

KVARTALSRAPPORT

4. KVARTAL 2020

(Urevidert)



Sandnes Sparebank

4. kvartal 2020

Godt resultat og sterk vekst i et utfordrende år

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 4. kvartal

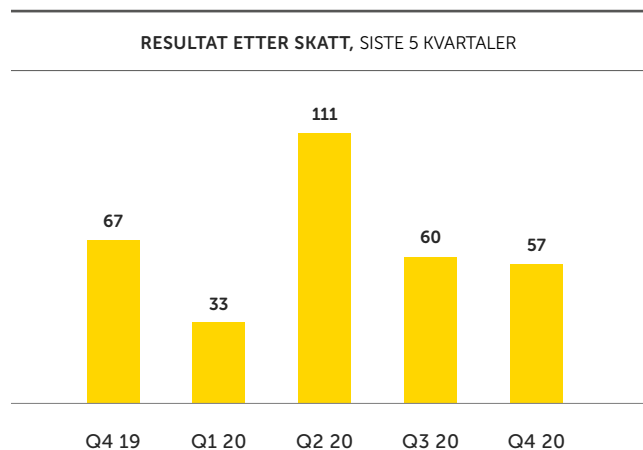
- Resultat etter skatt; 56,9 (67,4) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,61 % (1,87 %)
- Rentenetto; 118,2 (131,8) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 28,1 (25,8) millioner kroner.
- Driftskostnader; 72,3 (71,7) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 49,4 % (45,5 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; -0,3 (-2,0) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning etter skatt siste kvartal; 8,0 % (9,2 %).
- Brutto utlånsvekst siste 3mnd; 0,1 % (-0,2 %).
- Innskuddsvekst siste 3mnd; 0,4 % (0,0 %).

Hovedpunkter året 2020

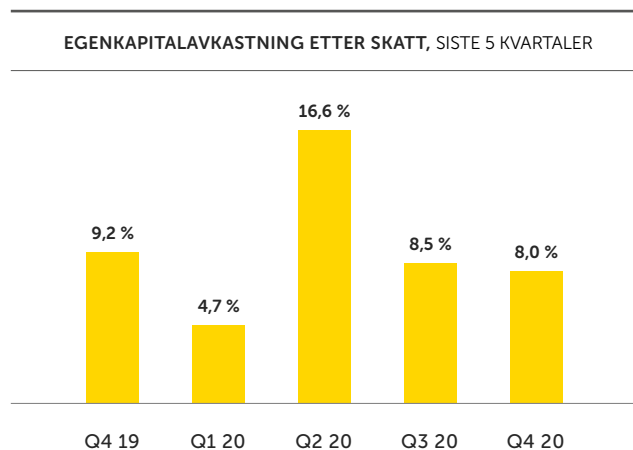
- Resultat etter skatt; 260,8 (277,1) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,64 % (1,72 %).
- Rentenetto; 469,6 (475,8) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 135,0 (140,6) millioner kroner.
- Driftskostnader; 269,0 (269,5) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 44,5 % (43,7 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 24,7 (13,5) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning etter skatt hittil i år; 9,0 % (9,6 %) etter skatt.
- Brutto utlånsvekst siste 12 mnd; 4,9 % (2,5 %).
- Innskuddsvekst siste 12 mnd; 0,8 % (5,2 %).
- Ren kjernekapitaldekning (inkl. innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) ble 17,8 % (17,5 %).
- Konsernet er solid og er godt kapitalisert innenfor alle kapitalkrav. Styret planlegger å utbetale et utbytte til eiere, kundeutbytte og gavefond for regnskapsåret 2020 innenfor vedtatt utbyttepolicy (50%-75%) i fjerdekvartal 2021 forutsatt forsvarlige markedsforhold og at myndighetene tillater det.

KVARTALSVIS UTVIKLING I RESULTAT ETTER SKATT OG EGENKAPITALAVKASTNING

RESULTAT ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



Resultatutvikling

Akkumulerte tallstørrelser er pr 31.12 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat etter skatt ble 260,8 millioner kroner for 2020. Dette er en reduksjon på 16,3 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2019. Reduksjonen er i hovedsak forklart med lavere netto renteinntekter, negativ verdiendring på finansielle instrumenter og høyere nedskrivninger og tap på utlån. Reduksjonen motvirkes delvis av høyere netto provisjonsinntekter, høyere utbytte og lavere skattekostnad. Kostnadsnivået er marginalt lavere sammenlignet med fjoråret.

Resultat før skatt for året ble 310,9 millioner kroner, sammenlignet med 333,4 millioner kroner for tilsvarende periode i 2019.

Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 9,0 %, sammenlignet med 9,6 % for 2019. Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renter på hybridkapital, ble 8,9 % for året, sammenlignet mot 9,4 % for 2019.

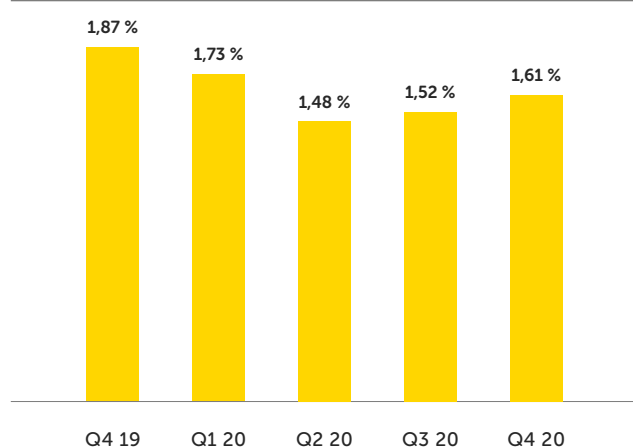
Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 469,6 (475,8) millioner kroner for 2020.

Rentemarginen var 1,64 % for 2020, sammenlignet med 1,72 % for tilsvarende periode i 2019.

Banken har gjennom 2020 klart å opprettholde en god underliggende rentenetto til tross for en utfordrende markedsituasjon. Økt utlånsvolum i perioden påvirker rentenettoen positivt. Som følge av det globale utbruddet av Koronaviruset og betydelig usikkerhet i norsk økonomi satte Norges Bank ned styringsrenten fra 1,50 % til 0,0 % i løpet av mars/april. Banken valgte å sette ned sine utlånsrenter med inntil 1,25 % med virkning i april/mai, noe som er raskere enn normal varslingsfrist på seks uker. Innskuddsrentene ble også justert ned, men med åtte ukers varslingsfrist som er normal praksis. Tidsforskjellen mellom reduksjon av utlånsrenter og innskuddsrenter medførte en unormal reduksjon i rentenettoen i andre kvartal. Bankens rentemargin ble redusert fra 1,73 % i første kvartal til 1,48 % i andre kvartal. I tredje kvartal steg rentemarginen til 1,52% mens den i fjerde kvartal steg til 1,61%. Lavere finansieringskostnader har bidratt positivt til økt rentemargin i fjerde kvartal. Særlig marginen på innskudd har falt som følge av nullrentenivået til sentralbanken. Banken er godt fornøyd med underliggende rentemargin, men er samtidig forberedt på at rentemarginen fremover vil være under press som følge av det lave rentenivået.

NETTO RENTEMARGIN, SISTE 5 KVARTALER



Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 135,0 millioner kroner for 2020. Dette er en reduksjon på 5,5 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2019. Dette skyldes i hovedsak negativ verdiendring på finansielle instrumenter.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 79,8 millioner kroner, hvilket er 3,0 millioner kroner høyere sammenlignet med 2019. Konsernet har i 2020 valgt å reklassifisere inntekter fra sin eiendomsmeglervirksomhet fra «øvrige driftsinntekter» til provisjonsinntekter. Reklassifiseringen vises også i tallene for 2019. Totalt medfører reklassifiseringen økte provisjonsinntekter på 33,0 millioner kroner for 2020 og 28,3 millioner kroner for tilsvarende periode i 2019. Økningen skyldes økt aktivitet fra eiendomsmeglingstjenester i datterselskapet Aktiv Eiendomsmegling AS.

Det har i tillegg vært en økning i provisjonsinntekter innen salg av forsikringstjenester og spareprodukter samt økte inntekter fra formidlingsprovisjon. Dette motvirkes av lavere netto garantiprovisjoner og lavere gebyrer innen betalingsformidling. Mindre aktivitet blant bankens kunder har medført lavere inntekter fra kortbruk og utenlandsbetalinger i 2020 sammenlignet med fjoråret.

Netto avkastning på finansielle investeringer var -3,2 millioner kroner for 2020, for tilsvarende periode i 2019 var avkastningen 14,4 millioner kroner. Banken har de siste årene redusert risikoen knyttet til finansiell instrumenter, men store markedsendringer påvirker regnskapet. Banken fikk en betydelig

negativ avkastning på både rente – og aksjeporteføljen i 1.kvartal 2020 som følge av stor markedsusikkerhet. Store deler av den negative avkastningen er reversert, men for året 2020 er netto avkastning på finansielle instrumenter lavere sammenlignet med 2019.

Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 57,7 millioner kroner for 2020, sammenlignet med 46,1 millioner kroner i 2019. Økningen skyldes i hovedsak positiv innregnet resultatandel fra eierandelen i Kjell Haver Regnskapsservice AS samt økte utbytter fra enkeltinvesteringer. Utbytte fra Eika Gruppen AS utgjorde 41,3 millioner kroner i 2020, sammenlignet mot 42,5 millioner kroner i 2019.

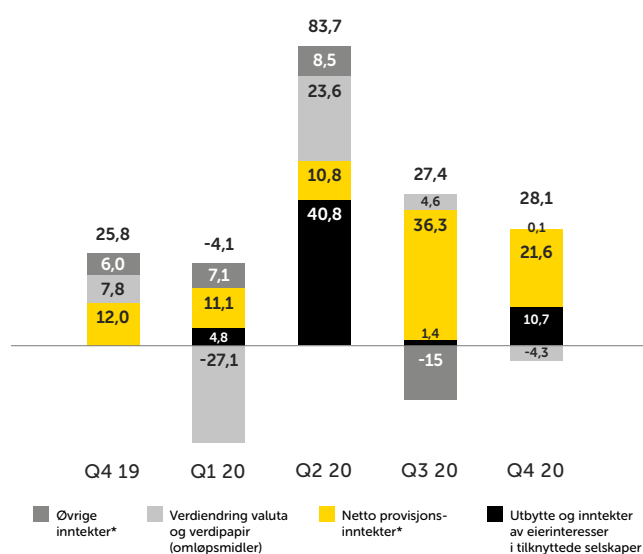
Øvrige driftsinntekter var 2,5 millioner kroner lavere sammenlignet med 2019. Reduksjonen skyldes i hovedsak lavere husleieinntekter på fremleid kontorlokale.

Driftskostnader

Konsernets driftskostnader utgjorde 269,0 millioner kroner for 2020. Dette er en reduksjon på 0,5 millioner kroner sammenlignet med 2019. Dette skyldes primært lavere lønnskostnader delvis motvirket av økte avskrivninger. Forberedelser med konvertering av kjernebanksystemer fra SDC til TietoEvery er belastet med 2,5 millioner kroner.

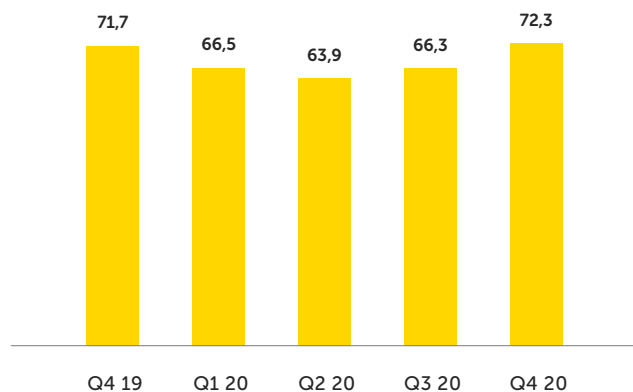
Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 44,5 % for konsernet ved utgangen av 2020. Dette er en økning fra 43,7 % for tilsvarende periode i 2019.

ANDRE INNTEKTER, SISTE 5 KVARTALER



* Konsernet har fra 3. kvartal 2020 valgt å reklassifisere inntekter fra eiendomsmeglervirksomhet fra øvrige inntekter til provisjonsinntekter. Totalt medfører reklassifiseringen en økning i provisjonsinntekter på 23,6 mnok og tilsvarende reduksjon i øvrige inntekter i 3. kvartal 2020. For 4. kvartal 2020 utgjør inntekter fra eiendomsmegling 9,4 mnok av totale netto provisjonsinntekter.

ANDRE DRIFTSKOSTNADER, SISTE 5 KVARTALER



Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 24,7 (13,5) millioner kroner i 2020. Årsaken til økningen skyldes i hovedsak forverring av markedsforholdene som følge av Koronapandemien. Det er fortsatt tidlig å se alle effektene av den pågående krisen og hvordan dette konkret vil påvirke bankens kunder. Banken opplever likevel at situasjonen for flere av bankens kunder nå er mer avklart, og at mange kunder klarer seg bedre enn fryktet sammenlignet mot situasjonen 31.mars. Det er fortsatt vanskelig å se de langsiktige effektene av krisen.

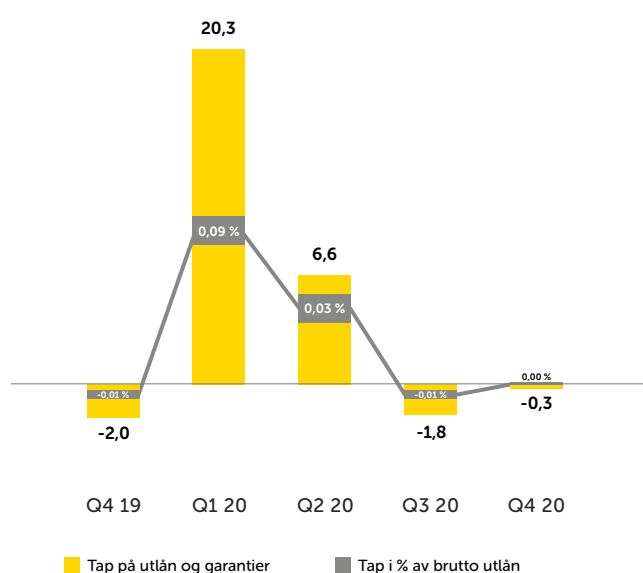
Banken har i 2020 nedjustert makroforutsetningene som ligger til grunn i tapsmodellen samt økt tapsforventning i utsatte bransjer innenfor bedriftssegmentet. Dette medfører isolert sett økte tapsavsetninger. Banken vil følge nøye med på utviklingen fremover, samt være tett på kundene i en krevende tid, og løpende ta vurderinger i forhold til justeringer av tapsavsetningene.

Per utgangen av 2020 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 151,8 (146,9) millioner kroner, hvorav tapsavsetninger fordeler seg med 42,0 (34,1) millioner kroner for personmarkedet og 109,7 (112,8) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

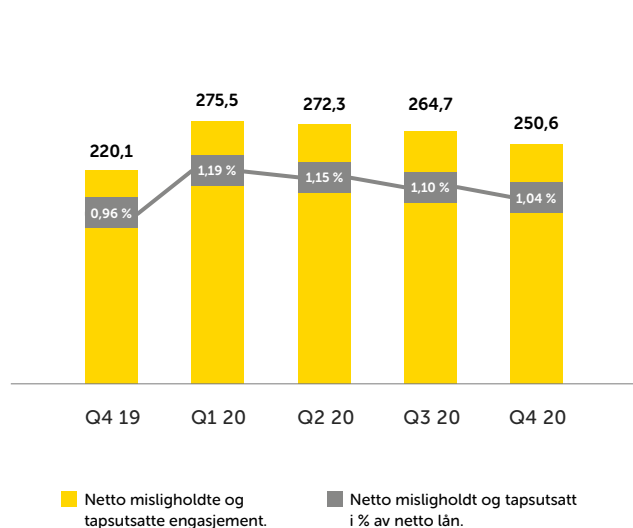
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er individuelt nedskrevet, utgjorde 250,6 (220,1) millioner kroner per 31.12.2020, tilsvarende 1,04 % (0,96 %) av konsernets netto utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler seg med 169,3 (107,4) millioner kroner for personmarkedet og 81,4 (112,7) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

Misligholdte engasjementer over 90 dager utgjør 181,8 millioner kroner per 31.12.2020 sammenlignet med 143,6 millioner kroner per 31.12.2019.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER, SISTE 5 KVARTALER



NETTO MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT, SISTE 5 KVARTALER



Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital var 29,2 (28,2) milliarder kroner ved utgangen av 2020. Dette tilsvarer en økning på 3,8 % sammenlignet med utgangen av 2019 og skyldes i hovedsak utlånsvekst.

Ved utgangen av 2020 utgjorde brutto utlån til kunder 24,1 (23,0) milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto utlånsvekst for konsernet vært 4,9 %, hvorav utlånsvekst i personmarkedet utgjorde 7,5 % og utlånsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde -1,1 %.

Innen personmarkedssegmentet har banken både i 2019 og 2020 økt sine markedsandeler. For bedriftsmarkedet har det i henhold til vedtatt strategi blitt gjennomført en rekke tiltak for å forbedre porteføljekvaliteten. Det er en sunn og lønnsom vekst innen segmentet for små og mellomstore bedrifter samtidig som andelen store engasjement og risikoutsatte

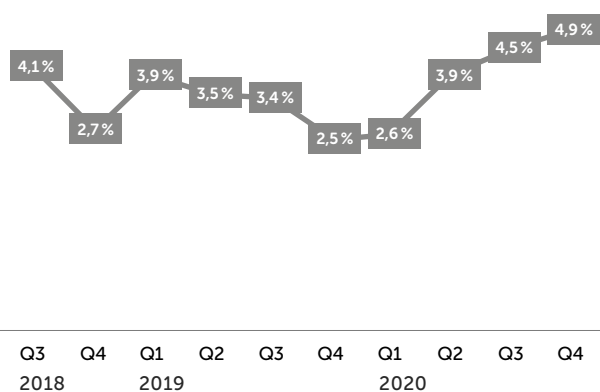
engasjementer er redusert. Det har også vært en bevisst satsning på diversifisering i ulike sektorer, med blant annet en økning innen landbruk. Banken har liten direkte eksponering mot detaljhandel, reiseliv og oljerelatert virksomhet. Banken har et begrenset omfang av statsgaranterte utlån i porteføljen, totalt utgjør porteføljen ca. 60 millioner kroner per 31.12.2020.

Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 2020 på 71 % (70 %).

Ved utgangen av 2020 utgjorde innskuddsvolumet 11,9 (11,8) milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 0,8 %, hvorav innskuddsvekst i personmarkedet utgjorde 6,9 % og innskuddsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde -3,7 %. Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av 2020 på 49,7 % (51,7 %).

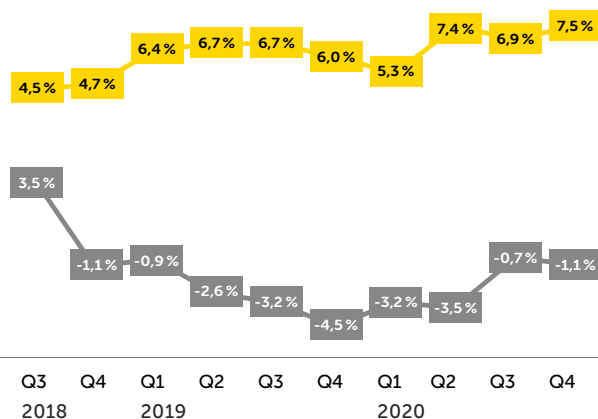
BRUTTO UTLÅNSVEKST KONSERN (12 MND)

■ Konsern



BRUTTO UTLÅNSVEKST DIVISJONSFORDELT (12 MND)

■ Personmarked ■ Bedriftsmarked



Soliditet

Konsernets kapitaldekning ved utgangen av året ligger betydelig over de regulatoriske kapitalkravene og intern minimumsmålsetting for ren kjernekapital. Som følge av den pågående Koronakrisen ble motsyklisk kapitalbuffer endret fra 2,5 % til 1,0 % i mars 2020. Banken mottok i mai 2020 nytt Pilar-2 krav fra finansilsynet hvor påslaget ble redusert fra 2,5 % til 2,1 % som følge av at Finansilsynet legger til grunn en lavere risikovurdering av banken nå enn ved forrige vurdering i 2016. Bankens gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er på minimum 13,1 %. Samtidig med vedtaket valgte styret i banken å øke det interne kapitalmålet til 1,0 % over regulatorisk minstekrav, til 14,1 %.

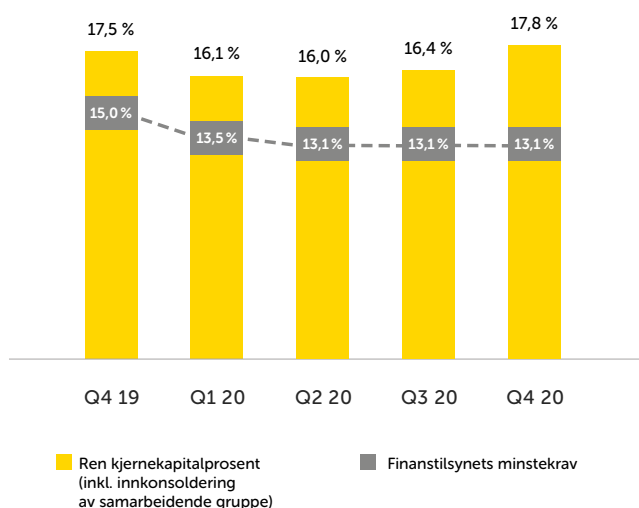
Konsernet har per 31.12.2020 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 17,8 %, som er en økning fra 17,5 % per 31.12.2019. Økningen skyldes primært tilbakeholdt overskudd som følge av myndighetenes utdelingsbegrensninger delvis motvirket av reduksjon i ren kjernekapitaldekning knyttet til tilbakekjøp av totalt 2.080.000 egenkapitalbevis i februar 2020 som medførte en reduksjon i ren kjernekapital på ca. 1 %.

Konsernet er solid og er godt kapitalisert innenfor alle kapitalkrav. Styret planlegger å utbetale et utbytte til eiere, kundeutbytte og gavefond for regnskapsåret 2020 innenfor vedtatt utbyttepolicy (50%-75%) i fjerdekvartal 2021 forutsatt forsvarlige markedsforhold og at myndighetene tillater det.

Styret vil be bankens forstanderskap om fullmakt til å dele ut utbytte på inntil 195,5 millioner kroner for regnskapsåret 2020.

Uvektet egenkapitalandel for konsernet utgjør 10,0 % per 31.12.2020, sammenlignet med 9,7 % per 31.12.2019.

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 KVARTALER

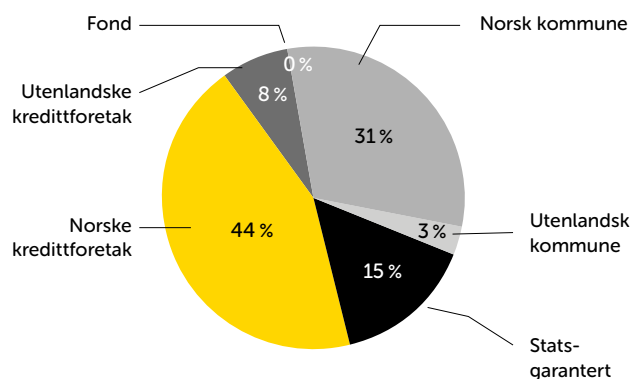


Likviditet og finansiering

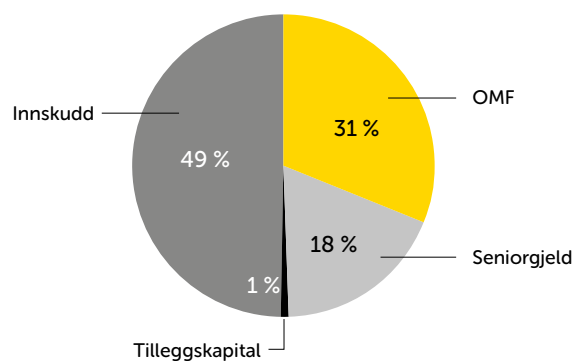
Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 3,9 (3,8) milliarder kroner ved utgangen av året. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i SSB Boligkreditt utgjør et volum på 8,9 milliarder kroner per 31.12.2020, hvilket er en økning på 1,0 milliarder kroner siste 12 måneder. SBB Boligkreditt AS hadde per 31.12.2020 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 7,8 (7,4) milliarder kroner. Banken anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

SAMMENSETNING LIKVIDITETSPORTEFØLJE



FINANSIERINGSKILDER



Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne eliminerings- ble 47,8 (32,1) millioner kroner etter skatt for 2020.

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 45,0 (31,7) millioner kroner for 2020.

Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapet ble 2,8 (0,4) millioner kroner for 2020.

Bankens egenkapitalbevis (SADG)

Per 31.12.2020 var kursen på SADG 74,40 kroner, sammenlignet med 67,00 kroner per 31.12.2019.

Det var ved utgangen av 2020 registrert 2 879 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 59,65 % av egenkapitalbeviskapitalen.

20 største egenkapitalbevisiere per 31.12.2020

	Antall	Andel i %
1. Sparebank 1 SR-Bank C/O SR-Investering	3.485.009	15,14
2. Sandnes Sparebank	2.103.383	9,14
3. Holmen Spesialfond	1.359.823	5,91
4. AS Clipper	1.088.738	4,73
5. VPF EIKA Egenkapital C/O Eika Kapitalforvaltning	1.086.623	4,72
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. Meteva AS	261.881	1,14
11. Hausta Investor AS	220.000	0,96
12. Kristian Falnes AS	200.000	0,87
13. Nordhaug Invest AS	194.374	0,84
14. Innovemus AS	185.000	0,80
15. Barque AS	159.651	0,69
16. Tirna Holding AS	156.255	0,68
17. Spesialfondet Borea Utbytte	139.315	0,61
18. Inge Steenslands Stiftelse	127.304	0,55
19. Catilina Invest AS	124.000	0,54
20. Dragesund Invest AS	120.000	0,52
= 20 største eiere	13.728.217	59,65
+ Øvrige eiere	9.286.685	40,35
= Totale egenkapitalbevis	23.014.902	100,00

Totale egenkapitalbevis på 23 014 902 inkluderer en beholdning av 2.103.383 egne egenkapitalbevis per 31.12.2020.

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 2019, samt note 1 til kvartalsregnskapet for fjerde kvartal 2020.

Markedsforhold

Lokale forhold - Rogaland

Lokalt i Rogaland har de fleste økonomiske indikatorer vært i en stabil positiv utvikling siden 2016 og frem til begynnelsen av 2020. Det har vært en jevn vekst i både investering, produksjon og sysselsetning. Økonomien har hatt et høyt utnyttelsesnivå med en registrert arbeidsledighet på 2,2% ved inngangen til året. Som følge av oljeprisfallet tilbake i 2014 har det de siste årene vært betydelig fokus hos leverandørindustrien på kostnadsreduksjon, kompetanseøkning, digitalisering og diversifisering for å kunne øke konkurransekraften og redusere sårbarheten.

12. mars ble det innført betydelige restriksjoner i Norge og Rogaland for å begrense smittespredningen av Koronaviruset med betydelig nedstenging av samfunnet. Myndighetene vedtok betydelige økonomiske hjelpepakker, Norges Bank satte styringsrenten fra 1,5% til 0%, og reduserte kapitalkravene til bankene med 1,5% ved å redusere motsyklisk buffer.

I løpet av andre og tredje kvartal var det igjen vært positiv utvikling i Rogalandsøkonomien. I fjerde kvartal ble det innført nye restriksjoner for å begrense smittespredningen. Ved utgangen av året er det fortsatt en del usikkerhet knyttet til langtidsvirkningene for økonomien i regionen.

Arbeidsledigheten i Rogaland er ved årets slutt på 3,5%, noe som er litt lavere enn landsgjennomsnittet på 3,8%. Arbeidsledigheten har vært stabil siste kvartal, men falt fra 4,8% siste halvår. Det er særlig innen reiselivsnæringen det er mange arbeidsledige.

Norges Bank sitt regionale nettverk melder om bra aktivitetsnivå blant bedriftene i regionen, men at mange er avventende med nye investeringer.

Oljeprisen har økt til USD 52 ved utgangen av året. Det er en nedgang i året som helhet, men en betydelig bedring fra kollapsen tilbake i mars. For økonomien i Rogaland er volatilitet i oljeprisen med på å forsterke den økonomiske usikkerheten, men aktivitetsnivået har vært mer stabilt enn fryktet. Myndighetenes tiltakspakke mot oljeindustrien har bidratt positivt til å stimulere aktiviteten i bransjen.

Eiendomsmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt i løpet av året, med en prisoppgang på 5,2%. Selv om boligprisene har hatt en tilnærmet flat utvikling de siste seks årene, så er antall transaksjoner stigende, og lageret av usolgte boliger på vei ned. Det tyder på et bedre forhold mellom tilbud og etterspørsel etter boliger. Det lave rentenivået har bidratt positivt til utviklingen.

Innen næringseiendom er markedet i Rogaland stabilt og koronapandemien har så langt ikke påvirket markedet i betydelig grad. Det er fortsatt en del ledig utleie areal, særlig innen kontorbygg på Forus-området.

Utsikter

Makroforholdene i regionen har vært i bedring de siste årene og har vært preget av et høyt aktivtetsnivå. De langsiktige økonomiske konsekvensene av koronapandemien er fremdeles noe usikre, men vaksinasjon av befolkningen er startet, og det gir banken et mer optimistisk syn på fremtiden. Ved utgangen av kvartalet er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil. Banken er godt posisjonert i markedet og forventer vekst i utlån også framover, både innenfor privat- og bedriftsmarkedet.

Banken har solid kompetanse, fornøyde kunder, en stabil kostnadsbase, god inntjening og god soliditet. I tiden framover vil bærekraft implementeres som en større del av den ordinære virksomheten. Digitalisering blir også et prioritert område. Dette for å stadig sikre bedre kundeopplevelser, utnytte data i tillegg til mer effektiv intern drift. Banken har sammen med de andre bankene i Eika alliansen inngått avtale med TietoEvry om overgang til nytt kjernebanksystem. Dette vil over tid bidra til mer effektive, fleksible og fremtidsrettede løsninger. For banken vil avtalen gi en estimert årlig besparelse på 15-20 millioner kroner fra fullt implementert i 2024. Kostnadene knyttet til implementeringen er estimert til 50-60 millioner kroner fordelt på 2021 og 2022. Beregnet tilbakebetalingstid er på mellom 3-4 år.

Banken er godt rigget for lønnsom vekst og til å ta en sterkere posisjon i det lokale markedet.

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 kjerne-

kapital. Banken har 17,8 % i ren kjernekapital ved utgangen av året og er godt kapitalisert.

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.

10. februar 2021 | Styret i Sandnes Sparebank



Harald Espedal
Styrets leder



Frode Svaboe
Nestleder



Bjørg Tomlin
Styremedlem



Sven Chr Ulvatne
Styremedlem



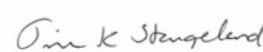
Astrid Rebekka Norheim
Styremedlem



Ingunn Ruud
Ansattes representant



Jan Inge Aarreberg
Ansattes representant



Trine Karin Stangeland
Adm. direktør

Konsern					Morbank			
4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	Året 2020	Året 2019	Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	Året 2020	Året 2019
118 228	131 816	469 582	475 841	Netto renteinntekter	92 246	112 809	394 187	412 844
28 128	25 811	135 027	140 559	Andre driftsinntekter	23 065	25 671	118 324	136 486
72 301	71 655	268 988	269 496	Andre driftskostnader	62 532	65 771	238 316	240 903
-332	-1 963	24 689	13 471	Netto tap/nedskrivninger	465	-1 652	23 415	14 360
74 386	87 936	310 932	333 433	Resultat av drift før skatt	52 314	74 361	250 780	294 067
17 509	20 528	50 160	56 361	Skattekostnad	12 876	17 308	37 173	47 391
56 877	67 408	260 772	277 072	Resultat av drift etter skatt	39 438	57 053	213 608	246 676
-353	-200	-353	-13 799	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	-354	-238	-706	-13 554
56 524	67 208	260 419	263 272	Totalresultat	39 085	56 816	212 902	233 121
56 578	67 432	259 285	263 112	Majoritetsandel av resultatet				
-53	-224	1 134	160	Minoritetsandel av resultatet				
4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	31.12. 2020	31.12. 2019	Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	31.12. 2020	31.12. 2019
		29 235	28 158	Forvaltningskapital			21 086	20 693
29 225	27 911	28 697	27 684	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	21 063	20 711	20 889	20 431
		24 000	22 878	Utlån til kunder			15 080	14 981
		11 926	11 833	Innskudd fra kunder			11 931	11 835
		3 879	3 858	Sertifikater og obligasjoner			3 406	3 062
		326	113	Finansielle derivater			184	64
		2 952	3 019	Egenkapital			2 680	2 796
4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	31.12. 2020	31.12. 2019	Nøkkeltall	4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	31.12. 2020	31.12. 2019
				Utvikling i kvartalet / siste 12 måneder				
0,1 %	1,8 %	3,8 %	3,5 %	- Forvaltning	0,2 %	-0,2 %	1,9 %	2,6 %
0,1 %	-0,2 %	4,9 %	2,5 %	- Utlån	1,3 %	-1,3 %	0,7 %	0,6 %
0,4 %	0,0 %	0,8 %	5,2 %	- Innskudd	0,4 %	0,0 %	0,8 %	5,2 %
		49,7 %	51,7 %	Innskuddsdekning			79,1 %	79,0 %
		246,6 %	209,0 %	Likviditetsindikator (LCR)			251,2 %	212,0 %
				Lønnsomhet				
1,61 %	1,87 %	1,64 %	1,72 %	Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,74 %	2,16 %	1,89 %	2,02 %
49,4 %	45,5 %	44,5 %	43,7 %	Kostnadsgrad	54,2 %	47,5 %	46,5 %	43,9 %
1,0 %	1,0 %	0,9 %	1,0 %	Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,2 %	1,3 %	1,1 %	1,2 %
10,5 %	12,1 %	10,8 %	11,5 %	Egenkapitalavkastning før skatt	8,1 %	11,0 %	9,5 %	11,0 %
8,0 %	9,2 %	9,0 %	9,6 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	6,1 %	8,5 %	8,1 %	9,2 %
7,8 %	9,1 %	8,9 %	9,4 %	Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	5,9 %	8,3 %	7,9 %	9,0 %
				Soliditet*				
		19,8 %	19,6 %	Kapitaldekningsprosent			21,7 %	21,7 %
		18,5 %	18,2 %	Kjernekapitalprosent			20,1 %	20,1 %
		17,8 %	17,5 %	Ren kjernekapitalprosent			19,2 %	19,2 %
		15 982	15 354	Risikovektet kapital			12 722	12 381
		132	133	Personal			111	115
		74,4	67,0	Børskurs			74,4	67,0
		63,6 %	65,4 %	Egenkapitalbevisprosent			63,6 %	65,4 %
1,7	1,9	7,9	7,9	Fortjeneste per egenkapitalbevis	1,2	1,6	6,5	7,0
1,7	1,9	7,9	7,9	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	1,2	1,6	6,5	7,0
		86,8	83,0	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis			78,5	76,6
		0,86	0,81	Pris/Bokført egenkapital (P/B)			0,95	0,87

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

Konsern

Beløp i tusen kr	Noter	4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	Året 2020	Året 2019
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		152 628	220 752	688 046	804 947
Renteinntekter målt til virkelig verdi		14 201	27 408	86 418	98 543
Rentekostnader		48 601	116 344	304 882	427 649
Netto renteinntekter		118 228	131 816	469 582	475 841
Provisjonsinntekter*		23 843	19 970	89 351	86 916
Provisjonskostnader		-2 232	-2 364	-9 549	-10 105
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		10 731	28	57 721	46 119
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	-4 319	7 792	-3 179	14 428
Andre driftsinntekter*		104	386	683	3 201
Sum andre driftsinntekter		28 128	25 811	135 027	140 559
Personalkostnader		40 324	42 966	146 550	148 688
Andre driftskostnader		25 546	22 608	98 767	98 869
Avskrivninger/nedskrivninger		6 431	6 080	23 672	21 939
Sum driftskostnader		72 301	71 655	268 988	269 496
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		74 054	85 973	335 621	346 904
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	-332	-1 963	24 689	13 471
Resultat av drift før skatt		74 386	87 936	310 932	333 433
Skattekostnad		17 509	20 528	50 160	56 361
Resultatet av drift etter skatt		56 877	67 408	260 772	277 072
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			237		-13 362
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-471	-582	-471	-582
Skatt		-118	-146	-118	-146
Sum		-353	-200	-353	-13 799
<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)		-353	-200	-353	-13 799
Totalresultat		56 524	67 208	260 419	263 272
Majoritetsandel av resultatet		56 578	67 432	259 285	263 112
Minoritetsandel av resultatet		-53	-224	1 134	160
Fortjeneste per egenkapitalbevis		1,7	1,9	7,9	7,9
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		1,7	1,9	7,9	7,9

* Konsernet har fra 3. kvartal 2020 valgt å reklassifisere inntekter fra eiendomsmeglervirksomhet fra andre driftsinntekter til provisjonsinntekter. Virkningen skjer med tilbakevirkende effekt fra 01.01.20 og sammenlignbare tall for 2019 er omarbeidet tilsvarende.

Morbank

Beløp i tusen kr	Noter	4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	Året 2020	Året 2019
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		113 252	166 521	508 393	614 502
Renteinntekter målt til virkelig verdi		13 273	24 139	80 019	87 653
Rentekostnader		34 279	77 851	194 225	289 310
Netto renteinntekter		92 246	112 809	394 187	412 844
Provisjonsinntekter		18 695	18 612	73 276	75 564
Provisjonskostnader		-2 232	-2 364	-9 549	-10 105
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		10 731	28	57 721	46 620
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	-4 370	8 583	-4 349	20 780
Andre driftsinntekter		240	812	1 225	3 627
Sum andre driftsinntekter		23 065	25 671	118 324	136 486
Personalkostnader		32 891	38 317	124 080	128 163
Andre driftskostnader		23 456	21 396	91 467	90 894
Avskrivninger/nedskrivninger		6 185	6 059	22 769	21 846
Sum driftskostnader		62 532	65 771	238 316	240 903
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		52 779	72 709	274 195	308 427
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	465	-1 652	23 415	14 360
Resultat av drift før skatt		52 314	74 361	250 780	294 067
Skattekostnad		12 876	17 308	37 173	47 391
Resultatet av drift etter skatt		39 438	57 053	213 608	246 676
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			237		-13 362
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-471	-582	-471	-582
Skatt		-118	-146	-118	-146
Sum		-353	-200	-353	-13 799
<i>Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat</i>					
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat		-1	-38	-353	245
Sum		-1	-38	-353	245
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		-354	-238	-706	-13 554
Totalresultat		39 085	56 816	212 902	233 121
Fortjeneste per egenkapitalbevis		1,2	1,6	6,5	7,0
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		1,2	1,6	6,5	7,0

Balanse

KVARTALSREGNSKAP

Konsern				Morbank	
31.12.2020	31.12.2019	Beløp i tusen kr	Noter	31.12.2020	31.12.2019
3 263	4 261	Kontanter	7,8	3 263	4 261
485 300	570 160	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4,7,8	510 357	569 318
22 694 107	21 897 252	Utlån til kunder til amortisert kost	4,7,8,11	13 178 665	12 922 320
1 305 613	980 757	Utlån til kunder til virkelig verdi	4,7,8,11	1 901 187	2 058 769
3 879 026	3 857 560	Sertifikater og obligasjoner	7,8	3 405 734	3 062 166
103 420	295 432	Aksjer	7,8	103 420	295 432
326 270	112 759	Finansielle derivater	7,8	183 697	63 682
33 767		Eierinteresser i tilknyttet selskap		33 767	
		Eierinteresser i konsernselskap		354 328	354 328
12 150	20 796	Immaterielle eiendeler		7 597	16 243
8 524	8 111	Utsatt skattefordel		8 440	8 017
6 122	5 937	Varige driftsmidler		5 750	5 773
84 370	88 151	Bruksrettigheter leieavtaler		79 527	88 151
16 312	11 719	Andre eiendeler		1 034 165	940 906
18 550	46 946	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	7,8	17 769	44 982
258 417	258 417	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	7,8	258 417	258 417
29 235 211	28 158 259	Sum eiendeler		21 086 084	20 692 763
1 471 784	43 672	Gjeld til kredittinstitusjoner	7,8	1 376 117	286 440
11 926 057	11 832 829	Innskudd fra kunder	7,8	11 931 228	11 834 530
12 278 503	12 692 071	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7,8,9	4 512 914	5 243 585
146 300	111 181	Finansielle derivater	7,8	153 633	89 377
57 145	36 296	Annen gjeld	7	51 252	32 483
52 318	55 892	Betalbar skatt	7	39 454	46 783
713	379	Utsatt skatt	7		
34 392	40 950	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	7,8	30 039	38 621
14 844	16 463	Avsetninger	4,7,8	14 681	16 351
100 560	107 903	Leieforpliktelser	7	95 623	107 903
200 716	201 191	Ansvarlig lånekapital	7,8,10	200 716	201 191
26 283 331	25 138 825	Sum gjeld		18 405 656	17 897 263
230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital		230 149	230 149
-21 034	-386	Egne egenkapitalbevis		-21 034	-386
987 313	987 313	Overkurs		987 313	987 313
-135 093		Annen innskutt egenkapital		-135 093	
448 818	410 451	Utjevningsfond		448 818	410 451
846 201	831 278	Sparebankens fond		846 201	831 278
16 443	90 156	Gavefond/kundeutbytte		16 443	90 156
9 716	12 470	Fond for urealiserte gevinster		9 716	12 470
4 405		Fond for vurderingsforskjeller		4 405	
100 000	100 000	Hybridkapital	10	100 000	100 000
460 421	354 596	Annen egenkapital		193 511	134 070
4 542	3 408	Ikke kontrollerende eierinteresser			
2 951 880	3 019 434	Sum egenkapital		2 680 428	2 795 500
29 235 211	28 158 259	Sum gjeld og egenkapital		21 086 084	20 692 763

Kontantstrømoppstilling

KVARTALSREGNSKAP

Konsern			Morbank		
Året 2020	Året 2019	Beløp i tusen kr	Året 2020	Året 2019	
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
762 013	850 840	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	599 049	679 179	
-91 493	-140 217	Renteutbetalinger til kunder	-91 493	-140 217	
-72 769	11 869	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	-61 975	3 913	
53 234	46 119	Innbetalinger av utbytte	53 234	46 620	
55 349	70 407	Renteinnbetalinger på verdipapirer	47 942	59 533	
-214 749	-239 853	Utbetaling til drift	-214 472	-239 784	
-53 736	-56 848	Betalt skatter	-44 925	-46 060	
437 850	542 317	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	287 359	363 184	
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
-1 652	-1 061	Kjøp/salg av varige driftsmidler	-1 652	-1 061	
182 280	-120 641	Kjøp/salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler	182 280	-120 641	
-25 519	-215 355	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-347 621	42 352	
155 110	-337 057	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	-166 993	-79 350	
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
-1 129 955	-944 937	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-198 926	-397 348	
97 372	583 257	Netto innbetalinger av innskudd	97 372	583 257	
1 429 780	253 102	Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	1 091 344	261 605	
1 950 000	3 480 000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	1 150 000	1 080 000	
-2 548 707	-3 043 755	Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-1 953 221	-1 316 787	
	-115 500	Tilbakebetaling ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner		-115 500	
-104 597	-119 918	Utbetaling av utbytte	-104 597	-119 584	
-62 889	-68 960	Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd*	-62 889	-68 960	
-155 649		Netto utbetaling ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis	-155 649		
-16 966	-14 184	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-16 103	-14 184	
-137 207	-296 216	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-27 656	-157 708	
-678 817	-287 111	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-180 324	-265 209	
-85 858	-81 851	Netto kontantstrøm for perioden	-59 958	18 625	
574 422	656 273	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	573 579	554 954	
488 564	574 422	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	513 621	573 579	

* Utbetalte gaver og kundeutbytte av overskudd er tidligere presentert under operasjonelle aktiviteter men er nå reklassifisert til finansieringsaktiviteter. Tall for 2019 er omarbeidet tilsvarende.

Endring i egenkapital

KVARTALSREGNSKAP

Konsern	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Uttevningfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Total	Ikke kontrollerte eierinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2019 (omarbeidet)	230 149	-187	987 313		389 294	820 224	88 159	23 829		100 000	309 197	2 947 978	3 581	2 951 558
Utbetalt utbytte											-119 584	-119 584	-334	-119 918
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-68 960					-68 960		-68 960
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-286	-151						-437		-437
Fond for urealiserte gevinster								2 007				2 007		2 007
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								-13 365			3	-13 362		-13 362
Endring egne egenkapitalbevis		-199									-1 014	-1 213		-1 213
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-5 306	-5 306		-5 306
Årets resultat tilført EK-fond					21 443	11 205						32 648		32 648
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											135 788	135 788		135 788
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte								70 957				70 957		70 957
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											5 276	5 276		5 276
Årets resultat øvrig konsern											30 235	30 235	160	30 396
Egenkapital per 31.12.2019	230 149	-386	987 313		410 451	831 278	90 156	12 470		100 000	354 596	3 016 027	3 408	3 019 434
Egenkapital per 01.01.2020	230 149	-386	987 313		410 451	831 278	90 156	12 470		100 000	354 596	3 016 027	3 408	3 019 434
Utbetalt utbytte					10 477						-115 075	-104 597		-104 597
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-62 889					-62 889		-62 889
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-225	-128						-353		-353
Fond for urealiserte gevinster								-2 754				-2 754		-2 754
Fond for vurderingsforskjeller									4 405			4 405		4 405
Endring egne egenkapitalbevis		-20 648		-135 093								-155 741		-155 741
Omdisponeringer av utdeling av utbytte og kundeutbytte					20 713	10 824	-10 824				-20 713			
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 747	-4 747		-4 747
Årets resultat tilført EK-fond					7 401	4 228						11 629		11 629
Årets resultat tilført utdelingsfond											195 498	195 498		195 498
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											4 831	4 831		4 831
Årets resultat øvrig konsern											46 030	46 030	1 134	47 164
Egenkapital per 31.12.2020	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

Endring i egenkapital

KVARTALSREGNSKAP

Morbank

	Egen- kapital- bevis- kapital	Behold- ning av egne egen- kapital- bevis	Over- kurs	Annen innskutt egen- kapital	Utjev- nings- fond	Spare- bankens fond	Gave- fond/ kunde- utbytte	Fond for ureali- serte gevinster	Fond for vurderings- forskjeller	Hybrid- kapital	Annen egen- kapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 01.01.2019 (omarbeidet)	230 149	-187	987 313		389 294	820 224	88 159	23 829		100 000	118 662	2 757 442
Utbetalt utbytte											-119 584	-119 584
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-68 960					-68 960
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-286	-151						-437
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											245	245
Fond for urealiserte gevinster								2 007				2 007
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								-13 365			3	-13 362
Endring egne egenkapitalbevis		-199									-1 014	-1 213
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-5 306	-5 306
Årets resultat tilført EK-fond					21 443	11 205						32 648
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											135 788	135 788
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							70 957					70 957
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											5 276	5 276
Egenkapital per 31.12.2019	230 149	-386	987 313		410 451	831 278	90 156	12 470		100 000	134 070	2 795 500
Egenkapital per 01.01.2020	230 149	-386	987 313		410 451	831 278	90 156	12 470		100 000	134 070	2 795 500
Utbetalt utbytte					10 477						-115 075	-104 597
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-62 889					-62 889
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-225	-128						-353
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-353	-353
Fond for urealiserte gevinster								-2 754				-2 754
Fond for vurderings-forskjeller									4 405			4 405
Endring egne egenkapitalbevis		-20 648		-135 093								-155 741
Omdisponeringer av utdeling av utbytte og kundeutbytte					20 713	10 824	-10 824				-20 713	
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 747	-4 747
Årets resultat tilført EK fond					7 401	4 228						11 629
Årets resultat tilført utdelingsfond											195 498	195 498
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											4 831	4 831
Egenkapital per 31.12.2020	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

Forstandskapet 31.mars 2020 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 forstanderkskapsmøte i 2021, dog ikke lengre enn 18 måneder fra tidspunktet fullmakten er gitt. Per 31.12.2020 eier Sandnes Sparebank 2.103.383 egne egenkapitalbevis som tilsvarer ca. 9,1% av totalt antall utstedte egenkapitalbevis.

Annen egenkapital inkluderer avsetning til utdelingsfond på 195,5 millioner kroner per 31.12.20. Avsatte midler skal kunne beyttes til eventuelle fremtidige utdelinger for regnskapsåret 2020 som er betinget av styrevedtak, forsvarlige markedsforhold og at myndighetene igjen tillater utdelinger.

Generelt

Regnskapet for fjerde kvartal 2020 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 2019.

Nye eller endrede regnskapsstandarder med effekt fra og med 1. kvartal 2020:

Det er ikke implementert noen nye regnskapsstandarder som har vesentlig påvirkning for konsern- eller selskapsregnskapet fra og med 1. kvartal 2020.

Endringer i referanserente og eventuell påvirkning på regnskapet

Selskapets sikringsrelasjoner bygger på referanserenten NIBOR. Det pågår et arbeid med reformering av referanserenter, herunder NIBOR renten. Selskapet Norske Finansielle Referanser AS vil videreføre NIBOR, forutsatt at de mottar kvoteringer av NIBOR fra panelbankene. Sandnes Sparebank vurderer det som sannsynlig at NIBOR vil opprettholdes ut resterende levetid på bankens eksisterende sikringsrelasjoner. Videre mener banken at en overgang til alternativ referanserente ikke vil ha vesentlig effekt på sikringseffektiviteten av bankens eksisterende sikringsrelasjoner.

Det er nedsatt en arbeidsgruppe som har analysert alternative referanserenter i Norge. Det er foreløpig ikke konkludert på hvilken referanserente som vil benyttes i Norge på sikt eller når overgangen vil gjennomføres. Sandnes Sparebank vil vurdere håndtering av overgang til nye referanserenter når det er endelig avklart hvilke referanserenter som vil innføres i Norge.

Anvendelse av estimater

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelse, 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.

Korona krise og finansiell usikkerhet i norsk økonomi - påvirkning for bankens tapsavsetninger

Selv om korona-situasjonen så langt ikke har hatt store direkte konsekvenser på bankens kredittportefølje, er det forventet at situasjonen vil øke fremtidig tapssannsynlighet, utover det som normalt fanges opp av kredittmodellene. Dette skyldes blant annet at støtteordninger og tilførsel av kapital sørger for å dempe de kortsiktige negative effektene. Men for en del vil nok realiteten når støtteordninger etter hvert forsvinner være at kredittverdigheten er redusert sammenlignet med situasjonen før korona. Dette fanges ikke direkte opp av kredittmodellene som gjerne heller forbedres som følge av tilførsel av kortsiktig likviditet. For å justere for dette har vi økt risikopåslaget på makroparameteren for fremtidig konjunktur og markedsutvikling, som brukes i beregningen av tapsavsetninger i henhold til IFRS 9 nedskrivninger.

Justeringer av variabler i den generelle tapsmodellen (steg 1 og steg 2)

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risiko-klassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet (PD), tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. I 2020 har banken gjort skjønnsmessige justeringer av steg 1 og steg 2 eksponeringene. Scoringmodellene har ikke i tilstrekkelig grad variabler som har tatt inn den forventete økte kredittrisikoen vi nå ser som det mest sannsynlige, siden den type utfordringer vi ser fremfor oss nå ikke har kunnet være med i grunnlaget når modellene ble utviklet. Selv om kredittmodellene kun hadde benyttet data med hyppig frekvens og lite historikk, ville de neppe vært kalibrert på en historikk som likner på den vi nå trolig går inn i. Bankens har følgelig gjort justeringer både på bedriftsporteføljen og for personmarkedsporteføljen.

For bedriftsmarkedsporteføljen er det beregnet en makroøkonomisk effekt som gir økt forventet tapssannsynlighet hvor særlig bransjer som er forventet å slite ekstra hardt justeres risikoen opp i forhold til hva man får utfra en normal vektning av ulike oppside- og nedside scenarier. Størst justering er tatt på de bransjene som er ventet å rammes hardest, såsom hotell- og restaurant. Men også innenfor eiendom kan det forventes en økt risiko og således er også denne justert noe. I tillegg er tapsforventningene oppjustert gjennom økte PDer. Justeringen i PD er basert på den enkelte motparts risiko slik at engasjement som i utgangspunktet har en høy risiko vil relativt sett få den høyeste justeringen. For personmarkedet er PD'ene enkeltvis oppjustert samtidig som det er justert inn en forventet økning i tap som er avhengig av makrofaktorer slik som hvilket fylke motparten tilhører.

For bedriftsmarkedet har steg 1 og steg 2 avsetninger i 2020 økt med 4 millioner kroner, hvorav 11 millioner kommer fra økte enkeltvise PD'er (både subjektive justeringer og modellbaserte endringer) og nedjusterte makroforventninger. Dette motvirkes delvis av porteføljeendringer og bedret scoring i kredittmodellene som netto utgjør en tilbakeføring på ca. 7 millioner kroner.

For personmarkedet har vi basert på anslag på kraftig økt arbeidsledighet, men historisk lav andel av personmarked kunder i normale tider som misligholder som følge av at de mister jobben. I tillegg har vi lagt til grunn betydelige statlige støtteordninger som motvirker mislighold slik at banken antar at kun rundt 10 % av de som forventes å miste, eller har mistet jobben siden koronautbruddet vil misligholde lånet. For personmarkedet forventer banken totalt 6,5 millioner kroner mer i tap enn ved utgangen av 2019, hvorav 6 millioner kroner av økte tapsavsetninger skyldes henholdsvis økte PD'er og nedjusterte makroforventninger.

Sensitivitetsanalyser

Nedskrivningsmodellen for beregning av ECL på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder blant annet misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold og generell makro utvikling. Modellen og tapsestimatene er således sårbare for endringer i forutsetningene som er satt - korona utbruddet og krisen i norsk økonomi forsterker usikkerhetene i estimatene.

Det er fortsatt vanskelig å forutse hvordan krisen vil påvirke boligprisene fremover og foreløpig ikke hensyntatt mulige boligprisfall som følge av oppsigelser og generell lavere økonomisk aktivitet- og forbruk. NHO anslo i første kvartal at boligprisene kunne falle opp mot 9-10 % i løpet av året. Reduserte boligpriser svekker verdien av sikkerheten på hoveddelen av privatmarkedsporteføljen men vil også få ringvirkninger inn mot bedriftsmarkedsporteføljen. I tillegg vil økt arbeidsledighet påvirke sannsynlighet for mislighold. Statistisk Sentralbyrå anslo en arbeidsledighet opp mot 6 % mens IMF er enda mer pessimistiske og spådde arbeidsledighet opp mot 13-14 %. Når det gjelder generelle makro-

sikter er disse betydelig svakere enn tilfellet var per 31.12.19. Både det kraftige oljeprisfallet og den økte arbeidsledigheten påvirker makroindikatorene negativt. Finanstilsynets stresstest scenario bygger på vesentlig svakere makroforutsetninger fremover enn tilfellet var per 31.12.19.

Banken har følgelig reproduisert tapsestimater gitt endringer i sentrale forutsetninger med formål å illustrere hvordan tapsestimatene påvirkes i gitte scenarier.

Per 31.12.2020 er det foretatt sensitivitetsanalyser for følgende faktorer;

- Boligprisfall 10% (NHO scenario)
- Økt arbeidsledighet (IMF scenario)
- Betydelig svekket makrosenario (Finanstilsynets stress scenario 1)

Resultat av sensitivitetsanalysen er som følger fordelt på konsern samt segmentene personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM);

Konsern 31.12.2020	Boligprisfall 10%	Arbeidsledighet 13,5% (IMF)	Finanstilsynets stress scenario 1
Prosentvis endring i tapsestimat for BM	0,5 %	2,1 %	132,2 %
Prosentvis endring i tapsestimat for PM	8,1 %	239,1 %	197,7 %
Prosentvis endring i tapsestimat totalt	2,4 %	61,4 %	148,6 %

Vurderinger av individuelle tapsavsetninger (steg 3)

Banken foretar løpende individuelle tapsavsetninger for engasjementer klassifisert i steg 3. Banken har gjennomgått sin portefølje over tapsutsatte og misligholdte engasjementer samt identifisert tapseksponeeringer som følge av usikkerheten i markedet. Estimering av fremtidige kontantstrømmer gjøres på grunnlag av erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling hvor banken har vektlagt den usikkerheten som nå er oppstått i markedet. Banken har foretatt tilleggsavsetninger på flere konkrete engasjementer.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse

vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kreditt-risiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. På grunn av markedsusikkerheten er det noe større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av finansielle instrumenter i nivå 3 (se note 8).

Utover det ovennevnte er det benyttet de samme estimeringsteknikkene og forutsetningene som er beskrevet i årsregnskapet for 2019 ved utarbeidelsen av regnskapet for fjerde kvartal 2020.

2

ENDRING I KONSERNSTRUKTUR OG ANDRE VESENTLIGE TRANSAKSJONER

Det foreligger ingen endringer i konsernstruktur per 31. desember 2020.

Banken har i 2020 kjøpt deler av et lokalt regnskaps- og rådgivningskontor.

Sandnes Sparebank inngikk den 4. februar 2020 en avtale hvor banken kjøper 49,5 % av Kjell Haver Regnskapsservice AS (KHRS) i Sandnes. Aksjene kjøpes av seks partnere som har vært i selskapet i en årrekke. Partnerne vil også i fortssettelsen eie resterende del av selskapet og stå

for den daglige driften. KHRS har over mange år hatt god og solid drift, og har i dag 34 ansatte. De er kjent i markedet for høy kompetanse og god personlig rådgivning. Sandnes Sparebank og KHRS har kunder i samme markedsområde og kan tilby kompletterende tjenester til kundene. Transaksjonen er regnskapsført med virkning fra 01.01.2020 og investeringen er regnskapsført som investering i tilknyttet virksomhet ved bruk av egenkapitalmetoden.

3

SEGMENTRAPPORTERING

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

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

Konsern 4. kvartal

Rapportering per segment	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Netto eksterne renteinntekter	65 737	64 726	52 484	67 012					118 221	131 738
Netto interne renteinntekter							7	78	7	78
Netto renteinntekter	65 737	64 726	52 484	67 012			7	78	118 228	131 816
Netto provisjonsinntekter	7 294	7 180	6 122	6 010	9 380	5 583	-1 185	-1 166	21 612	17 606
Inntekt verdipapirer	51	-809					6 362	8 628	6 412	7 819
Andre driftsinntekter	37					-426	67	812	104	386
Sum andre inntekter	7 382	6 371	6 122	6 010	9 380	5 157	5 244	8 274	28 128	25 811
Personalkostnader	19 393	22 075	11 130	14 270	7 432	4 649	2 368	1 971	40 324	42 966
Andre driftskostnader	16 954	14 943	6 560	6 108	1 904	1 299	129	259	25 546	22 608
Avskrivning/nedskrivning	4 288	4 204	1 830	1 791	246	4	67	80	6 431	6 080
Resultat før tapavsetning	32 483	29 875	39 086	50 853	-202	-796	2 687	6 041	74 054	85 973
Tap på utlån	4 251	5	-4 583	-1 968					-332	-1 963
Resultat før skatt	28 232	29 869	43 669	52 822	-202	-796	2 687	6 041	74 386	87 936

Konsern Hittil i år

Rapportering per segment	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Netto eksterne renteinntekter	255 921	231 019	213 665	244 681					469 587	475 699
Netto interne renteinntekter							-4	141	-4	141
Netto renteinntekter	255 921	231 019	213 665	244 681			-4	141	469 582	475 841
Netto provisjonsinntekter	27 085	27 524	24 177	24 872	32 993	28 256	-4 452	-3 842	79 802	76 811
Inntekt verdipapirer	622	-6 280		467			53 920	66 361	54 542	60 548
Andre driftsinntekter	194		151			-426	339	3 627	683	3 201
Sum andre inntekter	27 901	21 244	24 327	25 339	32 993	27 830	49 807	66 146	135 027	140 560
Personalkostnader	71 246	73 327	43 287	45 585	22 429	20 485	9 587	9 290	146 550	148 688
Andre driftskostnader	66 138	64 127	26 248	24 818	6 114	6 896	267	3 029	98 767	98 869
Avskrivning/nedskrivning	15 866	15 071	6 630	6 365	903	76	272	428	23 672	21 939
Resultat før tapavsetning	130 572	99 739	161 827	193 252	3 546	373	39 676	53 541	335 621	346 904
Tap på utlån	12 012	-3 651	12 676	17 122					24 689	13 471
Resultat før skatt	118 560	103 390	149 151	176 130	3 546	373	39 676	53 541	310 932	333 433
Utlån til kunder	17 138 518	15 944 178	6 861 202	6 933 830					23 999 720	22 878 009
Øvrige eiendeler					29 345	17 056	5 206 146	5 263 195	5 235 491	5 280 251
Eiendeler totalt	17 138 518	15 944 178	6 861 202	6 933 830	29 345	17 056	5 206 146	5 263 195	29 235 211	28 158 259
Innskudd fra kunder	6 534 277	6 111 284	4 974 777	5 164 027			417 003	557 519	11 926 057	11 832 829
Øvrige forpliktelser					15 626	6 099	14 341 649	13 299 896	14 357 274	13 305 995
Gjeld og forpliktelser totalt	6 534 277	6 111 284	4 974 777	5 164 027	15 626	6 099	14 758 652	13 857 415	26 283 331	25 138 825

4

TAP PÅ UTLÅN / GARANTIER OG MISLIGHOLDTE / TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

Konsern				Tap på utlån og garantier	Morbank			
4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	Året 2020	Året 2019		4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	Året 2020	Året 2019
10	279	-5 683	208	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	885	102	-5 925	-538
-2 953	-11 602	16 405	-19 331	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	-3 031	-11 114	15 374	-17 698
-1 365	-9 696	-5 860	-76 399	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	-1 365	-9 696	-5 860	-76 399
2 873	19 848	12 696	109 938	Konstateringer mot tidligere nedskrivning	2 873	19 848	12 696	109 938
622	397	11 018	2 477	Konstateringer uten tidligere nedskrivning	622	397	11 018	2 477
481	-1 189	-3 887	-3 422	Inngått på tidligere konstaterte tap	481	-1 189	-3 887	-3 421
-332	-1 963	24 689	13 471	Tap på utlån og garantier	465	-1 652	23 415	14 360

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (2020):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer			
	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. 01.01.2020	30 983	35 646	80 305	146 934	19 103 681	3 222 886	279 691	22 606 258
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-5 644	19 645		14 001	-1 652 405	1 652 405		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-425		3 530	3 105	-76 201		76 201	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	992	-7 318		-6 326	733 610	-733 610		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-691	3 118	2 428		-36 829	36 829	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		351	-100	251		2 829	-2 829	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	440		-250	190	4 529		-4 529	
Tilgang nye engasjementer i perioden	2 711	564		3 274	5 545 584	1 039 454		6 585 038
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-3 756	3 853	11 943	12 040	-4 813 272	-933 462	-94 555	-5 841 289
Konstaterte tap			-12 696	-12 696				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-11 406	-11 406				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2020	25 300	52 051	74 444	151 796	18 845 527	4 213 672	290 808	23 350 007
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				102				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				145 412				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				6 282				
Tapsavsetninger pr. 31.12.2020				151 796				

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (2020):	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. 01.01.2020	18 103	25 839	68 849	112 791	5 609 170	1 250 252	152 503	7 011 926
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-2 174	10 252		8 078	-677 422	677 422		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-86		2 480	2 394	-12 088		12 088	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	723	-4 566		-3 843	214 320	-214 320		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-159	24	-135				
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	5		-250	-244	1 105		-1 105	
Tilgang nye engasjementer i perioden	2 257	476		2 732	1 525 162	171 970		1 697 133
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-2 569	17	4 350	1 798	-1 530 783	-377 804	-49 046	-1 957 633
Konstaterte tap			-4 687	-4 687				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-9 179	-9 179				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.12.2020	16 258	31 858	61 587	109 704	5 129 465	1 507 520	114 441	6 751 426

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (2020):	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. 01.01.2020	12 788	9 807	11 455	34 051	12 960 418	2 000 716	99 104	15 060 239
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-3 474	9 393		5 919	-974 983	974 983		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-335		1 050	715	-64 112		64 112	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	269	-2 751		-2 482	519 290	-519 290		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-527	3 094	2 567		-36 829	36 829	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		351	-100	251		2 829	-2 829	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	435			435	3 424		-3 424	
Tilgang nye engasjementer i perioden	435	88		523	4 010 442	862 640		4 873 081
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-1 169	3 822	7 593	10 246	-3 244 052	-583 741	-17 426	-3 845 220
Konstaterte tap			-8 009	-8 009				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-2 227	-2 227				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.12.2020	8 950	20 183	12 857	41 989	13 210 426	2 701 307	176 368	16 088 101

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (2019):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer			
	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. 01.01.2019	30 775	54 977	156 704	242 457	19 426 365	3 297 390	334 787	23 058 541
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-2 673	14 809		12 136	-1 200 920	1 200 920		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-296		8 667	8 371	-48 159		48 159	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	2 835	-9 440		-6 605	907 612	-907 612		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-12 414	20 965	8 551		-107 329	107 329	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		391	-370	20		5 677	-5 677	
Tilgang nye engasjementer i perioden	2 533	356		2 889	5 115 766	698 074		5 813 840
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-2 191	-13 034	21 059	5 834	-5 096 982	-964 235	-204 907	-6 266 123
Konstaterte tap			-109 938	-109 938				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-16 780	-16 780				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2019	30 983	35 646	80 305	146 934	19 103 681	3 222 886	279 691	22 606 258
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				100				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				139 026				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				7 808				
Tapsavsetninger pr. 31.12.2019				146 934				

* Brutto balanseført engasjement per 01.01.2019 inkluderte verdi av bankens fastrentelån på totalt ca. 0,8 MRD.

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (2019):	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. 01.01.2019	21 550	30 644	148 753	200 946	6 161 731	905 426	293 847	7 361 004
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-2 177	12 561		10 384	-542 836	542 836		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-147		6 830	6 683	-22 268		22 268	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	929	-2 366		-1 437	147 197	-147 197		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-10 543	16 059	5 516		-53 691	53 691	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 952	266		2 218	1 508 899	241 212		1 750 111
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-4 004	-4 723	19 108	10 381	-1 643 553	-238 333	-217 303	-2 099 189
Konstaterte tap			-105 949	-105 949				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-15 951	-15 951				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.12.2019	18 103	25 839	68 849	112 791	5 609 170	1 250 252	152 503	7 011 926

* Brutto balanseført engasjement per 01.01.2019 inkluderte verdi av bankens fastrentelån i BM segment på totalt ca. 0,1 MRD.

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (2019):	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. 01.01.2019	9 226	24 333	7 951	41 510	12 637 691	2 372 639	40 939	15 051 269
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-525	2 248		1 723	-658 084	658 084		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-120		1 837	1 717	-25 891		25 891	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 874	-6 980		-5 105	745 739	-745 739		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 870	4 905	3 035		-53 638	53 638	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		391	-370	20		5 677	-5 677	
Tilgang nye engasjementer i perioden	574	89		664	3 686 927	456 862		4 143 789
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	1 759	-8 404	1 951	-4 695	-3 425 964	-693 168	-15 687	-4 134 819
Konstaterte tap			-3 989	-3 989				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-829	-829				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.12.2019	12 788	9 807	11 455	34 051	12 960 418	2 000 716	99 104	15 060 239

* Brutto balanseført engasjement per 01.01.2019 inkluderte verdi av bankens fastrentelån i PM segment på totalt ca. 0,7 MRD.

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Sum av misligholdte engasjement over 90 dager og øvrige ikke-misligholdte engasjement med individuell tapsnedskrivning

Konsern	31.12.20			31.12.19		
	PM	BM	Total	PM	BM	Total
Tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto):						
Misligholdte engasjement over 90 dg	120 930	60 870	181 800	70 823	72 789	143 611
Ikke misligholdte tapsutsatte engasjement	61 190	82 102	143 292	48 034	108 758	156 792
Sum engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto)	182 120	142 972	325 092	118 856	181 547	300 403
Individuelle tapsnedskrivninger på:						
Misligholdte engasjement over 90 dg	5 656	36 545	42 201	4 892	20 900	25 792
Ikke misligholdte tapsutsatte engasjement	7 201	25 042	32 244	6 563	47 949	54 512
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	12 857	61 587	74 444	11 455	68 849	80 305
Tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto):						
Misligholdte engasjement over 90 dg	115 274	24 325	139 599	65 930	51 889	117 819
Ikke misligholdte tapsutsatte engasjement	53 988	57 060	111 048	41 471	60 809	102 280
Sum engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto)	169 263	81 385	250 647	107 401	112 698	220 099
Avsetningsgrad misligholdte engasjement over 90 dg	5 %	60 %	23 %	7 %	29 %	18 %
Avsetningsgrad ikke misligholdte tapsutsatte engasjement	12 %	31 %	23 %	14 %	44 %	35 %

5

BEREGNING AV KAPITALDEKNING

Sandnes Sparebank benytter standardmetoden for kreditrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2019 var kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 3,0 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Den 12. mars 2020 ble motsyklisk kapitalbuffer redusert til 1,0 % med umiddelbar virkning. Dette ble gjort i forbindelse med Covid 19. 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 31.12.2020.

Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 31.12.2020:

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 8,4 % av aksjene per 31.12.2020. Følgelig innkonsolideres andel av EIKA Gruppen i kapitaldekningen.

Forholdsmessig konsolidering

	31.12.2020	31.12.2019
ANSVARLIG KAPITAL		
Ren kjernekapital	2 843 305	2 687 018
Kjernekapital	2 951 666	2 795 552
Ansvarlig kapital	3 162 118	3 006 219
Beregningsgrunnlag	15 982 492	15 354 399
KAPITALDEKNING		
Ren kjernekapitaldekning	17,8 %	17,5 %
Kjernekapitaldekning	18,5 %	18,2 %
Kapitaldekning	19,8 %	19,6 %

5

BEREGNING AV KAPITALDEKNING

Konsern*			Morbank	
31.12.2020	31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019
		ANSVARLIG KAPITAL		
230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149
-21 034	-386	Egenbeholdning egenkapitalbevis	-21 034	-386
846 201	831 278	Sparebankens fond	917 276	831 278
1 871 428	1 661 649	Øvrig egenkapital	1 454 038	1 437 715
	135 788	Avsatt utbytte		135 788
	60 957	Avsatt kundeutbytte		60 957
2 926 745	2 919 434	Egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	2 580 428	2 695 500
-31 985	-63 695	Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-77 862	-85 568
-22 515		Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor		
-6 082	-5 510	Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-5 972	-5 724
-536		Andre fradrag etter særskilt vedtak		
	-135 788	Fradrag for avsatt utbytte		-135 788
	-60 957	Fradrag for avsatt kundeutbytte		-60 957
-22 323	-28 907	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-16 037	-24 260
2 843 305	2 624 578	Sum ren kjernekapital	2 480 557	2 383 203
108 361	100 000	Fondsobligasjon og hybridkapital	100 000	100 000
2 951 666	2 724 578	Sum kjernekapital	2 580 557	2 483 203
210 452	200 000	Ansvarlig lånekapital (eks. påløpte renter)	200 000	200 000
	-224	Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-200	-302
3 162 118	2 924 353	Ansvarlig kapital	2 780 357	2 682 901

* Konserntallene per 31.12.20 inkluderer innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe (EIKA Gruppen). Per 31.12.19 ble andel av innkonsolidert gruppe rapportert på forenklet basis og konserntallene per 31.12.19 inkluderer følgelig ikke innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe.

		RISIKOVEKTET KAPITAL		
14 761 428	13 915 675	Markedsrisiko – standardmetode	11 740 398	11 356 753
1 198 821	1 123 764	Kreditrisiko – standardmetode	981 773	1 009 322
22 243		Operasjonell risiko		
	54 115	Tilleggsberegning faste kostnader		
		Cva-tillegg		15 271
15 982 492	15 093 553	Beregningsgrunnlag	12 722 171	12 381 347
19,8	19,4	Kapitaldekning	21,7	21,7
18,5	18,1	Kjernekapitaldekning	20,1	20,1
17,8	17,4	Ren kjernekapital	19,2	19,2
		BUFFERKRAV		
399 562	377 339	Bevaringsbuffer (2,50 %)	318 054	309 534
159 825	377 339	Motsyklisk buffer (1,00% / 2,50%)	127 222	309 534
479 475	452 807	Systemrisikobuffer (3,00 %)	381 665	371 440
1 038 862	1 207 484	Sum buffere til ren kjernekapital	826 941	990 508
719 212	679 210	Minimumskrav til ren kjerne (4,50 %)	572 498	557 161
1 085 231	737 883	Tilgjengelig kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	1 081 118	835 534

Konsern			Morbank	
31.12.2020	31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019
SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG				
Standardmetoden				
Markedsrisiko				
301		Stater og sentralbanker		
264 560	102 447	Lokale og regionale myndigheter	238 151	102 447
163 552	88 814	Institusjoner	305 794	258 640
1 197 835	1 381 959	Foretak	1 142 146	1 378 376
1 521 496	1 287 059	Massemarked	1 279 676	1 209 099
10 203 130	10 128 683	Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	6 935 205	7 225 884
222 035	193 725	Forfalte engasjement	214 527	193 725
739 894		Høyrisiko-engasjement*	739 894	
188 620	279 830	Obligasjoner med fortrinnsrett	144 289	204 511
25 249	57 995	Andeler i verdipapirfond	16 907	57 995
117 563	254 291	Egenkapitalposisjoner	620 524	587 170
117 194	140 871	Øvrige	103 286	138 906
14 761 428	13 915 675	Kreditrisiko	11 740 398	11 356 753
1 198 821	1 123 764	Operasjonell risiko	981 773	1 009 322
22 243		Tilleggsberegning faste kostnader		
	54 115	CVA-tillegg		15 271
15 982 492	15 093 553	Sum beregningsgrunnlag	12 722 171	12 381 347

* Høyrisiko engasjementer

Finanstilsynet publiserte 10. desember 2020 et nytt rundskriv om engasjementer som skal klassifiseres som å ha "særlig høy risiko" etter kapitalkravsforordningen ("CRR") artikkel 128, slik at det skal anvendes en risikovekt på 150 % for bankene som benytter standardmetoden. Sandnes Sparebank har på bakgrunn av det publiserte rundskrivet tatt en ny gjennomgang av engasjementer som omtales i rundskrivet og definert flere engasjementer til å oppfylle vilkårene for høyrisiko klassifisering. Det er primært eiendomsengasjementer som omfatter spekulativ eiendomsfinansiering som nå er klassifisert som høyrisiko engasjementer med tilhørende risikovekt på 150 %.

Avsetning til utdelingsfond per 31.12.2020

I forbindelse med årsdisponeringer er det satt av 195,5 mnok til utdelingsfond som inngår i annen egenkapital per 31.12.20. Midlene skal kunne benyttes til en eventuell utdeling av utbytte til egenkapitalbevisiere, kundeutbytte og gavefond. Det presiseres at det er opp til bankens styre å vedta eventuelle utdelinger fra fondet og er forutsatt forsvarlige markedsforhold og godkjenning av myndigheter. Avsatte midler på utdelingsfond inngår i ren kjernekapital per 31.12.20 da eventuell utdeling er betinget av styrevedtak og myndighetsgodkjenning. Avsatte midler på utdelingsfond kommer til fradrag i ren kjerne når det vedtas at midlene skal deles ut. Dersom det besluttes at hele utdelingsfondet skal utdeles vil dette redusere ren kjernekapitaldekning med ca. 1,2 %.

Endring i overskuddsdisponering for 2019 regnskapet

Styret i Sandnes Sparebank behandlet årsregnskapet for 2019 den 18.mars 2020. På dette tidspunkt foreslo styret ovenfor forstanderskapet at det utbetales et utbytte på 5,9 kr per egenkapitalbevis for 2019, tilsvarende 75 % av konsernets fortjeneste per egenkapitalbevis. Av utbytte til grunnfondskapitalen på 71,0 millioner kroner så foreslo styret en tildeling til gavefondet på 10,0 millioner kroner og at 61,0 millioner kroner utbetales som kundeutbytte.

Med bakgrunn i den pågående krisen som har oppstått i Norsk økonomi valgte styret i Sandnes Sparebank den 30.mars 2020 å foreta en ny vurdering av overskuddsdisponeringen for 2019. Styret foretok etter en helhetlig vurdering å foreslå ny overskuddsdisponering ovenfor forstanderskapet med følgende utfall;

- Redusere kontantutbytte fra 5,9 kr til 5,0 kr pr egenkapitalbevis.
- Tildele 10 millioner kroner til gavefondet som tidligere foreslått.
- Redusere kundeutbytte fra 61,0 millioner kroner til 50,1 millioner kroner.

Som følge av et større tilbakeholdt overskudd styrket Sandnes Sparebank sin kapitaldekning med en økning i ren kjernekapital fra 17,4 % gjenspeilt i opprinnelig disponering, til 17,6 % etter justering av utbytte per 31.12.19.

6

NETTO GEVINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Konsern				Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	Morbank			
4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	Året 2020	Året 2019		4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	Året 2020	Året 2019
				Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi				
26 884	14 763	-19 878	20 765	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	26 884	14 763	-19 881	20 765
-21 009	-8 256	25 881	-7 051	Netto verdiendring på utlån	-21 009	-8 256	25 881	-7 051
-4 217	-4 849	-5 485	-3 421	Netto gevinst/tap på rente- bærende papirer	-4 267	-4 040	-6 652	-3 014
-8 156	6 372	-2 484	10 111	Netto gevinst/tap på aksjer	-8 156	6 355	-2 484	10 094
2 179	-239	-1 212	-13	Netto verdiendring på finansiell gjeld	2 179	-239	-1 212	-13
-4 319	7 792	-3 179	20 390	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	-4 370	8 583	-4 349	20 780
				Netto verdiendring sikrede poster				
-76 059	-59 199	189 419	-42 599	Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	-23 052	-19 865	73 126	-29 487
76 059	59 199	-189 419	42 599	Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	23 052	19 865	-73 126	29 487
				Netto verdiendring sikrede poster				
				Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost				
			-5 962	Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost *				
			-5 962	Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost				
-4 319	7 792	-3 179	14 428	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-4 370	8 583	-4 349	20 780

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

7

KLASSIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

Konsern 31.12.2020	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	3 263							3 263
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	485 300							485 300
Utlån til kunder*	22 694 107		1 305 613					23 999 720
Sertifikater og obligasjoner	332 253	3 546 773						3 879 026
Aksjer		103 420						103 420
Eierinteresser i tilknyttet selskap						33 767		33 767
Finansielle derivater		32 027		294 243				326 270
Opptjente inntekter							18 550	18 550
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					258 417			258 417
Øvrige eiendeler							127 477	127 477
Sum eiendeler	23 514 924	3 682 220	1 305 613	294 243	258 417	33 767	146 028	29 235 211
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 471 784							1 471 784
Innskudd fra kunder	11 454 320		471 736					11 926 057
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 355 641			4 922 862				12 278 503
Finansielle derivater		79 223		67 076				146 300
Påløpte kostnader							34 392	34 392
Ansvarlig lånekapital	200 716							200 716
Annen gjeld							210 736	210 736
Avsetninger	6 282						8 562	14 844
Sum forpliktelser	20 488 743	79 223	471 736	4 989 938			253 690	26 283 331

* 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 31.12.2020 utgjør denne porteføljen ca. 0,6 MRD (1,1 MRD per 31.12.2019). I konsernregnskapet blir lånene vurdert til amortisert kost da konsernet ikke har til hensikt å selge lånene.

** 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 31.12.2019	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER							
Kontanter	4 261						4 261
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	570 160						570 160
Utlån til kunder*	21 897 252		980 757				22 878 009
Sertifikater og obligasjoner	85 436	3 772 125					3 857 560
Aksjer		295 432					295 432
Finansielle derivater		24 101		88 659			112 759
Opptjente inntekter						46 946	46 946
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					258 417		258 417
Øvrige eiendeler						134 715	134 715
Sum eiendeler	22 557 109	4 091 657	980 757	88 659	258 417	181 661	28 158 259
FORPLIKTELSE							
Gjeld til kredittinstitusjoner	43 672						43 672
Innskudd fra kunder	11 080 886		751 943				11 832 829
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 100 471			5 591 600			12 692 071
Finansielle derivater		49 464		61 716			111 181
Påløpte kostnader						40 950	40 950
Ansvarlig lånekapital	201 191						201 191
Annen gjeld						200 469	200 469
Avsetninger	7 808					8 655	16 463
Sum forpliktelser	18 434 027	49 464	751 943	5 653 316		250 074	25 138 825

8

VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Konsern	31.12.2020		31.12.2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER				
Kontanter	3 263	3 263	4 261	4 261
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	485 300	485 300	570 160	570 160
Utlån til kunder	22 694 107	22 694 107	21 897 252	21 897 252
Sertifikater og obligasjoner	332 253	336 669	85 436	85 603
Sum eiendeler	23 514 924	23 519 340	22 557 109	22 557 276
FORPLIKTELSE				
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 471 784	1 471 784	43 672	43 672
Innskudd fra og gjeld til kunder	11 454 320	11 454 320	11 080 886	11 080 886
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*	12 278 503	12 314 290	12 692 071	12 720 186
Ansvarlig lånekapital	200 716	204 149	201 191	203 183
Avsetninger	6 282	6 282	7 808	7 808
Sum forpliktelser	25 411 605	25 450 825	24 025 626	24 055 734

* 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

Virkelig verdi verdsettelse ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet	Konsern			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2020
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 305 613	1 305 613
Sertifikater og obligasjoner		3 546 773		3 546 773
Aksjer	33 600	58 043	11 778	103 420
Finansielle derivater		32 027		32 027
Finansielle derivater, sikringsinstrument		294 243		294 243
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			258 417	258 417
Sum eiendeler	33 600	3 931 085	1 575 807	5 540 492
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		471 736		471 736
Finansielle derivater		79 223		79 223
Finansielle derivater, sikringsinstrument		67 076		67 076
Sum forpliktelser		618 036		618 036

Konsern

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2019
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			980 757	980 757
Sertifikater og obligasjoner		3 772 125		3 772 125
Aksjer	32 130	247 625	15 677	295 432
Finansielle derivater		24 101		24 101
Finansielle derivater, sikringsinstrument		88 659		88 659
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			258 417	258 417
Sum eiendeler	32 130	4 132 509	1 254 850	5 419 489

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Innskudd fra kunder		751 943		751 943
Finansielle derivater		49 464		49 464
Finansielle derivater, sikringsinstrument		61 716		61 716
Sum forpliktelser		863 124		863 124

Konsern

Avstemming av bevegelser for nivå 3

fra 31.12.2019 til 31.12.2020

	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)*	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2019	980 757	258 417	15 677	1 254 850
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	25 881		-4 626	21 254
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI				
Kjøp			727	727
Utstedelse	483 991			483 991
Oppgjør	-185 016			-185 016
Balanse per 31.12.2020	1 305 613	258 417	11 778	1 575 807

* 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.



VERDIPAPIRGJELD

Konsern			Morbank	
31.12.2020	31.12.2019	Verdipapirgjeld	31.12.2020	31.12.2019
14 550 503	14 462 071	Obligasjonslån, justert for renter og over-/underkurs	6 784 914	7 013 585
-2 272 000	-1 770 000	Obligasjonslån, egenbeholdning	-2 272 000	-1 770 000
12 278 503	12 692 071	Sum verdipapirgjeld	4 512 914	5 243 585

Endring i verdipapirgjeld

Konsern	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	12 647 000	1 950 000	2 551 000		12 046 000
Renter/verdijusteringer	45 071			187 433	232 503
Sum verdipapirgjeld	12 692 071				12 278 503
Morbank	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	5 232 000	1 150 000	1 954 000		4 428 000
Renter/verdijusteringer	11 585			73 329	84 914
Sum verdipapirgjeld	5 243 585				4 512 914

Obligasjoner

Utstedt av morbank	Pålydende	Endelig forfall	Utstedt av kredittforetak	Pålydende	Endelig forfall
NO0010649940	400 000	20.06.2022	NO0010856271	300 000	05.06.2023
NO0010730450	400 000	10.02.2021	NO0010822398	600 000	08.05.2024
NO0010746324	700 000	29.09.2022	NO0010868706	300 000	20.05.2030
NO0010778822	570 000	18.11.2021	NO0010849847	300 000	19.06.2029
NO0010812779	1 000 000	21.12.2023	NO0010834070	300 000	10.10.2028
NO0010814171	800 000	16.01.2023	NO0010753320	425 000	18.03.2026
NO0010823891	550 000	04.06.2021	NO0010704232	93 000	25.02.2021
NO0010831712	200 000	11.03.2024	NO0010731938	2 000 000	15.06.2022
NO0010831944	400 000	19.06.2024	NO0010833254	2 000 000	27.09.2024
NO0010845969	180 000	11.03.2024	NO0010871452	1 000 000	16.05.2023
NO0010872971	300 000	16.02.2026	NO0010886237	300 000	16.06.2025
NO0010872385	1 000 000	25.04.2025			
NO0010892318	200 000	09.09.2025			
Sum pålydende obligasjoner utstedt av morbank	6 700 000		Sum pålydende obligasjoner utstedt av kredittforetak	7 618 000	
			Sum pålydende obligasjoner totalt	14 318 000	

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

10

ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	31.12.2020	31.12.2019
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	200 000	200 000
Renter/Verdijusteringer	716	1 191
Sum ansvarlig lånekapital	200 716	201 191

Endring i ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2019	Låneopptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2020
Ansvarlig lånekapital	200 000				200 000
Renter/verdijusteringer	1 191			-474	716
Sum ansvarlig lånekapital	201 191				200 716

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 i 2020 påløpt 4,8 millioner kroner i renter på hybridkapital (5,3 millioner kroner for tilsvarende periode i 2019).

11

UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER FORDELT PÅ SEKTOR OG GEOGRAFI

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.12.2020	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	460 229	374 920	-477	-1 459		458 293
Fiske og fangst	370	370	-2			368
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 292 382	1 266 777	-2 170	-9 299	-4 790	1 276 123
Industri	161 310	161 310	-328	-925	-13 900	146 156
Olje og energi	13 965	13 965			-13 600	365
Varehandel	218 087	209 369	-1 276	-1 803	-1 585	213 423
Hotell- og restaurantdrift	94 667	94 667	-117	-360		94 190
Transport og lagring	27 868	27 868	-25	-210		27 632
Offentlig og privat tjenesteyting	580 221	568 311	-1 136	-4 051	-9 203	565 831
Eiendomsdrift	3 769 528	3 678 335	-7 686	-9 721	-15 335	3 736 787
Andre kundegrupper	74	74				74
Personkunder *	17 526 431	16 443 553	-10 180	-20 817	-14 957	17 480 479
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder**	24 145 132	22 839 519	-23 397	-48 645	-73 370	23 999 721

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.12.2019	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivinger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	506 285	472 621	-641	-1 219	-5 000	499 425
Fiske og fangst	6 563	6 563	-16	-8		6 539
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 123 073	1 118 935	-2 206	-3 666	-2 900	1 114 300
Industri	206 319	206 319	-286	-2 107	-13 900	190 025
Olje og energi	30 294	30 294		-66	-16 850	13 378
Varehandel	224 619	200 053	-1 128	-1 099	-2 330	220 063
Hotell- og restaurantdrift	60 914	60 914	-46	-73		60 795
Transport og lagring	48 016	48 016	-1 134	-675	-126	46 080
Offentlig og privat tjenesteyting	778 901	768 500	-2 713	-2 934	-9 469	763 785
Eiendomsdrift	3 842 094	3 807 270	-7 213	-10 118	-14 400	3 810 363
Andre kundegrupper	88	88				88
Personkunder *	16 189 868	15 316 705	-12 522	-10 851	-13 329	16 153 166
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder**	23 017 035	22 036 278	-27 906	-32 816	-78 305	22 878 009

Konsern

Geografisk fordeling	31.12.2020	31.12.2019
Rogaland	19 545 039	18 605 479
Oslo i 2020 (Oslo og Akershus i 2019) ***	2 256 654	3 098 905
Andre fylker	2 307 248	1 240 902
Utlandet	36 191	71 749
Sum brutto utlån til kunder	24 145 132	23 017 035

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

** 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).

*** Flere fylker er slått sammen 01.01.2020 slik at banken har valgt å rapportere Oslo fylke alene i 2020. Ca 70 % av bankens eksponering på Østlandet er tilhørende Oslo fylke.

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	
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
	Antall dager i perioden	366	365	366	365
	Antall dager i året	366	365	366	365
1 INNSKUDDSEKNING					
UB innskudd fra kunder / UB netto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	11 926 057	11 832 829	11 931 228	11 834 530
	UB netto utlån til kunder	23 999 720	22 878 009	15 079 852	14 981 089
	Innskuddsdekning	49,7 %	51,7 %	79,1 %	79,0 %
2 RENTEMARGIN					
(((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	469 582	475 841	394 187	412 844
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	28 696 735	27 683 809	20 889 424	20 431 324
	Rentemargin	1,64 %	1,72 %	1,89 %	2,02 %
3 RENTEMARGIN INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL					
(((Netto renteinntekter – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	469 582	475 841	394 187	412 844
	Rentekostnader på hybridkapital	4 831	5 276	4 831	5 276
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	28 696 735	27 683 809	20 889 424	20 431 324
	Rentemargin inkl. renter hybridkapital	1,62 %	1,70 %	1,86 %	1,99 %
4 KOSTNADSGRAD					
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	268 988	269 496	238 316	240 903
	Netto renteinntekter	469 582	475 841	394 187	412 844
	Andre driftsinntekter	135 027	140 559	118 324	136 486
	Kostnadsgrad	44,5 %	43,7 %	46,5 %	43,9 %

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern		Morbank	
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
5 TOTALE KOSTNADER I % GJ.SN FORVALTNINGSKAPITAL					
((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Sum driftskostnader	268 988	269 496	238 316	240 903
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	28 696 735	27 683 809	20 889 424	20 431 324
	Totale kostnader i % gj.sn forvaltningskapital	0,9 %	1,0 %	1,1 %	1,2 %
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	310 932	333 433	250 780	294 067
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 919 434	2 861 001	2 695 500	2 666 885
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	2 851 880	2 919 434	2 580 428	2 695 500
	Egenkapitalavkastning før skatt	10,8 %	11,5 %	9,5 %	11,0 %
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	260 772	277 072	213 608	246 676
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 919 434	2 861 001	2 695 500	2 666 885
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	2 851 880	2 919 434	2 580 428	2 695 500
	Egenkapitalavkastning etter skatt	9,0 %	9,6 %	8,1 %	9,2 %
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	260 772	277 072	213 608	246 676
	Rentekostnader på hybridkapital	4 831	5 276	4 831	5 276
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 919 434	2 861 001	2 695 500	2 666 885
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	2 851 880	2 919 434	2 580 428	2 695 500
	Egenkapitalavkastning etter skatt, inkl renter hybridkapital	8,9 %	9,4 %	7,9 %	9,0 %
9 EGENKAPITALBEVISPROSENT					
(Egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningfond) / (egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningfond + sparebankens fond + gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149	230 149	230 149
	Egne egenkapitalbevis	-21 034	-386	-21 034	-386
	Overkurs	987 313	987 313	987 313	987 313
	Annen innskutt egenkapital	-135 093		-135 093	
	Utjevningfond	448 818	410 451	448 818	410 451
	Sparebankens fond	846 201	831 278	846 201	831 278
	Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	16 443	29 199	16 443	29 199
	Egenkapitalbevisprosent	63,6 %	65,4 %	63,6 %	65,4 %

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern		Morbank	
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
10 FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS					
(Resultat etter skatt x egenkapitalbevisprosent) / antall utestående egenkapitalbevis	Resultat etter skatt	260 772	277 072	213 608	246 676
	Egenkapitalbevisprosent	63,6 %	65,4 %	63,6 %	65,4 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 911 519	22 976 272	20 911 519	22 976 272
	Fortjeneste per egenkapitalbevis	7,9	7,9	6,5	7,0
11 BOKFØRT EGENKAPITAL PER EGENKAPITALBEVIS					
(UB sum egenkapital – hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall utestående egenkapitalbevis	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	2 851 880	2 919 434	2 580 428	2 695 500
	Egenkapitalbevisprosent	63,6 %	65,4 %	63,6 %	65,4 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 911 519	22 976 272	20 911 519	22 976 272
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	86,8	83,0	78,5	76,6
12 PRIS / BOKFØRT EGENKAPITAL (P/B)					
Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis	Børskurs	74,4	67,0	74,4	67,0
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	86,8	83,0	78,5	76,6
	Pris / bokført egenkapital (P/B)	0,86	0,81	0,95	0,87
13 RESULTAT AV DRIFT FØR TAP OG SKATT					
Resultat etter skatt + skattekostnad + nedskrivninger og tap på utlån og garantier	Resultat etter skatt	260 772	277 072	213 608	246 676
	Skattekostnad	50 160	56 361	37 173	47 391
	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	24 689	13 471	23 415	14 360
	Resultat av drift før tap og skatt	335 621	346 904	274 195	308 427
14 LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)					
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	Likvide aktiva	2 357 175	3 124 912	2 223 841	3 056 578
	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario	955 867	1 498 147	885 414	1 438 789
	LCR	247 %	209 %	251 %	212 %