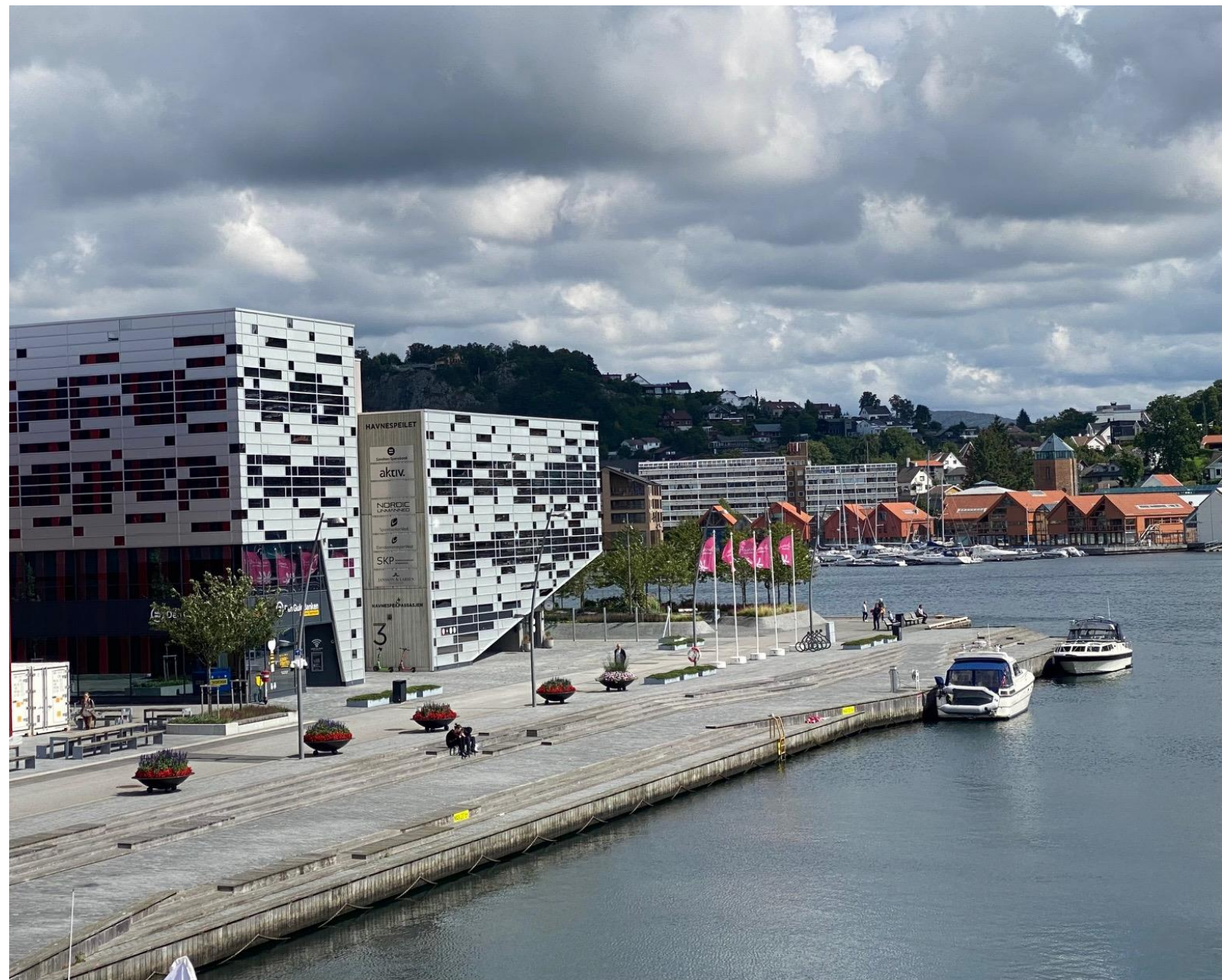


Resultat 3. kvartal 2022

Sandnes 08.11.2022



Innhold:

3Q oppsummert

Nøkkeltall

Se utfyllende presentasjon fra
kapitalmarkedsdagen 08.11.22 på:

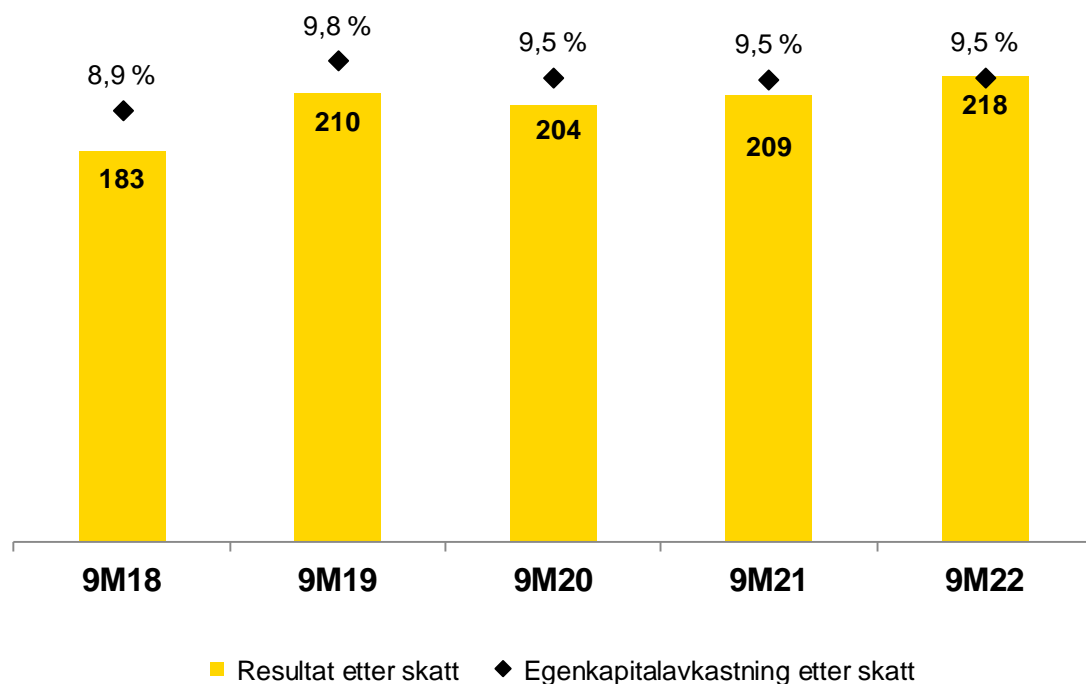
<https://www.dengulebanken.no/investor-relations>



Den Gule Banken, Sandnes Sparebank

God vekst og solid drift i urolige tider

Resultat og egenkapitalavkastning



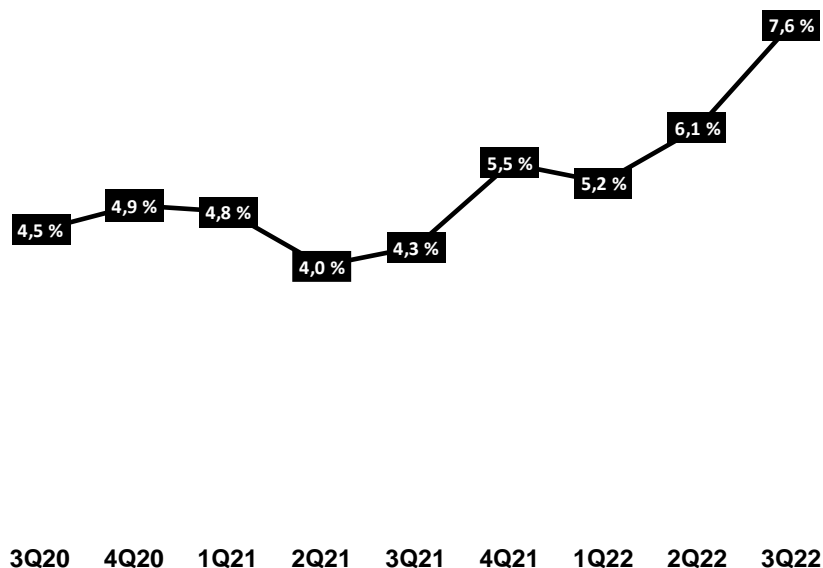
Oppsummering:

- Resultat etter skatt MNOK 217,7 (208,8)
- Egenkapitalavkastning etter skatt på 9,5 % (9,5 %)
- Fortjeneste pr EK-bevis (EPS) på 6,6 kroner (6,4)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. på 7,6 % (4,3 %)
- Netto rentemargin på 1,59 % (1,55 %)
- Netto tap på MNOK 4,8 (-29,3).
- Kostnader MNOK 241,8 (241,3)
- Solid bank med ren kjernekapital 16,8 % (15,9%)
- Utbytte fra Eika Gruppen utgjør MNOK 54,1 (40,8*)

Utlånsvekst 7,6 % siste 12 måneder

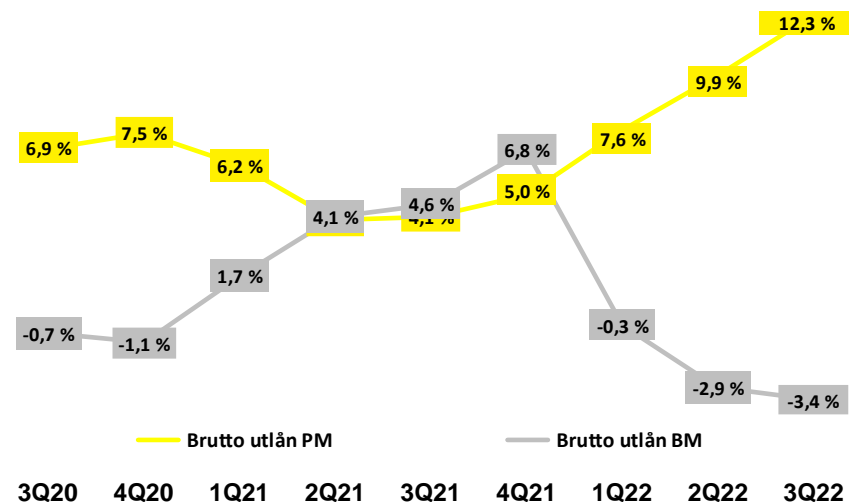
God utlånsvekst i privatmarkedet, omstrukturering i bedriftmarkedet

Utlånsvekst Konsern (12 mnd.)



- Totale utlån har økt med NOK 1,9 mrd (7,6 %) Siste 12 mnd
- Siste kvartal økte utlån til kunder med MNOK 734 (2,8 %)

Utlånsvekst Divisjonsfordelt (12 mnd.)

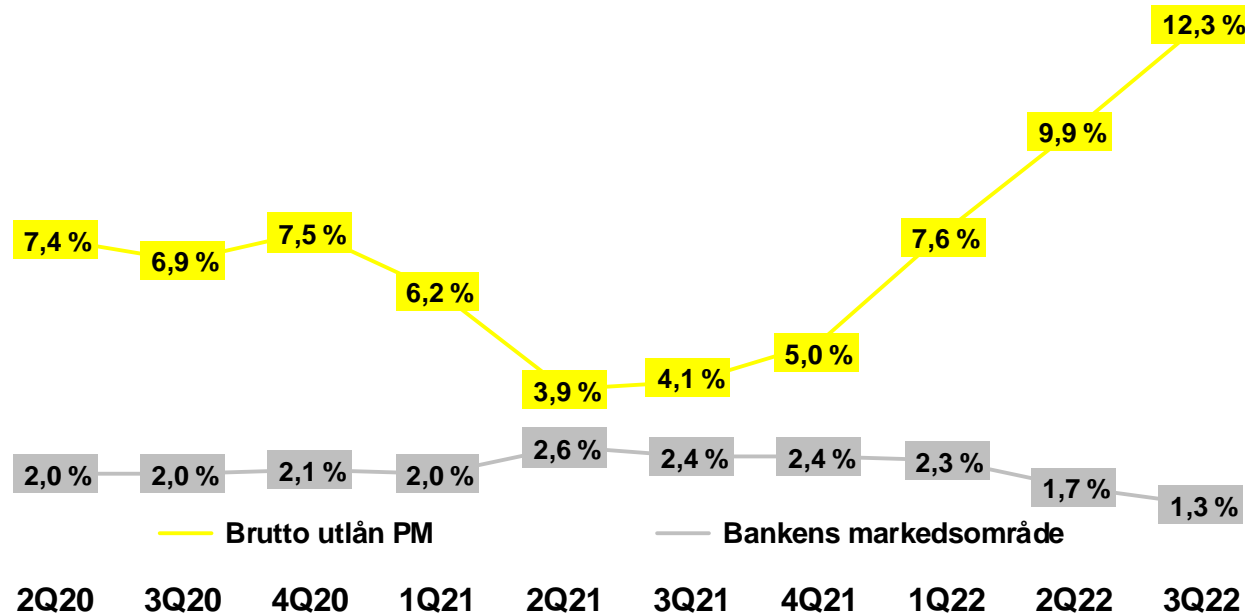


- Utlån til private er opp NOK 2,2 mrd (12,3 %) siste 12 mnd. mot markedsvekst på 1,3 %* Siste kvartal økte utlån MNOK 672 (3,5 %).
- Brutto utlånsvolum for bedriftsmarkedet er ned MNOK 255 (-3,4 %) siste 12 mnd., og økte 0,8% siste kvartal

*Kilde: Early Warning

Strategisk satsning på Privatmarked

Utlånsvekst Privatmarked (12 mnd.)



- Kundeopplevelser som grunnlag for vekst
- En organisasjon som vil noe
- Utlån til private er opp NOK 2,2 mrd (12,3 %) siste 12 mnd.
- Siste kvartal økte utlån MNOK 673 (3,5 %)

Innhold:

3Q oppsummert

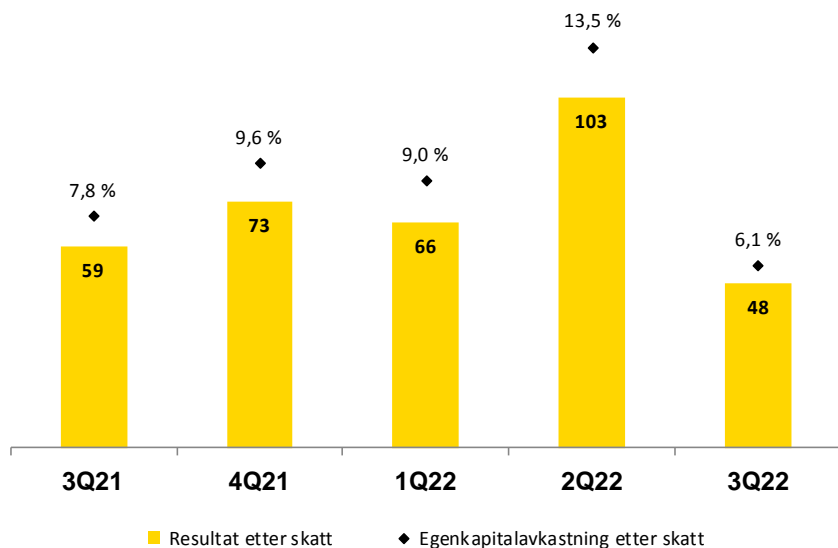
Nøkkeltall



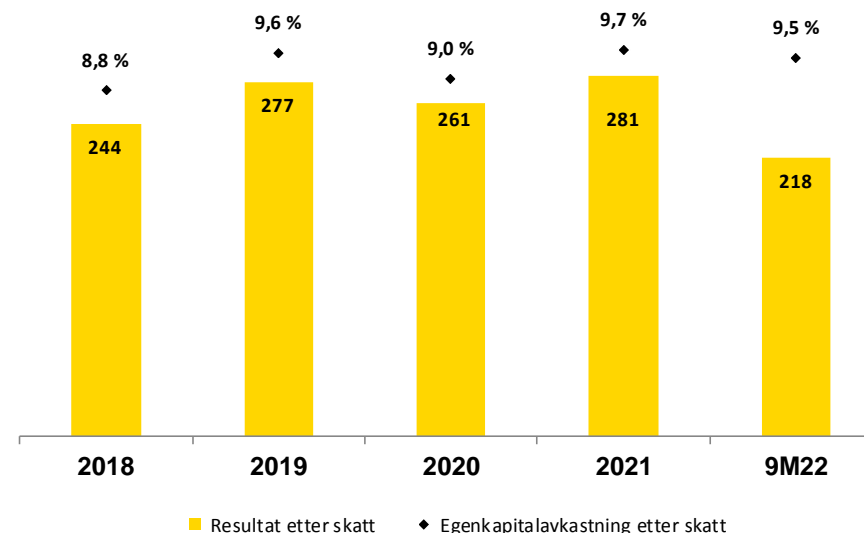
Resultatutvikling

Stabil resultater til tross for en urolig makroøkonomisk periode

Resultat etter skatt, siste fem kvartal



Resultat etter skatt, årlig



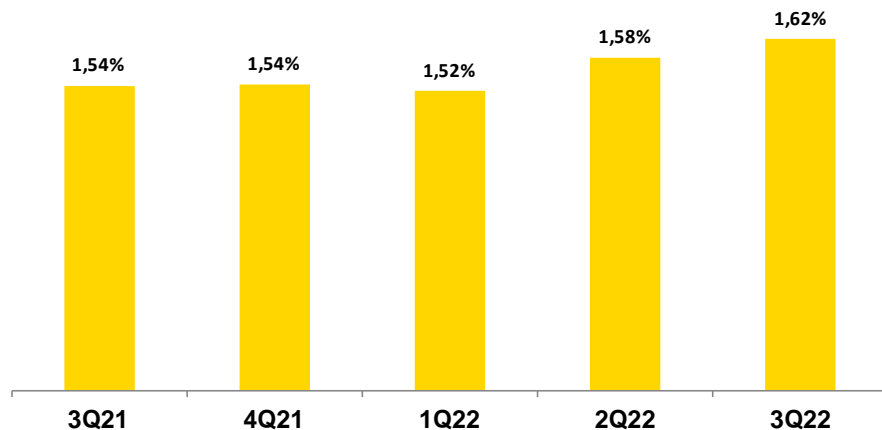
Hovedpunkter tredje kvartal 2022

- Høyere utlånsvolum
- Høyere renteinntekter / rentemargin
- Lavere kostnader knyttet til konvertering
- Lave tap

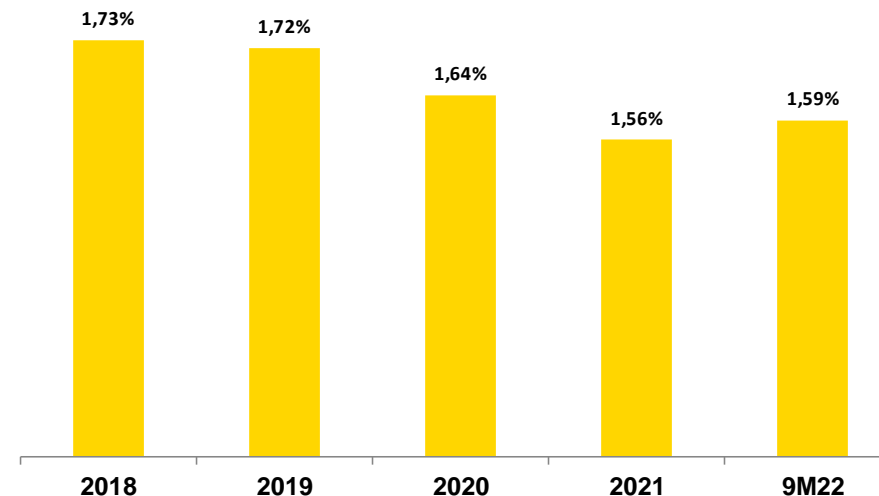
Netto rentemargin

Rentendringer ut mot kunder begynner å få effekt. Fortsatt noe etterslep på rentemargin som følge av økning i Nibor

Netto rentemargin, siste 5 kvartaler



Netto rentemargin, årlig

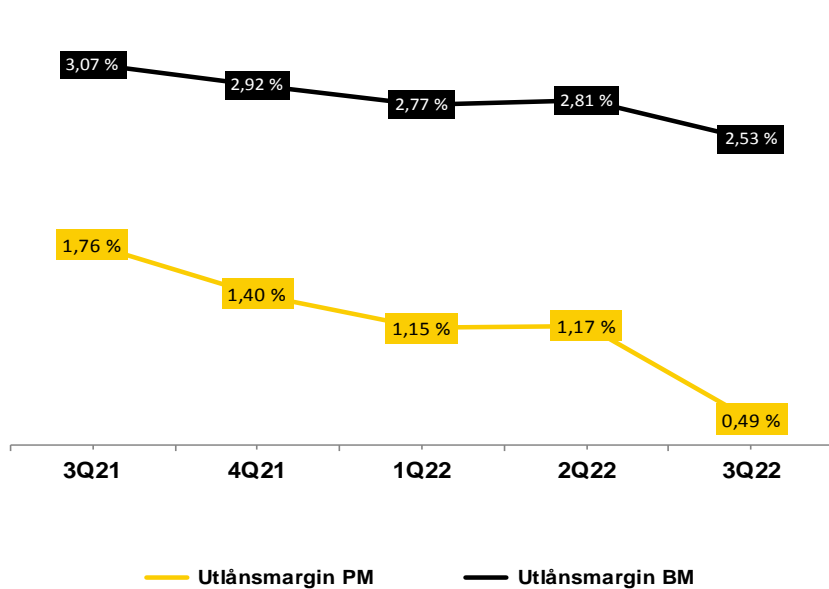


- Norges Bank har satt opp styringsrenten fra 0% til 2,25% siden september 2021
- Tidligere renteendringer har hatt effekt ut mot privatmarkedskundene fra midten av desember, februar, mai og august.
- Renteendringen fra august vil få effekt mot privatmarkedskundene fra første halvdel av oktober, mens endringen fra september vil få effekt fra begynnelsen av november

Utlåns- og innskuddsmargin

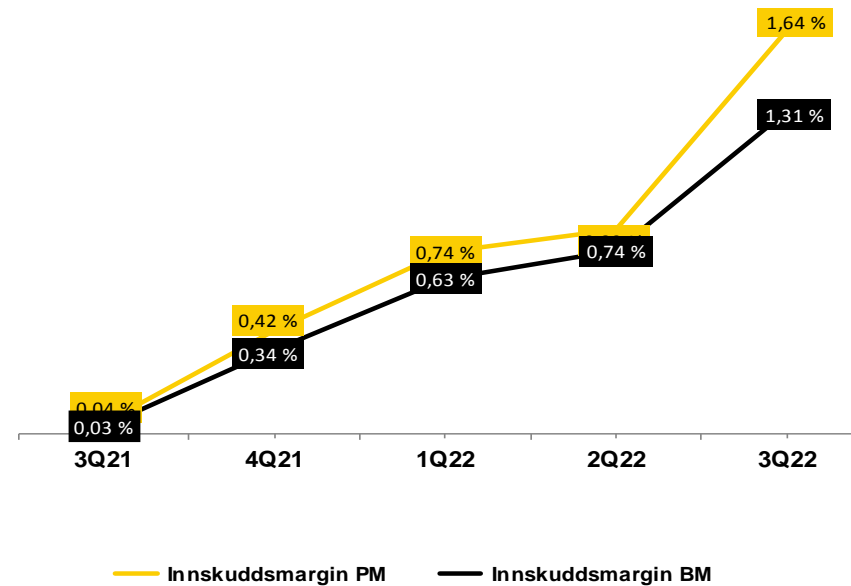
Tøff konkurranse og stigende NIBOR-rente påvirker marginene

Utlånsmarginer



- Høyere Nibor-rente gir svakere utlånsmargin

Innskuddsmarginer

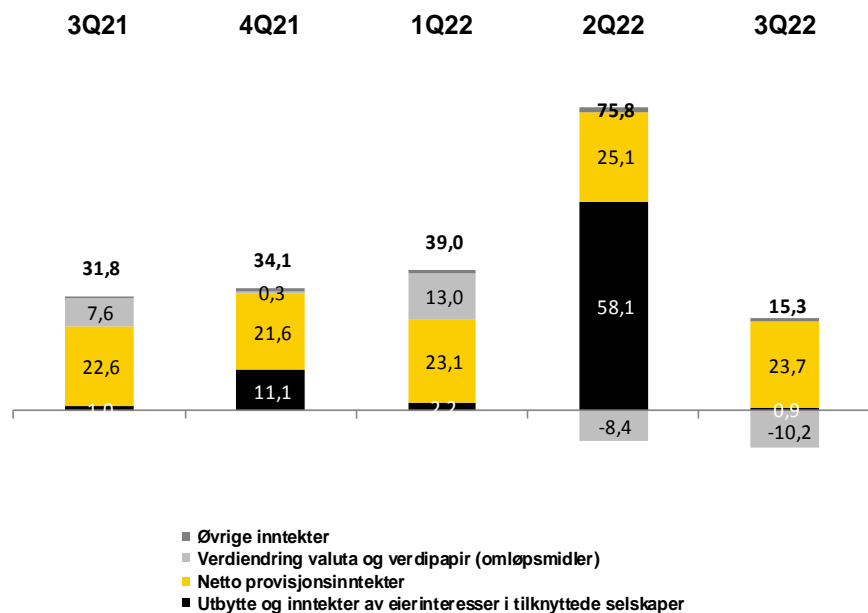


- Høyere Nibor styrker innskuddsmarginen

Andre inntekter

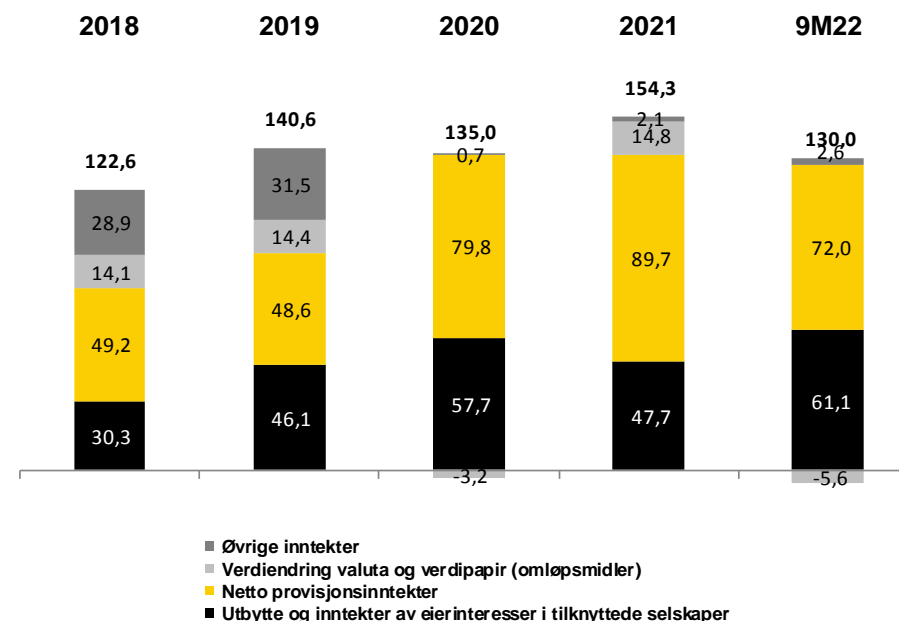
Solid utbytte fra Eika-gruppen, urolige aksje- og rentemarkeder påvirker finansielle verdipapirer

Andre inntekter, siste 5 kvartaler



- Utbytte fra Eika Gruppen utgjør MNOK 54,1 (40,8) regnskapsført i 2Q22. Eika Gruppen utbetalte utbytte i to omgang i 2021. MNOK 30,5 i andre kvartal og MNOK 10,3 i fjerde kvartal
- Utgang i kredittspreader medføre verdiendring i finansielle verdipapirer

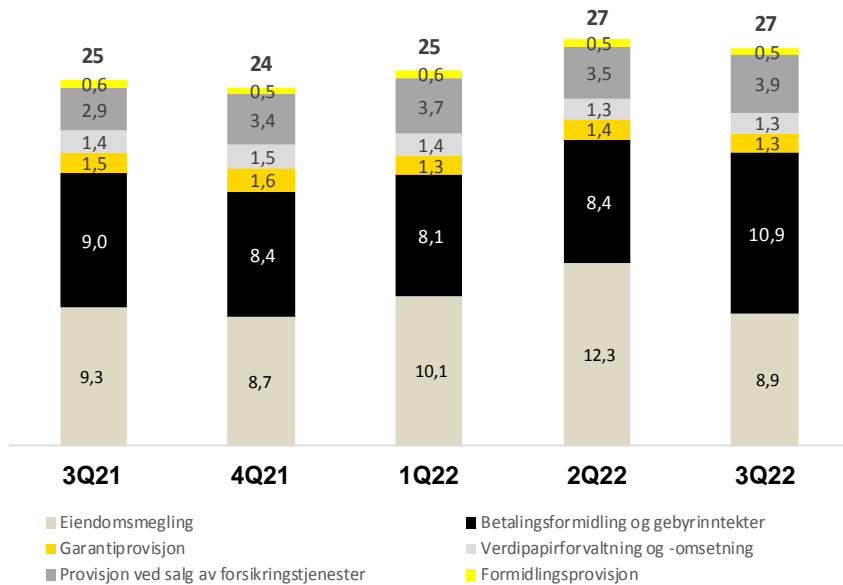
Andre inntekter, årlig



Brutto provisjonsinntekter

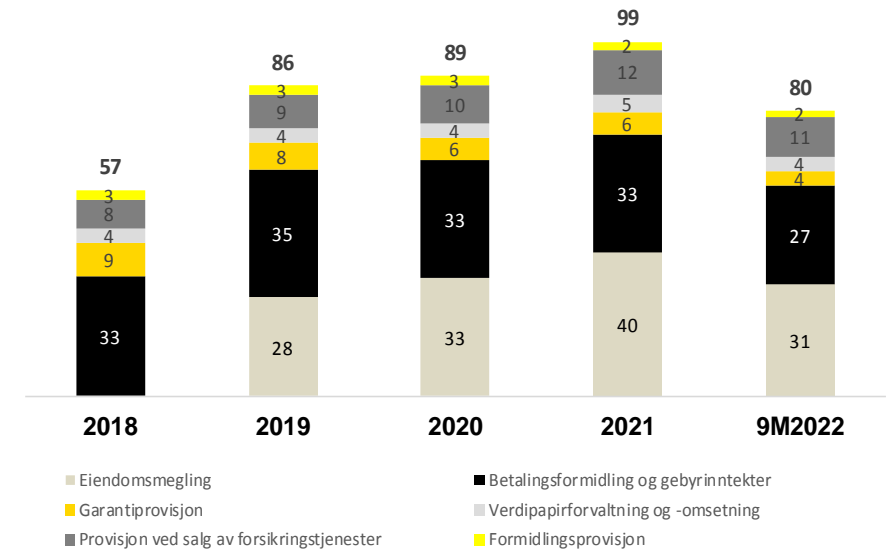
God aktivitet i Aktiv Eiendom, bedring innen salg av forsikring og sparing

Provisjonsinntekter, siste 5 kvartaler



- Jevn økning i inntekter knyttet til forsikring og sparing
- Bedring i betalingsformidling som følge av et høyere aktivitetsnivå (reisevaner)

Provisjonsinntekter, årlig / hiå.

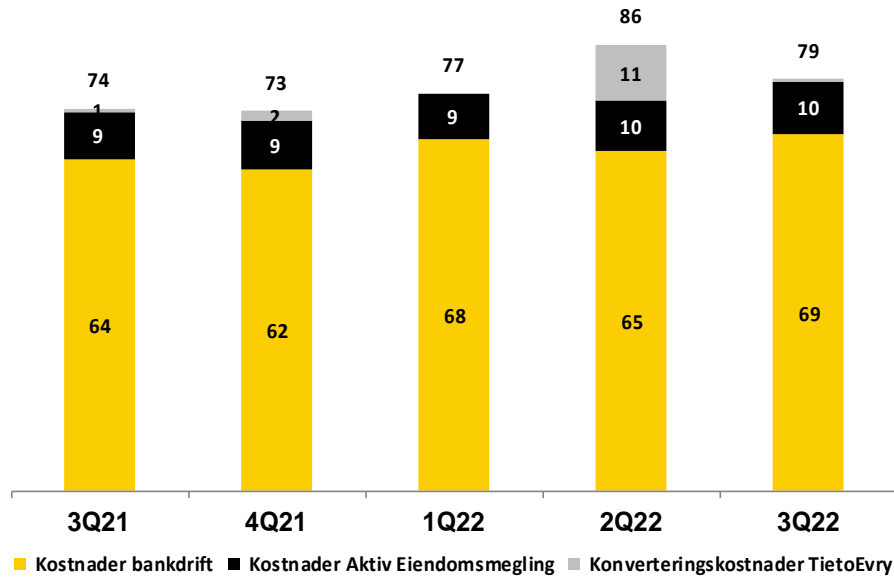


- Prinsippendring for bokføring av eiendomsmeglervirksomheten er ikke omarbeidet for 2018.

Kostnadsutvikling

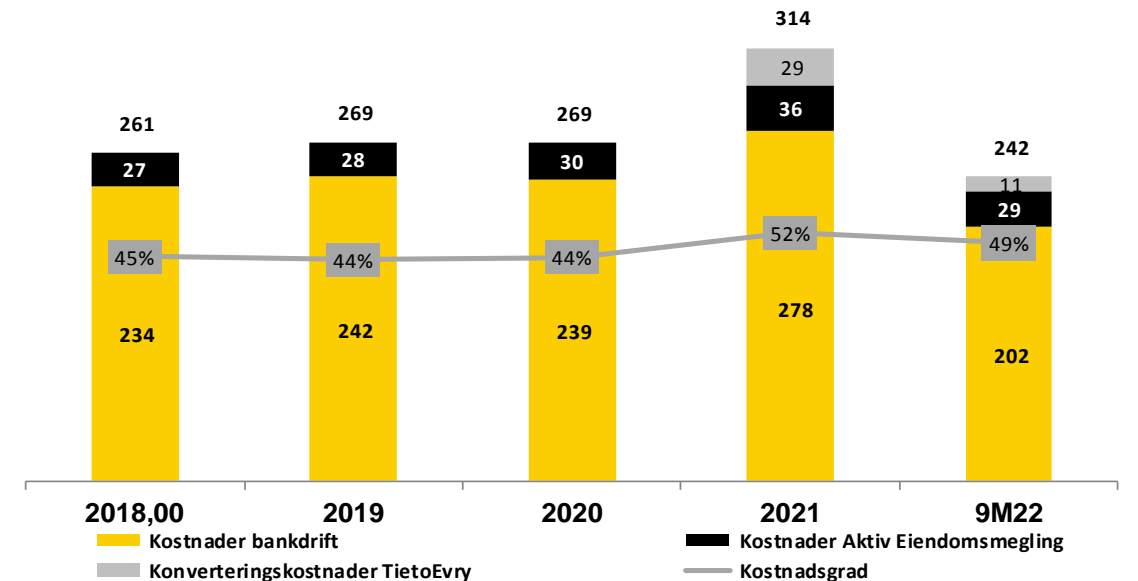
Noe økte personalkostnader, konvertering av kjernebanksystem er litt under budsjett

Andre driftskostnader, siste 5 kvartaler



- Økt satsning i Stavangermarkedet innen privatmarked medfører noe økte personalkostnader. Antall ansatte i morbank er økt fra 112 til 121 siste år
- Bytte av kjernesystem fra SDC til TietoEvry medfører investeringer på mellom 50-60 MNOK som kostnadsføres i 2021 og 2022
- Kjernesystemprosjektet er på tidsplan og noe under budsjett. Endelig kostnad vil bli ført i løpet av 2022.

Andre driftskostnader, årlig

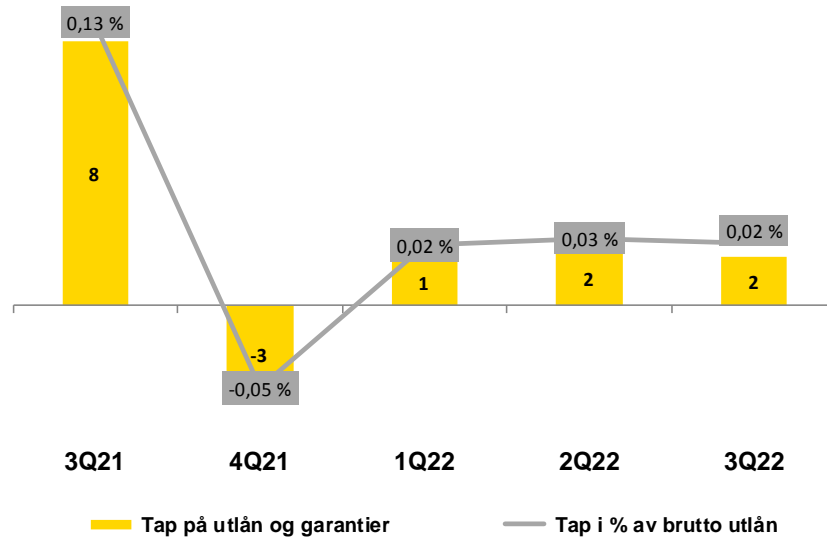


- Økning i kostnader innen bankdrift i 2021 skyldes økte personalkostnader, via lønnsoppgjør og økt antall rådgivere innen privatmarked.
- Økning i kostnader for Aktiv Eiendom skyldes rekordomsetning og rekordresultat. Aktiv Eiendom har en Cost/Income på ca 91%

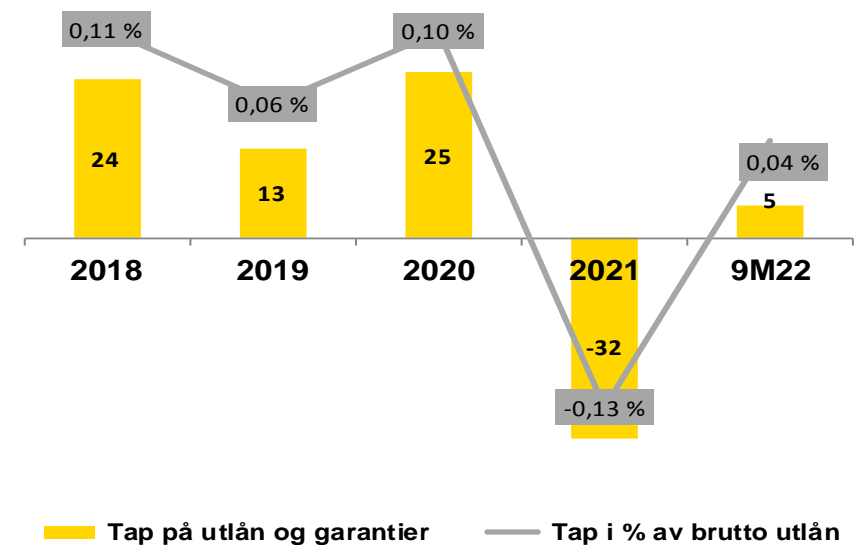
Tapsutvikling

Lave tap gjennom koronapandemien, gjennomgående stabil og god kredittkvalitet

Tap på utlån og garantier, siste 5 kvartaler



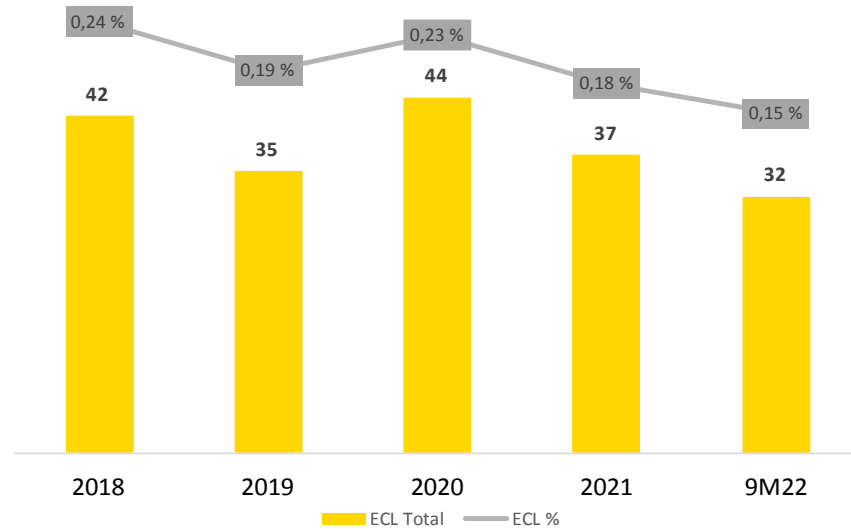
Tap på utlån og garantier, årlig



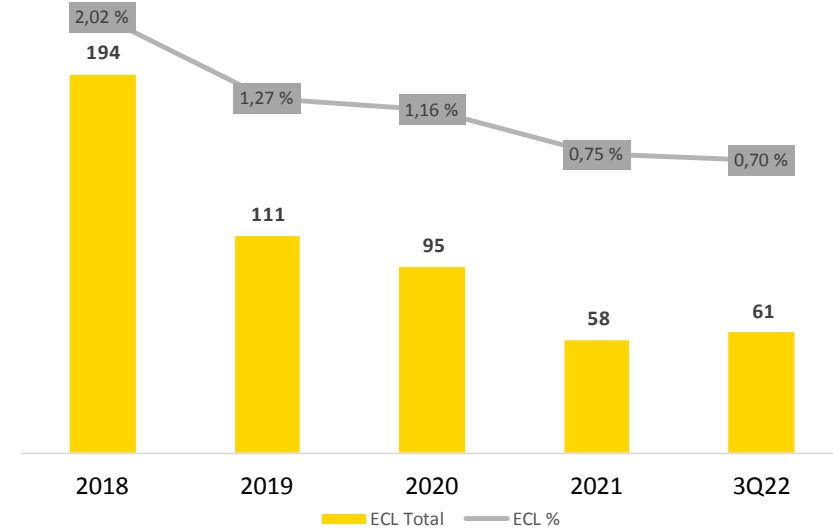
Utlån til kunder per divisjon, risiko for tap

Risikoprofil utlån, uttrykt med forventet tap (ECL, PDxLGD)

Personmarkedet



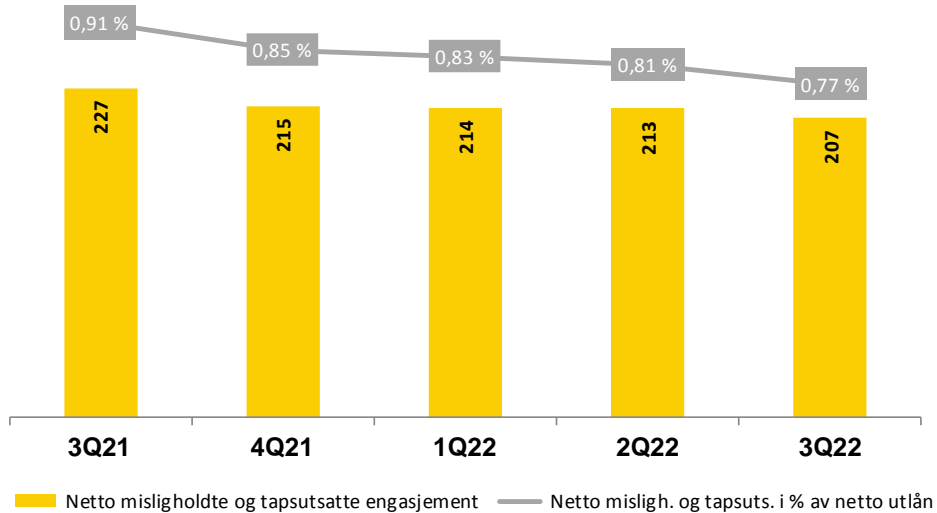
Bedriftsmarkedet



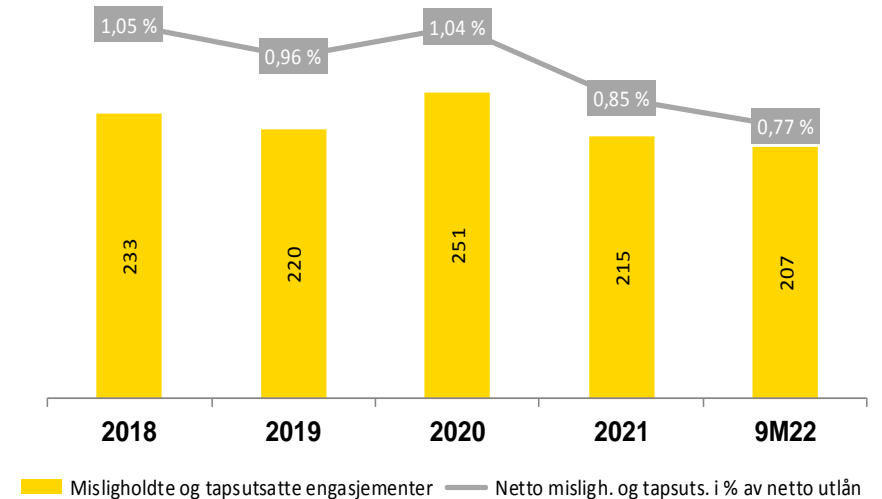
Misligholdte og tapsutsatte lån

Stabilt og fallende nivå på tapsutsatte og misligholdte

Netto misligholdte og tapsutsatte , siste 5 kvartaler



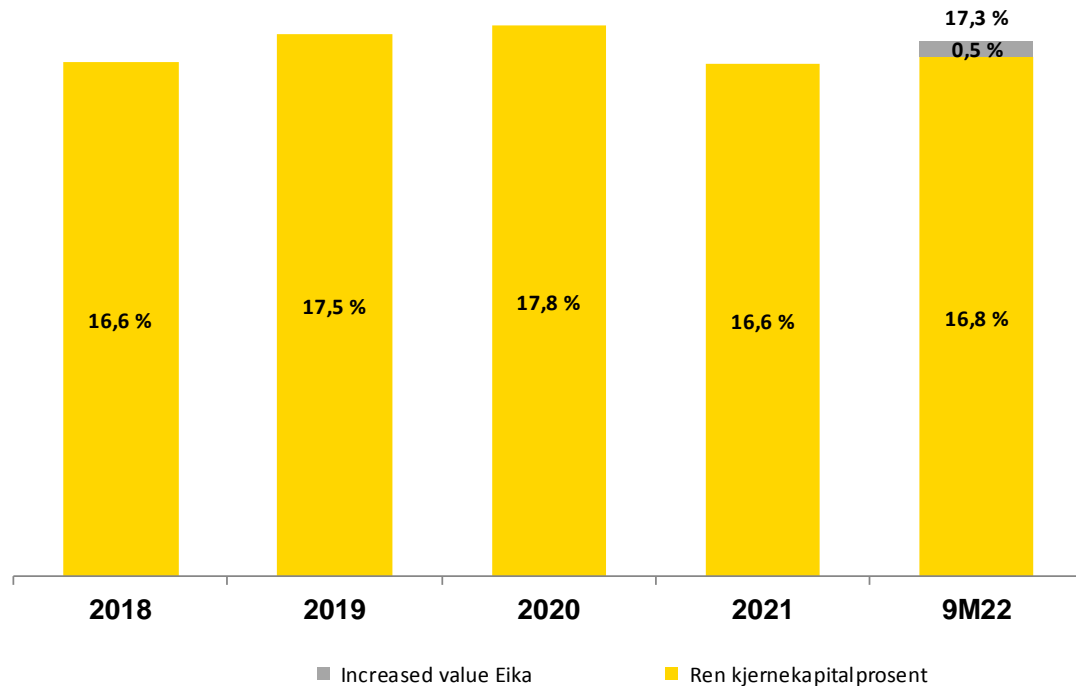
Netto misligholdte og tapsutsatte , årlig



Godt kapitalisert og rustet for videre vekst

Ren kjernekapitaldekning på 18,1 % inklusive årets overskudd | Uvektet egenkapitalandel 8,5 %

Ren kjernekapitaldekning (CET-1)

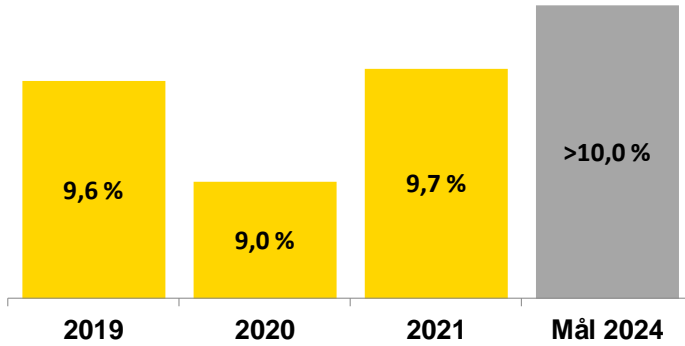


En godt kapitalisert bank

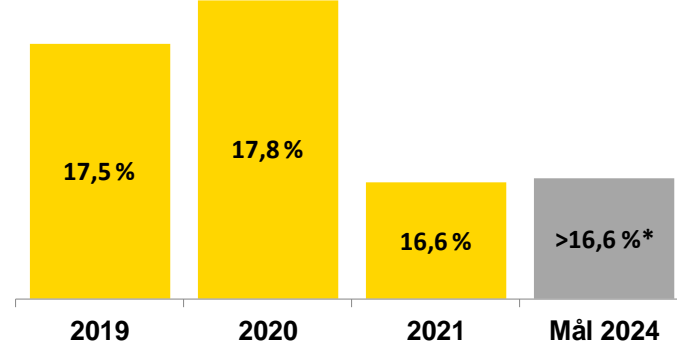
- Økt verdi på eierandel i Eika medfører økt CET-1 med 0,5%, gjeldene fra 31.12.2022
- Motsyklisk buffer øker til 2,0% 31.12.2022 og til 2,5% 31.03.2023
- Systemrisikobufferen økes fra 3 % til 4,5 % 31.12.2022
- Myndighetskrav til CET1 på 13,6% pr 30.09.2022
- Forventet myndighetskrav til CET1 på 15,6% 31.12.2022
- **Internt mål om + 1.0 % management buffer over til enhver tid pålagt myndighetskrav**

Finansielle mål for strategiperioden 2021-2024

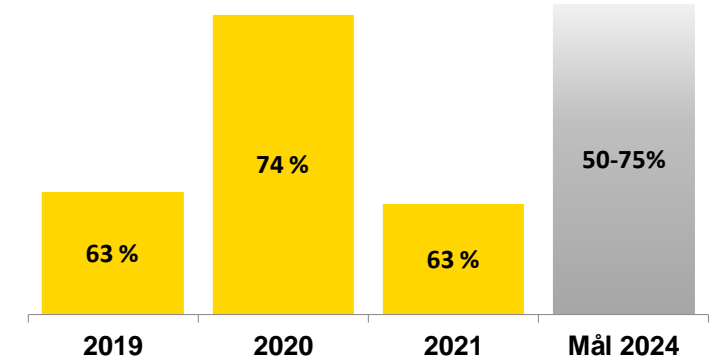
Egenkapitalavkastning



Soliditet

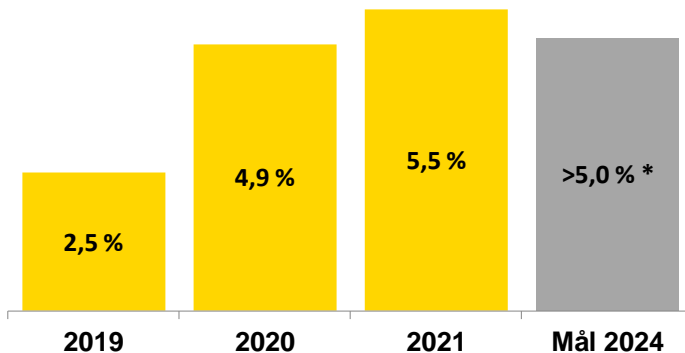


Utbyttegrad

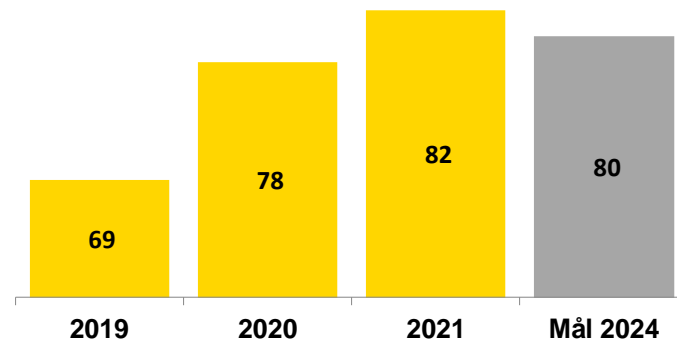


* Internt mål om + 1 % management buffer over det til enhver tid gjeldende myndighetskrav

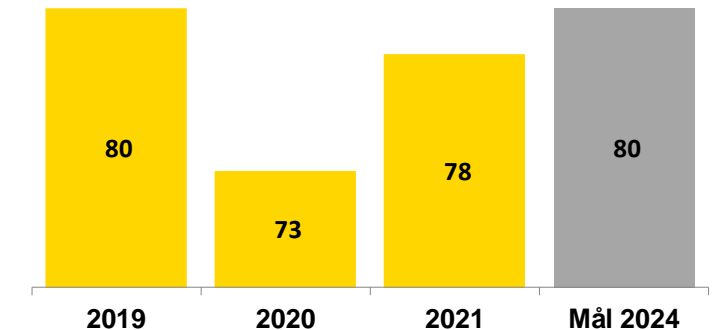
Lønnsom vekst



Kundetilfredshet PM



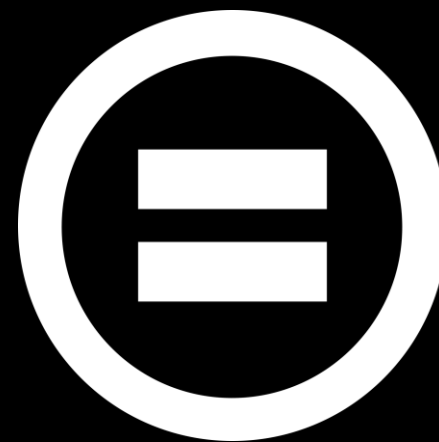
Kundetilfredshet BM



*Vil være avhengig i kredittveksten i markedsområdet

*Økt satsning i Stavanger vil medføre høyere vekst

TAKK.

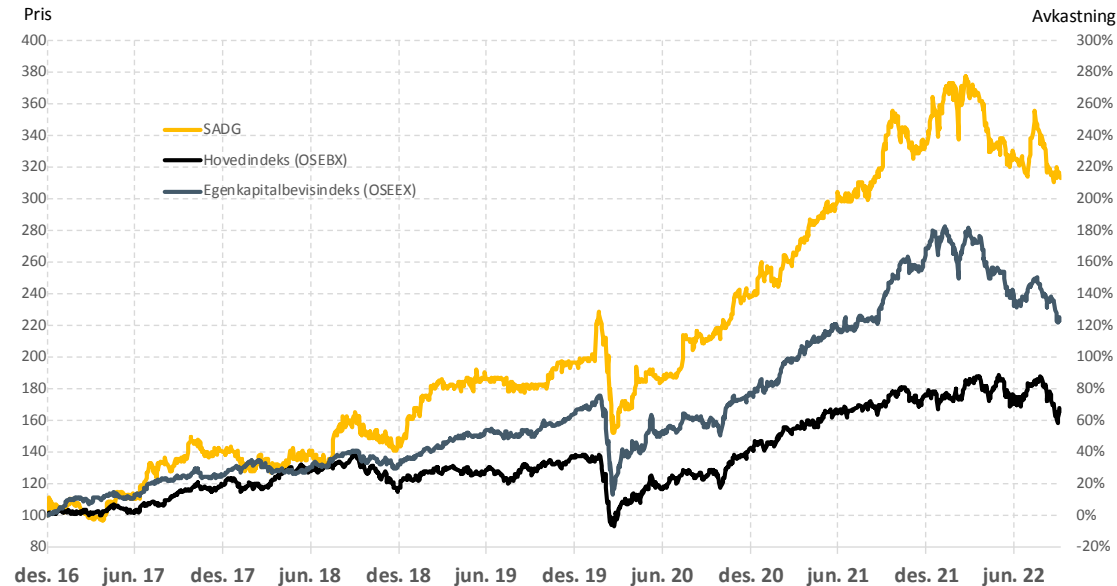


Appendix



Egenkapitalbeviset

SADG: Utvikling i pris på egenkapitalbeviset på Oslo Børs

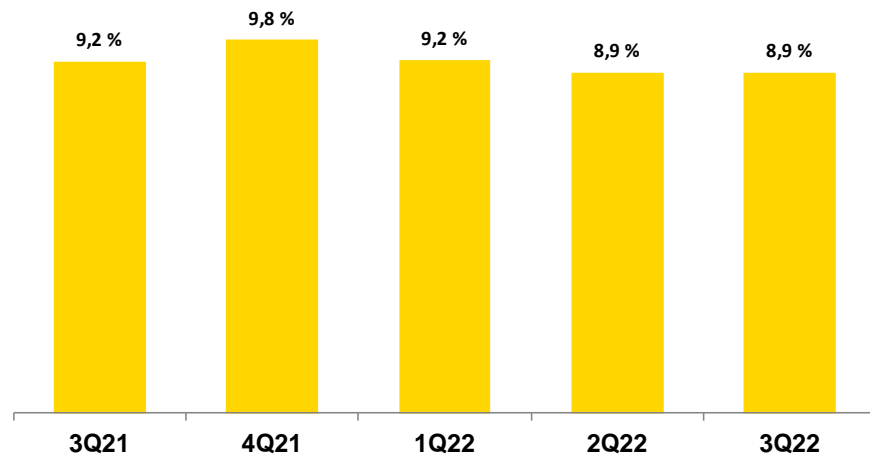


Egenkapitalbeviserne

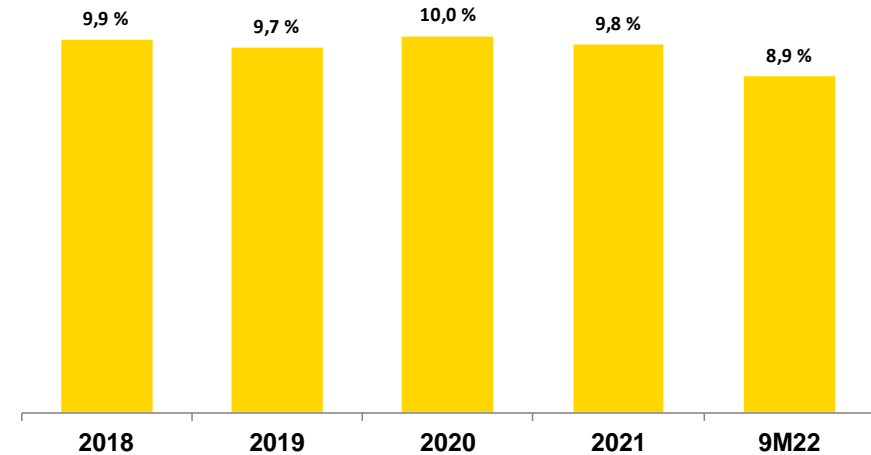
20 største egenkapitalbeviserne per 30.09.2022	# egenkapitalbevis	Andel
1. Sparebank 1 SR-Bank ASA, Finansavdelingen	3.485.009	15,14 %
2. Sandnes Sparebank	2.081.715	9,05 %
3. Holmen Spesialfond	1.284.823	5,58 %
4. AS Clipper	1.248.389	5,42 %
5. VPF EIKA Egenkapitalbevis C/O Eika Kapitalforvaltning AS	1.111.093	4,83 %
6. Espedal & Co AS	886.861	3,85 %
7. Salt Value AS	680.000	2,95 %
8. Wenaasgruppen AS	650.000	2,82 %
9. Skagenkaien Investering AS	500.000	2,17 %
10. Sparebanken Vest	370.659	1,61 %
11. Spesialfondet Borea Utbytte	290.117	1,26 %
12. Corneliussen Invest AS	205.574	0,89 %
13. Velde Holding AS	198.388	0,86 %
14. Hausta Investor AS	192.000	0,83 %
15. Innovemus AS	185.000	0,80 %
16. Nordhaug Invest AS	184.374	0,80 %
17. Elgar Kapital AS	174.100	0,76 %
18. Tirna Holding AS	156.255	0,68 %
19. Kristian Falnes AS	139.604	0,61 %
20. Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	133.013	0,58 %
Sum	14.156.974	61,5 %
Totalt	23.014.902	100,00 %

Soliditet – Uvektet egenkapital

Egenkapitalandel (EK/FK), siste 5 kvartaler



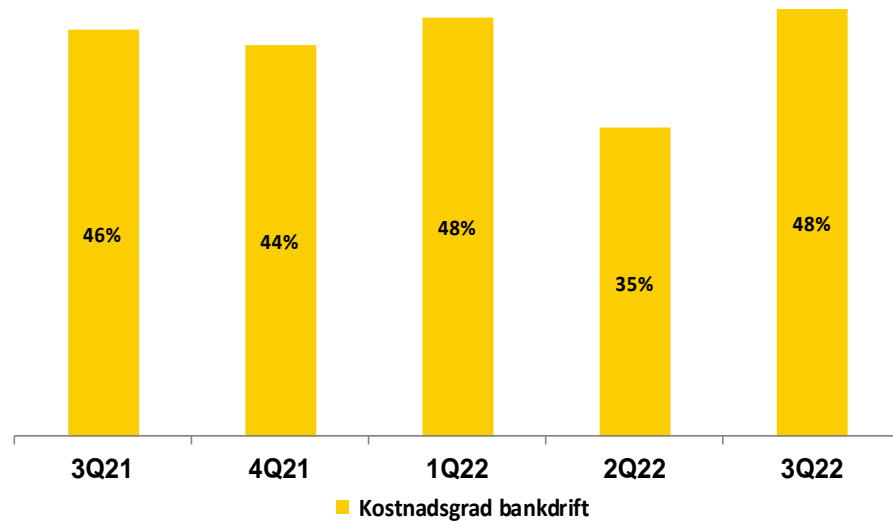
Egenkapitalandel (EK/FK), årlig / hiå.



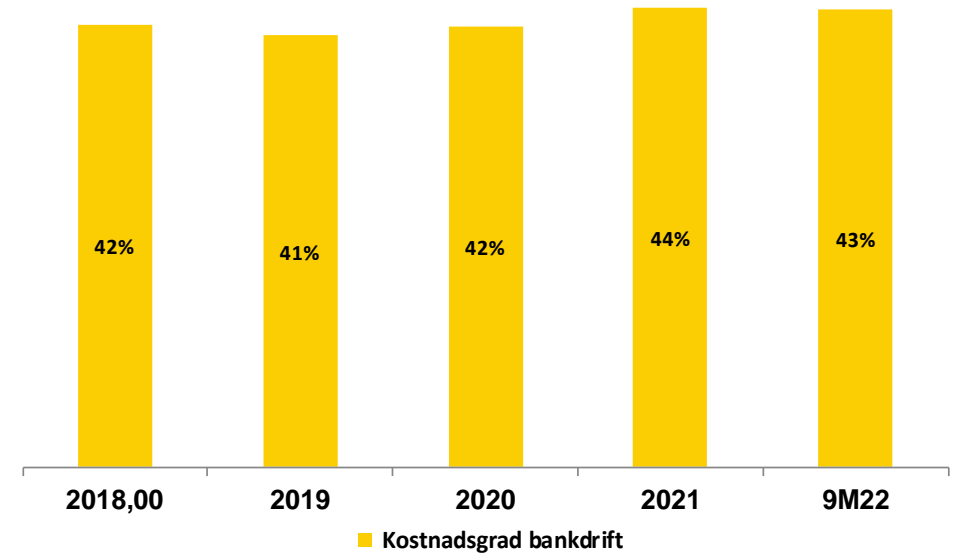
Kostnadsgrad underliggende bankdrift

Kostnadsgrad uten eiendomsmegling og konverteringskostnader kjerneleverandør IT

Kostnadsgrad, siste 5 kvartaler



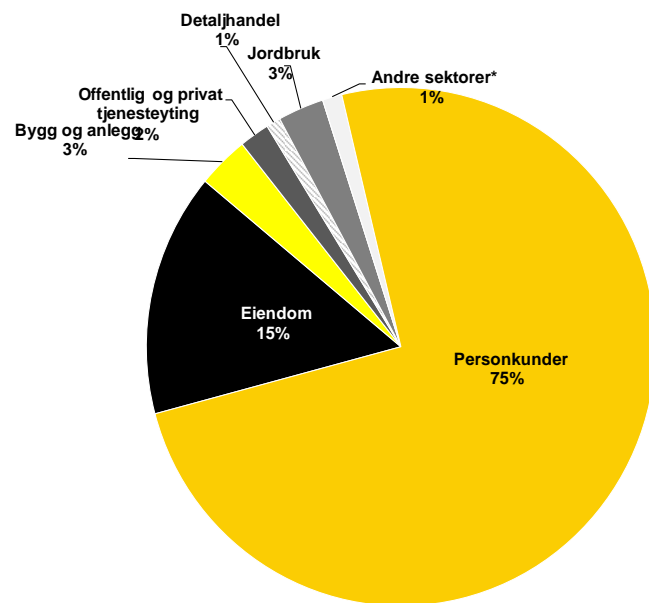
Kostnadsgrad, årlig / hiå.



Utlån til kunder

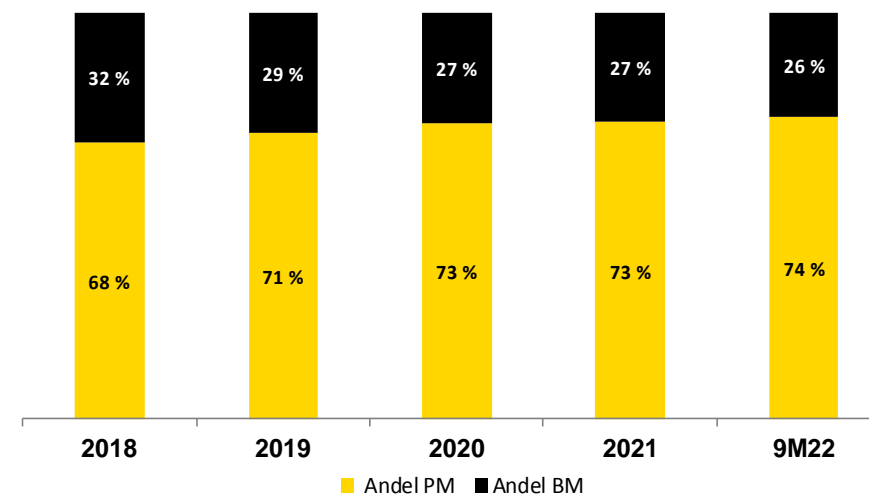
Andelen utlån til personmarkedet har økt betydelig siste 5 år

Utlån til kunder, sektorfordelt



- Lav eksponering mot sykliske industrier
- Størst vekst innen jordbruk.
- Jordbruk vil fortsette å være et viktig satsningsområde fremover
- Ubetydelig direkte eksponering mot oljerelatert virksomhet
- Ubetydelig eksponering mot reiselivsnæringen

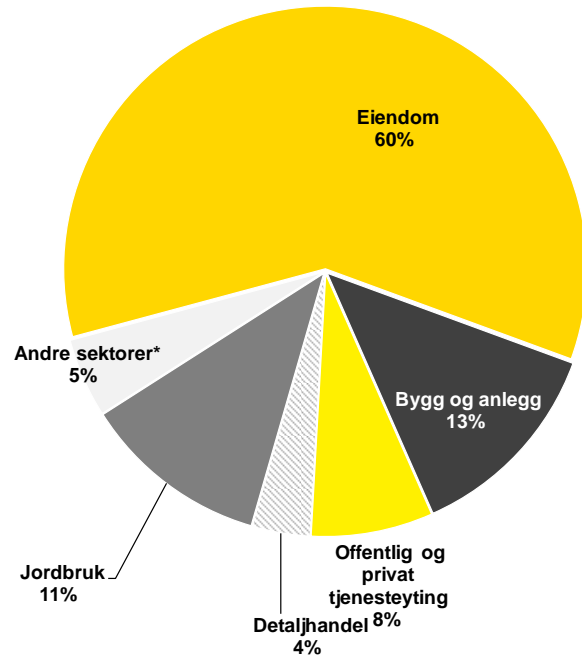
Utlån til kunder, divisjonsfordelt



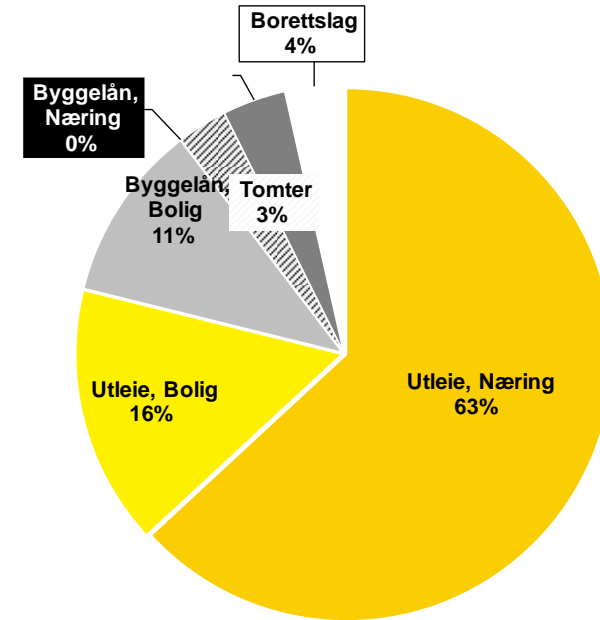
Utlån til bedriftskunder - 26% av utlånsporteføljen

Størst vekst innen jordbruk og SMB-segmentet

Utlån til bedrifter, bransjefordelt



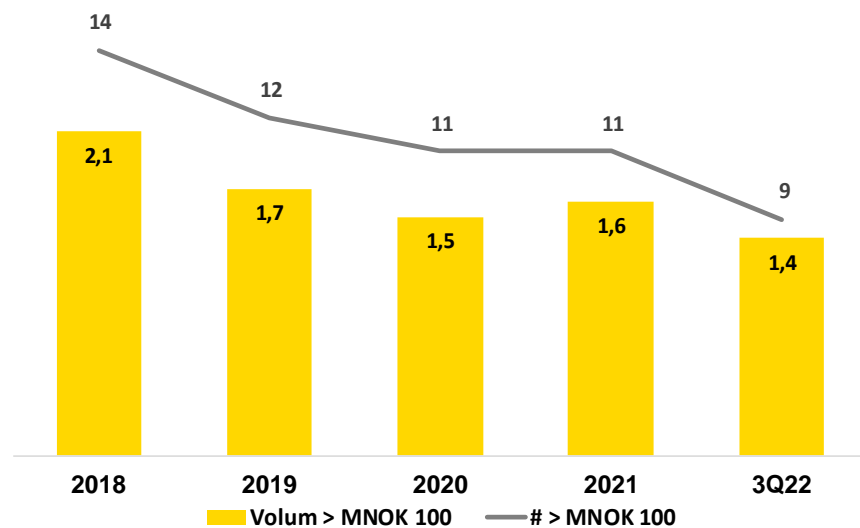
Utlån til eiendom



Fokus på redusert porteføljerisiko

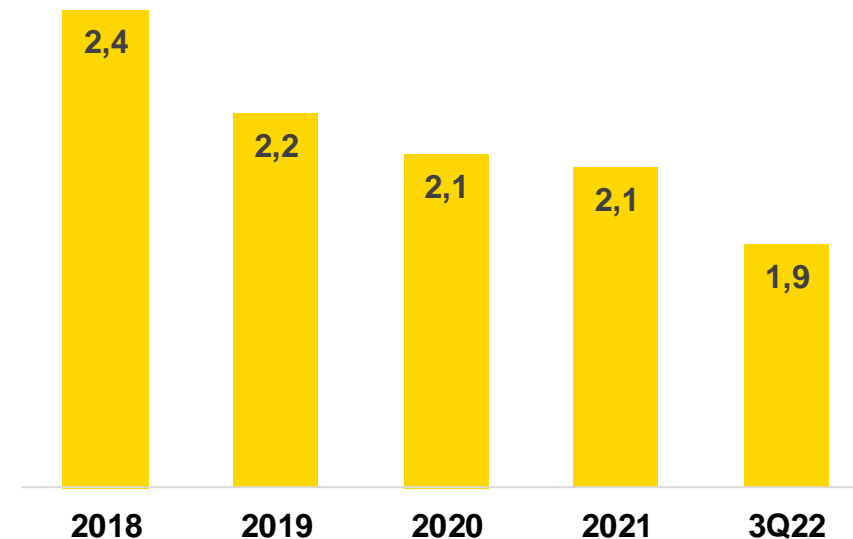
Vekst i mindre engasjement | Reduksjon i store engasjement

Lån > MNOK 100, volum og # kunder



- Reduksjon i antall lån over MNOK 100
- Volum på lån over MNOK 100 redusert med 1/3 siste 5 år

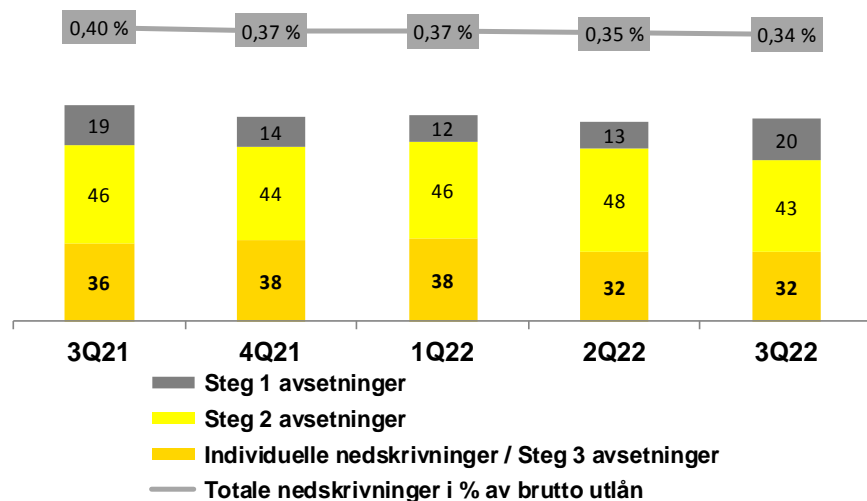
10 største engasjement



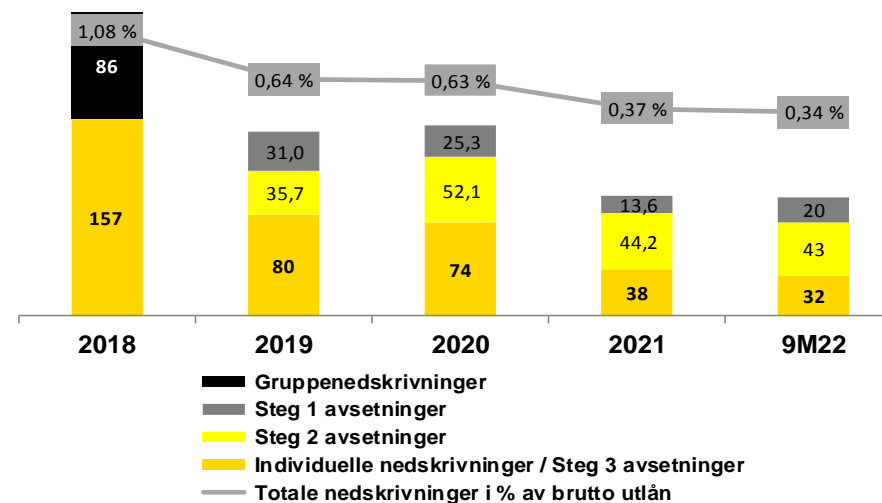
- Bevisst strategi om å redusere konsentrasjonen innen bedriftsmarkedet

Balanseførte nedskrivninger

Nedskrivninger, siste 5 kvartaler

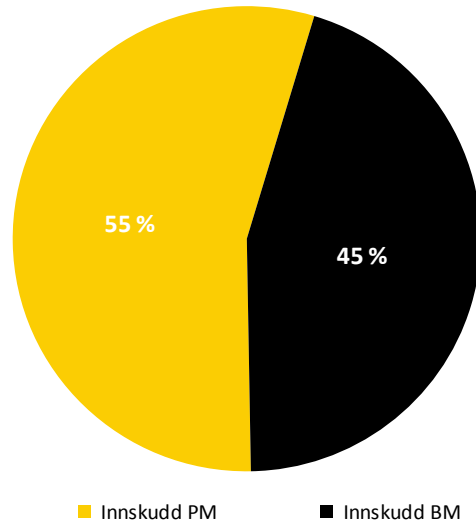


Nedskrivninger, årlig / hiå.

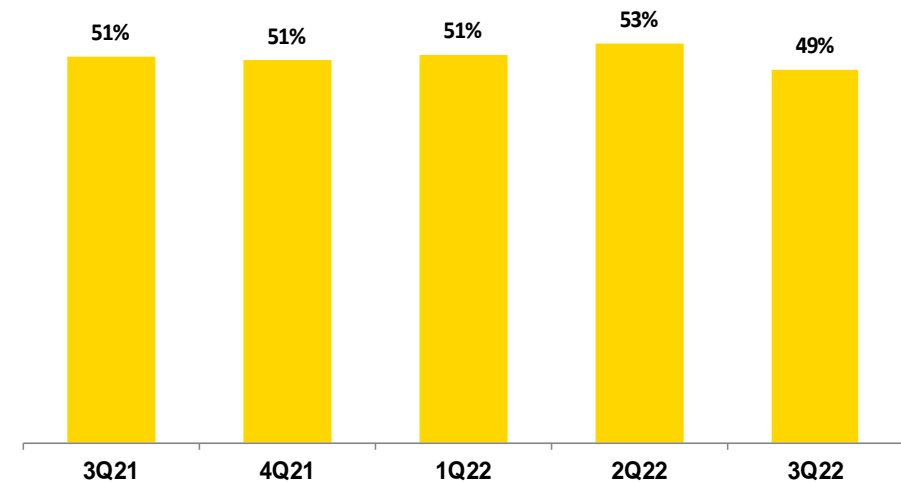


Innskuddsfinansiering

Divisjonsfordelt



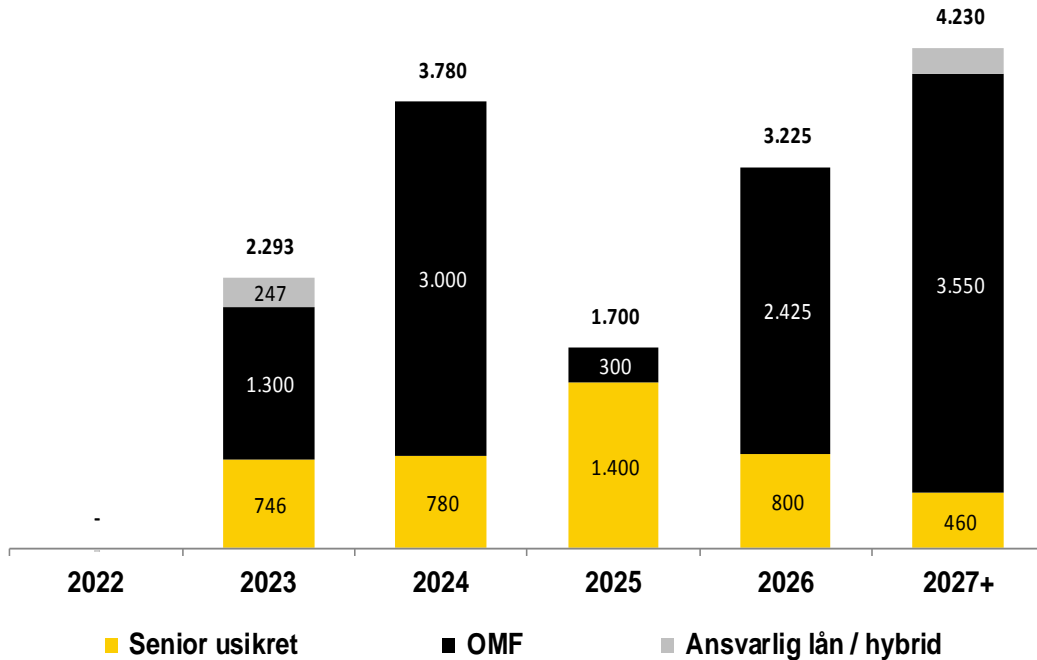
Innskuddsdekning



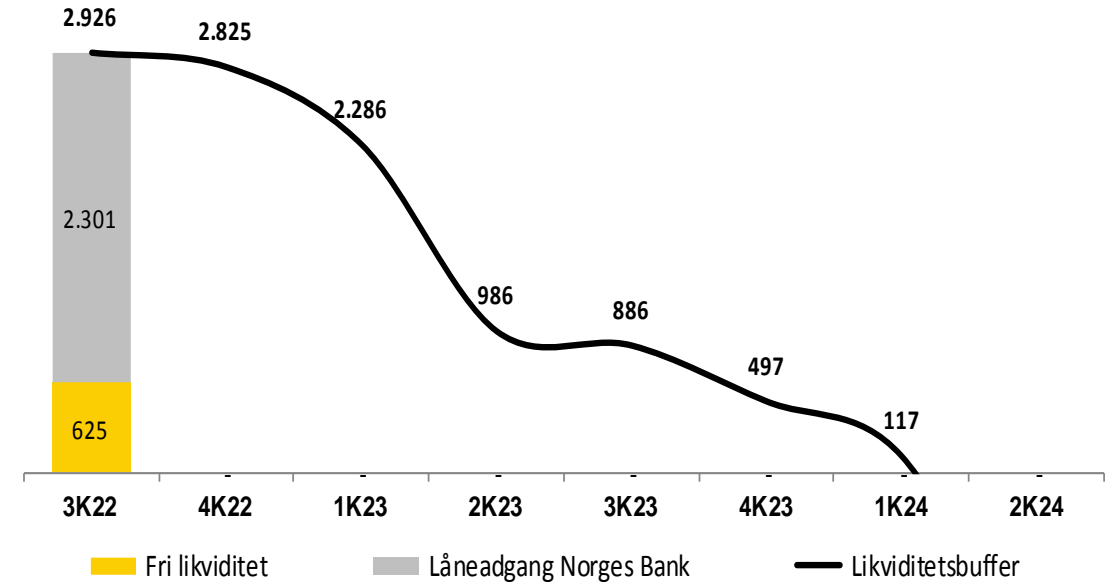
Fremmedfinansiering og likviditet

LCR på 313 % | NSFR på 131 %

Markedsfinansiering og netto forfall (MNOK)



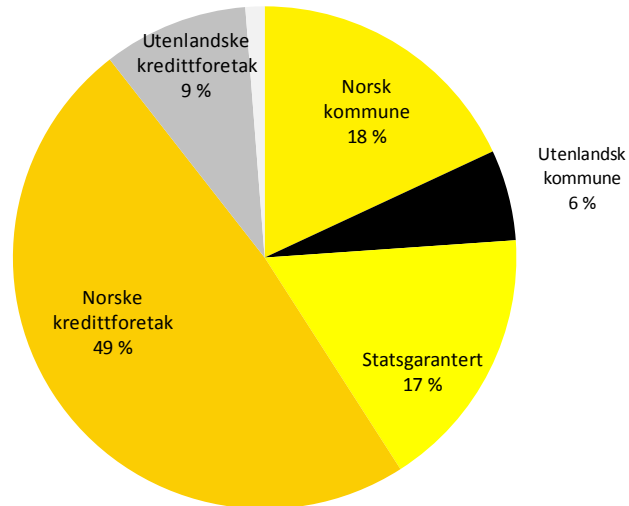
Likviditetsreserve, (MNOK)



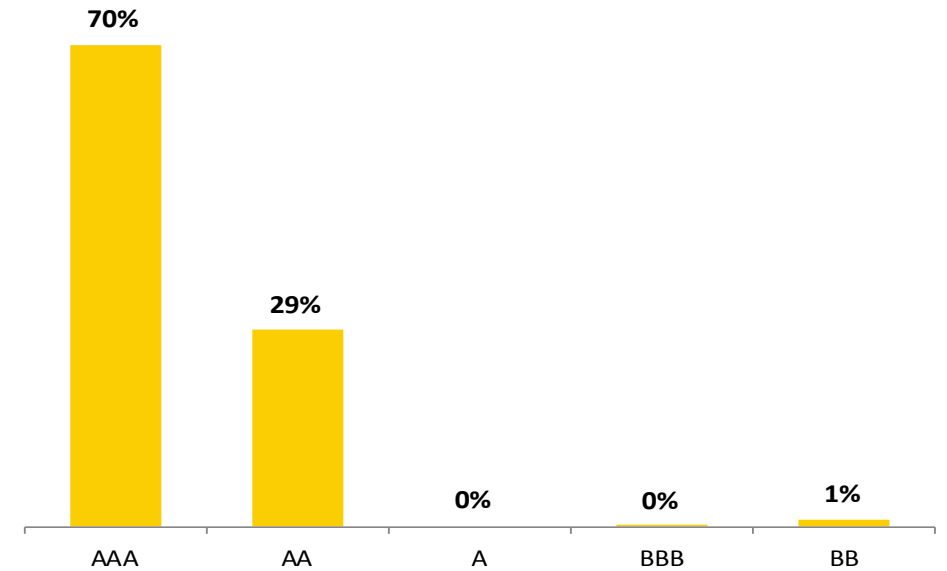
Likviditetsreserve

NOK 3,5 mrd eks. kontanter

Sammensetning likviditetsportefølje



Obligasjonsportefølje fordelt på rating



- BB er et nordisk high yield fond

Nøkkeltall

	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	9M21	9M22
Vekst forvaltning	0,1 %	-0,9 %	5,2 %	-2,6 %	-1,1 %	5,7 %	1,1 %	2,5 %	1,6 %	8,3 %
Vekst utlån	0,1 %	1,5 %	1,2 %	1,3 %	1,4 %	1,3 %	2,0 %	2,8 %	4,3 %	7,6 %
Vekst innskudd	0,4 %	2,7 %	4,7 %	-0,3 %	0,4 %	2,7 %	5,0 %	-4,0 %	7,7 %	4,0 %
Netto rentemargin	1,61 %	1,55 %	1,54 %	1,54 %	1,54 %	1,52 %	1,58 %	1,62 %	1,55 %	1,59 %
Andre inntekter % av totale inntekter	19,2 %	19,8 %	34,8 %	21,5 %	23,0 %	25,6 %	38,1 %	10,6 %	26,0 %	26,2 %
Kostnadsgrad	49,4 %	51,3 %	55,2 %	49,7 %	49,2 %	50,2 %	43,1 %	54,8 %	52,3 %	48,7 %
Kostnader % gj.sn. forvaltningskapital	1,0 %	1,0 %	1,3 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,1 %	1,0 %	1,1 %	1,1 %
Egenkapitalavkastning før skatt	10,5 %	12,7 %	12,6 %	8,7 %	10,3 %	10,1 %	14,6 %	8,1 %	11,3 %	10,9 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,0 %	9,9 %	10,7 %	7,8 %	9,6 %	9,0 %	13,5 %	6,1 %	9,5 %	9,5 %
Kapitaldekningsprosent	19,8 %	19,2 %	18,9 %	17,8 %	18,5 %	18,2 %	18,8 %	19,7 %	17,8 %	19,7 %
Kjernekapitalprosent	18,5 %	17,9 %	17,6 %	16,5 %	17,2 %	17,0 %	17,5 %	17,4 %	16,5 %	17,4 %
Ren kjernekapitalprosent	17,8 %	17,3 %	17,0 %	15,9 %	16,6 %	16,3 %	16,9 %	16,8 %	15,9 %	16,8 %
Risikovektet kapital	15.982	16.460	16.706	16.706	16.689	16.944	16.369	16.452	16.706	16.452
Antall årsverk	132	134	132	133	138	140	147	147	133	147
Børskurs	74	83	95	100	99	103	92	89	100	89
Egenkapitalbevisprosent	63,6	63,7	63,7	63,8	63,4	63,5	63,5	63,5	63,8	63,5
Fortjeneste per egenkapitalbevis (konsern)	1,7	2,1	2,4	1,8	2,2	2,0	3,1	1,5	6,4	6,6
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	86,8	88,9	91,3	93,1	90,2	91,6	94,7	96,1	93,1	96,1
Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån	0,31 %	0,25 %	0,18 %	0,14 %	0,15 %	0,15 %	0,12 %	0,12 %	0,14 %	0,12 %
Gruppenedskrivninger i % av utlån etter ind. Nedskrivninger	0,32 %	0,28 %	0,22 %	0,26 %	0,23 %	0,22 %	0,23 %	0,23 %	0,26 %	0,23 %
Innskuddsdekning	49,7 %	50,2 %	51,9 %	51,1 %	50,6 %	51,3 %	52,8 %	49,3 %	51,1 %	49,3 %
Innskuddsdekning morbank	79,1 %	81,1 %	86,0 %	84,5 %	82,5 %	83,3 %	90,0 %	84,7 %	84,5 %	84,7 %

Definisjoner av utvalgte nøkkeltall

Innskuddsdekning

UB innskudd fra kunder/UB netto utlån til kunder

Likviditetsindikator (LCR)

Likvide aktiva / netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

Tilgjengelig stabil finansiering / nødvendig stabil finansiering

Rentenetto

Renteinntekter - rentekostnader

Netto rentemargin

$((\text{Rentenetto} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{gjennomsnittlig forvaltningskapital}$

Utlånsmargin

Gjennomsnittlig kunderente – glidende gjennomsnitt av 3mnd Nibor

Innskuddsmargin

Glidende gjennomsnitt av 3mnd Nibor – gjennomsnittlig kunderente

Kostnadsgrad

$\text{Sum driftskostnader} / (\text{netto renteinntekter} + \text{sum andre driftsinntekter})$

Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital

$((\text{Sum driftskostnader} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{gjennomsnittlig forvaltningskapital}$

Egenkapitalavkastning før skatt

$(\text{Resultat før skatt} / \text{dager i perioden} \times \text{dager i året}) / ((\text{UB sum egenkapital} + \text{IB sum egenkapital}) / 2)$ [beregnes eks. hybridkapital]

Egenkapitalavkastning etter skatt

$(\text{Resultat etter skatt} / \text{dager i perioden} \times \text{dager i året}) / ((\text{UB sum egenkapital} + \text{IB sum egenkapital}) / 2)$ [beregnes eks. hybridkapital]

Egenkapitalbevisprosent

$(\text{Egenkapitalbeviskapital} + \text{egne egenkapitalbevis} + \text{overkurs} + \text{utjevningfond}) / (\text{egenkapitalbeviskapital} + \text{egne egenkapitalbevis} + \text{overkurs} + \text{utjevningfond} + \text{sparebankens fond} + \text{gavefond})$

Fortjeneste per egenkapitalbevis

$(\text{Resultat etter skatt} \times \text{egenkapitalbevisprosent}) / \text{antall egenkapitalbevis}$

Bokført egenkapital per egenkapitalbevis

$(\text{UB sum egenkapital} - \text{UB hybridkapital}) \times \text{egenkapitalbevisprosent} / \text{antall egenkapitalbevis}$

Pris/Bokført egenkapital (P/B)

$\text{Børskurs} / \text{bokført egenkapital per egenkapitalbevis}$

Resultat av drift før tap og skatt

$\text{Resultat etter skatt} + \text{skattekostnad} + \text{nedskrivninger og tap på utlån og garantier}$

Kontakter

Trine Karin Stangeland
Administrerende direktør
Telefon: +47 934 88 117

E-post: trine.stangeland@sandnes-sparebank.no

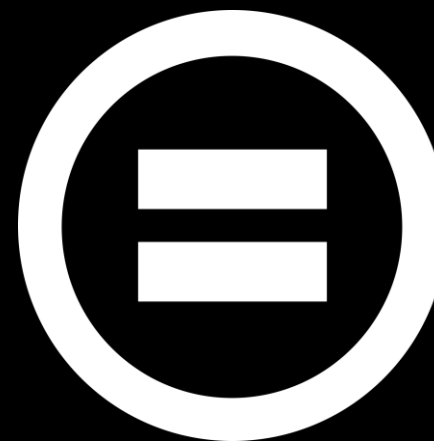
Tomas Nordbø Middelthon
Finansdirektør
Telefon: +47 922 11 865

E-post: tnm@sandnes-sparebank.no

Johan Erik Flaatin
Finanssjef

Telefon: +47 51 67 67 21

E-post: joef@sandnes-sparebank.no



This presentation has been prepared solely for promotion purposes of Sandnes Sparebank. The presentation is intended as general information and should not be construed as an offer to sell or issue financial instruments. The presentation shall not be reproduced, redistributed, in whole or in part, without the consent of Sandnes Sparebank. Sandnes Sparebank assumes no liability for any direct or indirect losses or expenses arising from an understanding of and/or use of the presentation.