

# Kvartalsrapport 2023

**4. kvartal**  
(urevidert)

## 4. kvartal 2023

# Solid årsresultat for Den Gule Banken, Sandnes Sparebank

## Konsernet Sandnes Sparebank

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

Konsernets virksomhet består av morbanken og det heleide datterselskapet SSB Boligkreditt AS. I tillegg eies 60 % av Aktiv Eiendomsmedling 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

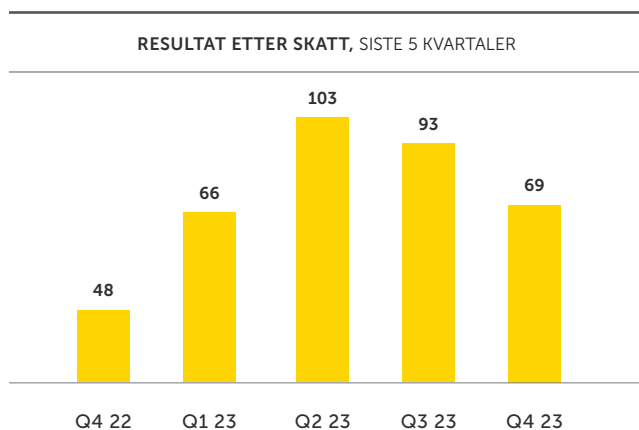
- Resultat etter skatt; 68,5 (48,4) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,95 % (1,60 %).
- Rentenetto; 168,3 (129,4) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 21,3 (23,8) millioner kroner.
- Driftskostnader; 97,1 (82,3) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 51,2 % (53,7 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 4,1 (6,6) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning etter skatt siste kvartal; 7,9 % (5,9 %).
- Brutto utlånsvekst siste 3mnd; 2,3 % (0,0 %).
- Innskuddsvekst siste 3mnd; 0,9 % (0,5 %).

## Hovedpunkter året 2023

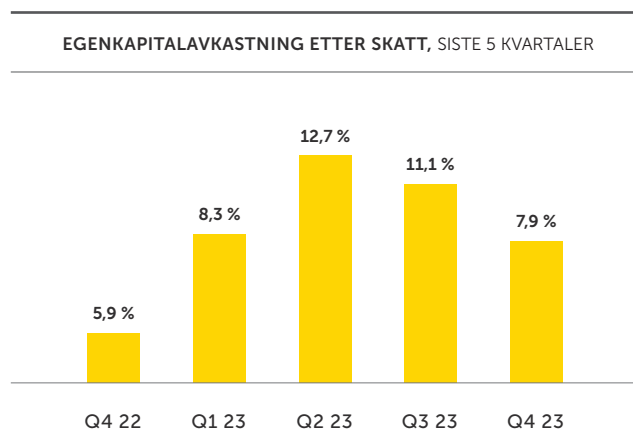
- Resultat etter skatt; 329,9 (266,2) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,85 % (1,61 %).
- Rentenetto; 615,6 (495,7) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 159,6 (153,8) millioner kroner.
- Driftskostnader; 368,7 (324,1) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 47,6 % (49,9 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 10,6 (11,3) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning etter skatt hittil i år; 9,9 % (8,5 %) etter skatt.
- Brutto utlånsvekst siste 12 mnd; 9,0 % (6,2 %).
- Innskuddsvekst siste 12 mnd; 9,0 % (4,1 %).
- Ren kjernekapitaldekning (inkl. innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) ble 17,8 % (17,8 %).
- Styret foreslår et utbytte på 7,50 kroner per egenkapitalbevis, tilsvarende 74,8 % av konsernets fortjeneste per egenkapitalbevis.
- Styret foreslår en fordeling av utbytte til grunnfondskapitalen på 77,2 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 329,9 millioner kroner for 2023. Dette er en økning på 63,7 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2022. Økningen er i hovedsak forklart med betydelig høyere netto renteinntekter, høyere netto provisjonsinntekter og økt avkastning på finansielle investeringer i perioden. Resultatforbedringen er delvis motvirket av høyere kostnader, lavere utbytte og økt skattekostnad.

Banken har i 2023 gjennomført en vellykket konvertering til nytt kjernebanksystem. Det er i 2023 totalt belastet 25,8 millioner kroner i ekstraordinære konverteringskostnader forbundet med konverteringsprosessen, sammenlignet med 11,8 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor.

Resultat før skatt for året ble 395,8 millioner kroner, sammenlignet med 314,0 millioner kroner i 2022.

Totalresultatet for året ble 430,6 millioner kroner, sammenlignet med 501,8 millioner kroner i 2022. Redusert totalresultat skyldes verdijusteringer av bankens investering i EIKA Gruppen AS som medførte en total inntektsføring over utvidet resultat på 100,6 millioner kroner i 2023, sammenlignet med 235,6 millioner kroner i 2022. Verdien av bankens eierandel i EIKA Gruppen AS er per 31.12.23 basert prisingen i den planlagte fusjonen mellom EIKA Forsikring AS og Fremtind Forsikring AS. Fusjonen forventes å gjennomføres i 2024.

Egenkapitalavkastningen etter skatt for 2023 ble 9,9 %, mot 8,5 % i 2022. Egenkapitalavkastning etter skatt, eksklusiv ekstraordinære konverteringskostnader, ble 10,5 % (8,7 %) for 2023.

Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renter på hybridkapital, ble 9,6 % (8,3 %) i 2023.

## Netto renteinntekter

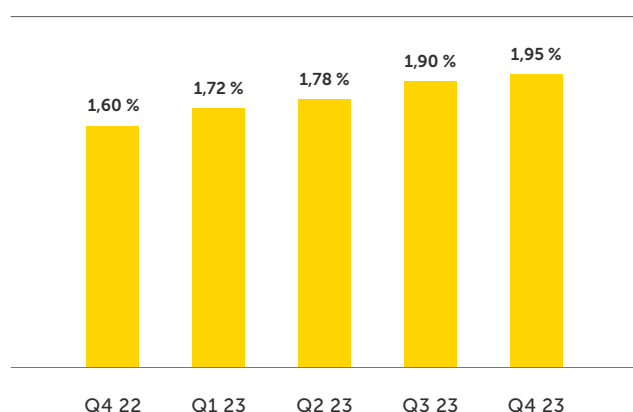
Konsernets netto renteinntekter ble 615,6 (495,7) millioner kroner for 2023.

Rentemarginen var 1,85 % for 2023, sammenlignet med 1,61 % for tilsvarende periode i 2022.

Banken har i 2023 klart å opprettholde en god underliggende rentenetto. Innskuddsmarginen bidrar positivt, mens utlånsmarginen er fortsatt noe under press innenfor personmarked som følge av tiden det tar fra Norges Bank setter opp styringsrenten til renteøkningen får effekt på kunderentene. 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 2023 satt opp fra 2,75 % til 4,50 % gjennom flere rentebeslutninger. Prognosen for styringsrenten er oppjustert noe fra tidligere anslag, men siste prognose indikerer at styringsrenten blir liggende på dette nivået til høsten 2024, før den gradvis avtar. Rentehevingene reflekteres også gjennom bankens innlånskostnader (NIBOR renter) som også har økt betydelig 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 sammenlignet med fjoråret, og banken forventer en forholdsvis stabil rentemargin de kommende kvartaler – forutsatt et forholdsvis stabilt rentemarked i tiden fremover.

NETTO RENTEMARGIN, SISTE 5 KVARTALER



## Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 159,6 millioner kroner for 2023. Dette er en økning på 5,8 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2022. Dette skyldes primært høyere avkastning fra finansielle investeringer og høyere netto provisjonsinntekter, delvis motvirket av lavere utbytter.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 95,6 millioner kroner for 2023, en økning på 2,2 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2022.

Provisjonsinntekter fra bankrelaterte tjenester, herunder provisjonsinntekter innen salg av forsikringstjenester og spareprodukter har økt sammenlignet med fjoråret. Tilsvarende er det en økning i omsetning fra konsernets eiendomsmevlingsvirksomhet. Dette motvirkes delvis av lavere garantiprovisjoner og netto provisjonsinntekter fra betalingsformidling.

Netto avkastning på finansielle investeringer var 6,2 millioner kroner i 2023, for tilsvarende periode i 2022 var avkastningen -9,4 millioner kroner. Avkastningen har bedret seg både for aksje- og renteporteføljen inneværende år. Det oppleves likevel en del usikkerhet i aksje- og rentemarkedet slik at banken forventer noe volatil avkastningen fremover.

Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 53,8 millioner kroner for 2023, sammenlignet med 65,5 millioner kroner for tilsvarende periode i 2022. Reduksjonen skyldes i hovedsak lavere utbytte fra EIKA Gruppen AS som utgjorde 44,8 millioner kroner, sammenlignet med 54,1 millioner kroner for tilsvarende periode i 2022.

## Driftskostnader

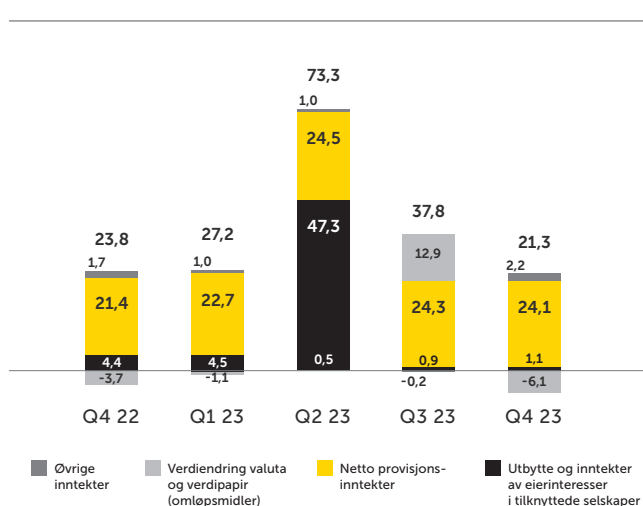
Konsernets driftskostnader utgjorde 368,7 millioner kroner for 2023. Dette er en økning på 44,6 millioner kroner sammenlignet med 2022. Det er i 2023 belastet 25,8 (11,8) millioner kroner knyttet til konverteringskostnader.

Banken har tidligere estimert og kommunisert at totale kostnader knyttet til implementering av nytt kjernebank-system vil beløpe seg til 50-60 millioner kroner. I løpet av prosjektperioden fra 2021 til 2023 er det totalt belastet 66,7 millioner kroner i ekstraordinære konverteringskostnader. Endelig prosjektkostnad er gjort opp i løpet av 2023 og konverteringsprosjektet er endelig avsluttet. Prosjektet ble noe dyrere enn forventet som følge av høyere inflasjon og utviklingen i valutakursen mot danske kroner etter at avtalen ble inngått i 2020.

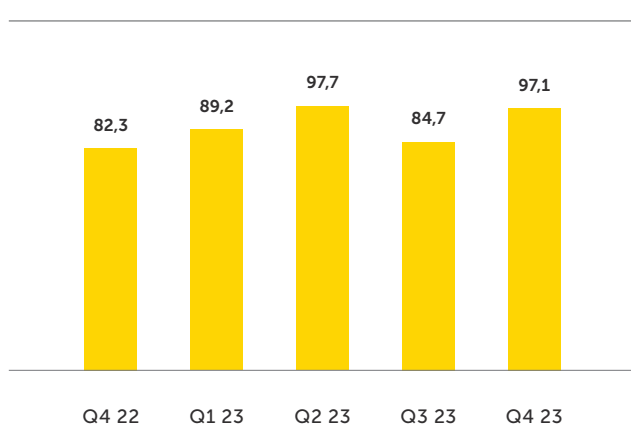
Utover dette har bankens generelle kostnadsnivå økt det siste året som følge av høy inflasjon og økt prisnivå på kjøpte tjenester samt kostnadseffekter som følge av et høyere aktivitetsnivå og vekst i utlånsporteføljen. Andre driftskostnader, justert for konverteringskostnader, har økt med 4,3 millioner kroner sammenlignet med 2022. Kostnadsøkningen skyldes blant annet kostnadsøkninger i alliansesamarbeidet med EIKA, økte innleiekostnader, økte kostnader knyttet til tap på svindelsaker og økt formuesskatt. I tillegg er det i 2023 belastet 2,4 millioner kroner i kostnader knyttet til juridisk og finansiell rådgivning i forbindelse med planlagt fusjon med Hjelmeland Sparebank. Kostnader knyttet til teknisk og juridisk fusjon belastes i 2024.

Konsernet har også høyere personalkostnader som følge av generelle lønnsjusteringer, økte lønnsrelaterte og sosiale kostnader. I tillegg har konverteringsprosessen medført økte lønnskostnader for banken. Utover dette er det også økte

ANDRE INNTEKTER, SISTE 5 KVARTALER



ANDRE DRIFTSKOSTNADER, SISTE 5 KVARTALER



lønnskostnader fra Aktiv Eiendomsmepling, primært relatert til høyere meglerprovisjoner.

Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 47,6 % for konsernet i 2023. Dette er en reduksjon fra 49,9 % for tilsvarende periode i 2022. Kostnadsprosent for konsernet, eksklusiv konverteringskostnader, utgjorde 44,2 % (48,1 %) i 2023.

## Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 10,6 (11,3) millioner kroner i 2023.

Netto tapskostnad for konsernet er marginalt ned sammenlignet med fjoråret, til tross for økt mislighold i porteføljen som isolert sett medfører økte tapsavsetninger og økt tapskostnad, men motvirkes i stor grad av tilbakeføringer av tidligere tapsavsetninger i et konkret bedriftsengasjement.

Banken opplever fortsatt lokale markedsforhold som forholdsvis stabile til tross for en urolig makroøkonomisk situasjon både innenlands og hos handelspartnere. Banken har i 2023 oppdatert sin beregningsmetodikk for makrofaktor i tapsmodellen, hvor lokale forhold er tettere forankret

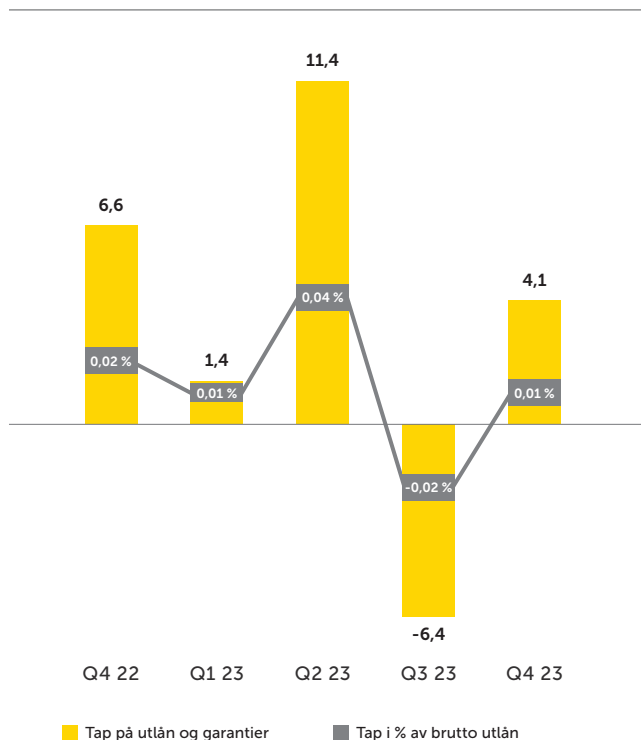
i tapsmodellen. Endringen medfører økte tapsavsetninger i bedriftsmarkedssegmentet, primært relatert til eksponeringer innen eiendomsdrift. For personmarkedssegmentet medfører endringen en reduksjon i tapsavsetningene. For mer informasjon se note 1 i kvartalsregnskapet.

Per utgangen av 2023 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 100,1 (95,6) millioner kroner, hvorav tapsavsetninger utgjør 42,1 (30,5) millioner kroner for personmarkedet og 58,0 (64,6) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

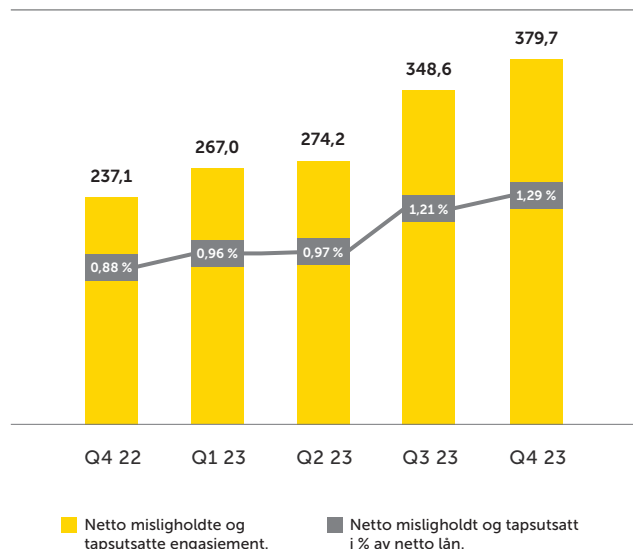
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er individuelt nedskrevet, utgjorde 379,7 (237,1) millioner kroner per 31.12.2023, tilsvarende 1,29 % (0,88 %) av konsernets netto utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler seg med 247,5 (163,9) millioner kroner for personmarkedet og 132,2 (73,2) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

Engasjementer med betalingsmislighold over 90 dager utgjør 258,9 millioner kroner per 31.12.2023, sammenlignet med 103,2 millioner kroner per 31.12.2022.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER, SISTE 5 KVARTALER



NETTO MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT, SISTE 5 KVARTALER



## Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital var 34,4 (32,2) milliarder kroner ved utgangen av 2023. Dette tilsvarer en økning på 6,8 % sammenlignet med utgangen av 2022 og skyldes primært utlansvekst i perioden.

Ved utgangen av 2023 utgjorde brutto utlån til kunder 29,5 (27,1) milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto utlansvekst for konsernet vært 9,0 %, hvorav utlansvekst i personmarkedet utgjorde 8,6 % og utlansvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 10,1 %.

Innen personmarkedssegmentet har banken gjennom de siste årene og i 2023 hatt en positiv utlansvekst og tatt markedsandeler. Banken har også det siste året hatt en positiv og tiltagende utlansvekst innen bedriftsmarkedssegmentet. Banken har fortsatt en bevisst satsning på diversifisering i ulike sektorer.

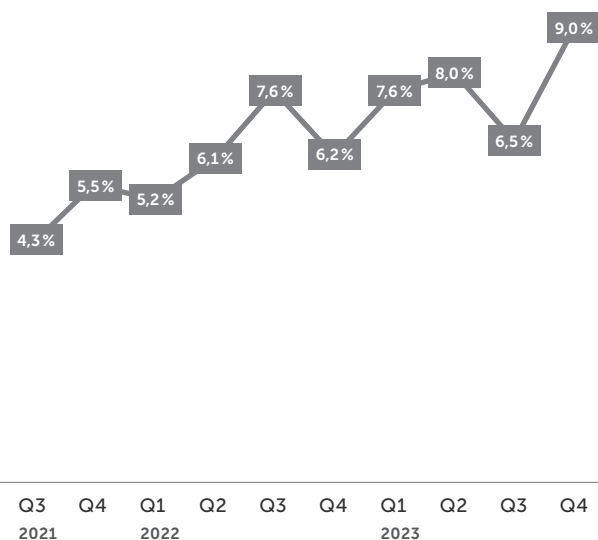
Banken har liten direkte eksponering mot detaljhandel, reiseliv og oljerelatert virksomhet. Markedet for nærings-eiendom er generelt bedre i Rogaland enn i resten av landet som følge av høyt aktivitetsnivå innen energisektoren og korreksjonen som følge av oljedturen i 2015-2017.

Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 2023 på 74 % (75 %).

Ved utgangen av 2023 utgjorde innskuddsvolumet 14,6 (13,4) milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 9,0 %, hvorav innskuddsvekst i personmarkedet utgjorde 9,5 % og innskuddsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 10,8 %. Øvrige konserninnskudd økte med 2,0 % i samme periode. Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av 2023 på 49,5 % (49,6 %).

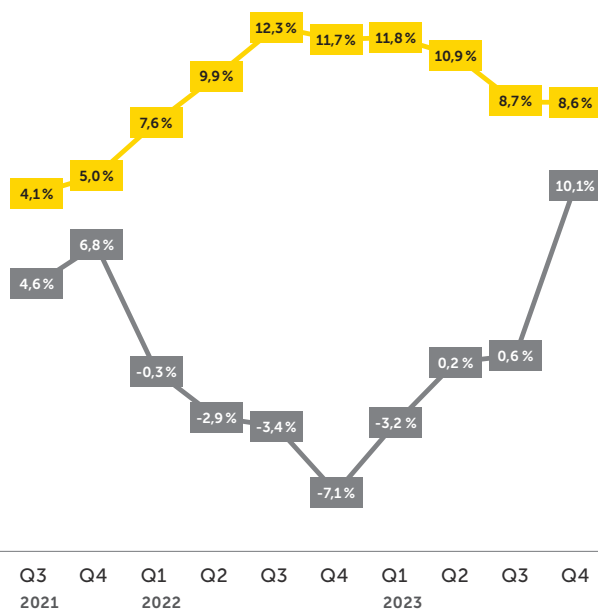
BRUTTO UTLÅNSVEKST KONSERN (12 MND)

■ Konsern



BRUTTO UTLÅNSVEKST DIVISJONSFORDELT (12 MND)

■ Personmarkedet ■ Bedriftsmarkedet



## Soliditet

Konsernets kapitaldekning ved utgangen av kvartalet ligger over de regulatoriske kapitalkravene og intern minimumsmålsetting for ren kjernekapital. Kravet til systemrisikobuffer økte fra 3,0 % til 4,5 % med virkning fra 31. desember 2023. Konsernets gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er på minimum 15,2 % og et internt kapitalmål på minimum 16,2 %.

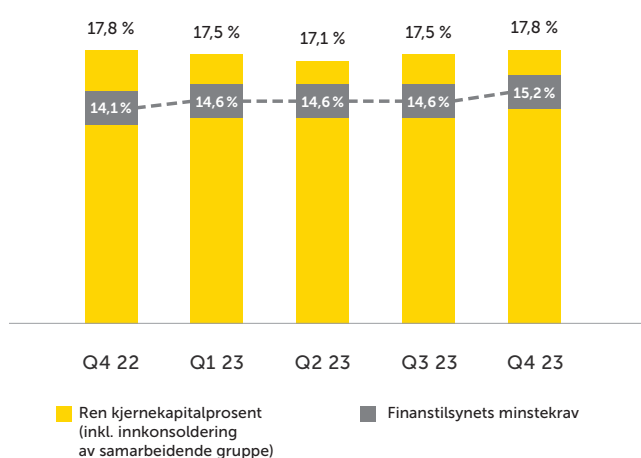
Konsernet har per 31.12.2023 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 17,8 %, uendret sammenlignet med 31.12.2022.

Økt egenkapital som følge av økte verdier fra investering i EIKA Gruppen AS og tilbakeholdt overskudd øker kapitaldekningen for 2023, men motvirkes av utlånsvekst i løpet av året.

Som følge positiv verdijustering av bankens investering i EIKA Gruppen AS økte konsernets bokførte egenkapital med 100,6 millioner kroner i 2023, og transaksjonen (etter eliminerings) medførte en økning i konsernets rene kjernekapitaldekning på ca. 0,3 %.

Uvektet kjernekapitalandel («Leverage ratio») for konsernet utgjør 9,0 % per 31.12.2023, sammenlignet med 9,0 % per 31.12.2022.

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 KVARTALER

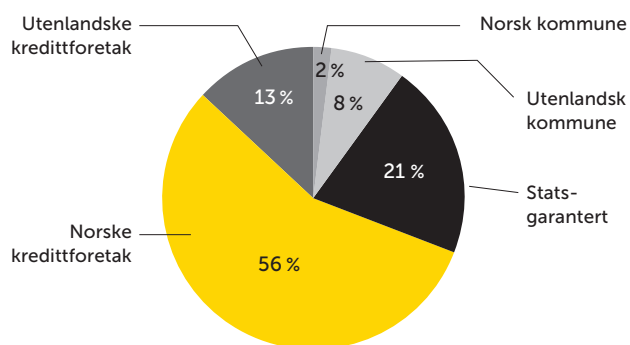


## Likviditet og finansiering

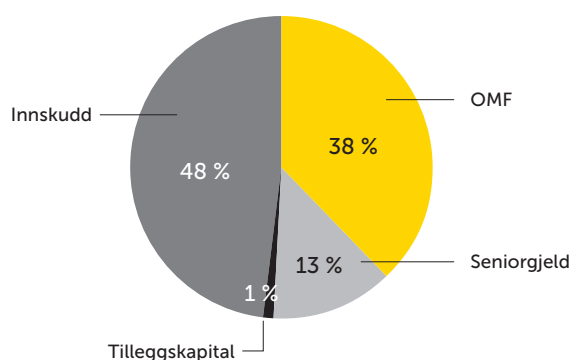
Konsernets likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Konsernet har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 3,5 (3,6) milliarder kroner ved utgangen av året. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i SSB Boligkreditt utgjør et volum på 14,0 milliarder kroner per 31.12.2023, hvilket er en økning på 2,1 milliarder kroner siste 12 måneder. SSB Boligkreditt AS hadde per 31.12.2023 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 11,7 (10,6) milliarder kroner. Bankens diversifisering både mht. finansieringskilder og løpetider.

SAMMENSETNING LIKVIDITETSPORTEFØLJE



FINANSIERINGSKILDER



## Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne eliminerings- ble 53,0 (48,6) millioner kroner etter skatt for 2023.

SSB Boligkreditt AS er etablert som et ledd i konsernets langsiktige finansieringsstrategi og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett i markedet. Resultat etter skatt for selskapet ble 55,2 (47,4) millioner kroner for 2023.

Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapet ble -2,3 (1,2) millioner kroner for 2023.

## Bankens egenkapitalbevis (SADG)

Per 31.12.2023 var kursen på SADG 91,40 kroner, sammenlignet med 93,80 kroner per 31.12.2022.

Det var ved utgangen av 2023 registrert 3 111 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 65,88 % av egenkapitalbeviskapitalen.

### 20 største egenkapitalbevisiere per 31.12.2023

	Antall	Andel i %
1. Sparebank 1 SR-Bank ASA	3 485 009	15,14
2. Sandnes Sparebank (egenbeholdning)	2 002 950	8,70
3. Holmen Spesialfond	1 883 101	8,18
4. AS Clipper	1 248 389	5,42
5. VPF EIKA Egenkapitalbevis	1 138 909	4,95
6. Espedal & Co AS	886 861	3,85
7. Salt Value AS	680 000	2,95
8. Wenaasgruppen AS	625 000	2,72
9. Spesialfondet Borea Utbytte	506 283	2,20
10. Skagenkaien Investering AS	500 000	2,17
11. Sparebanken Vest	370 659	1,61
12. Innovemus AS	318 542	1,38
13. Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	304 311	1,32
14. Hausta Investor AS	260 000	1,13
15. Corneliussen Invest AS	205 574	0,89
16. Nordhaug Invest AS	184 374	0,80
17. Tirna Holding AS	156 255	0,68
18. Kristian Falnes AS	150 000	0,65
19. Meteva AS	131 881	0,57
20. Catilina Invest AS	124 000	0,54
<b>= 20 største eiere</b>	<b>15 162 098</b>	<b>65,88</b>
<b>+ Øvrige eiere</b>	<b>7 852 804</b>	<b>34,12</b>
<b>= Totale egenkapitalbevis</b>	<b>23 014 902</b>	<b>100,00</b>

Totale egenkapitalbevis på 23 014 902 inkluderer en beholdning av 2.002.950 egne egenkapitalbevis per 31.12.2023.

## Regnskapsprinsipper

Sandnes Sparebank utarbeider konsernregnskapet og morbankregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU. Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsippene som er lagt til grunn fremkommer i noter til årsregnskapet for 2022, samt note 1 til kvartalsregnskapet for fjerde kvartal 2023.

## Hendelser etter balansedag

### Sammenslåingen av Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank vedtatt av bankenes forstanderskap

Den 15. januar 2024 vedtok forstanderskapene i Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank fusjonsplan mellom bankene og etablering av Rogaland Sparebank. Fusjonen gjennomføres ved at eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Hjelmeland Sparebank overdras til Sandnes Sparebank.

Sammenslåingen er fortsatt betinget av godkjenning fra offentlige myndigheter på akseptable vilkår. Det tas sikte på å gjennomføre sammenslåingen 1. august 2024.

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

## Markedsforhold

### Lokale forhold - Rogaland

Til tross for makroutfordringer internasjonalt 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 utgangen av året på 1,7 % mot 1,9 % på landsbasis. Det er over 2588 utlyste stillinger i regionen fordelt på de fleste yrkesgrupper. Enkelte sektorer sliter med å få tak i kvalifisert arbeidskraft, særlig innen helse, pleie og omsorg. Det har ikke vært noen tegn til lavere aktivitet i regionen i kvartalet, til tross for stadige høyere styringsrente.

Oljeprisen er ved utgangen av kvartalet på USD 77. Prisen på Nordsjøolje har vært forholdsvis stabil gjennom året. Prisen på elektrisitet og naturgass har derimot vært fallende. Både gass og strømpriser er på et høyere nivå enn det historisk har vært, noe som gjenspeiles av sikkerhetssituasjonen i deler av Europa. For økonomien i Rogaland er energipriser en viktig økonomisk faktor. Det høye prisnivået på energi medfører et høyere aktivitetsnivå enn normalt for mange bedrifter tilknyttet olje- og gassnæringen. Samtidig medfører økte priser på energi, inkludert strøm, utfordringer for andre næringer.



Norges Banks regionale nettverksmåling fra desember viser utsikter til lavere aktivitet, med større variasjon innen næringer og regioner. Bygg og anlegg, samt varehandel er de næringer som melder om størst utfordringer, mens energirelatert industri melder om gode markedsutsikter.

I region Sør-vest er det fortsatt optimisme til den økonomiske utviklingen fremover. Lokal optimisme kan nok spores til økt aktivitet i energisektoren som utgjør en stor andel av næringslivet i denne regionen.

Boligmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt de siste par årene etter flere år med stabile eiendomspriser. Prisoppgangen siste året har vært 5,3 % mot 0,5 % på landbasis. Gjennomsnittlig formidlingstid på boligsalg i regionen er på 34 dager, mot 62 nasjonalt. De siste 10 årene har normalt Stavanger regionen hatt lengre formidlingstid enn nasjonalt.

Markedet for næringseiendom lokalt er stabilt. Høye renter er utfordrende for sektoren og det er redusert lønnsomhet sett under ett for landet. Rogaland går litt mot den nasjonale trenden. Ledig tilgjengelig næringsareal er fallende, og leieprisene er økende. Samtidig kom ikke prisene på næringseiendom så høyt som andre deler av landet siden regionen hadde en korleksjon innen næringseiendom i forbindelse med oljedturen i 2015-2017. Det er i perioden etter 2014 tilført lite nye næringsbygg. Dette understøtter også balansen i markedet. Økt aktivitetsnivå i energirelaterte næringer bidrar til økt etterspørsel.

## Utsikter

Makroforholdene i regionen har vært i bedring, men med noen utfordringer knyttet til tilgjengelig arbeidskraft, høy prisvekst og høyere renter. Ved utgangen av desember er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil. 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 desember økt styringsrenten til 4,5 % og meldt om stabile renter «en god stund fremover». Det er et signal om at Norges Bank vil se lavere inflasjon før de setter renten ned. Banken er godt posisjonert i markedet og forventer økt vekst i utlån framover.

Banken har solid kompetanse, fornøyde kunder, en konkurransedyktig kostnadsbase, god inntjening og god soliditet. Banken er godt rigget for lønnsom vekst og har blant annet iverksatt en ytterligere satsning for å ta en sterkere posisjon i det lokale markedet.

Hjelmeland Sparebank og Sandnes Sparebank har vedtatt å fusjonere i løpet av 2024 under navnet Rogaland Sparebank. Fusjonen er vedtatt av begge bankene og avventer kun godkjenning fra myndighetene. Fusjonen vil styrke banken og utvide markedsområdet til også å omfatte Ryfylke. Ryfylke er en spennende vekstregion og en naturlig utvidelse av eksisterende markedsområde for Sandnes Sparebank. Hjelmeland Sparebank har 25 ansatte og en forvaltningskapital på 4,2 mrd som blir en del av Rogaland Sparebank.

Konsernets regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er 15,2 %. Styret i banken har vedtatt det interne kapitalmålet til 1,0 % over regulatorisk kapitalkrav, til minimum 16,2 % ren kjernekapital. Konsernet har 17,8 % i ren kjernekapital ved utgangen av året og er godt kapitalisert.

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 estimer.

12. februar 2024 | Styret i Sandnes Sparebank



Harald Espedal  
Styrets leder



Frode Svaboe  
Nestleder



Bjørg Tomlin  
Styremedlem



Sven Chr Ulvatne  
Styremedlem



Astrid Rebekka Norheim  
Styremedlem



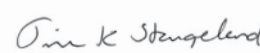
Wenche Drønen Christenssen  
Styremedlem



Ingunn Ruud  
Ansattes representant



Joakim De Haas  
Ansattes representant



Trine Karin Stangeland  
Adm. direktør

Konsern					Morbank			
4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022	Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
168 328	129 423	615 567	495 687	Netto renteinntekter	146 955	112 825	529 650	417 591
21 259	23 762	159 563	153 790	Andre driftsinntekter	65 666	17 530	182 005	132 114
97 060	82 314	368 707	324 093	Andre driftskostnader	84 107	72 043	321 947	284 363
4 147	6 590	10 634	11 345	Netto tap/nedskrivninger	5 396	6 874	11 899	12 401
<b>88 380</b>	<b>64 282</b>	<b>395 789</b>	<b>314 040</b>	<b>Resultat av drift før skatt</b>	<b>123 118</b>	<b>51 437</b>	<b>377 809</b>	<b>252 942</b>
19 843	15 845	65 899	47 874	Skattekostnad	15 875	13 007	50 333	34 155
<b>68 537</b>	<b>48 436</b>	<b>329 890</b>	<b>266 166</b>	<b>Resultat av drift etter skatt</b>	<b>107 243</b>	<b>38 430</b>	<b>327 476</b>	<b>218 786</b>
100 666	92 040	100 666	235 652	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	100 821	92 053	100 821	235 888
<b>169 203</b>	<b>140 477</b>	<b>430 556</b>	<b>501 818</b>	<b>Totalresultat</b>	<b>208 065</b>	<b>130 483</b>	<b>428 298</b>	<b>454 674</b>
170 268	140 865	431 457	501 333	Majoritetsandel av resultatet				
-1 065	-389	-901	484	Minoritetsandel av resultatet				
4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	31.12. 2023	31.12. 2022	Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	31.12. 2023	31.12. 2022
		34 415	32 221	Forvaltningskapital			22 550	21 412
34 235	32 183	33 318	30 797	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	22 438	21 394	21 981	21 062
		29 391	26 964	Utlån til kunder			15 389	15 053
		14 562	13 365	Innskudd fra kunder			14 775	13 367
		3 481	3 633	Sertifikater og obligasjoner			2 869	2 759
		97	151	Finansielle derivater			117	172
		3 625	3 397	Egenkapital			3 276	3 050
4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	31.12. 2023	31.12. 2022	Nøkkeltall <sup>1</sup>	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	31.12. 2023	31.12. 2022
				<b>Utvikling i kvartalet / siste 12 måneder</b>				
1,1 %	0,2 %	6,8 %	9,7 %	- Forvaltning	1,0 %	0,2 %	5,3 %	3,4 %
2,3 %	0,0 %	9,0 %	6,2 %	- Utlån	0,7 %	-4,1 %	2,3 %	-3,3 %
0,9 %	0,5 %	9,0 %	4,1 %	- Innskudd	1,2 %	0,5 %	10,5 %	4,0 %
		49,5 %	49,6 %	Innskuddsdekning			96,0 %	88,8 %
		264,7 %	293,0 %	Likviditetsindikator (LCR)			233,4 %	235,8 %
				<b>Lønnsomhet</b>				
1,95 %	1,60 %	1,85 %	1,61 %	Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	2,60 %	2,09 %	2,41 %	1,98 %
51,2 %	53,7 %	47,6 %	49,9 %	Kostnadsgrad	39,6 %	55,3 %	45,2 %	51,7 %
1,1 %	1,0 %	1,1 %	1,1 %	Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,5 %	1,3 %	1,5 %	1,4 %
10,2 %	7,9 %	11,9 %	10,0 %	Egenkapitalavkastning før skatt	15,9 %	7,1 %	12,7 %	9,0 %
7,9 %	5,9 %	9,9 %	8,5 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	13,8 %	5,3 %	11,1 %	7,8 %
7,6 %	5,7 %	9,6 %	8,3 %	Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	13,5 %	5,0 %	10,7 %	7,6 %
				<b>Soliditet<sup>2</sup></b>				
		20,4 %	20,7 %	Kapitaldekningsprosent			22,8 %	23,3 %
		18,5 %	18,4 %	Kjernekapitalprosent			20,3 %	20,3 %
		17,8 %	17,8 %	Ren kjernekapitalprosent			19,5 %	19,4 %
		17 410	16 638	Risikovektet kapital			12 421	12 002
				<b>Personal</b>				
		154	151	Antall årsverk per avslutningsdato			127	125
				<b>Egenkapitalbevis</b>				
		91,4	93,8	Børskurs			91,4	93,8
		63,6 %	63,5 %	Egenkapitalbevisprosent			63,6 %	63,5 %
2,1	1,5	10,0	8,1	Fortjeneste per egenkapitalbevis	3,2	1,2	9,9	6,6
2,1	1,5	10,0	8,1	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	3,2	1,2	9,9	6,6
		106,6	99,9	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis			96,1	89,4
		0,86	0,94	Pris/Bokført egenkapital (P/B)			0,95	1,05

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 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		435 337	289 618	1 514 154	878 506
Renteinntekter målt til virkelig verdi		65 634	43 644	215 573	111 210
Rentekostnader		332 642	203 838	1 114 159	494 029
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>168 328</b>	<b>129 423</b>	<b>615 567</b>	<b>495 687</b>
Provisjonsinntekter		26 698	24 870	107 210	104 405
Provisjonskostnader		-2 578	-3 477	-11 619	-11 053
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		1 115	4 428	53 769	65 540
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	-6 127	-3 745	6 152	-9 355
Andre driftsinntekter		2 151	1 686	4 051	4 253
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>21 259</b>	<b>23 762</b>	<b>159 563</b>	<b>153 790</b>
Personalkostnader		52 200	41 666	204 264	179 795
Andre driftskostnader		38 475	35 292	146 251	127 913
Avskrivninger/nedskrivninger		6 385	5 356	18 192	16 385
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>97 060</b>	<b>82 314</b>	<b>368 707</b>	<b>324 093</b>
<b>Resultat av drift før nedskrivninger og skatt</b>		<b>92 527</b>	<b>70 871</b>	<b>406 423</b>	<b>325 384</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	4 147	6 590	10 634	11 345
<b>Resultat av drift før skatt</b>		<b>88 380</b>	<b>64 282</b>	<b>395 789</b>	<b>314 040</b>
Skattekostnad		19 843	15 845	65 899	47 874
<b>Resultat av drift etter skatt</b>		<b>68 537</b>	<b>48 436</b>	<b>329 890</b>	<b>266 166</b>
<b>Oppstilling av andre inntekter og kostnader</b>					
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		100 555	91 991	100 555	235 602
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		148	66	148	66
Skatt		37	17	37	17
Sum		100 666	92 040	100 666	235 652
<i>Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat</i>					
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat					
Sum					
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		100 666	92 040	100 666	235 652
<b>Totalresultat</b>		<b>169 203</b>	<b>140 477</b>	<b>430 556</b>	<b>501 818</b>
Majoritetsandel av resultatet		170 268	140 865	431 457	501 333
Minoritetsandel av resultatet		-1 065	-389	-901	484
Fortjeneste per egenkapitalbevis		2,1	1,5	10,0	8,1
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		2,1	1,5	10,0	8,1

## Morbank

Beløp i tusen kr	Noter	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	12	271 207	191 826	965 988	607 241
Renteinntekter målt til virkelig verdi		57 438	36 105	182 603	95 369
Rentekostnader	12	181 690	115 106	618 941	285 019
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>146 955</b>	<b>112 825</b>	<b>529 650</b>	<b>417 591</b>
Provisjonsinntekter	12	20 308	19 140	76 793	76 371
Provisjonskostnader		-2 578	-3 477	-11 619	-11 053
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		51 715	4 428	104 369	66 740
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	-6 059	-4 370	7 879	-4 675
Andre driftsinntekter		2 281	1 809	4 583	4 731
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>65 666</b>	<b>17 530</b>	<b>182 005</b>	<b>132 114</b>
Personalkostnader		43 489	34 088	170 936	150 612
Andre driftskostnader		34 522	32 895	134 000	118 545
Avskrivninger/nedskrivninger		6 095	5 060	17 011	15 206
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>84 107</b>	<b>72 043</b>	<b>321 947</b>	<b>284 363</b>
<b>Resultat av drift før nedskrivninger og skatt</b>		<b>128 514</b>	<b>58 311</b>	<b>389 708</b>	<b>265 342</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	5 396	6 874	11 899	12 401
<b>Resultat av drift før skatt</b>		<b>123 118</b>	<b>51 437</b>	<b>377 809</b>	<b>252 942</b>
Skattekostnad		15 875	13 007	50 333	34 155
<b>Resultat av drift etter skatt</b>		<b>107 243</b>	<b>38 430</b>	<b>327 476</b>	<b>218 786</b>
<b>Oppstilling av andre inntekter og kostnader</b>					
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		100 555	91 991	100 555	235 602
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		148	66	148	66
Skatt		37	17	37	17
Sum		100 666	92 040	100 666	235 652
<i>Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat</i>					
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat		155	13	155	236
Sum		155	13	155	236
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		100 821	92 053	100 821	235 888
<b>Totalresultat</b>		<b>208 065</b>	<b>130 483</b>	<b>428 298</b>	<b>454 674</b>
Fortjeneste per egenkapitalbevis		3,2	1,2	9,9	6,6
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		3,2	1,2	9,9	6,6

# Balanse

KVARTALSREGNSKAP

Konsern				Morbank	
31.12.2023	31.12.2022	Beløp i tusen kr	Noter	31.12.2023	31.12.2022
355 887	387 987	Kontanter og fordringer på sentralbanker	7,8	355 887	387 987
106 667	114 207	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4,7,8	106 113	113 940
28 059 792	25 676 548	Utlån til kunder til amortisert kost	4,7,8,11	11 275 784	11 535 594
1 331 050	1 287 238	Utlån til kunder til virkelig verdi	4,7,8,11	4 113 230	3 517 115
3 481 357	3 633 205	Sertifikater og obligasjoner	7,8	2 869 314	2 759 106
175 236	228 722	Aksjer	7,8	175 236	228 722
97 434	151 265	Finansielle derivater	7,8	117 208	171 620
34 855	34 359	Eierinteresser i tilknyttet selskap		34 855	34 359
		Eierinteresser i konsernselskap		674 328	674 328
4 553	4 558	Immaterielle eiendeler			5
9 532	16 241	Utsatt skattefordel		8 198	15 215
3 233	3 360	Varige driftsmidler		2 818	2 996
59 509	70 758	Bruksrettigheter leieavtaler		58 302	68 543
15 986	22 523	Andre eiendeler	12	2 078 655	1 319 188
11 048	21 441	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	7,8	11 048	14 602
668 908	568 353	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	7,8	668 908	568 353
<b>34 415 046</b>	<b>32 220 764</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>22 549 883</b>	<b>21 411 672</b>
51 234	104 380	Gjeld til kredittinstitusjoner	7,8	51 234	291 685
14 562 382	13 365 278	Innskudd fra kunder	7,8,12	14 775 095	13 366 538
15 435 958	14 563 582	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7,8,9	3 781 530	3 983 403
117 530	146 741	Finansielle derivater	7,8	73 489	104 078
113 567	71 033	Annen gjeld	7	104 748	64 890
61 485	49 463	Betalbar skatt	7	45 621	34 757
162	152	Utsatt skatt	7		
36 991	52 536	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	7,8	32 482	48 015
10 908	13 616	Avsetninger	4,7,8	10 840	13 503
78 019	87 690	Leieforpliktelser	7	76 678	85 295
322 007	369 413	Ansvarlig lånekapital	7,8,10	322 007	369 413
<b>30 790 244</b>	<b>28 823 883</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>19 273 725</b>	<b>18 361 577</b>
230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital		230 149	230 149
-20 030	-20 694	Egne egenkapitalbevis		-20 030	-20 694
987 313	987 313	Overkurs		987 313	987 313
-127 180	-132 390	Annen innskutt egenkapital		-127 180	-132 390
535 453	491 885	Utjevningsfond		535 453	491 885
895 350	870 700	Sparebankens fond		895 350	870 700
102 326	85 045	Gavefond/kundeutbytte		102 326	85 045
411 157	308 224	Fond for urealiserte gevinster		411 157	308 224
5 443	4 947	Fond for vurderingsforskjeller		5 443	4 947
100 000	100 000	Hybridkapital	10	100 000	100 000
501 923	467 504	Annen egenkapital		156 175	124 916
2 897	4 198	Ikke kontrollerende eierinteresser			
<b>3 624 803</b>	<b>3 396 882</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>3 276 157</b>	<b>3 050 094</b>
<b>34 415 046</b>	<b>32 220 764</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>22 549 883</b>	<b>21 411 672</b>

# Kontantstrømoppstilling

KVARTALSREGNSKAP

Konsern			Morbank		
Året 2023	Året 2022	Beløp i tusen kr	Året 2023	Året 2022	
		<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
-2 327 141	-1 650 927	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-1 001 984	544 047	
1 463 924	909 718	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	920 934	650 439	
1 191 205	517 501	Netto innbetalinger av innskudd	1 401 693	517 501	
-402 708	-149 355	Renteutbetalinger til kunder	-402 708	-149 355	
112 478	-849 884	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-149 578	-534 393	
148 876	79 180	Renteinnbetalinger på verdipapirer	115 907	63 338	
24 796	109 446	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	13 797	79 719	
-29 998	5 326	Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	-240 485	75 254	
-273 944	-268 295	Utbetaling til drift	-273 582	-263 032	
-46 531	-53 869	Betalt skatter	-32 452	-36 289	
<b>-139 042</b>	<b>-1 351 158</b>	<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>351 541</b>	<b>947 230</b>	
		<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
-759	318	Netto investering i varige driftsmidler	-759	318	
65 839	-126 632	Netto investering i investeringer i aksjer og andre andeler	65 839	-446 632	
53 273	65 519	Innbetalinger av utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	103 873	66 719	
<b>118 353</b>	<b>-60 795</b>	<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>	<b>168 953</b>	<b>-379 595</b>	
		<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
2 550 000	3 780 000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	550 000	680 000	
-1 728 620	-1 924 181	Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-767 757	-1 022 115	
200 000	220 000	Opptak av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	200 000	220 000	
-247 000	-53 000	Tilbakebetaling ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	-247 000	-53 000	
-127 281	-112 800	Utbetaling av utbytte	-126 881	-112 000	
-71 883	-64 040	Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd	-71 883	-64 040	
5 874	2 384	Netto utbetaling ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis	5 874	2 384	
-15 574	-14 190	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-14 444	-12 946	
-584 467	-359 958	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-88 328	-151 711	
<b>-18 951</b>	<b>1 474 215</b>	<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-560 419</b>	<b>-513 429</b>	
-39 640	62 262	Netto kontantstrøm for perioden	-39 926	54 207	
502 195	439 933	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	501 926	447 720	
462 554	502 195	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	462 001	501 926	

# 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 interesser	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2022	230 149	-20 952	987 313	-134 516	485 723	867 200	77 121	67 753	4 926	100 000	405 727	3 070 445	4 514	3 074 960
Utbetalt utbytte											-112 000	-112 000	-800	-112 800
Utbetalt gaver og kundeutbytte							-64 040					-64 040		-64 040
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					32	18						50		50
Fond for urealiserte gevinster								4 868				4 868		4 868
Fond for vurderingsforskjeller									21			21		21
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat							235 602					235 602		235 602
Endring egne egenkapitalbevis		258		2 126								2 384		2 384
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-5 440	-5 440		-5 440
Årets resultat tilført EK-fond					6 130	3 481						9 612		9 612
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											126 720	126 720		126 720
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							71 963					71 963		71 963
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											5 602	5 602		5 602
Årets resultat øvrig konsern											46 896	46 896	484	47 380
Egenkapital per 31.12.2022	230 149	-20 694	987 313	-132 390	491 885	870 700	85 045	308 224	4 947	100 000	467 504	3 392 683	4 198	3 396 882
Egenkapital per 01.01.2023	230 149	-20 694	987 313	-132 390	491 885	870 700	85 045	308 224	4 947	100 000	467 504	3 392 683	4 198	3 396 882
Utbetalt utbytte											-126 881	-126 881	-400	-127 281
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-71 883					-71 883		-71 883
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					71	40						111		111
Fond for urealiserte gevinster								2 379				2 379		2 379
Fond for vurderingsforskjeller									496			496		496
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat							100 555					100 555		100 555
Endring egne egenkapitalbevis		664		5 210								5 874		5 874
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000		100 000
Innløsning av hybridkapital										-100 000		-100 000		-100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-9 345	-9 345		-9 345
Årets resultat tilført EK-fond					43 496	24 610						68 107		68 107
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											157 590	157 590		157 590
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							89 165					89 165		89 165
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											9 741	9 741		9 741
Årets resultat øvrig konsern											3 314	3 314	-901	2 413
Egenkapital per 31.12.2023	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	501 923	3 621 905	2 897	3 624 803

# 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 01.01.2022	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
Egenkapital per 01.01.2023	230 149	-20 694	987 313	-132 390	491 885	870 700	85 045	308 224	4 947	100 000	124 916	3 050 094
Utbetalt utbytte											-126 881	-126 881
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-71 883					-71 883
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					71	40						111
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											155	155
Fond for urealiserte gevinster								2 379				2 379
Fond for vurderingsforskjeller									496			496
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								100 555				100 555
Endring egne egenkapitalbevis		664		5 210								5 874
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000
Innløsning av hybridkapital										-100 000		-100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-9 345	-9 345
Årets resultat tilført EK-fond					43 496	24 610						68 107
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											157 590	157 590
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							89 165					89 165
Årets resultat tilført hybrid- kapitaleiere											9 741	9 741
Egenkapital per 31.12.2023	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	156 175	3 276 157

Forstandskapet 28.mars 2023 ga styret i Sandnes Sparebank fullmakt til å kjøpe egne egenkapitalbevis for samlet pålydende inntil 23,015 millioner kroner, svarende til 10 % av egenkapitalbeviskapitalen. Hvert egenkapitalbevis kan kjøpes til kurser mellom 1 og 150 kroner. Fullmakten er gyldig

frem til og med ordinært forstandskapsmøte i 2024, dog ikke lengre enn 18 måneder fra tidspunktet fullmakten er gitt. Per 31.12.2023 eier Sandnes Sparebank 2.002.950 egne egenkapitalbevis som tilsvarer ca. 8,7 % av totalt antall utstedte egenkapitalbevis.



### Generelt

Regnskapet for fjerde kvartal 2023 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU, herunder IAS 34 – Delårsrapportering. En beskrivelse av regnskapsprinsippene som er lagt til grunn fremkommer av årsregnskapet for 2022.

### Nye eller endrede regnskapsstandarder med effekt fra og med 1. kvartal 2023:

Det er ikke implementert noen nye regnskapsstandarder som har vesentlig påvirkning for konsern - eller selskapsregnskapet fra og med 1. kvartal 2023.

### Anvendelse av estimater

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

### Endring av beregningsmetodikk for makrofaktor i tapsmodellen

Sandnes Sparebank har oppdatert beregningsmetodikk for makrofaktor i tapsmodellen. Tidligere var denne basert på makroscenarier mottatt fra Eikas makroøkonomer, med lokal tilpasning på topp.

Nå er det utviklet en ny egen modell som tar utgangspunkt i makrofaktorer fra eksterne kilder og i hovedsak SSB. Dette er variabler hvor det både finnes historikk, men og estimater fremover i tid, slik at det er mulig for banken å estimere fremtidige effekter. Ved hjelp av regresjonsanalyse funnet sammenheng og forklaringskraft mellom ulike kombinasjoner av disse for bankens portefølje. Og ved å bruke estimater på fremtidig utvikling i disse variablene er det mulig for banken å estimere fremtidig effekt på tap.

Variablene som er tatt i bruk er:

År	BPN Fastlands- Norge (årlig endring)	Arbeids- ledighet Norge	Arbeids- ledighet Rogaland	Sysselsatte personer (årlig endring)	Penge- markeds- rente	Boligpriser Norge	Boligpriser Stavanger	Olje- investeringer, 1 år lag (årlig endring)	KPI-JAE
2024	1,7 %	3,8 %	1,9 %	0,5 %	4,7 %	-0,6 %	0,6 %	8,0 %	4,0 %
2025	2,0 %	3,9 %	2,1 %	0,4 %	3,9 %	0,4 %	3,7 %	5,0 %	2,8 %
2026	2,0 %	4,0 %	2,3 %	0,5 %	3,3 %	2,9 %	4,5 %	1,0 %	2,4 %
2027	1,9 %	4,0 %	2,3 %	0,5 %	2,4 %	2,6 %	3,7 %	-1,0 %	2,4 %
2028	1,9 %	4,0 %	2,3 %	0,5 %	2,4 %	2,6 %	3,7 %	0,0 %	2,4 %
Kilde	SSB	SSB	NAV/egne	SSB	SSB	SSB	Samfunns- økonomisk Analyse	SSB	SSB

De historiske tallene som modellene er utviklet på, strekker seg tilbake til år 2000 for de lengste tidsseriene og tilbake til 2009 for de med kortest historikk. Med data tilbake til 2009 får banken med seg oljedneturen i 2015-2017 og således en lokal nedtursperiode i modellgrunnlaget.

Banken har delt inn porteføljen, og laget egne modeller for følgende delporteføljer:

- Privatkunder i Rogaland
- Privatkunder utenfor Rogaland
- Eiendomsdrift
- Bygg og anlegg
- Jordbruk
- Andre bedriftsengasjement

For hver av disse lages det ett hovedscenarie for effekt på PD og ett for effekt på LGD, samt et oppside- og nedside-scenarie som tar utgangspunkt i en variasjon rundt hovedscenariet med standardavvik på 2,5 og deretter avtagende over tid.

Det er gjennomsnittseffekten på PD og LGD som benyttes, og basert på en sammenvekting av hovedscenariet (70 %), oppside-scenariet (10 %) og nedside-scenariet (20 %).

Effekten av endringen varierer mellom de ulike gruppene. For eiendomsdrift øker tapsavsetningene med 21 % mens totalt for BM er økningen 3,4 %. Effekten er motsatt for PM, hvor det er en reduksjon i tapsavsetningene

på rett over 20 %. Årsaken til reduksjonen er at modellen tidligere har tatt hensyn til kun nasjonale tall og trender, mens den nye modellen som i større grad tar inn lokale tall, hvor arbeidsledigheten er rekordlav og forventninger om bedre utvikling på eiendomsmarkedet som følge av lavere historisk vekst spiller positivt inn, noe som dermed medfører en noe lavere forventning til tap fremover.

Utover nevnte endring av beregningsmetodikk for makrofaktor i ECL modell er det de samme estimeringsteknikkene og forutsetningene som er beskrevet i årsregnskapet for 2022 er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet for fjerde kvartal 2023.

## 2

### ENDRING I KONSERNSTRUKTUR OG ANDRE VESENTLIGE TRANSAKSJONER

---

Det foreligger ingen endringer i konsernstruktur per 31. desember 2023.

## 3

## SEGMENTRAPPORTERING

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

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

## Konsern 4. kvartal

Rapportering per segment	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Netto eksterne renteinntekter	87 706	61 440	80 511	67 932					168 217	129 372
Netto interne renteinntekter							111	51	111	51
Netto renteinntekter	87 706	61 440	80 511	67 932			111	51	168 328	129 423
Netto provisjonsinntekter	8 241	7 690	7 260	6 532	9 418	8 757	-800	-1 587	24 119	21 392
Inntekt verdipapirer	-67	625					-4 945	58	-5 012	683
Andre driftsinntekter		6					2 151	1 680	2 151	1 686
Sum andre inntekter	8 173	8 321	7 260	6 532	9 418	8 757	-3 593	151	21 259	23 762
Personalkostnader	26 633	19 402	16 856	12 521	8 711	7 578		2 165	52 200	41 666
Andre driftskostnader	24 592	22 333	10 715	10 437	3 298	2 169	-130	353	38 475	35 292
Avskrivning/nedskrivning	4 507	3 542	1 588	1 434	290	296		83	6 385	5 356
Resultat før tapavsetning	40 147	24 484	58 612	50 073	-2 881	-1 286	-3 352	-2 400	92 527	70 871
Tap på utlån	-761	3 987	4 909	2 602			-1		4 147	6 590
<b>Resultat før skatt</b>	<b>40 908</b>	<b>20 497</b>	<b>53 703</b>	<b>47 470</b>	<b>-2 881</b>	<b>-1 286</b>	<b>-3 351</b>	<b>-2 400</b>	<b>88 380</b>	<b>64 282</b>

## Konsern Hittil i år

Rapportering per segment	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Netto eksterne renteinntekter	329 564	250 749	285 835	244 788					615 399	495 536
Netto interne renteinntekter							168	150	168	150
Netto renteinntekter	329 564	250 749	285 835	244 788			168	150	615 567	495 687
Netto provisjonsinntekter	30 559	32 963	25 106	25 964	42 533	40 079	-2 609	-5 653	95 590	93 352
Inntekt verdipapirer	-1 727	-4 680					61 648	60 865	59 921	56 185
Andre driftsinntekter		56		10			4 051	4 188	4 051	4 253
Sum andre inntekter	28 832	28 338	25 106	25 974	42 533	40 079	63 091	59 400	159 563	153 790
Personalkostnader	107 451	87 201	63 529	53 127	33 284	29 142		10 325	204 264	179 795
Andre driftskostnader	95 463	83 528	40 870	34 739	10 449	8 360	-531	1 285	146 251	127 913
Avskrivning/nedskrivning	12 296	10 476	4 715	4 396	1 181	1 179		333	18 192	16 385
Resultat før tapavsetning	143 186	97 881	201 828	178 499	-2 381	1 398	63 791	47 606	406 423	325 384
Tap på utlån	11 847	1 237	-750	10 108			-462		10 634	11 345
<b>Resultat før skatt</b>	<b>131 339</b>	<b>96 644</b>	<b>202 578</b>	<b>168 391</b>	<b>-2 381</b>	<b>1 398</b>	<b>64 253</b>	<b>47 606</b>	<b>395 789</b>	<b>314 040</b>
Utlån til kunder	21 836 139	20 111 849	7 554 703	6 851 938					29 390 842	26 963 787
Øvrige eiendeler					24 481	25 811	4 999 723	5 231 167	5 024 204	5 256 978
<b>Eiendeler totalt</b>	<b>21 836 139</b>	<b>20 111 849</b>	<b>7 554 703</b>	<b>6 851 938</b>	<b>24 481</b>	<b>25 811</b>	<b>4 999 723</b>	<b>5 231 167</b>	<b>34 415 046</b>	<b>32 220 764</b>
Innskudd fra kunder	8 043 691	7 346 860	4 791 994	4 326 362			1 726 697	1 692 056	14 562 382	13 365 278
Øvrige forpliktelseser					14 608	13 018	16 213 254	15 445 587	16 227 861	15 458 605
<b>Gjeld og forpliktelseser totalt</b>	<b>8 043 691</b>	<b>7 346 860</b>	<b>4 791 994</b>	<b>4 326 362</b>	<b>14 608</b>	<b>13 018</b>	<b>17 939 951</b>	<b>17 137 644</b>	<b>30 790 244</b>	<b>28 823 883</b>

## 4

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

Konsern				Tap på utlån og garantier	Morbank			
4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022		4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
8 773	-1 022	6 686	5 143	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	8 634	-1 206	6 500	4 620
-15 382	697	-18 541	-1 041	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	-13 994	1 164	-17 091	538
9 719	2 684	16 368	-3 932	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	9 719	2 684	16 368	-3 932
5	4 528	8 957	8 216	Konstateringer mot tidligere steg 3 nedskrivning	5	4 528	8 957	8 216
1 328	135	7 126	5 162	Konstateringer uten tidligere steg 3 nedskrivning	1 328	135	7 126	5 162
-297	-431	-9 962	-2 203	Inngått på tidligere konstaterte tap	-297	-431	-9 962	-2 203
<b>4 147</b>	<b>6 590</b>	<b>10 634</b>	<b>11 345</b>	<b>Tap på utlån og garantier</b>	<b>5 396</b>	<b>6 874</b>	<b>11 899</b>	<b>12 401</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (2023):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer <sup>1</sup>			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasjement
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2023</b>	<b>18 740</b>	<b>43 207</b>	<b>33 639</b>	<b>95 585</b>	<b>22 048 079</b>	<b>3 574 311</b>	<b>257 888</b>	<b>25 880 278</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-841	9 010		8 169	-847 594	847 594		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-515		6 936	6 420	-74 470		74 470	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 474	-9 237		-7 764	994 434	-994 434		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-5 596	14 992	9 396		-106 958	106 958	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		185	-1 000	-815		7 472	-7 472	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	59		-170	-111	2 769		-2 769	
Tilgang nye engasjementer i perioden	14 448	5 013		19 461	4 149 570	-542 456		3 607 114
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-7 939	-17 916	4 568	-21 288	-1 119 381	-100 095	-5 290	-1 224 766
Konstaterte tap			-8 957	-8 957				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2023</b>	<b>25 426</b>	<b>24 666</b>	<b>50 007</b>	<b>100 098</b>	<b>25 153 407</b>	<b>2 685 434</b>	<b>423 785</b>	<b>28 262 626</b>
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner								
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				96 424				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				3 674				
<b>Tapsavsetninger pr. 31.12.2023</b>				<b>100 098</b>				

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

## Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (2023):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2023</b>	<b>13 510</b>	<b>27 593</b>	<b>23 545</b>	<b>64 649</b>	<b>5 122 227</b>	<b>1 246 930</b>	<b>87 377</b>	<b>6 456 535</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-635	6 589		5 955	-376 430	376 430		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-332		121	-211	-4 052		4 052	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 261	-6 544		-5 284	429 728	-429 728		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-5 125	10 680	5 555		-59 740	59 740	
Tilgang nye engasjementer i perioden	10 519	882		11 401	887 494	-294 558		592 936
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-5 634	-10 576	400	-15 809	25 931	42 631	3 435	71 997
Konstaterte tap			-8 299	-8 299				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.12.2023</b>	<b>18 689</b>	<b>12 820</b>	<b>26 449</b>	<b>57 957</b>	<b>6 084 899</b>	<b>881 965</b>	<b>154 604</b>	<b>7 121 468</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (2023):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2023</b>	<b>5 072</b>	<b>15 308</b>	<b>10 093</b>	<b>30 474</b>	<b>16 838 689</b>	<b>2 300 143</b>	<b>170 511</b>	<b>19 309 342</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-206	2 421		2 215	-471 164	471 164		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-183		6 814	6 631	-70 418		70 418	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	213	-2 693		-2 480	564 706	-564 706		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-471	4 312	3 841		-47 218	47 218	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		185	-1 000	-815		7 472	-7 472	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	59		-170	-111	2 769		-2 769	
Tilgang nye engasjementer i perioden	3 930	4 130		8 060	3 175 071	-266 154		2 908 917
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-2 149	-7 035	4 167	-5 016	-932 566	-173 349	-3 774	-1 109 688
Konstaterte tap			-658	-658				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.12.2023</b>	<b>6 737</b>	<b>11 846</b>	<b>23 558</b>	<b>42 141</b>	<b>19 107 087</b>	<b>1 727 353</b>	<b>274 132</b>	<b>21 108 571</b>

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

<sup>1</sup> 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
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2022</b>	<b>10 678</b>	<b>26 320</b>	<b>23 428</b>	<b>60 426</b>	<b>5 426 284</b>	<b>1 647 509</b>	<b>69 600</b>	<b>7 143 392</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 211	9 081		7 870	-546 787	546 787		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-788		4 510	3 722	-22 373		22 373	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	967	-6 525		-5 558	316 838	-316 838		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-117	259	142		-2 379	2 379	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 075	697		1 772	1 851 600	170 175		2 021 775
Andre endringer i perioden for 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				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.12.2022</b>	<b>13 510</b>	<b>27 593</b>	<b>23 545</b>	<b>64 649</b>	<b>5 122 227</b>	<b>1 246 930</b>	<b>87 377</b>	<b>6 456 535</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (2022):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2022</b>	<b>2 840</b>	<b>17 898</b>	<b>14 144</b>	<b>34 881</b>	<b>14 198 967</b>	<b>2 753 068</b>	<b>164 804</b>	<b>17 116 839</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-145	4 200		4 054	-694 235	694 235		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-593		1 484	891	-38 129		38 129	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	509	-4 585		-4 075	840 533	-840 533		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-336	459	123		-33 907	33 907	
Tilgang nye engasjementer i perioden	610	262		871	6 533 290	611 588		7 144 877
Andre endringer i perioden for 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				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.12.2022</b>	<b>5 072</b>	<b>15 308</b>	<b>10 093</b>	<b>30 474</b>	<b>16 838 689</b>	<b>2 300 143</b>	<b>170 511</b>	<b>19 309 342</b>

## Misligholdte og tapsutsatte engasjement (steg 3)

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

Konsern	31.12.23			31.12.22		
	PM	BM	Total	PM	BM	Total
<b>Tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto):</b>						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	184 668	74 182	258 850	69 160	34 022	103 182
Øvrige tapsutsatte engasjementer	86 008	84 853	170 861	104 813	62 726	167 539
<b>Sum engasjementer før individuelle tapsnedskrivninger (brutto)</b>	<b>270 675</b>	<b>159 036</b>	<b>429 711</b>	<b>173 973</b>	<b>96 748</b>	<b>270 720</b>
<b>Individuelle tapsnedskrivninger på:</b>						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	18 796	14 746	33 542	4 354	11 160	15 514
Øvrige tapsutsatte engasjementer	4 375	12 090	16 465	5 740	12 385	18 125
<b>Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)</b>	<b>23 171</b>	<b>26 836</b>	<b>50 007</b>	<b>10 093</b>	<b>23 545</b>	<b>33 639</b>
<b>Tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto):</b>						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	165 871	59 437	225 308	64 807	22 862	87 668
Øvrige tapsutsatte engasjementer	81 633	72 763	154 396	99 073	50 341	149 413
<b>Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (netto)</b>	<b>247 504</b>	<b>132 200</b>	<b>379 704</b>	<b>163 879</b>	<b>73 202</b>	<b>237 082</b>
Avsetningsgrad misligholdte engasjementer over 90 dg	10 %	20 %	13 %	6 %	33 %	15 %
Avsetningsgrad øvrig tapsutsatte engasjementer	5 %	14 %	10 %	5 %	20 %	11 %



## 5

## BEREGNING AV KAPITALDEKNING

Sandnes Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31.desember 2023 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Sandnes Sparebank på 2,1 %, hvorav 56,25 % av det fastsatte pilar 2-kravet må dekkes med ren kjernekapital.

Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,2 %.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 16,2 % per 31.12.23.

#### Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 31.12.2023:

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

Sandnes Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med EIKA Gruppen AS hvor banken eier 8,8 % av aksjene per 31.12.2023. Følgelig innkonsolideres andel av EIKA Gruppen i kapitaldekningen..

## Forholdsmessig konsolidering

	31.12.2023	31.12.2022
<b>ANSVARLIG KAPITAL</b>		
Ren kjernekapital	3 106 728	2 956 132
Kjernekapital	3 215 568	3 064 974
Ansvarlig kapital	3 547 502	3 443 025
Beregningsgrunnlag	17 410 039	16 638 484
<b>KAPITALDEKNING</b>		
Ren kjernekapitaldekning	17,8 %	17,8 %
Kjernekapitaldekning	18,5 %	18,4 %
Kapitaldekning	20,4 %	20,7 %

Konsolidert			Morbank	
31.12.2023	31.12.2022		31.12.2023	31.12.2022
<b>ANSVARLIG KAPITAL</b>				
230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149
-20 030	-20 694	Egenbeholdning egenkapitalbevis	-20 030	-20 694
895 350	870 700	Sparebankens fond	895 350	870 700
2 112 106	1 986 463	Øvrig egenkapital	1 835 933	1 683 256
157 590	126 720	Avsatt utbytte	157 590	126 720
77 165	59 963	Avsatt kundeutbytte	77 165	59 963
3 452 330	3 253 301	Egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	3 176 157	2 950 094
-62 093	-55 663	Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-507 110	-409 460
-23 702	-24 228	Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor		
-5 787	-5 846	Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-8 017	-7 349
-1 221	-1 021	Andre fradrag etter særskilt vedtak		
	-45	Fradrag manglende dekning misligholdte eksponeringer (MLC)		-45
-157 590	-126 720	Fradrag for avsatt utbytte	-157 590	-126 720
-77 165	-59 963	Fradrag for avsatt kundeutbytte	-77 165	-59 963
-18 045	-23 682	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-8 198	-15 220
3 106 728	2 956 132	Sum ren kjernekapital	2 418 079	2 331 337
108 840	108 841	Fondsobligasjon og hybridkapital	100 000	100 000
3 215 568	3 064 974	Sum kjernekapital	2 518 079	2 431 337
331 934	378 051	Ansvarlig lånekapital (eks. påløpte renter)	320 000	367 000
		Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor		-743
3 547 502	3 443 025	Ansvarlig kapital	2 838 079	2 797 594
<b>RISIKOVEKTET KAPITAL</b>				
16 029 650	15 359 143	Markedsrisiko – standardmetode	11 290 012	10 992 563
1 343 134	1 232 221	Kreditrisiko – standardmetode	1 115 104	990 639
19 531	22 949	Operasjonell risiko		
17 723	24 171	Tilleggsberegning faste kostnader	15 711	18 924
17 410 039	16 638 484	Cva-tillegg	12 420 826	12 002 127
		Beregningsgrunnlag		
<b>20,4</b>	<b>20,7</b>	<b>Kapitaldekning</b>	<b>22,8</b>	<b>23,3</b>
<b>18,5</b>	<b>18,4</b>	<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,3</b>	<b>20,3</b>
<b>17,8</b>	<b>17,8</b>	<b>Ren kjernekapital</b>	<b>19,5</b>	<b>19,4</b>
<b>BUFFERKRAV</b>				
435 251	415 962	Bevaringsbuffer (2,50%)	310 521	300 053
435 251	332 770	Motsyklisk buffer (2,50% / 2,00%)	310 521	240 043
783 452	499 155	Systemrisikobuffer (4,50% / 3,00%)	558 937	360 064
1 653 954	1 247 886	Sum buffere til ren kjernekapital	1 179 978	900 159
783 452	748 732	Minimumskrav til ren kjerne (4,50%)	558 937	540 096
<b>669 322</b>	<b>959 514</b>	<b>Tilgjengelig kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav</b>	<b>679 163</b>	<b>891 082</b>

Konsolidert			Morbank	
31.12.2023	31.12.2022		31.12.2023	31.12.2022
<b>SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG</b>				
<b>Standardmetoden</b>				
Markedsrisiko				
		Stater og sentralbanker		
36 138	153 257	Lokale og regionale myndigheter og offentlig eide foretak	15 673	131 195
81 512	135 541	Institusjoner	462 814	369 232
512 666	547 745	Foretak	475 905	497 901
1 410 152	1 764 850	Massemarked	1 151 162	1 566 041
12 241 306	10 997 222	Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	7 149 528	6 366 591
393 087	244 439	Forfalte engasjement	381 532	237 704
326 727	497 337	Høyrisiko-engasjement	326 727	497 337
239 758	217 745	Obligasjoner med fortrinnsrett	187 755	136 494
46 122	112 806	Andeler i verdipapirfond	38 712	105 193
623 033	547 649	Egenkapitalposisjoner	1 007 504	991 108
119 147	140 552	Øvrige	92 699	93 767
16 029 650	15 359 143	Kredittrisiko	11 290 012	10 992 563
1 343 134	1 232 221	Operasjonell risiko	1 115 104	990 639
19 531	22 949	Tilleggsberegning faste kostnader		
17 723	24 171	CVA-tillegg	15 711	18 924
<b>17 410 039</b>	<b>16 638 484</b>	<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>12 420 826</b>	<b>12 002 127</b>

#### Kapitalvekting landbruksengasjementer

Banken har i 4. kvartal 2023 gått gjennom porteføljen av lån med pant i konsesjonspliktig landbrukseiendom og justert ut der hvor banken har beregnet deler av denne som 35% vekt basert på boligverdi av landbrukseiendommen. Alle landbrukseiendommer vektet nå

som næringslån – hvor flertallet er små engasjement under 10 millioner NOK og regnes som en del av massemarkedsporteføljen. Effekten av reklassifiseringen er en økning i morbanken og konsernets beregningsgrunnlag på ca. 60 millioner kroner.

## 6

## NETTO GEVINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Konsern				Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	Morbank			
4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022		4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	Året 2023	Året 2022
				<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>				
-68 016	-23 631	-16 474	89 658	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-68 016	-23 632	-16 474	89 658
47 333	18 838	11 261	-50 832	Netto verdiendring på utlån	47 333	18 838	11 261	-50 832
11 447	5 479	3 497	-48 488	Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	11 600	4 855	5 327	-44 238
5 340	-3 656	10 403	-988	Netto gevinst/tap på aksjer	5 340	-3 656	10 403	-988
-1 182	-774	-1 486	1 725	Netto verdiendring på finansiell gjeld	-1 162	-774	-1 485	1 725
<b>-5 078</b>	<b>-3 745</b>	<b>7 201</b>	<b>-8 925</b>	<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>	<b>-4 906</b>	<b>-4 370</b>	<b>9 033</b>	<b>-4 675</b>
				<b>Netto verdiendring sikrede poster</b>				
97 892	52 137	22 168	-145 695	Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	31 727	18 431	15 290	-43 998
-98 941	-52 137	-23 217	145 695	Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	-32 881	-18 431	-16 444	43 998
<b>-1 049</b>		<b>-1 049</b>		<b>Netto verdiendring sikrede poster</b>	<b>-1 154</b>		<b>-1 154</b>	
				<b>Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost</b>				
			-430	Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost <sup>1</sup>				
			<b>-430</b>	<b>Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost</b>				
<b>-6 127</b>	<b>-3 745</b>	<b>6 152</b>	<b>-9 355</b>	<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter</b>	<b>-6 059</b>	<b>-4 370</b>	<b>7 879</b>	<b>-4 675</b>

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

## 7

## KLASSIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

Konsern 31.12.2023	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode <sup>2</sup>	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
<b>EIENDELER</b>								
Konter og fordringer på sentralbanker	355 887							355 887
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	106 667							106 667
Utlån til kunder <sup>1</sup>	28 059 792		1 331 050					29 390 842
Sertifikater og obligasjoner	580 723	2 900 634						3 481 357
Aksjer		175 236						175 236
Eierinteresser i tilknyttet selskap						34 855		34 855
Finansielle derivater		94 056		3 378				97 434
Opptjente inntekter							11 048	11 048
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					668 908			668 908
Øvrige eiendeler							92 813	92 813
<b>Sum eiendeler</b>	<b>29 103 069</b>	<b>3 169 927</b>	<b>1 331 050</b>	<b>3 378</b>	<b>668 908</b>	<b>34 855</b>	<b>103 861</b>	<b>34 415 046</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>								
Gjeld til kredittinstitusjoner	51 234							51 234
Innskudd fra kunder	13 823 189		739 193					14 562 382
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 774 297			3 661 660				15 435 958
Finansielle derivater		21 918		95 613				117 530
Påløpte kostnader							36 991	36 991
Ansvarlig lånekapital	322 007							322 007
Annen gjeld							253 233	253 233
Avsetninger	3 674						7 233	10 908
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>25 974 402</b>	<b>21 918</b>	<b>739 193</b>	<b>3 757 273</b>			<b>297 458</b>	<b>30 790 244</b>

<sup>1</sup> Utlån som morbank kan overføre til SSB Boligkreditt AS er i morbank klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI), da forretningsmodellen tilsier at morbank har til hensikt å inndrive kontraktsfestede kontantstrømmer men også kan selge/overføre lånene til SSB Boligkreditt AS. Per 31.12.2023 utgjør denne porteføljen ca. 2,8 MRD (2,2 MRD per 31.12.2022). I konsernregnskapet blir lånene vurdert til amortisert kost da konsernet ikke har til hensikt å selge lånene.

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

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

## 8

## VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

	31.12.2023		31.12.2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<b>Konsern</b>				
<b>EIENDELER</b>				
Konter og fordringer på sentralbanker	355 887	355 887	387 987	387 987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	106 667	106 667	114 207	114 207
Utlån til kunder	28 059 792	28 059 792	25 676 548	25 676 548
Sertifikater og obligasjoner	580 723	576 011	612 539	609 828
<b>Sum eiendeler</b>	<b>29 103 069</b>	<b>29 098 357</b>	<b>26 791 281</b>	<b>26 788 571</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	51 234	51 234	104 380	104 380
Innskudd fra og gjeld til kunder	13 823 189	13 823 189	12 670 977	12 670 977
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>1</sup>	15 435 958	15 318 507	14 563 582	14 491 177
Ansvarlig lånekapital	322 007	324 088	369 413	368 172
Avsetninger	3 674	3 674	5 795	5 795
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>29 636 062</b>	<b>29 520 693</b>	<b>27 714 146</b>	<b>27 640 500</b>

<sup>1</sup> Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

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

## Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Konsern

## Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2023
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
Utlån til kunder			1 331 050	1 331 050
Sertifikater og obligasjoner		2 900 634		2 900 634
Aksjer	55 440	52 254	67 542	175 236
Finansielle derivater		94 056		94 056
Finansielle derivater, sikringsinstrument		3 378		3 378
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
Aksjer			668 908	668 908
<b>Sum eiendeler</b>	<b>55 440</b>	<b>3 050 322</b>	<b>2 067 500</b>	<b>5 173 263</b>
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
Innskudd fra kunder		739 193		739 193
Finansielle derivater		21 918		21 918
Finansielle derivater, sikringsinstrument		95 613		95 613
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>856 724</b>		<b>856 724</b>

## Konsern

## Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

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

## Konsern

## Avstemming av bevegelser for nivå 3

fra 31.12.2022 til 31.12.2023

	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) <sup>1</sup>	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2022	1 287 238	568 353	8 748	1 864 340
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	11 261		1 443	12 705
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI		100 555		100 555
Utstedelse	209 712			209 712
Oppgjør/realisasjon	-177 162		-4 743	-181 905
Migrering fra nivå 2			62 093	62 093
<b>Balanse per 31.12.2023</b>	<b>1 331 050</b>	<b>668 908</b>	<b>67 542</b>	<b>2 067 500</b>

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



## 9

## VERDIPAPIRGJELD

Konsern			Morbank	
31.12.2023	31.12.2022	Verdipapirgjeld	31.12.2023	31.12.2022
15 435 958	15 274 582	Obligasjonslån, justert for renter og over-/underkurs	3 781 530	4 694 403
	-711 000	Obligasjonslån, egenbeholdning		-711 000
<b>15 435 958</b>	<b>14 563 582</b>	<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>3 781 530</b>	<b>3 983 403</b>

## Endring i verdipapirgjeld

Konsern	Balanse 31.12.2022	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2023
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	14 582 000	2 550 000	1 717 000		15 415 000
Øvrige endringer	-18 418			39 375	20 958
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>14 563 582</b>				<b>15 435 958</b>
Morbank	Balanse 31.12.2022	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2023
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 007 000	550 000	767 000		3 790 000
Øvrige endringer	-23 597			15 127	-8 470
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>3 983 403</b>				<b>3 781 530</b>

## Endring i forpliktelse fra finansiering

	Balanse 31.12.2022	Kontant- strøm	Andre effekter		Balanse 31.12.2023
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	
Obligasjonsgjeld, konsern	14 563 582	821 380	27 778	23 217	15 435 958
Obligasjonsgjeld, morbank	3 983 403	-217 757	-560	16 444	3 781 530

## Obligasjoner

Utstedt av morbank	Pålydende	Endelig forfall	Utstedt av kredittforetak	Pålydende	Endelig forfall
NO0010831712	20 000	11.03.2024	NO0010886237	300 000	16.06.2025
NO0010831944	400 000	19.06.2024	NO0012748658	450 000	10.11.2025
NO0010845969	160 000	11.03.2024	NO0010753320	425 000	18.03.2026
NO0010872385	1 000 000	25.04.2025	NO0010822398	500 000	08.05.2024
NO0010892318	400 000	09.09.2025	NO0010833254	2 400 000	27.09.2024
NO0010872971	400 000	16.02.2026	NO0010834070	300 000	10.10.2028
NO0010917172	400 000	12.06.2026	NO0010849847	300 000	19.06.2029
NO0012658048	260 000	05.10.2027	NO0010868706	300 000	20.05.2030
NO0012622721	400 000	27.08.2027	NO0010952872	2 000 000	18.05.2026
NO0013091850	350 000	07.12.2026	NO0012699042	400 000	21.10.2027
<b>Sum pålydende obligasjoner utstedt av morbank</b>	<b>3 790 000</b>		NO0012422908	2 250 000	26.04.2027
			NO0012810482	2 000 000	03.04.2028
			<b>Sum pålydende obligasjoner utstedt av kredittforetak</b>	<b>11 625 000</b>	
			<b>Sum pålydende obligasjoner totalt</b>	<b>15 415 000</b>	

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

## 10

## ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

## Ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	31.12.2023	31.12.2022
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	320 000	367 000
Opptjente renter	2 007	2 413
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>322 007</b>	<b>369 413</b>

## Endring i ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2022	Låneoptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2023
Ansvarlig lånekapital	367 000	100 000	147 000		320 000
Opptjente renter	2 413			-406	2 007
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>369 413</b>				<b>322 007</b>

## Endring i forpliktelser fra finansiering

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2022	Kontant- strøm	Andre effekter		Balanse 31.12.2023
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	
Ansvarlig lånekapital	369 413	-47 000	-406		322 007

## Ansvarlig lån, tidsbegrenset

Opptaksår	Betingelser	Forfall	Calldato	Nominell verdi
2022	3 mnd NIBOR + 2,20%	01.12.2032	30.08.2027	220 000
2023	3 mnd NIBOR + 2,28%	23.11.2033	23.08.2028	100 000
<b>Sum nominell verdi ansvarlig lån</b>				<b>320 000</b>

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

Det er i 2023 påløpt 9,4 millioner kroner i renter på hybridkapital (5,6 millioner kroner for tilsvarende periode i 2022).

## 11

## UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER FORDELT PÅ SEKTOR OG GEOGRAFI

## Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.12.2023	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost					Netto utlån
	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Primærnæringer	936 630	813 889	-3 509	-627		932 494
Bygge- og anleggsvirksomhet	704 058	704 058	-2 613	-1 875	-19 183	680 387
Industri	140 825	140 825	-408	-683	-10	139 724
Varehandel	278 101	278 101	-1 822	-1 171	-92	275 015
Hotell- og restaurantdrift	84 976	84 976	-159	-46	-1	84 769
Transport og lagring	30 099	30 099	-23	-184		29 892
Offentlig og privat tjenesteyting	603 397	602 305	-1 709	-3 016	-2 677	595 995
Eiendomsdrift	4 474 739	4 105 927	-6 809	-4 413	-4 031	4 459 485
Andre kundegrupper	81 906	81 906	-51			81 856
Personkunder <sup>1</sup>	22 152 536	21 314 129	-6 690	-11 461	-23 161	22 111 224
<b>Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder<sup>2</sup></b>	<b>29 487 266</b>	<b>28 156 216</b>	<b>-23 793</b>	<b>-23 476</b>	<b>-49 155</b>	<b>29 390 842</b>

## Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.12.2022	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost					Netto utlån
	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Primærnæringer	837 890	707 046	-1 784	-2 185		833 921
Bygge- og anleggsvirksomhet	822 132	822 132	-2 581	-9 788	-6 630	803 133
Industri	169 125	169 125	-227	-1 989	-10	166 899
Varehandel	267 680	267 680	-1 710	-1 630	-504	263 835
Hotell- og restaurantdrift	96 072	96 072	-424	-92	-5	95 551
Transport og lagring	26 802	26 802	-116	-517		26 168
Offentlig og privat tjenesteyting	401 693	400 556	-681	-751	-2 220	398 040
Eiendomsdrift	3 940 261	3 649 247	-4 146	-7 852	-12 700	3 915 563
Andre kundegrupper	45 767	45 767	-11			45 756
Personkunder <sup>1</sup>	20 445 694	19 581 450	-5 210	-15 472	-10 093	20 414 919
<b>Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder<sup>2</sup></b>	<b>27 053 115</b>	<b>25 765 877</b>	<b>-16 891</b>	<b>-40 275</b>	<b>-32 162</b>	<b>26 963 787</b>

## Geografisk fordeling

---

### Konsern

	31.12.2023	31.12.2022
Rogaland	24 044 331	21 873 879
Oslo	2 851 538	2 605 174
Andre fylker	2 549 983	2 536 757
Utlandet	41 414	37 304
<b>Sum brutto utlån til kunder</b>	<b>29 487 266</b>	<b>27 053 115</b>

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).

## 12

## TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

**Transaksjoner mellom mor og datterselskap**

Transaksjoner mellom mor og datterselskap er primært kun relatert til ordinære banktjenester. Tjenestene er gitt til forretningsmessige vilkår og er eliminert i konsernregnskapet.

**SSB Boligkreditt**

I oktober 2008 besluttet Stortinget å iverksette en ordning der staten og banken bytter statskasseveksler mot obligasjoner med fortrinnsrett, OMF. For å kunne benytte denne ordningen etablerte SSB i februar 2009 et eget kredittforetak, kalt SSB Boligkreditt. SSB Boligkreditt AS er et heleid selskap som forvalter boliglån som er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Morbanken selger utlån til selskapet som igjen finansierer seg gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. I tillegg har datterselskapet både innskudd og gjeld mot morselskapet som renteberegnes etter armlengdes prinsipper.

Det er i perioden frem til 31.12.2023 overført 14,0 (11,9) milliarder kroner i utlån. Sikkerhetsmassen utgjør totalt 14,8 (13,0) milliarder kroner, hvorav 11,7 (10,6) milliarder kroner er finansiert ved utstedelse av OMF-er, og 2,1 (1,3) milliarder kroner er finansiert med kortsiktig kreditt. Per 31.12.2023 har SSB Boligkreditt 0,2 (0,2) milliarder kroner i bankinnskudd i morbank.

SSB Boligkreditt betaler forvaltningshonorar for overførte lån samt betaling for kjøp av administrative tjenester fra Den Gule Banken, Sandnes Sparebank. Forvaltningshonorar er belastet SSB Boligkreditt med 12,1 millioner kroner for 2023, uendret sammenlignet med 2022. Morbank har i 2023 belastet renter/kredittprovisjoner på kortsiktig kreditt med 66,0 millioner kroner, sammenlignet med 28,6 millioner kroner i 2022. I tillegg har morbanken betalt totalt 11,0 millioner kroner i innskuddsrenter til SSB Boligkreditt, sammenlignet med 7,5 millioner kroner i 2022.

Det er i 2023 utbetalt et tilleggsutbytte til morbank på 50,0 millioner kroner, i 2022 ble det ikke utbetalt utbytte til morbank.

**Forholdet mellom morbanken og SSB Boligkreditt****Overtakelse av boliglån med gjenkjøp**

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank har avtale om overføring av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til SSB Boligkreditt AS. I henhold til inngått forvaltningsavtale forestår banken forvaltning av utlånene og opprettholder kundekontakten. Banken mottar et vederlag for de plikter som

følger med forvaltningen av lånene. Banken har vurdert de regnskapsmessige implikasjonene dithen at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført. Dette innebærer full fraregning i bankens balanse. Det foreligger ingen plikt til å kjøpe tilbake lån og i tilfelle krise skal SSB Boligkreditt og sikkerhetsmassen stå på egne ben, noe også ratingen av foretakets obligasjoner hensyntar med hensyn til overpantsettelseskravet på 6 % og myndighetskravet på 5 %. Risiko på overførte lån overføres til SSB Boligkreditt, som på selvstendig grunnlag har alle lån fullt innregnet i beregningsgrunnlaget som inngår i den regulatoriske kapitalkravsberegningen. Mottatt vederlag for lån som er overført til SSB Boligkreditt tilsvarer bokført verdi og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet. Banken innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelse.

Morbanken er hovedbank/oppgjørskonto for SSB Boligkreditt og alle betalinger gjøres via SSB Boligkreditts konti i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank. Når SSB Boligkreditt kjøper boliglån fra morbanken så avregnes kjøpet mot SSB Boligkreditt sin oppgjørskonto i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank. Dersom SSB Boligkreditt ikke har kontanter, det vil si i de tilfeller hvor SSB Boligkreditt kjøper lån før det utstedes ny OMF, så vil banken midlertidig finansiere boliglånkjøpet med usikret finansiering.

I henhold til avtale mellom morbanken og SSB Boligkreditt er morbanken forpliktet til å overføre sikkerhet til SSB Boligkreditt som tilsvarer et eventuelt krav til etterfylning av sikkerhet (overpantsettelse) som følge av negativ verdiutvikling i boliglånporteføljens belåningsgrad.

Avtalen går i korte trekk ut på følgende:

- Lån verdsettes før overføring.
- Når et lån overføres i fra banken til SSB Boligkreditt sendes det notifikasjonsbrev til kunden.
- Ved refinansiering tilbakeføres lån til banken for så å sjekkes på ny om de kvalifiserer til overføring til SSB Boligkreditt.

## 13

**HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN**

---

**Sammenslåingen av Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank vedtatt av bankenes forstanderskap**

Den 15. januar 2024 vedtok forstanderskapene i Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank fusjonsplan mellom bankene og etablering av Rogaland Sparebank. Fusjonen gjennomføres ved at eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Hjelmeland Sparebank overdras til Sandnes Sparebank.

Sammenslåingen er fortsatt betinget av godkjenning fra offentlige myndigheter på akseptable vilkår. Det tas sikte på å gjennomføre sammenslåingen 1. august 2024.

## ALTERNATIVE RESULTATMÅL

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

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

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

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern		Morbank	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
	Antall dager i perioden	365	365	365	365
	Antall dager i året	365	365	365	365
<b>1 INNSKUDDSDEKNING</b>					
UB innskudd fra kunder / UB netto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	14 562 382	13 365 278	14 775 095	13 366 538
	UB netto utlån til kunder	29 390 842	26 963 787	15 389 014	15 052 709
	<b>Innskuddsdekning</b>	<b>49,5 %</b>	<b>49,6 %</b>	<b>96,0 %</b>	<b>88,8 %</b>
<b>2 RENTEMARGIN</b>					
((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	615 567	495 687	529 650	417 591
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	33 317 905	30 796 704	21 980 777	21 061 541
	<b>Rentemargin</b>	<b>1,85 %</b>	<b>1,61 %</b>	<b>2,41 %</b>	<b>1,98 %</b>
<b>3 RENTEMARGIN INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL</b>					
((Netto renteinntekter – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	615 567	495 687	529 650	417 591
	Rentekostnader på hybridkapital	9 741	5 602	9 741	5 602
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	33 317 905	30 796 704	21 980 777	21 061 541
	<b>Rentemargin inkl. renter hybridkapital</b>	<b>1,82 %</b>	<b>1,59 %</b>	<b>2,37 %</b>	<b>1,96 %</b>
<b>4 KOSTNADSGRAD</b>					
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	368 707	324 093	321 947	284 363
	Netto renteinntekter	615 567	495 687	529 650	417 591
	Andre driftsinntekter	159 563	153 790	182 005	132 114
	<b>Kostnadsgrad</b>	<b>47,6 %</b>	<b>49,9 %</b>	<b>45,2 %</b>	<b>51,7 %</b>
<b>5 TOTALE KOSTNADER I % GJ.SN FORVALTNINGSKAPITAL</b>					
((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Sum driftskostnader	368 707	324 093	321 947	284 363
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	33 317 905	30 796 704	21 980 777	21 061 541
	<b>Totale kostnader i % gj.sn forvaltningskapital</b>	<b>1,1 %</b>	<b>1,1 %</b>	<b>1,5 %</b>	<b>1,4 %</b>



Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern		Morbank	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
<b>6 EGENKAPITALAVKASTNING FØR SKATT</b>					
(Resultat før skatt / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital	Resultat før skatt	395 789	314 040	377 809	252 942
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden	3 327 581	3 135 921	2 963 356	2 812 305
	<b>Egenkapitalavkastning før skatt</b>	<b>11,9 %</b>	<b>10,0 %</b>	<b>12,7 %</b>	<b>9,0 %</b>
<b>7 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT</b>					
(Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital	Resultat etter skatt	329 890	266 166	327 476	218 786
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden	3 327 581	3 135 921	2 963 356	2 812 305
	<b>Egenkapitalavkastning etter skatt</b>	<b>9,9 %</b>	<b>8,5 %</b>	<b>11,1 %</b>	<b>7,8 %</b>
<b>8 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL</b>					
((Resultat etter skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital	Resultat etter skatt	329 890	266 166	327 476	218 786
	Rentekostnader på hybridkapital	9 741	5 602	9 741	5 602
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden	3 327 581	3 135 921	2 963 356	2 812 305
	<b>Egenkapitalavkastning etter skatt, inkl. renter hybridkapital</b>	<b>9,6 %</b>	<b>8,3 %</b>	<b>10,7 %</b>	<b>7,6 %</b>
<b>9 EGENKAPITALBEVISPROSENT</b>					
(Egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningsfond) / (egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningsfond + sparebankens fond + gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149	230 149	230 149
	Egne egenkapitalbevis	-20 030	-20 694	-20 030	-20 694
	Overkurs	987 313	987 313	987 313	987 313
	Annen innskutt egenkapital	-127 180	-132 390	-127 180	-132 390
	Utjevningsfond	535 453	491 885	535 453	491 885
	Sparebankens fond	895 350	870 700	895 350	870 700
	Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	25 162	25 082	25 162	25 082
	<b>Egenkapitalbevisprosent</b>	<b>63,6 %</b>	<b>63,5 %</b>	<b>63,6 %</b>	<b>63,5 %</b>
<b>10 FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS</b>					
(Resultat etter skatt x egenkapitalbevisprosent) / antall utestående egenkapitalbevis	Resultat etter skatt	329 890	266 166	327 476	218 786
	Egenkapitalbevisprosent	63,6 %	63,5 %	63,6 %	63,5 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	21 011 952	20 945 526	21 011 952	20 945 526
	<b>Fortjeneste per egenkapitalbevis</b>	<b>10,0</b>	<b>8,1</b>	<b>9,9</b>	<b>6,6</b>

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern		Morbank	
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
<b>11 BOKFØRT EGENKAPITAL PER EGENKAPITALBEVIS</b>					
(UB sum egenkapital – hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall utestående egenkapitalbevis	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 524 803	3 296 882	3 176 157	2 950 094
	Egenkapitalbevisprosent	63,6 %	63,5 %	63,6 %	63,5 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	21 011 952	20 945 526	21 011 952	20 945 526
	<b>Bokført egenkapital per egenkapitalbevis</b>	<b>106,6</b>	<b>99,9</b>	<b>96,1</b>	<b>89,4</b>
<b>12 PRIS / BOKFØRT EGENKAPITAL (P/B)</b>					
Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis	Børskurs	91,4	93,8	91,4	93,8
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	106,6	99,9	96,1	89,4
	<b>Pris / bokført egenkapital (P/B)</b>	<b>0,86</b>	<b>0,94</b>	<b>0,95</b>	<b>1,05</b>
<b>13 RESULTAT AV DRIFT FØR TAP OG SKATT</b>					
Resultat etter skatt + skattekostnad + nedskrivninger og tap på utlån og garantier	Resultat etter skatt	329 890	266 166	327 476	218 786
	Skattekostnad	65 899	47 874	50 333	34 155
	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	10 634	11 345	11 899	12 401
	<b>Resultat av drift før tap og skatt</b>	<b>406 423</b>	<b>325 384</b>	<b>389 708</b>	<b>265 342</b>
<b>14 LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)</b>					
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	Likvide aktiva	3 624 457	3 748 155	3 047 270	2 934 961
	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario	1 369 426	1 279 147	1 305 454	1 244 894
	<b>LCR</b>	<b>264,7 %</b>	<b>293,0 %</b>	<b>233,4 %</b>	<b>235,8 %</b>
<b>15 KOSTNADSGRAD JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER<sup>1</sup></b>					
(Sum driftskostnader – konverteringskostnader) / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	368 707	324 093	321 947	284 363
	Konverteringskostnader <sup>1</sup>	25 765	11 775	25 765	11 775
	Netto renteinntekter	615 567	495 687	529 650	417 591
	Andre driftsinntekter	159 563	153 790	182 005	132 114
	<b>Kostnadsgrad (justert)</b>	<b>44,2 %</b>	<b>48,1 %</b>	<b>41,6 %</b>	<b>49,6 %</b>
<b>16 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER<sup>1</sup></b>					
((Resultat etter skatt + konverteringskostnader etter skatt) / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital justert), ekskl. hybridkapital	Resultat etter skatt	329 890	266 166	327 476	218 786
	Konverteringskostnader etter skatt <sup>2</sup>	19 324	8 831	19 324	8 831
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden (justert)	3 340 173	3 151 258	2 975 948	2 827 642
	<b>Egenkapitalavkastning etter skatt (justert)</b>	<b>10,5 %</b>	<b>8,7 %</b>	<b>11,7 %</b>	<b>8,0 %</b>

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

2 Konverteringskostnader justert for skatteeffekt (25% skattesats).