

Kvartalsrapport 2023

1. kvartal

(urevidert)

1. kvartal 2023

God start på året 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 Eiendomsmegling Jæren AS. Regnskapene til ovennevnte selskaper konsolideres fullt ut i konsernregnskapet til Sandnes Sparebank.

Både konsernregnskapet og morbankregnskapet rapporteres i henhold til IFRS og kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

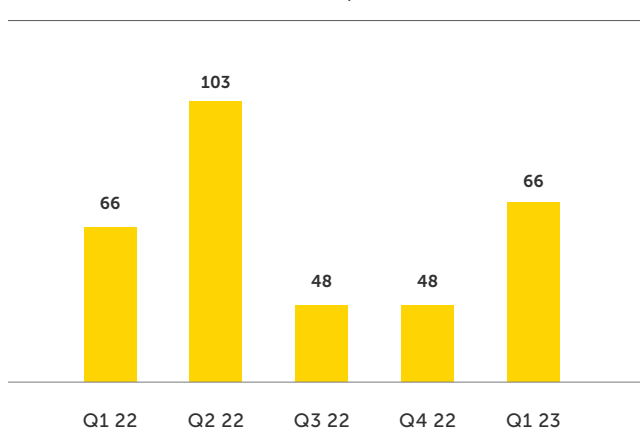
Etterfølgende kommentarer og tallstørrelser refererer til konsernet dersom annet ikke eksplisitt fremgår. Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

Hovedpunkter 1. kvartal

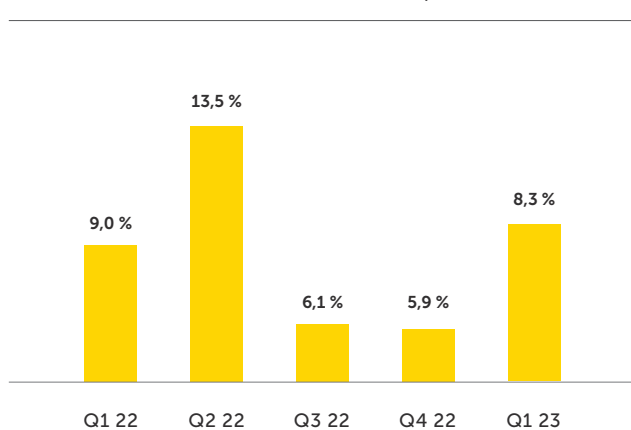
- Resultat etter skatt; 66,2 (66,4) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,72 % (1,52 %).
- Rentenetto; 138,2 (113,6) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 27,2 (39,0) millioner kroner.
- Driftskostnader; 89,2 (76,6) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 53,9 % (50,2 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 1,4 (1,5) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning etter skatt siste kvartal; 8,3 % (9,0 %).
- Brutto utlånsvekst siste 3mnd; 2,6 % (1,3 %).
- Innskuddsvekst siste 3mnd; 1,5 % (2,7 %).
- Ren kjernekapitaldekning (inkl. innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) ble 17,5 % (16,3 %).
- Dersom hele overskuddet for årets første kvartal hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital vært 17,9 % for konsernet.

KVARTALSVIS UTVIKLING I RESULTAT ETTER SKATT OG EGENKAPITALAVKASTNING

RESULTAT ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



Overordnet resultatutvikling

Akkumulerte tallstørrelser er pr. 31.03. dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat etter skatt ble 66,2 millioner kroner for første kvartal 2023. Dette er en reduksjon på 0,2 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2022. Den tilnærmet flate resultatutviklingen er i hovedsak forklart med noe høyere kostnader og lavere avkastning på finansielle investeringer. Dette er i stor grad motvirket av høyere netto renteinntekter i perioden.

Skattefradrag for vedtatt utbetalt kundeutbytte utgjør totalt 15,0 (12,8) millioner kroner, hvorav 7,5 (6,5) millioner kroner er ført til fradrag i 1. kvartal 2023 og resterende føres til fradrag i 2. kvartal 2023.

Det er i første kvartal 2023 totalt belastet 6,4 millioner kroner i ekstraordinære konverteringskostnader knyttet til bytte av nytt kjernebanksystem. Det ble til sammenligning ikke belastet konverteringskostnader i første kvartal 2022.

Resultat før skatt for kvartalet ble 74,8 millioner kroner, sammenlignet med 74,5 millioner kroner for tilsvarende periode i 2022.

Totalresultatet for kvartalet ble 66,2 millioner kroner, sammenlignet med 210,0 millioner kroner for tilsvarende periode i 2022. Redusert totalresultat skyldes hovedsakelig positiv verdiendring i bankens investering i EIKA Gruppen AS som medførte en total inntektsføring over utvidet resultat på 143,6 millioner kroner i første kvartal i 2022.

Egenkapitalavkastningen etter skatt for kvartalet ble 8,3 %, mot 9,0 % samme tid i fjor.

Egenkapitalavkastning etter skatt, eksklusiv ekstraordinære konverteringskostnader, ble 8,9 % (9,0 %) for første kvartal 2023.

Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renter på hybridkapital, ble 8,1 % (8,8 %) i første kvartal 2023.

Netto renteinntekter

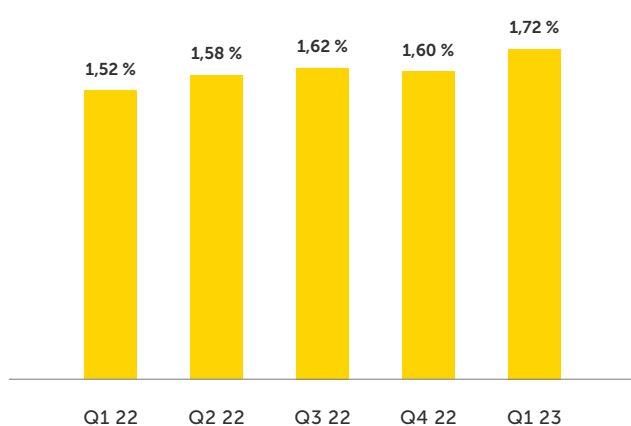
Konsernets netto renteinntekter ble 138,2 (113,6) millioner kroner i første kvartal 2023.

Rentemarginen var 1,72 % i første kvartal 2023, sammenlignet med 1,52 % for tilsvarende periode i 2022.

Banken har gjennom siste halvdel av 2022 og inn i 2023 klart å opprettholde en god underliggende rentenetto. Økt utlånsvolum i perioden påvirker rentenettoen positivt. Innen bedriftsmarkedssegmentet har banken over de siste årene redusert risikoprofilen noe som medfører en noe lavere rentemargin for segmentet.

Den norske styringsrenten ble i 2022 satt opp fra 0,50 % til 2,75 % gjennom flere rentebeslutninger og har nå hittil i 2023 økt til 3,00 %. Det er også signalisert ytterligere renteøkninger i tiden fremover med en forventet rentetopp første halvår 2023. Rentehevingene reflekteres også gjennom bankens innlånskostnader (NIBOR-renter) som i snitt har økt mer enn styringsrenten det siste året. Bankens gjennom perioden valgt å følge utviklingen i styringsrenten ved å sette opp renter tilsvarende på de fleste utlån- og innskuddsprodukter. Konsernets rentemargin har økt sammenlignet med fjorårets. I renteoppgangstider presses marginene på grunn av tidsetterslep mellom økte innlånskostnader og rentehevinger ut til kundene. På noe lengre sikt forventer banken likevel en styrking av rentemarginen, forutsatt et stabilt rentenivå i markedet.

NETTO RENTEMARGIN, SISTE 5 KVARTALER



Andre driftsinntekter

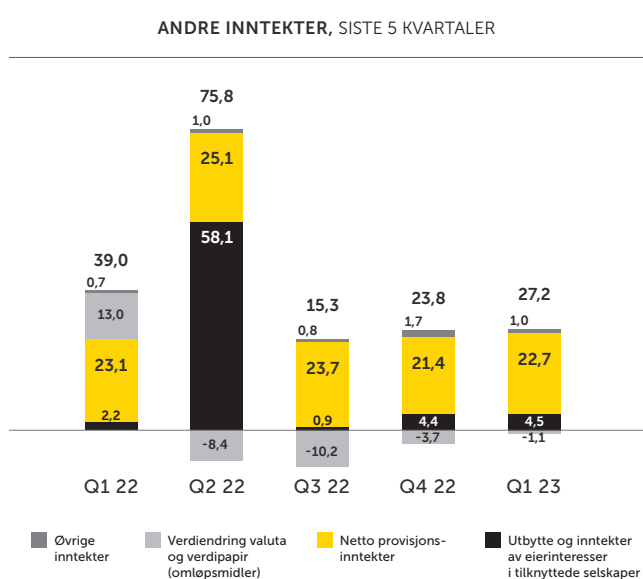
Andre driftsinntekter utgjorde 27,2 millioner kroner for første kvartal 2023. Dette er en reduksjon på 11,8 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2022. Dette skyldes primært lavere avkastning på finansielle instrumenter og noe lavere netto provisjonsinntekter, delvis motvirket av økt utbytte på finansielle investeringer.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 22,7 millioner kroner for første kvartal 2023, en reduksjon på 0,4 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2022.

Provisjonsinntekter fra bankrelaterte tjenester, herunder provisjonsinntekter innen salg av forsikringstjenester og betalingsformidling har økt sammenlignet med fjoråret. Tilsvarende er det en økning i omsetning fra konsernets eiendomsmeglingsvirksomhet. Dette motvirkes likevel av lavere netto garantiprovisjoner og formidlingsprovisjoner, samt økte provisjonskostnader i perioden.

Netto avkastning på finansielle investeringer var -1,1 millioner kroner i første kvartal 2023. For tilsvarende periode i 2022 var avkastningen 13,0 millioner kroner. Det er fortsatt en del usikkerhet i aksje- og rentemarkedet som har bidratt til en negativ avkastning på konsernets renteportefølje, samt lavere avkastning på aksjeporteføljen hittil i år.

Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 4,5 millioner kroner for første kvartal 2023, sammenlignet med 2,2 millioner for tilsvarende periode i 2022. Økningen skyldes i hovedsak høyere utbytte fra enkeltinvesteringer. Utbytte fra EIKA Gruppen AS blir inntektsført i 2. kvartal 2023.



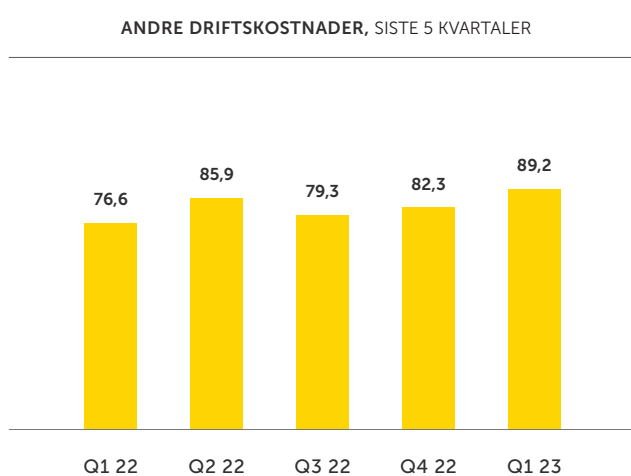
Driftskostnader

Konsernets driftskostnader utgjorde 89,2 millioner kroner for første kvartal 2023. Dette er en økning på 12,6 millioner kroner sammenlignet med 2022. Det er i første kvartal 2023 belastet 6,4 (0,0) 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. Per utgangen av første kvartal 2023 er det totalt belastet 47,3 millioner kroner i ekstraordinære konverteringskostnader. Systemkonverteringen ble gjennomført i slutten av april 2023 og endelig prosjektkostnad vil gjøres opp i løpet av 2023. På grunn av inflasjon og utviklingen i valutakursen mot danske kroner etter at avtalen ble inngått i 2020 vil den endelige kostnadsrammen øke noe.

Utover dette har bankens generelle kostnadsnivå økt det siste året. Det er som følge av høy inflasjon og økt prisenivå på kjøpte tjenester, samt kostnadseffekter som følge av et høyere aktivitetsnivå og vekst i utlånsporteføljen. Andre driftskostnader, justert for konverteringskostnader, har økt med 1,1 millioner kroner sammenlignet med første kvartal 2022. Kostnadsøkningen skyldes blant annet økte IT kostnader, kostnadsøkninger i alliansesamarbeidet med EIKA og økt formuesskatt.

Konsernet har også høyere personalkostnader som følge av generelle lønnsjusteringer, økte lønnsrelaterte kostnader og økt bemanning. Økt bemanning skyldes primært større satsning på privatmarkedet i Stavanger, hvor banken har



ansatt flere kunderådgivere. Riktig kompetanse blir stadig viktigere for å nå bankens strategiske målsetninger og det oppleves et generelt lønnspress i regionen for attraktiv kompetanse. Morbanken har økt antall faste årsverk fra 117 til 128 siste 12 måneder.

Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 53,9 % for konsernet i første kvartal 2022. Dette er en økning fra 50,2 % for tilsvarende periode i 2022. Kostnadsprosenten for konsernet, eksklusiv konverteringskostnader, utgjorde 50,1 % (50,2 %) i første kvartal 2023.

Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 1,4 (1,5) millioner kroner i første kvartal 2023.

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

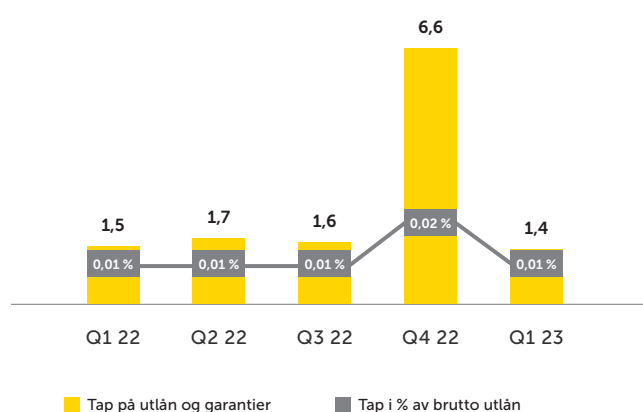
å beholde ekstra tapsavsetninger utover den generelle ECL modellen, gjennom økte makrojusteringer og forventninger til fremtiden i tapsmodellen. Banken vil løpende ta vurderinger i forhold til ytterligere justeringer som påvirker tapsavsetningene.

Per utgangen av første kvartal 2023 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 89,8 (96,4) millioner kroner, hvorav tapsavsetninger utgjør 34,9 (37,4) millioner kroner for personmarkedet og 54,6 (58,6) millioner kroner for bedriftsmarkedet. Resterende tapsavsetninger på 0,4 (0,4) millioner kroner gjelder mot øvrige finansielle eksponeringer.

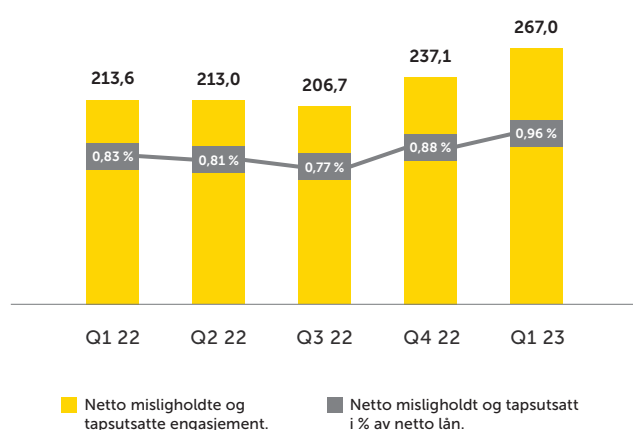
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er individuelt nedskrevet, utgjorde 267,0 (213,6) millioner kroner per 31.03.2023, tilsvarende 0,96 % (0,83 %) av konsernets netto utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler seg med 166,9 (142,9) millioner kroner for personmarkedet og 100,1 (70,7) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

Misligholdte engasjementer over 90 dager utgjør 140,6 millioner kroner per 31.03.2023, sammenlignet med 96,0 millioner kroner per 31.03.2021 og 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 32,9 (31,0) milliarder kroner ved utgangen av første kvartal 2023. Dette tilsvarer en økning på 6,0 % sammenlignet med utgangen av første kvartal 2022 og skyldes primært utlånsvekst i perioden.

Ved utgangen av første kvartal 2023 utgjorde brutto utlån til kunder 27,8 (25,8) milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto utlånsvekst for konsernet vært 7,6 %, hvorav utlånsvekst i personmarkedet utgjorde 11,8 % og utlånsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde -3,2 %.

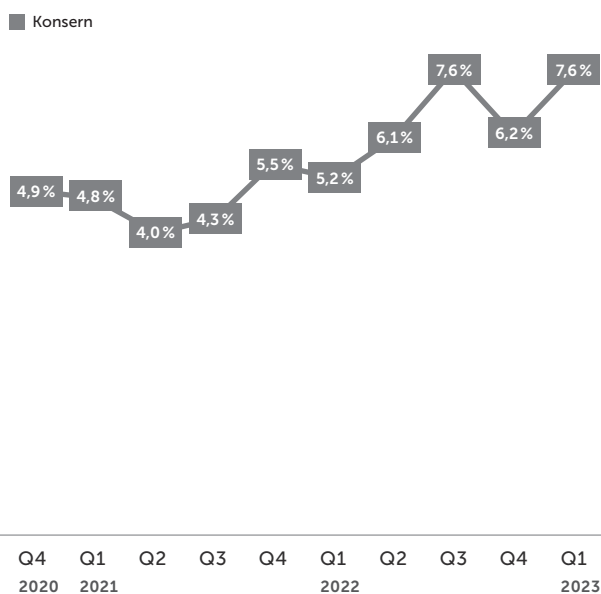
Innen personmarkedssegmentet har banken gjennom de siste årene, og hittil i 2023, hatt en positiv utlånsvekst og tatt markedsandeler. Banken har også hittil i 2023 hatt en positiv utlånsvekst innen bedriftsmarkedssegmentet. Banken har fortsatt en bevisst satsning på diversifisering i ulike sektorer,

med blant annet fokus på landbrukssektoren. Banken har liten direkte eksponering mot detaljhandel, reiseliv og olje-relatert virksomhet. Banken har et begrenset omfang av statsgaranterte utlån i porteføljen.

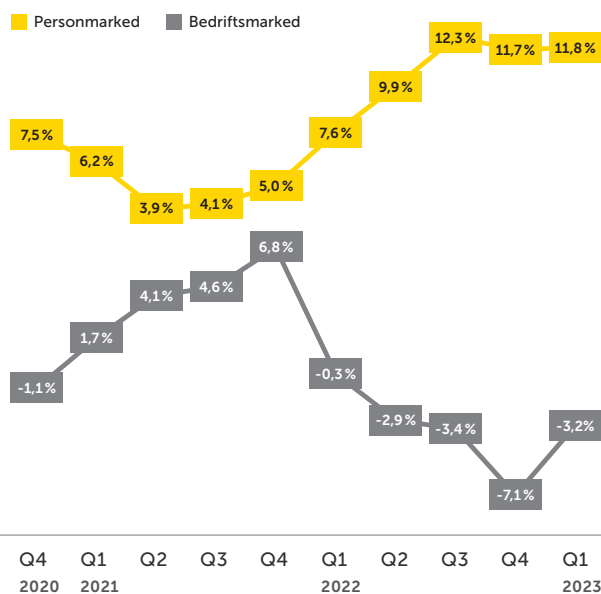
Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av første kvartal på 75 % (72 %).

Ved utgangen av første kvartal 2023 utgjorde innskuddsvolumet 13,6 (13,2) milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 2,8 %, hvorav innskuddsvekst i personmarkedet utgjorde 6,1 % og innskuddsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde -4,3 %. Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av første kvartal 2023 på 49,0 % (51,3 %).

BRUTTO UTLÅNSVEKST KONSERN (12 MND)



BRUTTO UTLÅNSVEKST DIVISJONSFORDELTE (12 MND)



Soliditet

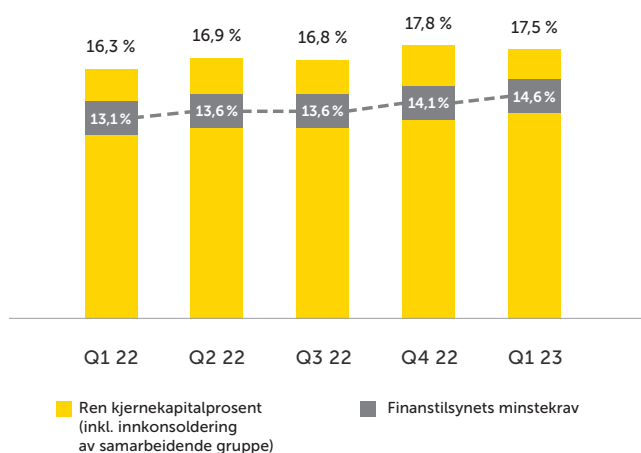
Konsernets kapitaldekning ved utgangen av kvartalet ligger over de regulatoriske kapitalkravene og intern minimumsmålsetting for ren kjernekapital. Konsernets gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er på minimum 14,6 % og et internt kapitalmål på minimum 15,6 %. Finansdepartementet økte det motsykliske kapitalbufferkravet til 2,5 % med virkning fra 31. mars 2023. I tillegg er det besluttet at systemrisikokravet for mindre banker økes fra 3,0 % til 4,5 % med virkning fra 31. desember 2023. Følgelig vil konsernets kapitalmål fremover oppjusteres i lys av økte bufferkrav.

Konsernet har per 31.12.2023 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 17,5 %, som er en reduksjon fra 17,8 % per 31.12.2022. Reduksjonen i ren kjernekapitaldekning skyldes primært utlånsvekst hittil i år.

Dersom overskuddet for årets første kvartal hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital vært 17,9 % for konsernet.

Uvektet kjernekapitalandel («Leverage ratio») for konsernet utgjør 8,8 % per 31.03.2023, sammenlignet med 8,8 % per 31.03.2022 og 9,0 % per 31.12.2022.

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 KVARTALER

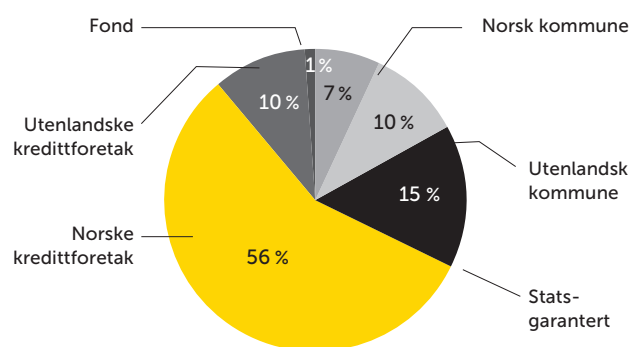


Likviditet og finansiering

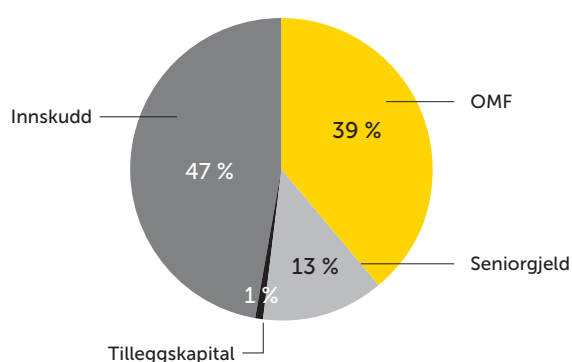
Bankens likviditetssituasjon anses som tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 3,6 (3,7) milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Det er et mål å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i SSB Boligkreditt utgjør et volum på 13,2 milliarder kroner per 31.03.2023, hvilket er en økning på 3,3 milliarder kroner siste 12 måneder. SBB Boligkreditt AS hadde per 31.03.2023 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 11,5 (9,6) milliarder kroner. Banken anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

SAMMENSETNING LIKVIDITETSPORTEFØLJE



FINANSIERINGSKILDER



Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper, før konserninterne eliminerings, ble 14,4 (12,4) millioner kroner etter skatt for første kvartal 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 14,0 (11,5) millioner kroner for første kvartal 2023.

Aktiv Eiendomsmedling Jæren AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapet ble 0,4 (0,9) millioner kroner for første kvartal 2023.

Bankens egenkapitalbevis (SADG)

Per 31.03.2023 var kursen på SADG 86,60 kroner, sammenlignet med 102,50 kroner per 31.03.2022.

Det var ved utgangen av første kvartal 2023 registrert 3 100 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 63,45 % av egenkapitalbeviskapitalen.

20 største egenkapitalbevisiere per 31.03.2023

	Antall	Andel i %
1. Sparebank 1 SR-Bank ASA, Finansavdelingen	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 C/O Eika Kapitalforvaltning AS	1 096 793	4,77
6. Espedal & Co AS	886 861	3,85
7. Salt Value AS	680 000	2,95
8. Wenaasgruppen AS	650 000	2,82
9. Skagenkaien Investering AS	500 000	2,17
10. Sparebanken Vest	370 659	1,61
11. Innovemus AS	318 542	1,38
12. Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	300 829	1,31
13. Spesialfondet Borea Utbytte	290 117	1,26
14. Hausta Investor AS	217 500	0,95
15. Corneliusen 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
= 20 største eiere	14 603 215	63,45
+ Øvrige eiere	8 411 687	36,55
= Totale egenkapitalbevis	23 014 902	100,00

Totale egenkapitalbevis på 23 014 902 inkluderer en beholdning av 2.042.783 egne egenkapitalbevis per 31.03.2023.

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 første kvartal 2023.

Hendelser etter balansedag

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

Markedsforhold

Lokale forhold - Rogaland

Til tross for utfordringene internasjonalt med krig i Ukraina, økte renter og økt inflasjon, har økonomien i Rogaland klart seg bra i perioden. 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 kvartalet på 1,7 % mot 1,8 % på landsbasis. Det er utlyste stillinger innen de fleste yrkesgrupper og enkelte sektorer sliter med å få tak i kvalifisert arbeidskraft. Av totalt 3500 utlyste stillinger er over 1000 innen helse og omsorgssektoren.

Oljeprisen er ved utgangen av kvartalet på USD 80. Prisen på Nordsjøolje har vært forholdsvis stabil hittil i år. Andre energipriser, som gass og elektrisitet, har også vært forholdsvis stabile hittil i år sammenlignet med veldig volatile priser gjennom 2022. 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 mars viser en utflating av aktiviteten på et nasjonalt nivå. I region Sør og Sør-Vest er det en optimisme til den økonomiske utviklingen i 2023, i motsetning til resten av landet. Denne forskjellen kan nok spores til økt aktivitet i energisektoren som utgjør en stor andel av næringslivet i disse to regionene. Tall for varehandelen i Rogaland indikerer også at husholdningsøkonomien er bedre enn i resten av landet.

Boligmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt de siste par årene etter flere år med stabile eiendomspriser. Prisoppgangen siste året har vært 5 % mot 0 % på landbasis. Formidlingstiden på boliger i regionen har sunket de siste årene og er nå på 33 dager, noe som er lavere enn landsgjennomsnittet.

Utsikter

Makroforholdene i regionen har vært i bedring, men med noen utfordringer knyttet til tilgjengelig arbeidskraft, høy prisvekst og høyere renter. Bedriftene i regionen har generelt lite direkte eksponering til situasjonen i Ukraina eller er berørt av handelsrestriksjonene mot Russland. Ved utgangen av mars er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil, men det er noe usikkert hvordan høyere kostnader og økte renter slår ut for enkelte bedrifter. Generelt har lave boligpriser medført lavere gjeld hos husholdningene enn i andre storbyer. Dette medfører at renteøkningene får mindre påvirkning på privatøkonomien enn for folk i andre byer. Norges Bank har i mars økt styringsrenten til 3,0 % og varslet flere renteøkninger fremover. Det er et tydelig signal om fortsatt press i økonomien og et ønske om å redusere inflasjonspresset i økonomien. Banken er godt posisjonert i markedet og forventer økt vekst i utlån framover. Banken har ingen direkte eksponering mot Ukraina eller omliggende involverte områder.

Banken har solid kompetanse, stadig mer fornøyde kunder, en stabil kostnadsbase, god inntjening og god soliditet. Banken er godt rigget for lønnsom vekst og har blant annet iverksatt en ytterligere satsning innen privatmarkedet for å ta en sterkere posisjon i det lokale markedet. Fokus på å beholde, utvikle og å få tak i riktig kompetanse vil også i fortsettelsen være av strategisk betydning. Et annet prioritert område av bankens strategi er å bidra til et mer bærekraftig samfunn. Digitalisering og teknologiutvikling er avgjørende for å lykkes, og konvertering til nytt kjernebanksystem ble

vellykket gjennomført i april 2023. Det har vært et stort og viktig prosjekt for å sikre fremtidsrettede og gode kundeløsningen samt å legge til rette for kostnadseffektiv drift. De regulatoriske kravene til banken øker stadig og banken er opptatt av å tilfredsstille disse kravene og har en kultur preget av ryddighet.

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

Konsernets regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er 14,6 %. Styret i banken har vedtatt det interne kapitalmålet til 1,0 % over regulatorisk kapitalkrav, til minimum 15,6 % ren kjernekapital. Konsernet har 17,5 % i ren kjernekapital ved utgangen av mars og er godt kapitalisert. Norges Bank har økt kravet til motsyklisk buffer fra 2,0 % til 2,5 % fra 31. mars 2023. I tillegg kommer økning av systemrisikobufferen fra 3,0 % til 4,5 % fra 31. desember 2023. Nye kapitalkrav er allerede tatt høyde for i bankens kapitalplanlegging.


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


10. mai 2023 | Styret i Sandnes Sparebank


Harald Espedal
Styrets leder


Frode Svaboe
Nestleder


Bjørg Tomlin
Styremedlem

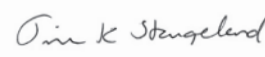

Sven Chr Ulvatne
Styremedlem


Astrid Rebekka Norheim
Styremedlem


Wenche Drønen Christenssen
Styremedlem


Ingunn Ruud
Ansattes representant


Joakim De Haas
Ansattes representant


Trine Karin Stangeland
Adm. direktør

Konsern				Morbank		
1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022	Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
138 214	113 586	495 687	Netto renteinntekter	114 548	93 132	417 591
27 173	39 011	153 790	Andre driftsinntekter	21 150	32 855	132 114
89 217	76 598	324 093	Andre driftskostnader	78 778	67 306	284 363
1 412	1 476	11 345	Netto tap/nedskrivninger	567	75	12 401
74 758	74 522	314 040	Resultat av drift før skatt	56 353	58 605	252 942
8 567	8 162	47 874	Skattekostnad	4 518	4 661	34 155
66 191	66 360	266 166	Resultat av drift etter skatt	51 835	53 945	218 786
	143 611	235 652	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	-235	143 615	235 888
66 191	209 971	501 818	Totalresultat	51 600	197 559	454 674
66 039	209 590	501 333	Majoritetsandel av resultatet			
152	382	484	Minoritetsandel av resultatet			
1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	31.12. 2022	Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	31.12. 2022
32 917	31 046	32 221	Forvaltningskapital	21 373	21 843	21 412
32 569	30 209	30 797	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	21 392	21 277	21 062
27 682	25 712	26 964	Utlån til kunder	14 473	15 832	15 053
13 559	13 185	13 365	Innskudd fra kunder	13 564	13 188	13 367
3 557	3 683	3 633	Sertifikater og obligasjoner	2 588	3 120	2 759
128	158	151	Finansielle derivater	142	165	172
3 276	3 121	3 397	Egenkapital	2 915	2 808	3 050
1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	31.12. 2022	Nøkkeltall ¹	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	31.12. 2022
			Utvikling i kvartalet / siste 12 måneder			
2,2 %	5,7 %	9,7 %	- Forvaltning	-0,2 %	5,5 %	3,4 %
2,6 %	1,3 %	6,2 %	- Utlån	-3,9 %	1,6 %	-3,3 %
1,5 %	2,7 %	4,1 %	- Innskudd	1,5 %	2,7 %	4,0 %
49,0 %	51,3 %	49,6 %	Innskuddsdekning	93,7 %	83,3 %	88,8 %
329,3 %	267,8 %	293,0 %	Likviditetsindikator (LCR)	272,0 %	241,9 %	235,8 %
			Lønnsomhet			
1,72 %	1,52 %	1,61 %	Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	2,17 %	1,78 %	1,98 %
53,9 %	50,2 %	49,9 %	Kostnadsgrad	58,1 %	53,4 %	51,7 %
1,1 %	1,0 %	1,1 %	Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,5 %	1,3 %	1,4 %
9,4 %	10,1 %	10,0 %	Egenkapitalavkastning før skatt	7,9 %	8,8 %	9,0 %
8,3 %	9,0 %	8,5 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	7,3 %	8,1 %	7,8 %
8,1 %	8,8 %	8,3 %	Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	7,1 %	8,0 %	7,6 %
			Soliditet²			
20,2 %	18,2 %	20,7 %	Kapitaldekningsprosent	23,3 %	20,0 %	23,3 %
18,2 %	17,0 %	18,4 %	Kjernekapitalprosent	20,6 %	18,4 %	20,3 %
17,5 %	16,3 %	17,8 %	Ren kjernekapitalprosent	19,7 %	19,1 %	19,4 %
16 841	16 944	16 638	Risikovektet kapital	11 797	13 122	12 002
			Personal			
155	140	151	Antall årsverk per avslutningsdato	128	117	125
			Egenkapitalbevis			
86,6	102,5	93,8	Børskurs	86,6	102,5	93,8
63,5 %	63,5 %	63,5 %	Egenkapitalbevisprosent	63,5 %	63,5 %	63,5 %
2,0	2,0	8,1	Fortjeneste per egenkapitalbevis	1,6	1,6	6,6
2,0	2,0	8,1	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	1,6	1,6	6,6
96,2	91,6	99,9	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	85,3	82,1	89,4
0,90	1,12	0,94	Pris/Bokført egenkapital (P/B)	1,02	1,25	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	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		315 517	173 128	878 506
Renteinntekter målt til virkelig verdi		48 137	16 907	111 210
Rentekostnader		225 440	76 449	494 029
Netto renteinntekter		138 214	113 586	495 687
Provisjonsinntekter		26 108	25 282	104 405
Provisjonskostnader		-3 367	-2 171	-11 053
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		4 478	2 156	65 540
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	-1 067	13 021	-9 355
Andre driftsinntekter		1 021	723	4 253
Sum andre driftsinntekter		27 173	39 011	153 790
Personalkostnader		49 212	44 273	179 795
Andre driftskostnader		36 227	28 726	127 913
Avskrivninger/nedskrivninger		3 778	3 599	16 385
Sum driftskostnader		89 217	76 598	324 093
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		76 170	75 999	325 384
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	1 412	1 476	11 345
Resultat av drift før skatt		74 758	74 522	314 040
Skattekostnad		8 567	8 162	47 874
Resultat av drift etter skatt		66 191	66 360	266 166
Oppstilling av andre inntekter og kostnader				
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>				
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat			143 611	235 602
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon				66
Skatt				17
Sum			143 611	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)			143 611	235 652
Totalresultat		66 191	209 971	501 818
Majoritetsandel av resultatet		66 039	209 590	501 333
Minoritetsandel av resultatet		152	382	484
Fortjeneste per egenkapitalbevis		2,0	2,0	8,1
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		2,0	2,0	8,1

Morbank

Beløp i tusen kr	Noter	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		202 589	123 722	607 241
Renteinntekter målt til virkelig verdi		38 888	14 856	95 369
Rentekostnader		126 929	45 446	285 019
Netto renteinntekter		114 548	93 132	417 591
Provisjonsinntekter		18 468	18 153	76 371
Provisjonskostnader		-3 367	-2 171	-11 053
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		4 478	2 156	66 740
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	415	13 883	-4 675
Andre driftsinntekter		1 156	835	4 731
Sum andre driftsinntekter		21 150	32 855	132 114
Personalkostnader		41 463	37 607	150 612
Andre driftskostnader		33 831	26 392	118 545
Avskrivninger/nedskrivninger		3 484	3 307	15 206
Sum driftskostnader		78 778	67 306	284 363
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		56 920	58 680	265 342
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	567	75	12 401
Resultat av drift før skatt		56 353	58 605	252 942
Skattekostnad		4 518	4 661	34 155
Resultat av drift etter skatt		51 835	53 945	218 786
Oppstilling av andre inntekter og kostnader				
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>				
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat			143 611	235 602
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon				66
Skatt				17
Sum			143 611	235 652
<i>Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat</i>				
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat		-235	3	236
Sum		-235	3	236
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		-235	143 615	235 888
Totalresultat		51 600	197 559	454 674
Fortjeneste per egenkapitalbevis		1,6	1,6	6,6
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		1,6	1,6	6,6

Balanse

KVARTALSREGNSKAP

Konsern				Morbank			
31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	Beløp i tusen kr	Noter	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
543 677	470 969	387 987	Kontanter og fordringer på sentralbanker	7,8	543 677	470 969	387 987
118 526	217 922	114 207	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4,7,8	118 182	217 904	113 940
26 348 183	24 551 406	25 676 548	Utlån til kunder til amortisert kost	4,7,8,11	12 544 614	13 982 656	11 535 594
1 334 140	1 160 559	1 287 238	Utlån til kunder til virkelig verdi	4,7,8,11	1 928 326	1 849 789	3 517 115
3 556 736	3 683 303	3 633 205	Sertifikater og obligasjoner	7,8	2 588 241	3 120 324	2 759 106
148 148	141 415	228 722	Aksjer	7,8	148 148	141 415	228 722
127 604	158 274	151 265	Finansielle derivater	7,8	141 543	164 679	171 620
31 261	31 105	34 359	Eierinteresser i tilknyttet selskap		31 261	31 105	34 359
			Eierinteresser i konsernselskap		674 328	474 328	674 328
4 553	5 607	4 558	Immaterielle eiendeler			1 054	5
16 241	16 856	16 241	Utsatt skattefordel		15 215	16 782	15 215
3 071	3 280	3 360	Varige driftsmidler		2 749	3 035	2 996
67 281	70 066	70 758	Bruksrettigheter leieavtaler		65 318	67 095	68 543
26 270	45 439	22 523	Andre eiendeler		1 984 443	811 823	1 319 188
23 083	19 129	21 441	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	7,8	18 928	19 129	14 602
568 353	470 795	568 353	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	7,8	568 353	470 795	568 353
32 917 127	31 046 126	32 220 764	Sum eiendeler		21 373 325	21 842 882	21 411 672
50 531	104 890	104 380	Gjeld til kredittinstitusjoner	7,8	373 791	863 308	291 685
13 559 194	13 184 676	13 365 278	Innskudd fra kunder	7,8	13 563 839	13 188 102	13 366 538
15 162 979	13 869 918	14 563 582	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7,8,9	3 703 458	4 285 791	3 983 403
148 968	116 493	146 741	Finansielle derivater	7,8	110 857	80 394	104 078
248 111	279 106	71 033	Annen gjeld	7	242 410	266 684	64 890
	14 251	49 463	Betalbar skatt	7		4 021	34 757
260	454	152	Utsatt skatt	7			
51 006	56 442	52 536	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	7,8	46 537	50 817	48 015
13 835	12 548	13 616	Avsetninger	4,7,8	13 704	12 417	13 503
83 887	85 558	87 690	Leieforpliktelser	7	81 752	82 414	85 295
322 064	200 930	369 413	Ansvarlig lånekapital	7,8,10	322 064	200 930	369 413
29 640 835	27 925 267	28 823 883	Sum gjeld		18 458 412	19 034 878	18 361 577
230 149	230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital		230 149	230 149	230 149
-20 428	-20 803	-20 694	Egne egenkapitalbevis		-20 428	-20 803	-20 694
987 313	987 313	987 313	Overkurs		987 313	987 313	987 313
-130 172	-133 265	-132 390	Annen innskutt egenkapital		-130 172	-133 265	-132 390
491 885	485 723	491 885	Utjevningsfond		491 885	485 723	491 885
870 700	867 200	870 700	Sparebankens fond		870 700	867 200	870 700
24 231	24 714	85 045	Gavefond/kundeutbytte		24 231	24 714	85 045
308 224	67 753	308 224	Fond for urealiserte gevinster		308 224	67 753	308 224
4 947	4 926	4 947	Fond for vurderingsforskjeller		4 947	4 926	4 947
100 000	100 000	100 000	Hybridkapital	10	100 000	100 000	100 000
405 093	502 253	467 504	Annen egenkapital		48 065	194 294	124 916
4 350	4 896	4 198	Ikke kontrollerende eierinteresser				
3 276 292	3 120 859	3 396 882	Sum egenkapital		2 914 914	2 808 004	3 050 094
32 917 127	31 046 126	32 220 764	Sum gjeld og egenkapital		21 373 325	21 842 882	21 411 672

Kontantstrømoppstilling¹

KVARTALSREGNSKAP

Konsern				Morbank		
1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022	Beløp i tusen kr	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter						
-684 683	-402 683	-1 650 927	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-44 405	284 882	544 047
316 995	184 094	909 718	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	204 665	137 629	650 439
128 610	325 394	517 501	Netto innbetalinger av innskudd	128 610	325 394	517 501
-9 365	-5 587	-149 355	Renteutbetalinger til kunder	-9 365	-5 587	-149 355
75 005	-887 989	-849 884	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	169 401	-883 619	-534 393
45 192	8 892	79 180	Renteinnbetalinger på verdipapirer	35 943	6 841	63 338
1 787	75 312	109 446	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	-2 316	70 209	79 719
-48 701	7 540	5 326	Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	87 254	648 580	75 254
-97 654	-59 032	-268 295	Utbetaling til drift	-97 669	-58 541	-263 032
-57 574	-51 149	-53 869	Betalt skatter	-39 275	-39 097	-36 289
-330 388	-805 209	-1 351 158	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	432 843	486 691	947 230
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter						
-8	15	318	Netto investering i varige driftsmidler	-8	15	318
82 181	-24 095	-126 632	Netto investering i investeringer i aksjer og andre andeler	82 181	-144 095	-446 632
7 575	5 388	65 519	Innbetalinger av utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	7 575	5 388	66 719
89 748	-18 692	-60 795	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	89 748	-138 692	-379 595
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter						
2 000 000	2 000 000	3 780 000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld			680 000
-1 415 265	-829 569	-1 924 181	Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-278 053	-40 240	-1 022 115
		220 000	Opptak av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner			220 000
-47 000		-53 000	Tilbakebetaling ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	-47 000		-53 000
		-112 800	Utbetaling av utbytte			-112 000
-850	-726	-64 040	Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd	-850	-726	-64 040
2 483	1 399	2 384	Netto utbetaling ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis	2 483	1 399	2 384
-3 826	-3 543	-14 190	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-3 543	-3 265	-12 946
-134 894	-94 703	-359 958	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-35 695	-64 013	-151 711
400 648	1 072 859	1 474 215	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-362 659	-106 845	-513 429
160 008	248 958	62 262	Netto kontantstrøm for perioden	159 932	241 154	54 207
502 195	439 933	439 933	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	501 926	447 720	447 720
662 203	688 891	502 195	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	661 859	688 873	501 926

¹ Banken valgte i forbindelse med avleggelse av 2022 årsregnskapet å reklassifisere enkelte kontantstrømmer i tråd med IAS 7. Se ytterligere informasjon i note 2 i årsregnskapet for 2022. Sammenlignbare tall for 1.kvartal 2022 er endret tilsvarende i kontantstrømoppstillingen.

Endring i egenkapital

KVARTALSREGNSKAP

Konsern	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Utjevningsfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Total	Ikke kontrollerte eierinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2022	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 (udisponert)											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
Vedtatt utbetalt utbytte											-126 720	-126 720		-126 720
Vedtatt utbetalt gaver og kundeutbytte							-60 813					-60 813		-60 813
Endring egne egenkapitalbevis		266		2 217								2 483		2 483
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-1 730	-1 730		-1 730
Årets resultat øvrig konsern (udisponert)											66 039	66 039	152	66 191
Egenkapital per 31.03.2023	230 149	-20 428	987 313	-130 172	491 885	870 700	24 231	308 224	4 947	100 000	405 093	3 271 942	4 350	3 276 292

Endring i egenkapital

KVARTALSREGNSKAP

Morbank

	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Utjevningsfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	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	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 hybridkapitaleiere											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
Vedtatt utbetalt utbytte											-126 720	-126 720
Vedtatt utbetalt gaver og kundeutbytte							-60 813					-60 813
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-235	-235
Endring egne egenkapitalbevis		266		2 217								2 483
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-1 730	-1 730
Årets resultat (udisponert)											51 835	51 835
Egenkapital per 31.03.2023	230 149	-20 428	987 313	-130 172	491 885	870 700	24 231	308 224	4 947	100 000	48 065	2 914 914

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 31.03.2023 eier Sandnes Sparebank 2.042.783 egne egenkapitalbevis som tilsvarer ca. 8,9 % av totalt antall utstedte egenkapitalbevis.

Noter

1

REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

Regnskapet for første 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.

De samme estimeringsteknikkene og forutsetningene som er beskrevet i årsregnskapet for 2022 er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet for første kvartal 2023.

2

ENDRING I KONSERNSTRUKTUR OG ANDRE VESENTLIGE TRANSAKSJONER

Det foreligger ingen endringer i konsernstruktur per 31. mars 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 1. kvartal

Rapportering per segment	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Netto eksterne renteinntekter	75 289	59 010	62 907	54 583					138 196	113 593
Netto interne renteinntekter							19	-8	19	-8
Netto renteinntekter	75 289	59 010	62 907	54 583			19	-8	138 214	113 586
Netto provisjonsinntekter	7 052	7 681	6 127	6 349	10 667	10 084	-1 105	-1 004	22 741	23 111
Inntekt verdipapirer	-1 482	-862					4 893	16 039	3 410	15 177
Andre driftsinntekter	14	6	10	10			998	706	1 021	723
Sum andre inntekter	5 584	6 826	6 137	6 359	10 667	10 084	4 785	15 741	27 173	39 011
Personalkostnader	24 933	21 027	14 062	13 399	7 705	6 625	2 512	3 223	49 212	44 273
Andre driftskostnader	23 603	18 778	10 179	7 809	2 193	1 945	251	195	36 227	28 726
Avskrivning/nedskrivning	2 400	2 259	1 009	966	294	291	75	83	3 778	3 599
Resultat før tapavsetning	29 937	23 772	43 793	38 770	475	1 223	1 965	12 233	76 170	75 999
Tap på utlån	3 950	2 684	-2 537	-1 207			0		1 412	1 476
Resultat før skatt	25 987	21 089	46 331	39 977	475	1 223	1 965	12 233	74 758	74 522
Utlån til kunder	20 688 316	18 491 907	6 994 007	7 220 059					27 682 323	25 711 965
Øvrige eiendeler					27 363	29 930	5 207 441	5 304 231	5 234 804	5 334 160
Eiendeler totalt	20 688 316	18 491 907	6 994 007	7 220 059	27 363	29 930	5 207 441	5 304 230	32 917 127	31 046 126
Innskudd fra kunder	7 628 990	7 188 101	4 424 695	4 622 277			1 505 509	1 374 297	13 559 194	13 184 676
Øvrige forpliktelser					14 185	15 388	16 067 456	14 725 203	16 081 641	14 740 591
Gjeld og forpliktelser totalt	7 628 990	7 188 101	4 424 695	4 622 277	14 185	15 388	17 572 965	16 099 500	29 640 835	27 925 267

4

TAP PÅ UTLÅN / GARANTIER OG MISLIGHOLDTE / TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

Konsern			Tap på utlån og garantier	Morbank		
1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022		1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
757	-1 233	5 143	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	564	-1 257	4 620
-2 150	1 336	-1 041	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	-2 801	-42	538
-4 351	858	-3 932	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	-4 351	858	-3 932
6 843	260	8 216	Konstateringer mot tidligere steg 3 nedskrivning	6 843	260	8 216
1 089	1 031	5 162	Konstateringer uten tidligere steg 3 nedskrivning	1 089	1 031	5 162
-776	-775	-2 203	Inngått på tidligere konstaterte tap	-776	-775	-2 203
1 412	1 476	11 345	Tap på utlån og garantier	567	75	12 401

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (1. kvartal 2023):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer ¹			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2023	18 740	43 207	33 639	95 585	22 048 082	3 574 311	257 888	25 880 282
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 887	11 130		9 243	-1 196 563	1 196 563		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-292		46	-246	-3 676		3 676	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 447	-6 282		-4 835	643 960	-643 960		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-4 298	5 461	1 163		-58 152	58 152	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	61		-170	-109	2 773		-2 773	
Tilgang nye engasjementer i perioden	4 072	1 212		5 284	2 623 593	52 707		2 676 300
Avgang av engasjementer i perioden								
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-2 643	-3 912	940	-5 615	-1 638 835	-327 547	-39 971	-2 006 354
Konstaterte tap			-6 843	-6 843				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-3 785	-3 785				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.03.2023	19 497	41 057	29 288	89 841	22 479 334	3 793 922	276 972	26 550 228
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				353				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				83 510				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				5 978				
Tapsavsetninger pr. 31.03.2023				89 841				

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 (1. kvartal 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
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2023	13 510	27 593	23 545	64 649	5 122 227	1 246 930	87 377	6 456 535
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 451	6 241		4 790	-616 011	616 011		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-292		40	-252	-2 202		2 202	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 203	-4 613		-3 411	306 728	-306 728		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-4 037	5 050	1 013		-40 879	40 879	
Tilgang nye engasjementer i perioden	3 017	987		4 004	738 186	10 726		748 912
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-2 599	-4 193	-383	-7 175	-563 062	-106 373	-27 006	-696 441
Konstaterte tap			-6 843	-6 843				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-2 187	-2 187				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.03.2023	13 388	21 979	19 222	54 589	4 985 867	1 419 686	103 452	6 509 006

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (1. kvartal 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
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2023	5 072	15 308	10 093	30 474	16 838 689	2 300 143	170 511	19 309 342
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-436	4 889		4 453	-580 552	580 552		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-1		6	5	-1 475		1 475	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	244	-1 669		-1 424	337 232	-337 232		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-261	411	150		-17 273	17 273	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	61		-170	-109	2 773		-2 773	
Tilgang nye engasjementer i perioden	912	161		1 072	2 208 323	41 981		2 250 304
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	28	526	1 324	1 877	-1 419 772	-204 224	-12 966	-1 636 962
Konstaterte tap								
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-1 598	-1 598				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.03.2023	5 880	18 953	10 066	34 898	17 385 217	2 363 947	173 520	19 922 684

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (1. kvartal 2022):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer ¹			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2022	13 596	44 248	37 571	95 416	20 066 412	4 404 276	234 404	24 705 092
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 156	8 753		7 597	-1 101 264	1 101 264		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-671		1 253	582	-24 192		24 192	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	469	-3 787		-3 318	464 349	-464 349		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-308	166	-142		-10 701	10 701	
Tilgang nye engasjementer i perioden	2 706	751		3 457	1 965 137	41 994		2 007 131
Andre endringer i perioden for engasje- menter som ikke er migrert (inkl. avgang)	-2 581	-4 073	259	-6 395	-1 479 507	-336 220	-35 122	-1 850 850
Konstaterte tap				-260				-260
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning				-560				-560
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.03.2022	12 363	45 584	38 429	96 377	19 890 935	4 736 264	234 174	24 861 373
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				353				353
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				91 706				91 706
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				4 318				4 318
Tapsavsetninger pr. 31.03.2022				96 377				96 377

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 (1. kvartal 2022):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2022	10 678	26 320	23 428	60 426	5 426 284	1 647 509	69 600	7 143 392
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-957	4 220		3 263	-423 670	423 670		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-151		733	582	-10 704		10 704	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	375	-2 471		-2 096	140 449	-140 449		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-106	146	40		-299	299	
Tilgang nye engasjementer i perioden	2 064	717		2 781	763 356	4 429		767 785
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-3 054	-2 953	-134	-6 140	-858 221	-58 590	610	-916 202
Konstaterte tap				-260				-260
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning				-10				-10
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.03.2022	8 956	25 727	23 903	58 586	5 037 493	1 876 270	81 212	6 994 975

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (1. kvartal 2022):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2022	2 840	17 898	14 144	34 881	14 198 967	2 753 068	164 804	17 116 839
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-198	4 533		4 335	-677 593	677 593		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-521		520	-1	-13 488		13 488	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	94	-1 316		-1 222	323 900	-323 900		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-202	20	-182		-10 402	10 402	
Tilgang nye engasjementer i perioden	606	34		640	1 930 377	37 565		1 967 941
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	234	-1 090	393	-463	-1 126 978	-273 930	-35 732	-1 436 639
Konstaterte tap								
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning				-550				-550
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.03.2022	3 055	19 857	14 526	37 438	14 635 185	2 859 994	152 962	17 648 141

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

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

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

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

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (steg 3)

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

Konsern	31.03.23			31.03.22			31.12.22		
	PM	BM	Total	PM	BM	Total	PM	BM	Total
Tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto):									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	78 608	61 974	140 583	63 370	32 681	96 050	69 160	34 022	103 182
Øvrige tapsutsatte engasjementer	98 388	57 318	155 706	94 061	61 876	155 936	104 813	62 726	167 539
Sum engasjementer før individuelle tapsnedskrivninger (brutto)	176 997	119 292	296 289	157 430	94 557	251 987	173 973	96 748	270 720
Individuelle tapsnedskrivninger på:									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	5 864	8 670	14 534	9 474	11 080	20 555	4 354	11 160	15 514
Øvrige tapsutsatte engasjementer	4 202	10 552	14 754	5 052	12 823	17 875	5 740	12 385	18 125
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	10 066	19 222	29 288	14 526	23 903	38 429	10 093	23 545	33 639
Tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto):									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	72 745	53 304	126 049	53 895	21 601	75 496	64 807	22 862	87 668
Øvrige tapsutsatte engasjementer	94 187	46 766	140 953	89 009	49 053	138 062	99 073	50 341	149 413
Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (netto)	166 931	100 070	267 002	142 904	70 654	213 557	163 879	73 202	237 082
Avsetningsgrad misligholdte engasjementer over 90 dg	7 %	14 %	10 %	15 %	34 %	21 %	6 %	33 %	15 %
Avsetningsgrad øvrig tapsutsatte engasjementer	4 %	18 %	9 %	5 %	21 %	11 %	5 %	20 %	11 %

5

BEREGNING AV KAPITALDEKNING

Sandnes Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31.mars 2023 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 3,0 % 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 12,5 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Sandnes Sparebank på 2,1 %. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 14,6 %.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 15,6 % per 31.03.23.

Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 31.03.2023:

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 31.03.2023. Følgelig innkonsolideres andel av EIKA Gruppen i kapitaldekningen.

Forholdsmessig konsolidering	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
ANSVARLIG KAPITAL			
Ren kjernekapital	2 954 549	2 767 046	2 956 132
Kjernekapital	3 063 390	2 875 800	3 064 974
Ansvarlig kapital	3 394 442	3 086 744	3 443 025
Beregningsgrunnlag	16 841 121	16 943 672	16 638 484
KAPITALDEKNING			
Ren kjernekapitaldekning	17,5 %	16,3 %	17,8 %
Kjernekapitaldekning	18,2 %	17,0 %	18,4 %
Kapitaldekning	20,2 %	18,2 %	20,7 %

Konsern			Morbank			
31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022		31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
			ANSVARLIG KAPITAL			
230 149	230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149	230 149
-20 428	-20 803	-20 694	Egenbeholdning egenkapitalbevis	-20 428	-20 803	-20 694
870 700	867 200	870 700	Sparebankens fond	870 700	867 200	870 700
1 986 100	1 795 016	1 986 463	Øvrig egenkapital	1 682 893	1 433 898	1 683 256
66 191	209 971		Resultat hittil i år (inkl. andre inntekter og kostnader)	51 600	197 559	
		126 720	Avsatt utbytte			126 720
		59 963	Avsatt kundeutbytte			59 963
3 132 712	3 081 533	3 253 301	Egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	2 814 914	2 708 004	2 950 094
-55 663	-47 309	-55 663	Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-411 965	-167 763	-409 460
-24 228	-25 833	-24 228	Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor			
-5 714	-5 757	-5 846	Fradrag forsiktingsbasert verdiansettelse	-5 485	-5 875	-7 349
-1 021	-798	-1 021	Andre fradrag etter særskilt vedtak			
-1 668		-45	Fradrag manglende dekning misligholdte eksponeringer (MLC)	-1 668		-45
		-126 720	Fradrag for avsatt utbytte			-126 720
		-59 963	Fradrag for avsatt kundeutbytte			-59 963
-66 191	-209 971		Fradrag for resultat hittil i år (inkl. andre inntekter og kostnader)	-51 600	-197 559	
-23 677	-24 819	-23 682	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-15 215	-17 836	-15 220
2 954 549	2 767 046	2 956 132	Sum ren kjernekapital	2 328 981	2 318 970	2 331 337
108 841	108 755	108 841	Fondsobligasjon og hybridkapital	100 000	100 000	100 000
3 063 390	2 875 800	3 064 974	Sum kjernekapital	2 428 981	2 418 970	2 431 337
331 051	210 943	378 051	Ansvarlig lånekapital (eks. påløpte renter)	320 000	200 000	367 000
			Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-747	-503	-743
3 394 442	3 086 744	3 443 025	Ansvarlig kapital	2 748 234	2 618 468	2 797 594
			RISIKOVEKTET KAPITAL			
15 565 284	15 651 490	15 359 143	Markedsrisiko – standardmetode	10 790 359	12 092 922	10 992 563
1 232 221	1 214 005	1 232 221	Kredittrisiko – standardmetode	990 639	990 405	990 639
22 949	21 875	22 949	Operasjonell risiko			
20 667	56 303	24 171	Tilleggsberegning faste kostnader	16 338	39 056	18 924
16 841 121	16 943 672	16 638 484	Cva-tillegg			
			Beregningsgrunnlag	11 797 337	13 122 382	12 002 127
20,2	18,2	20,7	Kapitaldekning	23,3	20,0	23,3
18,2	17,0	18,4	Kjernekapitaldekning	20,6	18,4	20,3
17,5	16,3	17,8	Ren kjernekapital	19,7	17,7	19,4
			BUFFERKRAV			
421 028	423 592	415 962	Bevaringsbuffer (2,50%)	294 933	328 060	300 053
421 028	169 437	332 770	Motsyklisk buffer (2,50% / 1,00% / 2,00%)	294 933	131 224	240 043
505 234	508 310	499 155	Systemrisikobuffer (3,00%)	353 920	393 671	360 064
1 347 290	1 101 339	1 247 886	Sum buffere til ren kjernekapital	943 787	852 955	900 159
757 850	762 465	748 732	Minimumskrav til ren kjerne (4,50%)	530 880	590 507	540 096
849 409	903 242	959 514	Tilgjengelig kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	854 314	875 508	891 082

Konsern			Morbank			
31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022		31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG						
Standardmetoden						
Markedsrisiko						
			Stater og sentralbanker			
89 197	93 847	153 257	Lokale og regionale myndigheter	67 135	66 039	131 195
154 995	219 143	135 541	Institusjoner	506 738	307 912	369 232
462 503	791 317	547 745	Foretak	468 887	788 150	497 901
1 681 021	1 730 865	1 764 850	Massemarked	1 481 953	1 471 267	1 566 041
11 553 779	10 924 066	10 997 222	Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	6 355 058	7 310 852	6 366 591
242 823	224 126	244 439	Forfalte engasjement	236 088	218 339	237 704
415 649	817 609	497 337	Høyrisiko-engasjement	415 649	817 609	497 337
240 474	265 774	217 745	Obligasjoner med fortrinnsrett	149 831	213 841	136 494
33 402	26 650	112 806	Andeler i verdipapirfond	25 789	18 180	105 193
543 381	408 564	547 649	Egenkapitalposisjoner	984 336	764 703	991 108
148 060	149 529	140 552	Øvrige	98 895	116 031	93 767
15 565 284	15 651 490	15 359 143	Kredittrisiko	10 790 359	12 092 922	10 992 563
1 232 221	1 214 005	1 232 221	Operasjonell risiko	990 639	990 405	990 639
22 949	21 875	22 949	Tilleggsberegning faste kostnader			
20 667	56 303	24 171	CVA-tillegg	16 338	39 056	18 924
16 841 121	16 943 672	16 638 484	Sum beregningsgrunnlag	11 797 337	13 122 382	12 002 127

Dersom overskuddet for første kvartal hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital (inkl. innkonsolidering av samarbeidende gruppe) vært 17,9 % for konsernet.

6

NETTO GEVINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Konsern			Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	Morbank		
1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022		1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
			Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi			
-4 172	63 723	89 658	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-4 172	63 723	89 658
1 922	-41 791	-50 832	Netto verdiendring på utlån	1 922	-41 791	-50 832
-2 752	-20 102	-48 488	Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	-1 269	-19 241	-44 238
4 234	11 476	-988	Netto gevinst/tap på aksjer	4 234	11 476	-988
-299	-284	1 725	Netto verdiendring på finansiell gjeld	-299	-284	1 725
-1 067	13 021	-8 925	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	415	13 883	-4 675
			Netto verdiendring sikrede poster			
8 524	-130 581	-145 695	Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	3 767	-42 909	-43 998
-8 524	130 581	145 695	Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	-3 767	42 909	43 998
			Netto verdiendring sikrede poster			
			Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost			
		-430	Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost ¹			
		-430	Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost			
-1 067	13 021	-9 355	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	415	13 883	-4 675

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

7

KLASSIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

Konsern 31.03.2023	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egen-kapital-metode ²	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	543 677							543 677
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	118 526							118 526
Utlån til kunder ¹	26 348 183		1 334 140					27 682 323
Sertifikater og obligasjoner	612 004	2 944 733						3 556 736
Aksjer		148 148						148 148
Eierinteresser i tilknyttet selskap						31 261		31 261
Finansielle derivater		101 316		26 289				127 604
Opptjente inntekter							23 083	23 083
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					568 353			568 353
Øvrige eiendeler							117 416	117 416
Sum eiendeler	27 622 389	3 194 196	1 334 140	26 289	568 353	31 261	140 499	32 917 127
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	50 531							50 531
Innskudd fra kunder	12 893 023		666 170					13 559 194
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 664 836			4 498 143				15 162 979
Finansielle derivater		29 113		119 855				148 968
Påløpte kostnader							51 006	51 006
Ansvarlig lånekapital	322 064							322 064
Annen gjeld							332 259	332 259
Avsetninger	5 978						7 857	13 835
Sum forpliktelser	23 936 432	29 113	666 170	4 617 997			391 122	29 640 835

¹ Utlån som morbank kan overføre til SSB Boligkreditt AS er i morbank klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI), da forretningsmodellen tilsier at morbank har til hensikt å inndrive kontraktsfestede kontantstrømmer men også kan selge/overføre lånene til SSB Boligkreditt AS. Per 31.03.2023 utgjør denne porteføljen ca. 0,6 MRD (0,7 MRD per 31.03.2022 og 2,2 MRD per 31.12.2022). I konsernregnskapet blir lånene vurdert til amortisert kost da konsernet ikke har til hensikt å selge lånene.

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

Konsern 31.03.2022	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapital-metode	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	470 969							470 969
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	217 922							217 922
Utlån til kunder ¹	24 551 406		1 160 559					25 711 965
Sertifikater og obligasjoner	613 550	3 069 754						3 683 303
Aksjer		141 415						141 415
Eierinteresser i tilknyttet selskap						31 105		31 105
Finansielle derivater		124 271		34 003				158 274
Opptjente inntekter							19 129	19 129
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					470 795			470 795
Øvrige eiendeler							141 248	141 248
Sum eiendeler	25 853 847	3 335 439	1 160 559	34 003	470 795	31 105	160 377	31 046 126
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	104 890							104 890
Innskudd fra kunder	12 626 173		558 503					13 184 676
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 629 546			4 240 371				13 869 918
Finansielle derivater		6 416		110 077				116 493
Påløpte kostnader							56 442	56 442
Ansvarlig lånekapital	200 930							200 930
Annen gjeld							379 370	379 370
Avsetninger	4 318						8 230	12 548
Sum forpliktelser	22 565 858	6 416	558 503	4 350 448			444 041	27 925 267

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

8

VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Konsern	31.03.2023		31.03.2022		31.12.2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	543 677	543 677	470 969	470 969	387 987	387 987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	118 526	118 526	217 922	217 922	114 207	114 207
Utlån til kunder	26 348 183	26 348 183	24 551 406	24 551 406	25 676 548	25 676 548
Sertifikater og obligasjoner	612 004	608 873	613 550	614 392	612 539	609 828
Sum eiendeler	27 622 389	27 619 259	25 853 847	25 854 688	26 791 281	26 788 571
FORPLIKTELSE						
Gjeld til kredittinstitusjoner	50 531	50 531	104 890	104 890	104 380	104 380
Innskudd fra og gjeld til kunder	12 893 023	12 893 023	12 626 173	12 626 173	12 670 977	12 670 977
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹	15 162 979	15 005 872	13 869 918	13 827 609	14 563 582	14 491 177
Ansvarlig lånekapital	322 064	318 082	200 930	201 436	369 413	368 172
Avsetninger	5 978	5 978	4 318	4 318	5 795	5 795
Sum forpliktelser	28 434 575	28 273 486	26 806 229	26 764 427	27 714 146	27 640 500

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

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

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Konsern

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.03.2023
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 334 140	1 334 140
Sertifikater og obligasjoner		2 944 733		2 944 733
Aksjer	52 500	90 589	5 058	148 148
Finansielle derivater		101 316		101 316
Finansielle derivater, sikringsinstrument		26 289		26 289
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			568 353	568 353
Sum eiendeler	52 500	3 162 926	1 907 551	5 122 977
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		666 170		666 170
Finansielle derivater		29 113		29 113
Finansielle derivater, sikringsinstrument		119 855		119 855
Sum forpliktelser		815 138		815 138

Konsern

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.03.2022
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 160 559	1 160 559
Sertifikater og obligasjoner		3 069 754		3 069 754
Aksjer	55 440	74 625	11 349	141 415
Finansielle derivater		124 271		124 271
Finansielle derivater, sikringsinstrument		34 003		34 003
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			470 795	470 795
Sum eiendeler	55 440	3 302 653	1 642 704	5 000 797

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Innskudd fra kunder		558 503		558 503
Finansielle derivater		6 416		6 416
Finansielle derivater, sikringsinstrument		110 077		110 077
Sum forpliktelser		674 996		674 996

Konsern

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

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

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Innskudd fra kunder		694 301		694 301
Finansielle derivater		19 418		19 418
Finansielle derivater, sikringsinstrument		127 322		127 322
Sum forpliktelser		841 042		841 042

Konsern

Avstemming av bevegelser for nivå 3

fra 31.12.2022 til 31.03.2023

	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) ¹	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	1 922		1 053	2 975
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI				
Kjøp				
Utstedelse	110 686			110 686
Oppgjør/realisasjon	-65 707		-4 743	-70 450
Balanse per 31.03.2023	1 334 140	568 353	5 058	1 907 551

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

9

VERDIPAPIRGJELD

Konsern			Morbank	
31.03.2023	31.12.2022	Verdipapirgjeld	31.03.2023	31.12.2022
16 623 979	15 274 582	Obligasjonslån, justert for renter og over-/underkurs	4 414 458	4 694 403
-1 461 000	-711 000	Obligasjonslån, egenbeholdning	-711 000	-711 000
15 162 979	14 563 582	Sum verdipapirgjeld	3 703 458	3 983 403

Endring i verdipapirgjeld

Konsern	Balanse 31.12.2022	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2023
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	14 582 000	2 000 000	1 412 000		15 170 000
Øvrige endringer	-18 418			11 397	-7 021
Sum verdipapirgjeld	14 563 582				15 162 979
Morbank	Balanse 31.12.2022	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2023
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 007 000		278 000		3 729 000
Øvrige endringer	-23 597			-1 945	-25 542
Sum verdipapirgjeld	3 983 403				3 703 458

Endring i forpliktelse fra finansiering

	Balanse 31.12.2022	Kontant- strøm	Andre effekter		Balanse 31.03.2023
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	
Obligasjonsgjeld, konsern	14 563 582	584 735	6 137	8 524	15 162 979
Obligasjonsgjeld, morbank	3 983 403	-278 053	-5 659	3 767	3 703 458

Obligasjoner

Utstedt av morbank	Pålydende	Endelig forfall
NO0010812779	1 000 000	21.12.2023
NO0010831712	200 000	11.03.2024
NO0010831944	400 000	19.06.2024
NO0010845969	180 000	11.03.2024
NO0010872385	1 000 000	25.04.2025
NO0010892318	400 000	09.09.2025
NO0010872971	400 000	16.02.2026
NO0010917172	400 000	12.06.2026
NO0012658048	260 000	05.10.2027
NO0012622721	200 000	27.08.2027
Sum pålydende obligasjoner utstedt av morbank	4 440 000	

Utstedt av kredittforetak	Pålydende	Endelig forfall
NO0010886237	300 000	16.06.2025
NO0010753320	425 000	18.03.2026
NO0010822398	600 000	08.05.2024
NO0010833254	2 400 000	27.09.2024
NO0010834070	300 000	10.10.2028
NO0010856271	300 000	05.06.2023
NO0010871452	166 000	16.05.2023
NO0010849847	300 000	19.06.2029
NO0010868706	300 000	20.05.2030
NO0010952872	2 000 000	18.05.2026
NO0012748658	450 000	10.11.2025
NO0012699042	400 000	21.10.2027
NO0012422908	2 250 000	26.04.2027
NO0012810482	2 000 000	03.04.2028

Sum pålydende obligasjoner utstedt av kredittforetak **12 191 000**

Sum pålydende obligasjoner totalt **16 631 000**

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

10

ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	31.03.2023	31.12.2022
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	320 000	367 000
Opptjente renter	2 064	2 413
Sum ansvarlig lånekapital	322 064	369 413

Endring i ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2022	Låneoptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2023
Ansvarlig lånekapital	367 000		47 000		320 000
Opptjente renter	2 413			-349	2 064
Sum ansvarlig lånekapital	369 413				322 064

Endring i forpliktelser fra finansiering

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2022	Kontant- strøm	Andre effekter		Balanse 31.03.2023
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	
Ansvarlig lånekapital	369 413	-47 000	-349		322 064

Ansvarlig lån, tidsbegrenset

Opptaksår	Betingelser	Forfall	Calldato	Nominell verdi
2018	3 mnd NIBOR + 1,90%	16.10.2028	16.10.2023	100 000
2022	3 mnd NIBOR + 2,20%	01.12.2032	30.08.2027	220 000
Sum nominell verdi ansvarlig lån				320 000

Konsernet har i tillegg utstedt fondsobligasjon til nominell verdi 100 MNOK (ISIN NO0010832553). Denne er regnskapsmessig behandlet som hybridkapital og inngår i konsernets egenkapital. Rentebetingelser på lånet er 3 mnd NIBOR + 3,7%. Lånet har calldato 21.09.2023. Renteutgifter på hybridkapital føres over egenkapitalen.

Det er hittil i 2023 påløpt 1,7 millioner kroner i renter på hybridkapital (1,1 millioner kroner for tilsvarende periode i 2022).

11

UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER FORDELT PÅ SEKTOR OG GEOGRAFI

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.03.2023

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	844 371	714 295	-2 157	-2 032	-10	840 171
Bygge- og anleggsvirksomhet	738 216	738 216	-1 352	-6 023	-8 600	722 241
Industri	156 643	156 643	-125	-2 511	-60	153 946
Varehandel	258 994	258 994	-2 200	-1 088	-265	255 442
Hotell- og restaurantdrift	99 631	99 631	-506	-346	-5	98 774
Transport og lagring	27 635	27 635	-66	-233		27 337
Offentlig og privat tjenesteyting	380 475	379 349	-553	-806	-2 169	376 947
Eiendomsdrift	4 185 209	3 816 187	-4 226	-7 058	-6 000	4 167 925
Andre kundegrupper	50 087	50 087	-9			50 079
Personkunder ¹	21 024 571	20 190 656	-5 893	-19 161	-10 054	20 989 463
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	27 765 833	26 431 693	-17 088	-39 260	-27 162	27 682 323

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.03.2022

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	719 791	591 112	-942	-1 558		717 291
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 069 795	1 069 795	-1 423	-7 795	-4 215	1 056 362
Industri	177 428	177 428	-451	-1 786	-10	175 181
Olje og energi	1	1				1
Varehandel	256 898	249 282	-528	-1 664		254 706
Hotell- og restaurantdrift	114 902	114 902	-417	-267		114 218
Transport og lagring	42 711	42 711	-33	-427		42 251
Offentlig og privat tjenesteyting	551 866	549 122	-731	-1 797	-1 793	547 545
Eiendomsdrift	4 004 167	3 912 395	-3 505	-7 730	-16 100	3 976 832
Andre kundegrupper	54	54				54
Personkunder ¹	18 866 059	17 936 311	-2 999	-21 013	-14 523	18 827 525
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	25 803 671	24 643 112	-11 029	-44 036	-36 641	25 711 965

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.12.2022

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

Geografisk fordeling

Konsern

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Rogaland	22 472 129	21 306 595	21 873 879
Oslo	2 631 054	2 358 884	2 605 174
Andre fylker	2 630 383	2 100 701	2 536 757
Utlandet	32 266	37 491	37 304
Sum brutto utlån til kunder	27 765 833	25 803 671	27 053 115

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

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

ALTERNATIVE RESULTATMÅL

Sandnes Sparebank sine alternative resultatmål (APM) er nøkkeltall som har til hensikt å gi nyttig 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		
		31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
	Antall dager i perioden	90	90	365	90	90	365
	Antall dager i året	365	365	365	365	365	365
1 INNSKUDSDEKNING							
UB innskudd fra kunder / UB netto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	13 559 194	13 184 676	13 365 278	13 563 839	13 188 102	13 366 538
	UB netto utlån til kunder	27 682 323	25 711 965	26 963 787	14 472 940	15 832 444	15 052 709
	Innskuddsdekning	49,0 %	51,3 %	49,6 %	93,7 %	83,3 %	88,8 %
2 RENTEMARGIN							
((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	138 214	113 586	495 687	114 548	93 132	417 591
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	32 568 946	30 209 385	30 796 704	21 392 499	21 277 146	21 061 541
	Rentemargin	1,72 %	1,52 %	1,61 %	2,17 %	1,78 %	1,98 %
3 RENTEMARGIN INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL							
((Netto renteinntekter – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	138 214	113 586	495 687	114 548	93 132	417 591
	Rentekostnader på hybridkapital	1 723	1 135	5 602	1 723	1 135	5 602
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	32 568 946	30 209 385	30 796 704	21 392 499	21 277 146	21 061 541
	Rentemargin inkl. renter hybridkapital	1,70 %	1,51 %	1,59 %	2,14 %	1,75 %	1,96 %
4 KOSTNADSGRAD							
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	89 217	76 598	324 093	78 778	67 306	284 363
	Netto renteinntekter	138 214	113 586	495 687	114 548	93 132	417 591
	Andre driftsinntekter	27 173	39 011	153 790	21 150	32 855	132 114
	Kostnadsgrad	53,9 %	50,2 %	49,9 %	58,1 %	53,4 %	51,7 %
5 TOTALE KOSTNADER I % GJ.SN FORVALTNINGSKAPITAL							
((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Sum driftskostnader	89 217	76 598	324 093	78 778	67 306	284 363
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	32 568 946	30 209 385	30 796 704	21 392 499	21 277 146	21 061 541
	Totale kostnader i % gj.sn forvaltningskapital	1,1 %	1,0 %	1,1 %	1,5 %	1,3 %	1,4 %

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
6 EGENKAPITALAVKASTNING FØR SKATT							
(Resultat før skatt / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat før skatt	74 758	74 522	314 040	56 353	58 605	252 942
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	3 296 882	2 974 960	2 974 960	2 950 094	2 674 516	2 674 516
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 176 292	3 020 859	3 296 882	2 814 914	2 708 004	2 950 094
	Egenkapitalavkastning før skatt	9,4 %	10,1 %	10,0 %	7,9 %	8,8 %	9,0 %
7 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT							
(Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	66 191	66 360	266 166	51 835	53 945	218 786
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	3 296 882	2 974 960	2 974 960	2 950 094	2 674 516	2 674 516
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 176 292	3 020 859	3 296 882	2 814 914	2 708 004	2 950 094
	Egenkapitalavkastning etter skatt	8,3 %	9,0 %	8,5 %	7,3 %	8,1 %	7,8 %
8 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL							
((Resultat etter skatt – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	66 191	66 360	266 166	51 835	53 945	218 786
	Rentekostnader på hybridkapital	1 723	1 135	5 602	1 723	1 135	5 602
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	3 296 882	2 974 960	2 974 960	2 950 094	2 674 516	2 674 516
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 176 292	3 020 859	3 296 882	2 814 914	2 708 004	2 950 094
	Egenkapitalavkastning etter skatt, inkl renter hybridkapital	8,1 %	8,8 %	8,3 %	7,1 %	8,0 %	7,6 %
9 EGENKAPITALBEVISPROSENT							
(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	230 149	230 149
	Egne egenkapitalbevis	-20 428	-20 803	-20 694	-20 428	-20 803	-20 694
	Overkurs	987 313	987 313	987 313	987 313	987 313	987 313
	Annen innskutt egenkapital	-130 172	-133 265	-132 390	-130 172	-133 265	-132 390
	Utjevningsfond	491 885	485 723	491 885	491 885	485 723	491 885
	Sparebankens fond	870 700	867 200	870 700	870 700	867 200	870 700
	Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	24 231	24 714	25 082	24 231	24 714	25 082
	Egenkapitalbevisprosent	63,5 %	63,5 %	63,5 %	63,5 %	63,5 %	63,5 %
10 FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS							
(Resultat etter skatt x egenkapitalbevisprosent) / antall utestående egenkapitalbevis	Resultat etter skatt	66 191	66 360	266 166	51 835	53 945	218 786
	Egenkapitalbevisprosent	63,5 %	63,5 %	63,5 %	63,5 %	63,5 %	63,5 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 972 119	20 934 614	20 945 526	20 972 119	20 934 614	20 945 526
	Fortjeneste per egenkapitalbevis	2,0	2,0	8,1	1,6	1,6	6,6

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
11 BOKFØRT EGENKAPITAL PER EGENKAPITALBEVIS							
(UB sum egenkapital – hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall utestående egenkapitalbevis	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 176 292	3 020 859	3 296 882	2 814 914	2 708 004	2 950 094
	Egenkapitalbevisprosent	63,5 %	63,5 %	63,5 %	63,5 %	63,5 %	63,5 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 972 119	20 934 614	20 945 526	20 972 119	20 934 614	20 945 526
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	96,2	91,6	99,9	85,3	82,1	89,4
12 PRIS / BOKFØRT EGENKAPITAL (P/B)							
Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis	Børskurs	86,6	102,5	93,8	86,6	102,5	93,8
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	96,2	91,6	99,9	85,3	82,1	89,4
	Pris / bokført egenkapital (P/B)	0,90	1,12	0,94	1,02	1,25	1,05
13 RESULTAT AV DRIFT FØR TAP OG SKATT							
Resultat etter skatt + skattekostnad + nedskrivninger og tap på utlån og garantier	Resultat etter skatt	66 191	66 360	266 166	51 835	53 945	218 786
	Skattekostnad	8 567	8 162	47 874	4 518	4 661	34 155
	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	1 412	1 476	11 345	567	75	12 401
	Resultat av drift før tap og skatt	76 170	75 999	325 384	56 920	58 680	265 342
14 LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)							
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	Likvide aktiva	3 742 935	3 441 964	3 748 155	2 954 970	3 324 326	2 934 961
	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario	1 136 780	1 285 478	1 279 147	1 086 336	1 374 022	1 244 894
	LCR	329,3 %	267,8 %	293,0 %	272,0 %	241,9 %	235,8 %
15 KOSTNADSGRAD JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER¹							
(Sum driftskostnader – konverteringskostnader) / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	89 217	76 598	324 093	78 778	67 306	284 363
	Konverteringskostnader ¹	6 368		11 775	6 368		11 775
	Netto renteinntekter	138 214	113 586	495 687	114 548	93 132	417 591
	Andre driftsinntekter	27 173	39 011	153 790	21 150	32 855	132 114
	Kostnadsgrad (justert)	50,1 %	50,2 %	48,1 %	53,4 %	53,4 %	49,6 %
16 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER¹							
((Resultat etter skatt + konverteringskostnader etter skatt) / dager i perioden x dager i året) / ((sum justert egenkapital UB + sum justert egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	66 191	66 360	266 166	51 835	53 945	218 786
	Konverteringskostnader etter skatt ²	4 776		8 831	4 776		8 831
	Sum justert egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	3 305 713	2 974 960	2 996 802	2 958 926	2 674 516	2 696 359
	Sum justert egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 181 068	3 020 859	3 305 713	2 819 689	2 708 004	2 958 926
	Egenkapitalavkastning etter skatt (justert)	8,9 %	9,0 %	8,7 %	7,9 %	8,1 %	8,0 %

¹ Som følge av bankens konvertering til nytt kjernebanksystem (TietoEvry) påløper det en del ekstraordinære kostnader frem mot konverteringstidspunkt.

Justerte nøkkeltall representerer finansiell stilling eksklusiv disse kostnadene.

² Konverteringskostnader justert for skatteeffekt (25% skattesats).