedskrivninger (brutto)</b>	<b>220 177</b>	<b>168 703</b>	<b>388 879</b>	<b>163 672</b>	<b>74 002</b>	<b>237 675</b>	<b>173 973</b>	<b>96 748</b>	<b>270 720</b>
<b>Individuelle tapsnedskrivninger på:</b>									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	11 941	14 060	26 001	7 831	10 081	17 912	4 354	11 160	15 514
Øvrige tapsutsatte engasjementer	4 738	9 549	14 287	5 310	7 733	13 043	5 740	12 385	18 125
<b>Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)</b>	<b>16 679</b>	<b>23 609</b>	<b>40 288</b>	<b>13 141</b>	<b>17 814</b>	<b>30 955</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	102 972	83 289	186 262	59 093	24 296	83 388	64 807	22 862	87 668
Øvrige tapsutsatte engasjementer	100 526	61 804	162 330	91 439	31 892	123 331	99 073	50 341	149 413
<b>Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (netto)</b>	<b>203 498</b>	<b>145 094</b>	<b>348 592</b>	<b>150 531</b>	<b>56 188</b>	<b>206 720</b>	<b>163 879</b>	<b>73 202</b>	<b>237 082</b>
Avsetningsgrad misligholdte engasjementer over 90 dg	10 %	14 %	12 %	12 %	29 %	18 %	6 %	33 %	15 %
Avsetningsgrad øvrig tapsutsatte engasjementer	5 %	13 %	8 %	5 %	20 %	10 %	5 %	20 %	11 %

## 5

## BEREGNING AV KAPITALDEKNING

Sandnes Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 30. september 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 30.09.23.

#### Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 30.09.2023:

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 30.09.2023. Følgelig innskonesideres andel av EIKA Gruppen i kapitaldekningen.

Forholdsmessig konsolidering	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
<b>ANSVARLIG KAPITAL</b>			
Ren kjernekapital	2 948 710	2 759 458	2 956 132
Kjernekapital	3 061 926	2 868 212	3 064 974
Ansvarlig kapital	3 392 976	3 246 179	3 443 025
Beregningsgrunnlag	16 867 886	16 452 122	16 638 484
<b>KAPITALDEKNING</b>			
Ren kjernekapitaldekning	17,5 %	16,8 %	17,8 %
Kjernekapitaldekning	18,2 %	17,4 %	18,4 %
Kapitaldekning	20,1 %	19,7 %	20,7 %

Konsolidert			Morbank			
30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022		30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
<b>ANSVARLIG KAPITAL</b>						
230 149	230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149	230 149
-20 167	-20 817	-20 694	Egenbeholdning egenkapitalbevis	-20 167	-20 817	-20 694
870 700	867 200	870 700	Sparebankens fond	870 700	867 200	870 700
1 978 848	1 788 710	1 986 463	Øvrig egenkapital	1 676 232	1 428 775	1 683 256
261 353	361 341		Resultat hittil i år (inkl. andre inntekter og kostnader)	220 233	324 191	
		126 720	Avsatt utbytte			126 720
		59 963	Avsatt kundeutbytte			59 963
3 320 883	3 226 583	3 253 301	Egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	2 977 147	2 829 498	2 950 094
-55 663	-47 309	-55 663	Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-412 543	-159 580	-409 460
-23 526	-25 948	-24 228	Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor			
-6 140	-5 723	-5 846	Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-8 002	-6 824	-7 349
-1 075	-798	-1 021	Andre fradrag etter særskilt vedtak			
	-221	-45	Fradrag manglende dekning misligholdte eksponeringer (MLC)		-221	-45
		-126 720	Fradrag for avsatt utbytte			-126 720
		-59 963	Fradrag for avsatt kundeutbytte			-59 963
-261 353	-361 341		Fradrag for resultat hittil i år (inkl. andre inntekter og kostnader)	-220 233	-324 191	
-24 415	-25 786	-23 682	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-15 215	-17 805	-15 220
2 948 710	2 759 458	2 956 132	Sum ren kjernekapital	2 321 154	2 320 877	2 331 337
113 216	108 755	108 841	Fondsobligasjon og hybridkapital	100 000	100 000	100 000
3 061 926	2 868 212	3 064 974	Sum kjernekapital	2 421 154	2 420 877	2 431 337
331 050	377 949	378 051	Ansvarlig lånekapital (eks. påløpte renter)	320 000	367 000	367 000
	19		Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-527	-485	-743
3 392 976	3 246 179	3 443 025	Ansvarlig kapital	2 740 627	2 787 392	2 797 594
<b>RISIKOVEKTET KAPITAL</b>						
15 594 777	15 192 141	15 359 143	Markedsrisiko – standardmetode	11 042 614	11 064 628	10 992 563
1 232 221	1 214 005	1 232 221	Kreditrisiko – standardmetode	990 639	990 405	990 639
21 967	21 323	22 949	Operasjonell risiko			
18 921	24 654	24 171	Tilleggsberegning faste kostnader	14 499	20 137	18 924
16 867 886	16 452 122	16 638 484	Cva-tillegg	12 047 752	12 075 170	12 002 127
<b>20,1</b>	<b>19,7</b>	<b>20,7</b>	Beregningsgrunnlag	<b>22,7</b>	<b>23,1</b>	<b>23,3</b>
<b>18,2</b>	<b>17,4</b>	<b>18,4</b>	<b>Kapitaldekning</b>	<b>20,1</b>	<b>20,0</b>	<b>20,3</b>
<b>17,5</b>	<b>16,8</b>	<b>17,8</b>	<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,3</b>	<b>19,2</b>	<b>19,4</b>
<b>Ren kjernekapital</b>						
<b>BUFFERKRAV</b>						
421 697	411 303	415 962	Bevaringsbuffer (2,50%)	301 194	301 879	300 053
421 697	246 782	332 770	Motsyklisk buffer (2,50% / 1,50% / 2,00%)	301 194	181 128	240 043
506 037	493 564	499 155	Systemrisikobuffer (3,00%)	361 433	362 255	360 064
1 349 431	1 151 649	1 247 886	Sum buffere til ren kjernekapital	963 820	845 262	900 159
759 055	740 345	748 732	Minimumskrav til ren kjerne (4,50%)	542 149	543 383	540 096
<b>840 224</b>	<b>867 464</b>	<b>959 514</b>	<b>Tilgjengelig kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav</b>	<b>815 185</b>	<b>932 233</b>	<b>891 082</b>

Konsolidert			Morbank			
30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022		30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
<b>SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG</b>						
<b>Standardmetoden</b>						
Markedsrisiko						
			Stater og sentralbanker			
94 722	134 581	153 257	Lokale og regionale myndigheter	72 532	110 122	131 195
158 825	152 405	135 541	Institusjoner	448 692	265 247	369 232
492 557	665 623	547 745	Foretak	491 097	665 247	497 901
1 276 042	1 852 180	1 764 850	Massemarked	1 061 200	1 427 732	1 566 041
11 914 911	10 799 337	10 997 222	Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	6 971 789	6 759 349	6 366 591
306 144	232 743	244 439	Forfalte engasjement	296 663	221 657	237 704
399 061	576 762	497 337	Høyrisiko-engasjement	399 061	576 762	497 337
249 773	207 829	217 745	Obligasjoner med fortrinnsrett	197 790	142 079	136 494
44 996	50 838	112 806	Andeler i verdipapirfond	37 584	43 607	105 193
544 056	390 579	547 649	Egenkapitalposisjoner	986 033	767 389	991 108
113 691	129 264	140 552	Øvrige	80 173	85 437	93 767
15 594 777	15 192 141	15 359 143	Kredittrisiko	11 042 614	11 064 628	10 992 563
1 232 221	1 214 005	1 232 221	Operasjonell risiko	990 639	990 405	990 639
21 967	21 323	22 949	Tilleggsberegning faste kostnader			
18 921	24 654	24 171	CVA-tillegg	14 499	20 137	18 924
<b>16 867 886</b>	<b>16 452 122</b>	<b>16 638 484</b>	<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>12 047 752</b>	<b>12 075 170</b>	<b>12 002 127</b>

Dersom overskuddet for årets tre første kvartaler hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital (inkl. innkonsolidering av samarbeidende gruppe) vært 19,0 % for konsernet.

## 6

## NETTO GEVINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Konsern					Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	Morbank				
3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Året 2022		3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	Jan-sept 2023	Jan-sept 2022	Året 2022
					<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>					
6 485	17 600	51 542	113 289	89 658	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	6 485	17 600	51 542	113 289	89 658
-606	-13 861	-36 072	-69 670	-50 832	Netto verdiendring på utlån	-606	-13 861	-36 072	-69 670	-50 832
4 498	-15 178	-7 950	-53 968	-48 488	Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	4 016	-13 692	-6 272	-49 093	-44 238
3 387	-864	5 063	2 668	-988	Netto gevinst/tap på aksjer	3 387	-864	5 063	2 668	-988
-891	2 113	-305	2 499	1 725	Netto verdiendring på finansiell gjeld	-909	2 113	-323	2 499	1 725
<b>12 874</b>	<b>-10 192</b>	<b>12 279</b>	<b>-5 180</b>	<b>-8 925</b>	<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>	<b>12 374</b>	<b>-8 705</b>	<b>13 938</b>	<b>-306</b>	<b>-4 675</b>
					<b>Netto verdiendring sikrede poster</b>					
6 405	-15 311	-75 724	-197 832	-145 695	Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	8 528	-3 299	-16 437	-62 430	-43 998
-6 405	15 311	75 724	197 832	145 695	Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	-8 528	3 299	16 437	62 430	43 998
					<b>Netto verdiendring sikrede poster</b>					
					<b>Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost</b>					
			-430	-430	Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost <sup>1</sup>					
			<b>-430</b>	<b>-430</b>	<b>Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost</b>					
<b>12 874</b>	<b>-10 192</b>	<b>12 279</b>	<b>-5 611</b>	<b>-9 355</b>	<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter</b>	<b>12 374</b>	<b>-8 705</b>	<b>13 938</b>	<b>-306</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 30.09 .2023	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egen-kapital-metode <sup>2</sup>	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
<b>EIENDELER</b>								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	370 374							370 374
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	127 150							127 150
Utlån til kunder <sup>1</sup>	27 421 918		1 313 668					28 735 586
Sertifikater og obligasjoner	581 279	3 210 538						3 791 817
Aksjer		160 266						160 266
Eierinteresser i tilknyttet selskap						33 740		33 740
Finansielle derivater		148 534		11 499				160 034
Opptjente inntekter							17 928	17 928
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					568 353			568 353
Øvrige eiendeler							90 104	90 104
<b>Sum eiendeler</b>	<b>28 500 721</b>	<b>3 519 339</b>	<b>1 313 668</b>	<b>11 499</b>	<b>568 353</b>	<b>33 740</b>	<b>108 031</b>	<b>34 055 352</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>								
Gjeld til kredittinstitusjoner	81 780							81 780
Innskudd fra kunder	13 729 748		705 903					14 435 651
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 242 241			4 049 233				15 291 474
Finansielle derivater		15 068		186 128				201 196
Påløpte kostnader							37 277	37 277
Ansvarlig lånekapital	325 007							325 007
Annen gjeld							206 233	206 233
Avsetninger	4 047						7 634	11 680
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>25 382 823</b>	<b>15 068</b>	<b>705 903</b>	<b>4 235 361</b>			<b>251 144</b>	<b>30 590 298</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 kontraktsfestede kontantstrømmer men også kan selge/overføre lånene til SSB Boligkreditt AS. Per 30.09.2023 utgjør denne porteføljen ca. 2,4 MRD (2,0 MRD per 30.09.2022 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 30.09.2022	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	493 758							493 758
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	224 615							224 615
Utlån til kunder <sup>1</sup>	25 828 040		1 140 824					26 968 865
Sertifikater og obligasjoner	612 824	2 900 423						3 513 246
Aksjer		158 961						158 961
Eierinteresser i tilknyttet selskap						33 490		33 490
Finansielle derivater		143 271		3 772				147 042
Opptjente inntekter							24 420	24 420
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					470 795			470 795
Øvrige eiendeler							110 483	110 483
<b>Sum eiendeler</b>	<b>27 159 237</b>	<b>3 202 654</b>	<b>1 140 824</b>	<b>3 772</b>	<b>470 795</b>	<b>33 490</b>	<b>134 903</b>	<b>32 145 676</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>								
Gjeld til kredittinstitusjoner	97 472							97 472
Innskudd fra kunder	12 663 346		637 222					13 300 568
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 246 288			4 421 975				14 668 263
Finansielle derivater		15 819		166 381				182 200
Påløpte kostnader							69 701	69 701
Ansvarlig lånekapital	368 927							368 927
Annen gjeld							178 723	178 723
Avsetninger	5 284						8 245	13 530
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>23 381 317</b>	<b>15 819</b>	<b>637 222</b>	<b>4 588 356</b>			<b>256 670</b>	<b>28 879 384</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	30.09.2023		30.09.2022		31.12.2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<b>EIENDELER</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	370 374	370 374	493 758	493 758	387 987	387 987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	127 150	127 150	224 615	224 615	114 207	114 207
Utlån til kunder	27 421 918	27 421 918	25 828 040	25 828 040	25 676 548	25 676 548
Sertifikater og obligasjoner	581 279	578 677	612 824	608 380	612 539	609 828
<b>Sum eiendeler</b>	<b>28 500 721</b>	<b>28 498 120</b>	<b>27 159 237</b>	<b>27 154 793</b>	<b>26 791 281</b>	<b>26 788 571</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner	81 780	81 780	97 472	97 472	104 380	104 380
Innskudd fra og gjeld til kunder	13 729 748	13 729 748	12 663 346	12 663 346	12 670 977	12 670 977
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>1</sup>	15 291 474	15 139 839	14 668 263	14 508 016	14 563 582	14 491 177
Ansvarlig lånekapital	325 007	321 858	368 927	361 231	369 413	368 172
Avsetninger	4 047	4 047	5 284	5 284	5 795	5 795
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>29 432 056</b>	<b>29 277 272</b>	<b>27 803 292</b>	<b>27 635 349</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 30.09.2023
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
Utlån til kunder			1 313 668	1 313 668
Sertifikater og obligasjoner		3 210 538		3 210 538
Aksjer	52 500	102 384	5 382	160 266
Finansielle derivater		148 534		148 534
Finansielle derivater, sikringsinstrument		11 499		11 499
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
Aksjer			568 353	568 353
<b>Sum eiendeler</b>	<b>52 500</b>	<b>3 472 956</b>	<b>1 887 404</b>	<b>5 412 860</b>
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
Innskudd fra kunder		705 903		705 903
Finansielle derivater		15 068		15 068
Finansielle derivater, sikringsinstrument		186 128		186 128
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>907 098</b>		<b>907 098</b>



## Konsern

## Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 30.09.2022
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
Utlån til kunder			1 140 824	1 140 824
Sertifikater og obligasjoner		2 900 423		2 900 423
Aksjer	46 620	100 053	12 288	158 961
Finansielle derivater		143 271		143 271
Finansielle derivater, sikringsinstrument		3 772		3 772
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
Aksjer			470 795	470 795
<b>Sum eiendeler</b>	<b>46 620</b>	<b>3 147 518</b>	<b>1 623 907</b>	<b>4 818 045</b>

## Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Innskudd fra kunder		637 222		637 222
Finansielle derivater		15 819		15 819
Finansielle derivater, sikringsinstrument		166 381		166 381
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>819 422</b>		<b>819 422</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 30.09.2023

	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	-36 072		1 377	-34 695
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI				
Utstedelse	186 292			186 292
Oppgjør/realisasjon	-123 791		-4 743	-128 534
<b>Balanse per 30.09.2023</b>	<b>1 313 668</b>	<b>568 353</b>	<b>5 382</b>	<b>1 887 404</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	
30.09.2023	31.12.2022	Verdipapirgjeld	30.09.2023	31.12.2022
16 202 474	15 274 582	Obligasjonslån, justert for renter og over-/underkurs	4 606 778	4 694 403
-911 000	-711 000	Obligasjonslån, egenbeholdning	-711 000	-711 000
<b>15 291 474</b>	<b>14 563 582</b>	<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>3 895 778</b>	<b>3 983 403</b>

## Endring i verdipapirgjeld

Konsern	Balanse 31.12.2022	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2023
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	14 582 000	2 200 000	1 428 000		15 354 000
Øvrige endringer	-18 418			-44 109	-62 526
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>14 563 582</b>				<b>15 291 474</b>
Morbank	Balanse 31.12.2022	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2023
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 007 000	200 000	278 000		3 929 000
Øvrige endringer	-23 597			-9 625	-33 222
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>3 983 403</b>				<b>3 895 778</b>

## Endring i forpliktelses fra finansiering

	Balanse 31.12.2022	Kontant- strøm	Andre effekter		Balanse 30.09.2023
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	
Obligasjonsgjeld, konsern	14 563 582	763 046	40 569	-75 724	15 291 474
Obligasjonsgjeld, morbank	3 983 403	-78 810	7 622	-16 437	3 895 778

## 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>	

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

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	500 000	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>11 625 000</b>	
<b>Sum pålydende obligasjoner totalt</b>	<b>16 265 000</b>	

## 10

## ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

## Ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	30.09.2023	31.12.2022
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	323 000	367 000
Opptjente renter	2 007	2 413
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>325 007</b>	<b>369 413</b>

## Endring i ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2022	Låneoptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2023
Ansvarlig lånekapital	367 000	100 000	144 000		323 000
Opptjente renter	2 413			-406	2 007
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>369 413</b>				<b>325 007</b>

## Endring i forpliktelser fra finansiering

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2022	Kontant- strøm	Andre effekter		Balanse 30.09.2023
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	
Ansvarlig lånekapital	369 413	-44 000	-406		325 007

## Ansvarlig lån, tidsbegrenset

Opptaksår	Betingelser	Forfall	Calldato	Nominell verdi
2018	3 mnd NIBOR + 1,90%	16.10.2028	16.10.2023	3 000
2022	3 mnd NIBOR + 2,20%	01.12.2032	30.08.2027	220 000
2023	3 mnd NIBOR + 2,28%	23.11.2033	23.08.2028	100 000
<b>Sum nominell verdi ansvarlig lån</b>				<b>323 000</b>

Konsernet har i tillegg utstedt fondsobligasjon til nominell verdi 100 MNOK (ISIN NO0012928771). Rentebetingelser på lånet er 3 mnd NIBOR + 4,15%. Lånet er regnskapsmessig behandlet som hybridkapital og inngår i konsernets egenkapital og renteutgifter på hybridkapital føres over egenkapitalen. I løpet av 2023 har konsernet nedkvittert det gamle fondsobligasjonslånet (ISIN NO00010835553) som hadde nominell verdi på 100 MNOK.

Det er hittil i 2023 påløpt 6,9 millioner kroner i renter på hybridkapital (3,8 millioner kroner for tilsvarende periode i 2022).

## 11

## UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER FORDELT PÅ SEKTOR OG GEOGRAFI

## Utlån fordelt på kundegrupper

## Konsern 30.09.2023

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Primærnæringer	906 216	789 074	-2 065	-3 549		900 602
Bygge- og anleggsvirksomhet	699 768	699 768	-1 867	-2 865	-14 729	680 308
Industri	158 763	158 763	-437	-650	-10	157 667
Varehandel	226 138	226 138	-782	-679	-36	224 641
Hotell- og restaurantdrift	90 642	90 642	-107	-276	-51	90 208
Transport og lagring	31 131	31 131	-22	-192		30 918
Offentlig og privat tjenesteyting	551 560	550 530	-801	-3 745	-2 181	544 834
Eiendomsdrift	4 284 070	3 930 071	-3 639	-7 257	-5 714	4 267 459
Andre kundegrupper	75 707	75 707	-34			75 674
Personkunder <sup>1</sup>	21 804 531	20 963 033	-4 986	-19 589	-16 679	21 763 277
<b>Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder<sup>2</sup></b>	<b>28 828 527</b>	<b>27 514 859</b>	<b>-14 739</b>	<b>-38 802</b>	<b>-39 400</b>	<b>28 735 586</b>

## Utlån fordelt på kundegrupper

## Konsern 30.09.2022

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

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Rogaland	23 388 481	22 158 053	21 873 879
Oslo	2 794 172	2 590 642	2 605 174
Andre fylker	2 614 546	2 275 139	2 536 757
Utlandet	31 329	32 608	37 304
<b>Sum brutto utlån til kunder</b>	<b>28 828 527</b>	<b>27 056 442</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 30.09.2023 overført 13,5 milliarder kroner i utlån. Sikkerhetsmassen utgjør totalt 14,2 milliarder kroner, hvorav 11,4 milliarder kroner er finansiert ved utstedelse av OMF-er, og 1,6 milliarder kroner er finansiert med kortsiktig kreditt. Per 30.09.2023 har SSB Boligkreditt 0,2 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 9,1 millioner kroner hittil i 2023, sammenlignet med 9,0 millioner kroner i samme periode i 2022. Morbank har hittil i 2023 belastet renter/kredittprovisjoner på kortsiktig kreditt med 47,2 millioner kroner, sammenlignet med 17,9 millioner kroner i samme periode i 2022. I tillegg har morbanken betalt totalt 9,8 millioner kroner i innskuddsrenter til SSB Boligkreditt, sammenlignet med 6,3 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 kapitalkravsregningen. 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 Boligkreddits konti i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank. Når SSB Boligkreditt kjøper boliglån fra morbanken så avregnes kjøpet mot SSB Boligkreditt sin oppgjørskonto i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank. Dersom SSB Boligkreditt ikke har kontanter, det vil si i de tilfeller hvor SSB Boligkreditt kjøper lån før det utstedes ny OMF, så vil banken midlertidig finansiere boliglånkjøpet 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 etterfylning 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.

## 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		
		30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
	Antall dager i perioden	273	273	365	273	273	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	14 435 651	13 300 568	13 365 278	14 598 266	13 301 204	13 366 538
	UB netto utlån til kunder	28 735 586	26 968 865	26 963 787	15 280 589	15 708 028	15 052 709
	<b>Innskuddsdekning</b>	<b>50,2 %</b>	<b>49,3 %</b>	<b>49,6 %</b>	<b>95,5 %</b>	<b>84,7 %</b>	<b>88,8 %</b>
<b>2 RENTEMARGIN</b>							
((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	447 239	366 263	495 687	382 694	304 766	417 591
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	33 138 058	30 759 160	30 796 704	21 869 295	21 043 726	21 061 541
	<b>Rentemargin</b>	<b>1,80 %</b>	<b>1,59 %</b>	<b>1,61 %</b>	<b>2,34 %</b>	<b>1,94 %</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	447 239	366 263	495 687	382 694	304 766	417 591
	Rentekostnader på hybridkapital	6 950	3 762	5 602	6 950	3 762	5 602
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	33 138 058	30 759 160	30 796 704	21 869 295	21 043 726	21 061 541
	<b>Rentemargin inkl. renter hybridkapital</b>	<b>1,78 %</b>	<b>1,58 %</b>	<b>1,59 %</b>	<b>2,30 %</b>	<b>1,91 %</b>	<b>1,96 %</b>
<b>4 KOSTNADSGRAD</b>							
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	271 647	241 779	324 093	237 840	212 320	284 363
	Netto renteinntekter	447 239	366 263	495 687	382 694	304 766	417 591
	Andre driftsinntekter	138 304	130 029	153 790	116 339	114 585	132 114
	<b>Kostnadsgrad</b>	<b>46,4 %</b>	<b>48,7 %</b>	<b>49,9 %</b>	<b>47,7 %</b>	<b>50,6 %</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	271 647	241 779	324 093	237 840	212 320	284 363
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	33 138 058	30 759 160	30 796 704	21 869 295	21 043 726	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>1,3 %</b>	<b>1,4 %</b>



Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	30.09.2023	30.09.2022	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	307 409	249 758	314 040	254 691	201 504	252 942
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden	3 278 275	3 070 626	3 135 921	2 910 156	2 752 007	2 812 305
	<b>Egenkapitalavkastning før skatt</b>	<b>12,5 %</b>	<b>10,9 %</b>	<b>10,0 %</b>	<b>11,7 %</b>	<b>9,8 %</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	261 353	217 730	266 166	220 233	180 356	218 786
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden	3 278 275	3 070 626	3 135 921	2 910 156	2 752 007	2 812 305
	<b>Egenkapitalavkastning etter skatt</b>	<b>10,7 %</b>	<b>9,5 %</b>	<b>8,5 %</b>	<b>10,1 %</b>	<b>8,8 %</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	261 353	217 730	266 166	220 233	180 356	218 786
	Rentekostnader på hybridkapital	6 950	3 762	5 602	6 950	3 762	5 602
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden	3 278 275	3 070 626	3 135 921	2 910 156	2 752 007	2 812 305
	<b>Egenkapitalavkastning etter skatt, inkl renter hybridkapital</b>	<b>10,4 %</b>	<b>9,3 %</b>	<b>8,3 %</b>	<b>9,8 %</b>	<b>8,6 %</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	-20 167	-20 817	-20 694	-20 167	-20 817	-20 694
	Overkurs	987 313	987 313	987 313	987 313	987 313	987 313
	Annen innskutt egenkapital	-128 179	-133 352	-132 390	-128 179	-133 352	-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)	21 100	22 399	25 082	21 100	22 399	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	261 353	217 730	266 166	220 233	180 356	218 786
	Egenkapitalbevisprosent	63,6 %	63,5 %	63,5 %	63,6 %	63,5 %	63,5 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 998 238	20 933 187	20 945 526	20 998 238	20 933 187	20 945 526
	<b>Fortjeneste per egenkapitalbevis</b>	<b>7,9</b>	<b>6,6</b>	<b>8,1</b>	<b>6,7</b>	<b>5,5</b>	<b>6,6</b>

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
<b>11 BOKFØRT EGENKAPITAL PER EGENKAPITALBEVIS</b>							
(UB sum egenkapital – hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall utestående egenkapitalbevis	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 365 054	3 166 292	3 296 882	2 977 147	2 829 498	2 950 094
	Egenkapitalbevisprosent	63,6 %	63,5 %	63,5 %	63,6 %	63,5 %	63,5 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 998 238	20 933 187	20 945 526	20 998 238	20 933 187	20 945 526
	<b>Bokført egenkapital per egenkapitalbevis</b>	<b>102,0</b>	<b>96,1</b>	<b>99,9</b>	<b>90,2</b>	<b>85,9</b>	<b>89,4</b>
<b>12 PRIS / BOKFØRT EGENKAPITAL (P/B)</b>							
Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis	Børskurs	83,4	89,0	93,8	83,4	89,0	93,8
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	102,0	96,1	99,9	90,2	85,9	89,4
	<b>Pris / bokført egenkapital (P/B)</b>	<b>0,82</b>	<b>0,93</b>	<b>0,94</b>	<b>0,92</b>	<b>1,04</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	261 353	217 730	266 166	220 233	180 356	218 786
	Skattekostnad	46 056	32 028	47 874	34 458	21 148	34 155
	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	6 488	4 755	11 345	6 502	5 527	12 401
	<b>Resultat av drift før tap og skatt</b>	<b>313 897</b>	<b>254 513</b>	<b>325 384</b>	<b>261 194</b>	<b>207 031</b>	<b>265 342</b>
<b>14 LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)</b>							
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	Likvide aktiva	3 812 310	3 856 672	3 748 155	3 265 414	3 183 591	2 934 961
	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario	1 285 704	1 231 370	1 279 147	1 233 093	1 202 175	1 244 894
	<b>LCR</b>	<b>296,5 %</b>	<b>313,2 %</b>	<b>293,0 %</b>	<b>264,8 %</b>	<b>264,8 %</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	271 647	241 779	324 093	237 840	212 320	284 363
	Konverteringskostnader <sup>1</sup>	21 033	11 150	11 775	21 033	11 150	11 775
	Netto renteinntekter	447 239	366 263	495 687	382 694	304 766	417 591
	Andre driftsinntekter	138 304	130 029	153 790	116 339	114 585	132 114
	<b>Kostnadsgrad (justert)</b>	<b>42,8 %</b>	<b>46,5 %</b>	<b>48,1 %</b>	<b>43,4 %</b>	<b>48,0 %</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	261 353	217 730	266 166	220 233	180 356	218 786
	Konverteringskostnader etter skatt <sup>2</sup>	15 774	8 363	8 831	15 774	8 363	8 831
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden (justert)	3 289 185	3 085 729	3 151 258	2 921 065	2 767 110	2 827 642
	<b>Egenkapitalavkastning etter skatt (justert)</b>	<b>11,3 %</b>	<b>9,8 %</b>	<b>8,7 %</b>	<b>10,8 %</b>	<b>9,1 %</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).