

Kvartalsrapport 2022

1. kvartal

(urevidert)



1. kvartal 2022

God start på året for Den Gule Banken

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.

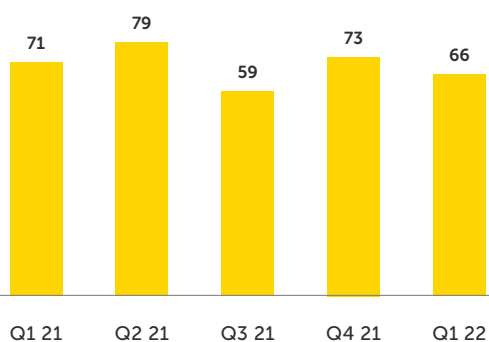
Etterfølgende kommentarer og tallstørrelser refererer seg til konsernet dersom annet ikke eksplisitt fremgår. Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

Hovedpunkter 1. kvartal

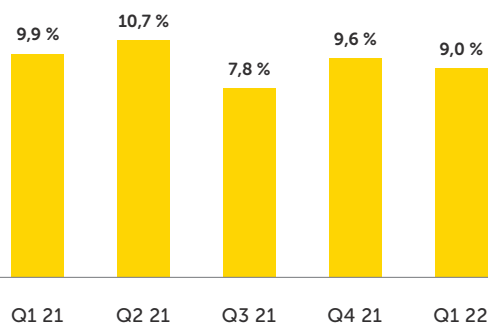
- Resultat etter skatt; 66,4 (70,6) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,52 % (1,55 %).
- Rentenetto; 113,6 (111,2) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 39,0 (27,5) millioner kroner.
- Driftskostnader; 76,6 (71,2) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 50,2 % (51,3 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 1,5 (-23,0) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning etter skatt siste kvartal; 9,0 % (9,9 %).
- Brutto utlånsvekst siste 3mnd; 1,3 % (1,5 %).
- Innskuddsvekst siste 3mnd; 2,7 % (2,7 %).
- Ren kjernekapitaldekning (inkl. innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) ble 16,3 % (17,3 %)
- Dersom hele overskuddet for årets første kvartal hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital vært 16,7 % for konsernet.

KVARTALSVIS UTVIKLING I RESULTAT ETTER SKATT OG EGENKAPITALAVKASTNING

RESULTAT ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



Overordnet resultatutvikling

Akkumulerte tallstørrelser pr 31.03 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat etter skatt ble 66,4 millioner kroner for første kvartal 2022. Dette er en reduksjon på 4,2 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2021. Reduksjonen er i hovedsak forklart med normaliserte tapskostnader i 2022 sammenlignet med tilbakeføring av tap i 2021, i tillegg til økte kostnader. Dette er delvis motvirket av høyere netto renteinntekter, høyere andre driftsinntekter og lavere skattekostnad.

Skattefradrag for vedtatt utbetalt kundeutbytte utgjør totalt 12,9 millioner kroner, hvorav 6,5 millioner kroner er ført til fradrag i 1.kvartal 2022 og resterende føres til fradrag i 2.kvartal 2022.

Resultat før skatt for kvartalet ble 74,5 millioner kroner, sammenlignet med 90,5 millioner kroner for tilsvarende periode i 2021.

Totalresultatet for kvartalet ble 210,0 millioner kroner, sammenlignet med 70,6 millioner kroner i 2021. Økt totalresultat skyldes positiv verdiendring i bankens investering i EIKA Gruppen AS som medførte en inntektsføring over utvidet resultat på 143,6 millioner kroner i første kvartal 2022. Den positive verdjusteringen av bankens investering i EIKA Gruppen AS er basert på prising av aksjene i transaksjonen i februar 2022 hvor avtalt transaksjonspris var betydelig høyere enn bankens bokførte verdi av investeringen. Bankens totale eierandel i EIKA Gruppen AS økte fra 8,4% til 8,8 % i forbindelse med transaksjonen.

Egenkapitalavkastningen etter skatt for kvartalet ble 9,0 %, mot 9,9 % samme tid i fjor.

Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renter på hybridkapital, ble 8,8 % i første kvartal 2022, mot tilsvarende 9,8 % i 2021.

Netto renteinntekter

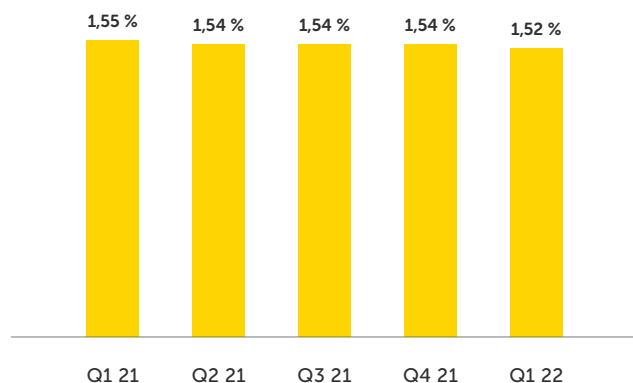
Konsernets netto renteinntekter ble 113,6 (111,2) millioner kroner i første kvartal 2022.

Rentemarginen var 1,52 % i første kvartal 2022, sammenlignet med 1,55 % for tilsvarende periode i 2021.

Banken har gjennom 2021 og inn i 2022 klart å opprettholde en god underliggende rentenetto til tross for lave markedsrenter. Økt utlånsvolum i perioden påvirker rentenettoen positivt. Innen bedriftsmarketssegmentet har banken over de siste årene redusert risikoprofilen noe som medfører en noe lavere rentemargin for segmentet.

Banken opplever fortsatt betydelig press på rentemarginen som følge av lavt rentenivå, renteetterslep på rentehevinger og press på innskuddsmarginer. Som følge av normalisering av økonomien valgte Norges Bank i andre halvår 2021 å sette opp styringsrenten fra 0,0% til 0,50% og ytterligere til 0,75 % i mars 2022. Rentehevingene reflekteres også gjennom økte NIBOR renter som i snitt har økt med ca 80bp fra 3.kvartal 2021 til 1.kvartal i år. Banken har også valgt å sette opp sine utlånsrenter på de fleste utlånsprodukter, først inntil 0,25% som ble effektuert ut til kundene medio november 2021, og ytterligere inntil 0,25% med effekt fra medio februar 2022. Rentehevingen i mars 2022 vil først få effekt hos kundene i begynnelsen av mai. Bankens rentemargin i 2022 er relativt stabil sammenlignet med fjoråret, men banken forventer fortsatt press på rentemarginen de neste kvartalene. Norges Bank har signalisert rentehevinger gjennom året som på kort sikt presser marginene på grunn av tidsetterslep mellom økte innlånskostnader og rentehevinger ut til kundene. På noe lengre sikt forventer banken likevel en styrkning av rentemarginen.

NETTO RENTEMARGIN, SISTE 5 KVARTALER



Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 39,0 millioner kroner i første kvartal 2022. Dette er en økning på 11,5 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2021. Dette skyldes i hovedsak høyere avkastning på finansielle instrumenter.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 23,1 millioner kroner i første kvartal 2022, en økning på 0,5 millioner kroner høyere sammenlignet med samme periode i 2021.

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

Dette motvirkes delvis av lavere netto garantiprovisjoner og lavere provisjonsinntekter fra datterselskapet Aktiv Eiendomsmegling AS. Boligmarkedet i regionen er fortsatt godt, men mangel på bruktboliger for salg demper aktiviteten noe.

Netto avkastning på finansielle investeringer var 13,0 millioner kroner i første kvartal 2022, for tilsvarende periode i 2021 var avkastningen 1,0 millioner kroner. Konsernet har hittil i 2022 hatt en positiv avkastning på sin aksjeportefølje hovedsakelig drevet av eierandelen i Jæren Sparebank. Dette motvirkes delvis av negativ verdiendring på likviditetsporteføljen og øvrige finansielle sikringsinstrumenter.

Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 2,2 millioner kroner for første kvartal 2022, sammenlignet med 3,7 millioner kroner i første kvartal 2021. Reduksjonen skyldes i hovedsak noe lavere utbytte fra enkeltinvesteringer. Utbytte fra EIKA Gruppen AS blir inntektsført i 2.kvartal 2022.

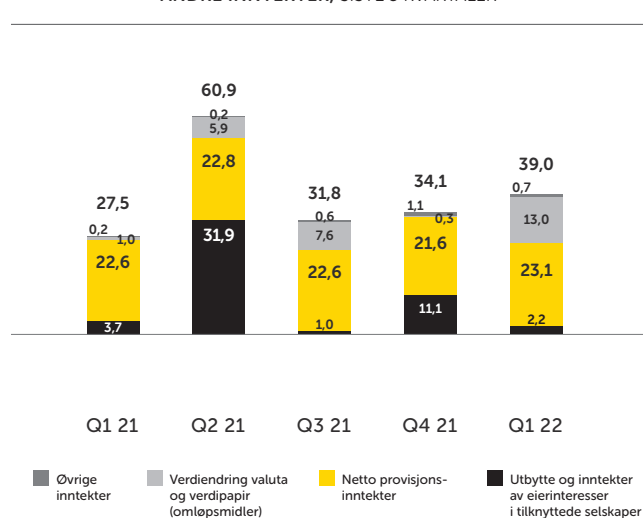
Driftskostnader

Konsernets driftskostnader utgjorde 76,6 millioner kroner for første kvartal 2022. Dette er en økning på 5,4 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2021.

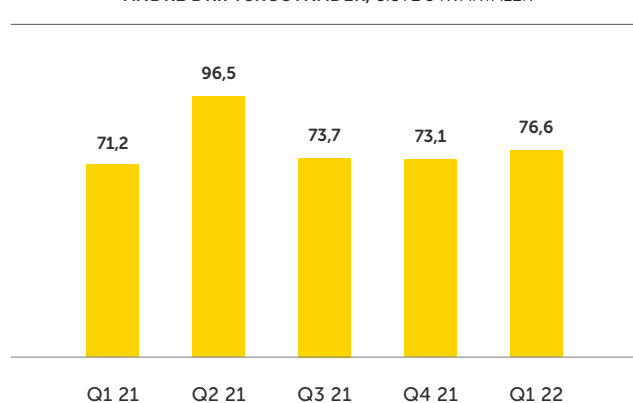
Dette skyldes primært høyere personalkostnader som følge av generelle lønnsjusteringer og økt bemanning. Banken har iverksatt en økt satsning på privatmarkedet i Stavanger og har blant annet ansatt flere kunderådgivere. Riktig kompetanse blir stadig viktigere for å nå bankens strategiske målsetninger og det oppleves et generelt lønnspress i regionen for attraktiv kompetanse. Morbanken har økt antall årsverk fra 111 til 117 siste 12 måneder.

Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 50,2 % for første kvartal 2022. Dette er en reduksjon fra 51,3 % for tilsvarende periode i 2021.

ANDRE INNTEKTER, SISTE 5 KVARTALER



ANDRE DRIFTSKOSTNADER, SISTE 5 KVARTALER



Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 1,5 (-23,0) millioner kroner for første kvartal 2022. Årsaken til økningen i bokførte tap skyldes i hovedsak reversering av tidligere tapsavsetning i et av bankens bedriftsengasjement i første kvartal 2021. I første kvartal 2022 har det ikke vært store utslag i individuelle eller modellmessige tapsavsetninger.

Banken opplever fortsatt lokale markedsforhold som stabile selv om vi er i en global pandemi samt den pågående krigen i Ukraina. Bankens har ingen direkte eksponering i Ukraina eller Russland, men følger tett eventuelle ringvirkninger av generell markedsusikkerhet, volatile energipriser og eventuelle påvirkninger for bankens kunder.

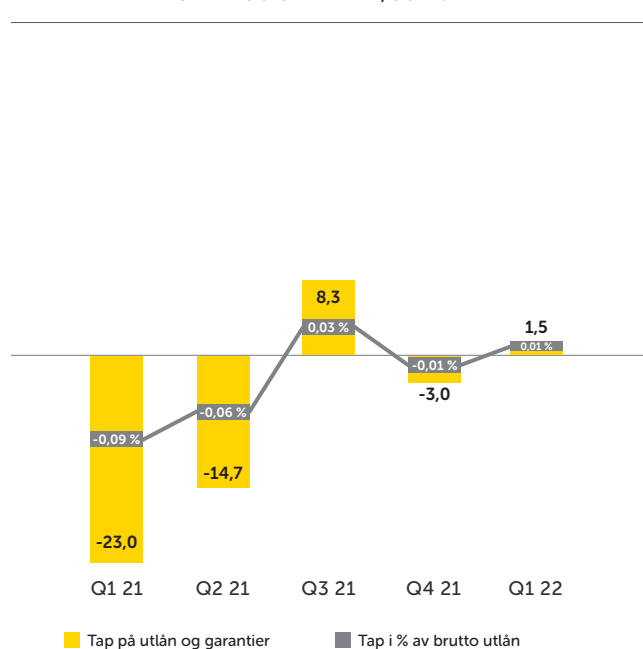
Banken ønsker fortsatt å ha en forsiktig tilnærming til tilbakeføring av koronarelaterte avsetninger, da langtidseffekter særlig for næringslivet fortsatt er uavklart. Avsetningene er nå tatt inn som en del av makrojusteringene hvor disse er justert for å ta høyde for ekstra risiko. Bankens vil løpende ta vurderinger i forhold til ytterligere justeringer som påvirker tapsavsetningene.

Per utgangen av første kvartal 2022 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 96,4 (130,1) millioner kroner, hvorav tapsavsetninger utgjør 37,4 (40,0) millioner kroner for personmarkedet og 58,6 (90,1) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

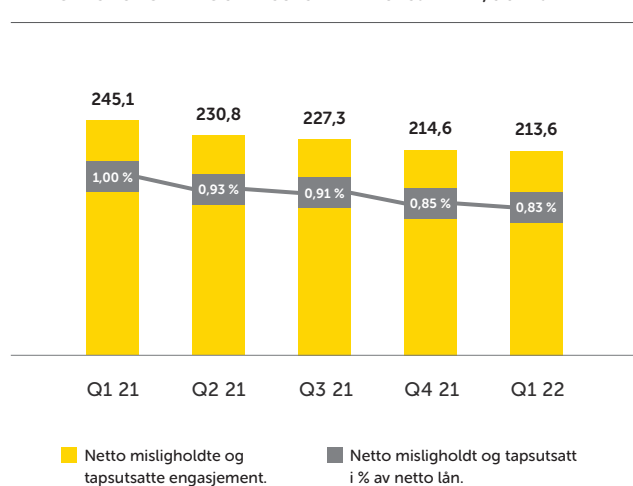
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er individuelt nedskrevet, utgjorde 213,6 (245,1) millioner kroner per 31.03.2022, tilsvarende 0,83 % (1,00 %) av konsernets netto utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler seg med 142,9 (166,4) millioner kroner for personmarkedet og 70,7 (78,7) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

Misligholdte engasjementer over 90 dager utgjør 96,1 millioner kroner per 31.03.2022, sammenlignet med 98,3 per 31.03.2021 og 119,6 millioner kroner per 31.12.2021.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER, SISTE 5 KVARTALER



NETTO MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT, SISTE 5 KVARTALER



Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital var 31,0 (29,0) milliarder kroner ved utgangen av første kvartal 2022. Dette tilsvarer en økning på 7,1 % sammenlignet med utgangen av første kvartal 2021 og skyldes primært utlansvekst i perioden.

Ved utgangen av første kvartal 2022 utgjorde brutto utlån til kunder 25,8 (24,5) milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto utlansvekst for konsernet vært 5,2 %, hvorav utlansvekst i personmarkedet utgjorde 7,6 % og utlansvekst i bedriftsmarkedet utgjorde -0,3 %. Innen personmarkedssegmentet har banken gjennom 2021 og inn i 2022 hatt en positiv utlansvekst og tatt markedsandeler. Banken hadde også i 2021 en solid utlansvekst innen bedriftsmarkedssegmentet, men har hittil i 2022 en nedgang i utlansporteføljen primært som følge av restrukturering og avgang av et større enkeltengasjement. Det har vært en bevist satsning på diversifisering i ulike sektorer, med blant annet

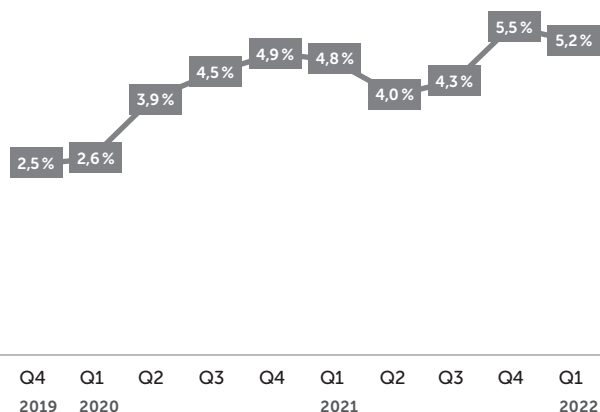
en økning innen landbruk. Banken har liten direkte eksponering mot detaljhandel, reiseliv og oljerelatert virksomhet. Banken har et begrenset omfang av statsgaranterte utlån i porteføljen, totalt utgjør porteføljen ca. 74 (63) millioner kroner per 31.03.2022.

Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av første kvartal 2022 på 72 % (70 %).

Ved utgangen av første kvartal 2022 utgjorde innskuddsvolumet 13,2 (12,2) milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 7,7 %, hvorav innskuddsvekst i personmarkedet utgjorde 9,5 % og innskuddsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde -2,2 %. Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av første kvartal 2022 på 51,3 % (50,2 %).

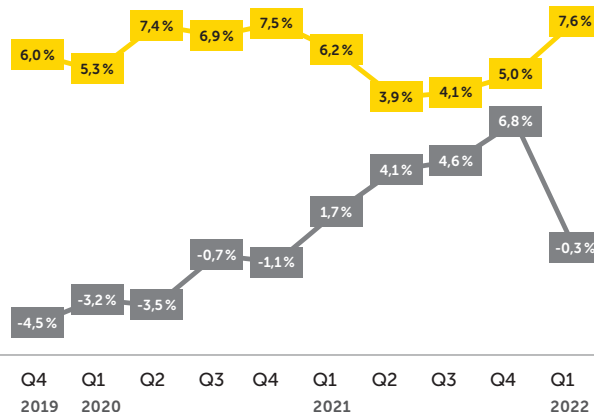
BRUTTO UTLANSVEKST KONSERN (12 MND)

■ Konsern



BRUTTO UTLANSVEKST DIVISJONSFORDELT (12 MND)

■ Personmarked ■ Bedriftsmarked



Soliditet

Konsernets kapitaldekning ved utgangen av kvartalet ligger betydelig over de regulatoriske kapitalkravene og intern minimumsmålsetting for ren kjernekapital. Konsernets gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er på minimum 13,1 % og et internt kapitalmål på minimum 14,1 %. Finansdepartementet har besluttet at det motsykliske kapitalbufferkravet skal økes til 1,5 % fra 30. juni 2022 og videre til 2,0 % med virkning fra 31. desember 2022. I mars 2022 ble det besluttet at motsyklisk kapitalbuffer for banker settes opp til 2,5 % med virkning fra 31. mars 2023. Følgelig vil konsernets kapitalmål fremover oppjusteres i lys av økte bufferkrav.

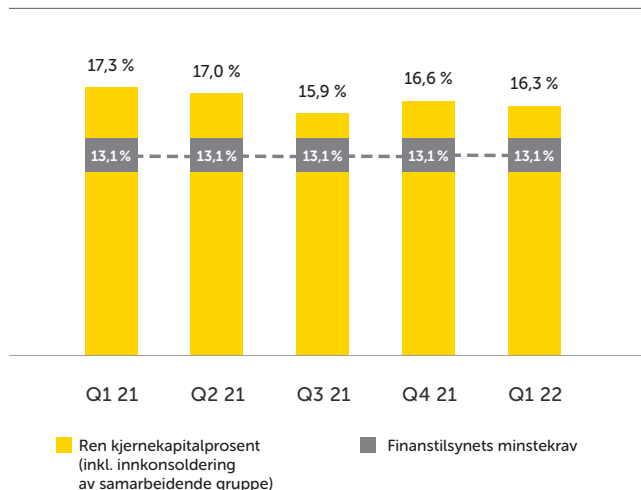
Konsernet har per 31.03.2022 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 16,3 %, som er en reduksjon fra 16,6 % per 31.12.2021 og skyldes primært økt forvaltningskapital i perioden.

Som følge positiv verdjustering av bankens investering i EIKA Gruppen AS øker konsernets egenkapital med 143,6 millioner kroner per 31.03.2022, og vil dermed styrke konsernets kapitaldekning. Isolert vil transaksjonen (etter eliminerings) medføre en økning i konsernets rene kjernekapitaldekning på ca. 0,5 %. Banken kan likevel ikke innregne denne effekten før 31.12.22. Innføringen av kapitalrabatt for små og mellomstore bedrifter del 2 blir gjeldene i løpet av andre kvartal. Dette vil gi en reduksjon i beregningsgrunnlaget som tilsvarer ca 0,7% i forbedret kjernekapitaldekning.

Dersom overskuddet for årets første kvartal, positiv effekt fra EIKA transaksjon og effekten av SMB-2 hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital vært 17,9 % for konsernet.

Uvektet kjernekapitalandel («Leverage ratio») for konsernet utgjør 8,8 % per 31.03.2022, sammenlignet med 9,6 % per 31.03.2021 og 9,2 % per 31.12.2021.

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 KVARTALER

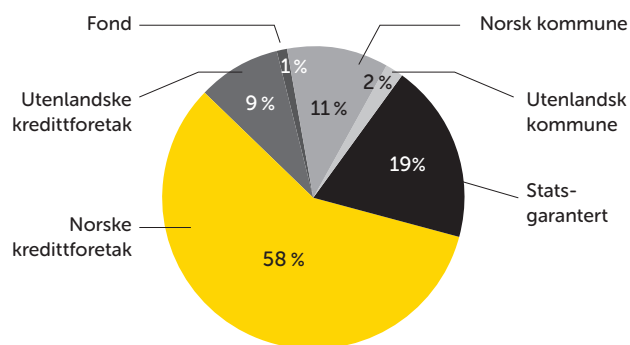


Likviditet og finansiering

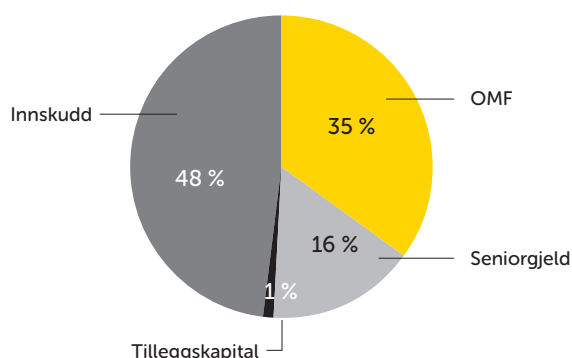
Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 3,7 (3,5) milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i SSB Boligkreditt utgjør et volum på 9,9 milliarder kroner per 31.03.2022, hvilket er en økning på 0,6 milliarder kroner siste 12 måneder. SBB Boligkreditt AS hadde per 31.03.2022 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 9,6 (8,4) milliarder kroner. Banken anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

SAMMENSETNING LIKVIDITETSPORTEFØLJE



FINANSIERINGSKILDER



Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne eliminerings- ble 12,4 (12,1) millioner kroner etter skatt for første kvartal 2022.

SSB Boligkreditt AS er etablert som et ledd i konsernets langsiktige finansieringsstrategi og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett i markedet. Resultat etter skatt for selskapet ble 11,5 (10,4) millioner kroner for første kvartal 2022.

Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapet ble 0,9 (1,7) millioner kroner for første kvartal 2022.

Bankens egenkapitalbevis (SADG)

Per 31.03.2022 var kursen på SADG 102,50 kroner, sammenlignet med 82,60 kroner per 31.03.2021.

Det var ved utgangen av første kvartal 2022 registrert 3 172 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 60,65 % av egenkapitalbeviskapitalen.

20 største egenkapitalbevisiere per 31.03.2022

	Antall	Andel i %
1. Sparebank 1 SR-Bank ASA, Finansavdelingen	3.485.009	15,14
2. Sandnes Sparebank	2.080.288	9,04
3. Holmen Spesialfond	1.359.823	5,91
4. VPF EIKA Egenkapitalbevis C/O Eika Kapitalforvaltning AS	1.119.097	4,86
5. AS Clipper	1.088.738	4,73
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. Sparebanken Vest	370.659	1,61
11. Spesialfondet Borea Utbytte	287.717	1,25
12. Hausta Investor AS	220.000	0,96
13. Innovemus AS	185.000	0,80
14. Nordhaug Invest AS	184.374	0,80
15. Barque AS	159.651	0,69
16. Tirna Holding AS	156.255	0,68
17. Elgar Kapital AS	145.200	0,63
18. Kristian Falnes AS	145.000	0,63
19. Meteva AS	131.881	0,57
20. Catilina Invest AS	124.000	0,54
= 20 største eiere	13.959.553	60,65
+ Øvrige eiere	9.055.349	39,35
= Totale egenkapitalbevis	23.014.902	100,00

Totale egenkapitalbevis på 23 014 902 inkluderer en beholdning av 2.088.288 egne egenkapitalbevis per 31.03.2022.

Regnskapsprinsipper

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

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 i forbindelsen med Koronapandemien har økonomien i Rogaland klart seg bra i perioden og det er igjen en positiv utvikling i regionen.

Arbeidsledigheten i Rogaland var ved inngangen til 2022 på 2,0 % og redusert til 1,9% i løpet av første kvartal. Arbeidsledigheten har ikke vært så lav i regionen siden 2014. Av de som fortsatt er arbeidsledige er det en overvekt av langtidsledige samtidig som det er rekordmange ledige stillinger. Det vitner om en økende mismatchproblematikk i regionen. Det innebærer at arbeidssøkere ikke har kompetansen arbeidsgiverne etterspør.

Oljeprisen har i løpet av første kvartal økt fra 80 til 105 USD, og gassprisen er økt ytterligere som følge av krigen i Ukraina og avhengigheten av Russisk gass i Europa. For økonomien i Rogaland er energipriser en viktig økonomisk faktor. Det høye prisnivået medfører et høyere aktivitetsnivå enn normalt for mange bedrifter tilknyttet olje og gassnæringen. Samtidig medfører økte priser på energi, inkludert strøm, utfordringer for andre næringer.

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

Eiendomsmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt det siste året etter flere år med stabile eiendomspriser. Prisoppgangen siste tolv måneder har vært på 8,2%. Formidlingstiden for boliger til salgs er redusert og antall usolgte boliger er fallende. Det tyder på et bedre forhold mellom tilbud

og etterspørsel etter boliger. Antall igangsatte nybygg er høyt, men det er noe forsinkelser som følge av leveranseproblemer på byggevarer.

Innen næringseiendom er markedet i Rogaland i bedring, det laveste nivået andel ledige lokaler siden 2015. Det er fortsatt en del ledig utleie areal, særlig innen kontorbygg på Forus-området og i Stavanger sentrum. Det meldes om økt transaksjonsaktivitet innen næringseiendom som er et tegn på at regionen blir sett på som et attraktivt sted å være investert i.

Utsikter

Makroforholdene i regionen er i bedring, men med noen utfordringer knyttet til tilgjengelig arbeidskraft og produksjonskomponenter. De langsiktige økonomiske konsekvensene av koronapandemien ser bedre ut enn tidligere antatt. Regionen har lite direkte eksponering til situasjonen i Ukraina eller berørt av handelsrestriksjonene mot Russland. Ved utgangen av kvartalet er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil, men det er fortsatt stor usikkerhet i den globale økonomien, som for eksempel krigen i Ukraina og internasjonal varehandel, som vil påvirke utviklingen fremover. Norges Bank har i løpet av året økt styringsrenten til 0,75% og varslet flere økninger fremover. Det er et tydelig signal om en normalisering av økonomien. Banken er godt posisjonert i markedet og forventer økt vekst i utlån framover. Banken har ingen direkte eksponering mot Ukraina eller omliggende involverte områder.

Banken har solid kompetanse, stadig mer fornøyde kunder, en stabil kostnadsbase, god inntjening og god soliditet. Banken er godt rigget for lønnsom vekst og har iverksatt en ytterligere satsning innen privatmarkedet for å ta en sterkere posisjon i det lokale markedet. Fokus på å beholde, utvikle og å få tak i riktig kompetanse vil være av strategisk betydning. Et annet prioritert område av bankens strategi er å bidra til et mer bærekraftig samfunn. Digitalisering og teknologiutvikling er avgjørende for å lykkes, og konvertering til nytt kjernebanksystem i 2023 er av strategisk betydning. Overordnet vil banken jobbe for bedre kundeopplevelser i tillegg til et stadig fokus på mer effektiv drift.

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

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

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

11. mai 2022 | Styret i Sandnes Sparebank

Harald Espedal
Styrets leder

Frode Svaboe
Nestleder

Bjørg Tomlin
Styremedlem

Sven Chr Ulvatne
Styremedlem

Astrid Rebekka Norheim
Styremedlem

Wenche Drønen Christenssen
Styremedlem

Ingunn Ruud
Ansattes representant

Joakim De Haas
Ansattes representant

Trine Karin Stangeland
Adm. direktør

Konsern				Morbank		
1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021	Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
113 586	111 240	456 095	Netto renteinntekter	93 132	89 244	352 671
39 011	27 486	154 286	Andre driftsinntekter	32 855	26 135	170 135
76 598	71 189	314 483	Andre driftskostnader	67 306	61 652	277 403
1 476	-22 960	-32 340	Netto tap/nedskrivninger	75	-23 227	-33 699
74 522	90 496	328 238	Resultat av drift før skatt	58 605	76 955	279 101
8 162	19 907	46 933	Skattekostnad	4 661	16 501	27 996
66 360	70 589	281 305	Resultat av drift etter skatt	53 945	60 454	251 106
143 611		45 223	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	143 615	437	45 136
209 971	70 589	326 528	Totalresultat	197 559	60 891	296 242
209 590	69 928	325 262	Majoritetsandel av resultatet			
382	661	1 266	Minoritetsandel av resultatet			
1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	31.12.2021	Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	31.12.2021
31 046	28 981	29 373	Forvaltningskapital	21 843	20 439	20 711
30 209	29 108	29 304	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	21 277	20 763	20 899
25 712	24 394	25 392	Utlån til kunder	15 832	15 102	15 574
13 185	12 245	12 842	Innskudd fra kunder	13 188	12 250	12 847
3 683	3 466	2 798	Sertifikater og obligasjoner	3 120	2 821	2 240
158	236	142	Finansielle derivater	165	166	104
3 121	3 020	3 075	Egenkapital	2 808	2 740	2 775
1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	31.12.2021	Nøkkeltall ¹	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	31.12.2021
			Utvikling i kvartalet / siste 12 måneder			
5,7 %	-0,9 %	0,5 %	- Forvaltning	5,5 %	-3,1 %	-1,8 %
1,3 %	1,5 %	5,5 %	- Utlån	1,6 %	0,0 %	2,9 %
2,7 %	2,7 %	7,7 %	- Innskudd	2,7 %	2,7 %	7,7 %
51,3 %	50,2 %	50,6 %	Innskuddsdekning	83,3 %	81,1 %	82,5 %
267,8 %	240,8 %	198,1 %	Likviditetsindikator (LCR)	241,9 %	237,9 %	196,2 %
			Lønnsomhet			
1,52 %	1,55 %	1,56 %	Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,78 %	1,74 %	1,69 %
50,2 %	51,3 %	51,5 %	Kostnadsgrad	53,4 %	53,4 %	53,1 %
1,0 %	1,0 %	1,1 %	Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,3 %	1,2 %	1,3 %
10,1 %	12,7 %	11,3 %	Egenkapitalavkastning før skatt	8,8 %	12,0 %	10,6 %
9,0 %	9,9 %	9,7 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	8,1 %	9,4 %	9,6 %
8,8 %	9,8 %	9,5 %	Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	8,0 %	9,2 %	9,4 %
			Soliditet²			
18,2 %	19,2 %	18,5 %	Kapitaldekningsprosent	20,0 %	21,4 %	20,4 %
17,0 %	17,9 %	17,2 %	Kjernekapitalprosent	18,4 %	19,8 %	18,9 %
16,3 %	17,3 %	16,6 %	Ren kjernekapitalprosent	17,7 %	19,1 %	18,1 %
16 944	16 429	16 689	Risikovektet kapital	13 122	12 997	12 894
			Personal			
140	134	138	Antall årsverk per avslutningsdato	117	111	116
			Egenkapitalbevis			
102,5	82,6	98,8	Børskurs	102,5	82,6	98,8
63,5 %	63,7 %	63,4 %	Egenkapitalbevisprosent	63,5 %	63,7 %	63,4 %
2,0	2,1	8,5	Fortjeneste per egenkapitalbevis	1,6	1,8	7,6
2,0	2,1	8,5	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	1,6	1,8	7,6
91,6	88,9	90,2	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	82,1	80,4	81,1
1,12	0,93	1,10	Pris/Bokført egenkapital (P/B)	1,25	1,03	1,22

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

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

Konsern

Beløp i tusen kr	Noter	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		173 128	151 873	612 622
Renteinntekter målt til virkelig verdi		16 907	13 320	46 846
Rentekostnader		76 449	53 954	203 372
Netto renteinntekter		113 586	111 240	456 095
Provisjonsinntekter		25 282	25 108	98 778
Provisjonskostnader		-2 171	-2 471	-9 126
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		2 156	3 668	47 746
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	13 021	976	14 800
Andre driftsinntekter		723	205	2 089
Sum andre driftsinntekter		39 011	27 486	154 286
Personalkostnader		44 273	38 758	161 941
Andre driftskostnader		28 726	27 336	133 681
Avskrivninger/nedskrivninger		3 599	5 095	18 861
Sum driftskostnader		76 598	71 189	314 483
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		75 999	67 537	295 898
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	1 476	-22 960	-32 340
Resultat av drift før skatt		74 522	90 496	328 238
Skattekostnad		8 162	19 907	46 933
Resultatet av drift etter skatt		66 360	70 589	281 305
Oppstilling av andre inntekter og kostnader				
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>				
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		143 611		45 481
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon				-345
Skatt				-86
Sum		143 611		45 223
<i>Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat</i>				
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat				
Sum				
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		143 611		45 223
Totalresultat		209 971	70 589	326 528
Majoritetsandel av resultatet		209 590	69 928	325 262
Minoritetsandel av resultatet		382	661	1 266
Fortjeneste per egenkapitalbevis		2,0	2,1	8,5
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		2,0	2,1	8,5

Morbank

Beløp i tusen kr	Noter	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		123 722	110 565	443 199
Renteinntekter målt til virkelig verdi		14 856	12 234	41 732
Rentekostnader		45 446	33 554	132 260
Netto renteinntekter		93 132	89 244	352 671
Provisjonsinntekter		18 153	16 814	70 661
Provisjonskostnader		-2 171	-2 471	-9 126
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		2 156	5 609	84 687
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	13 883	5 868	21 392
Andre driftsinntekter		835	314	2 522
Sum andre driftsinntekter		32 855	26 135	170 135
Personalkostnader		37 607	31 891	135 182
Andre driftskostnader		26 392	24 992	124 539
Avskrivninger/nedskrivninger		3 307	4 769	17 682
Sum driftskostnader		67 306	61 652	277 403
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		58 680	53 728	245 403
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	75	-23 227	-33 699
Resultat av drift før skatt		58 605	76 955	279 101
Skattekostnad		4 661	16 501	27 996
Resultatet av drift etter skatt		53 945	60 454	251 106
Oppstilling av andre inntekter og kostnader				
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>				
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		143 611		45 481
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon				-345
Skatt				-86
Sum		143 611		45 223
<i>Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat</i>				
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat		3	437	-86
Sum		3	437	-86
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		143 615	437	45 136
Totalresultat		197 559	60 891	296 242
Fortjeneste per egenkapitalbevis		1,6	1,8	7,6
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		1,6	1,8	7,6

Balanse

KVARTALSREGNSKAP

Konsern						Morbank		
31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	Beløp i tusen kr	Noter	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	
470 969	273 520	372 293	Kontanter og fordringer på sentralbanker	7,8	470 969	273 520	372 293	
217 922	68 966	67 639	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4,7,8	217 904	82 021	75 427	
24 551 406	23 075 334	24 178 029	Utlån til kunder til amortisert kost	4,7,8,11	13 982 656	13 073 796	13 592 027	
1 160 559	1 318 900	1 213 479	Utlån til kunder til virkelig verdi	4,7,8,11	1 849 789	2 027 898	1 982 468	
3 683 303	3 465 636	2 798 478	Sertifikater og obligasjoner	7,8	3 120 324	2 820 740	2 239 869	
141 415	108 776	129 741	Aksjer	7,8	141 415	108 776	129 741	
158 274	235 891	142 059	Finansielle derivater	7,8	164 679	165 981	103 898	
31 105	31 090	34 338	Eierinteresser i tilknyttet selskap		31 105	31 090	34 338	
			Eierinteresser i konsernselskap		474 328	354 328	354 328	
5 607	9 862	5 637	Immaterielle eiendeler		1 054	5 309	1 084	
16 856	8 524	16 856	Utsatt skattefordel		16 782	8 440	16 782	
3 280	5 079	3 539	Varige driftsmidler		3 035	4 691	3 268	
70 066	81 180	71 001	Bruksrettigheter leieavtaler		67 095	76 619	67 778	
45 439	23 109	18 171	Andre eiendeler		811 823	1 130 791	1 417 414	
19 129	16 653	17 486	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	7,8	19 129	16 576	16 797	
470 795	258 417	303 898	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	7,8	470 795	258 417	303 898	
31 046 126	28 980 937	29 372 644	Sum eiendeler		21 842 882	20 438 993	20 711 410	
104 890	247 805	99 083	Gjeld til kredittinstitusjoner	7,8	863 308	387 792	216 461	
13 184 676	12 245 372	12 842 486	Innskudd fra kunder	7,8	13 188 102	12 249 508	12 847 279	
13 869 918	12 918 521	12 824 416	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7,8,9	4 285 791	4 532 981	4 369 023	
116 493	102 073	46 589	Finansielle derivater	7,8	80 394	113 119	52 965	
279 106	82 609	59 555	Annen gjeld	7	266 684	72 054	53 470	
14 251	16 220	57 911	Betalbar skatt	7	4 021	9 247	38 457	
454	1 173	187	Utsatt skatt	7				
56 442	35 251	66 416	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	7,8	50 817	27 097	61 697	
12 548	14 347	13 523	Avsetninger	4,7,8	12 417	14 166	13 414	
85 558	97 208	86 692	Leieforpliktelser	7	82 414	92 527	83 304	
200 930	200 728	200 824	Ansvarlig lånekapital	7,8,10	200 930	200 728	200 824	
27 925 267	25 961 307	26 297 684	Sum gjeld		19 034 878	17 699 219	17 936 894	
230 149	230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital		230 149	230 149	230 149	
-20 803	-21 024	-20 952	Egne egenkapitalbevis		-20 803	-21 024	-20 952	
987 313	987 313	987 313	Overkurs		987 313	987 313	987 313	
-133 265	-135 064	-134 516	Annen innskutt egenkapital		-133 265	-135 064	-134 516	
485 723	448 818	485 723	Utjevningfond		485 723	448 818	485 723	
867 200	846 201	867 200	Sparebankens fond		867 200	846 201	867 200	
24 714	15 902	77 121	Gavefond/kundeutbytte		24 714	15 902	77 121	
67 753	9 716	67 753	Fond for urealiserte gevinster		67 753	9 716	67 753	
4 926	4 405	4 926	Fond for vurderingsforskjeller		4 926	4 405	4 926	
100 000	100 000	100 000	Hybridkapital	10	100 000	100 000	100 000	
502 253	529 305	405 727	Annen egenkapital		194 294	253 358	109 797	
4 896	3 909	4 514	Ikke kontrollerte eierinteresser					
3 120 859	3 019 630	3 074 960	Sum egenkapital		2 808 004	2 739 774	2 774 516	
31 046 126	28 980 937	29 372 644	Sum gjeld og egenkapital		21 842 882	20 438 993	20 711 410	

Kontantstrømoppstilling

KVARTALSREGNSKAP

Konsern				Morbank		
1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021	Beløp i tusen kr	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter						
184 094	171 329	691 112	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	137 629	132 261	533 461
-5 587	-4 228	-59 913	Renteutbetalinger til kunder	-5 587	-4 228	-59 913
75 312	45 667	65 009	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	70 209	40 376	55 345
5 388	502	47 306	Innbetalinger av utbytte	5 388	502	84 247
8 892	10 698	26 277	Renteinnbetalinger på verdipapirer	6 841	9 611	21 163
-59 032	-41 233	-218 444	Utbetaling til drift	-58 541	-32 617	-214 104
-51 149	-51 096	-48 875	Betalt skatter	-39 097	-46 708	-37 333
157 918	131 639	502 473	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	116 841	99 198	382 866
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter						
15	1 486	3 061	Kjøp/salg av varige driftsmidler	15	1 486	3 061
-24 095	2 317	-4 688	Kjøp/salg av investeringer i aksjer og andre andeler	-144 095	2 317	-4 688
-887 989	371 563	1 034 802	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-883 619	548 060	1 120 119
-912 070	375 366	1 033 175	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	-1 027 699	551 863	1 118 492
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter						
-402 683	-396 051	-1 408 579	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	284 882	-124 847	-892 999
325 394	307 427	914 287	Netto innbetalinger av innskudd	325 394	307 427	914 287
7 540	-1 223 979	-1 374 365	Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	648 580	-988 325	-1 161 320
2 000 000	2 800 000	3 100 000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld		400 000	700 000
-829 569	-2 067 493	-2 394 175	Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-40 240	-351 103	-779 684
		-125 834	Utbetaling av utbytte			-124 540
-726	-541	-74 108	Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd	-726	-541	-74 108
1 399	39	659	Netto utbetaling ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis	1 399	39	659
-3 543	-3 401	-13 001	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-3 265	-3 096	-11 911
-94 703	-69 083	-209 163	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-64 013	-48 694	-137 644
1 003 110	-653 081	-1 584 278	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	1 152 011	-809 140	-1 567 258
248 958	-146 077	-48 630	Netto kontantstrøm for perioden	241 154	-158 079	-65 901
439 933	488 564	488 564	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	447 720	513 621	513 621
688 891	342 487	439 933	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	688 873	355 541	447 720

Endring i egenkapital

KVARTALSREGNSKAP

Konsern	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Uttevningssfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Total	Ikke kontrollerte eierinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2021	230 149	-21 034	987 313	-135 093	448 818	846 201	16 443	9 716	4 405	100 000	460 421	2 947 338	4 542	2 951 880
Utbetalt utbytte											-124 540	-124 540	-1 294	-125 834
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-13 004				-61 104	-74 108		-74 108
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-165	-94						-259		-259
Fond for urealiserte gevinster								12 556				12 556		12 556
Fond for vurderingsforskjeller									521			521		521
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								45 481				45 481		45 481
Endring egne egenkapitalbevis		82		577								659		659
Omdisponeringer fra utdelingsfond til gavefond							10 000				-10 000			
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 166	-4 166		-4 166
Årets resultat tilført EK-fond					37 071	21 093						58 163		58 163
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											111 921	111 921		111 921
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							63 682					63 682		63 682
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											4 262	4 262		4 262
Årets resultat øvrig konsern											28 933	28 933	1 266	30 200
Egenkapital per 31.12.2021	230 149	-20 952	987 313	-134 516	485 723	867 200	77 121	67 753	4 926	100 000	405 727	3 070 445	4 514	3 074 960
Egenkapital per 01.01.2022	230 149	-20 952	987 313	-134 516	485 723	867 200	77 121	67 753	4 926	100 000	405 727	3 070 445	4 514	3 074 960
Vedtatt utbetalt utbytte											-111 921	-111 921		-111 921
Vedtatt utbetalt gaver og kundeutbytte							-52 408					-52 408		-52 408
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat											143 611	143 611		143 611
Endring egne egenkapitalbevis		149		1 251								1 399		1 399
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-1 143	-1 143		-1 143
Årets resultat øvrig konsern (udisponert)											65 978	65 978	382	66 360
Egenkapital per 31.03.2022	230 149	-20 803	987 313	-133 265	485 723	867 200	24 714	67 753	4 926	100 000	502 253	3 115 963	4 896	3 120 859

Endring i egenkapital

KVARTALSREGNSKAP

Morbank

	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Utjevningsfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2021	230 149	-21 034	987 313	-135 093	448 818	846 201	16 443	9 716	4 405	100 000	193 511	2 680 428
Utbetalt utbytte											-124 540	-124 540
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-13 004				-61 104	-74 108
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-165	-94						-259
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-86	-86
Fond for urealiserte gevinster								12 556				12 556
Fond for vurderingsforskjeller									521			521
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								45 481				45 481
Endring egne egenkapitalbevis		82		577								659
Omdisponeringer fra utdelingsfond til gavefond							10 000				-10 000	
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 166	-4 166
Årets resultat tilført EK fond					37 071	21 093						58 163
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											111 921	111 921
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							63 682					63 682
Årets resultat tilført hybridkapitaleiere											4 262	4 262
Egenkapital per 31.12.2021	230 149	-20 952	987 313	-134 516	485 723	867 200	77 121	67 753	4 926	100 000	109 797	2 774 516
Egenkapital per 01.01.2022	230 149	-20 952	987 313	-134 516	485 723	867 200	77 121	67 753	4 926	100 000	109 797	2 774 516
Vedtatt utbetalt utbytte											-111 921	-111 921
Vedtatt utbetalt gaver og kundeutbytte							-52 408					-52 408
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											3	3
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat											143 611	143 611
Endring egne egenkapitalbevis		149		1 251								1 399
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-1 143	-1 143
Årets resultat (udisponert)											53 945	53 945
Egenkapital per 31.03.2022	230 149	-20 803	987 313	-133 265	485 723	867 200	24 714	67 753	4 926	100 000	194 294	2 808 004

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

Fullmakten er gyldig frem til og med ordinært forstanderskapsmøte i 2023, dog ikke lengre enn 18 måneder fra tidspunktet fullmakten er gitt. Per 31.03.2022 eier Sandnes Sparebank 2.080.288 egne egenkapitalbevis som tilsvarer ca. 9,0 % av totalt antall utstedte egenkapitalbevis.

Noter

1

REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

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

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

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

Anvendelse av estimater

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsippene 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 2021 er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet for første kvartal 2022.

2

ENDRING I KONSERNSTRUKTUR OG ANDRE VESENTLIGE TRANSAKSJONER

Det foreligger ingen endringer i konsernstruktur per 31.mars 2022.

3

SEGMENTRAPPORTERING

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

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

Konsern 1. kvartal

Rapportering per segment	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Netto eksterne renteinntekter	59 010	62 678	54 583	48 586					113 593	111 264
Netto interne renteinntekter							-8	-25	-8	-25
Netto renteinntekter	59 010	62 678	54 583	48 586			-8	-25	113 586	111 240
Netto provisjonsinntekter	7 681	6 286	6 349	6 243	10 084	11 252	-1 004	-1 144	23 111	22 637
Inntekt verdipapirer	-862	-4 892					16 039	9 536	15 177	4 644
Andre driftsinntekter	6	32	10	10			706	163	723	205
Sum andre inntekter	6 826	1 426	6 359	6 253	10 084	11 252	15 741	8 555	39 011	27 486
Personalkostnader	21 027	18 684	13 399	10 867	6 625	6 824	3 223	2 384	44 273	38 758
Andre driftskostnader	18 778	17 613	7 809	7 454	1 945	1 985	195	283	28 726	27 336
Avskrivning/nedskrivning	2 259	3 743	966	1 645	291	326	83	-619	3 599	5 095
Resultat før tapavsetning	23 772	24 065	38 770	34 873	1 223	2 117	12 233	6 482	75 999	67 537
Tap på utlån	2 684	-1 115	-1 207	-21 845					1 476	-22 960
Resultat før skatt	21 089	25 179	39 977	56 718	1 223	2 117	12 233	6 482	74 522	90 496
Utlån til kunder	18 491 907	17 180 774	7 220 059	7 213 460					25 711 965	24 394 234
Øvrige eiendeler					29 930	31 786	5 304 231	4 554 916	5 334 160	4 586 703
Eiendeler totalt	18 491 907	17 180 774	7 220 059	7 213 460	29 930	31 786	5 304 230	4 554 916	31 046 126	28 980 937
Innskudd fra kunder	7 188 101	6 561 721	4 622 277	4 727 741			1 374 297	955 910	13 184 676	12 245 372
Øvrige forpliktelser					15 388	19 670	14 725 203	13 696 265	14 740 591	13 715 935
Gjeld og forpliktelser totalt	7 188 101	6 561 721	4 622 277	4 727 741	15 388	19 670	16 099 500	14 652 175	27 925 267	25 961 307

4

TAP PÅ UTLÅN / GARANTIER OG MISLIGHOLDTE / TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

Konsern			Tap på utlån og garantier	Morbank		
1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021		1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
-1 233	-578	-11 704	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	-1 257	-582	-9 696
1 336	-7 974	-7 803	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	-42	-8 238	-11 170
858	-13 121	-36 873	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	858	-13 121	-36 873
260	5 118	27 753	Konstateringer mot tidligere nedskrivning	260	5 118	27 753
1 031	301	5 428	Konstateringer uten tidligere nedskrivning	1 031	301	5 428
-775	-6 706	-9 141	Inngått på tidligere konstaterte tap	-775	-6 706	-9 141
1 476	-22 960	-32 340	Tap på utlån og garantier	75	-23 227	-33 699

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (1. kvartal 2022):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer ¹			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasjement
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2022	13 596	44 248	37 571	95 416	20 066 412	4 404 276	234 404	24 705 092
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 156	8 753		7 597	-1 101 264	1 101 264		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-671		1 253	582	-24 192		24 192	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	469	-3 787		-3 318	464 349	-464 349		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-308	166	-142		-10 701	10 701	
Tilgang nye engasjementer i perioden	2 706	751		3 457	1 965 137	41 994		2 007 131
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-2 581	-4 073	259	-6 395	-1 479 507	-336 220	-35 122	-1 850 850
Konstaterte tap			-260	-260				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-560	-560				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.03.2022	12 363	45 584	38 429	96 377	19 890 935	4 736 264	234 174	24 861 373
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				353				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				91 706				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				4 318				
Tapsavsetninger pr. 31.03.2022				96 377				

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

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (1. kvartal 2022):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2022	10 678	26 320	23 428	60 426	5 426 284	1 647 509	69 600	7 143 392
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-957	4 220		3 263	-423 670	423 670		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-151		733	582	-10 704		10 704	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	375	-2 471		-2 096	140 449	-140 449		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-106	146	40		-299	299	
Tilgang nye engasjementer i perioden	2 064	717		2 781	763 356	4 429		767 785
Andre endringer i perioden for engasje- menter som ikke er migrert (inkl. avgang)	-3 054	-2 953	-134	-6 140	-858 221	-58 590	610	-916 202
Konstaterte tap			-260	-260				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-10	-10				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.03.2022	8 956	25 727	23 903	58 586	5 037 493	1 876 270	81 212	6 994 975

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (1. kvartal 2022):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2022	2 840	17 898	14 144	34 881	14 198 967	2 753 068	164 804	17 116 839
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-198	4 533		4 335	-677 593	677 593		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-521		520	-1	-13 488		13 488	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	94	-1 316		-1 222	323 900	-323 900		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-202	20	-182		-10 402	10 402	
Tilgang nye engasjementer i perioden	606	34		640	1 930 377	37 565		1 967 941
Andre endringer i perioden for engasje- menter som ikke er migrert (inkl. avgang)	234	-1 090	393	-463	-1 126 978	-273 930	-35 732	-1 436 639
Konstaterte tap								
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-550	-550				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.03.2022	3 055	19 857	14 526	37 438	14 635 185	2 859 994	152 962	17 648 141

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (1. kvartal 2021):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer ¹			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2021	25 300	52 051	74 444	151 796	18 845 527	4 213 672	290 808	23 350 007
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 198	6 231		5 033	-781 859	781 859		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-5		250	245	-3 804		3 804	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	2 228	-4 578		-2 350	655 095	-655 095		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 415	1 165	-250		-41 614	41 614	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 608	4 856		6 464	1 755 178	65 412		1 820 590
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-3 211	-13 068	1 706	-14 573	-1 244 647	-327 372	-59 814	-1 631 833
Konstaterte tap			-5 118	-5 118				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-11 123	-11 123				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.03.2021	24 722	44 077	61 324	130 123	19 225 490	4 036 861	276 412	23 538 764
Bokført som reduksjon av utlån/forordringer til kredittinstitusjoner				51				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				124 079				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				5 993				
Tapsavsetninger pr. 31.03.2021				130 123				

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 (1. kvartal 2021):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2021	16 258	31 858	61 587	109 704	5 129 465	1 507 520	114 441	6 751 426
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-648	3 158		2 509	-160 082	160 082		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-2		250	248	-1 443		1 443	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 810	-2 684		-873	254 070	-254 070		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-227	30	-197		-7 060	7 060	
Tilgang nye engasjementer i perioden	883	1 427		2 310	706 508	1 043		707 551
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-2 247	-8 152	1 705	-8 695	-324 481	-76 196	-15 569	-416 246
Konstaterte tap			-3 805	-3 805				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-11 075	-11 075				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.03.2021	16 054	25 381	48 692	90 127	5 604 037	1 331 319	107 374	7 042 731

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (1. kvartal 2021):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2021	8 950	20 183	12 857	41 989	13 210 426	2 701 307	176 368	16 088 101
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-550	3 073		2 523	-621 776	621 776		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-4			-4	-2 361		2 361	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	418	-1 895		-1 477	401 025	-401 025		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 188	1 135	-53		-34 554	34 554	
Tilgang nye engasjementer i perioden	726	3 428		4 154	1 267 607	64 369		1 331 976
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-923	-4 906	1	-5 827	-970 500	-262 342	-44 244	-1 277 087
Konstaterte tap			-1 313	-1 313				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-48	-48				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.03.2021	8 617	18 696	12 632	39 944	13 284 419	2 689 532	169 038	16 142 989

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

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

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

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

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

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (steg 3)

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

Konsern	31.03.22			31.03.21			31.12.21		
	PM	BM	Total	PM	BM	Total	PM	BM	Total
Tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto):									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	63 370	32 681	96 050	74 580	23 722	98 303	89 955	29 664	119 619
Øvrige tapsutsatte engasjementer	94 061	61 876	155 936	104 501	103 658	208 159	79 303	53 298	132 601
Sum engasjementer før individuelle tapsnedskrivninger (brutto)	157 430	94 557	251 987	179 081	127 380	306 461	169 258	82 962	252 221
Individuelle tapsnedskrivninger på:									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	9 474	11 080	20 555	4 704	15 335	20 039	9 569	10 935	20 504
Øvrige tapsutsatte engasjementer	5 052	12 823	17 875	7 928	33 358	41 285	4 574	12 493	17 067
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	14 526	23 903	38 429	12 631	48 693	61 324	14 144	23 428	37 571
Tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto):									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	53 895	21 601	75 496	69 877	8 387	78 264	80 386	18 729	99 115
Øvrige tapsutsatte engasjementer	89 009	49 053	138 062	96 573	70 300	166 873	74 729	40 805	115 534
Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (netto)	142 904	70 654	213 557	166 450	78 688	245 137	155 115	59 535	214 649
Avsetningsgrad misligholdte engasjementer over 90 dg	15 %	34 %	21 %	6 %	65 %	20 %	11 %	37 %	17 %
Avsetningsgrad øvrig tapsutsatte engasjementer	5 %	21 %	11 %	8 %	32 %	20 %	6 %	23 %	13 %

5

BEREGNING AV KAPITALDEKNING

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

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 14,1 % per 31.03.22.

Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 31.03.2022:

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

Sandnes Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med EIKA Gruppen AS hvor banken eier 8,8 % av aksjene per 31.03.2022. Følgelig innkonsolideres andel av EIKA Gruppen i kapitaldekningen.

Forholdsmessig konsolidering	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
ANSVARLIG KAPITAL			
Ren kjernekapital	2 767 046	2 838 164	2 765 864
Kjernekapital	2 875 800	2 946 525	2 874 226
Ansvarlig kapital	3 086 744	3 156 977	3 084 677
Beregningsgrunnlag	16 943 672	16 428 826	16 689 252
KAPITALDEKNING			
Ren kjernekapitaldekning	16,3 %	17,3 %	16,6 %
Kjernekapitaldekning	17,0 %	17,9 %	17,2 %
Kapitaldekning	18,2 %	19,2 %	18,5 %

Konsern			Morbank			
31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021		31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
ANSVARLIG KAPITAL						
230 149	230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149	230 149
-20 803	-21 024	-20 952	Egenbeholdning egenkapitalbevis	-20 803	-21 024	-20 952
867 200	846 201	867 200	Sparebankens fond	867 200	846 201	867 200
1 795 016	1 868 476	1 790 027	Øvrig egenkapital	1 433 898	1 523 993	1 434 516
209 971	70 589		Resultat hittil i år (inkl. andre inntekter og kostnader)	197 559	60 454	
		111 921	Avsatt utbytte			111 921
		51 682	Avsatt kundeutbytte			51 682
3 081 533	2 994 392	3 030 027	Egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	2 708 004	2 639 774	2 674 516
-47 309	-37 375	-47 309	Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-167 763	-83 049	-155 877
-25 833	-22 194	-23 761	Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor			
-5 757	-5 409	-4 557	Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-5 875	-5 463	-4 800
-798	-536	-762	Andre fradrag etter særskilt vedtak			
		-111 921	Fradrag for avsatt utbytte			-111 921
		-51 682	Fradrag for avsatt kundeutbytte			-51 682
-209 971	-70 589		Fradrag for resultat hittil i år (inkl. andre inntekter og kostnader)	-197 559	-60 454	
-24 819	-20 125	-24 171	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-17 836	-13 749	-17 866
2 767 046	2 838 164	2 765 864	Sum ren kjernekapital	2 318 970	2 477 060	2 332 371
108 755	108 361	108 361	Fondsobligasjon og hybridkapital	100 000	100 000	100 000
2 875 800	2 946 525	2 874 226	Sum kjernekapital	2 418 970	2 577 060	2 432 371
210 943	210 452	210 452	Ansvarlig lånekapital (eks. påløpte renter)	200 000	200 000	200 000
			Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-503	-270	-482
3 086 744	3 156 977	3 084 677	Ansvarlig kapital	2 618 468	2 776 790	2 631 888
RISIKOVEKTET KAPITAL						
15 651 490	15 118 709	15 414 673	Markedsrisiko – standardmetode	12 092 922	11 982 499	11 876 075
1 214 005	1 198 821	1 210 887	Kredittrisiko – standardmetode	990 405	981 623	990 405
21 875	21 889	21 156	Operasjonell risiko			
56 303	89 407	42 536	Tilleggsberegning faste kostnader			
			Cva-tillegg	39 056	32 921	27 793
16 943 672	16 428 826	16 689 252	Beregningsgrunnlag	13 122 382	12 997 043	12 894 272
18,2	19,2	18,5	Kapitaldekning	20,0	21,4	20,4
17,0	17,9	17,2	Kjernekapitaldekning	18,4	19,8	18,9
16,3	17,3	16,6	Ren kjernekapital	17,7	19,1	18,1
BUFFERKRAV						
423 592	410 721	417 231	Bevaringsbuffer (2,50 %)	328 060	324 926	322 357
169 437	164 288	166 893	Motsyklisk buffer (1,00 %)	131 224	129 970	128 943
508 310	492 865	500 678	Systemrisikobuffer (3,00 %)	393 671	389 911	386 828
1 101 339	1 067 874	1 084 801	Sum buffere til ren kjernekapital	852 955	844 808	838 128
762 465	739 297	751 016	Minimumskrav til ren kjerne (4,50 %)	590 507	584 867	580 242
903 242	1 030 993	930 047	Tilgjengelig kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	875 508	1 047 385	914 001

Konsern			Morbank			
31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021		31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG						
Standardmetoden						
Markedsrisiko						
			Stater og sentralbanker			
93 847	143 396	80 013	Lokale og regionale myndigheter	66 039	118 356	52 765
219 143	163 708	119 607	Institusjoner	307 912	313 818	345 026
791 317	1 151 214	875 511	Foretak	788 150	1 147 830	804 202
1 730 865	1 530 049	1 573 673	Massemarked	1 471 267	1 295 785	1 331 413
10 924 066	10 635 521	11 012 111	Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	7 310 852	7 219 626	7 432 299
224 126	257 909	231 865	Forfalte engasjement	218 339	253 982	226 596
817 609	750 317	789 116	Høyrisiko-engasjement	817 609	750 317	789 116
265 774	208 012	188 603	Obligasjoner med fortrinnsrett	213 841	149 095	138 017
26 650	25 537	26 226	Andeler i verdipapirfond	18 180	17 544	18 153
408 564	118 361	402 496	Egenkapitalposisjoner	764 703	618 258	648 175
149 529	134 687	115 451	Øvrige	116 031	97 887	90 314
15 651 490	15 118 709	15 414 673	Kredittrisiko	12 092 922	11 982 499	11 876 075
1 214 005	1 198 821	1 210 887	Operasjonell risiko	990 405	981 623	990 405
21 875	21 889	21 156	Tilleggsberegning faste kostnader			
56 303	89 407	42 536	CVA-tillegg	39 056	32 921	27 793
16 943 672	16 428 826	16 689 252	Sum beregningsgrunnlag	13 122 382	12 997 043	12 894 272

Dersom overskuddet for første kvartal hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital (inkl. innkonsolidering av samarbeidende gruppe) vært 16,7 % for konsernet.

6

NETTO GEVINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Konsern			Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	Morbank		
1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021		1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
			Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi			
63 723	36 052	64 055	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	63 723	36 052	64 054
-41 791	-30 290	-49 704	Netto verdiendring på utlån	-41 791	-30 290	-49 704
-20 102	-4 851	-18 889	Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	-19 241	-4 969	-17 169
11 476	5 224	22 940	Netto gevinst/tap på aksjer	11 476	5 224	22 940
-284	-149	1 271	Netto verdiendring på finansiell gjeld	-284	-149	1 271
13 021	5 986	19 672	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	13 883	5 868	21 392
			Netto verdiendring sikrede poster			
-130 581	-93 258	-163 514	Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	-42 909	-30 375	-66 302
130 581	93 258	163 514	Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	42 909	30 375	66 302
			Netto verdiendring sikrede poster			
			Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost			
	-5 011	-4 873	Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost ¹			
	-5 011	-4 873	Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost			
13 021	976	14 800	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	13 883	5 868	21 392

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

7

KLASSIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

Konsern 31.03.2022	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode ²	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Konter og fordringer på sentralbanker	470 969							470 969
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	217 922							217 922
Utlån til kunder ¹	24 551 406		1 160 559					25 711 965
Sertifikater og obligasjoner	613 550	3 069 754						3 683 303
Aksjer		141 415						141 415
Eierinteresser i tilknyttet selskap						31 105		31 105
Finansielle derivater		124 271		34 003				158 274
Opptjente inntekter							19 129	19 129
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					470 795			470 795
Øvrige eiendeler							141 248	141 248
Sum eiendeler	25 853 847	3 335 439	1 160 559	34 003	470 795	31 105	160 377	31 046 126
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	104 890							104 890
Innskudd fra kunder	12 626 173		558 503					13 184 676
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 629 546			4 240 371				13 869 918
Finansielle derivater		6 416		110 077				116 493
Påløpte kostnader							56 442	56 442
Ansvarlig lånekapital	200 930							200 930
Annen gjeld							379 370	379 370
Avsetninger	4 318						8 230	12 548
Sum forpliktelser	22 565 858	6 416	558 503	4 350 448			444 041	27 925 267

¹ Utlån som morbank kan overføre til SSB Boligkreditt AS er i morbank klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI), da forretningsmodellen tilsier at morbank har til hensikt å inndrive kontraktsfestede kontantstrømmer men også kan selge/overføre lånene til SSB Boligkreditt AS. Per 31.03.2022 utgjør denne porteføljen ca. 0,7 MRD (0,7 MRD per 31.03.2021 og 0,8 MRD per 31.12.2021). I konsernregnskapet blir lånene vurdert til amortisert kost da konsernet ikke har til hensikt å selge lånene.

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

Konsern 31.03.2021	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	273 520							273 520
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	68 966							68 966
Utlån til kunder*	23 075 334		1 318 900					24 394 234
Sertifikater og obligasjoner	372 546	3 093 091						3 465 636
Aksjer		108 776						108 776
Eierinteresser i tilknyttet selskap						31 090		31 090
Finansielle derivater		56 162		179 729				235 891
Opptjente inntekter							16 653	16 653
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					258 417			258 417
Øvrige eiendeler							127 753	127 753
Sum eiendeler	23 790 366	3 258 029	1 318 900	179 729	258 417	31 090	144 406	28 980 937
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	247 805							247 805
Innskudd fra kunder	11 587 815		657 557					12 245 372
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 413 006			4 505 516				12 918 521
Finansielle derivater		51 028		51 045				102 073
Påløpte kostnader							35 251	35 251
Ansvarlig lånekapital	200 728							200 728
Annen gjeld							197 210	197 210
Avsetninger	5 993						8 354	14 347
Sum forpliktelse	20 455 346	51 028	657 557	4 556 561			240 815	25 961 307

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

8

VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Konsern	31.03.2022		31.03.2021		31.12.2021	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER						
Konter og fordringer på sentralbanker	470 969	470 969	273 520	273 520	372 293	372 293
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	217 922	217 922	68 966	68 966	67 639	67 639
Utlån til kunder	24 551 406	24 551 406	23 075 334	23 075 334	24 178 029	24 178 029
Sertifikater og obligasjoner	613 550	614 392	372 546	377 405	613 972	616 652
Sum eiendeler	25 853 847	25 854 688	23 790 366	23 795 226	25 231 933	25 234 613
FORPLIKTELSE						
Gjeld til kredittinstitusjoner	104 890	104 890	247 805	247 805	99 083	99 083
Innskudd fra og gjeld til kunder	12 626 173	12 626 173	11 587 815	11 587 815	12 247 421	12 247 421
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹	13 869 918	13 827 609	12 918 521	12 963 696	12 824 416	12 839 353
Ansvarlig lånekapital	200 930	201 436	200 728	204 431	200 824	202 906
Avsetninger	4 318	4 318	5 993	5 993	5 206	5 206
Sum forpliktelser	26 806 229	26 764 427	24 960 862	25 009 739	25 376 949	25 393 968

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

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

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Konsern

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.03.2022
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 160 559	1 160 559
Sertifikater og obligasjoner		3 069 754		3 069 754
Aksjer	55 440	74 625	11 349	141 415
Finansielle derivater		124 271		124 271
Finansielle derivater, sikringsinstrument		34 003		34 003
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			470 795	470 795
Sum eiendeler	55 440	3 302 653	1 642 704	5 000 797
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		558 503		558 503
Finansielle derivater		6 416		6 416
Finansielle derivater, sikringsinstrument		110 077		110 077
Sum forpliktelser		674 996		674 996

				Konsern
Virkelig verdi verdsettelse				
ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.03.2021
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 318 900	1 318 900
Sertifikater og obligasjoner		3 093 091		3 093 091
Aksjer	33 390	64 056	11 330	108 776
Finansielle derivater		56 162		56 162
Finansielle derivater, sikringsinstrument		179 729		179 729
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			258 417	258 417
Sum eiendeler	33 390	3 393 037	1 588 647	5 015 074
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		657 557		657 557
Finansielle derivater		51 028		51 028
Finansielle derivater, sikringsinstrument		51 045		51 045
Sum forpliktelser		759 630		759 630

				Konsern
Virkelig verdi verdsettelse				
ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2021
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 213 479	1 213 479
Sertifikater og obligasjoner		2 184 506		2 184 506
Aksjer	43 680	74 598	11 462	129 741
Finansielle derivater		56 190		56 190
Finansielle derivater, sikringsinstrument		85 870		85 870
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			303 898	303 898
Sum eiendeler	43 680	2 401 164	1 528 839	3 973 683
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		595 065		595 065
Finansielle derivater		16 548		16 548
Finansielle derivater, sikringsinstrument		30 041		30 041
Sum forpliktelser		641 654		641 654

				Konsern
Avstemming av bevegelser for nivå 3				
fra 31.12.2021 til 31.03.2022				
	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) ¹	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2021	1 213 479	303 898	11 462	1 528 839
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	-41 791		-113	-41 904
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI		143 611		143 611
Kjøp		96 231		96 231
Utstedelse	49 404			49 404
Oppgjør/realisasjon	-60 532	-72 945		-133 477
Balanse per 31.03.2022	1 160 559	470 795	11 349	1 642 704

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

9

VERDIPAPIRGJELD

Konsern			Morbank	
31.03.2022	31.12.2021	Verdipapirgjeld	31.03.2022	31.12.2021
15 940 918	14 355 416	Obligasjonslån, justert for renter og over-/underkurs	5 856 791	5 900 023
-2 071 000	-1 531 000	Obligasjonslån, egenbeholdning	-1 571 000	-1 531 000
13 869 918	12 824 416	Sum verdipapirgjeld	4 285 791	4 369 023

Endring i verdipapirgjeld

Konsern	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2022
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	12 704 000	2 000 000	825 000		13 879 000
Renter/verdijusteringer	120 416			-129 499	-9 082
Sum verdipapirgjeld	12 824 416				13 869 918
Morbank	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2022
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 349 000		40 000		4 309 000
Renter/verdijusteringer	20 023			-43 232	-23 209
Sum verdipapirgjeld	4 369 023				4 285 791

Endring i forpliktelses fra finansiering

	Balanse 31.12.2021	Kontant- strøm	Andre effekter		Balanse 31.03.2022
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	
Obligasjonsgjeld, konsern	12 824 416	1 170 431	5 651	-130 581	13 869 918
Obligasjonsgjeld, morbank	4 369 023	-40 240	-82	-42 909	4 285 791

Obligasjoner

Utstedt av morbank	Pålydende	Endelig forfall
NO0010649940	400 000	20.06.2022
NO0010746324	700 000	29.09.2022
NO0010812779	1 000 000	21.12.2023
NO0010814171	800 000	16.01.2023
NO0010831712	200 000	11.03.2024
NO0010831944	400 000	19.06.2024
NO0010845969	180 000	11.03.2024
NO0010872971	400 000	16.02.2026
NO0010872385	1 000 000	25.04.2025
NO0010892318	400 000	09.09.2025
NO0010917172	400 000	12.06.2026
Sum pålydende obligasjoner utstedt av morbank	5 880 000	

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

Utstedt av kredittforetak	Pålydende	Endelig forfall
NO0010856271	300 000	05.06.2023
NO0010822398	600 000	08.05.2024
NO0010868706	300 000	20.05.2030
NO0010849847	300 000	19.06.2029
NO0010834070	300 000	10.10.2028
NO0010753320	425 000	18.03.2026
NO0010731938	145 000	15.06.2022
NO0010833254	2 400 000	27.09.2024
NO0010871452	1 000 000	16.05.2023
NO0010952872	2 000 000	18.05.2026
NO0012422908	2 000 000	26.04.2027
NO0010886237	300 000	16.06.2025
Sum pålydende obligasjoner utstedt av kredittforetak	10 070 000	
Sum pålydende obligasjoner totalt	15 950 000	

10

ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	31.03.2022	31.12.2021
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	200 000	200 000
Renter/Verdijusteringer	930	824
Sum ansvarlig lånekapital	200 930	200 824

Endring i ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2021	Låneopptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2022
Ansvarlig lånekapital	200 000				200 000
Renter/verdijusteringer	824			106	930
Sum ansvarlig lånekapital	200 824				200 930

Ansvarlig lån, tidsbegrenset

Opptaksår	Betingelser	Forfall	Calldato	Nominell verdi
2018	3 mnd NIBOR + 1,55 %	16.02.2028	16.02.2023	100 000
2018	3 mnd NIBOR + 1,90 %	16.10.2028	16.10.2023	100 000
Sum nominell verdi ansvarlig lån				200 000

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

Det er hittil i 2022 påløpt 1,1 millioner kroner i renter på hybridkapital (1,0 millioner kroner for tilsvarende periode i 2021).

11

UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER FORDELT PÅ SEKTOR OG GEOGRAFI

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.03.2022

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	719 791	591 112	-942	-1 558		717 291
Fiske og fangst						
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 069 795	1 069 795	-1 423	-7 795	-4 215	1 056 362
Industri	177 428	177 428	-451	-1 786	-10	175 181
Olje og energi	1	1				1
Varehandel	256 898	249 282	-528	-1 664		254 706
Hotell- og restaurantdrift	114 902	114 902	-417	-267		114 218
Transport og lagring	42 711	42 711	-33	-427		42 251
Offentlig og privat tjenesteyting	551 866	549 122	-731	-1 797	-1 793	547 545
Eiendomsdrift	4 004 167	3 912 395	-3 505	-7 730	-16 100	3 976 832
Andre kundegrupper	54	54				54
Personkunder ¹	18 866 059	17 936 311	-2 999	-21 013	-14 523	18 827 525
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	25 803 671	24 643 112	-11 029	-44 036	-36 641	25 711 965

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.03.2021

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	584 664	479 689	-1 442	-1 773		581 450
Fiske og fangst	318	318	-2			316
Bygge- og anleggsvirksomhet	920 225	899 914	-1 716	-7 326	-5 070	906 113
Industri	173 140	173 140	-289	-829	-13 900	158 123
Olje og energi	13 622	13 622			-2 600	11 022
Varehandel	280 744	272 372	-1 320	-1 549	-1 510	276 364
Hotell- og restaurantdrift	72 279	72 279	-197	-270		71 812
Transport og lagring	39 866	39 866	-58	-21		39 786
Offentlig og privat tjenesteyting	601 519	594 873	-1 307	-2 827	-9 203	588 182
Eiendomsdrift	4 269 238	4 178 042	-6 911	-8 165	-15 335	4 238 827
Andre kundegrupper	70	70				70
Personkunder ¹	17 562 628	16 475 228	-9 633	-18 194	-12 632	17 522 170
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	24 518 313	23 199 413	-22 875	-40 954	-60 250	24 394 235

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.12.2021

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

Geografisk fordeling

Konsern

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Rogaland	21 306 595	19 748 982	20 726 142
Oslo	2 358 884	2 473 678	2 392 558
Andre fylker	2 100 701	2 256 120	2 332 708
Utlandet	37 491	39 533	30 201
Sum brutto utlån til kunder	25 803 671	24 518 313	25 481 609

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

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

ALTERNATIVE RESULTATMÅL

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

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

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

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
	Antall dager i perioden	90	90	365	90	90	365
	Antall dager i året	365	365	365	365	365	365
1 INNSKUDDSDEKNING							
UB innskudd fra kunder / UB netto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	13 184 676	12 245 372	12 842 486	13 188 102	12 249 508	12 847 279
	UB netto utlån til kunder	25 711 965	24 394 234	25 391 507	15 832 444	15 101 694	15 574 495
	Innskuddsdekning	51,3 %	50,2 %	50,6 %	83,3 %	81,1 %	82,5 %
2 RENTEMARGIN							
((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	113 586	111 240	456 095	93 132	89 244	352 671
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	30 209 385	29 108 074	29 303 927	21 277 146	20 762 539	20 898 747
	Rentemargin	1,52 %	1,55 %	1,56 %	1,78 %	1,74 %	1,69 %
3 RENTEMARGIN INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL							
((Netto renteinntekter – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	113 586	111 240	456 095	93 132	89 244	352 671
	Rentekostnader på hybridkapital	1 135	1 036	4 262	1 135	1 036	4 262
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	30 209 385	29 108 074	29 303 927	21 277 146	20 762 539	20 898 747
	Rentemargin inkl. renter hybridkapital	1,51 %	1,54 %	1,54 %	1,75 %	1,72 %	1,67 %
4 KOSTNADSGRAD							
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	76 598	71 189	314 483	67 306	61 652	277 403
	Netto renteinntekter	113 586	111 240	456 095	93 132	89 244	352 671
	Andre driftsinntekter	39 011	27 486	154 286	32 855	26 135	170 135
	Kostnadsgrad	50,2 %	51,3 %	51,5 %	53,4 %	53,4 %	53,1 %
5 TOTALE KOSTNADER I % GJ.SN FORVALTNINGSKAPITAL							
((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Sum driftskostnader	76 598	71 189	314 483	67 306	61 652	277 403
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	30 209 385	29 108 074	29 303 927	21 277 146	20 762 539	20 898 747
	Totale kostnader i % gj.sn forvaltningskapital	1,0 %	1,0 %	1,1 %	1,3 %	1,2 %	1,3 %

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
6 EGENKAPITALAVKASTNING FØR SKATT							
(Resultat før skatt / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat før skatt	74 522	90 496	328 238	58 605	76 955	279 101
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 974 960	2 851 880	2 851 880	2 674 516	2 580 428	2 580 428
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 020 859	2 919 630	2 974 960	2 708 004	2 639 774	2 674 516
	Egenkapitalavkastning før skatt	10,1 %	12,7 %	11,3 %	8,8 %	12,0 %	10,6 %
7 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT							
(Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	66 360	70 589	281 305	53 945	60 454	251 106
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 974 960	2 851 880	2 851 880	2 674 516	2 580 428	2 580 428
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 020 859	2 919 630	2 974 960	2 708 004	2 639 774	2 674 516
	Egenkapitalavkastning etter skatt	9,0 %	9,9 %	9,7 %	8,1 %	9,4 %	9,6 %
8 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL							
((Resultat etter skatt – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	66 360	70 589	281 305	53 945	60 454	251 106
	Rentekostnader på hybridkapital	1 135	1 036	4 262	1 135	1 036	4 262
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 974 960	2 851 880	2 851 880	2 674 516	2 580 428	2 580 428
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 020 859	2 919 630	2 974 960	2 708 004	2 639 774	2 674 516
	Egenkapitalavkastning etter skatt, inkl. renter hybridkapital	8,8 %	9,8 %	9,5 %	8,0 %	9,2 %	9,4 %
9 EGENKAPITALBEVISPROSENT							
(Egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningsfond) / (egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningsfond + sparebankens fond + gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte))	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149	230 149	230 149	230 149	230 149
	Egne egenkapitalbevis	-20 803	-21 024	-20 952	-20 803	-21 024	-20 952
	Overkurs	987 313	987 313	987 313	987 313	987 313	987 313
	Annen innskutt egenkapital	-133 265	-135 064	-134 516	-133 265	-135 064	-134 516
	Utjevningsfond	485 723	448 818	485 723	485 723	448 818	485 723
	Sparebankens fond	867 200	846 201	867 200	867 200	846 201	867 200
	Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	24 714	15 902	25 440	24 714	15 902	25 440
	Egenkapitalbevisprosent	63,5 %	63,7 %	63,4 %	63,5 %	63,7 %	63,4 %
10 FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS							
(Resultat etter skatt x egenkapitalbevisprosent) / antall utestående egenkapitalbevis	Resultat etter skatt	66 360	70 589	281 305	53 945	60 454	251 106
	Egenkapitalbevisprosent	63,5 %	63,7 %	63,4 %	63,5 %	63,7 %	63,4 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 934 614	20 912 540	20 919 731	20 934 614	20 912 540	20 919 731
	Fortjeneste per egenkapitalbevis	2,0	2,1	8,5	1,6	1,8	7,6

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
11 BOKFØRT EGENKAPITAL PER EGENKAPITALBEVIS							
(UB sum egenkapital – hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall utestående egenkapitalbevis	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 020 859	2 919 630	2 974 960	2 708 004	2 639 774	2 674 516
	Egenkapitalbevisprosent	63,5 %	63,7 %	63,4 %	63,5 %	63,7 %	63,4 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 934 614	20 912 540	20 919 731	20 934 614	20 912 540	20 919 731
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	91,6	88,9	90,2	82,1	80,4	81,1
12 PRIS / BOKFØRT EGENKAPITAL (P/B)							
Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis	Børskurs	102,5	82,6	98,8	102,5	82,6	98,8
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	91,6	88,9	90,2	82,1	80,4	81,1
	Pris / bokført egenkapital (P/B)	1,12	0,93	1,10	1,25	1,03	1,22
13 RESULTAT AV DRIFT FØR TAP OG SKATT							
Resultat etter skatt + skattekostnad + nedskrivninger og tap på utlån og garantier	Resultat etter skatt	66 360	70 589	281 305	53 945	60 454	251 106
	Skattekostnad	8 162	19 907	46 933	4 661	16 501	27 996
	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	1 476	-22 960	-32 340	75	-23 227	-33 699
	Resultat av drift før tap og skatt	75 999	67 537	295 898	58 680	53 728	245 403
14 LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)							
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	Likvide aktiva	3 441 964	2 921 693	2 605 194	3 324 326	2 693 549	2 444 483
	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario	1 285 478	1 213 155	1 314 964	1 374 022	1 132 267	1 246 078
	LCR	267,8 %	240,8 %	198,1 %	241,9 %	237,9 %	196,2 %
15 KOSTNADSGRAD JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER¹							
(Sum driftskostnader - konverteringskostnader) / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	76 598	71 189	314 483	67 306	61 652	277 403
	Konverteringskostnader ¹			29 124			29 124
	Netto renteinntekter	113 586	111 240	456 095	93 132	89 244	352 671
	Andre driftsinntekter	39 011	27 486	154 286	32 855	26 135	170 135
	Kostnadsgrad	50,2 %	51,3 %	46,8 %	53,4 %	53,4 %	47,5 %
16 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER¹							
((Resultat etter skatt + konverteringskostnader etter skatt) / dager i perioden x dager i året) / ((sum justert egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	66 360	70 589	281 305	53 945	60 454	251 106
	Konverteringskostnader etter skatt ²			21 843			21 843
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 974 960	2 851 880	2 851 880	2 674 516	2 580 428	2 580 428
	SUM egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 020 859	2 919 630	2 996 802	2 708 004	2 639 774	2 696 359
	Egenkapitalavkastning etter skatt	9,0 %	9,9 %	10,4 %	8,1 %	9,4 %	10,3 %

1 Som følge av bankens konvertering til nytt kjernebanksystem (TietoEvry) påløper det en del ekstraordinære kostnader frem mot konverteringstidspunkt. Justerte nøkkeltall representerer finansiell stilling eksklusiv disse kostnadene.

2 Konverteringskostnader justert for skatteeffekt (25% skattesats).