

Kvartalsrapport 2022

4. kvartal

(urevidert)

4. kvartal 2022

Solid årsresultat og betydelig vekst innenfor personmarkedet

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

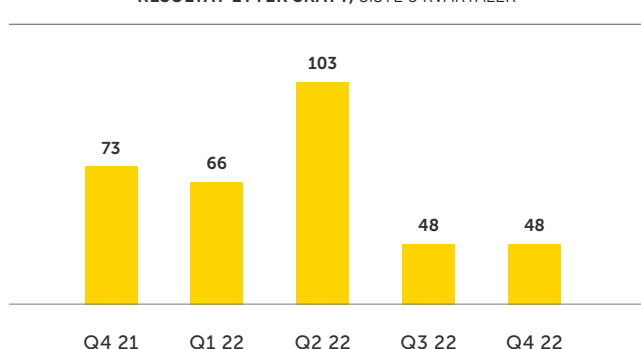
- Resultat etter skatt; 48,4 (72,5) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,60 % (1,54 %).
- Rentenetto; 129,4 (114,4) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 23,8 (34,1) millioner kroner.
- Driftskostnader; 82,3 (73,1) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 53,7 % (49,2 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 6,6 (-3,0) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning etter skatt siste kvartal; 5,9 % (9,6 %).
- Brutto utlånsvekst siste 3mnd; 0,0 % (1,4 %).
- Innskuddsvekst siste 3mnd; 0,5 % (0,4 %).

Hovedpunkter året 2022

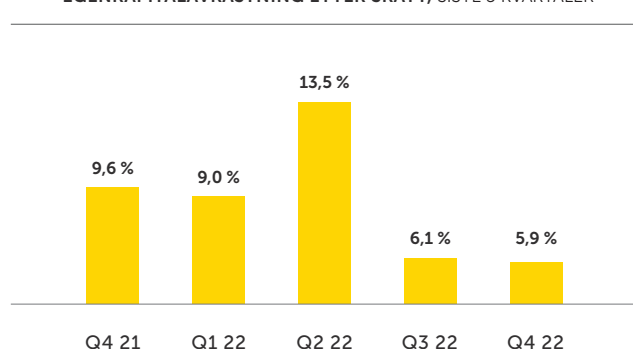
- Resultat etter skatt; 266,2 (281,3) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,61 % (1,56 %).
- Rentenetto; 495,7 (456,1) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 153,8 (154,3) millioner kroner.
- Driftskostnader; 324,1 (314,5) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 49,9 % (51,5 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 11,3 (-32,3) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning etter skatt hittil i år; 8,5 % (9,7 %) etter skatt.
- Brutto utlånsvekst siste 12 mnd; 6,2 % (5,5 %).
- Innskuddsvekst siste 12 mnd; 4,1 % (7,7 %).
- Ren kjernekapitaldekning (inkl. innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) ble 17,8 % (16,6 %).
- Styret foreslår et utbytte på 6,05 kroner per egenkapitalbevis, tilsvarende 74,6 % av konsernets fortjeneste per egenkapitalbevis.
- Styret foreslår en fordeling av utbytte til grunnfondskapitalen på 60,0 millioner kroner til kundeutbytte og 12,0 millioner kroner til gavefondet.

KVARTALSVIS UTVIKLING I RESULTAT ETTER SKATT OG EGENKAPITALAVKASTNING

RESULTAT ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



Overordnet resultatutvikling

Akkumulerte tallstørrelser pr 31.12 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat etter skatt ble 266,2 millioner kroner for 2022. Dette er en reduksjon på 15,1 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2021. Reduksjonen er i hovedsak forklart med noe høyere kostnader og økte tapkostnader i 2022. I 2022 er det mer normaliserte tapkostnader, sammenlignet med betydelige tilbakeføringer av tap i 2021. Resultatnedgangen er delvis motvirket av høyere netto renteinntekter mens andre driftsinntekter er omtrent samme nivå som fjoråret.

Det er i 2022 totalt belastet 11,8 millioner kroner i ekstraordinære konverteringskostnader knyttet til bytte av nytt kjernebanksystem, sammenlignet med 29,1 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor.

Resultat før skatt for året ble 314,0 millioner kroner, sammenlignet med 328,2 millioner kroner i 2021.

Totalresultatet for året ble 501,8 millioner kroner, sammenlignet med 326,5 millioner kroner i 2021. Økt totalresultat skyldes hovedsakelig positiv verdiendring i bankens investering i EIKA Gruppen AS som medførte en total inntektsføring over utvidet resultat på 235,6 millioner kroner i 2022, sammenlignet med 45,5 millioner kroner i 2021. Positiv verdjustering av bankens investering i EIKA Gruppen AS er basert på prising av aksjene i transaksjon i desember 2022, tilsvarende kr. 260 per aksje. Bankens totale eierandel i EIKA Gruppen AS har økt fra 8,4 % til 8,8 % i løpet 2022.

Egenkapitalavkastningen etter skatt for 2022 ble 8,5 %, mot 9,7 % i 2021. Egenkapitalavkastning etter skatt, eksklusiv ekstraordinære konverteringskostnader, ble 8,7 % (10,4 %) for 2022.

Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renter på hybridkapital, ble 8,3 % (9,5 %) i 2022.

Netto renteinntekter

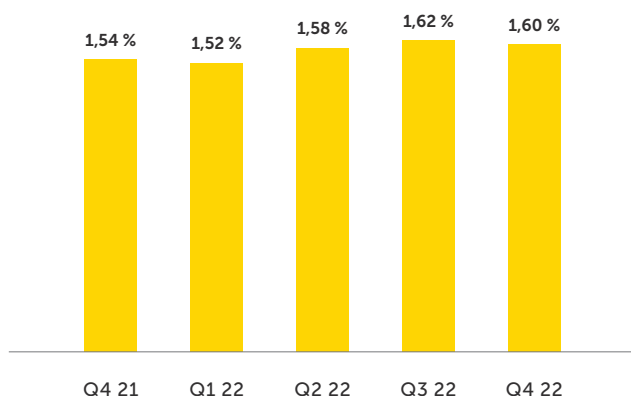
Konsernets netto renteinntekter ble 495,7 (456,1) millioner kroner for 2022.

Rentemarginen var 1,61 % for 2022, sammenlignet med 1,56 % for tilsvarende periode i 2021.

Banken har gjennom 2022 klart å opprettholde en god underliggende rentenetto. Økt utlånsvolum i perioden påvirker rentenettoen positivt. Innen bedriftsmarkedssegmentet har banken over de siste årene redusert risikoprofilen noe som medfører en noe lavere rentemargin for segmentet.

Den norske styringsrenten er gjennom 2022 satt opp fra 0,50 % til 2,75 % gjennom flere rentebeslutninger. Det er også signalisert ytterligere renteøkninger i tiden fremover med en forventet rentetopp første halvår 2023. Rentehevingene reflekteres også gjennom bankens innlånskostnader (NIBOR renter) som i snitt har økt mer enn styringsrenten det siste året. Banken har gjennom året valgt å følge utviklingen i styringsrenten ved å sette opp sine utlånsrenter tilsvarende på de fleste utlån og innskuddsprodukter. Konsernets rentemargin har økt noe sammenlignet med fjoråret, men banken forventer fortsatt press på rentemarginen de neste kvartalene. I renteoppgangstider presses marginene på grunn av tidsetterslep mellom økte innlånskostnader og rentehevninger ut til kundene. På noe lengre sikt forventer banken likevel en styrking av rentemarginen, forutsatt et stabilt rentenivå i markedet.

NETTO RENTEMARGIN, SISTE 5 KVARTALER



Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 153,8 millioner kroner for 2022. Dette er en reduksjon på 0,5 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2021. Dette skyldes primært lavere avkastning på finansielle instrumenter, delvis motvirket av høyere netto provisjonsinntekter og økte inntektsførte utbytter.

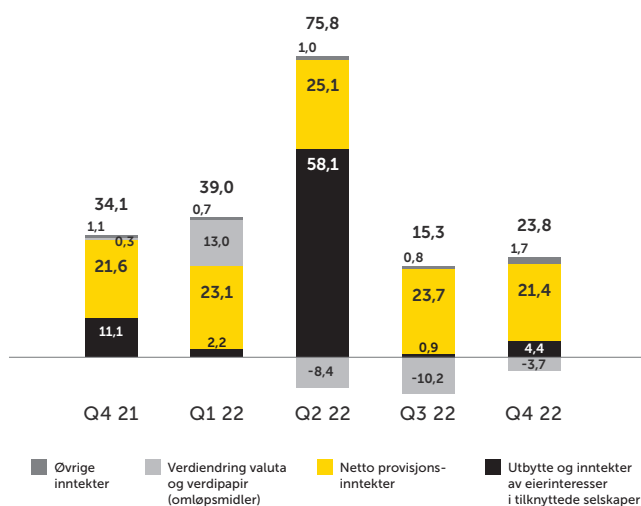
Netto provisjonsinntekter utgjorde 93,4 millioner kroner for 2022, en økning på 3,7 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2021.

Dette skyldes primært økte provisjonsinntekter fra bankrelaterte tjenester, herunder provisjonsinntekter innen salg av forsikringstjenester og spareprodukter. I tillegg har aktiviteten innen betalingsformidling tatt seg opp i 2022 som medfører økte gebyrinntekter for banken. Dette motvirkes delvis av lavere netto garantiprovisjoner og formidlingsprovisjoner. Inntekter fra konsernets eiendomsmevlingsvirksomhet er marginalt over fjoråret.

Netto avkastning på finansielle investeringer var -9,4 millioner kroner i 2022, for tilsvarende periode i 2021 var avkastningen 14,8 millioner kroner. Børsuro og usikkerhet i rentemarkedet har bidratt til en negativ avkastning på konsernets renteportefølje samt lavere avkastning på aksjeporteføljen.

Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 65,5 millioner kroner for 2022, sammenlignet med 47,7 millioner for tilsvarende periode i 2021. Økningen skyldes i hovedsak høyere utbytte fra enkeltinvesteringer, herunder mottatt utbytte fra EIKA Gruppen AS som utgjorde 54,1 (40,8) millioner kroner.

ANDRE INNTEKTER, SISTE 5 KVARTALER



Driftskostnader

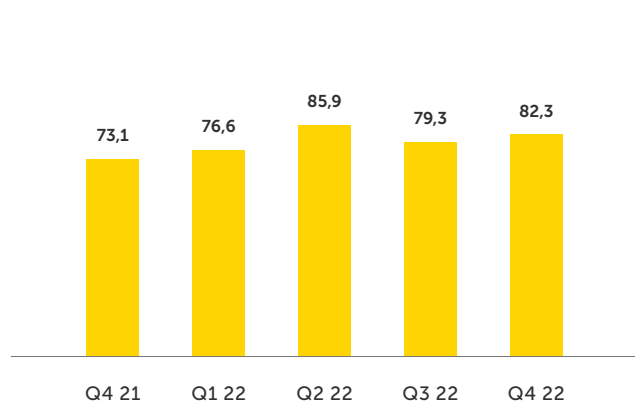
Konsernets driftskostnader utgjorde 324,1 millioner kroner for 2022. Dette er en økning på 9,6 millioner kroner sammenlignet med 2021. Det er i 2022 belastet 11,8 millioner kroner knyttet til konverteringskostnader. For tilsvarende periode i 2021 ble det belastet 29,1 millioner kroner.

Banken har tidligere estimert og kommunisert at totale kostnader knyttet til implementering av nytt kjernebanksystem vil beløpe seg til 50-60 millioner kroner. Konverteringsprosjektet er foreløpig på tidsplan og totale prosjektkostnader er fortsatt estimert innenfor intervallet som tidligere er kommunisert. Totalt har banken i løpet av 2021 og 2022 belastet 40,9 millioner kroner i direkte og indirekte konverteringskostnader. Systemkonverteringen vil etter planen skje i andre kvartal 2023. Resterende del av prosjektkostnader vil følgelig belastes løpende inn mot konverteringstidspunkt.

Bankens generelle kostnadsnivå har økt gjennom året som følge av høyere inflasjon og økt prisnivå på kjøpte tjenester samt kostnadseffekter som følge av et høyere aktivitetsnivå og vekst i utlånsporteføljen. Andre driftskostnader, justert for konverteringskostnader, har økt med 11,5 millioner kroner sammenlignet med 2021. En stor andel av kostnadsøkningen skyldes økte IT kostnader og kostnadsøkninger i alliansesamarbeidet med EIKA.

Utover dette har konsernet høyere personalkostnader som følge av generelle lønnsjusteringer, økte lønnsrelaterte kostnader og økt bemanning. Banken har iverksatt en økt satsning på privatmarkedet i Stavanger og har blant annet ansatt flere kunderådgivere. Riktig kompetanse blir stadig viktigere

ANDRE DRIFTSKOSTNADER, SISTE 5 KVARTALER



for å nå bankens strategiske målsetninger og det oppleves et generelt lønnspress i regionen for attraktiv kompetanse. Morbanken har økt antall årsverk fra 116 til 125 siste 12 måneder.

Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 49,9 % for konsernet i 2022. Dette er en reduksjon fra 51,5 % for tilsvarende periode i 2021. Kostnadsprosent for konsernet, eksklusiv konverteringskostnader, utgjorde 48,1 % (46,8 %) i 2022.

Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 11,3 (-32,3) millioner kroner i 2022. Inneværende år har det vært stabile og mer normaliserte tapsavsetninger, mens i 2021 var det betydelige tilbakeføringer av tap.

Banken opplever fortsatt lokale markedsforhold som stabile selv med noe urolige finans og energimarkeder samt den pågående krigen i Ukraina. Banken har ingen direkte eksponering i Ukraina eller Russland, men følger tett eventuelle ringvirkninger av generell markedsusikkerhet og økt rentenivå, volatile energipriser og eventuelle påvirkninger for bankens kunder.

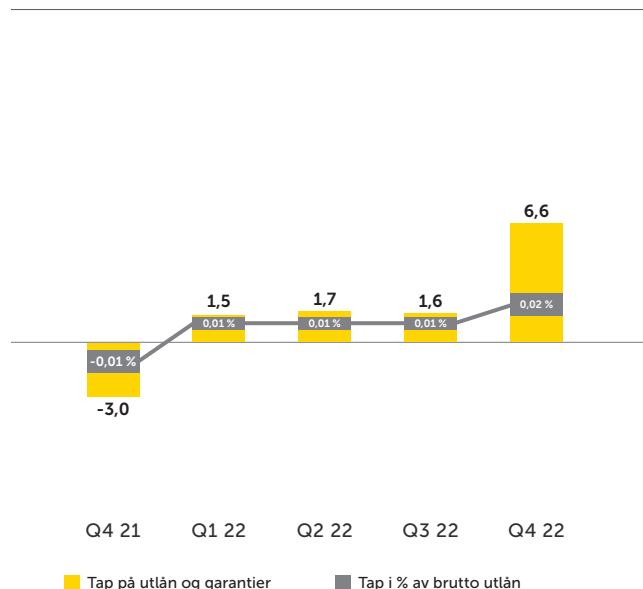
Banken har valgt å ikke tilbakeføre koronarelaterte avsetninger som ble avsatt i tilbake i 2020 med bakgrunn i dagens urolige markedsituasjon. Avsetningene er nå tatt inn som en del av makrojusteringene hvor disse er justert for å ta høyde for ekstra risiko. Banken vil løpende ta vurderinger i forhold til ytterligere justeringer som påvirker tapsavsetningene.

Per utgangen av 2022 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 95,6 (95,4) millioner kroner, hvorav tapsavsetninger utgjør 30,5 (34,9) millioner kroner for personmarkedet og 64,6 (60,4) millioner kroner for bedriftsmarkedet. Restende tapsavsetninger på 0,5 (0,1) millioner kroner gjelder mot øvrige finansielle eksponeringer.

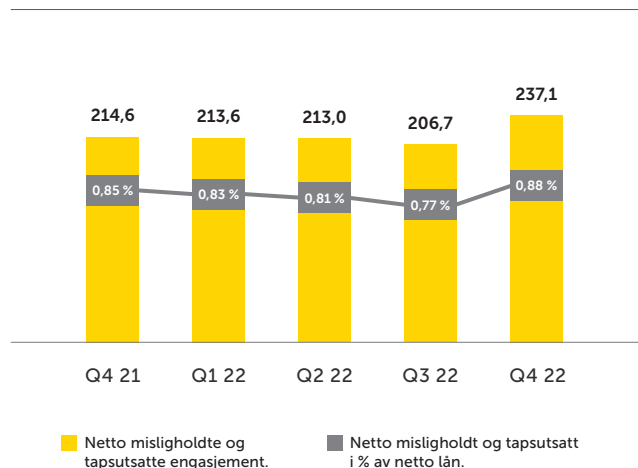
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er individuelt nedskrevet, utgjorde 237,1 (214,6) millioner kroner per 31.12.2022, tilsvarende 0,88 % (0,85 %) av konsernets netto utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler seg med 163,9 (155,1) millioner kroner for personmarkedet og 73,2 (59,5) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

Misligholdte engasjementer over 90 dager utgjør 103,2 millioner kroner per 31.12.2022, sammenlignet med 119,6 millioner kroner per 31.12.2021.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER, SISTE 5 KVARTALER



NETTO MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT, SISTE 5 KVARTALER



Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital var 32,2 (29,4) milliarder kroner ved utgangen av 2022. Dette tilsvarer en økning på 9,7 % sammenlignet med utgangen av 2021 og skyldes primært utlansvekst i perioden.

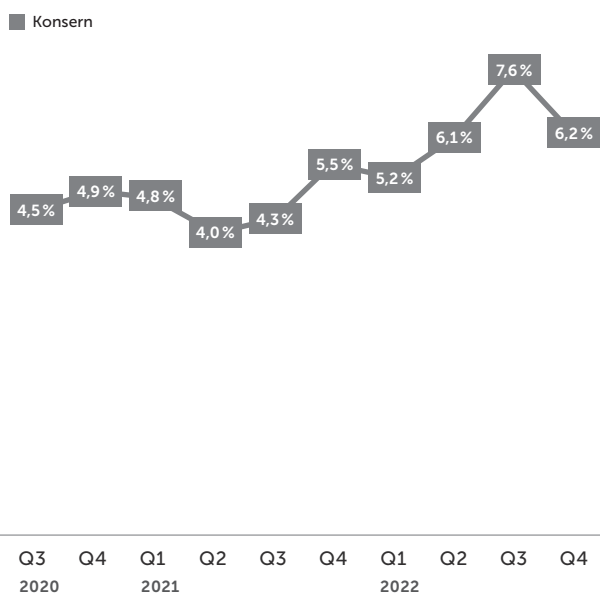
Ved utgangen av 2022 utgjorde brutto utlån til kunder 27,1 (25,5) milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto utlansvekst for konsernet vært 6,2 %, hvorav utlansvekst i personmarkedet utgjorde 11,7 % og utlansvekst i bedriftsmarkedet utgjorde -7,1 %. Innen personmarkedssegmentet har banken i 2022 hatt en positiv utlansvekst og tatt markedsandeler. Banken har i 2022 hatt en nedgang i utlansporteføljen innen bedriftsmarkedssegmentet primært som følge av avgang av enkelte større bedriftsengasjementer. Det har 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 olje-relatert virksomhet. Banken har et begrenset omfang av stats-garanterte utlån i porteføljen.

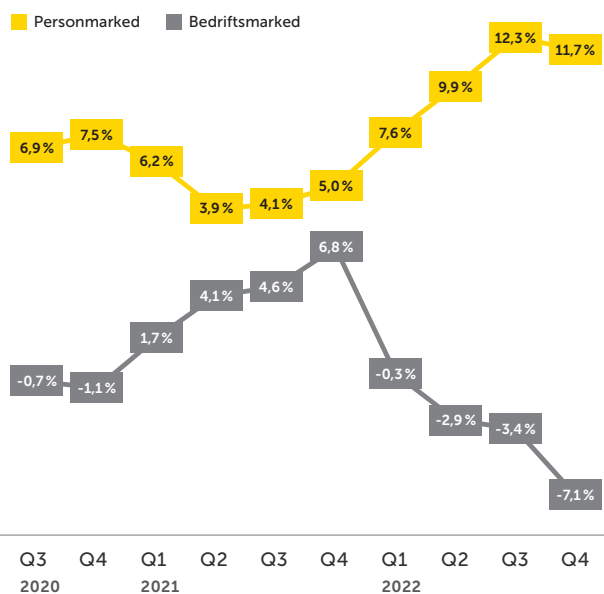
Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 2022 på 75 % (71 %).

Ved utgangen av 2022 utgjorde innskuddsvolumet 13,4 (12,8) milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 4,1 %, hvorav innskuddsvekst i personmarkedet utgjorde 4,6 % og innskuddsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde -2,4 %. Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av 2022 på 49,6 % (50,6 %).

BRUTTO UTLÅNSVEKST KONSERN (12 MND)



BRUTTO UTLÅNSVEKST DIVISJONSFORDELT (12 MND)



Soliditet

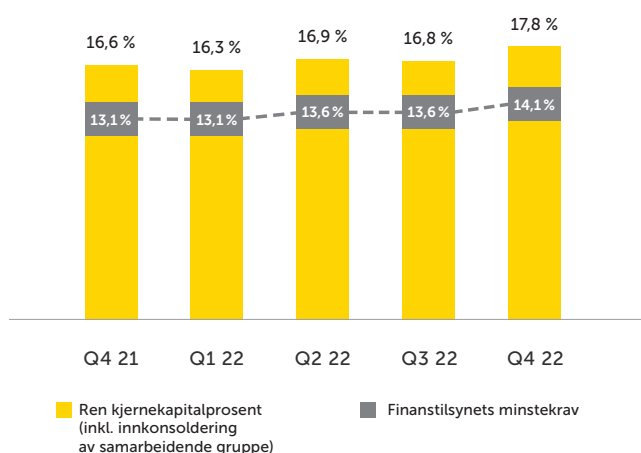
Konsernets kapitaldekning ved utgangen av kvartalet ligger over de regulatoriske kapitalkravene og intern minimums-målsetting for ren kjernekapital. Konsernets gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er på minimum 14,1 % og et internt kapitalmål på minimum 15,1 %. Finansdepartementet økte det motsykliske kapitalbufferkravet til 2,0 % med virkning fra 31. desember 2022 og det er besluttet å øke dette ytterligere til 2,5 % med virkning fra 31. mars 2023. I tillegg er det besluttet at systemrisikokravet for mindre banker økes fra 3,0% til 4,5 % med virkning fra 31. desember 2023. Følgelig vil konsernets kapitalmål fremover oppjusteres i lys av økte bufferkrav.

Innføringen av kapitalrabatt for små og mellomstore bedrifter del 2 ble gjeldene fra 30.06.22. Dette ga en reduksjon i beregningsgrunnlaget for konsernet som tilsvarer ca. 0,7 % i forbedret kjernekapitaldekning.

Konsernet har per 31.12.2022 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 17,8 %, som er en økning fra 16,6 % per 31.12.2021. Økningen i ren kjernekapitaldekning skyldes primært innføring av SMB rabatt, økt egenkapital som følge av økte verdier fra investering i EIKA Gruppen AS og tilbakeholdt overskudd for 2022. Delvis motvirket av utlånsvekst i løpet av året.

Som følge positiv verdjustering av bankens investering i EIKA Gruppen AS økte konsernets bokførte egenkapital med 235,6 millioner kroner i 2022, og transaksjonen

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 KVARTALER



(etter eliminerings) medføre en økning i konsernets rene kjernekapitaldekning på ca. 0,7 %.

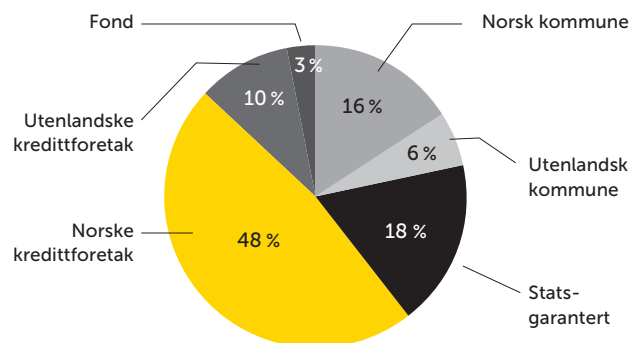
Uvektet kjernekapitalandel («Leverage ratio») for konsernet utgjør 9,0 % per 31.12.2022, sammenlignet med 9,2 % per 31.12.2021.

Likviditet og finansiering

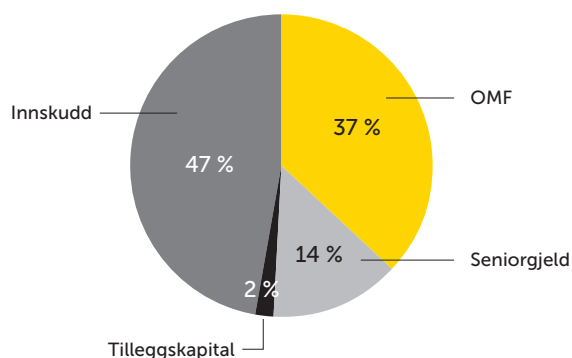
Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 3,6 (2,8) milliarder kroner ved utgangen av året. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i SSB Boligkreditt utgjør et volum på 11,9 milliarder kroner per 31.12.2022, hvilket er en økning på 2,1 milliarder kroner siste 12 måneder. SBB Boligkreditt AS hadde per 31.12.2022 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 10,6 (8,5) milliarder kroner. Banken anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

SAMMENSETNING LIKVIDITETSPORTEFØLJE



FINANSIERINGSKILDER



Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne eliminerings- ble 48,6 (67,2) millioner kroner etter skatt for 2022.

SSB Boligkreditt AS er etablert som et ledd i konsernets langsiktige finansieringsstrategi og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett i markedet. Resultat etter skatt for selskapet ble 47,4 (64,0) millioner kroner for 2022.

Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapet ble 1,2 (3,2) millioner kroner for 2022.

Bankens egenkapitalbevis (SADG)

Per 31.12.2022 var kursen på SADG 93,80 kroner, sammenlignet med 98,80 kroner per 31.12.2021.

Det var ved utgangen av 2022 registrert 3 097 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 62,83 % av egenkapitalbeviskapitalen.

20 største egenkapitalbevisiere per 31.12.2022

	Antall	Andel i %
1. Sparebank 1 SR-Bank ASA, Finansavdelingen	3.485.009	15,14
2. Sandnes Sparebank	2.069.376	8,99
3. Holmen Spesialfond	1.472.323	6,40
4. AS Clipper	1.248.389	5,42
5. VPF EIKA Egenkapitalbevis C/O Eika Kapitalforvaltning AS	1.096.793	4,77
6. Espedal & Co AS	886.861	3,85
7. Salt Value AS	680.000	2,95
8. Wenaasgruppen AS	650.000	2,82
9. Skagenkaien Investering AS	500.000	2,17
10. Sparebanken Vest	370.659	1,61
11. Spesialfondet Borea Utbytte	290.117	1,26
12. Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	268.814	1,17
13. Hausta Investor AS	217.000	0,94
14. Corneliussen Invest AS	205.574	0,89
15. Velde Holding AS	198.388	0,86
16. Innovemus AS	185.000	0,80
17. Nordhaug Invest AS	184.374	0,80
18. Elgar Kapital AS	160.033	0,70
19. Tirna Holding AS	156.255	0,68
20. Kristian Falnes AS	136.000	0,59
= 20 største eiere	14.460.965	62,83
+ Øvrige eiere	8.553.937	37,17
= Totale egenkapitalbevis	23.014.902	100,00

Totale egenkapitalbevis på 23 014 902 inkluderer en beholdning av 2.069.376 egne egenkapitalbevis per 31.12.2022.

Regnskapsprinsipper

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

Hendelser etter balansedag

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

Markedsforhold

Lokale forhold - Rogaland

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

Arbeidsledigheten i Rogaland var ved inngangen til 2022 på 2,0 % og er redusert til 1,6 % ved utgangen av året, identisk med landsgjennomsnittet. Det er utlyste stillinger innen de fleste yrkesgrupper og enkelte sektorer sliter med å få tak i kvalifisert arbeidskraft. Samtidig gir de mange ledige stillingene mulighet for de som har stått lenge utenfor arbeidsmarkedet.

Oljeprisen har hittil i år økt fra 80 til 86 USD, men vært volatil gjennom året. Prisen på gass og elektrisitet har økt ytterligere som følge av krigen i Ukraina og avhengigheten av russisk gass i Europa. Prisen på gass og elektrisitet har økt ytterligere som følge av krigen i Ukraina og avhengigheten av russisk gass i Europa, prisen på disse råvarene har vært volatil gjennom året. For økonomien i Rogaland er energipriser en viktig økonomisk faktor. Det høye prisnivået medfører et høyere aktivitetsnivå enn normalt for mange bedrifter tilknyttet olje- og gassnæringen. Samtidig medfører økte priser på energi, inkludert strøm, utfordringer for andre næringer.

Norges Banks regionale nettverksmåling for regionen fra desember viser et høyt aktivitetsnivå blant bedriftene i regionen, men noe dempet i forventningene fremover. Det er flere bedrifter som melder om kapasitetsproblemer og knapphet på arbeidskraft, men noe avtagende mot slutten av året. Økt satsning på omstilling i regionen gir resultater. Det er stadig flere bedrifter som lykkes med innovasjon og nyskaping med nye forretningsmodeller i nye markeder.

Boligmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt de siste par årene etter flere år med stabile eiendomspriser. Prisoppgangen siste året har vært 3,75 % mot 1,5 % på landbasis.

Innen næringseiendom har markedet i Rogaland vært i bedring, det laveste nivået andel ledige lokaler siden 2015. Det er fortsatt en del ledig utleie areal, særlig innen kontorbygg på Forus-området og i Stavanger sentrum. Det har vært et høyt antall transaksjoner av næringseiendommer hittil i år, men også innen dette markedet har det vært noe lavere aktivitet i andre halvår som følge av makroutviklingen.

Utsikter

Makroforholdene i regionen har vært i bedring, men med noen utfordringer knyttet til tilgjengelig arbeidskraft, høy prisvekst og høyere renter. Bedriftene i regionen har generelt lite direkte eksponering til situasjonen i Ukraina eller er berørt av handelsrestriksjonene mot Russland. Ved utgangen av desember er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil, men det er noe usikkerhet hvordan høyere kostnader og økte renter ut for enkelte bedrifter. Generelt har lave boligpriser medført lavere gjeld hos husholdningen enn i andre storbyer. Dette medfører at renteøkningene får mindre påvirkning på privatøkonomien enn for folk i andre byer. Norges Bank har i løpet av året økt styringsrenten til 2,75% og varslet noe flere renteøkninger frem mot sommeren. Det er et tydelig signal om et press i økonomien og et ønske om å redusere inflasjonspresset i økonomien. Banken er godt posisjonert i markedet og forventer økt vekst i utlån framover. Banken har ingen direkte eksponering mot Ukraina eller omliggende involverte områder.

Banken har solid kompetanse, stadig mer fornøyde kunder, en stabil kostnadsbase, god inntjening og god soliditet. Banken er godt rigget for lønnsom vekst og har blant annet iverksatt en ytterligere satsning innen privatmarkedet for

å ta en sterkere posisjon i det lokale markedet. Fokus på å beholde, utvikle og å få tak i riktig kompetanse vil også i fortsettelsen være av strategisk betydning. Et annet prioritert område av bankens strategi er å bidra til et mer bærekraftig samfunn. Digitalisering og teknologiutvikling er avgjørende for å lykkes, og konvertering til nytt kjernebanksystem i 2023 er viktig. De regulatoriske kravene til banken øker stadig og banken er opptatt av å tilfredsstille disse kravene og har en kultur preget av ryddighet.

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

Konsernets regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er 14,1 %. Styret i banken har vedtatt det interne kapitalmålet til 1,0 % over regulatorisk kapitalkrav, til minimum 15,1 % ren kjernekapital. Konsernet har 17,8 % i ren kjernekapital ved utgangen av desember og er godt kapitalisert. Norges Bank har økt kravet til motsyklisk buffer fra 1,5 % til 2,0 % gyldig fra 31. desember 2022 og økes ytterligere til 2,5% fra 31.mars 2023. I tillegg kommer økning av systemrisikobufferen fra 3,0% til 4,5% fra 31.desember 2023. Nye kapitalkrav er allerede tatt høyde for i bankens kapitalplanlegging.

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

7. februar 2023 | Styret i Sandnes Sparebank



Harald Espedal
Styrets leder



Frode Svaboe
Nestleder



Bjørg Tomlin
Styremedlem



Sven Chr Ulvatne
Styremedlem



Astrid Rebekka Norheim
Styremedlem



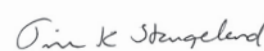
Wenche Drønen Christenssen
Styremedlem



Ingunn Ruud
Ansattes representant



Joakim De Haas
Ansattes representant



Trine Karin Stangeland
Adm. direktør

Konsern					Morbank			
4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Året 2022	Året 2021	Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
129 423	114 416	495 687	456 095	Netto renteinntekter	112 825	88 961	417 591	352 671
23 762	34 125	153 790	154 286	Andre driftsinntekter	17 530	64 558	132 114	170 135
82 314	73 137	324 093	314 483	Andre driftskostnader	72 043	63 815	284 363	277 403
6 590	-3 043	11 345	-32 340	Netto tap/nedskrivninger	6 874	-3 932	12 401	-33 699
64 282	78 448	314 040	328 238	Resultat av drift før skatt	51 437	93 636	252 942	279 101
15 845	5 899	47 874	46 933	Skattekostnad	13 007	1 541	34 155	27 996
48 436	72 548	266 166	281 305	Resultat av drift etter skatt	38 430	92 095	218 786	251 106
92 040	45 223	235 652	45 223	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	92 053	45 297	235 888	45 136
140 477	117 771	501 818	326 528	Totalresultat	130 483	137 393	454 674	296 242
140 865	117 905	501 333	325 262	Majoritetsandel av resultatet				
-389	-134	484	1 266	Minoritetsandel av resultatet				
4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	31.12. 2022	31.12. 2021	Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	31.12. 2022	31.12. 2021
		32 221	29 373	Forvaltningskapital			21 412	20 711
32 183	29 533	30 797	29 304	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	21 394	20 916	21 062	20 899
		26 964	25 392	Utlån til kunder			15 053	15 574
		13 365	12 842	Innskudd fra kunder			13 367	12 847
		3 633	2 798	Sertifikater og obligasjoner			2 759	2 240
		151	142	Finansielle derivater			172	104
		3 397	3 075	Egenkapital			3 050	2 775
4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	31.12. 2022	31.12. 2021	Nøkkeltall ¹	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	31.12. 2022	31.12. 2021
				Utvikling i kvartalet / siste 12 måneder				
0,2 %	-1,1 %	9,7 %	0,5 %	- Forvaltning	0,2 %	-1,9 %	3,4 %	-1,8 %
0,0 %	1,4 %	6,2 %	5,5 %	- Utlån	-4,1 %	2,9 %	-3,3 %	2,9 %
0,5 %	0,4 %	4,1 %	7,7 %	- Innskudd	0,5 %	0,4 %	4,0 %	7,7 %
		49,6 %	50,6 %	Innskuddsdekning			88,8 %	82,5 %
		293,0 %	198,1 %	Likviditetsindikator (LCR)			235,8 %	196,2 %
				Lønnsomhet				
1,60 %	1,54 %	1,61 %	1,56 %	Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	2,09 %	1,69 %	1,98 %	1,69 %
53,7 %	49,2 %	49,9 %	51,5 %	Kostnadsgrad	55,3 %	41,6 %	51,7 %	53,1 %
1,0 %	1,0 %	1,1 %	1,1 %	Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,3 %	1,2 %	1,4 %	1,3 %
7,9 %	10,3 %	10,0 %	11,3 %	Egenkapitalavkastning før skatt	7,1 %	13,7 %	9,0 %	10,6 %
5,9 %	9,6 %	8,5 %	9,7 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	5,3 %	13,5 %	7,8 %	9,6 %
5,7 %	9,4 %	8,3 %	9,5 %	Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	5,0 %	13,3 %	7,6 %	9,4 %
				Soliditet²				
		20,7 %	18,5 %	Kapitaldekningsprosent			23,3 %	20,4 %
		18,4 %	17,2 %	Kjernekapitalprosent			20,3 %	18,9 %
		17,8 %	16,6 %	Ren kjernekapitalprosent			19,4 %	18,1 %
		16 638	16 689	Risikovektet kapital			12 002	12 894
				Personal				
		151	138	Antall årsverk per avslutningsdato			125	116
				Egenkapitalbevis				
		93,8	98,8	Børskurs			93,8	98,8
		63,5 %	63,4 %	Egenkapitalbevisprosent			63,5 %	63,4 %
1,5	2,2	8,1	8,5	Fortjeneste per egenkapitalbevis	1,2	2,8	6,6	7,6
1,5	2,2	8,1	8,5	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	1,2	2,8	6,6	7,6
		99,9	90,2	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis			89,4	81,1
		0,94	1,10	Pris/Bokført egenkapital (P/B)			1,05	1,22

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

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

Konsern

Beløp i tusen kr	Noter	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		289 618	159 831	878 506	612 622
Renteinntekter målt til virkelig verdi		43 644	12 103	111 210	46 846
Rentekostnader		203 838	57 519	494 029	203 372
Netto renteinntekter		129 423	114 416	495 687	456 095
Provisjonsinntekter		24 870	24 168	104 405	98 778
Provisjonskostnader		-3 477	-2 553	-11 053	-9 126
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		4 428	11 144	65 540	47 746
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	-3 745	290	-9 355	14 800
Andre driftsinntekter		1 686	1 075	4 253	2 089
Sum andre driftsinntekter		23 762	34 125	153 790	154 286
Personalkostnader		41 666	43 937	179 795	161 941
Andre driftskostnader		35 292	25 695	127 913	133 681
Avskrivninger/nedskrivninger		5 356	3 504	16 385	18 861
Sum driftskostnader		82 314	73 137	324 093	314 483
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		70 871	75 404	325 384	295 898
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	6 590	-3 043	11 345	-32 340
Resultat av drift før skatt		64 282	78 448	314 040	328 238
Skattekostnad		15 845	5 899	47 874	46 933
Resultatet av drift etter skatt		48 436	72 548	266 166	281 305
Oppstilling av andre inntekter og kostnader					
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		91 991	45 481	235 602	45 481
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		66	-345	66	-345
Skatt		17	-86	17	-86
Sum		92 040	45 223	235 652	45 223
<i>Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat</i>					
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat					
Sum					
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		92 040	45 223	235 652	45 223
Totalresultat		140 477	117 771	501 818	326 528
Majoritetsandel av resultatet		140 865	117 905	501 333	325 262
Minoritetsandel av resultatet		-389	-134	484	1 266
Fortjeneste per egenkapitalbevis		1,5	2,2	8,1	8,5
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		1,5	2,2	8,1	8,5

Morbank

Beløp i tusen kr	Noter	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		191 826	115 744	607 241	443 199
Renteinntekter målt til virkelig verdi		36 105	10 563	95 369	41 732
Rentekostnader		115 106	37 346	285 019	132 260
Netto renteinntekter		112 825	88 961	417 591	352 671
Provisjonsinntekter		19 140	18 421	76 371	70 661
Provisjonskostnader		-3 477	-2 553	-11 053	-9 126
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		4 428	46 144	66 740	84 687
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	-4 370	1 355	-4 675	21 392
Andre driftsinntekter		1 809	1 191	4 731	2 522
Sum andre driftsinntekter		17 530	64 558	132 114	170 135
Personalkostnader		34 088	36 996	150 612	135 182
Andre driftskostnader		32 895	23 604	118 545	124 539
Avskrivninger/nedskrivninger		5 060	3 215	15 206	17 682
Sum driftskostnader		72 043	63 815	284 363	277 403
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		58 311	89 704	265 342	245 403
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	6 874	-3 932	12 401	-33 699
Resultat av drift før skatt		51 437	93 636	252 942	279 101
Skattekostnad		13 007	1 541	34 155	27 996
Resultatet av drift etter skatt		38 430	92 095	218 786	251 106
Oppstilling av andre inntekter og kostnader					
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		91 991	45 481	235 602	45 481
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		66	-345	66	-345
Skatt		17	-86	17	-86
Sum		92 040	45 223	235 652	45 223
<i>Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat</i>					
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat		13	75	236	-86
Sum		13	75	236	-86
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		92 053	45 297	235 888	45 136
Totalresultat		130 483	137 393	454 674	296 242
Fortjeneste per egenkapitalbevis		1,2	2,8	6,6	7,6
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		1,2	2,8	6,6	7,6

Balanse

KVARTALSREGNSKAP

Konsern				Morbank	
31.12.2022	31.12.2021	Beløp i tusen kr	Noter	31.12.2022	31.12.2021
387 987	372 293	Kontanter og fordringer på sentralbanker	7,8	387 987	372 293
114 207	67 639	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4,7,8	113 940	75 427
25 676 548	24 178 029	Utlån til kunder til amortisert kost	4,7,8,11	11 535 594	13 592 027
1 287 238	1 213 479	Utlån til kunder til virkelig verdi	4,7,8,11	3 517 115	1 982 468
3 633 205	2 798 478	Sertifikater og obligasjoner	7,8	2 759 106	2 239 869
228 722	129 741	Aksjer	7,8	228 722	129 741
151 265	142 059	Finansielle derivater	7,8	171 620	103 898
34 359	34 338	Eierinteresser i tilknyttet selskap		34 359	34 338
		Eierinteresser i konsernselskap		674 328	354 328
4 558	5 637	Immaterielle eiendeler		5	1 084
16 241	16 856	Utsatt skattefordel		15 215	16 782
3 360	3 539	Varige driftsmidler		2 996	3 268
70 758	71 001	Bruksrettigheter leieavtaler		68 543	67 778
22 523	18 171	Andre eiendeler		1 319 188	1 417 414
21 441	17 486	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	7,8	14 602	16 797
568 353	303 898	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	7,8	568 353	303 898
32 220 764	29 372 644	Sum eiendeler		21 411 672	20 711 410
104 380	99 083	Gjeld til kredittinstitusjoner	7,8	291 685	216 461
13 365 278	12 842 486	Innskudd fra kunder	7,8	13 366 538	12 847 279
14 563 582	12 824 416	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7,8,9	3 983 403	4 369 023
146 741	46 589	Finansielle derivater	7,8	104 078	52 965
71 033	59 555	Annen gjeld	7	64 890	53 470
49 463	57 911	Betalbar skatt	7	34 757	38 457
152	187	Utsatt skatt	7		
52 536	66 416	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	7,8	48 015	61 697
13 616	13 523	Avsetninger	4,7,8	13 503	13 414
87 690	86 692	Leieforpliktelser	7	85 295	83 304
369 413	200 824	Ansvarlig lånekapital	7,8,10	369 413	200 824
28 823 883	26 297 684	Sum gjeld		18 361 577	17 936 894
230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital		230 149	230 149
-20 694	-20 952	Egne egenkapitalbevis		-20 694	-20 952
987 313	987 313	Overkurs		987 313	987 313
-132 390	-134 516	Annen innskutt egenkapital		-132 390	-134 516
491 885	485 723	Utjevningsfond		491 885	485 723
870 700	867 200	Sparebankens fond		870 700	867 200
85 045	77 121	Gavefond/kundeutbytte		85 045	77 121
308 224	67 753	Fond for urealiserte gevinster		308 224	67 753
4 947	4 926	Fond for vurderingsforskjeller		4 947	4 926
100 000	100 000	Hybridkapital	10	100 000	100 000
467 504	405 727	Annen egenkapital		124 916	109 797
4 198	4 514	Ikke kontrollerende eierinteresser			
3 396 882	3 074 960	Sum egenkapital		3 050 094	2 774 516
32 220 764	29 372 644	Sum gjeld og egenkapital		21 411 672	20 711 410

Kontantstrømoppstilling

KVARTALSREGNSKAP

Konsern			Morbank		
Året 2022	Året 2021	Beløp i tusen kr	Året 2022	Året 2021	
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
909 718	691 112	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	650 439	533 461	
-149 355	-59 913	Renteutbetalinger til kunder	-149 355	-59 913	
109 446	65 009	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	79 719	55 345	
65 519	47 306	Innbetalinger av utbytte	66 719	84 247	
79 180	26 277	Renteinnbetalinger på verdipapirer	63 338	21 163	
-268 295	-218 444	Utbetaling til drift	-263 032	-214 104	
-53 869	-48 875	Betalt skatter	-36 289	-37 333	
692 344	502 473	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	411 540	382 866	
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
318	3 061	Kjøp/salg av varige driftsmidler	318	3 061	
-126 632	-4 688	Kjøp/salg av investeringer i aksjer og andre andeler	-446 632	-4 688	
-849 884	1 034 802	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-534 393	1 120 119	
-976 198	1 033 175	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	-980 707	1 118 492	
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
-1 650 927	-1 408 579	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	544 047	-892 999	
517 501	914 287	Netto innbetalinger av innskudd	517 501	914 287	
5 326	-1 374 365	Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	75 254	-1 161 320	
3 780 000	3 100 000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	680 000	700 000	
-1 924 181	-2 394 175	Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-1 022 115	-779 684	
220 000		Opptak av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	220 000		
-53 000		Tilbakebetaling ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	-53 000		
-112 800	-125 834	Utbetaling av utbytte	-112 000	-124 540	
-64 040	-74 108	Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd	-64 040	-74 108	
2 384	659	Netto utbetaling ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis	2 384	659	
-14 190	-13 001	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-12 946	-11 911	
-359 958	-209 163	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-151 711	-137 644	
346 115	-1 584 278	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	623 374	-1 567 258	
62 262	-48 630	Netto kontantstrøm for perioden	54 207	-65 901	
439 933	488 564	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	447 720	513 621	
502 195	439 933	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	501 926	447 720	

Endring i egenkapital

KVARTALSREGNSKAP

Konsern	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Utjevningsfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Total	Ikke kontrollerte eierinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2021	230 149	-21 034	987 313	-135 093	448 818	846 201	16 443	9 716	4 405	100 000	460 421	2 947 338	4 542	2 951 880
Utbetalt utbytte											-124 540	-124 540	-1 294	-125 834
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-13 004				-61 104	-74 108		-74 108
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-165	-94						-259		-259
Fond for urealiserte gevinster								12 556				12 556		12 556
Fond for vurderingsforskjeller									521			521		521
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								45 481				45 481		45 481
Endring egne egenkapitalbevis		82		577								659		659
Omdisponeringer fra utdelingsfond til gavefond							10 000				-10 000			
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 166	-4 166		-4 166
Årets resultat tilført EK-fond					37 071	21 093						58 163		58 163
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											111 921	111 921		111 921
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							63 682					63 682		63 682
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											4 262	4 262		4 262
Årets resultat øvrig konsern											28 933	28 933	1 266	30 200
Egenkapital per 31.12.2021	230 149	-20 952	987 313	-134 516	485 723	867 200	77 121	67 753	4 926	100 000	405 727	3 070 445	4 514	3 074 960
Egenkapital per 01.01.2022	230 149	-20 952	987 313	-134 516	485 723	867 200	77 121	67 753	4 926	100 000	405 727	3 070 445	4 514	3 074 960
Utbetalt utbytte											-112 000	-112 000	-800	-112 800
Utbetalt gaver og kundeutbytte							-64 040					-64 040		-64 040
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					32	18						50		50
Fond for urealiserte gevinster								4 868				4 868		4 868
Fond for vurderingsforskjeller									21			21		21
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								235 602				235 602		235 602
Endring egne egenkapitalbevis		258		2 126								2 384		2 384
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-5 440	-5 440		-5 440
Årets resultat tilført EK-fond					6 130	3 481						9 612		9 612
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											126 720	126 720		126 720
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							71 963					71 963		71 963
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											5 602	5 602		5 602
Årets resultat øvrig konsern											46 896	46 896	484	47 380
Egenkapital per 31.12.2022	230 149	-20 694	987 313	-132 390	491 885	870 700	85 045	308 224	4 947	100 000	467 504	3 392 683	4 198	3 396 882

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 vurde- rings- forskjeller	Hybrid- kapital	Annen egen- kapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 01.01.2021	230 149	-21 034	987 313	-135 093	448 818	846 201	16 443	9 716	4 405	100 000	193 511	2 680 428
Utbetalt utbytte											-124 540	-124 540
Utbetalte gaver og kunde- utbytte							-13 004				-61 104	-74 108
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-165	-94						-259
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-86	-86
Fond for urealiserte gevinster								12 556				12 556
Fond for vurderingsforskjeller									521			521
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								45 481				45 481
Endring egne egenkapitalbevis		82		577								659
Omdisponeringer fra utdelings- fond til gavefond							10 000				-10 000	
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 166	-4 166
Årets resultat tilført EK fond					37 071	21 093						58 163
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											111 921	111 921
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							63 682					63 682
Årets resultat tilført hybrid- kapitaleiere											4 262	4 262
Egenkapital per 31.12.2021	230 149	-20 952	987 313	-134 516	485 723	867 200	77 121	67 753	4 926	100 000	109 797	2 774 516
Egenkapital per 01.01.2022	230 149	-20 952	987 313	-134 516	485 723	867 200	77 121	67 753	4 926	100 000	109 797	2 774 516
Utbetalt utbytte											-112 000	-112 000
Utbetalt gaver og kundeutbytte							-64 040					-64 040
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					32	18						50
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											236	236
Fond for urealiserte gevinster								4 868				4 868
Fond for vurderingsforskjeller									21			21
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								235 602				235 602
Endring egne egenkapitalbevis		258		2 126								2 384
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-5 440	-5 440
Årets resultat tilført EK-fond					6 130	3 481						9 612
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											126 720	126 720
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							71 963					71 963
Årets resultat tilført hybrid- kapitaleiere											5 602	5 602
Egenkapital per 31.12.2022	230 149	-20 694	987 313	-132 390	491 885	870 700	85 045	308 224	4 947	100 000	124 916	3 050 094

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

Fullmakten er gyldig frem til og med ordinært forstanderskapsmøte i 2023, dog ikke lengre enn 18 måneder fra tidspunktet fullmakten er gitt. Per 31.12.2022 eier Sandnes Sparebank 2.069.376 egne egenkapitalbevis som tilsvarer ca. 9,0 % av totalt antall utstedte egenkapitalbevis.

Generelt

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

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

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

Anvendelse av estimater

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimater og skjønnsmessige vurderinger er basert på historiske erfaringer og forutsetninger som ledelsen mener er rimelige og fornuftige. Faktiske resultater kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

Justering av IFRS9 stegvandringsmodell

Banken foretok i august 2022 en endring i modellen for stegvandring. Det vil si at parameterne som styrer når en kunde går fra steg 1 til steg 2 i IFRS9 tapsavsetningsmodellen er endret. Årsaken er at banken har registrert at en stor andel av kundene som migrer fra steg 1 til steg 2 ganske raskt går tilbake til steg 1 igjen. Formålet med justeringen er dermed å få ned volumet av kunder som migrerer frem og tilbake mellom stegene.

Justeringene er kun i parameterne som styrer når en endring i misligholdssannsynlighet (PD) er stor nok til at den klassifiserer som en vesentlig økning i PD. Tidligere var det forskjell i behandling av kunder basert på initiell PD, hvor de engasjement som ble innvilget med en PD på over 1% måtte ha en økning i PD på 2-prosentpoeng – eller en dobling i livstids PD - for å bli klassifisert som vesentlig økt, mens kunder med initiell PD under 1% måtte ha en økning i PD på 0,5 prosentpoeng og en dobling i livstids PD. Nå er reglene minimum en økning på 0,6 prosentpoeng og en økning av livstids PD på 50%.

I utgangspunktet vil en kunde i en høy risikoklasse som da migrerer til en enda høyere risikoklasse klassifiseres til steg 2 med denne modellen, med unntak om kunden i utgangspunktet lå helt i grenseland mellom de to risikoklassene i utgangspunktet slik at en økning i PD er minimal. For kunder i de beste risikoklassene er effektene relativt små, da de to endringene delvis motvirker hverandre.

Total effekt på stegvandringen er en reduksjon for engasjementer i steg 2 på ca 15% som følge av disse endringene.

Utover ovennevnte justering av stegvandringsmodellen er de samme estimeringsteknikkene og forutsetningene som er beskrevet i årsregnskapet for 2021 er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet for fjerde kvartal 2022.

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

3

SEGMENTRAPPORTERING

Konsernet har tre segmenter; Personmarked (PM), Bedriftsmarked (BM) og Eiendom. Alle inntekter er opptjent i Norge. PM og BM er bankvirksomhet fordelt på to hovedkunde grupper. Her inngår også generell investeringsrådgivning for bankens kunder. Eiendomssegmentet har eiendomsmevling som virksomhet. Segmentet består av datterselskapet Aktiv Eiendomsmevling 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	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Netto eksterne renteinntekter	61 440	53 528	67 932	60 840					129 372	114 368
Netto interne renteinntekter							51	48	51	48
Netto renteinntekter	61 440	53 528	67 932	60 840			51	48	129 423	114 416
Netto provisjonsinntekter	7 690	7 402	6 532	6 515	8 757	8 705	-1 587	-1 006	21 392	21 616
Inntekt verdipapirer	625	-1 065					58	12 499	683	11 434
Andre driftsinntekter	6	6					1 680	1 069	1 686	1 075
Sum andre inntekter	8 321	6 343	6 532	6 515	8 757	8 705	151	12 562	23 762	34 125
Personalkostnader	19 402	22 075	12 521	12 430	7 578	6 941	2 165	2 491	41 666	43 937
Andre driftskostnader	22 333	16 181	10 437	7 255	2 169	1 965	353	295	35 292	25 695
Avskrivning/nedskrivning	3 542	2 162	1 434	963	296	290	83	90	5 356	3 504
Resultat før tapavsetning	24 484	19 453	50 073	46 707	-1 286	-490	-2 400	9 734	70 871	75 404
Tap på utlån	3 987	2 309	2 602	-5 352					6 590	-3 043
Resultat før skatt	20 497	17 144	47 470	52 060	-1 286	-490	-2 400	9 734	64 282	78 448

Konsern Hittil i år

Rapportering per segment	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Netto eksterne renteinntekter	250 749	248 914	244 788	207 152					495 536	456 066
Netto interne renteinntekter							150	29	150	29
Netto renteinntekter	250 749	248 914	244 788	207 152			150	29	495 687	456 095
Netto provisjonsinntekter	32 963	28 358	25 964	25 450	40 079	39 949	-5 653	-4 106	93 352	89 652
Inntekt verdipapirer	-4 680	-6 592					60 865	69 138	56 185	62 545
Andre driftsinntekter	56	64	10	10			4 188	2 014	4 253	2 089
Sum andre inntekter	28 338	21 830	25 974	25 460	40 079	39 949	59 400	67 046	153 790	154 286
Personalkostnader	87 201	79 150	53 127	46 214	29 142	26 716	10 325	9 861	179 795	161 941
Andre driftskostnader	83 528	88 223	34 739	35 702	8 360	8 097	1 285	1 659	127 913	133 681
Avskrivning/nedskrivning	10 476	13 100	4 396	5 737	1 179	1 179	333	-1 155	16 385	18 861
Resultat før tapavsetning	97 881	90 271	178 499	144 959	1 398	3 958	47 606	56 710	325 384	295 898
Tap på utlån	1 237	-5 641	10 108	-26 699					11 345	-32 340
Resultat før skatt	96 644	95 912	168 391	171 659	1 398	3 958	47 606	56 710	314 040	328 238
Utlån til kunder	20 111 849	18 004 753	6 851 938	7 386 754					26 963 787	25 391 507
Øvrige eiendeler					25 811	28 603	5 231 167	3 952 533	5 256 978	3 981 136
Eiendeler totalt	20 111 849	18 004 753	6 851 938	7 386 754	25 811	28 603	5 231 167	3 952 534	32 220 764	29 372 644
Innskudd fra kunder	7 346 860	7 023 090	4 326 362	4 433 513			1 692 056	1 385 883	13 365 278	12 842 486
Øvrige forpliktelseser					13 018	15 009	15 445 587	13 440 189	15 458 605	13 455 198
Gjeld og forpliktelseser totalt	7 346 860	7 023 090	4 326 362	4 433 513	13 018	15 009	17 137 644	14 826 072	28 823 883	26 297 684

4

TAP PÅ UTLÅN / GARANTIER OG MISLIGHOLDTE / TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

Konsern				Tap på utlån og garantier	Morbank			
4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Året 2022	Året 2021		4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
-1 022	-5 518	5 143	-11 704	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	-1 206	-5 544	4 620	-9 696
697	-1 457	-1 041	-7 803	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	1 164	-2 320	538	-11 170
2 684	1 160	-3 932	-36 873	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	2 684	1 160	-3 932	-36 873
4 528	1 951	8 216	27 753	Konstateringer mot tidligere nedskrivning	4 528	1 951	8 216	27 753
135	1 507	5 162	5 428	Konstateringer uten tidligere nedskrivning	135	1 507	5 162	5 428
-431	-687	-2 203	-9 141	Inngått på tidligere konstaterte tap	-431	-687	-2 203	-9 141
6 590	-3 043	11 345	-32 340	Tap på utlån og garantier	6 874	-3 932	12 401	-33 699

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (2022):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer ¹			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasjement
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2022	13 596	44 248	37 571	95 416	20 066 412	4 404 276	234 404	24 705 092
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 356	13 280		11 924	-1 241 040	1 241 040		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-1 380		5 994	4 614	-60 502		60 502	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 476	-11 109		-9 633	1 157 371	-1 157 371		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-453	718	265		-36 286	36 286	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 712	1 071		2 783	8 208 252	802 382		9 010 634
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	4 692	-3 831	4 452	5 313	-6 082 411	-1 679 730	-73 304	-7 835 445
Konstaterte tap			-8 216	-8 216				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-6 881	-6 881				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2022	18 740	43 207	33 639	95 585	22 048 082	3 574 311	257 888	25 880 282
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				462				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				89 328				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				5 795				
Tapsavsetninger pr. 31.12.2022				95 585				

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

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (2022):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2022	10 678	26 320	23 428	60 426	5 426 284	1 647 509	69 600	7 143 392
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 211	9 081		7 870	-546 787	546 787		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-788		4 510	3 722	-22 373		22 373	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	967	-6 525		-5 558	316 838	-316 838		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-117	259	142		-2 379	2 379	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 075	697		1 772	1 851 600	170 175		2 021 775
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	2 789	-1 863	2 409	3 335	-1 903 335	-798 322	-6 975	-2 708 633
Konstaterte tap				-1 982				-1 982
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning				-5 078				-5 078
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.12.2022	13 510	27 593	23 545	64 649	5 122 227	1 246 930	87 377	6 456 535

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (2022):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2022	2 840	17 898	14 144	34 881	14 198 967	2 753 068	164 804	17 116 839
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-145	4 200		4 054	-694 235	694 235		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-593		1 484	891	-38 129		38 129	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	509	-4 585		-4 075	840 533	-840 533		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-336	459	123		-33 907	33 907	
Tilgang nye engasjementer i perioden	610	262		871	6 533 290	611 588		7 144 877
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	1 852	-2 130	2 043	1 764	-4 001 737	-884 308	-66 329	-4 952 374
Konstaterte tap				-6 234				-6 234
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning				-1 802				-1 802
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.12.2022	5 072	15 308	10 093	30 474	16 838 689	2 300 143	170 511	19 309 342

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

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

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

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

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

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (steg 3)

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

Konsern	31.12.22			31.12.21		
	PM	BM	Total	PM	BM	Total
Tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto):						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	69 160	34 022	103 182	89 955	29 664	119 619
Øvrige tapsutsatte engasjementer	104 813	62 726	167 539	79 303	53 298	132 601
Sum engasjementer før individuelle tapsnedskrivninger (brutto)	173 973	96 748	270 720	169 258	82 962	252 221
Individuelle tapsnedskrivninger på:						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	4 354	11 160	15 514	9 569	10 935	20 504
Øvrige tapsutsatte engasjementer	5 740	12 385	18 125	4 574	12 493	17 067
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	10 093	23 545	33 639	14 144	23 428	37 571
Tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto):						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	64 807	22 862	87 668	80 386	18 729	99 115
Øvrige tapsutsatte engasjementer	99 073	50 341	149 413	74 729	40 805	115 534
Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (netto)	163 879	73 202	237 082	155 115	59 535	214 649
Avsetningsgrad misligholdte engasjementer over 90 dg	6 %	33 %	15 %	11 %	37 %	17 %
Avsetningsgrad øvrig tapsutsatte engasjementer	5 %	20 %	11 %	6 %	23 %	13 %

5

BEREGNING AV KAPITALDEKNING

Sandnes Sparebank benytter standardmetoden for kreditrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2022 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 3,0 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,0 %. Finansdepartementet har besluttet at det motsykliske kapitalbufferkravet skal økes til 2,5 % fra 31. mars 2023. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 12,0 %. 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 14,1 %.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 15,1 % per 31.12.22.

Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 31.12.2022:

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

Sandnes Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med EIKA Gruppen AS hvor banken eier 8,8 % av aksjene per 31.12.2022. Følgelig innkonsolideres andel av EIKA Gruppen i kapitaldekningen.

Forholdsmessig konsolidering

	31.12.2022	31.12.2021
ANSVARLIG KAPITAL		
Ren kjernekapital	2 956 132	2 765 864
Kjernekapital	3 064 974	2 874 226
Ansvarlig kapital	3 443 025	3 084 677
Beregningsgrunnlag	16 638 484	16 689 252
KAPITALDEKNING		
Ren kjernekapitaldekning	17,8 %	16,6 %
Kjernekapitaldekning	18,4 %	17,2 %
Kapitaldekning	20,7 %	18,5 %

Konsern			Morbank	
31.12.2022	31.12.2021		31.12.2022	31.12.2021
ANSVARLIG KAPITAL				
230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149
-20 694	-20 952	Egenbeholdning egenkapitalbevis	-20 694	-20 952
870 700	867 200	Sparebankens fond	870 700	867 200
1 986 463	1 790 027	Øvrig egenkapital	1 683 256	1 434 516
126 720	111 921	Avsatt utbytte	126 720	111 921
59 963	51 682	Avsatt kundeutbytte	59 963	51 682
3 253 301	3 030 027	Egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	2 950 094	2 674 516
-55 663	-47 309	Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-409 460	-155 877
-24 228	-23 761	Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor		
-5 846	-4 557	Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-7 349	-4 800
-1 021	-762	Andre fradrag etter særskilt vedtak		
-45		Fradrag manglende dekning misligholdte eksponeringer (MLC)	-45	
-126 720	-111 921	Fradrag for avsatt utbytte	-126 720	-111 921
-59 963	-51 682	Fradrag for avsatt kundeutbytte	-59 963	-51 682
-23 682	-24 171	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-15 220	-17 866
2 956 132	2 765 864	Sum ren kjernekapital	2 331 337	2 332 371
108 841	108 361	Fondsobligasjon og hybridkapital	100 000	100 000
3 064 974	2 874 226	Sum kjernekapital	2 431 337	2 432 371
378 051	210 452	Ansvarlig lånekapital (eks. påløpte renter)	367 000	200 000
		Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-743	-482
3 443 025	3 084 677	Ansvarlig kapital	2 797 594	2 631 888
RISIKOVEKTET KAPITAL				
15 359 143	15 414 673	Markedsrisiko – standardmetode	10 992 563	11 876 075
1 232 221	1 210 887	Kreditrisiko – standardmetode	990 639	990 405
22 949	21 156	Operasjonell risiko		
24 171	42 536	Tilleggsberegning faste kostnader	18 924	27 793
16 638 484	16 689 252	Beregningsgrunnlag	12 002 127	12 894 272
20,7	18,5	Kapitaldekning	23,3	20,4
18,4	17,2	Kjernekapitaldekning	20,3	18,9
17,8	16,6	Ren kjernekapital	19,4	18,1
BUFFERKRAV				
415 962	417 231	Bevaringsbuffer (2,50%)	300 053	322 357
332 770	166 893	Motsyklisk buffer (2,00% / 1,00%)	240 043	128 943
499 155	500 678	Systemrisikobuffer (3,00% / 3,00%)	360 064	386 828
1 247 886	1 084 801	Sum buffere til ren kjernekapital	900 159	838 128
748 732	751 016	Minimumskrav til ren kjerne (4,50 %)	540 096	580 242
959 514	930 047	Tilgjengelig kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	891 082	914 001

Konsern			Morbank	
31.12.2022	31.12.2021		31.12.2022	31.12.2021
SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG				
Standardmetoden				
Markedsrisiko				
		Stater og sentralbanker		
153 257	80 013	Lokale og regionale myndigheter	131 195	52 765
135 541	119 607	Institusjoner	369 232	345 026
547 745	875 511	Foretak	497 901	804 202
1 764 850	1 573 673	Massemarked	1 566 041	1 331 413
10 997 222	11 012 111	Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	6 366 591	7 432 299
244 439	231 865	Forfalte engasjement	237 704	226 596
497 337	789 116	Høyrisiko-engasjement	497 337	789 116
217 745	188 603	Obligasjoner med fortrinnsrett	136 494	138 017
112 806	26 226	Andeler i verdipapirfond	105 193	18 153
547 649	402 496	Egenkapitalposisjoner	991 108	648 175
140 552	115 451	Øvrige	93 767	90 314
15 359 143	15 414 673	Kredittrisiko	10 992 563	11 876 075
1 232 221	1 210 887	Operasjonell risiko	990 639	990 405
22 949	21 156	Tilleggsberegning faste kostnader		
24 171	42 536	CVA-tillegg	18 924	27 793
16 638 484	16 689 252	Sum beregningsgrunnlag	12 002 127	12 894 272

6

NETTO GEVINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Konsern				Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	Morbank			
4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Året 2022	Året 2021		4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
				Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi				
-23 631	11 558	89 658	64 055	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-23 632	11 558	89 658	64 054
18 838	-16 061	-50 832	-49 704	Netto verdiendring på utlån	18 838	-16 061	-50 832	-49 704
5 479	-7 051	-48 488	-18 889	Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	4 855	-5 986	-44 238	-17 169
-3 656	11 164	-988	22 940	Netto gevinst/tap på aksjer	-3 656	11 164	-988	22 940
-774	680	1 725	1 271	Netto verdiendring på finansiell gjeld	-774	680	1 725	1 271
-3 745	290	-8 925	19 672	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	-4 370	1 355	-4 675	21 392
				Netto verdiendring sikrede poster				
52 137	-32 279	-145 695	-163 514	Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	18 431	-17 942	-43 998	-66 302
-52 137	32 279	145 695	163 514	Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	-18 431	17 942	43 998	66 302
				Netto verdiendring sikrede poster				
				Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost				
		-430	-4 873	Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost ¹				
		-430	-4 873	Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost				
-3 745	290	-9 355	14 800	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-4 370	1 355	-4 675	21 392

1 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 ihht IFRS 9;

Konsern 31.12.2022	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egen-kapital-metode ²	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	387 987							387 987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	114 207							114 207
Utlån til kunder ¹	25 676 548		1 287 238					26 963 787
Sertifikater og obligasjoner	612 539	3 020 666						3 633 205
Aksjer		228 722						228 722
Eierinteresser i tilknyttet selskap						34 359		34 359
Finansielle derivater		128 701		22 563				151 265
Opptjente inntekter							21 441	21 441
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					568 353			568 353
Øvrige eiendeler							117 440	117 440
Sum eiendeler	26 791 281	3 378 089	1 287 238	22 563	568 353	34 359	138 881	32 220 764
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	104 380							104 380
Innskudd fra kunder	12 670 977		694 301					13 365 278
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 076 666			4 486 916				14 563 582
Finansielle derivater		19 418		127 322				146 741
Påløpte kostnader							52 536	52 536
Ansvarlig lånekapital	369 413							369 413
Annen gjeld							208 337	208 337
Avsetninger	5 795						7 822	13 616
Sum forpliktelser	23 227 230	19 418	694 301	4 614 238			268 695	28 823 883

1 Utlån som morbank kan overføre til SSB Boligkreditt AS er i morbank klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI), da forretningsmodellen tilsier at morbank har til hensikt å inndrive kontraktstestede kontantstrømmer men også kan selge/overføre lånene til SSB Boligkreditt AS. Per 31.12.2022 utgjør denne porteføljen ca. 2,2 MRD (0,8 MRD per 31.12.2021). I konsernregnskapet blir lånene vurdert til amortisert kost da konsernet ikke har til hensikt å selge lånene.

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

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

8

VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Konsern	31.12.2022		31.12.2021	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER				
Konter og fordringer på sentralbanker	387 987	387 987	372 293	372 293
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	114 207	114 207	67 639	67 639
Utlån til kunder	25 676 548	25 676 548	24 178 029	24 178 029
Sertifikater og obligasjoner	612 539	609 828	613 972	616 652
Sum eiendeler	26 791 281	26 788 571	25 231 933	25 234 613
FORPLIKTELSE				
Gjeld til kredittinstitusjoner	104 380	104 380	99 083	99 083
Innskudd fra og gjeld til kunder	12 670 977	12 670 977	12 247 421	12 247 421
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹	14 563 582	14 491 177	12 824 416	12 839 353
Ansvarlig lånekapital	369 413	368 172	200 824	202 906
Avsetninger	5 795	5 795	5 206	5 206
Sum forpliktelser	27 714 146	27 640 500	25 376 949	25 393 968

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

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

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Konsern

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2022
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 287 238	1 287 238
Sertifikater og obligasjoner		3 020 666		3 020 666
Aksjer	49 980	169 993	8 748	228 722
Finansielle derivater		128 701		128 701
Finansielle derivater, sikringsinstrument		22 563		22 563
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			568 353	568 353
Sum eiendeler	49 980	3 341 924	1 864 340	5 256 244
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		694 301		694 301
Finansielle derivater		19 418		19 418
Finansielle derivater, sikringsinstrument		127 322		127 322
Sum forpliktelser		841 042		841 042

Konsern

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2021
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 213 479	1 213 479
Sertifikater og obligasjoner		2 184 506		2 184 506
Aksjer	43 680	74 598	11 462	129 741
Finansielle derivater		56 190		56 190
Finansielle derivater, sikringsinstrument		85 870		85 870
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			303 898	303 898
Sum eiendeler	43 680	2 401 164	1 528 839	3 973 683

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Innskudd fra kunder		595 065		595 065
Finansielle derivater		16 548		16 548
Finansielle derivater, sikringsinstrument		30 041		30 041
Sum forpliktelser		641 654		641 654

Konsern

Avstemming av bevegelser for nivå 3

fra 31.12.2021 til 31.12.2022

	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) ¹	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2021	1 213 479	303 898	11 462	1 528 839
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	-50 832		-2 714	-53 546
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI		235 602		235 602
Kjøp		101 798		101 798
Utstedelse	332 709			332 709
Oppgjør/realisasjon	-208 118	-72 945		-281 062
Balanse per 31.12.2022	1 287 238	568 353	8 748	1 864 340

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

9

VERDIPAPIRGJELD

Konsern			Morbank	
31.12.2022	31.12.2021	Verdipapirgjeld	31.12.2022	31.12.2021
15 274 582	14 355 416	Obligasjonslån, justert for renter og over-/underkurs	4 694 403	5 900 023
-711 000	-1 531 000	Obligasjonslån, egenbeholdning	-711 000	-1 531 000
14 563 582	12 824 416	Sum verdipapirgjeld	3 983 403	4 369 023

Endring i verdipapirgjeld

Konsern	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2022
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	12 704 000	3 780 000	1 902 000		14 582 000
Øvrige endringer	120 416			-138 834	-18 418
Sum verdipapirgjeld	12 824 416				14 563 582
Morbank	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2022
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 349 000	680 000	1 022 000		4 007 000
Øvrige endringer	20 023			-43 620	-23 597
Sum verdipapirgjeld	4 369 023				3 983 403

Endring i forpliktelses fra finansiering

	Balanse 31.12.2021	Kontant- strøm	Andre effekter		Balanse 31.12.2022
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	
Obligasjonsgjeld, konsern	12 824 416	1 855 819	29 042	-145 695	14 563 582
Obligasjonsgjeld, morbank	4 369 023	-342 115	494	-43 998	3 983 403

Obligasjoner

Utstedt av morbank	Pålydende	Endelig forfall	Utstedt av kredittforetak	Pålydende	Endelig forfall
NO0010812779	1 000 000	21.12.2023	NO0010886237	300 000	16.06.2025
NO0010814171	278 000	16.01.2023	NO0010753320	425 000	18.03.2026
NO0010831712	200 000	11.03.2024	NO0010822398	600 000	08.05.2024
NO0010831944	400 000	19.06.2024	NO0010833254	2 400 000	27.09.2024
NO0010845969	180 000	11.03.2024	NO0010834070	300 000	10.10.2028
NO0010872385	1 000 000	25.04.2025	NO0010856271	300 000	05.06.2023
NO0010892318	400 000	09.09.2025	NO0010871452	550 000	16.05.2023
NO0010872971	400 000	16.02.2026	NO0010849847	300 000	19.06.2029
NO0010917172	400 000	12.06.2026	NO0010868706	300 000	20.05.2030
NO0012658048	260 000	05.10.2027	NO0010952872	2 000 000	18.05.2026
NO0012622721	200 000	27.08.2027	NO0012748658	450 000	10.11.2025
Sum pålydende obligasjoner utstedt av morbank	4 718 000		NO0012699042	400 000	21.10.2027
			NO0012422908	2 250 000	26.04.2027
			Sum pålydende obligasjoner utstedt av kredittforetak	10 575 000	
			Sum pålydende obligasjoner totalt	15 293 000	

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

10

ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	31.12.2022	31.12.2021
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	367 000	200 000
Opptjente renter	2 413	824
Sum ansvarlig lånekapital	369 413	200 824

Endring i ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2021	Låneopptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2022
Ansvarlig lånekapital	200 000	220 000	53 000		367 000
Opptjente renter	824			1 590	2 413
Sum ansvarlig lånekapital	200 824				369 413

Endring i forpliktelser fra finansiering

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2021	Kontant- strøm	Andre effekter		Balanse 31.12.2022
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	
Ansvarlig lånekapital	200 824	167 000	1 590		369 413

Ansvarlig lån, tidsbegrenset

Opptaksår	Betingelser	Forfall	Calldato	Nominell verdi
2018	3 mnd NIBOR + 1,55%	16.02.2028	16.02.2023	47 000
2018	3 mnd NIBOR + 1,90%	16.10.2028	16.10.2023	100 000
2022	3 mnd NIBOR + 2,20%	01.12.2032	30.08.2027	220 000
Sum nominell verdi ansvarlig lån				367 000

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 2022 påløpt 5,6 millioner kroner i renter på hybridkapital (4,3 millioner kroner for tilsvarende periode i 2021).

11

UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER FORDELT PÅ SEKTOR OG GEOGRAFI

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.12.2022

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	837 890	707 046	-1 784	-2 185		833 921
Bygge- og anleggsvirksomhet	822 132	822 132	-2 581	-9 788	-6 630	803 133
Industri	169 125	169 125	-227	-1 989	-10	166 899
Varehandel	267 680	267 680	-1 710	-1 630	-504	263 835
Hotell- og restaurantdrift	96 072	96 072	-424	-92	-5	95 551
Transport og lagring	26 802	26 802	-116	-517		26 168
Offentlig og privat tjenesteyting	401 693	400 556	-681	-751	-2 220	398 040
Eiendomsdrift	3 940 261	3 649 247	-4 146	-7 852	-12 700	3 915 563
Andre kundegrupper	45 767	45 767	-11			45 756
Personkunder ¹	20 445 694	19 581 450	-5 210	-15 472	-10 093	20 414 919
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	27 053 115	25 765 877	-16 891	-40 275	-32 162	26 963 787

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.12.2021

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

Geografisk fordeling

Konsern

	31.12.2022	31.12.2021
Rogaland	21 873 879	20 726 142
Oslo	2 605 174	2 392 558
Andre fylker	2 536 757	2 332 708
Utlandet	37 304	30 201
Sum brutto utlån til kunder	27 053 115	25 481 609

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

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

ALTERNATIVE RESULTATMÅL

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

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

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

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern		Morbank	
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
	Antall dager i perioden	365	365	365	365
	Antall dager i året	365	365	365	365
1 INNSKUDDSDEKNING					
UB innskudd fra kunder / UB netto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	13 365 278	12 842 486	13 366 538	12 847 279
	UB netto utlån til kunder	26 963 787	25 391 507	15 052 709	15 574 495
	Innskuddsdekning	49,6 %	50,6 %	88,8 %	82,5 %
2 RENTEMARGIN					
((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	495 687	456 095	417 591	352 671
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	30 796 704	29 303 927	21 061 541	20 898 747
	Rentemargin	1,61 %	1,56 %	1,98 %	1,69 %
3 RENTEMARGIN INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL					
((Netto renteinntekter – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	495 687	456 095	417 591	352 671
	Rentekostnader på hybridkapital	5 602	4 262	5 602	4 262
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	30 796 704	29 303 927	21 061 541	20 898 747
	Rentemargin inkl. renter hybridkapital	1,59 %	1,54 %	1,96 %	1,67 %
4 KOSTNADSGRAD					
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	324 093	314 483	284 363	277 403
	Netto renteinntekter	495 687	456 095	417 591	352 671
	Andre driftsinntekter	153 790	154 286	132 114	170 135
	Kostnadsgrad	49,9 %	51,5 %	51,7 %	53,1 %
5 TOTALE KOSTNADER I % GJ.SN FORVALTNINGSKAPITAL					
((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Sum driftskostnader	324 093	314 483	284 363	277 403
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	30 796 704	29 303 927	21 061 541	20 898 747
	Totale kostnader i % gj.sn forvaltningskapital	1,1 %	1,1 %	1,4 %	1,3 %

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern		Morbank	
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
6 EGENKAPITALAVKASTNING FØR SKATT					
(Resultat før skatt / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat før skatt	314 040	328 238	252 942	279 101
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 974 960	2 851 880	2 674 516	2 580 428
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 296 882	2 974 960	2 950 094	2 674 516
	Egenkapitalavkastning før skatt	10,0 %	11,3 %	9,0 %	10,6 %
7 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT					
(Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	266 166	281 305	218 786	251 106
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 974 960	2 851 880	2 674 516	2 580 428
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 296 882	2 974 960	2 950 094	2 674 516
	Egenkapitalavkastning etter skatt	8,5 %	9,7 %	7,8 %	9,6 %
8 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL					
((Resultat etter skatt – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	266 166	281 305	218 786	251 106
	Rentekostnader på hybridkapital	5 602	4 262	5 602	4 262
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 974 960	2 851 880	2 674 516	2 580 428
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 296 882	2 974 960	2 950 094	2 674 516
	Egenkapitalavkastning etter skatt, inkl. renter hybridkapital	8,3 %	9,5 %	7,6 %	9,4 %
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	-20 694	-20 952	-20 694	-20 952
	Overkurs	987 313	987 313	987 313	987 313
	Annen innskutt egenkapital	-132 390	-134 516	-132 390	-134 516
	Utjevningfond	491 885	485 723	491 885	485 723
	Sparebankens fond	870 700	867 200	870 700	867 200
	Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	25 082	25 440	25 082	25 440
	Egenkapitalbevisprosent	63,5 %	63,4 %	63,5 %	63,4 %
10 FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS					
(Resultat etter skatt x egenkapitalbevisprosent) / antall utestående egenkapitalbevis	Resultat etter skatt	266 166	281 305	218 786	251 106
	Egenkapitalbevisprosent	63,5 %	63,4 %	63,5 %	63,4 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 945 526	20 919 731	20 945 526	20 919 731
	Fortjeneste per egenkapitalbevis	8,1	8,5	6,6	7,6

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern		Morbank	
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
11 BOKFØRT EGENKAPITAL PER EGENKAPITALBEVIS					
(UB sum egenkapital – hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall utestående egenkapitalbevis	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 296 882	2 974 960	2 950 094	2 674 516
	Egenkapitalbevisprosent	63,5 %	63,4 %	63,5 %	63,4 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 945 526	20 919 731	20 945 526	20 919 731
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	99,9	90,2	89,4	81,1
12 PRIS / BOKFØRT EGENKAPITAL (P/B)					
Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis	Børskurs	93,8	98,8	93,8	98,8
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	99,9	90,2	89,4	81,1
	Pris / bokført egenkapital (P/B)	0,94	1,10	1,05	1,22
13 RESULTAT AV DRIFT FØR TAP OG SKATT					
Resultat etter skatt + skattekostnad + nedskrivninger og tap på utlån og garantier	Resultat etter skatt	266 166	281 305	218 786	251 106
	Skattekostnad	47 874	46 933	34 155	27 996
	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	11 345	-32 340	12 401	-33 699
	Resultat av drift før tap og skatt	325 384	295 898	265 342	245 403
14 LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)					
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	Likvide aktiva	3 748 155	2 605 194	2 934 961	2 444 483
	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario	1 279 147	1 314 964	1 244 894	1 246 078
	LCR	293,0 %	198,1 %	235,8 %	196,2 %
15 KOSTNADSGRAD JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER¹					
(Sum driftskostnader – konverteringskostnader) / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	324 093	314 483	284 363	277 403
	Konverteringskostnader ¹	11 775	29 124	11 775	29 124
	Netto renteinntekter	495 687	456 095	417 591	352 671
	Andre driftsinntekter	153 790	154 286	132 114	170 135
	Kostnadsgrad (justert)	48,1 %	46,8 %	49,6 %	47,5 %
16 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER¹					
((Resultat etter skatt + konverteringskostnader etter skatt) / dager i perioden x dager i året) / ((sum justert egenkapital UB + sum justert egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	266 166	281 305	218 786	251 106
	Konverteringskostnader etter skatt ²	8 831	21 843	8 831	21 843
	Sum justert egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 996 802	2 851 880	2 696 359	2 580 428
	Sum justert egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 305 713	2 996 802	2 958 926	2 696 359
	Egenkapitalavkastning etter skatt (justert)	8,7 %	10,4 %	8,0 %	10,3 %

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

2 Konverteringskostnader justert for skatteeffekt (25% skattesats).