

# Resultat 1. kvartal 2023

Sandnes 11.05.2023



# Agenda

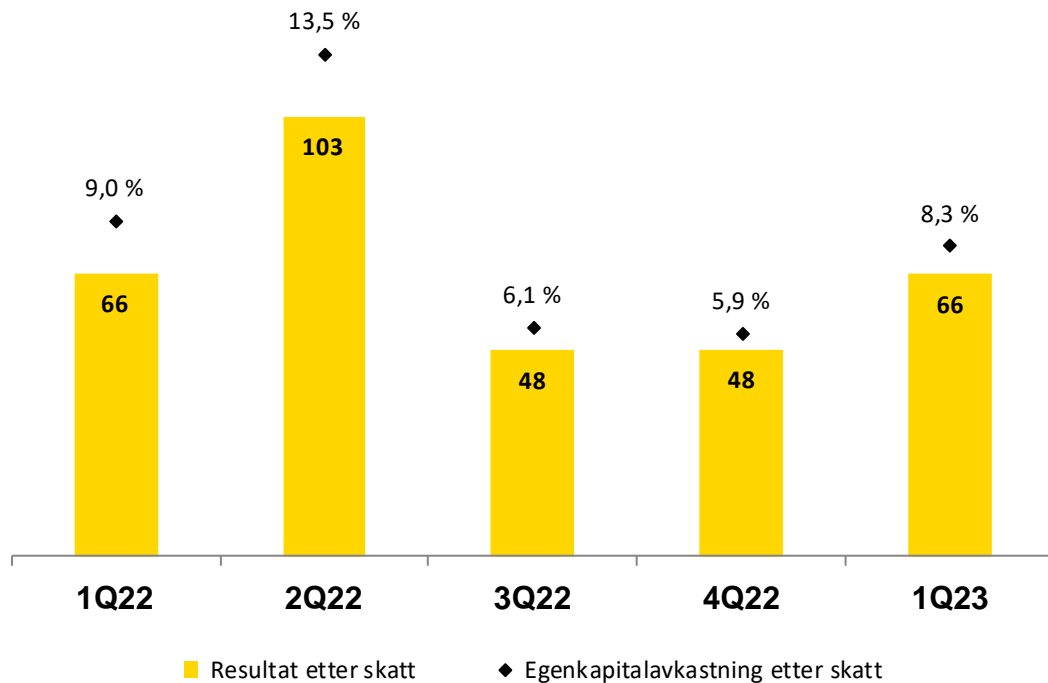
- God og forbedret bankdrift
- Sterk markedsposisjon
- Nøkkeltall
- Lokal makro



# Den Gule Banken, Sandnes Sparebank

God start på året for banken, sterk utvikling i underliggende bankdrift

## Resultat og egenkapitalavkastning



## Oppsummering

- Resultat etter skatt MNOK 66,2 (66,4)
- Egenkapitalavkastning etter skatt på 8,3 % (9,0 %)
- Fortjeneste pr EK-bevis (EPS) på 2,0 kroner (2,0)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. på 7,6 % (5,2 %)
- Netto rentemargin på 1,72 % (1,52 %)
- Netto tap på MNOK 1,4 (1,5)
- Kostnader MNOK 89 (77)
- Solid bank med ren kjernekapital 17,5 % (16,3 %)

# Bankens kunder

- Usikker makrosituasjon
  - Høy inflasjon
  - Styringsrente fra null til 3,25 % på mindre enn to år
  - Svak krone
- God aktivitet lokalt næringsliv
- Opprydning i porteføljen på Bedriftsmarked og høy andel Personmarked (76 %)
- Få henvendelser om avdragslettelser og få betalingsutfordringer i begge segment. Tross urolige tider er vi komfortabel med porteføljen
- Rekordhøy kundetilfredshet på Personmarked med 85 poeng



Kamilla Vik Jacobsen

# God aktivitet på tvers i banken i første kvartal

- Kundemøter og antall nye kunder
- Vekst i utlån på Bedriftsmarked og Personmarked
- Vekst forsikring og spareprodukter
- Forberedelse konvertering kjernebank
  - Ryddeaktiviteter og standardisering
  - Nye rutiner
  - Opplæring



# Vellykket konvertering av kjernebank 21. – 24. april

- Solid prosjektgjennomføring av Eika, TietoEvry og Den Gule Banken
- God kundekommunikasjon, lite kundestøy
- Noe krevende for deler av organisasjonen, men overordnet, og for de fleste roller har det gått veldig bra
- Optimalisering av ressursbruk gjennom 2023, stort fokus på effektiv drift
- Høye vekstmål, ikke flere ansatte



EN DEL AV WATCH MEDIA  
**FINANSWATCH** FREDAG 5. APRIL 2023  
DU ER LOGGET INN SOM INGRID FURE SCHØPP

BANK FORSIKRING FINTECH REGULERING KAPITALFORVALTNING PENSJON SØK LOGG UT >

24.04.2023 | kl. 07:55 BANK

## Sandnes Sparebank kjører intensiv opplæring i nytt kjernebanksystem

Ni Eika-banker overførte i helgen kjernebanksystemene fra SDC til TietoEvry. I Sandnes Sparebank er de spente på arbeidsflyten etter overgangen.



Direktør for kundeopplevelser i Sandnes Sparebank, Lene Nordahl. | Foto: Sandnes Sparebank

AV JOHANNES ENLI KALLEBERG

Rettelse: I saken stod det opprinnelig at 10 Eika-banker skulle overføres fra SDC til TietoEvry. Det riktige er 9 banker. Ved en feiltakelse ble Holand og Setskog Sparebank regnet som to banker.

**SISTE NYHETER →**

- Lavere utlånsvekst i Skudenes og Askra Sparebank - 16:00
- BankID BankAxept lanserer Kjenn-din-kunde-tjeneste i Sverige - 16:00
- NHO frykter forvirring om EU-taksonomien kan føre til grønnvasking - 14:00
- Unge sparer mindre i BSU - 13:00
- SBI Østlandet om ekte tap: Stort spenn mellom tapsmodellen og porteføljen - 12:55
- Holand og Setskog Sparebank prioriterer publikum i nye lokaler - 11:47
- Sparebanken Sogn og Fjordane: Resultatvekst tross økte kostnader - 10:53
- DNB: Norske personkunder gikk mot strømmen og doblet sparcraten i første kvartal - 10:11
- Ferd-topp valgt inn i styret i Folketrygdfondet - 09:43
- Sparebanken Sør gir 30 mill. til hawind etter godt kvartal - 09:14
- Sparebanken Møre får ny bankjef for personmarked - 09:10
- Sparebank i Østlandet tjener mer på

# Agenda

- God og forbedret bankdrift
- Sterk markedsposisjon
- Nøkkeltall
- Lokal makro



# Strategisk satsning på personmarked Stavanger – etter plan

- Riktig kompetanse
- Merkevarer og konsept som treffer kundene
- 12 måneders-vekst på Personmarked mellom 10-12 % siden Q2-22
- Vil i tråd med plan gi positiv lønnsomhet i slutten av 2023

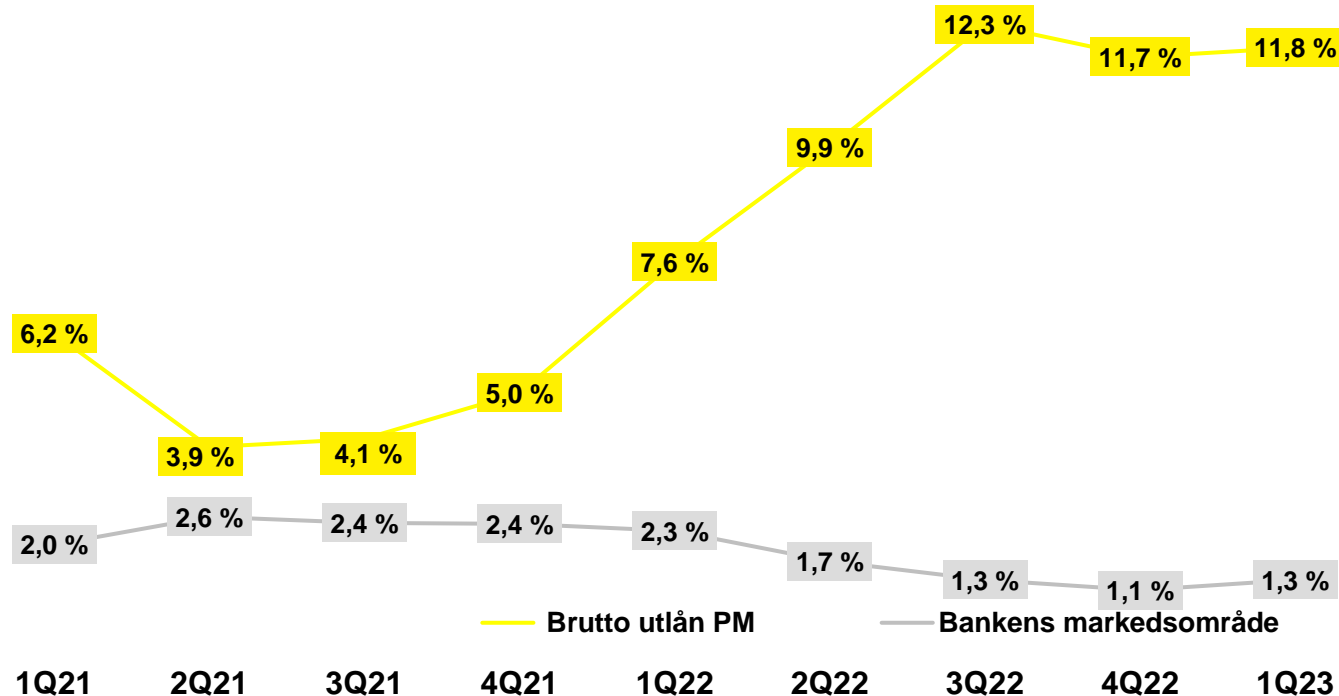


Konrad Kvitvær, Erik Kvia Hansen, Lene Nevland Sivertsen



# Strategisk satsning på personmarked

Utlånsvekst personmarked (12 mnd.)



- Kundeopplevelser som grunnlag for vekst
- Vekst på 11,8 % mot kredittvekst på 1,3 %
- Utlån til private er opp NOK 2,2 mrd (11,8 %) siste 12 mnd.
- Siste kvartal økte utlån MNOK 581 (2,9 %)
- Lav kredittvekst i regionen

# Kundeutbytte



[Privat](#)

[Bedrift](#)

[Bli kunde](#)

[Logg inn](#)



## Nå tikker gladmeldingene inn!

Når det går godt med banken skal det også komme kundene våre til gode. Derfor deler vi ut kundeutbytte i år igjen. Så i disse dager får kundene våre en gladmelding og påminnelse om hvorfor det er lurt å være kunde i banken.



Kontakt oss

# Ny profil og god kundeaktivitet på Bedriftsmarked



Rask.  
Lokal.  
Personlig.  
Profesjonell.



Vår jobb  
er å gjøre  
de gode  
bedre.

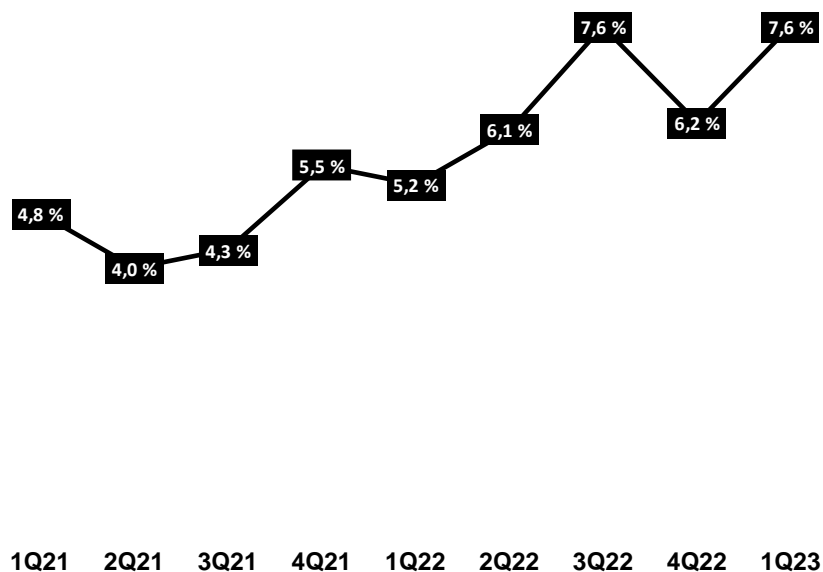


La oss ta en prat  
om din business.  
Det er det som er  
vår business.

# Utlånsvekst 7,6 % siste 12 måneder

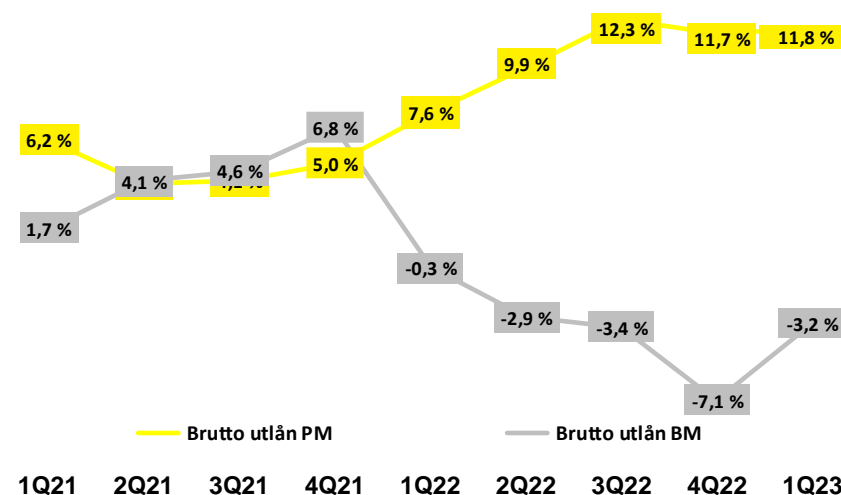
God utlånsvekst i personmarked, bedring innen bedriftsmarkedet

Utlånsvekst Konsern (12 mnd.)



- Totale utlån har økt med NOK 2,0 mrd (7,6 %) Siste 12 mnd.
- Siste kvartal økte utlån til kunder med MNOK 713 (2,6 %)

Utlånsvekst Divisjonsfordelt (12 mnd.)



- Utlån til private er opp NOK 2,2 mrd (11,8 %) siste 12 mnd. mot markedsvekst 1,1 %\* Siste kvartal økte utlån MNOK 581 (2,9 %).
- Brutto utlånsvolum for bedriftsmarkedet er ned MNOK 230 (-3,2 %) siste 12 mnd., og opp MNOK 132 (1,9 %) siste kvartal

# Godt posisjonert for vekst og økt lønnsomhet

En sterk lokal sparebank i en region med god aktivitet i næringslivet, som allerede har tatt et vesentlig boligprisfall

- Vekst, marked og merkevare - sterkt momentum
- Kompetanse og kultur – relevant og utviklet over tid
- Teknologi og system - økt fleksibilitet og lavere kostnader etter kjernebank-konvertering
- Soliditet – kapasitet til vekst og utbytte



# Agenda

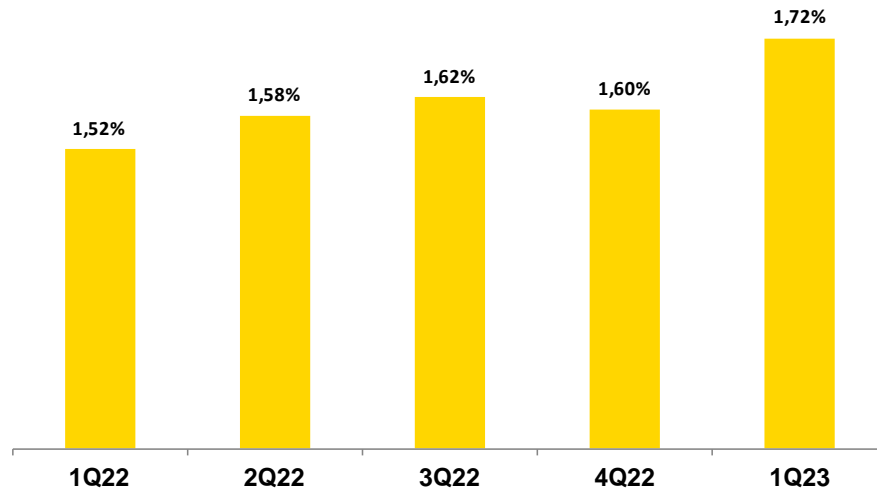
- God og forbedret bankdrift
- Sterk markedsposisjon
- Nøkkeltall
- Lokal makro



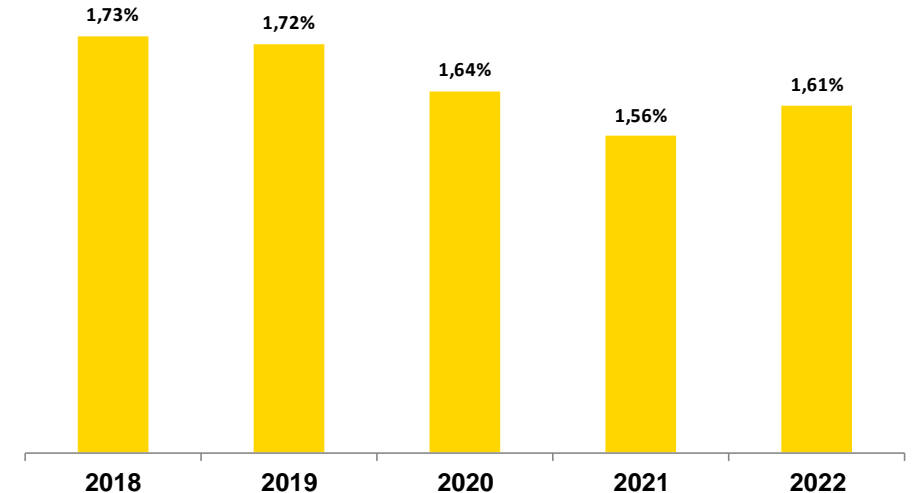
# Netto rentemargin

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

Netto rentemargin, siste 5 kvartaler



Netto rentemargin, årlig

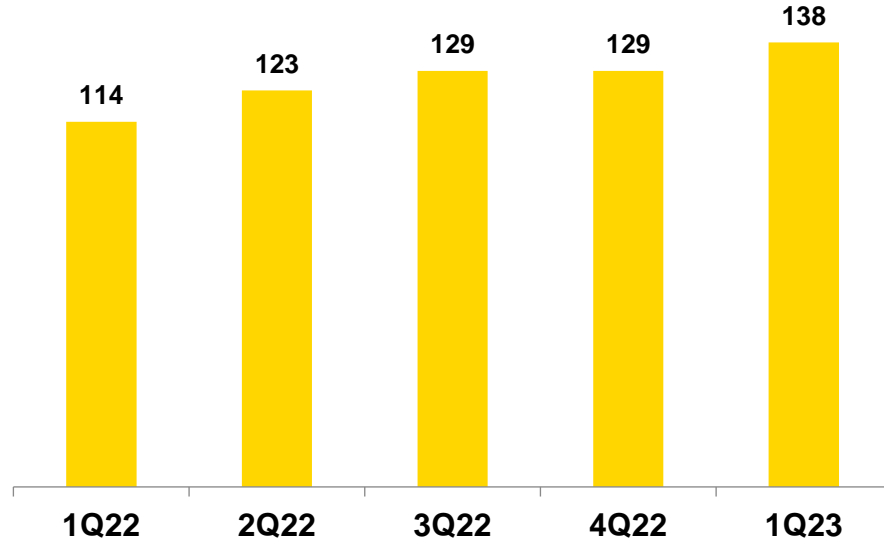


- Renteendringer i privatmarkedet medfører en del tidsetterslep ( 6 ukers varsling)
- Renteendringen i bedriftsmarkedet får rask effekt (2 ukers varsling)

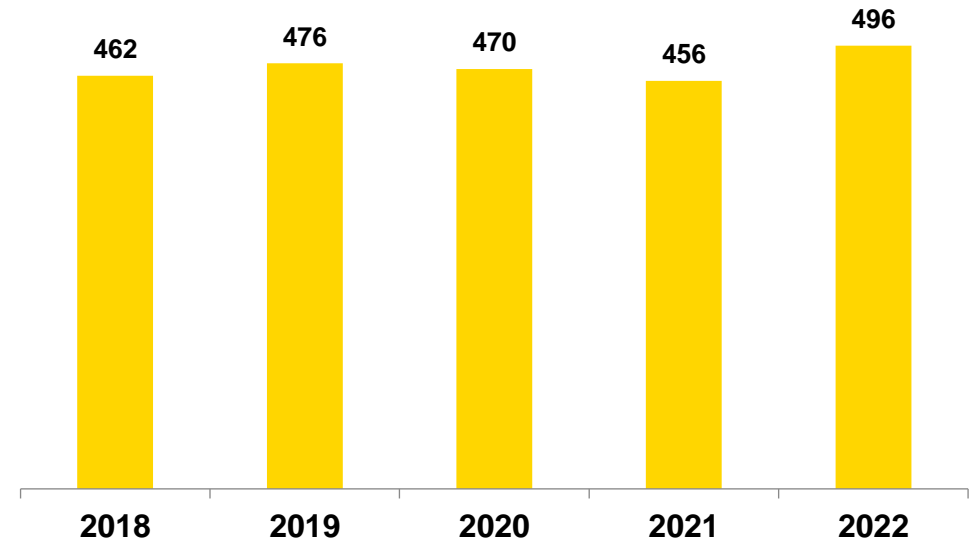
# Rentenetto

Sterk vekst medfører vekst i rentenetto til tross for press på rentemarginen

Rentenetto, siste 5 kvartaler



Rentenetto, årlig

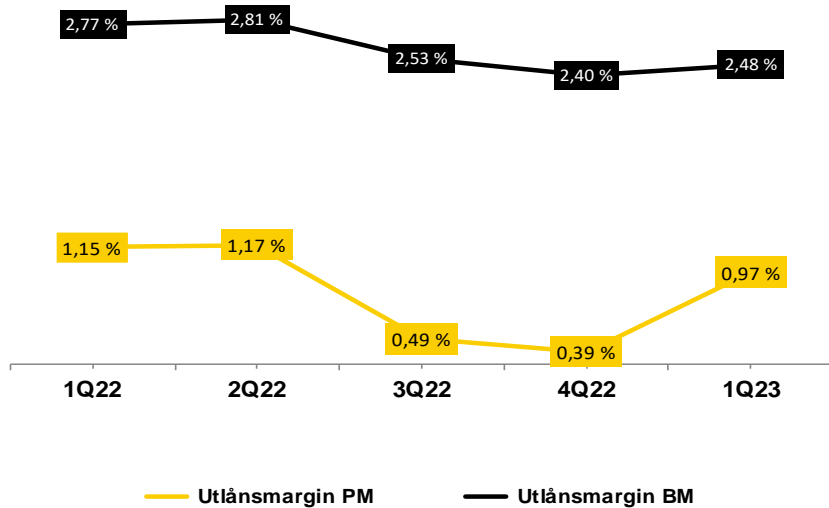




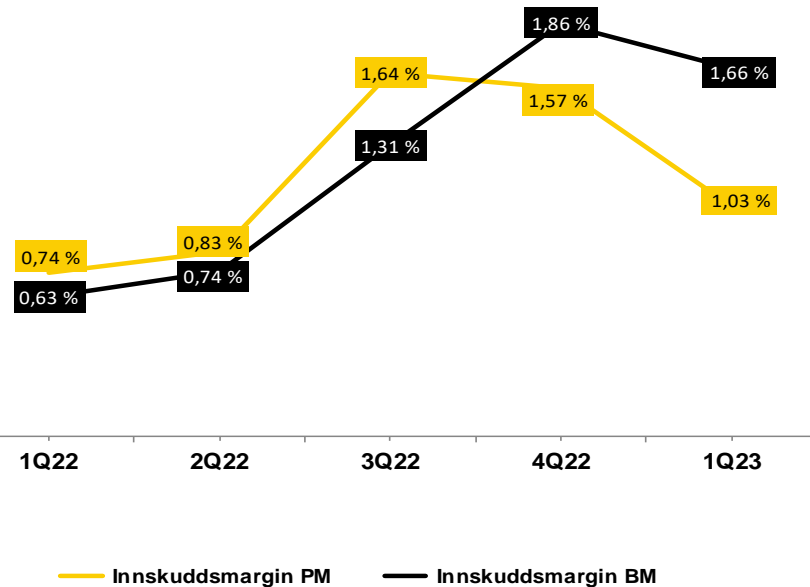
# Utlåns- og innskuddsmargin

Tøff konkurranse og stigende NIBOR-rente påvirker marginene

## Utlånsmarginer



## Innskuddsmarginer

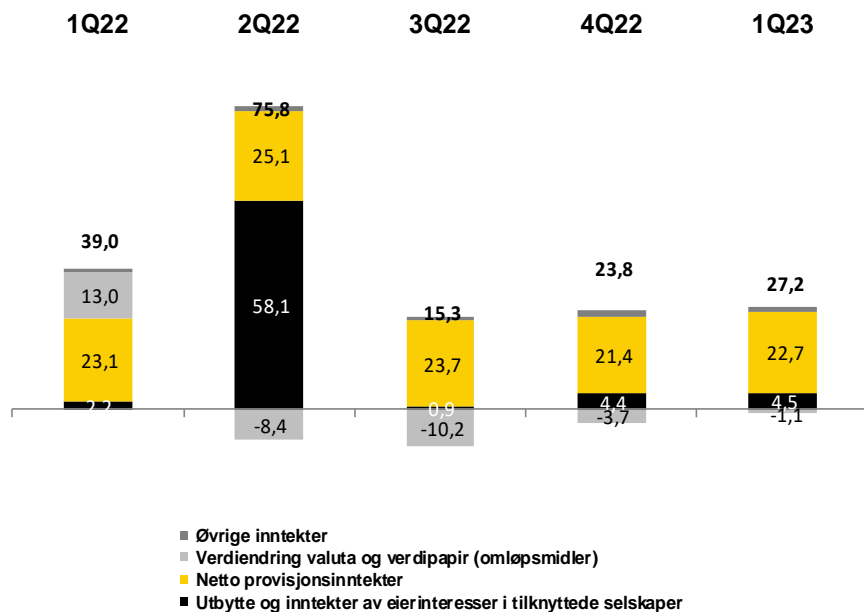


- Utviklingen i styringsrenten og Nibor påvirker utlånsmarginen. Særlig innen privatmarkedet

# Andre inntekter

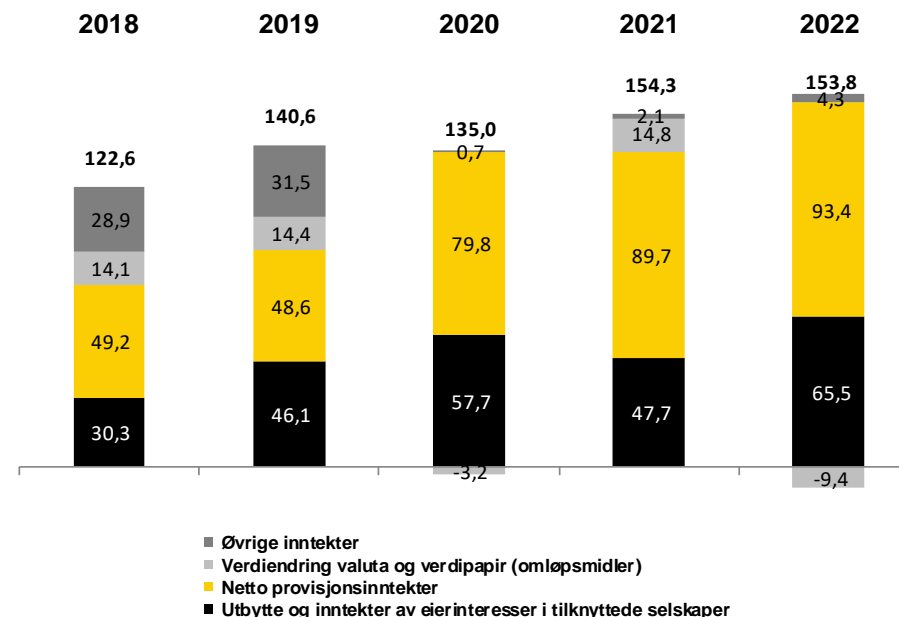
Gode resultater fra provisjonsinntekter og investeringer

Andre inntekter, siste 5 kvartaler



- Utbytte fra Eika Gruppen for 2022 MNOK 44,8 (54,1) blir bokført i andre kvartal
- Gode resultater fra investeringer i Kjell Haver regnskap og Jæren Sparebank
- Urolige finansmarkeder medføre noe negativ verdiendring i finansielle verdipapirer

Andre inntekter, årlig

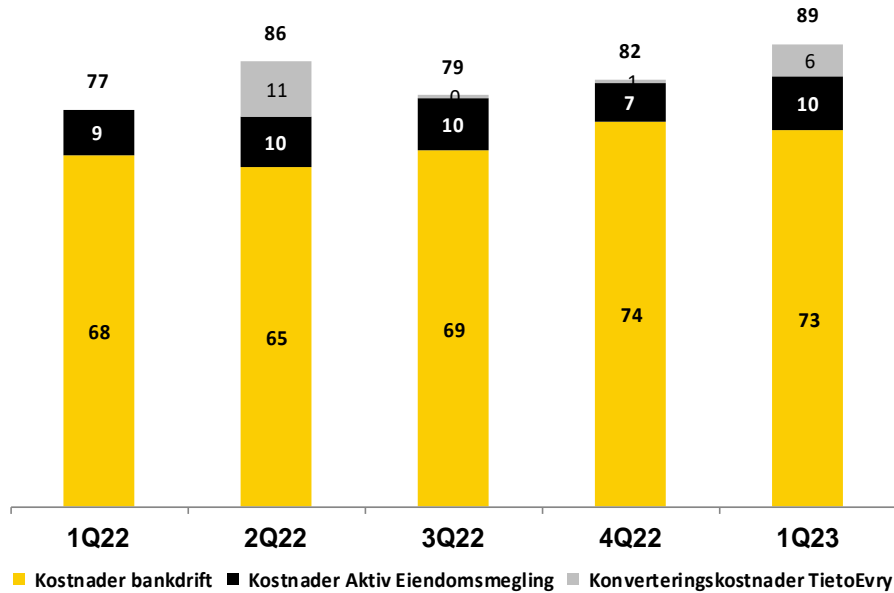


- Jevn økning innen alle typer provisjonsinntekter
- Jevnt gode resultatet fra bankens investeringer
- Prinsippendring for bokføring av eiendomsmeglervirksomheten er ikke omarbeidet for 2018

# Kostnadsutvikling

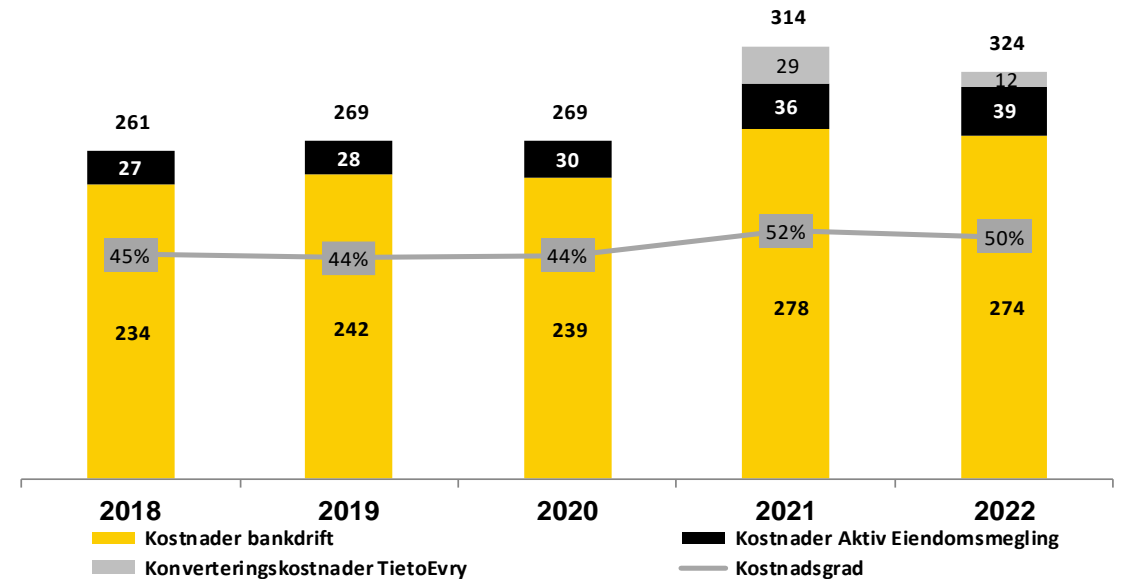
Noe økte personalkostnader, konvertering av kjernebanksystem er gjennomført etter plan

Andre driftskostnader, siste 5 kvartaler



- Økt satsning i Stavangermarkedet innen privatmarked medfører økte personal kostnader. Antall ansatte i morbank er økt fra 117 til 128 siste år
- Ordinære driftskostnader er noe opp som følge av et generelt høyere prisnivå

Andre driftskostnader, årlig

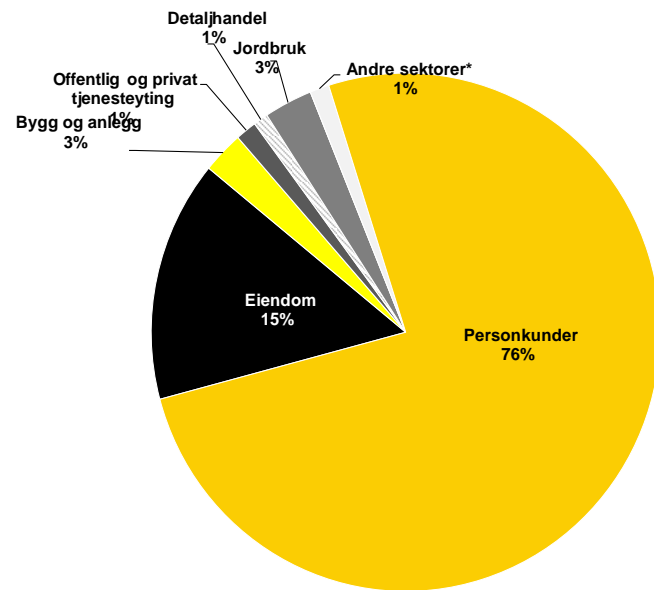


- Kostnadsgrad underliggende bankdrift er 45% for 2022
- Bytte av kernesystem fra SDC til TietoEvry medfører investeringer på mellom 50-60 MNOK. 47 MNOK er kostnadsført i 2021-2023. Inflasjon og valutakurs medfører noe kostnadsoverskridelse

# Utlån til kunder

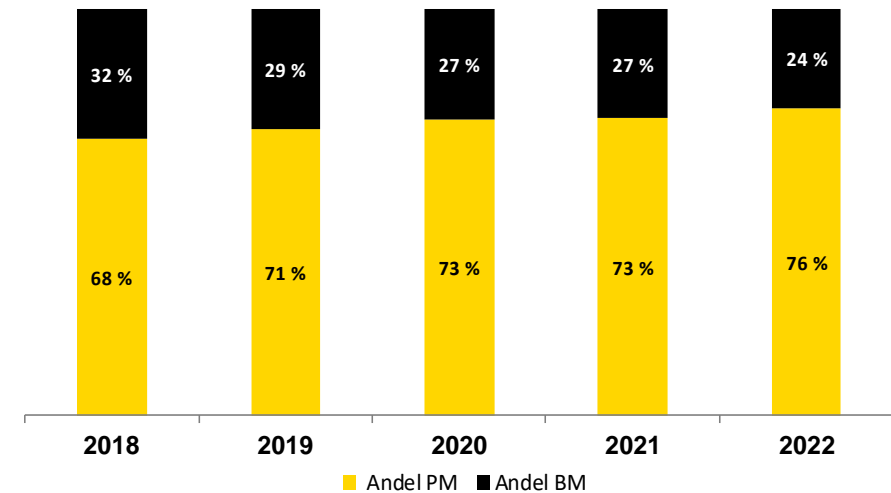
Andelen utlån til personmarkedet har økt betydelig siste 5 år

Utlån til kunder, sektorfordelt



- Lav eksponering mot sykliske industrier
- Jordbruk vil fortsette å være et viktig satsningsområde fremover
- Ubetydelig direkte eksponering mot oljerelatert virksomhet
- Stabilt innen næringseiendom

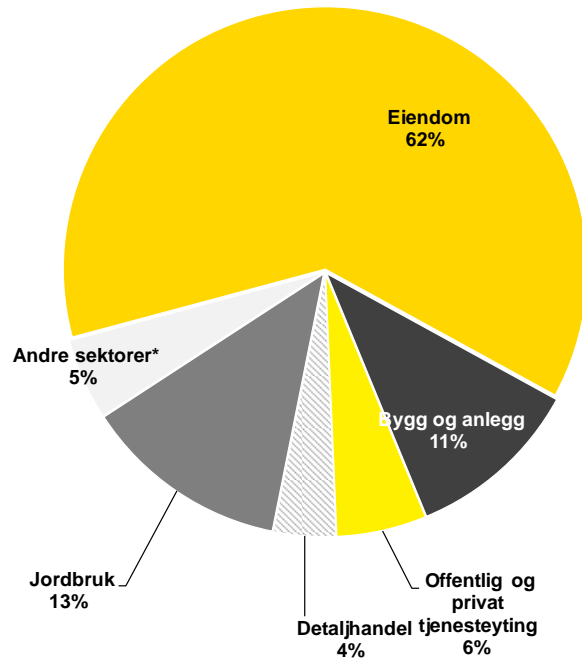
Utlån til kunder, divisjonsfordelt



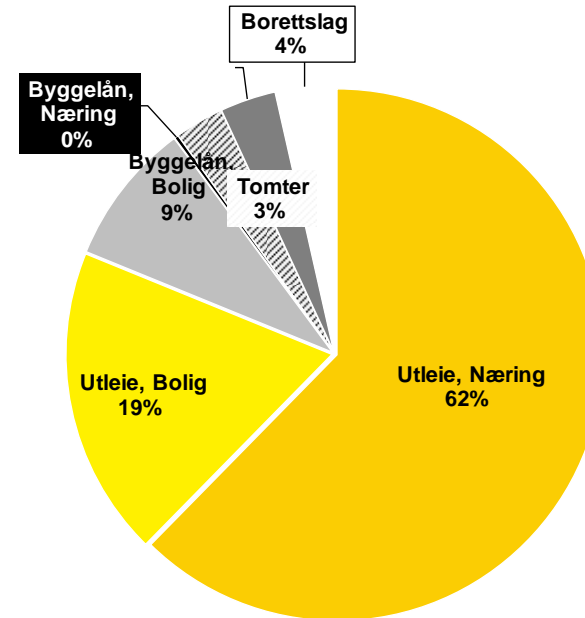
# Utlån til bedriftskunder, 24% av utlånsporteføljen

Størst vekst innen SMB-segmentet, sunn utvikling innen næringseiedom i regionen

Utlån til bedrifter, bransjefordelt

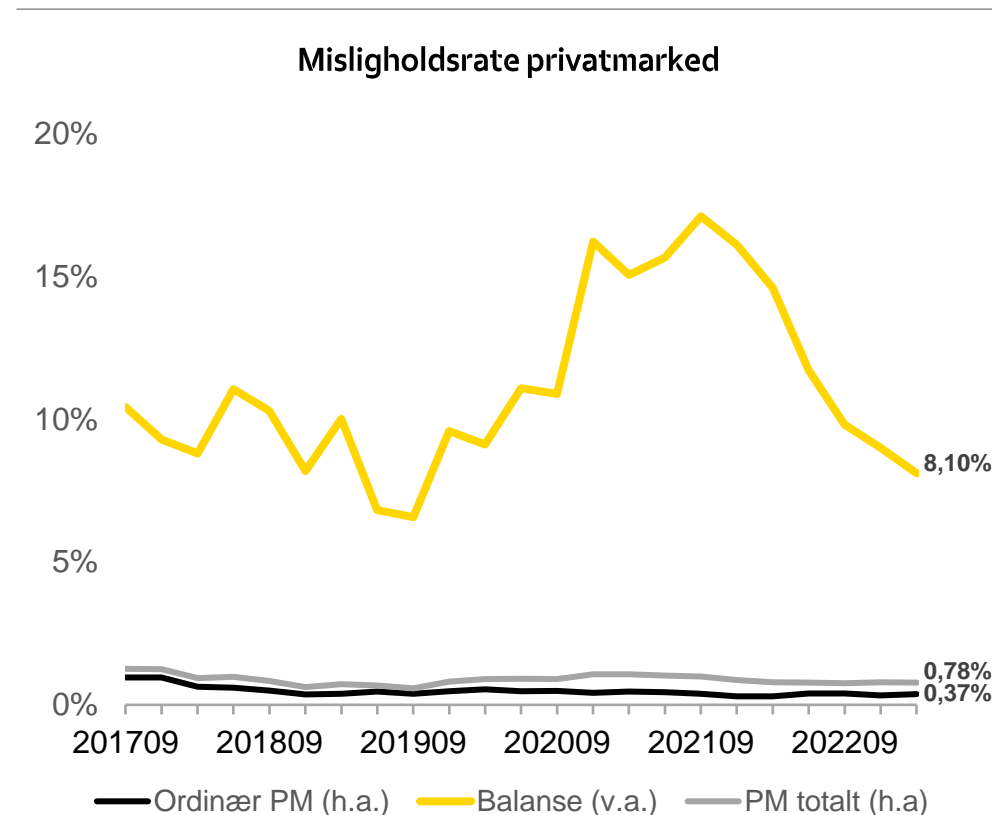
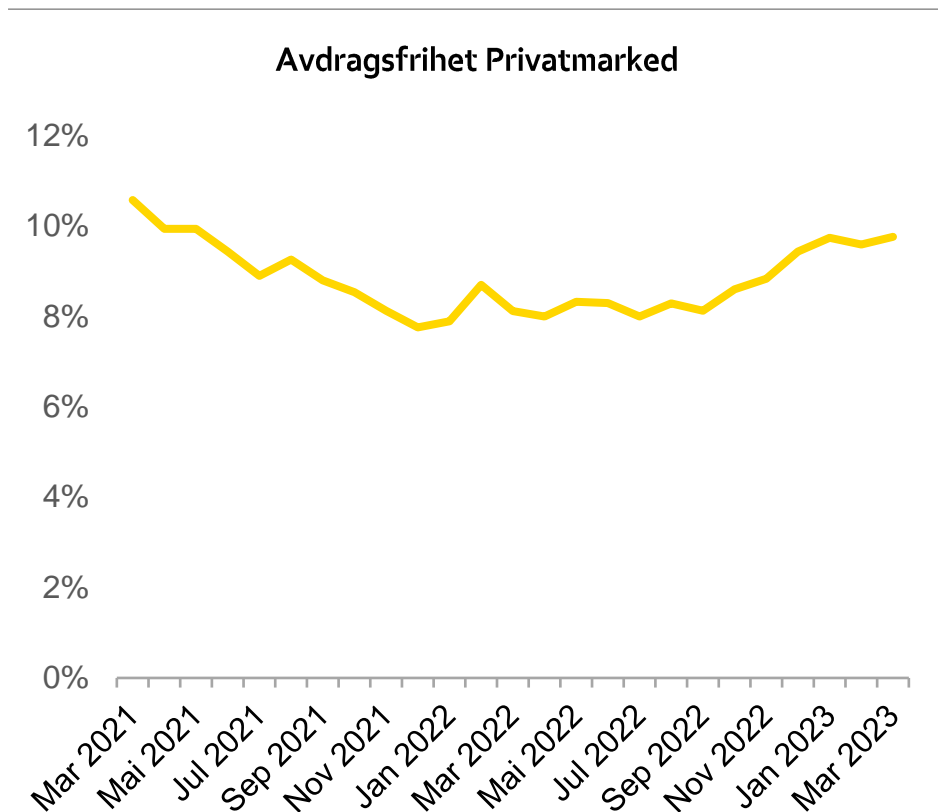


Utlån til eiendom



# Avdragsfrihet og misligholdsrate privatmarked

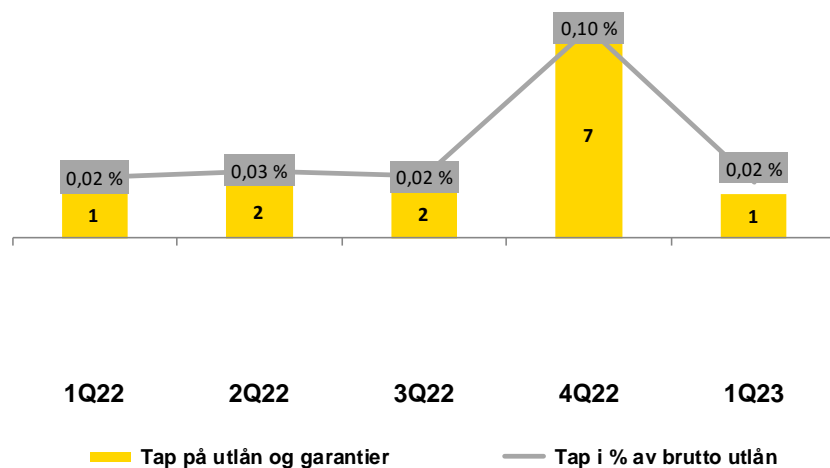
Noe økning innen avdragfrihet, fortsatt lav misligholdsandel



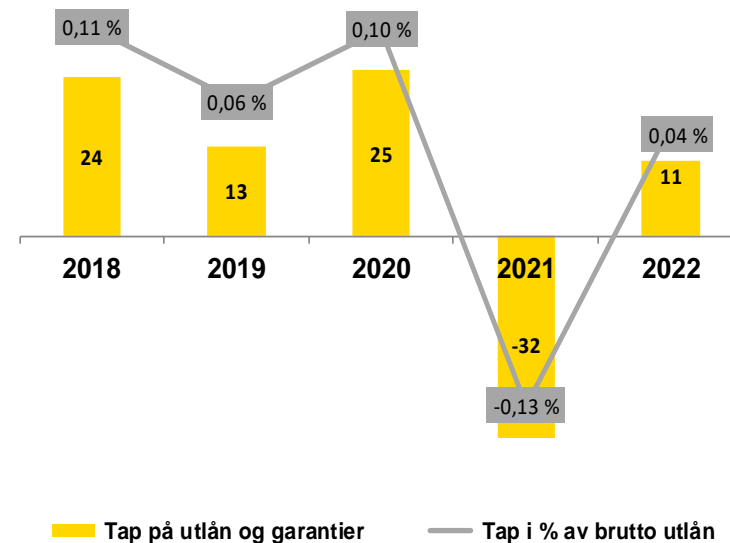
# Taputvikling

Stabilt lave tap til tross for urolige finansmarkeder og makroøkonomisk usikkerhet

### Tap på utlån og garantier, siste 5 kvartaler



### Tap på utlån og garantier, årlig



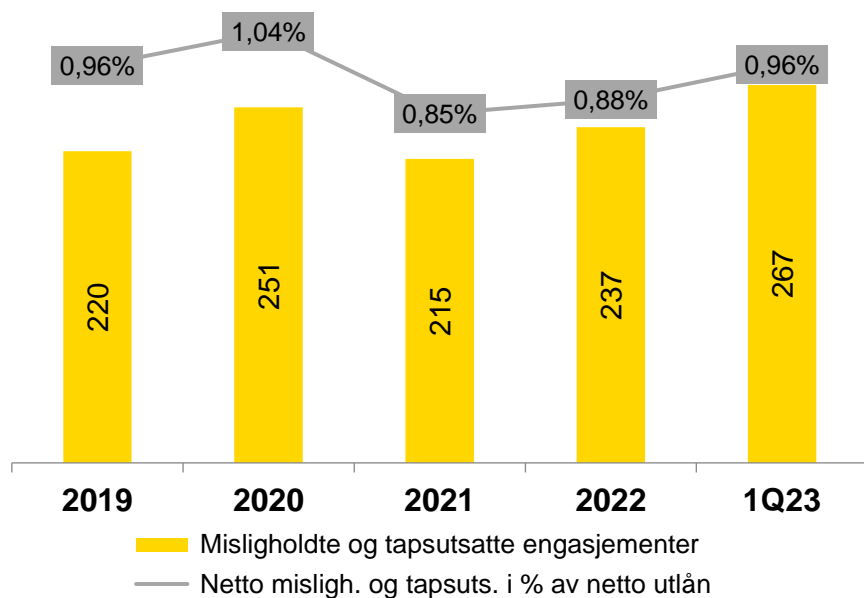
- Steg fordeling første kvartal 2023
  - Steg 1: 0,8 MNOK
  - Steg 2: - 2,9 MNOK
  - Steg 3: 3,5 MNOK

- Steg fordeling 2022
  - Steg 1: 5,2 MNOK
  - Steg 2: - 2,2 MNOK
  - Steg 3: 8,4 MNOK

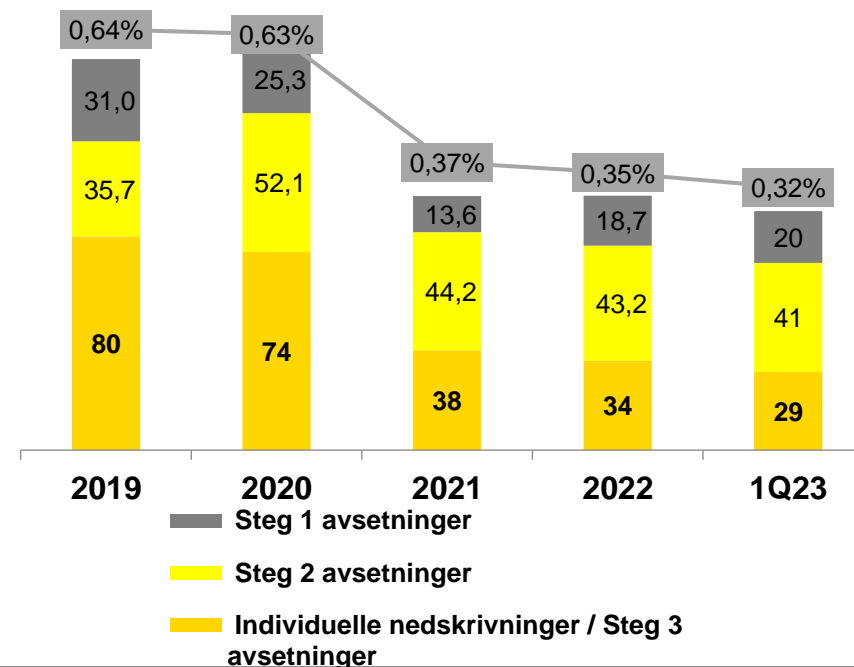
# Nedskrivninger og tapsutsatte

Stabilt nivå på tapsutsatte og misligholdte engasjementer

Netto misligholdte og tapsutsatte , årlig



Balansførte nedskrivninger , årlig

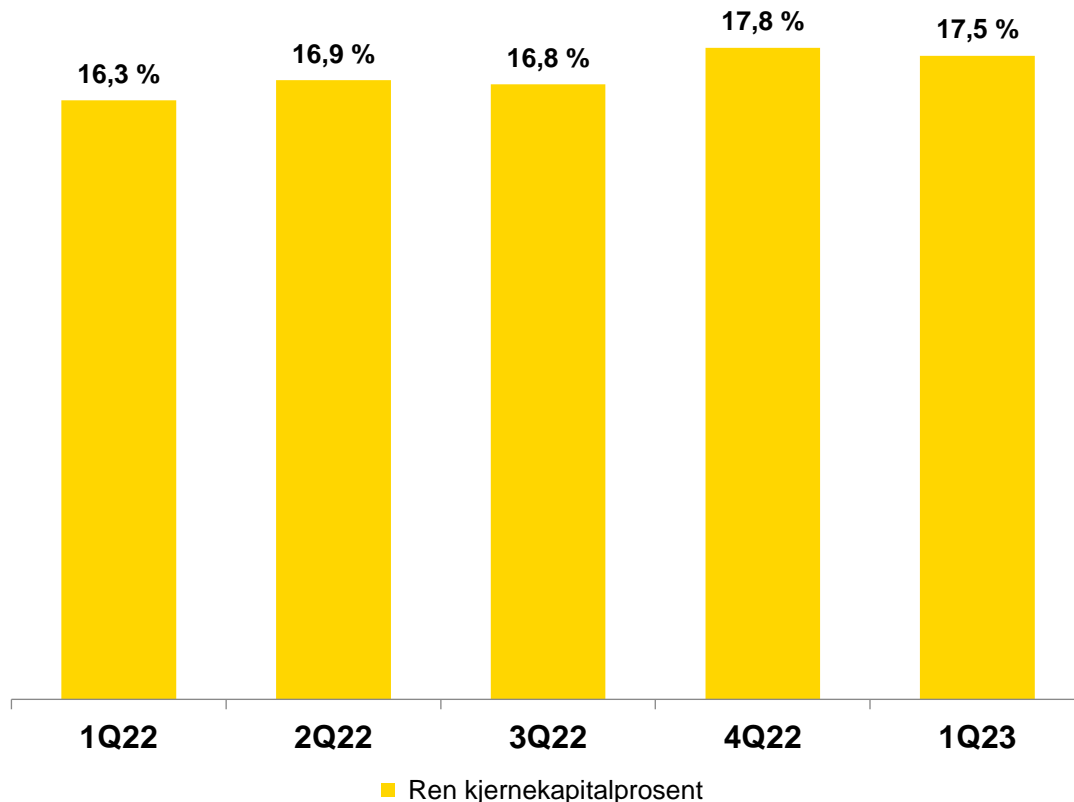




# Godt kapitalisert og rustet for videre vekst

Ren kjernekapitaldekning på 17,9 % inkludert årets resultat. Uvektet egenkapitalandel 9,3 %

Ren kjernekapitaldekning (CET-1)



En godt kapitalisert bank

- Motsyklisk buffer økt til 2,5 % 31.03.2023
- Systemrisikobufferen økes fra 3 % til 4,5 % 31.12.2023
- Myndighetskrav til CET1 på 14,6 % pr 31.03.2023
- Forventet myndighetskrav til CET1 på 16,1 % 31.12.2023
- **Internt mål om + 1.0 % management buffer over til enhver tid pålagt myndighetskrav**

# Agenda

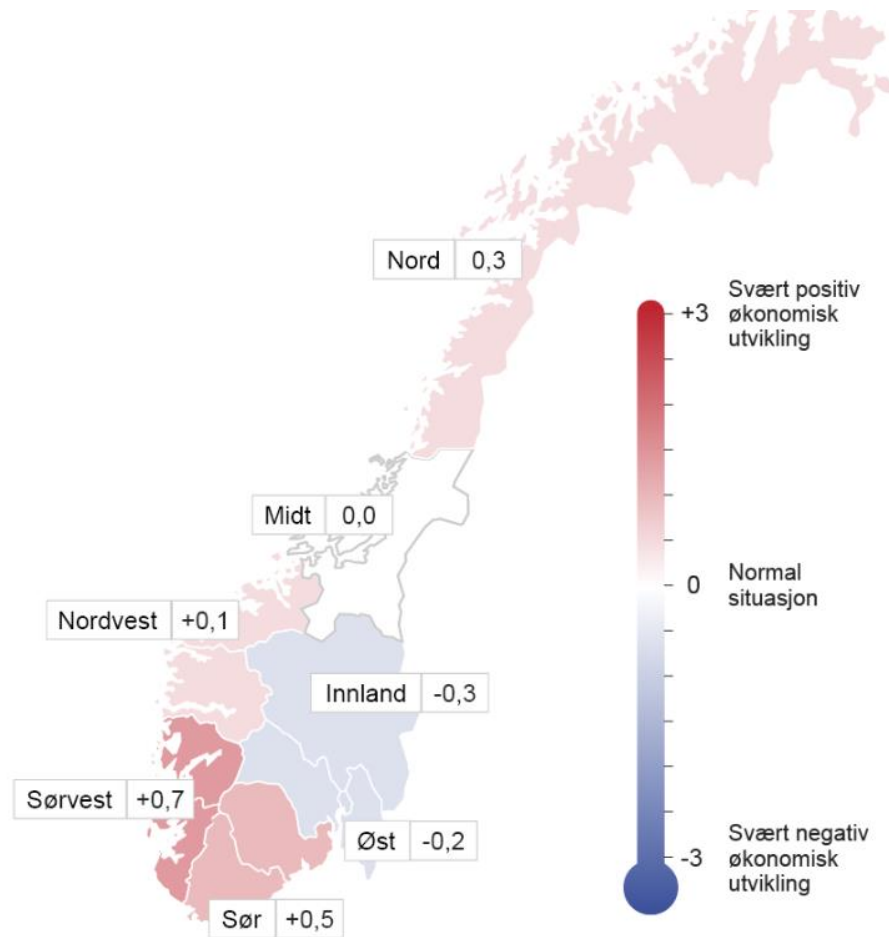
- God og forbedret bankdrift
- Sterk markedsposisjon
- Nøkkeltall
- Lokal makro



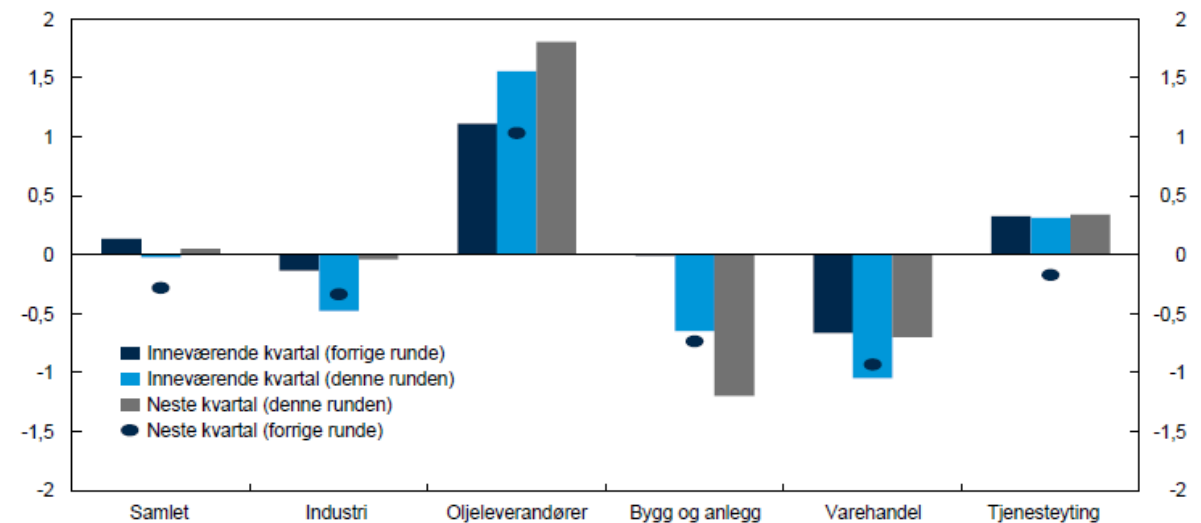
# Norges Bank Regionalt nettverk

Fortsatt sterke vekstutsikter i regionen

## Regionale indikatorer



## Forventet produksjonsvekst. Alle næringer, hele landet



- Høy aktivitet innen energirelaterte industri

# Lav arbeidsledighet i regionen – mange ledige stillinger

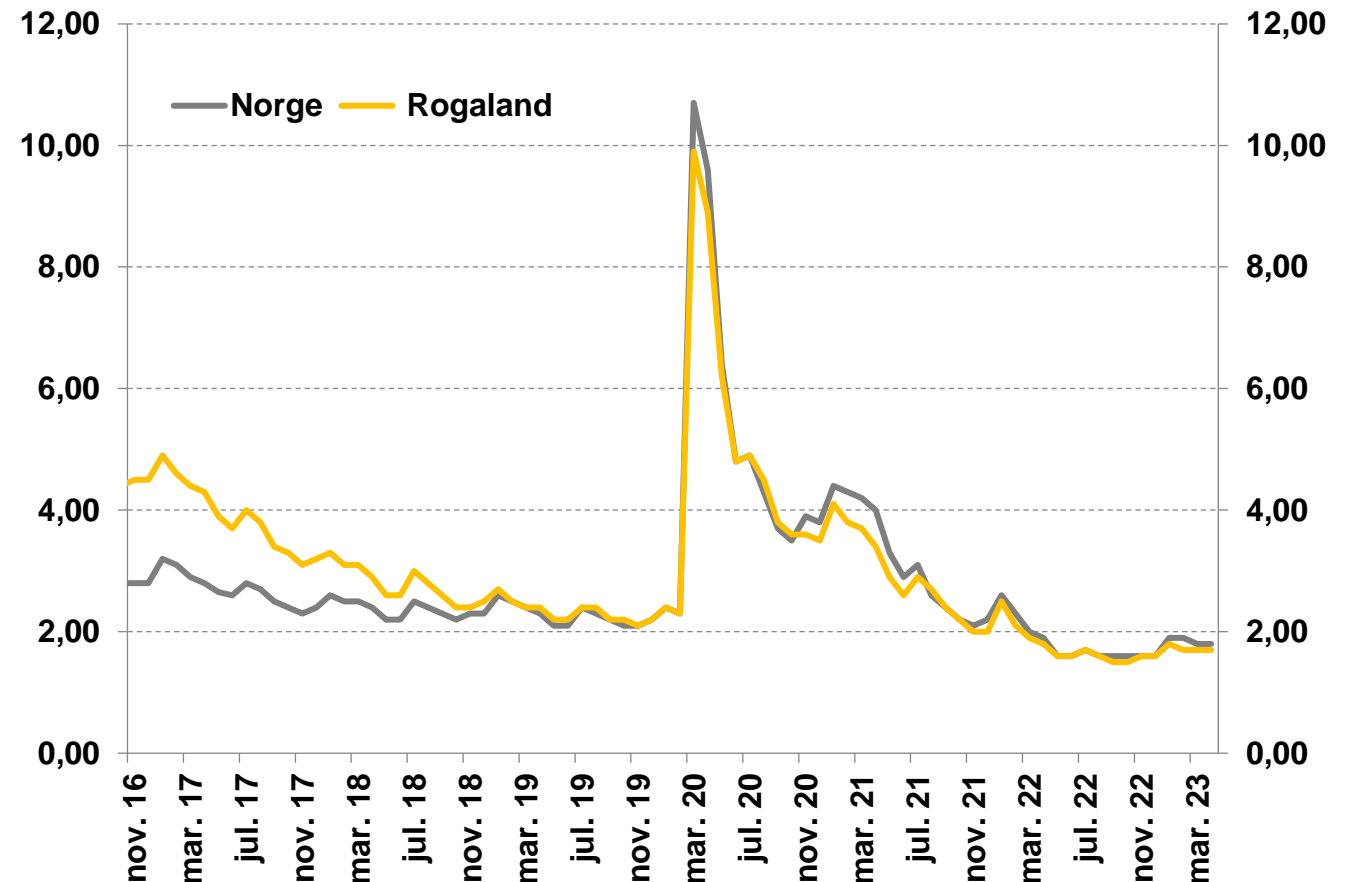
## 3 449 utlyste stillinger

### 3 449 utlyste stillinger i Rogaland

I mars ble det utlyst 3 449 stillinger i Rogaland. Flest ledige stillinger var innenfor helse, pleie og omsorg med 1 059 stillinger. Deretter fulgte undervisning med 376 stillinger og butikk- og salgsarbeid med 282 stillinger. Også innenfor industriarbeid og ingeniør- og ikt-fag var det et betydelig antall ledige stillinger. Selv om antall utlyste stillinger har gått ned med 20 prosent sammenlignet med samme måned i fjor, ligger det fremdeles på et høyt nivå.

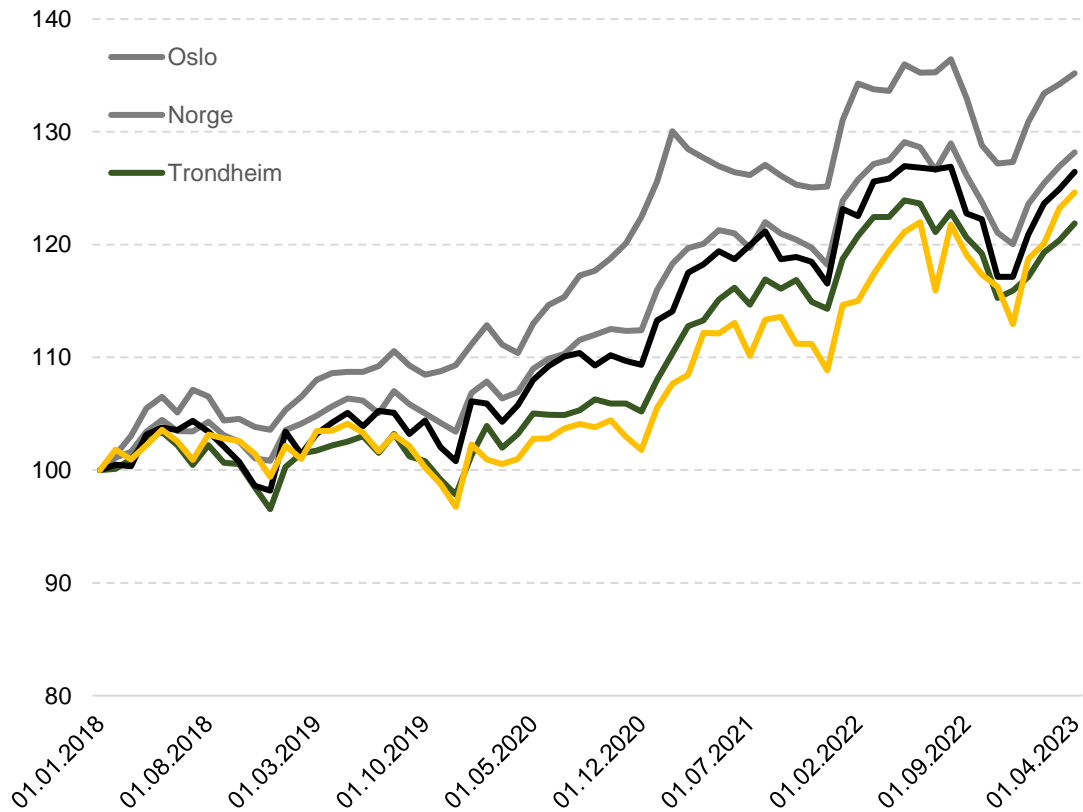
– Det høye antallet ledige stillinger vitner om at mange bransjer fortsatt sliter med å få tak i kompetansen de trenger. Helse, pleie og omsorg dominerer som vanlig stort og står for 30 prosent av de utlyste stillingene i fylket, sier Haftorsen

## Arbeidsledighet i Rogaland på 1,7 %

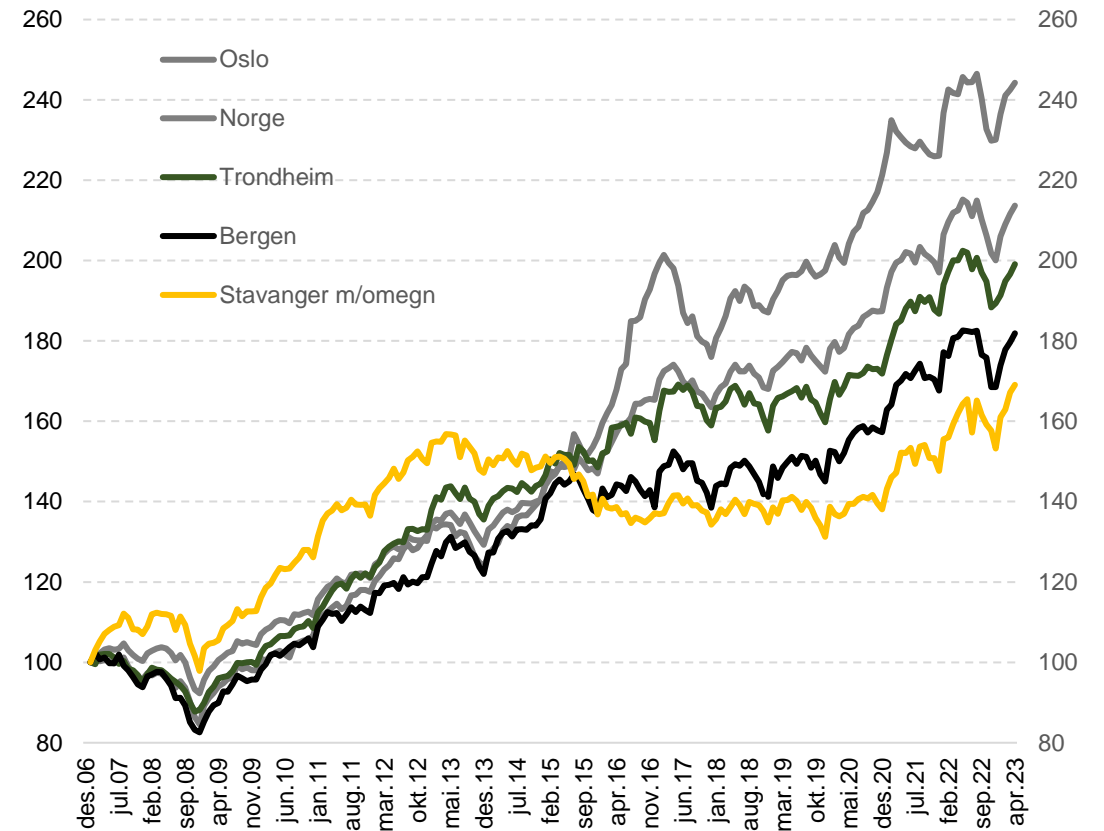


# Prisutvikling Stavanger m/omegn 4,4% i siste 12 mnd, mot 0,5% i Norge

## Boligprisutvikling siste 5 år



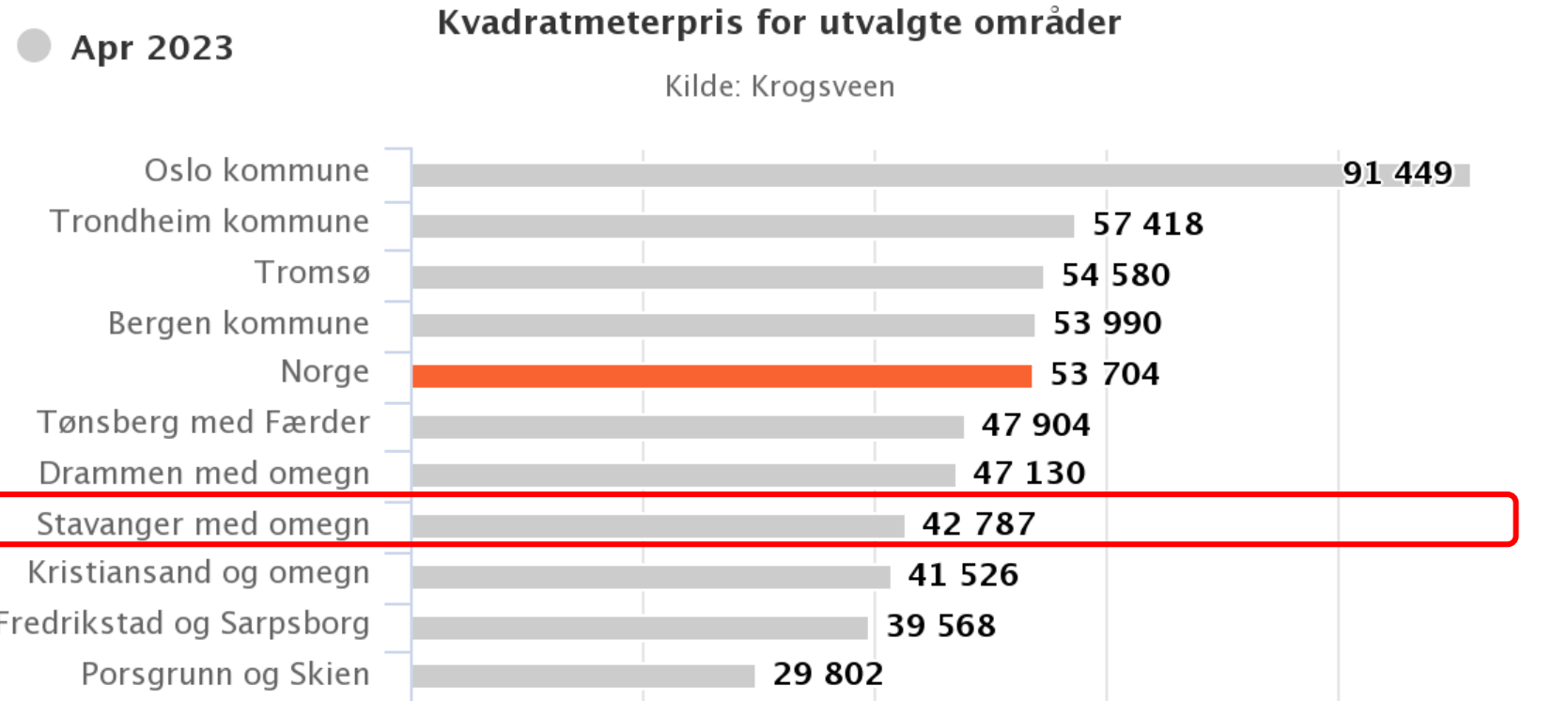
## Boligprisutvikling fra 2005



# Regionen har et boligmarked de fleste kan ta del i

Kvadratmeterprisen varierer mellom byene

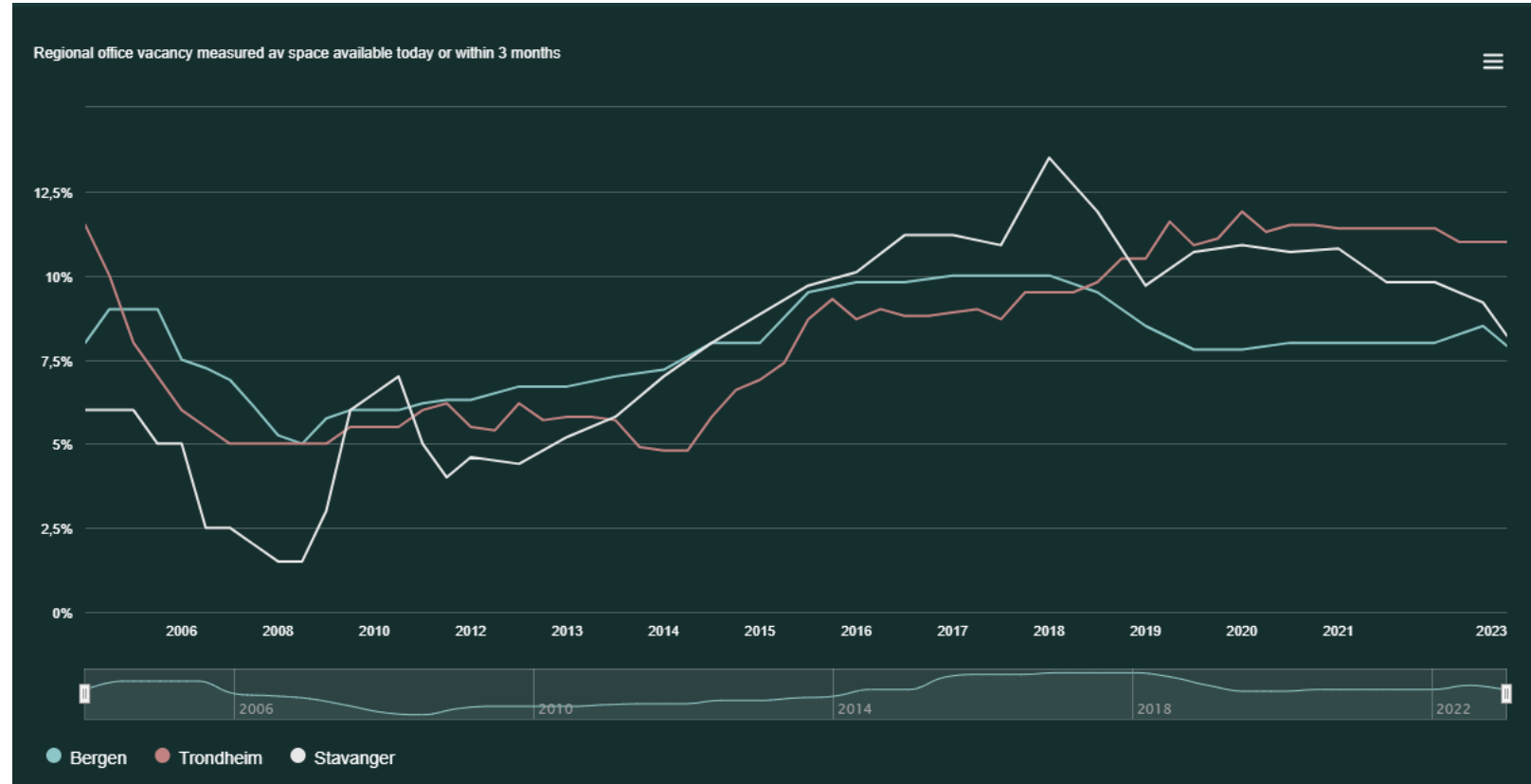
- Moderate boligpriser
- 50% under Oslo
- 30%-40% andre byer
- Stort sett likt inntektsnivå
- Lavere gjeld
- Tåler rentøkning bedre
- Mer penger til andre ting
- Moderate boligpriser gjør at fallhøyden er lavere



# Bedring innen næringseiendom i regionen

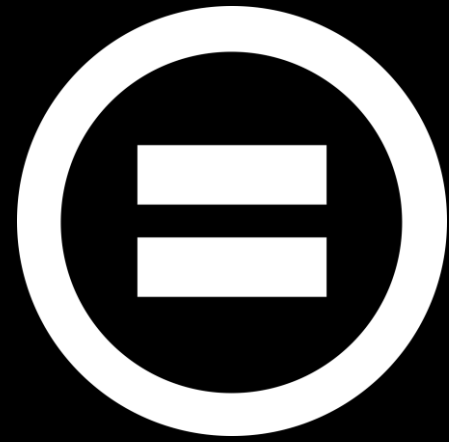
Høy aktivitet i regionen gjenspeiles i næringseiendomsmarkedet

- Den totale ledigheten er 4,3 % (4,6 %), tilsvarende 289.000 kvm
- Ledigheten på kontorareal er 8,2 % (8,6 %), tilsvarende 197.000 kvm
- Ledigheten på kombinasjonsareal er 2,8 % (2,9 %), tilsvarende 77.000 kvm
- Ledigheten på handelsareal er 1,0 % (1,4 %), tilsvarende 15.000 kvm
- Stabile leiepriser
- Lavt volum hittil i år på transaksjoner



Kilde: Akershus Eiendom

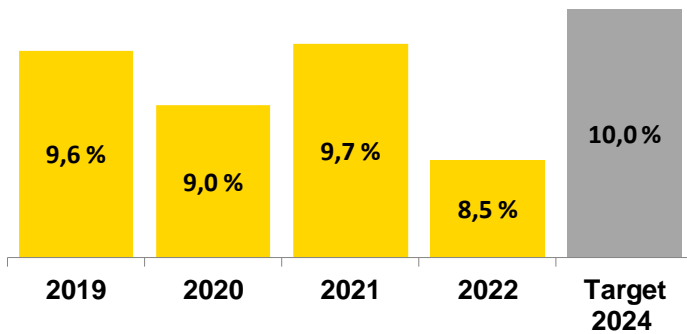
TAKK.



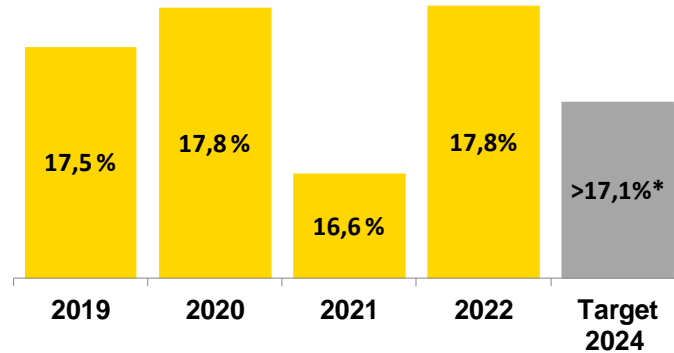


# Finansielle mål for strategiperioden 2021-2024

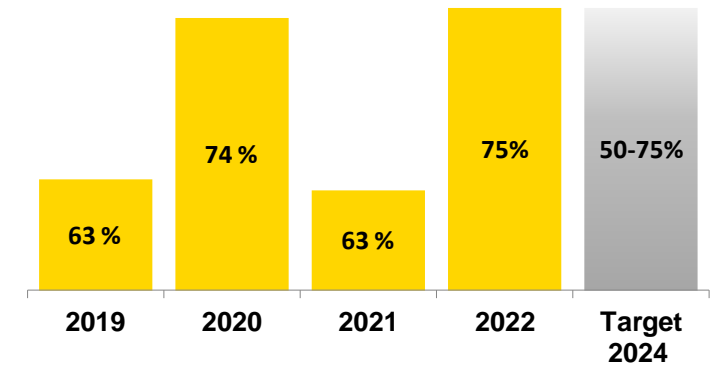
## Egenkapitalavkastning



## Soliditet

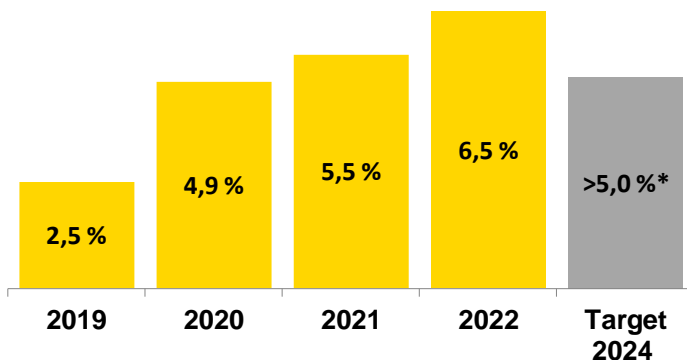


## Utbyttegrad

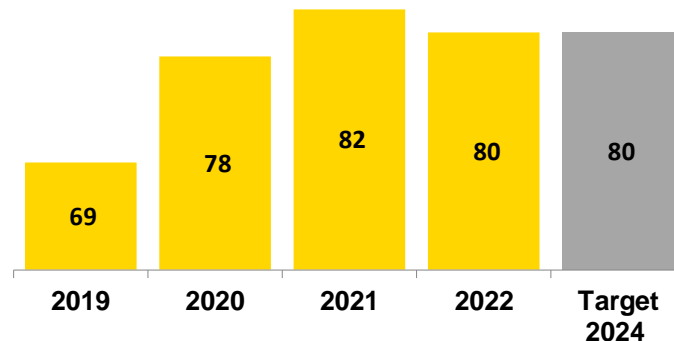


\* Internt mål om + 1 % management buffer over det til enhver tid gjeldende myndighetskrav

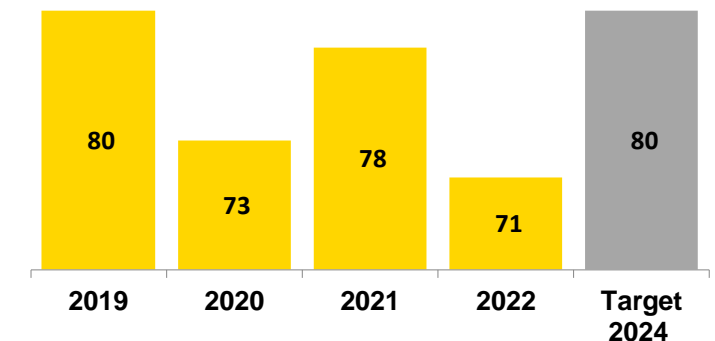
## Lønnsom vekst



## Kundetilfredshet PM



## Kundetilfredshet BM

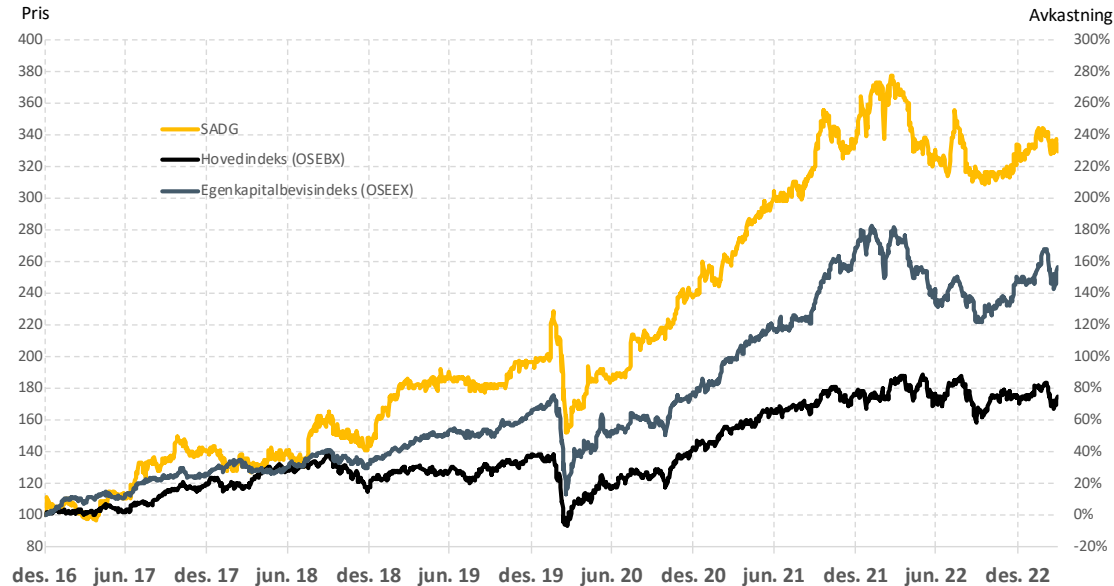


\*Vil være avhengig i kredittveksten i markedsområdet

\*Økt satsning i Stavanger vil medføre høyere vekst

# Egenkapitalbeviset

## SADG: Utvikling i pris og volum på OSE



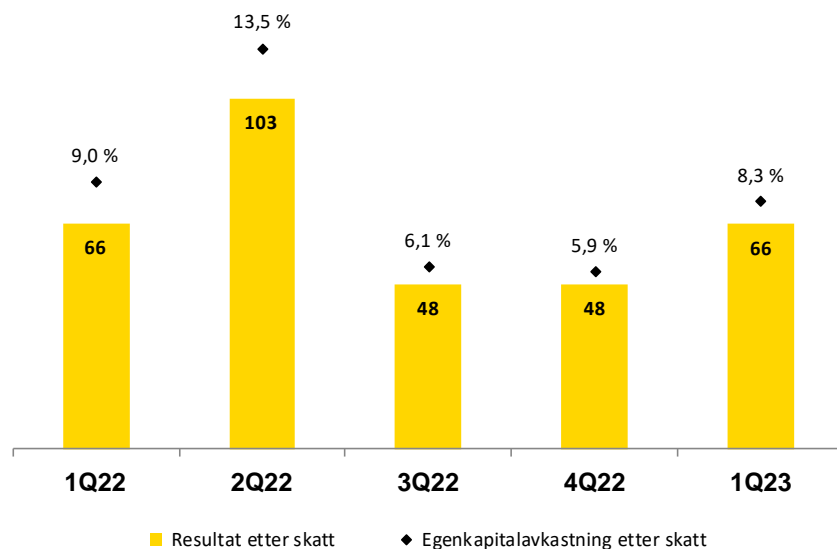
## Egenkapitalbeviserne

20 største egenkapitalbeviserne per 31.03.2023	# egenkapitalbevis	Andel
1. SPAREBANK 1 SR-BANK ASA	3.485.009	15,14 %
2. SANDNES SPAREBANK	2.042.783	8,88 %
3. HOLMEN SPESIALFOND	1.522.323	6,61 %
4. AS CLIPPER	1.248.389	5,42 %
5. VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	1.096.793	4,77 %
6. ESPEDAL & CO AS	886.861	3,85 %
7. SALT VALUE AS	680.000	2,95 %
8. WENAASGRUPPEN AS	650.000	2,82 %
9. SKAGENKAIEN INVESTERING AS	500.000	2,17 %
10. SPAREBANKEN VEST	370.659	1,61 %
11. INNOVEMUS AS	318.542	1,38 %
12. KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	300.829	1,31 %
13. SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	290.117	1,26 %
14. HAUSTA INVESTOR AS	217.500	0,95 %
15. CORNELIUSSEN INVEST AS	205.574	0,89 %
16. NORDHAUG INVEST AS	184.374	0,80 %
17. VELDE HOLDING AS	180.501	0,78 %
18. TIRNA HOLDING AS	156.255	0,68 %
19. KRISTIAN FALNES AS	134.825	0,59 %
20. METEVA AS	131.881	0,57 %
<b>Sum</b>	<b>14.603.215</b>	<b>63,5 %</b>
<b>Totalt</b>	<b>23.014.902</b>	<b>100,00 %</b>

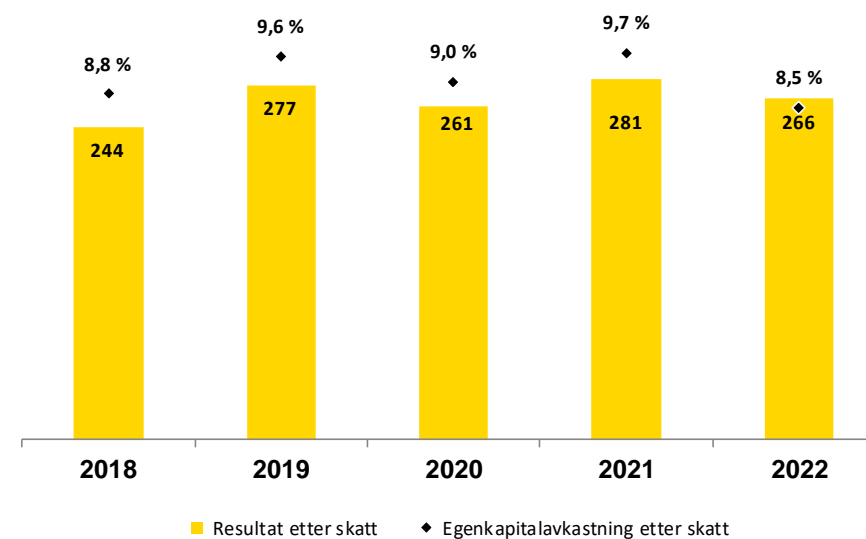
# Resultatutvikling

Bedring i underliggende bankdrift

Resultat etter skatt, siste fem kvartal



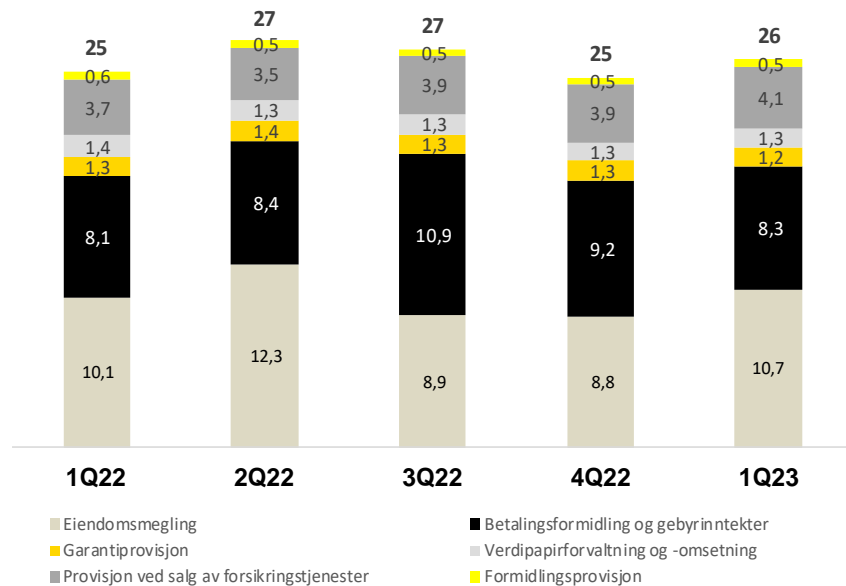
Resultat etter skatt, årlig



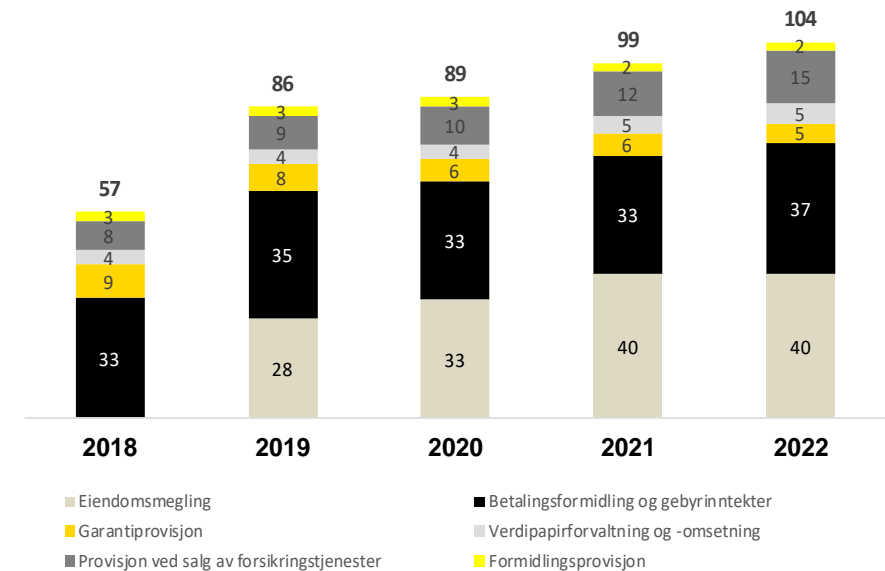
# Brutto provisjonsinntekter

Jevn økning innen alle typer provisjonsinntekter – Høyt internt fokus over tid skaper resultater

Provisjonsinntekter, siste 5 kvartaler



Provisjonsinntekter, årlig / hiå.

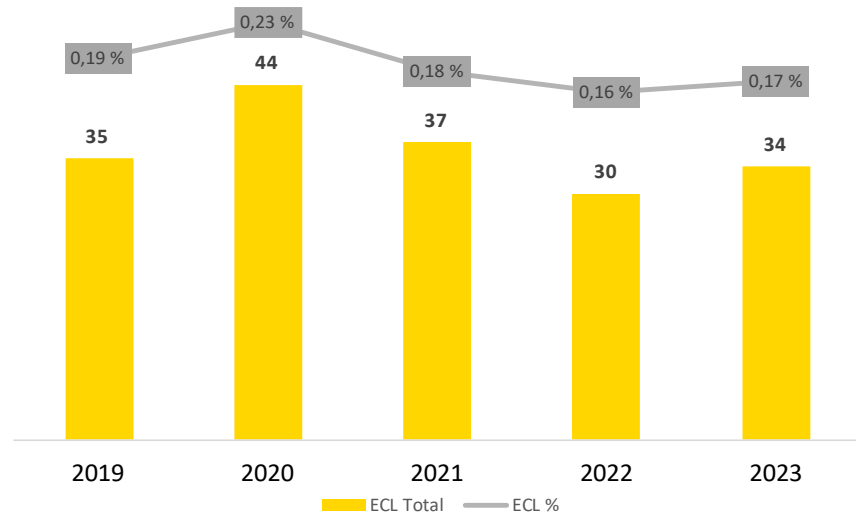


- Jevn økning innen alle typer provisjonsinntekter
- Prinsippendring for bokføring av eiendomsmeglervirksomheten er ikke omarbeidet for 2018

# Utlån til kunder per divisjon, risiko for tap

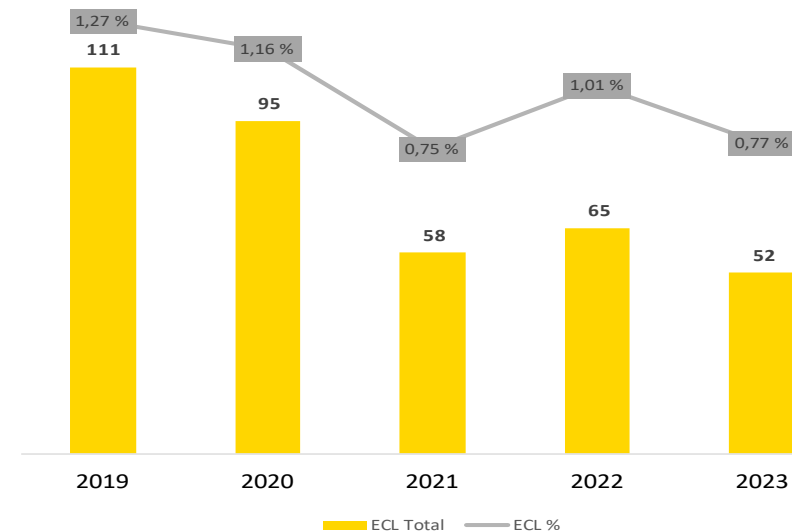
Risikoprofil utlån, uttrykt med forventet tap (ECL, PDxLGD)

## Personmarked



- Økte boligpriser i markedsområdet de siste årene, til tross for økt rentenivå
- Fortsatt lavt mislighold

## Bedriftsmarked

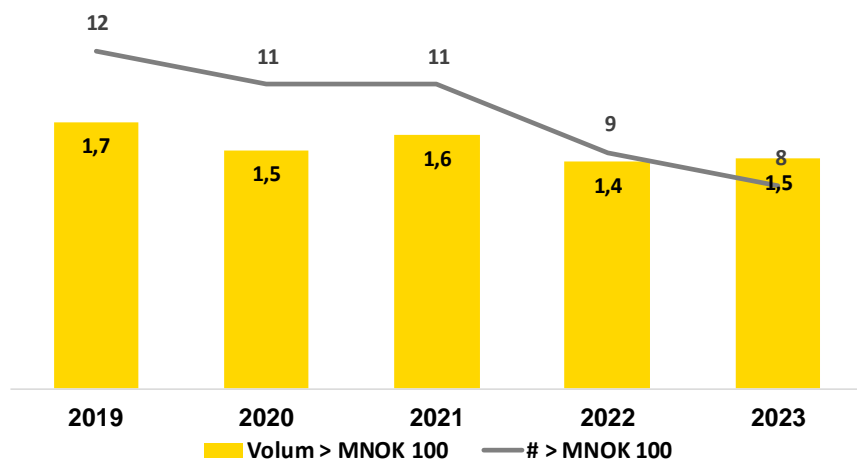


- Lavt nivå, ekstra avsetninger på utvalgte bransjer i 2022
- Fortsatt lavt nivå på mislighold

# Fokus på redusert porteføljerisiko

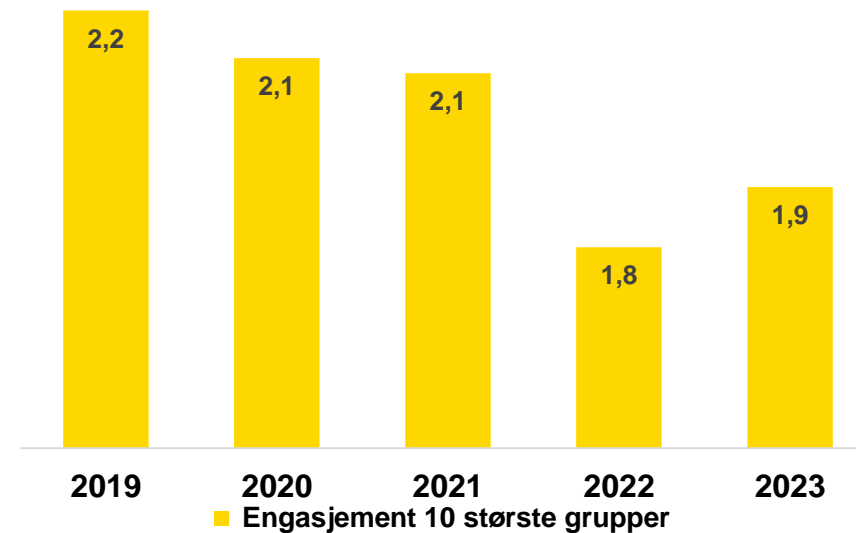
Vekst i mindre engasjement | Reduksjon i store engasjement

Lån > MNOK 100, volum og # kunder



- Reduksjon i antall lån over MNOK 100

Sum 10 største engasjement (mrd.)

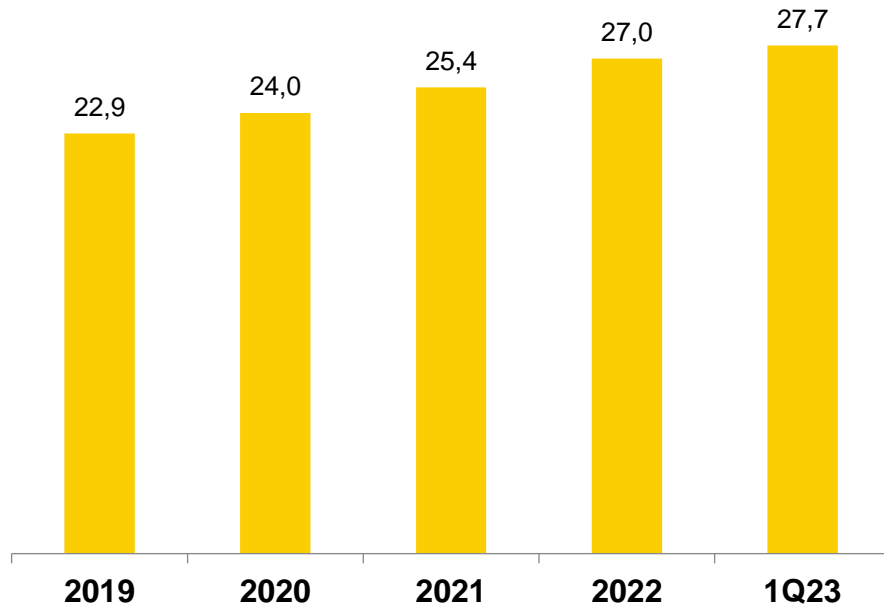


- Bevisst strategi om å redusere konsentrasjonsrisikoen innen bedriftsmarkedet

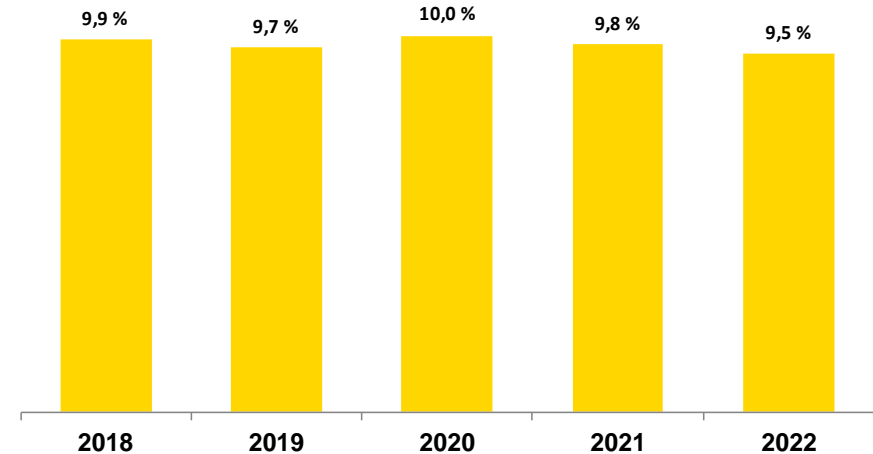
# Økning i utlånsvolum og fortsatt sterk kapitalposisjon

Volumvekst innen privatmarked og SMB bedrifter krever mindre kapital (EK-andel på 9,3% 1Q22)

Utlån



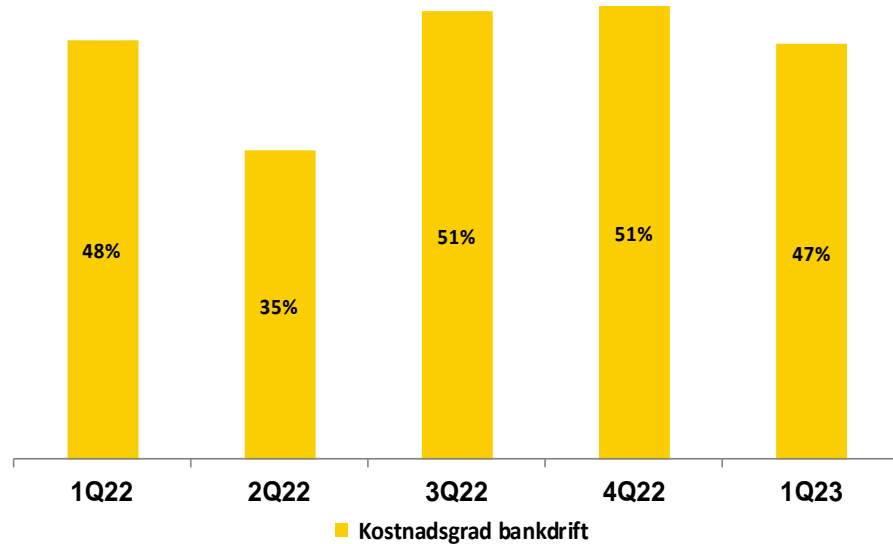
Egenkapitalandel (EK/FK), årlig



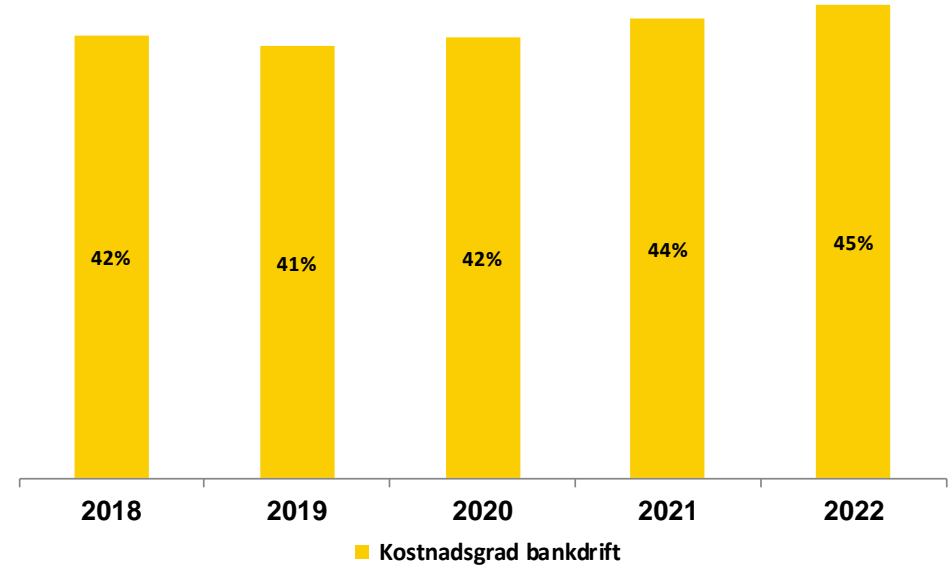
# Kostnadsgrad underliggende bankdrift

Kostnadsgrad uten eiendomsmegling og konverteringskostnader kjerneleverandør IT

Kostnadsgrad, siste 5 kvartaler



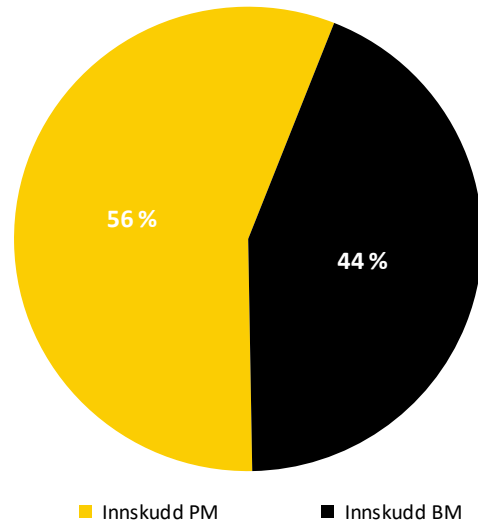
Kostnadsgrad, årlig / hiå.



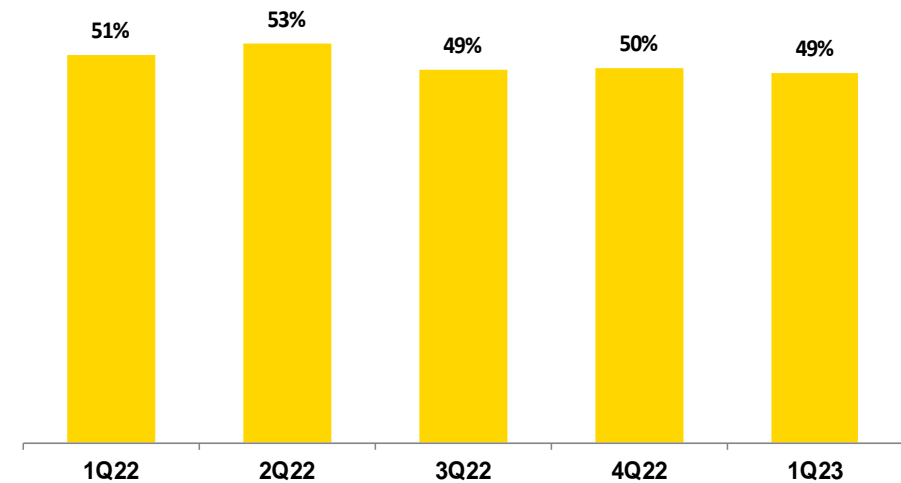


# Innskuddsfinansiering

Divisjonsfordelt



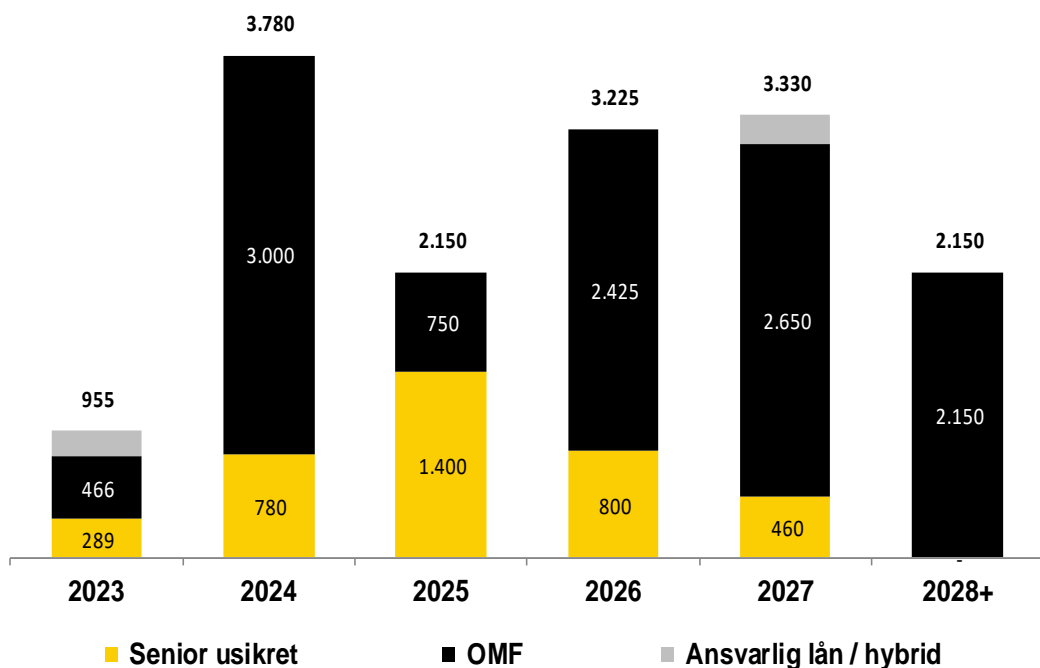
Innskuddsdekning



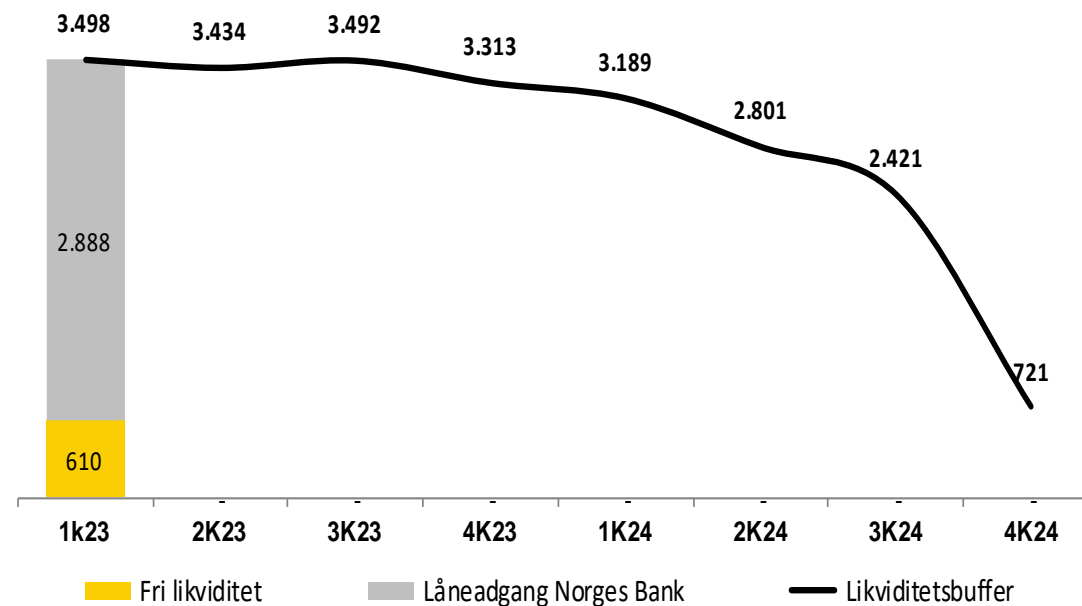
# Fremmedfinansiering og likviditet

LCR på 329 % | NSFR på 132 %

## Markedsfinansiering og netto forfall (MNOK)



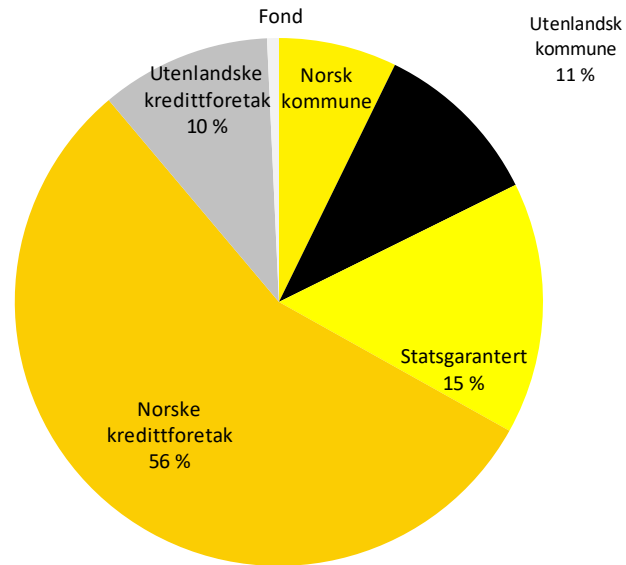
## Likviditetsreserve, (MNOK)



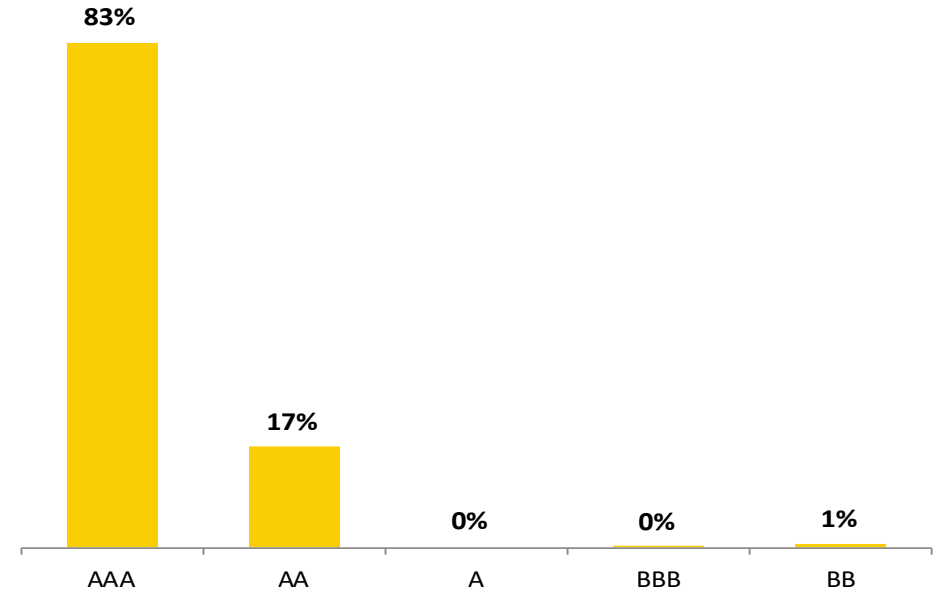
# Likviditetsreserve

NOK 3,6 mrd eks. kontanter

Sammensetning likviditetsportefølje



Obligasjonsportefølje fordelt på rating



- BB er fond

# Nøkkeltall

	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2021	2022
Vekst forvaltning	5,2 %	-2,6 %	-1,1 %	5,7 %	1,1 %	2,5 %	0,2 %	2,2 %	0,5 %	9,7 %
Vekst utlån	1,2 %	1,3 %	1,4 %	1,3 %	2,0 %	2,8 %	0,0 %	2,6 %	5,5 %	6,2 %
Vekst innskudd	4,7 %	-0,3 %	0,4 %	2,7 %	5,0 %	-4,0 %	0,5 %	1,5 %	7,7 %	4,1 %
Netto rentemargin	1,54 %	1,54 %	1,54 %	1,52 %	1,58 %	1,62 %	1,60 %	1,72 %	1,56 %	1,61 %
Andre inntekter % av totale inntekter	34,8 %	21,5 %	23,0 %	25,6 %	38,1 %	10,6 %	15,5 %	16,4 %	25,3 %	23,7 %
Kostnadsgrad	55,2 %	49,7 %	49,2 %	50,2 %	43,1 %	54,8 %	53,7 %	53,9 %	51,5 %	49,9 %
Kostnader % gj.sn. forvaltningskapital	1,3 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,1 %	1,0 %	1,0 %	1,1 %	1,1 %	1,1 %
Egenkapitalavkastning før skatt	12,6 %	8,7 %	10,3 %	10,1 %	14,6 %	8,1 %	7,9 %	9,4 %	11,3 %	10,0 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	10,7 %	7,8 %	9,6 %	9,0 %	13,5 %	6,1 %	5,9 %	8,3 %	9,7 %	8,5 %
Kapitaldekningsprosent	18,9 %	17,8 %	18,5 %	18,2 %	18,8 %	19,7 %	20,7 %	20,2 %	18,5 %	20,7 %
Kjernekapitalprosent	17,6 %	16,5 %	17,2 %	17,0 %	17,5 %	17,4 %	18,4 %	18,2 %	17,2 %	18,4 %
Ren kjernekapitalprosent	17,0 %	15,9 %	16,6 %	16,3 %	16,9 %	16,8 %	17,8 %	17,5 %	16,6 %	17,8 %
Risikovektet kapital	16.706	16.706	16.689	16.944	16.369	16.452	16.638	16.841	16.689	16.638
Antall årsverk	132	133	138	140	147	147	151	155	138	151
Børskurs	95	100	99	103	92	89	94	87	99	94
Egenkapitalbevisprosent	63,7	63,8	63,4	63,5	63,5	63,5	63,8	63,5	63,4	63,8
Fortjeneste per egenkapitalbevis (konsern)	2,4	1,8	2,2	2,0	3,1	1,5	1,5	2,0	8,5	8,1
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	91,3	93,1	90,2	91,6	94,7	96,1	100,4	96,2	90,2	100,4
Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån	0,18 %	0,14 %	0,15 %	0,15 %	0,12 %	0,12 %	0,12 %	0,11 %	0,15 %	0,12 %
Gruppenedskrivninger i % av utlån etter ind. Nedskrivninger	0,22 %	0,26 %	0,23 %	0,22 %	0,23 %	0,23 %	0,23 %	0,22 %	0,23 %	0,23 %
Innskuddsdekning	51,9 %	51,1 %	50,6 %	51,3 %	52,8 %	49,3 %	49,6 %	49,0 %	50,6 %	49,6 %
Innskuddsdekning morbank	86,0 %	84,5 %	82,5 %	83,3 %	90,0 %	84,7 %	88,8 %	93,7 %	82,5 %	88,8 %

# Definisjoner av utvalgte nøkkeltall

## Innskuddsdekning

UB innskudd fra kunder/UB netto utlån til kunder

## Likviditetsindikator (LCR)

Likvide aktiva / netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario

## Net Stable Funding Ratio (NSFR)

Tilgjengelig stabil finansiering / nødvendig stabil finansiering

## Rentenetto

Renteinntekter - rentekostnader

## Netto rentemargin

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

## Utlånsmargin

Gjennomsnittlig kunderente – glidende gjennomsnitt av 3mnd Nibor

## Innskuddsmargin

Glidende gjennomsnitt av 3mnd Nibor – gjennomsnittlig kunderente

## Kostnadsgrad

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

## Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital

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

## Egenkapitalavkastning før skatt

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

## Egenkapitalavkastning etter skatt

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

## Egenkapitalbevisprosent

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

## Fortjeneste per egenkapitalbevis

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

## Bokført egenkapital per egenkapitalbevis

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

## Pris/Bokført egenkapital (P/B)

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

## Resultat av drift før tap og skatt

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

# Kontakter

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

E-post: [trine.stangeland@sandnes-sparebank.no](mailto:trine.stangeland@sandnes-sparebank.no)

Tomas Nordbø  
Finansdirektør

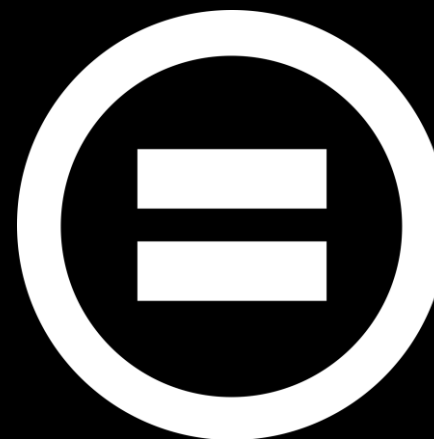
Telefon: +47 922 11 865

E-post: [tn@sandnes-sparebank.no](mailto:tn@sandnes-sparebank.no)

Johan Erik Flaatin  
Finanssjef

Telefon: +47 51 67 67 21

E-post: [joef@sandnes-sparebank.no](mailto:joef@sandnes-sparebank.no)



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