

# Kvartalsrapport 2023

**3. kvartal**

(urevidert)

## 3. kvartal 2023

# Solid kvartal 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 seg til konsernet dersom annet ikke eksplisitt fremgår. Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

## Hovedpunkter 3. kvartal

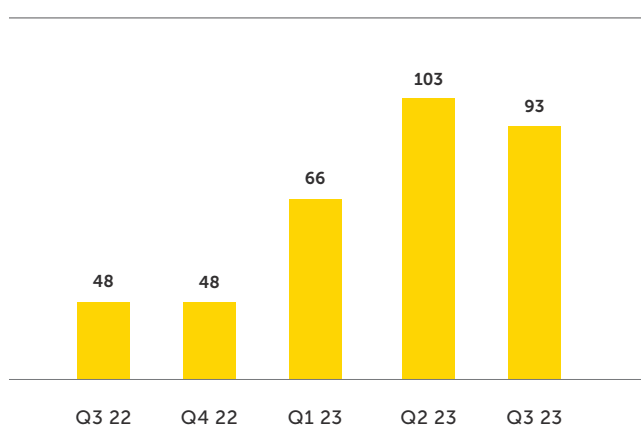
- Resultat etter skatt; 92,6 (48,4) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,90 % (1,62 %)
- Rentenetto; 161,7 (129,4) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 37,8 (15,3) millioner kroner.
- Driftskostnader; 84,7 (79,3) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 42,4 % (54,8 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; -6,4 (1,6) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning etter skatt siste kvartal; 11,1 % (6,1 %).
- Brutto utlånsvest siste 3mnd; 1,4 % (2,8 %).
- Innskuddsvest siste 3mnd; 0,3 % (-4,0 %).

## Hovedpunkter januar-september

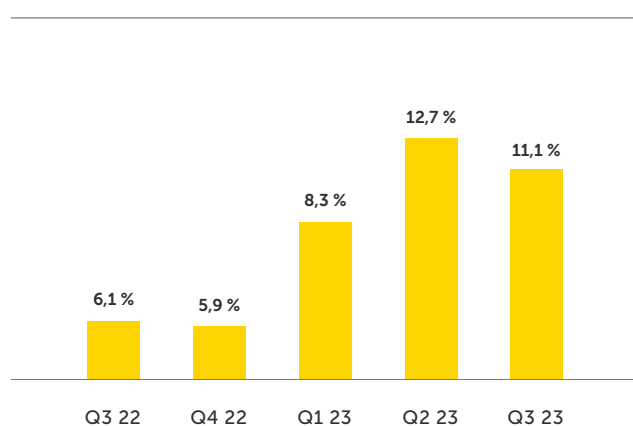
- Resultat etter skatt; 261,4 (217,7) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,80 % (1,59 %)
- Rentenetto; 447,2 (366,3) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 138,3 (130,0) millioner kroner.
- Driftskostnader; 271,6 (241,8) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 46,4 % (48,7 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 6,5 (4,8) millioner kroner
- Egenkapitalavkastning etter skatt hittil i år; 10,7 % (9,5 %) etter skatt.
- Brutto utlånsvest siste 12 mnd; 6,5 % (7,6 %)
- Innskuddsvest siste 12 mnd; 8,5 % (4,0 %)
- Ren kjernekapitaldekning (inkl. innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) ble 17,5 % (16,8 %).
- Dersom hele overskuddet for årets tre første kvartaler hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital vært 19,0 % for konsern.

### KVARTALSVIS UTVIKLING I RESULTAT ETTER SKATT OG EGENKAPITALAVKASTNING

RESULTAT ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



## Overordnet resultatutvikling

Akkumulerte tallstørrelser pr 30.09 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat etter skatt ble 261,4 millioner kroner for de tre første kvartalene i 2023. Dette er en økning på 43,6 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2022. Økningen er i hovedsak forklart med høyere netto renteinntekter og økt avkastning på finansielle investeringer i perioden. Resultatforbedringen er delvis motvirket av høyere kostnader, lavere utbytte og økt skattekostnad.

Banken har i 2023 gjennomført en vellykket konvertering til nytt kjernebanksystem. Det er i hittil i 2023 totalt belastet 21,0 millioner kroner i ekstraordinære konverteringskostnader, sammenlignet med 11,2 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor.

Resultat før skatt for de tre første kvartalene i 2023 ble 307,4 millioner kroner, sammenlignet med 249,8 millioner kroner for tilsvarende periode i 2022. Total skattekostnad ble 46,0 (32,0) millioner kroner for de tre første kvartalene i 2023.

Totalresultatet for de tre første kvartalene ble 261,4 millioner kroner, sammenlignet med 361,3 millioner kroner for tilsvarende periode i 2022. Redusert totalresultat skyldes hovedsakelig positiv verdijustering av bankens investering i EIKA Gruppen AS i 2022 som medførte en total inntektsføring over utvidet resultat på 143,6 millioner kroner. Verdien av EIKA Gruppen AS er beholdt uendret hittil i 2023.

Egenkapitalavkastningen etter skatt for de tre første kvartalene i 2023 ble 10,7 %, mot 9,5 % samme tid i fjor. Egenkapitalavkastning etter skatt, eksklusiv ekstraordinære konverteringskostnader, ble 11,3 % (9,8 %) for de tre første kvartalene i 2023.

Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renter på hybridkapital, ble 10,4 % (9,3 %) for de tre første kvartalene i 2023.

## Netto renteinntekter

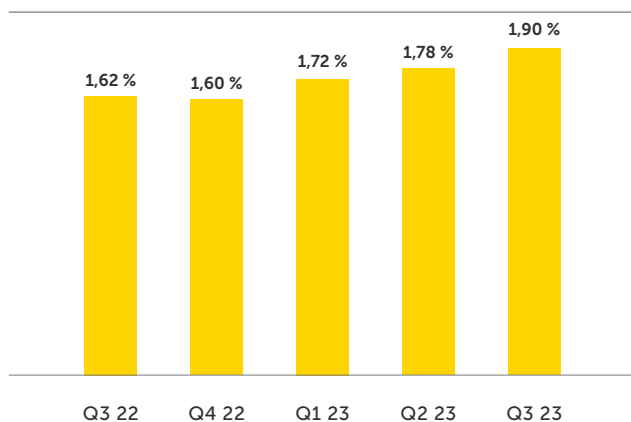
Konsernets netto renteinntekter ble 447,2 (366,3) millioner kroner for de tre første kvartalene i 2023.

Rentemarginen var 1,80 % for de tre første kvartalene i 2023, sammenlignet med 1,59 % for tilsvarende periode i 2022.

Banken har siste 12 måneder klart å opprettholde en god underliggende rentenetto. Innskuddsmarginen bidrar positivt, men utlånsmarginen fortsatt er under press innenfor personmarked som følge av tiden det tar fra Norges Bank setter opp styringsrenten til renteøkningen får effekt på kundereventene. 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 hittil i 2023 økt til 4,25%. Prognosen for styringsrenten er oppjustert noe fra tidligere anslag og en forventer fortsatt en økning i styringsrenten med en forventet rentetopp våren 2024. Rentehevingene reflekteres også gjennom bankens innlånskostnader (NIBOR renter) som også har økt betydelig det siste året. Banken har gjennom perioden valgt å følge utviklingen i styringsrenten ved å sette opp sine utlånsrenter tilsvarende på de fleste utlån og innskuddsprodukter. Siste renteøkning i september 2023 blir effektuert ut til kundene ultimo november. Konsernets rentemargin har økt sammenlignet med fjoråret, og banken forventer en forholdsvis stabil rentemargin de kommende kvartaler – forutsatt et forholdsvis stabilt rentemarked i tiden fremover.

NETTO RENTEMARGIN, SISTE 5 KVARTALER



## Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 138,3 millioner kroner for de tre første kvartalene i 2023. Dette er en økning på 8,3 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2022. Dette skyldes primært høyere avkastning fra finansielle investeringer, delvis motvirket av lavere utbytter og noe lavere netto provisjonsinntekter.

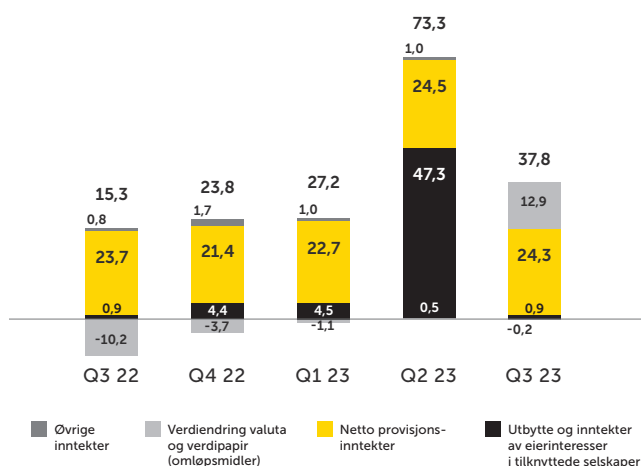
Netto provisjonsinntekter utgjorde 71,5 millioner kroner for de tre første kvartalene i 2023, en reduksjon på 0,5 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2022.

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

Netto avkastning på finansielle investeringer var 12,3 millioner kroner for de tre første kvartalene i 2023, for tilsvarende periode i 2022 var avkastningen -5,6 millioner kroner. Avkastningen har bedret seg både for aksje- og renteporteføljen inneværende år. Det oppleves fortsatt en del usikkerhet i aksje- og rentemarkedet slik at banken forventer noe volatil avkastning fremover.

Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 52,7 millioner kroner for de tre første kvartalene i 2023, sammenlignet med 61,1 millioner kroner for tilsvarende periode i 2022. Reduksjonen skyldes i hovedsak lavere utbytte fra EIKA Gruppen AS som utgjorde 44,8 millioner kroner, sammenlignet med 54,1 millioner kroner for tilsvarende periode i 2022.

ANDRE INNTEKTER, SISTE 5 KVARTALER



## Driftskostnader

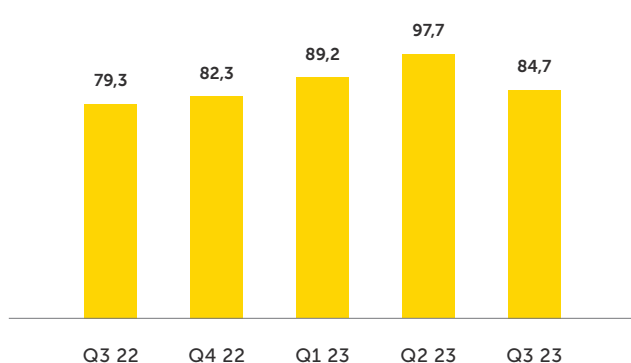
Konsernets driftskostnader utgjorde 271,6 millioner kroner for de tre første kvartalene i 2023. Dette er en økning på 29,9 millioner kroner sammenlignet med 2022. Det er i hittil i 2023 belastet 21,0 (11,2) millioner kroner knyttet til konverteringskostnader.

Banken har tidligere estimert og kommunisert at totale kostnader knyttet til implementering av nytt kjernebanksystem vil beløpe seg til 50-60 millioner kroner. Per utgangen av tredje kvartal 2023 er det totalt belastet 61,9 millioner kroner i ekstraordinære konverteringskostnader. Systemkonverteringen ble gjennomført i slutten av april 2023 og endelig prosjektkostnad vil gjøres opp i løpet av 2023, det forventes ingen større belastninger på konverteringsprosjektet. På grunn av høyere inflasjon enn ventet og utviklingen i valutakursen mot danske kroner etter at avtalen ble inngått i 2020 har den endelige kostnadsrammen økt noe.

Utover dette har bankens generelle kostnadsnivå økt det siste året som følge av høy inflasjon og økt prisnivå på kjøpte tjenester samt kostnadseffekter som følge av et høyere aktivitetsnivå og vekst i utlånsporteføljen. Andre driftskostnader, justert for konverteringskostnader, har økt med 5,4 millioner kroner sammenlignet med de tre første kvartalene i 2022. Kostnadsøkningen skyldes blant annet kostnadsøkninger i alliansesamarbeidet med EIKA, økte felleskostnader på kontorbygg, økte innleiekostnader og økt formuesskatt. I tillegg til økte kostnader fra Aktiv Eiendomsmegling.

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

ANDRE DRIFTSKOSTNADER, SISTE 5 KVARTALER



ansatt flere kunderådgivere. Riktig kompetanse blir stadig viktigere for å nå bankens strategiske målsetninger og det opplevs et generelt lønnspress i regionen for attraktiv kompetanse. Morbanken har økt antall faste årsverk fra 121 til 129 siste 12 måneder.

Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 46,4 % for konsernet for de tre første kvartalene i 2023. Dette er en reduksjon fra 48,7 % for tilsvarende periode i 2022. Kostnadsprosent for konsernet, eksklusiv konverteringskostnader, utgjorde 42,8 % (46,5 %) hittil i 2023.

## Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 6,5 (4,8) millioner kroner for de tre første kvartalene i 2023.

Som følge av noe økt mislighold i porteføljen har konsernets tapsavsetninger økt hittil i 2023, som har medført økt tapskostnad sammenlignet med fjoråret. For tredje kvartal isolert sett ble det en netto tilbakeføring av tap, hovedsakelig på grunn av avklaringer i et konkret bedriftsengasjement som medførte tilbakeføringer av tidligere tapsavsetninger. Banken opplever fortsatt lokale markedsførhold som forholdsvis stabile til tross for urolig makroøkonomisk situasjon både innenlands og hos

handelspartnere. Med bakgrunn i de usikkerhetene som er rundt dagens markedssituasjon 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 3.kvartal 2023 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 97,0 (93,2) millioner kroner, hvorav tapsavsetninger utgjør 42,4 (30,9) millioner kroner for personmarkedet og 54,8 (61,9) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

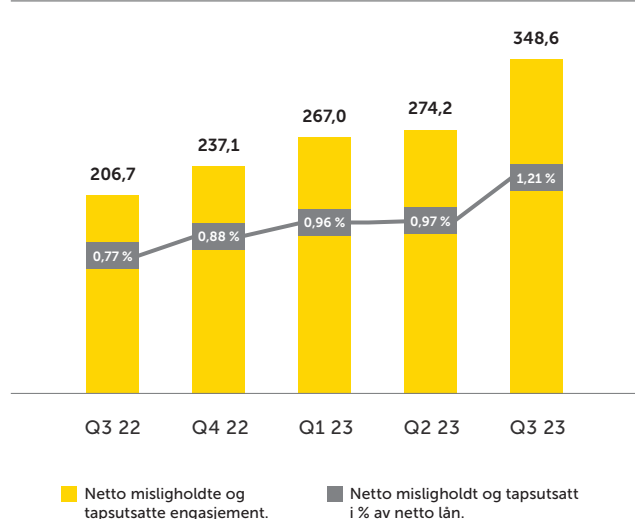
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er individuelt nedskrevet, utgjorde 348,6 (206,7) millioner kroner per 30.09.2023, tilsvarende 1,21 % (0,77 %) av konsernets netto utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler seg med 203,5 (150,5) millioner kroner for personmarkedet og 145,1 (56,2) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

Engasjementer med betalingsmislighold over 90 dager utgjør 212,3 millioner kroner per 30.09.2023, sammenlignet med 101,3 millioner kroner per 30.09.2022 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 34,1 (32,1) milliarder kroner ved utgangen av 3.kvartal 2023. Dette tilsvarer en økning på 5,9 % sammenlignet med utgangen av 3.kvartal 2022 og skyldes primært utlånsvekst i perioden.

Ved utgangen av 3.kvartal 2023 utgjorde brutto utlån til kunder 28,8 (27,1) milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto utlånsvekst for konsernet vært 6,5 %, hvorav utlånsvekst i personmarkedet utgjorde 8,7 % og utlånsvekst i bedrifts-markedet utgjorde 0,6 %.

Innen personmarkedssegmentet har banken gjennom de siste årene og hittil i 2023 hatt en positiv utlånsvekst og tatt markedsandeler. Banken har også det siste året hatt en positiv og tiltagende utlånsvekst innen bedriftsmarkedssegmentet. Banken har fortsatt en bevisst satsning på diver-

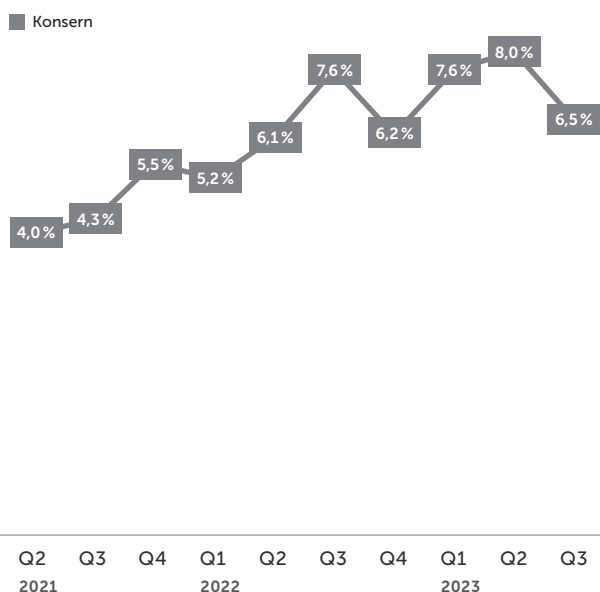
sifisering i ulike sektorer. Banken har liten direkte eksponering mot detaljhandel, reiseliv og oljerelatert virksomhet.

Markedet for næringseiendom er generelt bedre i Rogaland enn i resten av landet som følge av høyt aktivitetsnivå innen energisektoren og korreksjonen som følge av oljedetturen i 2015-2017.

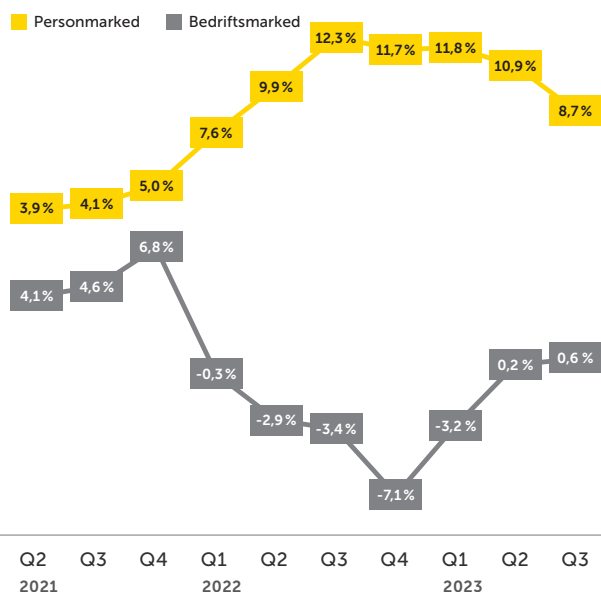
Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 3. kvartal 2023 på 75 % (73 %).

Ved utgangen av 3.kvartal 2023 utgjorde innskuddsvolumet 14,4 (13,3) milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 8,5 %, hvorav innskuddsvekst i personmarkedet utgjorde 9,3 % og innskuddsvekst i bedrifts-markedet utgjorde 7,7 %. Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av 3.kvartal 2023 på 50,2 % (49,3 %).

BRUTTO UTLÅNSVEKST KONSERN (12 MND)



BRUTTO UTLÅNSVEKST DIVISJONSFORDELT (12 MND)



## Soliditet

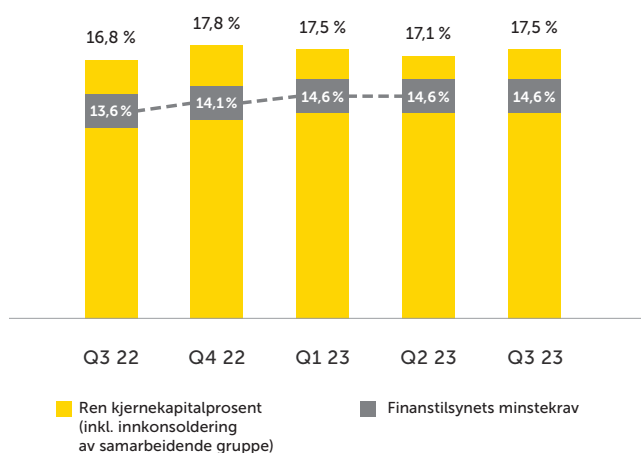
Konsernets kapitaldekning ved utgangen av kvartalet ligger over de regulatoriske kapitalkravene og intern minimumsmålsetting for ren kjernekapital. Konsernets gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er på minimum 14,6 % og et internt kapitalmål på minimum 15,6 %. Finansdepartementet økte det motsykliske kapitalbufferkravet til 2,5 % med virkning fra 31.mars 2023. I tillegg er det forventet 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 30.09.2023 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 de tre første kvartalene i 2023 hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital vært 19,0 % for konsernet.

Uvektet kjernekapitalandel («Leverage ratio») for konsernet utgjør 8,5 % per 30.09.2023, sammenlignet med 8,5 % per 30.09.2022 og 9,0 % per 31.12.2022.

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 KVARTALER

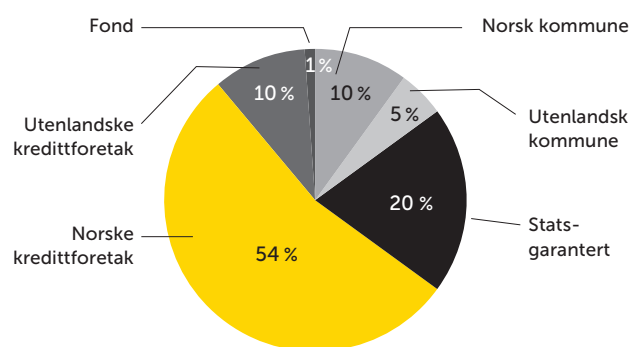


## Likviditet og finansiering

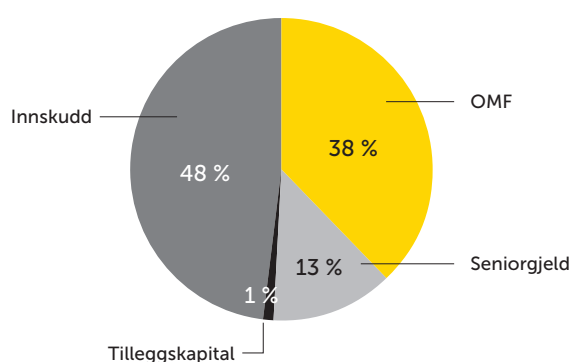
Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 3,8 (3,5) milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i SSB Boligkreditt utgjør et volum på 13,5 milliarder kroner per 30.09.2023, hvilket er en økning på 2,2 milliarder kroner siste 12 måneder. SSB Boligkreditt AS hadde per 30.09.2023 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 11,4 (10,5) milliarder kroner. Banken anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

SAMMENSETNING LIKVIDITETSPORTEFØLJE



FINANSIERINGSKILDER



## Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne eliminerings- ble 41,1 (38,6) millioner kroner etter skatt for de tre første kvartalene i 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 40,7 (36,4) millioner kroner for de tre første kvartalene i 2023.

Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapet ble 0,4 (2,2) millioner kroner for de tre første kvartalene i 2023.

## Bankens egenkapitalbevis (SADG)

Per 30.09.2023 var kursen på SADG 83,40 kroner, sammenlignet med 89,00 kroner per 30.09.2022.

Det var ved utgangen av 3.kvartal 2023 registrert 3 123 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 64,58 % av egenkapitalbeviskapitalen.

### 20 største egenkapitalbevisiere per 30.09.2023

|  | Antall            | Andel i %     |
|--|-------------------|---------------|
| 1. Sparebank 1 SR-Bank ASA                 | 3 485 009         | 15,14         |
| 2. Sandnes Sparebank (egenbeholdning)      | 2 016 664         | 8,76          |
| 3. Holmen Spesialfond                      | 1 712 323         | 7,44          |
| 4. AS Clipper                              | 1 248 389         | 5,42          |
| 5. VPF EIKA Egenkapitalbevis               | 1 103 629         | 4,80          |
| 6. Espedal & Co AS                         | 886 861           | 3,85          |
| 7. Salt Value AS                           | 680 000           | 2,95          |
| 8. Wenaasgruppen AS                        | 650 000           | 2,82          |
| 9. Skagenkaia Investering AS               | 500 000           | 2,17          |
| 10. Spesialfondet Borea Utbytte            | 409 420           | 1,78          |
| 11. Sparebanken Vest                       | 370 659           | 1,61          |
| 12. Innovemus AS                           | 318 542           | 1,38          |
| 13. Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige | 304 311           | 1,32          |
| 14. Hausta Investor AS                     | 223 500           | 0,97          |
| 15. Corneliussen Invest AS                 | 205 574           | 0,89          |
| 16. Nordhaug Invest AS                     | 184 374           | 0,80          |
| 17. Tirna Holding AS                       | 156 255           | 0,68          |
| 18. Kristian Falnes AS                     | 150 000           | 0,65          |
| 19. Meteva AS                              | 131 881           | 0,57          |
| 20. Norgesinvestor Proto AS                | 125 000           | 0,54          |
| <b>= 20 største eiere</b>                  | <b>14 862 391</b> | <b>64,58</b>  |
| <b>+ Øvrige eiere</b>                      | <b>8 152 511</b>  | <b>35,42</b>  |
| <b>= Totale egenkapitalbevis</b>           | <b>23 014 902</b> | <b>100,00</b> |

Totale egenkapitalbevis på 23 014 902 inkluderer en beholdning av 2 016 664 egne egenkapitalbevis per 30.09.2023.

## 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 tredje 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 økte renter og økt inflasjon har økonomien i Rogaland klart seg bra i perioden og det er en positiv utvikling i regionen. Stor andel av energi-relatert 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 over 3000 utlyste stillinger i regionen fordelt på de fleste yrkesgrupper og enkelte sektorer sliter med å få tak i kvalifisert arbeidskraft. Det har ikke vært noen tegn til lavere aktivitet i regionen i kvartalet, til tross for stadige høyere styringsrente.

Oljeprisen er ved utgangen av kvartalet på USD 92. Prisen på Nordsjøolje har vært forholdsvis stabil hittil i år. Prisen på naturgass har gått noe ned i år, mens prisen på elektrisitet har vært fallende. Både gass og strømpriser er på et høyere nivå enn det historisk har vært, noe som gjenspeiles av energisituasjonen i Europa. For økonomien i Rogaland er energipriser en viktig økonomisk faktor. Det høye prisnivået på energi medfører et høyere aktivitetsnivå enn normalt for mange bedrifter tilknyttet olje- og gassnæringen. Samtidig medfører økte priser på energi, inkludert strøm, utfordringer for andre næringer.

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

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



Boligmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt de siste par årene etter flere år med stabile eiendomspriser. Prisoppgangen siste året har vært 3,9 % mot -1,4 % på landbasis. Gjennomsnittlig formidlingstid på boligsalg i regionen er på 31 dager, mot 40 nasjonalt. De siste 10 årene har normalt Stavanger regionen hatt lengre formidlingstid enn nasjonalt.

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

## Utsikter

Makroforholdene i regionen har vært i bedring, men med noen utfordringer knyttet til tilgjengelig arbeidskraft, høy prisvekst og høyere renter. Ved utgangen av september er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil, men det er noe usikkerhet hvordan høyere kostnader og økte renter slår ut for enkelte bedrifter. Generelt har lave boligpriser medført lavere gjeld hos husholdningen enn i andre storbyer. Dette medfører at renteøkningene får mindre påvirkning på privatøkonomien enn for folk i andre byer. Norges Bank har i september økt styringsrenten til 4,25 % og varslet en renteøkning til fremover. Det er et signal om at det fortsatt er press i økonomien, selv om inflasjonen er på vei nedover.

Banken er godt posisjonert i markedet og forventer økt vekst i utlån framover.

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 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 kjernebank-system 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.

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 (eksklusiv opptjent resultat) ved utgangen av september og er godt kapitalisert. Norges Bank har varslet 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 estimer.

7. november 2023 | Styret i Sandnes Sparebank



Harald Espedal  
Styrets leder



Frode Svaboe  
Nestleder



Bjørg Tomlin  
Styremedlem



Sven Chr Ulvatne  
Styremedlem



Astrid Rebekka Norheim  
Styremedlem



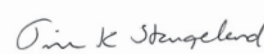
Wenche Drønen Christenssen  
Styremedlem



Ingunn Ruud  
Ansattes representant



Joakim De Haas  
Ansattes representant



Trine Karin Stangeland  
Adm. direktør

| Konsern         |                 |                |                |                | Morbank  |                 |                 |                |                |                |
|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|--|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| 3. kvartal 2023 | 3. kvartal 2022 | Jan-sept 2023  | Jan-sept 2022  | Året 2022      | Resultatsammendrag<br>(beløp i tusen kroner)                 | 3. kvartal 2023 | 3. kvartal 2022 | Jan-sept 2023  | Jan-sept 2022  | Året 2022      |
| 161 695         | 129 386         | 447 239        | 366 263        | 495 687        | Netto renteinntekter   | 143 241         | 111 598         | 382 694        | 304 766        | 417 591        |
| 37 841          | 15 266          | 138 304        | 130 029        | 153 790        | Andre driftsinntekter  | 30 865          | 12 211          | 116 339        | 114 585        | 132 114        |
| 84 697          | 79 308          | 271 647        | 241 779        | 324 093        | Andre driftskostnader  | 73 334          | 69 427          | 237 840        | 212 320        | 284 363        |
| -6 354          | 1 560           | 6 488          | 4 755          | 11 345         | Netto tap/hedskrivninger                                     | -5 688          | 3 357           | 6 502          | 5 527          | 12 401         |
| <b>121 193</b>  | <b>63 784</b>   | <b>307 409</b> | <b>249 758</b> | <b>314 040</b> | <b>Resultat av drift før skatt</b>                           | <b>106 461</b>  | <b>51 024</b>   | <b>254 691</b> | <b>201 504</b> | <b>252 942</b> |
| 28 553          | 15 425          | 46 056         | 32 028         | 47 874         | Skattekostnad  | 25 312          | 12 354          | 34 458         | 21 148         | 34 155         |
| <b>92 640</b>   | <b>48 359</b>   | <b>261 353</b> | <b>217 730</b> | <b>266 166</b> | <b>Resultat av drift etter skatt</b>                         | <b>81 149</b>   | <b>38 670</b>   | <b>220 233</b> | <b>180 356</b> | <b>218 786</b> |
|                 |                 |                | 143 611        | 235 652        | Andre inntekter og kostnader (etter skatt)                   | -10             | 220             |                | 143 835        | 235 888        |
| <b>92 640</b>   | <b>48 359</b>   | <b>261 353</b> | <b>361 341</b> | <b>501 818</b> | <b>Totalresultat</b>   | <b>81 139</b>   | <b>38 890</b>   | <b>220 233</b> | <b>324 191</b> | <b>454 674</b> |
| 93 023          | 48 658          | 261 189        | 360 468        | 501 333        | Majoritetsandel av resultatet                                |                 |                 |                |                |                |
| -383            | -299            | 164            | 873            | 484            | Minoritetsandel av resultatet                                |                 |                 |                |                |                |
| 3. kvartal 2023 | 3. kvartal 2022 | 30.09. 2023    | 30.09. 2022    | 31.12. 2022    | Utdrag fra balansen<br>(beløp i millioner kroner)            | 3. kvartal 2023 | 3. kvartal 2022 | 30.09. 2023    | 30.09. 2022    | 31.12. 2022    |
| 33 808          | 31 759          | 34 055         | 32 146         | 32 221         | Forvaltningskapital  |                 |                 | 22 327         | 21 376         | 21 412         |
|                 |                 | 33 138         | 30 759         | 30 797         | Gjennomsnittlig forvaltningskapital                          | 22 453          | 21 464          | 21 869         | 21 044         | 21 062         |
|                 |                 | 28 736         | 26 969         | 26 964         | Utlån til kunder   |                 |                 | 15 281         | 15 708         | 15 053         |
|                 |                 | 14 436         | 13 301         | 13 365         | Innskudd fra kunder  |                 |                 | 14 598         | 13 301         | 13 367         |
|                 |                 | 3 792          | 3 513          | 3 633          | Sertifikater og obligasjoner                                 |                 |                 | 3 210          | 2 790          | 2 759          |
|                 |                 | 160            | 147            | 151            | Finansielle derivater  |                 |                 | 196            | 176            | 172            |
|                 |                 | 3 465          | 3 266          | 3 397          | Egenkapital  |                 |                 | 3 077          | 2 929          | 3 050          |
| 3. kvartal 2023 | 3. kvartal 2022 | 30.09. 2023    | 30.09. 2022    | 31.12. 2022    | Nøkkeltall <sup>1</sup>                                      | 3. kvartal 2023 | 3. kvartal 2022 | 30.09. 2023    | 30.09. 2022    | 31.12. 2022    |
|                 |                 |                |                |                | <b>Utvikling i kvartalet / siste 12 måneder</b>              |                 |                 |                |                |                |
| 1,5 %           | 2,5 %           | 5,9 %          | 8,3 %          | 9,7 %          | - Forvaltning  | -1,1 %          | -0,8 %          | 4,4 %          | 1,2 %          | 3,4 %          |
| 1,4 %           | 2,8 %           | 6,5 %          | 7,6 %          | 6,2 %          | - Utlån  | -2,1 %          | 2,1 %           | -2,7 %         | 3,7 %          | -3,3 %         |
| 0,3 %           | -4,0 %          | 8,5 %          | 4,0 %          | 4,1 %          | - Innskudd   | -1,6 %          | -4,0 %          | 9,8 %          | 4,0 %          | 4,0 %          |
|                 |                 | 50,2 %         | 49,3 %         | 49,6 %         | Innskuddsdekning   |                 |                 | 95,5 %         | 84,7 %         | 88,8 %         |
|                 |                 | 296,5 %        | 313,2 %        | 293,0 %        | Likviditetsindikator (LCR)                                   |                 |                 | 264,8 %        | 264,8 %        | 235,8 %        |
|                 |                 |                |                |                | <b>Lønnsomhet</b>  |                 |                 |                |                |                |
| 1,90 %          | 1,62 %          | 1,80 %         | 1,59 %         | 1,61 %         | Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital                 | 2,53 %          | 2,06 %          | 2,34 %         | 1,94 %         | 1,98 %         |
| 42,4 %          | 54,8 %          | 46,4 %         | 48,7 %         | 49,9 %         | Kostnadsgrad   | 42,1 %          | 56,1 %          | 47,7 %         | 50,6 %         | 51,7 %         |
| 1,0 %           | 1,0 %           | 1,1 %          | 1,1 %          | 1,1 %          | Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital           | 1,3 %           | 1,3 %           | 1,5 %          | 1,3 %          | 1,4 %          |
| 14,5 %          | 8,1 %           | 12,5 %         | 10,9 %         | 10,0 %         | Egenkapitalavkastning før skatt                              | 14,4 %          | 7,2 %           | 11,7 %         | 9,8 %          | 9,0 %          |
| 11,1 %          | 6,1 %           | 10,7 %         | 9,5 %          | 8,5 %          | Egenkapitalavkastning etter skatt                            | 11,0 %          | 5,5 %           | 10,1 %         | 8,8 %          | 7,8 %          |
| 10,7 %          | 5,9 %           | 10,4 %         | 9,3 %          | 8,3 %          | Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital | 10,5 %          | 5,3 %           | 9,8 %          | 8,6 %          | 7,6 %          |
|                 |                 |                |                |                | <b>Soliditet<sup>2</sup></b>                                 |                 |                 |                |                |                |
|                 |                 | 20,1 %         | 19,7 %         | 20,7 %         | Kapitaldekningsprosent                                       |                 |                 | 22,7 %         | 23,1 %         | 23,3 %         |
|                 |                 | 18,2 %         | 17,4 %         | 18,4 %         | Kjernekapitalprosent   |                 |                 | 20,1 %         | 20,0 %         | 20,3 %         |
|                 |                 | 17,5 %         | 16,8 %         | 17,8 %         | Ren kjernekapitalprosent                                     |                 |                 | 19,3 %         | 19,2 %         | 19,4 %         |
|                 |                 | 16 868         | 16 452         | 16 638         | Risikovektet kapital   |                 |                 | 12 048         | 12 075         | 12 002         |
|                 |                 |                |                |                | <b>Personal</b>  |                 |                 |                |                |                |
|                 |                 | 155            | 147            | 151            | Antall årsverk per avslutningsdato                           |                 |                 | 129            | 121            | 125            |
|                 |                 |                |                |                | <b>Egenkapitalbevis</b>                                      |                 |                 |                |                |                |
|                 |                 | 83,4           | 89,0           | 93,8           | Børskurs   |                 |                 | 83,4           | 89,0           | 93,8           |
|                 |                 | 63,6 %         | 63,5 %         | 63,5 %         | Egenkapitalbevisprosent                                      |                 |                 | 63,6 %         | 63,5 %         | 63,5 %         |
| 2,8             | 1,5             | 7,9            | 6,6            | 8,1            | Fortjeneste per egenkapitalbevis                             | 2,5             | 1,2             | 6,7            | 5,5            | 6,6            |
| 2,8             | 1,5             | 7,9            | 6,6            | 8,1            | Utvannet resultat per egenkapitalbevis                       | 2,5             | 1,2             | 6,7            | 5,5            | 6,6            |
|                 |                 | 102,0          | 96,1           | 99,9           | Bokført egenkapital per egenkapitalbevis                     |                 |                 | 90,2           | 85,9           | 89,4           |
|                 |                 | 0,82           | 0,93           | 0,94           | Pris/Bokført egenkapital (P/B)                               |                 |                 | 0,92           | 1,04           | 1,05           |

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

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

## Konsern

| Beløp i tusen kr  | Noter | 3. kvartal<br>2023 | 3. kvartal<br>2022 | Jan-sept<br>2023 | Jan-sept<br>2022 | Året<br>2022   |
|---|-------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|----------------|
| Renteinntekter målt til effektiv rentes metode                      |       | 407 927            | 227 344            | 1 078 817        | 588 888          | 878 506        |
| Renteinntekter målt til virkelig verdi                              |       | 55 075             | 27 315             | 149 940          | 67 567           | 111 210        |
| Rentekostnader  |       | 301 307            | 125 273            | 781 517          | 290 191          | 494 029        |
| <b>Netto renteinntekter</b>   |       | <b>161 695</b>     | <b>129 386</b>     | <b>447 239</b>   | <b>366 263</b>   | <b>495 687</b> |
| Provisjonsinntekter   |       | 26 975             | 26 813             | 80 512           | 79 535           | 104 405        |
| Provisjonskostnader   |       | -2 704             | -3 070             | -9 041           | -7 576           | -11 053        |
| Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper      |       | 856                | 891                | 52 654           | 61 113           | 65 540         |
| Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter                       | 6     | 12 874             | -10 192            | 12 279           | -5 611           | -9 355         |
| Andre driftsinntekter   |       | -160               | 824                | 1 900            | 2 567            | 4 253          |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>                                    |       | <b>37 841</b>      | <b>15 266</b>      | <b>138 304</b>   | <b>130 029</b>   | <b>153 790</b> |
| Personalkostnader   |       | 52 269             | 47 874             | 152 064          | 138 129          | 179 795        |
| Andre driftskostnader   |       | 28 297             | 27 724             | 107 776          | 92 621           | 127 913        |
| Avskrivninger/nedskrivninger  |       | 4 131              | 3 711              | 11 807           | 11 029           | 16 385         |
| <b>Sum driftskostnader</b>  |       | <b>84 697</b>      | <b>79 308</b>      | <b>271 647</b>   | <b>241 779</b>   | <b>324 093</b> |
| <b>Resultat av drift før nedskrivninger og skatt</b>                |       | <b>114 839</b>     | <b>65 344</b>      | <b>313 897</b>   | <b>254 513</b>   | <b>325 384</b> |
| Nedskrivninger og tap på utlån og garantier                         | 4     | -6 354             | 1 560              | 6 488            | 4 755            | 11 345         |
| <b>Resultat av drift før skatt</b>                                  |       | <b>121 193</b>     | <b>63 784</b>      | <b>307 409</b>   | <b>249 758</b>   | <b>314 040</b> |
| Skattekostnad   |       | 28 553             | 15 425             | 46 056           | 32 028           | 47 874         |
| <b>Resultat av drift etter skatt</b>                                |       | <b>92 640</b>      | <b>48 359</b>      | <b>261 353</b>   | <b>217 730</b>   | <b>266 166</b> |
| <b>Oppstilling av andre inntekter og kostnader</b>                  |       |                    |                    |                  |                  |                |
| <i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>          |       |                    |                    |                  |                  |                |
| Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat |       |                    |                    |                  | 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        |
| <b>Totalresultat</b>  |       | <b>92 640</b>      | <b>48 359</b>      | <b>261 353</b>   | <b>361 341</b>   | <b>501 818</b> |
| Majoritetsandel av resultatet                                       |       | 93 023             | 48 658             | 261 189          | 360 468          | 501 333        |
| Minoritetsandel av resultatet                                       |       | -383               | -299               | 164              | 873              | 484            |
| Fortjeneste per egenkapitalbevis                                    |       | 2,8                | 1,5                | 7,9              | 6,6              | 8,1            |
| Utvannet resultat per egenkapitalbevis                              |       | 2,8                | 1,5                | 7,9              | 6,6              | 8,1            |

## Morbank

| Beløp i tusen kr  | Noter | 3. kvartal<br>2023 | 3. kvartal<br>2022 | Jan-sept<br>2023 | Jan-sept<br>2022 | Året<br>2022   |
|---|-------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|----------------|
| Renteinntekter målt til effektiv rentes metode                      | 12    | 262 532            | 159 694            | 694 781          | 415 415          | 607 241        |
| Renteinntekter målt til virkelig verdi                              |       | 48 209             | 23 864             | 125 165          | 59 264           | 95 369         |
| Rentekostnader  | 12    | 167 499            | 71 960             | 437 251          | 169 913          | 285 019        |
| <b>Netto renteinntekter</b>   |       | <b>143 241</b>     | <b>111 598</b>     | <b>382 694</b>   | <b>304 766</b>   | <b>417 591</b> |
| Provisjonsinntekter   | 12    | 20 370             | 20 947             | 56 486           | 57 231           | 76 371         |
| Provisjonskostnader   |       | -2 704             | -3 070             | -9 041           | -7 576           | -11 053        |
| Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper      |       | 856                | 2 091              | 52 654           | 62 313           | 66 740         |
| Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter                       | 6     | 12 374             | -8 705             | 13 938           | -306             | -4 675         |
| Andre driftsinntekter   |       | -30                | 948                | 2 302            | 2 922            | 4 731          |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>                                    |       | <b>30 865</b>      | <b>12 211</b>      | <b>116 339</b>   | <b>114 585</b>   | <b>132 114</b> |
| Personalkostnader   |       | 43 935             | 40 343             | 127 447          | 116 524          | 150 612        |
| Andre driftskostnader   |       | 25 570             | 25 674             | 99 478           | 85 650           | 118 545        |
| Avskrivninger/nedskrivninger  |       | 3 829              | 3 411              | 10 916           | 10 146           | 15 206         |
| <b>Sum driftskostnader</b>  |       | <b>73 334</b>      | <b>69 427</b>      | <b>237 840</b>   | <b>212 320</b>   | <b>284 363</b> |
| <b>Resultat av drift før nedskrivninger og skatt</b>                |       | <b>100 773</b>     | <b>54 381</b>      | <b>261 194</b>   | <b>207 031</b>   | <b>265 342</b> |
| Nedskrivninger og tap på utlån og garantier                         | 4     | -5 688             | 3 357              | 6 502            | 5 527            | 12 401         |
| <b>Resultat av drift før skatt</b>                                  |       | <b>106 461</b>     | <b>51 024</b>      | <b>254 691</b>   | <b>201 504</b>   | <b>252 942</b> |
| Skattekostnad   |       | 25 312             | 12 354             | 34 458           | 21 148           | 34 155         |
| <b>Resultat av drift etter skatt</b>                                |       | <b>81 149</b>      | <b>38 670</b>      | <b>220 233</b>   | <b>180 356</b>   | <b>218 786</b> |
| <b>Oppstilling av andre inntekter og kostnader</b>                  |       |                    |                    |                  |                  |                |
| <i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>          |       |                    |                    |                  |                  |                |
| Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat |       |                    |                    |                  | 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  |       | -10                | 220                |                  | 224              | 236            |
| Sum   |       | -10                | 220                |                  | 224              | 236            |
| Andre inntekter og kostnader (etter skatt)                          |       | -10                | 220                |                  | 143 835          | 235 888        |
| <b>Totalresultat</b>  |       | <b>81 139</b>      | <b>38 890</b>      | <b>220 233</b>   | <b>324 191</b>   | <b>454 674</b> |
| Fortjeneste per egenkapitalbevis                                    |       | 2,5                | 1,2                | 6,7              | 5,5              | 6,6            |
| Utvannet resultat per egenkapitalbevis                              |       | 2,5                | 1,2                | 6,7              | 5,5              | 6,6            |

# Balanse

KVARTALSREGNSKAP

| Konsern           |                   |                   |   | Morbank  |                   |                   |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|---|----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 30.09.2023        | 30.09.2022        | 31.12.2022        | Beløp i tusen kr  | Noter    | 30.09.2023        | 30.09.2022        | 31.12.2022        |
| 370 374           | 493 758           | 387 987           | Kontanter og fordringer på sentralbanker                        | 7,8      | 370 374           | 493 758           | 387 987           |
| 127 150           | 224 615           | 114 207           | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner                 | 4,7,8    | 126 741           | 223 711           | 113 940           |
| 27 421 918        | 25 828 040        | 25 676 548        | Utlån til kunder til amortisert kost                            | 4,7,8,11 | 11 530 641        | 12 606 449        | 11 535 594        |
| 1 313 668         | 1 140 824         | 1 287 238         | Utlån til kunder til virkelig verdi                             | 4,7,8,11 | 3 749 948         | 3 101 798         | 3 517 115         |
| 3 791 817         | 3 513 246         | 3 633 205         | Sertifikater og obligasjoner                                    | 7,8      | 3 210 082         | 2 789 890         | 2 759 106         |
| 160 266           | 158 961           | 228 722           | Aksjer  | 7,8      | 160 266           | 158 961           | 228 722           |
| 160 034           | 147 042           | 151 265           | Finansielle derivater   | 7,8      | 196 428           | 175 932           | 171 620           |
| 33 740            | 33 490            | 34 359            | Eierinteresser i tilknyttet selskap                             |          | 33 740            | 33 490            | 34 359            |
|                   |                   |                   | Eierinteresser i konsernselskap                                 |          | 674 328           | 474 328           | 674 328           |
| 4 553             | 5 576             | 4 558             | Immaterielle eiendeler  |          |                   | 1 023             | 5                 |
| 16 241            | 16 856            | 16 241            | Utsatt skattefordel   |          | 15 215            | 16 782            | 15 215            |
| 3 448             | 3 564             | 3 360             | Varige driftsmidler   |          | 3 060             | 3 125             | 2 996             |
| 59 836            | 63 852            | 70 758            | Bruksrettigheter leieavtaler                                    |          | 58 377            | 61 385            | 68 543            |
| 6 026             | 20 636            | 22 523            | Andre eiendeler   | 12       | 1 611 438         | 746 094           | 1 319 188         |
| 17 928            | 24 420            | 21 441            | Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter               | 7,8      | 17 928            | 18 743            | 14 602            |
| 568 353           | 470 795           | 568 353           | Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat | 7,8      | 568 353           | 470 795           | 568 353           |
| <b>34 055 352</b> | <b>32 145 676</b> | <b>32 220 764</b> | <b>Sum eiendeler</b>  |          | <b>22 326 918</b> | <b>21 376 263</b> | <b>21 411 672</b> |
| 81 780            | 97 472            | 104 380           | Gjeld til kredittinstitusjoner                                  | 7,8      | 81 780            | 298 553           | 291 685           |
| 14 435 651        | 13 300 568        | 13 365 278        | Innskudd fra kunder   | 7,8,12   | 14 598 266        | 13 301 204        | 13 366 538        |
| 15 291 474        | 14 668 263        | 14 563 582        | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                    | 7,8,9    | 3 895 778         | 4 136 920         | 3 983 403         |
| 201 196           | 182 200           | 146 741           | Finansielle derivater   | 7,8      | 117 014           | 111 635           | 104 078           |
| 89 826            | 67 383            | 71 033            | Annen gjeld   | 7        | 81 207            | 55 744            | 64 890            |
| 40 999            | 31 689            | 49 463            | Betalbar skatt  | 7        | 33 735            | 21 350            | 34 757            |
| 274               | 800               | 152               | Utsatt skatt  | 7        |                   |                   |                   |
| 37 277            | 69 701            | 52 536            | Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter          | 7,8      | 31 893            | 62 812            | 48 015            |
| 11 680            | 13 530            | 13 616            | Avsetninger   | 4,7,8    | 11 563            | 13 414            | 13 503            |
| 75 134            | 78 851            | 87 690            | Leieforpliktelser   | 7        | 73 526            | 76 204            | 85 295            |
| 325 007           | 368 927           | 369 413           | Ansvarlig lånekapital   | 7,8,10   | 325 007           | 368 927           | 369 413           |
| <b>30 590 298</b> | <b>28 879 384</b> | <b>28 823 883</b> | <b>Sum gjeld</b>  |          | <b>19 249 771</b> | <b>18 446 765</b> | <b>18 361 577</b> |
| 230 149           | 230 149           | 230 149           | Egenkapitalbeviskapital   |          | 230 149           | 230 149           | 230 149           |
| -20 167           | -20 817           | -20 694           | Egne egenkapitalbevis   |          | -20 167           | -20 817           | -20 694           |
| 987 313           | 987 313           | 987 313           | Overkurs  |          | 987 313           | 987 313           | 987 313           |
| -128 179          | -133 352          | -132 390          | Annen innskutt egenkapital                                      |          | -128 179          | -133 352          | -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           |
| 21 100            | 22 399            | 85 045            | Gavefond/kundeutbytte   |          | 21 100            | 22 399            | 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           |
| 594 719           | 650 410           | 467 504           | Annen egenkapital   |          | 211 174           | 318 203           | 124 916           |
| 4 362             | 4 587             | 4 198             | Ikke kontrollerende eierinteresser                              |          |                   |                   |                   |
| <b>3 465 054</b>  | <b>3 266 292</b>  | <b>3 396 882</b>  | <b>Sum egenkapital</b>  |          | <b>3 077 147</b>  | <b>2 929 498</b>  | <b>3 050 094</b>  |
| <b>34 055 352</b> | <b>32 145 676</b> | <b>32 220 764</b> | <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                                 |          | <b>22 326 918</b> | <b>21 376 263</b> | <b>21 411 672</b> |

# Kontantstrømoppstilling<sup>1</sup>

KVARTALSREGNSKAP

| Konsern  |                   |                   |   | Morbank          |                  |                 |
|--|-------------------|-------------------|---|------------------|------------------|-----------------|
| Jan-sept<br>2023                                     | Jan-sept<br>2022  | Året<br>2022      | Beløp i tusen kr  | Jan-sept<br>2023 | Jan-sept<br>2022 | Året<br>2022    |
| <b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b> |                   |                   |   |                  |                  |                 |
| -1 749 385   | -1 672 340        | -1 650 927        | Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter     | -518 677         | 429 192          | 544 047         |
| 1 034 339  | 617 596           | 909 718           | Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder       | 652 487          | 453 096          | 650 439         |
| 812 144  | 392 128           | 517 501           | Netto innbetalinger av innskudd   | 974 141          | 392 128          | 517 501         |
| -33 268  | -22 145           | -149 355          | Renteutbetalinger til kunder  | -33 268          | -22 145          | -149 355        |
| -200 929   | -726 350          | -849 884          | Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer | -493 293         | -561 601         | -534 393        |
| 97 826   | 43 648            | 79 180            | Renteinnbetalinger på verdipapirer                                      | 73 051           | 35 346           | 63 338          |
| 81 411   | 121 983           | 109 446           | Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler     | 51 854           | 102 404          | 79 719          |
| -22 633  | 4 673             | 5 326             | Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner                      | -209 939         | 88 377           | 75 254          |
| -200 285   | -186 590          | -268 295          | Utbetaling til drift  | -199 690         | -189 134         | -263 032        |
| -54 050  | -50 292           | -53 869           | Betalt skatter  | -35 480          | -38 255          | -36 289         |
| <b>-234 830</b>                                      | <b>-1 477 687</b> | <b>-1 351 158</b> | <b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>              | <b>261 188</b>   | <b>689 407</b>   | <b>947 230</b>  |
| <b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>   |                   |                   |   |                  |                  |                 |
| -809   | -557              | 318               | Netto investering i varige driftsmidler                                 | -809             | -557             | 318             |
| 72 665   | -49 120           | -126 632          | Netto investering i investeringer i aksjer og andre andeler             | 72 665           | -169 120         | -446 632        |
| 53 273   | 61 960            | 65 519            | Innbetalinger av utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer         | 53 273           | 63 160           | 66 719          |
| <b>125 129</b>                                       | <b>12 283</b>     | <b>-60 795</b>    | <b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>                | <b>125 129</b>   | <b>-106 517</b>  | <b>-379 595</b> |
| <b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>  |                   |                   |   |                  |                  |                 |
| 2 200 000  | 3 330 000         | 3 780 000         | Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld                              | 200 000          | 680 000          | 680 000         |
| -1 436 954   | -1 293 052        | -1 924 181        | Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld      | -278 810         | -843 413         | -1 022 115      |
| 200 000  | 220 000           | 220 000           | Opptak av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner                    | 200 000          | 220 000          | 220 000         |
| -244 000   | -53 000           | -53 000           | Tilbakebetaling ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner              | -244 000         | -53 000          | -53 000         |
| -126 881   | -112 800          | -112 800          | Utbetaling av utbytte   | -126 881         | -112 000         | -112 000        |
| -63 944  | -54 723           | -64 040           | Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd                             | -63 944          | -54 723          | -64 040         |
| 4 738  | 1 299             | 2 384             | Netto utbetaling ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis               | 4 738            | 1 299            | 2 384           |
| -12 616  | -11 023           | -14 190           | Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser                        | -11 769          | -10 090          | -12 946         |
| -415 311   | -282 857          | -359 958          | Netto rentebetalinger på finansaktiviteter                              | -70 462          | -141 213         | -151 711        |
| <b>105 031</b>                                       | <b>1 743 844</b>  | <b>1 474 215</b>  | <b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>               | <b>-391 128</b>  | <b>-313 140</b>  | <b>-513 429</b> |
| -4 670   | 278 440           | 62 262            | Netto kontantstrøm for perioden   | -4 812           | 269 749          | 54 207          |
| 502 195  | 439 933           | 439 933           | Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse | 501 926          | 447 720          | 447 720         |
| 497 524  | 718 373           | 502 195           | Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt      | 497 115          | 717 469          | 501 926         |

<sup>1</sup> 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 perioden jan-sept 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       |
| Utbetalt utbytte  |                         |                                     |          |                            |                |                   |                       |                                |                                |               | -126 881          | -126 881  |                                  | -126 881        |
| Utbetalte gaver og kundeutbytte                                     |                         |                                     |          |                            |                |                   | -63 944               |                                |                                |               |                   | -63 944   |                                  | -63 944         |
| Endring egne egenkapitalbevis                                       |                         | 527                                 |          | 4 211                      |                |                   |                       |                                |                                |               |                   | 4 738     |                                  | 4 738           |
| Utstedelse av ny hybridkapital                                      |                         |                                     |          |                            |                |                   |                       |                                |                                | 100 000       |                   | 100 000   |                                  | 100 000         |
| Innløsning av hybridkapital   |                         |                                     |          |                            |                |                   |                       |                                |                                | -100 000      |                   | -100 000  |                                  | -100 000        |
| Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital                      |                         |                                     |          |                            |                |                   |                       |                                |                                |               | -7 093            | -7 093    |                                  | -7 093          |
| Årets resultat øvrig konsern (udisponert)                           |                         |                                     |          |                            |                |                   |                       |                                |                                |               | 261 189           | 261 189   | 164                              | 261 353         |
| Egenkapital per 30.09.2023  | 230 149                 | -20 167                             | 987 313  | -128 179                   | 491 885        | 870 700           | 21 100                | 308 224                        | 4 947                          | 100 000       | 594 719           | 3 460 691 | 4 362                            | 3 465 054       |

# Endring i egenkapital

KVARTALSREGNSKAP

## Morbank

|   | Egenkapitalbevis-kapital | 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       |
| Utbetalt utbytte  |                          |                                     |          |                            |                |                   |                       |                                |                                |               | -126 881          | -126 881        |
| Utbetalte gaver og kundeutbytte                                     |                          |                                     |          |                            |                |                   | -63 944               |                                |                                |               |                   | -63 944         |
| Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat  |                          |                                     |          |                            |                |                   |                       |                                |                                |               |                   |                 |
| Endring egne egenkapitalbevis                                       |                          | 527                                 |          | 4 211                      |                |                   |                       |                                |                                |               |                   | 4 738           |
| Utstedelse av ny hybridkapital                                      |                          |                                     |          |                            |                |                   |                       |                                |                                | 100 000       |                   | 100 000         |
| Innløsning av hybridkapital   |                          |                                     |          |                            |                |                   |                       |                                |                                | -100 000      |                   | -100 000        |
| Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital                      |                          |                                     |          |                            |                |                   |                       |                                |                                |               | -7 093            | -7 093          |
| Årets resultat (udisponert)   |                          |                                     |          |                            |                |                   |                       |                                |                                |               | 220 233           | 220 233         |
| Egenkapital per 30.09.2023  | 230 149                  | -20 167                             | 987 313  | -128 179                   | 491 885        | 870 700           | 21 100                | 308 224                        | 4 947                          | 100 000       | 211 174           | 3 077 147       |

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 forstanderskapsmøte i 2024, dog ikke lengre enn 18 måneder fra tidspunktet fullmakten er gitt. Per 30.09.2023 eier Sandnes Sparebank 2.016.664 egne egenkapitalbevis som tilsvarer ca. 8,8 % av totalt antall utstedte egenkapitalbevis.



# Noter

## 1

### REGNSKAPSPRINSIPPER

---

#### Generelt

Regnskapet for tredje 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 tredje kvartal 2023.

## 2

### ENDRING I KONSERNSTRUKTUR OG ANDRE VESENTLIGE TRANSAKSJONER

---

Det foreligger ingen endringer i konsernstruktur per 30. september 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 hovedkundegrupper. 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 3. kvartal

| Rapportering per segment      | PM            |               | BM            |               | Eiendom       |             | Ufordelt      |                | Totalt         |               |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
|                               | 2023          | 2022          | 2023          | 2022          | 2023          | 2022        | 2023          | 2022           | 2023           | 2022          |
| Netto eksterne renteinntekter | 87 114        | 64 444        | 74 570        | 64 950        |               |             |               |                | 161 685        | 129 394       |
| Netto interne renteinntekter  |               |               |               |               |               |             | 10            | -9             | 10             | -9            |
| Netto renteinntekter          | 87 114        | 64 444        | 74 570        | 64 950        |               |             | 10            | -9             | 161 695        | 129 386       |
| Netto provisjonsinntekter     | 7 870         | 9 577         | 7 021         | 7 093         | 9 636         | 8 896       | -256          | -1 823         | 24 271         | 23 743        |
| Inntekt verdipapirer          | 500           | -1 486        |               |               |               |             | 13 229        | -7 815         | 13 730         | -9 301        |
| Andre driftsinntekter         |               |               |               |               |               |             | -160          | 824            | -160           | 824           |
| Sum andre inntekter           | 8 371         | 8 091         | 7 021         | 7 093         | 9 636         | 8 896       | 12 814        | -8 813         | 37 841         | 15 266        |
| Personalkostnader             | 28 030        | 23 905        | 15 905        | 14 180        | 8 334         | 7 531       | 0             | 2 258          | 52 269         | 47 874        |
| Andre driftskostnader         | 18 569        | 18 174        | 7 632         | 7 268         | 2 226         | 2 016       | -130          | 266            | 28 297         | 27 724        |
| Avskrivning/nedskrivning      | 2 800         | 2 332         | 1 029         | 996           | 302           | 300         | 0             | 83             | 4 131          | 3 711         |
| Resultat før tapavsetning     | 46 086        | 28 124        | 57 025        | 49 600        | -1 226        | -950        | 12 953        | -11 430        | 114 839        | 65 344        |
| Tap på utlån                  | 1 109         | -4 198        | -7 463        | 5 758         |               |             |               |                | -6 354         | 1 560         |
| <b>Resultat før skatt</b>     | <b>44 977</b> | <b>32 323</b> | <b>64 489</b> | <b>43 841</b> | <b>-1 226</b> | <b>-950</b> | <b>12 953</b> | <b>-11 430</b> | <b>121 193</b> | <b>63 784</b> |

## Konsern Hittil i år

| Rapportering per segment               | PM                |                   | BM               |                  | Eiendom       |               | Ufordelt          |                   | Totalt            |                   |
|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | 2023              | 2022              | 2023             | 2022             | 2023          | 2022          | 2023              | 2022              | 2023              | 2022              |
| Netto eksterne renteinntekter          | 241 858           | 189 309           | 205 324          | 176 856          |               |               |                   |                   | 447 182           | 366 164           |
| Netto interne renteinntekter           |                   |                   |                  |                  |               |               | 57                | 99                | 57                | 99                |
| Netto renteinntekter                   | 241 858           | 189 309           | 205 324          | 176 856          |               |               | 57                | 99                | 447 239           | 366 263           |
| Netto provisjonsinntekter              | 22 319            | 25 273            | 17 846           | 19 432           | 33 115        | 31 321        | -1 809            | -4 066            | 71 471            | 71 960            |
| Inntekt verdipapirer                   | -1 660            | -5 305            |                  |                  |               |               | 66 593            | 60 807            | 64 933            | 55 502            |
| Andre driftsinntekter                  |                   | 49                |                  | 10               |               |               | 1 900             | 2 508             | 1 900             | 2 567             |
| Sum andre inntekter                    | 20 659            | 20 017            | 17 846           | 19 442           | 33 115        | 31 321        | 66 684            | 59 249            | 138 304           | 130 029           |
| Personalkostnader                      | 80 819            | 67 799            | 46 673           | 40 606           | 24 573        | 21 564        |                   | 8 160             | 152 064           | 138 129           |
| Andre driftskostnader                  | 70 871            | 61 195            | 30 155           | 24 303           | 7 151         | 6 191         | -402              | 932               | 107 776           | 92 621            |
| Avskrivning/nedskrivning               | 7 789             | 6 934             | 3 127            | 2 962            | 891           | 883           |                   | 250               | 11 807            | 11 029            |
| Resultat før tapavsetning              | 103 039           | 73 396            | 143 216          | 128 426          | 500           | 2 684         | 67 143            | 50 006            | 313 897           | 254 513           |
| Tap på utlån                           | 12 608            | -2 750            | -5 659           | 7 505            |               |               | -461              |                   | 6 488             | 4 755             |
| <b>Resultat før skatt</b>              | <b>90 431</b>     | <b>76 147</b>     | <b>148 875</b>   | <b>120 921</b>   | <b>500</b>    | <b>2 684</b>  | <b>67 604</b>     | <b>50 006</b>     | <b>307 409</b>    | <b>249 758</b>    |
| Utlån til kunder                       | 21 487 979        | 19 770 033        | 7 247 608        | 7 198 832        |               |               |                   |                   | 28 735 586        | 26 968 865        |
| Øvrige eiendeler                       |                   |                   |                  |                  | 29 241        | 29 314        | 5 290 524         | 5 147 497         | 5 319 766         | 5 176 811         |
| <b>Eiendeler totalt</b>                | <b>21 487 979</b> | <b>19 770 033</b> | <b>7 247 608</b> | <b>7 198 832</b> | <b>29 241</b> | <b>29 314</b> | <b>5 290 524</b>  | <b>5 147 497</b>  | <b>34 055 352</b> | <b>32 145 676</b> |
| Innskudd fra kunder                    | 7 985 718         | 7 306 380         | 4 683 635        | 4 349 881        |               |               | 1 766 298         | 1 644 307         | 14 435 651        | 13 300 568        |
| Øvrige forpliktelseser                 |                   |                   |                  |                  | 16 014        | 15 549        | 16 138 632        | 15 563 267        | 16 154 646        | 15 578 816        |
| <b>Gjeld og forpliktelseser totalt</b> | <b>7 985 718</b>  | <b>7 306 380</b>  | <b>4 683 635</b> | <b>4 349 881</b> | <b>16 014</b> | <b>15 549</b> | <b>17 904 930</b> | <b>17 207 574</b> | <b>30 590 298</b> | <b>28 879 384</b> |

## 4

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

| Konsern         |                 |               |               |               | Morbank   |                 |                 |               |               |               |
|-----------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---|-----------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| 3. kvartal 2023 | 3. kvartal 2022 | Jan-sept 2023 | Jan-sept 2022 | Året 2022     | Tap på utlån og garantier                         | 3. kvartal 2023 | 3. kvartal 2022 | Jan-sept 2023 | Jan-sept 2022 | Året 2022     |
| 771             | 7 151           | -2 087        | 6 166         | 5 143         | Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1      | 703             | 6 920           | -2 134        | 5 825         | 4 620         |
| -11 645         | -5 695          | -3 159        | -1 738        | -1 041        | Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2      | -10 911         | -3 793          | -3 097        | -626          | 538           |
| 8 998           | -1 385          | 6 649         | -6 616        | -3 932        | Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3      | 8 998           | -1 258          | 6 649         | -6 616        | -3 932        |
| 1 447           | 1 130           | 8 952         | 3 688         | 8 216         | Konstateringer mot tidligere steg 3 nedskrivning  | 1 447           | 1 130           | 8 952         | 3 688         | 8 216         |
| 3 154           | 957             | 5 798         | 5 028         | 5 162         | Konstateringer uten tidligere steg 3 nedskrivning | 3 154           | 957             | 5 798         | 5 028         | 5 162         |
| -9 079          | -599            | -9 665        | -1 772        | -2 203        | Inngått på tidligere konstaterte tap              | -9 079          | -599            | -9 665        | -1 772        | -2 203        |
| <b>-6 354</b>   | <b>1 560</b>    | <b>6 488</b>  | <b>4 755</b>  | <b>11 345</b> | <b>Tap på utlån og garantier</b>                  | <b>-5 688</b>   | <b>3 357</b>    | <b>6 502</b>  | <b>5 527</b>  | <b>12 401</b> |

| Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (Jan-sept 2023):         | Endringer i tapsavsetninger |                    |                    |                       | Endringer i brutto balanseførte engasjementer <sup>1</sup> |                  |                |                    |
|---|-----------------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|--|------------------|----------------|--------------------|
|   | Steg 1 12 mnd. tap          | Steg 2 Livstid tap | Steg 3 Livstid tap | Totale nedskrivninger | Steg 1   | Steg 2           | Steg 3         | Totale engasjement |
| <b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2023</b>          | <b>18 740</b>               | <b>43 207</b>      | <b>33 639</b>      | <b>95 585</b>         | <b>22 048 082</b>  | <b>3 574 311</b> | <b>257 888</b> | <b>25 880 282</b>  |
| Overføringer/bevegelser:  |                             |                    |                    |                       |  |                  |                |                    |
| Overføringer fra Steg 1 til Steg 2  | -4 462                      | 17 994             |                    | 13 533                | -1 721 344   | 1 721 344        |                |                    |
| Overføringer fra Steg 1 til Steg 3  | -499                        |                    | 9 115              | 8 616                 | -77 224  |                  | 77 224         |                    |
| Overføringer fra Steg 2 til Steg 1  | 1 261                       | -7 596             |                    | -6 334                | 847 826  | -847 826         |                |                    |
| Overføringer fra Steg 2 til Steg 3  |                             | -6 531             | 10 518             | 3 987                 |  | -108 807         | 108 807        |                    |
| Overføringer fra Steg 3 til Steg 2  |                             | 51                 | -1 000             | -949                  |  | 4 951            | -4 951         |                    |
| Overføringer fra Steg 3 til Steg 1  | 60                          |                    | -170               | -110                  | 2 769  |                  | -2 769         |                    |
| Tilgang nye engasjementer i perioden  | 8 295                       | 6 342              |                    | 14 637                | 2 688 566  | -301 398         |                | 2 387 168          |
| Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang) | -6 743                      | -13 420            | -2 863             | -23 025               | -635 235   | 61 516           | -52 128        | -625 847           |
| Konstaterte tap   |                             |                    | -8 952             | -8 952                |  |                  |                |                    |
| <b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 30.09.2023</b>          | <b>16 653</b>               | <b>40 047</b>      | <b>40 288</b>      | <b>96 988</b>         | <b>23 153 436</b>  | <b>4 104 093</b> | <b>384 071</b> | <b>27 641 600</b>  |
| Bokført som reduksjon av utlån/forordringer til kredittinstitusjoner            |                             |                    |                    |                       |  |                  |                |                    |
| Bokført som reduksjon av utlån til kunder                                       |                             |                    |                    | 92 941                |  |                  |                |                    |
| Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)     |                             |                    |                    | 4 047                 |  |                  |                |                    |
| <b>Tapsavsetninger pr. 30.09.2023</b>   |                             |                    |                    | <b>96 988</b>         |  |                  |                |                    |

<sup>1</sup> Brutto balanseførte engasjement inkluderer utlån til kunder og forordringer mot kredittinstitusjoner målt til amortisert kost på rapporteringstidspunkt.

## Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

| Endringer tapsavsetninger /<br>brutto engasjement<br>BM konsern (Jan-sept 2023): | Endringer<br>i tapsavsetninger (BM) |                          |                          |                               | Endringer i brutto balanse-<br>førte engasjementer (BM) |                  |                |                            |
|--|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------|---|------------------|----------------|----------------------------|
|  | Steg 1<br>12 mnd.<br>tap            | Steg 2<br>Livstid<br>tap | Steg 3<br>Livstid<br>tap | Totale<br>nedskriv-<br>ninger | Steg 1  | Steg 2           | Steg 3         | Totale<br>engasje-<br>ment |
| <b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2023</b>        | <b>13 510</b>                       | <b>27 593</b>            | <b>23 545</b>            | <b>64 649</b>                 | <b>5 122 227</b>  | <b>1 246 930</b> | <b>87 377</b>  | <b>6 456 535</b>           |
| Overføringer/bevegelser:   |                                     |                          |                          |                               |   |                  |                |                            |
| Overføringer fra Steg 1 til Steg 2   | -3 727                              | 12 361                   |                          | 8 634                         | -869 341  | 869 341          |                |                            |
| Overføringer fra Steg 1 til Steg 3   | -365                                |                          | 2 844                    | 2 479                         | -28 677   |                  | 28 677         |                            |
| Overføringer fra Steg 2 til Steg 1   | 1 139                               | -5 653                   |                          | -4 513                        | 369 994   | -369 994         |                |                            |
| Overføringer fra Steg 2 til Steg 3   |                                     | -6 235                   | 8 082                    | 1 847                         |   | -72 052          | 72 052         |                            |
| Tilgang nye engasjementer i perioden   | 5 418                               | 1 316                    |                          | 6 733                         | 675 471   | -156 341         |                | 519 131                    |
| Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)  | -4 639                              | -9 070                   | -3 041                   | -16 750                       | -228 680  | 74 228           | -21 546        | -175 998                   |
| Konstaterte tap  |                                     |                          | -8 299                   | -8 299                        |   |                  |                |                            |
| <b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 30.09.2023</b>        | <b>11 337</b>                       | <b>20 312</b>            | <b>23 132</b>            | <b>54 781</b>                 | <b>5 040 995</b>  | <b>1 592 113</b> | <b>166 559</b> | <b>6 799 667</b>           |

| Endringer tapsavsetninger /<br>brutto engasjement<br>PM konsern (Jan-sept 2023): | Endringer<br>i tapsavsetninger (PM) |                          |                          |                               | Endringer i brutto balanse-<br>førte engasjementer (PM) |                  |                |                            |
|--|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------|---|------------------|----------------|----------------------------|
|  | Steg 1<br>12 mnd.<br>tap            | Steg 2<br>Livstid<br>tap | Steg 3<br>Livstid<br>tap | Totale<br>nedskriv-<br>ninger | Steg 1  | Steg 2           | Steg 3         | Totale<br>engasje-<br>ment |
| <b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2023</b>        | <b>5 072</b>                        | <b>15 308</b>            | <b>10 093</b>            | <b>30 474</b>                 | <b>16 838 689</b>                                       | <b>2 300 143</b> | <b>170 511</b> | <b>19 309 342</b>          |
| Overføringer/bevegelser:   |                                     |                          |                          |                               |   |                  |                |                            |
| Overføringer fra Steg 1 til Steg 2   | -735                                | 5 633                    |                          | 4 898                         | -852 003  | 852 003          |                |                            |
| Overføringer fra Steg 1 til Steg 3   | -134                                |                          | 6 271                    | 6 137                         | -48 547   |                  | 48 547         |                            |
| Overføringer fra Steg 2 til Steg 1   | 122                                 | -1 943                   |                          | -1 821                        | 477 832   | -477 832         |                |                            |
| Overføringer fra Steg 2 til Steg 3   |                                     | -296                     | 2 437                    | 2 140                         |   | -36 755          | 36 755         |                            |
| Overføringer fra Steg 3 til Steg 2   |                                     | 51                       | -1 000                   | -949                          |   | 4 951            | -4 951         |                            |
| Overføringer fra Steg 3 til Steg 1   | 60                                  |                          | -170                     | -110                          | 2 769   |                  | -2 769         |                            |
| Tilgang nye engasjementer i perioden   | 2 876                               | 5 026                    |                          | 7 902                         | 1 916 895   | -138 439         |                | 1 778 456                  |
| Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)  | -1 645                              | -4 186                   | 178                      | -5 652                        | -307 831  | -30 172          | -30 582        | -368 585                   |
| Konstaterte tap  |                                     |                          | -653                     | -653                          |   |                  |                |                            |
| <b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 30.09.2023</b>        | <b>5 617</b>                        | <b>19 593</b>            | <b>17 156</b>            | <b>42 366</b>                 | <b>18 027 803</b>                                       | <b>2 473 899</b> | <b>217 512</b> | <b>20 719 213</b>          |

| Endringer tapsavsetninger /<br>brutto engasjement<br>konsern (Jan-sept 2022):   | Endringer<br>i tapsavsetninger |                          |                          |                               | Endringer i brutto<br>balanseførte engasjementer <sup>1</sup> |                  |                |                            |
|---|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------|---|------------------|----------------|----------------------------|
|   | Steg 1<br>12 mnd.<br>tap       | Steg 2<br>Livstid<br>tap | Steg 3<br>Livstid<br>tap | Totale<br>nedskriv-<br>ninger | Steg 1  | Steg 2           | Steg 3         | Totale<br>engasje-<br>ment |
| <b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2022</b>          | <b>13 596</b>                  | <b>44 248</b>            | <b>37 571</b>            | <b>95 416</b>                 | <b>20 066 412</b>   | <b>4 404 276</b> | <b>234 404</b> | <b>24 705 092</b>          |
| Overføringer/bevegelser:  |                                |                          |                          |                               |   |                  |                |                            |
| Overføringer fra Steg 1 til Steg 2  | -1 920                         | 12 887                   |                          | 10 966                        | -1 313 078  | 1 313 078        |                |                            |
| Overføringer fra Steg 1 til Steg 3  | -552                           |                          | 681                      | 128                           | -31 190   |                  | 31 190         |                            |
| Overføringer fra Steg 2 til Steg 1  | 1 903                          | -11 155                  |                          | -9 252                        | 1 468 502   | -1 468 502       |                |                            |
| Overføringer fra Steg 2 til Steg 3  |                                | -317                     | 424                      | 107                           |   | -28 909          | 28 909         |                            |
| Tilgang nye engasjementer i perioden  | 2 737                          | 717                      |                          | 3 454                         | 6 749 467   | 514 793          |                | 7 264 260                  |
| Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang) | 3 997                          | -3 870                   | 2 534                    | 2 662                         | -4 757 017  | -1 003 710       | -68 927        | -5 829 654                 |
| Konstaterte tap   |                                |                          | -3 688                   | -3 688                        |   |                  |                |                            |
| Tilbakeføring av tidligere nedskrivning   |                                |                          | -6 567                   | -6 567                        |   |                  |                |                            |
| <b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 30.09.2022</b>          | <b>19 762</b>                  | <b>42 510</b>            | <b>30 955</b>            | <b>93 227</b>                 | <b>22 183 096</b>   | <b>3 731 027</b> | <b>225 576</b> | <b>26 139 698</b>          |
| Bokført som reduksjon av utlån/forordringer til kredittinstitusjoner            |                                |                          |                          | 365                           |   |                  |                |                            |
| Bokført som reduksjon av utlån til kunder                                       |                                |                          |                          | 87 578                        |   |                  |                |                            |
| Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)     |                                |                          |                          | 5 284                         |   |                  |                |                            |
| <b>Tapsavsetninger pr. 30.09.2022</b>   |                                |                          |                          | <b>93 227</b>                 |   |                  |                |                            |

<sup>1</sup> Brutto balanseførte engasjement inkluderer utlån til kunder og forordringer mot kredittinstitusjoner målt til amortisert kost på rapporteringstidspunkt.

## Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

| Endringer tapsavsetninger /<br>brutto engasjement<br>BM konsern (Jan-sept 2022): | Endringer<br>i tapsavsetninger (BM) |                          |                          |                               | Endringer i brutto balanse-<br>førte engasjementer (BM) |                  |               |                            |
|--|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------|---|------------------|---------------|----------------------------|
|  | Steg 1<br>12 mnd.<br>tap            | Steg 2<br>Livstid<br>tap | Steg 3<br>Livstid<br>tap | Totale<br>nedskriv-<br>ninger | Steg 1  | Steg 2           | Steg 3        | Totale<br>engasje-<br>ment |
| <b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2022</b>        | <b>10 678</b>                       | <b>26 320</b>            | <b>23 428</b>            | <b>60 426</b>                 | <b>5 426 284</b>  | <b>1 647 509</b> | <b>69 600</b> | <b>7 143 392</b>           |
| Overføringer/bevegelser:   |                                     |                          |                          |                               |   |                  |               |                            |
| Overføringer fra Steg 1 til Steg 2   | -1 785                              | 8 907                    |                          | 7 122                         | -696 488  | 696 488          |               |                            |
| Overføringer fra Steg 1 til Steg 3   | -23                                 |                          | 10                       | -13                           | -1 504  |                  | 1 504         |                            |
| Overføringer fra Steg 2 til Steg 1   | 1 295                               | -6 897                   |                          | -5 603                        | 730 648   | -730 648         |               |                            |
| Overføringer fra Steg 2 til Steg 3   |                                     | -52                      | 92                       | 40                            |   | -847             | 847           |                            |
| Tilgang nye engasjementer i perioden   | 1 593                               | 634                      |                          | 2 227                         | 1 503 949   | 201 328          |               | 1 705 277                  |
| Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)  | 2 679                               | 771                      | 1 340                    | 4 790                         | -1 566 200  | -319 396         | -6 535        | -1 892 130                 |
| Konstaterte tap  |                                     |                          | -1 982                   | -1 982                        |   |                  |               |                            |
| Tilbakeføring av tidligere nedskrivning  |                                     |                          | -5 073                   | -5 073                        |   |                  |               |                            |
| <b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 30.09.2022</b>        | <b>14 437</b>                       | <b>29 683</b>            | <b>17 814</b>            | <b>61 934</b>                 | <b>5 396 688</b>  | <b>1 494 435</b> | <b>65 416</b> | <b>6 956 539</b>           |

| Endringer tapsavsetninger /<br>brutto engasjement<br>PM konsern (Jan-sept 2022): | Endringer<br>i tapsavsetninger (PM) |                          |                          |                               | Endringer i brutto balanse-<br>førte engasjementer (PM) |                  |                |                            |
|--|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------|---|------------------|----------------|----------------------------|
|  | Steg 1<br>12 mnd.<br>tap            | Steg 2<br>Livstid<br>tap | Steg 3<br>Livstid<br>tap | Totale<br>nedskriv-<br>ninger | Steg 1  | Steg 2           | Steg 3         | Totale<br>engasje-<br>ment |
| <b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2022</b>        | <b>2 840</b>                        | <b>17 898</b>            | <b>14 144</b>            | <b>34 881</b>                 | <b>14 198 967</b>                                       | <b>2 753 068</b> | <b>164 804</b> | <b>17 116 839</b>          |
| Overføringer/bevegelser:   |                                     |                          |                          |                               |   |                  |                |                            |
| Overføringer fra Steg 1 til Steg 2   | -136                                | 3 980                    |                          | 3 844                         | -616 572  | 616 572          |                |                            |
| Overføringer fra Steg 1 til Steg 3   | -529                                |                          | 671                      | 142                           | -29 686   |                  | 29 686         |                            |
| Overføringer fra Steg 2 til Steg 1   | 608                                 | -4 257                   |                          | -3 649                        | 737 854   | -737 854         |                |                            |
| Overføringer fra Steg 2 til Steg 3   |                                     | -265                     | 332                      | 67                            |   | -28 062          | 28 062         |                            |
| Tilgang nye engasjementer i perioden   | 936                                 | 83                       |                          | 1 019                         | 5 394 900   | 313 465          |                | 5 708 365                  |
| Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)  | 1 239                               | -4 610                   | 1 194                    | -2 177                        | -3 123 117  | -680 615         | -62 392        | -3 866 124                 |
| Konstaterte tap  |                                     |                          | -1 706                   | -1 706                        |   |                  |                |                            |
| Tilbakeføring av tidligere nedskrivning  |                                     |                          | -1 494                   | -1 494                        |   |                  |                |                            |
| <b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 30.09.2022</b>        | <b>4 959</b>                        | <b>12 828</b>            | <b>13 141</b>            | <b>30 927</b>                 | <b>16 562 345</b>                                       | <b>2 236 574</b> | <b>160 160</b> | <b>18 959 079</b>          |

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

## Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

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

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



## Misligholdte og tapsutsatte engasjement (steg 3)

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

| Konsern   | 30.09.23       |                |                | 30.09.22       |               |                | 31.12.22       |               |                |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|   | PM             | BM             | Total          | PM             | BM            | Total          | PM             | BM            | Total          |
| <b>Tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto):</b>  |                |                |                |                |               |                |                |               |                |
| Misligholdte engasjementer over 90 dg   | 114 913        | 97 349         | 212 262        | 66 924         | 34 377        | 101 300        | 69 160         | 34 022        | 103 182        |
| Øvrige tapsutsatte engasjementer  | 105 264        | 71 353         | 176 617        | 96 749         | 39 626        | 136 374        | 104 813        | 62 726        | 167 539        |
| <b>Sum engasjementer før individuelle tapsnedskrivninger (brutto)</b>         | <b>220 177</b> | <b>168 703</b> | <b>388 879</b> | <b>163 672</b> | <b>74 002</b> | <b>237 675</b> | <b>173 973</b> | <b>96 748</b> | <b>270 720</b> |
| <b>Individuelle tapsnedskrivninger på:</b>                                    |                |                |                |                |               |                |                |               |                |
| Misligholdte engasjementer over 90 dg   | 11 941         | 14 060         | 26 001         | 7 831          | 10 081        | 17 912         | 4 354          | 11 160        | 15 514         |
| Øvrige tapsutsatte engasjementer  | 4 738          | 9 549          | 14 287         | 5 310          | 7 733         | 13 043         | 5 740          | 12 385        | 18 125         |
| <b>Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)</b>                           | <b>16 679</b>  | <b>23 609</b>  | <b>40 288</b>  | <b>13 141</b>  | <b>17 814</b> | <b>30 955</b>  | <b>10 093</b>  | <b>23 545</b> | <b>33 639</b>  |
| <b>Tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto):</b> |                |                |                |                |               |                |                |               |                |
| Misligholdte engasjementer over 90 dg   | 102 972        | 83 289         | 186 262        | 59 093         | 24 296        | 83 388         | 64 807         | 22 862        | 87 668         |
| Øvrige tapsutsatte engasjementer  | 100 526        | 61 804         | 162 330        | 91 439         | 31 892        | 123 331        | 99 073         | 50 341        | 149 413        |
| <b>Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (netto)</b>        | <b>203 498</b> | <b>145 094</b> | <b>348 592</b> | <b>150 531</b> | <b>56 188</b> | <b>206 720</b> | <b>163 879</b> | <b>73 202</b> | <b>237 082</b> |
| Avsetningsgrad misligholdte engasjementer over 90 dg                          | 10 %           | 14 %           | 12 %           | 12 %           | 29 %          | 18 %           | 6 %            | 33 %          | 15 %           |
| Avsetningsgrad øvrig tapsutsatte engasjementer                                | 5 %            | 13 %           | 8 %            | 5 %            | 20 %          | 10 %           | 5 %            | 20 %          | 11 %           |

## 5

## BEREGNING AV KAPITALDEKNING

Sandnes Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 30. september 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 30.09.23.

#### Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 30.09.2023:

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 30.09.2023. Følgelig innskonesideres andel av EIKA Gruppen i kapitaldekningen.

| Forholdsmessig konsolidering | 30.09.2023 | 30.09.2022 | 31.12.2022 |
|------------------------------|------------|------------|------------|
| <b>ANSVARLIG KAPITAL</b>     |            |            |            |
| Ren kjernekapital            | 2 948 710  | 2 759 458  | 2 956 132  |
| Kjernekapital                | 3 061 926  | 2 868 212  | 3 064 974  |
| Ansvarlig kapital            | 3 392 976  | 3 246 179  | 3 443 025  |
| Beregningsgrunnlag           | 16 867 886 | 16 452 122 | 16 638 484 |
| <b>KAPITALDEKNING</b>        |            |            |            |
| Ren kjernekapitaldekning     | 17,5 %     | 16,8 %     | 17,8 %     |
| Kjernekapitaldekning         | 18,2 %     | 17,4 %     | 18,4 %     |
| Kapitaldekning               | 20,1 %     | 19,7 %     | 20,7 %     |

| Konsolidert                 |                |                | Morbank  |                |                |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|--|----------------|----------------|----------------|
| 30.09.2023                  | 30.09.2022     | 31.12.2022     |  | 30.09.2023     | 30.09.2022     | 31.12.2022     |
| <b>ANSVARLIG KAPITAL</b>    |                |                |  |                |                |                |
| 230 149                     | 230 149        | 230 149        | Egenkapitalbeviskapital  | 230 149        | 230 149        | 230 149        |
| -20 167                     | -20 817        | -20 694        | Egenbeholdning egenkapitalbevis  | -20 167        | -20 817        | -20 694        |
| 870 700                     | 867 200        | 870 700        | Sparebankens fond  | 870 700        | 867 200        | 870 700        |
| 1 978 848                   | 1 788 710      | 1 986 463      | Øvrig egenkapital  | 1 676 232      | 1 428 775      | 1 683 256      |
| 261 353                     | 361 341        |                | Resultat hittil i år (inkl. andre inntekter og kostnader)              | 220 233        | 324 191        |                |
|                             |                | 126 720        | Avsatt utbytte   |                |                | 126 720        |
|                             |                | 59 963         | Avsatt kundeutbytte  |                |                | 59 963         |
| 3 320 883                   | 3 226 583      | 3 253 301      | Egenkapital (eksklusiv hybridkapital)                                  | 2 977 147      | 2 829 498      | 2 950 094      |
| -55 663                     | -47 309        | -55 663        | Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor | -412 543       | -159 580       | -409 460       |
| -23 526                     | -25 948        | -24 228        | Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor      |                |                |                |
| -6 140                      | -5 723         | -5 846         | Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse                            | -8 002         | -6 824         | -7 349         |
| -1 075                      | -798           | -1 021         | Andre fradrag etter særskilt vedtak                                    |                |                |                |
|                             | -221           | -45            | Fradrag manglende dekning misligholdte eksponeringer (MLC)             |                | -221           | -45            |
|                             |                | -126 720       | Fradrag for avsatt utbytte   |                |                | -126 720       |
|                             |                | -59 963        | Fradrag for avsatt kundeutbytte  |                |                | -59 963        |
| -261 353                    | -361 341       |                | Fradrag for resultat hittil i år (inkl. andre inntekter og kostnader)  | -220 233       | -324 191       |                |
| -24 415                     | -25 786        | -23 682        | Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler                   | -15 215        | -17 805        | -15 220        |
| 2 948 710                   | 2 759 458      | 2 956 132      | Sum ren kjernekapital  | 2 321 154      | 2 320 877      | 2 331 337      |
| 113 216                     | 108 755        | 108 841        | Fondsobligasjon og hybridkapital                                       | 100 000        | 100 000        | 100 000        |
| 3 061 926                   | 2 868 212      | 3 064 974      | Sum kjernekapital  | 2 421 154      | 2 420 877      | 2 431 337      |
| 331 050                     | 377 949        | 378 051        | Ansvarlig lånekapital (eks. påløpte renter)                            | 320 000        | 367 000        | 367 000        |
|                             | 19             |                | Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor | -527           | -485           | -743           |
| 3 392 976                   | 3 246 179      | 3 443 025      | Ansvarlig kapital  | 2 740 627      | 2 787 392      | 2 797 594      |
| <b>RISIKOVEKTET KAPITAL</b> |                |                |  |                |                |                |
| 15 594 777                  | 15 192 141     | 15 359 143     | Markedsrisiko – standardmetode   |                |                |                |
| 1 232 221                   | 1 214 005      | 1 232 221      | Kreditrisiko – standardmetode  | 11 042 614     | 11 064 628     | 10 992 563     |
| 21 967                      | 21 323         | 22 949         | Operasjonell risiko  | 990 639        | 990 405        | 990 639        |
| 18 921                      | 24 654         | 24 171         | Tilleggsberegning faste kostnader                                      |                |                |                |
|                             |                |                | Cva-tillegg  | 14 499         | 20 137         | 18 924         |
| 16 867 886                  | 16 452 122     | 16 638 484     | Beregningsgrunnlag   | 12 047 752     | 12 075 170     | 12 002 127     |
| <b>20,1</b>                 | <b>19,7</b>    | <b>20,7</b>    | <b>Kapitaldekning</b>  | <b>22,7</b>    | <b>23,1</b>    | <b>23,3</b>    |
| <b>18,2</b>                 | <b>17,4</b>    | <b>18,4</b>    | <b>Kjernekapitaldekning</b>  | <b>20,1</b>    | <b>20,0</b>    | <b>20,3</b>    |
| <b>17,5</b>                 | <b>16,8</b>    | <b>17,8</b>    | <b>Ren kjernekapital</b>   | <b>19,3</b>    | <b>19,2</b>    | <b>19,4</b>    |
| <b>BUFFERKRAV</b>           |                |                |  |                |                |                |
| 421 697                     | 411 303        | 415 962        | Bevaringsbuffer (2,50%)  | 301 194        | 301 879        | 300 053        |
| 421 697                     | 246 782        | 332 770        | Motsyklisk buffer (2,50% / 1,50% / 2,00%)                              | 301 194        | 181 128        | 240 043        |
| 506 037                     | 493 564        | 499 155        | Systemrisikobuffer (3,00%)   | 361 433        | 362 255        | 360 064        |
| 1 349 431                   | 1 151 649      | 1 247 886      | Sum buffere til ren kjernekapital                                      | 963 820        | 845 262        | 900 159        |
| 759 055                     | 740 345        | 748 732        | Minimumskrav til ren kjerne (4,50%)                                    | 542 149        | 543 383        | 540 096        |
| <b>840 224</b>              | <b>867 464</b> | <b>959 514</b> | <b>Tilgjengelig kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav</b>    | <b>815 185</b> | <b>932 233</b> | <b>891 082</b> |

| Konsolidert                                |                   |                   | Morbank                                    |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| 30.09.2023                                 | 30.09.2022        | 31.12.2022        |  | 30.09.2023        | 30.09.2022        | 31.12.2022        |
| <b>SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG</b> |                   |                   |  |                   |                   |                   |
| <b>Standardmetoden</b>                     |                   |                   |  |                   |                   |                   |
| Markedsrisiko                              |                   |                   |  |                   |                   |                   |
|  |                   |                   | Stater og sentralbanker                    |                   |                   |                   |
| 94 722                                     | 134 581           | 153 257           | Lokale og regionale myndigheter            | 72 532            | 110 122           | 131 195           |
| 158 825                                    | 152 405           | 135 541           | Institusjoner                              | 448 692           | 265 247           | 369 232           |
| 492 557                                    | 665 623           | 547 745           | Foretak                                    | 491 097           | 665 247           | 497 901           |
| 1 276 042                                  | 1 852 180         | 1 764 850         | Massemarked                                | 1 061 200         | 1 427 732         | 1 566 041         |
| 11 914 911                                 | 10 799 337        | 10 997 222        | Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom | 6 971 789         | 6 759 349         | 6 366 591         |
| 306 144                                    | 232 743           | 244 439           | Forfalte engasjement                       | 296 663           | 221 657           | 237 704           |
| 399 061                                    | 576 762           | 497 337           | Høyrisiko-engasjement                      | 399 061           | 576 762           | 497 337           |
| 249 773                                    | 207 829           | 217 745           | Obligasjoner med fortrinnsrett             | 197 790           | 142 079           | 136 494           |
| 44 996                                     | 50 838            | 112 806           | Andeler i verdipapirfond                   | 37 584            | 43 607            | 105 193           |
| 544 056                                    | 390 579           | 547 649           | Egenkapitalposisjoner                      | 986 033           | 767 389           | 991 108           |
| 113 691                                    | 129 264           | 140 552           | Øvrige                                     | 80 173            | 85 437            | 93 767            |
| 15 594 777                                 | 15 192 141        | 15 359 143        | Kreditrisiko                               | 11 042 614        | 11 064 628        | 10 992 563        |
| 1 232 221                                  | 1 214 005         | 1 232 221         | Operasjonell risiko                        | 990 639           | 990 405           | 990 639           |
| 21 967                                     | 21 323            | 22 949            | Tilleggsberegning faste kostnader          |                   |                   |                   |
| 18 921                                     | 24 654            | 24 171            | CVA-tillegg                                | 14 499            | 20 137            | 18 924            |
| <b>16 867 886</b>                          | <b>16 452 122</b> | <b>16 638 484</b> | <b>Sum beregningsgrunnlag</b>              | <b>12 047 752</b> | <b>12 075 170</b> | <b>12 002 127</b> |

Dersom overskuddet for årets tre første kvartaler hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital (inkl. innkonsolidering av samarbeidende gruppe) vært 19,0 % for konsernet.

## 6

## NETTO GEVINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

| Konsern         |                 |               |               |               | Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter   | Morbank         |                 |               |               |               |
|-----------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---|-----------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| 3. kvartal 2023 | 3. kvartal 2022 | Jan-sept 2023 | Jan-sept 2022 | Året 2022     |   | 3. kvartal 2023 | 3. kvartal 2022 | Jan-sept 2023 | Jan-sept 2022 | Året 2022     |
|                 |                 |               |               |               | <b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>                         |                 |                 |               |               |               |
| 6 485           | 17 600          | 51 542        | 113 289       | 89 658        | Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater  | 6 485           | 17 600          | 51 542        | 113 289       | 89 658        |
| -606            | -13 861         | -36 072       | -69 670       | -50 832       | Netto verdiendring på utlån   | -606            | -13 861         | -36 072       | -69 670       | -50 832       |
| 4 498           | -15 178         | -7 950        | -53 968       | -48 488       | Netto gevinst/tap på rentebærende papirer   | 4 016           | -13 692         | -6 272        | -49 093       | -44 238       |
| 3 387           | -864            | 5 063         | 2 668         | -988          | Netto gevinst/tap på aksjer   | 3 387           | -864            | 5 063         | 2 668         | -988          |
| -891            | 2 113           | -305          | 2 499         | 1 725         | Netto verdiendring på finansiell gjeld  | -909            | 2 113           | -323          | 2 499         | 1 725         |
| <b>12 874</b>   | <b>-10 192</b>  | <b>12 279</b> | <b>-5 180</b> | <b>-8 925</b> | <b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>                         | <b>12 374</b>   | <b>-8 705</b>   | <b>13 938</b> | <b>-306</b>   | <b>-4 675</b> |
|                 |                 |               |               |               | <b>Netto verdiendring sikrede poster</b>  |                 |                 |               |               |               |
| 6 405           | -15 311         | -75 724       | -197 832      | -145 695      | Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring  | 8 528           | -3 299          | -16 437       | -62 430       | -43 998       |
| -6 405          | 15 311          | 75 724        | 197 832       | 145 695       | Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld   | -8 528          | 3 299           | 16 437        | 62 430        | 43 998        |
|                 |                 |               |               |               | <b>Netto verdiendring sikrede poster</b>  |                 |                 |               |               |               |
|                 |                 |               |               |               | <b>Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost</b>  |                 |                 |               |               |               |
|                 |                 |               | -430          | -430          | Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost <sup>1</sup> |                 |                 |               |               |               |
|                 |                 |               | <b>-430</b>   | <b>-430</b>   | <b>Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost</b>  |                 |                 |               |               |               |
| <b>12 874</b>   | <b>-10 192</b>  | <b>12 279</b> | <b>-5 611</b> | <b>-9 355</b> | <b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter</b>  | <b>12 374</b>   | <b>-8 705</b>   | <b>13 938</b> | <b>-306</b>   | <b>-4 675</b> |

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

## 7

## KLASSIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

| Konsern 30.09 .2023   | Amortisert kost   | Virkelig verdi over resultat (pliktig) | Virkelig verdi over resultat (opsjon) | Sikrings bokføring | Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) | Egen-kapital-metode <sup>2</sup> | Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser | Sum               |
|---|-------------------|--|---------------------------------------|--------------------|--|----------------------------------|---|-------------------|
| <b>EIENDELER</b>  |                   |  |                                       |                    |  |                                  |   |                   |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker                        | 370 374           |  |                                       |                    |  |                                  |   | 370 374           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner                 | 127 150           |  |                                       |                    |  |                                  |   | 127 150           |
| Utlån til kunder <sup>1</sup>                                   | 27 421 918        |  | 1 313 668                             |                    |  |                                  |   | 28 735 586        |
| Sertifikater og obligasjoner                                    | 581 279           | 3 210 538                              |                                       |                    |  |                                  |   | 3 791 817         |
| Aksjer  |                   | 160 266                                |                                       |                    |  |                                  |   | 160 266           |
| Eierinteresser i tilknyttet selskap                             |                   |  |                                       |                    |  | 33 740                           |   | 33 740            |
| Finansielle derivater   |                   | 148 534                                |                                       | 11 499             |  |                                  |   | 160 034           |
| Opptjente inntekter   |                   |  |                                       |                    |  |                                  | 17 928                                      | 17 928            |
| Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat |                   |  |                                       |                    | 568 353                                    |                                  |   | 568 353           |
| Øvrige eiendeler  |                   |  |                                       |                    |  |                                  | 90 104                                      | 90 104            |
| <b>Sum eiendeler</b>  | <b>28 500 721</b> | <b>3 519 339</b>                       | <b>1 313 668</b>                      | <b>11 499</b>      | <b>568 353</b>                             | <b>33 740</b>                    | <b>108 031</b>                              | <b>34 055 352</b> |
| <b>FORPLIKTELSE</b>   |                   |  |                                       |                    |  |                                  |   |                   |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                  | 81 780            |  |                                       |                    |  |                                  |   | 81 780            |
| Innskudd fra kunder   | 13 729 748        |  | 705 903                               |                    |  |                                  |   | 14 435 651        |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                    | 11 242 241        |  |                                       | 4 049 233          |  |                                  |   | 15 291 474        |
| Finansielle derivater   |                   | 15 068                                 |                                       | 186 128            |  |                                  |   | 201 196           |
| Påløpte kostnader   |                   |  |                                       |                    |  |                                  | 37 277                                      | 37 277            |
| Ansvarlig lånekapital   | 325 007           |  |                                       |                    |  |                                  |   | 325 007           |
| Annen gjeld   |                   |  |                                       |                    |  |                                  | 206 233                                     | 206 233           |
| Avsetninger   | 4 047             |  |                                       |                    |  |                                  | 7 634                                       | 11 680            |
| <b>Sum forpliktelser</b>  | <b>25 382 823</b> | <b>15 068</b>                          | <b>705 903</b>                        | <b>4 235 361</b>   |  |                                  | <b>251 144</b>                              | <b>30 590 298</b> |

<sup>1</sup> Utlån som morbank kan overføre til SSB Boligkreditt AS er i morbank klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI), da forretningsmodellen tilsier at morbank har til hensikt å inndrive kontraktsfestede kontantstrømmer men også kan selge/overføre lånene til SSB Boligkreditt AS. Per 30.09.2023 utgjør denne porteføljen ca. 2,4 MRD (2,0 MRD per 30.09.2022 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.

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

| Konsern 30.09.2022  | 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               |
|---|-------------------|--|---------------------------------------|--------------------|--|--------------------|---|-------------------|
| <b>EIENDELER</b>  |                   |  |                                       |                    |  |                    |   |                   |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker                        | 493 758           |  |                                       |                    |  |                    |   | 493 758           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner                 | 224 615           |  |                                       |                    |  |                    |   | 224 615           |
| Utlån til kunder <sup>1</sup>                                   | 25 828 040        |  | 1 140 824                             |                    |  |                    |   | 26 968 865        |
| Sertifikater og obligasjoner                                    | 612 824           | 2 900 423                              |                                       |                    |  |                    |   | 3 513 246         |
| Aksjer  |                   | 158 961                                |                                       |                    |  |                    |   | 158 961           |
| Eierinteresser i tilknyttet selskap                             |                   |  |                                       |                    |  | 33 490             |   | 33 490            |
| Finansielle derivater   |                   | 143 271                                |                                       | 3 772              |  |                    |   | 147 042           |
| Opptjente inntekter   |                   |  |                                       |                    |  |                    | 24 420                                      | 24 420            |
| Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat |                   |  |                                       |                    | 470 795                                    |                    |   | 470 795           |
| Øvrige eiendeler  |                   |  |                                       |                    |  |                    | 110 483                                     | 110 483           |
| <b>Sum eiendeler</b>  | <b>27 159 237</b> | <b>3 202 654</b>                       | <b>1 140 824</b>                      | <b>3 772</b>       | <b>470 795</b>                             | <b>33 490</b>      | <b>134 903</b>                              | <b>32 145 676</b> |
| <b>FORPLIKTELSE</b>   |                   |  |                                       |                    |  |                    |   |                   |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                  | 97 472            |  |                                       |                    |  |                    |   | 97 472            |
| Innskudd fra kunder   | 12 663 346        |  | 637 222                               |                    |  |                    |   | 13 300 568        |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                    | 10 246 288        |  |                                       | 4 421 975          |  |                    |   | 14 668 263        |
| Finansielle derivater   |                   | 15 819                                 |                                       | 166 381            |  |                    |   | 182 200           |
| Påløpte kostnader   |                   |  |                                       |                    |  |                    | 69 701                                      | 69 701            |
| Ansvarlig lånekapital   | 368 927           |  |                                       |                    |  |                    |   | 368 927           |
| Annen gjeld   |                   |  |                                       |                    |  |                    | 178 723                                     | 178 723           |
| Avsetninger   | 5 284             |  |                                       |                    |  |                    | 8 245                                       | 13 530            |
| <b>Sum forpliktelser</b>  | <b>23 381 317</b> | <b>15 819</b>                          | <b>637 222</b>                        | <b>4 588 356</b>   |  |                    | <b>256 670</b>                              | <b>28 879 384</b> |

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

## 8

## VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

| Konsern   | 30.09.2023        |                   | 30.09.2022        |                   | 31.12.2022        |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | Balanseført verdi | Virkelig verdi    | Balanseført verdi | Virkelig verdi    | Balanseført verdi | Virkelig verdi    |
| <b>EIENDELER</b>  |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker                  | 370 374           | 370 374           | 493 758           | 493 758           | 387 987           | 387 987           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner           | 127 150           | 127 150           | 224 615           | 224 615           | 114 207           | 114 207           |
| Utlån til kunder  | 27 421 918        | 27 421 918        | 25 828 040        | 25 828 040        | 25 676 548        | 25 676 548        |
| Sertifikater og obligasjoner                              | 581 279           | 578 677           | 612 824           | 608 380           | 612 539           | 609 828           |
| <b>Sum eiendeler</b>                                      | <b>28 500 721</b> | <b>28 498 120</b> | <b>27 159 237</b> | <b>27 154 793</b> | <b>26 791 281</b> | <b>26 788 571</b> |
| <b>FORPLIKTELSE</b>                                       |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                            | 81 780            | 81 780            | 97 472            | 97 472            | 104 380           | 104 380           |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                          | 13 729 748        | 13 729 748        | 12 663 346        | 12 663 346        | 12 670 977        | 12 670 977        |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>1</sup> | 15 291 474        | 15 139 839        | 14 668 263        | 14 508 016        | 14 563 582        | 14 491 177        |
| Ansvarlig lånekapital                                     | 325 007           | 321 858           | 368 927           | 361 231           | 369 413           | 368 172           |
| Avsetninger   | 4 047             | 4 047             | 5 284             | 5 284             | 5 795             | 5 795             |
| <b>Sum forpliktelser</b>                                  | <b>29 432 056</b> | <b>29 277 272</b> | <b>27 803 292</b> | <b>27 635 349</b> | <b>27 714 146</b> | <b>27 640 500</b> |

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

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

## Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Konsern

## Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

|  | Nivå 1        | Nivå 2           | Nivå 3           | Totalt per 30.09.2023 |
|--|---------------|------------------|------------------|-----------------------|
| <b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>       |               |                  |                  |                       |
| Utlån til kunder   |               |                  | 1 313 668        | 1 313 668             |
| Sertifikater og obligasjoner   |               | 3 210 538        |                  | 3 210 538             |
| Aksjer   | 52 500        | 102 384          | 5 382            | 160 266               |
| Finansielle derivater  |               | 148 534          |                  | 148 534               |
| Finansielle derivater, sikringsinstrument                                |               | 11 499           |                  | 11 499                |
| <b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat</b> |               |                  |                  |                       |
| Aksjer   |               |                  | 568 353          | 568 353               |
| <b>Sum eiendeler</b>   | <b>52 500</b> | <b>3 472 956</b> | <b>1 887 404</b> | <b>5 412 860</b>      |
| <b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>       |               |                  |                  |                       |
| Innskudd fra kunder  |               | 705 903          |                  | 705 903               |
| Finansielle derivater  |               | 15 068           |                  | 15 068                |
| Finansielle derivater, sikringsinstrument                                |               | 186 128          |                  | 186 128               |
| <b>Sum forpliktelser</b>   |               | <b>907 098</b>   |                  | <b>907 098</b>        |



## Konsern

## Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

|  | Nivå 1        | Nivå 2           | Nivå 3           | Totalt per<br>30.09.2022 |
|--|---------------|------------------|------------------|--------------------------|
| <b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>       |               |                  |                  |                          |
| Utlån til kunder   |               |                  | 1 140 824        | 1 140 824                |
| Sertifikater og obligasjoner   |               | 2 900 423        |                  | 2 900 423                |
| Aksjer   | 46 620        | 100 053          | 12 288           | 158 961                  |
| Finansielle derivater  |               | 143 271          |                  | 143 271                  |
| Finansielle derivater, sikringsinstrument                                |               | 3 772            |                  | 3 772                    |
| <b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat</b> |               |                  |                  |                          |
| Aksjer   |               |                  | 470 795          | 470 795                  |
| <b>Sum eiendeler</b>   | <b>46 620</b> | <b>3 147 518</b> | <b>1 623 907</b> | <b>4 818 045</b>         |

## Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

|   |  |                |  |                |
|---|--|----------------|--|----------------|
| Innskudd fra kunder                       |  | 637 222        |  | 637 222        |
| Finansielle derivater                     |  | 15 819         |  | 15 819         |
| Finansielle derivater, sikringsinstrument |  | 166 381        |  | 166 381        |
| <b>Sum forpliktelser</b>                  |  | <b>819 422</b> |  | <b>819 422</b> |

## Konsern

## Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

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

## 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        |
| <b>Sum forpliktelser</b>                  |  | <b>841 042</b> |  | <b>841 042</b> |

## Konsern

## Avstemming av bevegelser for nivå 3

fra 31.12.2022 til 30.09.2023

|  | Utlån            | Aksjer til<br>virkelig verdi over<br>utvidet resultat<br>(FVOCI) <sup>1</sup> | Aksjer til<br>virkelig verdi<br>over resultat<br>(FVTPL) | Totalt           |
|--|------------------|---|--|------------------|
| Balanse per 31.12.2022                           | 1 287 238        | 568 353   | 8 748  | 1 864 340        |
| Resultatført gevinst/tap i årets resultat        | -36 072          |   | 1 377  | -34 695          |
| Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI |                  |   |  |                  |
| Utstedelse                                       | 186 292          |   |  | 186 292          |
| Oppgjør/realisasjon                              | -123 791         |   | -4 743   | -128 534         |
| <b>Balanse per 30.09.2023</b>                    | <b>1 313 668</b> | <b>568 353</b>  | <b>5 382</b>   | <b>1 887 404</b> |

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

## 9

## VERDIPAPIRGJELD

| Konsern           |                   |   | Morbank          |                  |
|-------------------|-------------------|---|------------------|------------------|
| 30.09.2023        | 31.12.2022        | Verdipapirgjeld                                       | 30.09.2023       | 31.12.2022       |
| 16 202 474        | 15 274 582        | Obligasjonslån, justert for renter og over-/underkurs | 4 606 778        | 4 694 403        |
| -911 000          | -711 000          | Obligasjonslån, egenbeholdning                        | -711 000         | -711 000         |
| <b>15 291 474</b> | <b>14 563 582</b> | <b>Sum verdipapirgjeld</b>                            | <b>3 895 778</b> | <b>3 983 403</b> |

## Endring i verdipapirgjeld

| Konsern                          | Balanse<br>31.12.2022 | Emittert  | Forfall/Innløst | Øvrige<br>endringer | Balanse<br>30.09.2023 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------|-----------------|---------------------|-----------------------|
| Obligasjonsgjeld, nominell verdi | 14 582 000            | 2 200 000 | 1 428 000       |                     | 15 354 000            |
| Øvrige endringer                 | -18 418               |           |                 | -44 109             | -62 526               |
| <b>Sum verdipapirgjeld</b>       | <b>14 563 582</b>     |           |                 |                     | <b>15 291 474</b>     |
| Morbank                          | Balanse<br>31.12.2022 | Emittert  | Forfall/Innløst | Øvrige<br>endringer | Balanse<br>30.09.2023 |
| Obligasjonsgjeld, nominell verdi | 4 007 000             | 200 000   | 278 000         |                     | 3 929 000             |
| Øvrige endringer                 | -23 597               |           |                 | -9 625              | -33 222               |
| <b>Sum verdipapirgjeld</b>       | <b>3 983 403</b>      |           |                 |                     | <b>3 895 778</b>      |

## Endring i forpliktelses fra finansiering

|                           | Balanse<br>31.12.2022 | Kontant-<br>strøm | Andre effekter  |                       | Balanse<br>30.09.2023 |
|---------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|
|                           |                       |                   | Påløpt<br>rente | Verdi-<br>justeringer |                       |
| Obligasjonsgjeld, konsern | 14 563 582            | 763 046           | 40 569          | -75 724               | 15 291 474            |
| Obligasjonsgjeld, morbank | 3 983 403             | -78 810           | 7 622           | -16 437               | 3 895 778             |

## 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   | 400 000          | 27.08.2027      |
| <b>Sum pålydende obligasjoner utstedt av morbank</b> | <b>4 640 000</b> |                 |

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

| Utstedt av kredittforetak                                   | Pålydende         | Endelig forfall |
|---|-------------------|-----------------|
| NO0010886237  | 300 000           | 16.06.2025      |
| NO0012748658  | 450 000           | 10.11.2025      |
| NO0010753320  | 425 000           | 18.03.2026      |
| NO0010822398  | 500 000           | 08.05.2024      |
| NO0010833254  | 2 400 000         | 27.09.2024      |
| NO0010834070  | 300 000           | 10.10.2028      |
| NO0010849847  | 300 000           | 19.06.2029      |
| NO0010868706  | 300 000           | 20.05.2030      |
| NO0010952872  | 2 000 000         | 18.05.2026      |
| NO0012699042  | 400 000           | 21.10.2027      |
| NO0012422908  | 2 250 000         | 26.04.2027      |
| NO0012810482  | 2 000 000         | 03.04.2028      |
| <b>Sum pålydende obligasjoner utstedt av kredittforetak</b> | <b>11 625 000</b> |                 |
| <b>Sum pålydende obligasjoner totalt</b>                    | <b>16 265 000</b> |                 |

## 10

## ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

## Ansvarlig lånekapital

| Konsern / Morbank                     | 30.09.2023     | 31.12.2022     |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Ansvarlig lånekapital, nominell verdi | 323 000        | 367 000        |
| Opptjente renter                      | 2 007          | 2 413          |
| <b>Sum ansvarlig lånekapital</b>      | <b>325 007</b> | <b>369 413</b> |

## Endring i ansvarlig lånekapital

| Konsern / Morbank                | Balanse<br>31.12.2022 | Låneopptak | Forfall/<br>Innløst | Øvrige<br>endringer | Balanse<br>30.09.2023 |
|----------------------------------|-----------------------|------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| Ansvarlig lånekapital            | 367 000               | 100 000    | 144 000             |                     | 323 000               |
| Opptjente renter                 | 2 413                 |            |                     | -406                | 2 007                 |
| <b>Sum ansvarlig lånekapital</b> | <b>369 413</b>        |            |                     |                     | <b>325 007</b>        |

## Endring i forpliktelser fra finansiering

| Konsern / Morbank     | Balanse<br>31.12.2022 | Kontant-<br>strøm | Andre effekter  |                       | Balanse<br>30.09.2023 |
|-----------------------|-----------------------|-------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|
|                       |                       |                   | Påløpt<br>rente | Verdi-<br>justeringer |                       |
| Ansvarlig lånekapital | 369 413               | -44 000           | -406            |                       | 325 007               |

## Ansvarlig lån, tidsbegrenset

| Opptaksår                               | Betingelser         | Forfall    | Calldato   | Nominell verdi |
|---|---------------------|------------|------------|----------------|
| 2018                                    | 3 mnd NIBOR + 1,90% | 16.10.2028 | 16.10.2023 | 3 000          |
| 2022                                    | 3 mnd NIBOR + 2,20% | 01.12.2032 | 30.08.2027 | 220 000        |
| 2023                                    | 3 mnd NIBOR + 2,28% | 23.11.2033 | 23.08.2028 | 100 000        |
| <b>Sum nominell verdi ansvarlig lån</b> |                     |            |            | <b>323 000</b> |

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

Det er hittil i 2023 påløpt 6,9 millioner kroner i renter på hybridkapital (3,8 millioner kroner for tilsvarende periode i 2022).

## 11

## UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER FORDELT PÅ SEKTOR OG GEOGRAFI

## Utlån fordelt på kundegrupper

## Konsern 30.09.2023

|   | Brutto utlån      | Herav; lån til<br>amortisert kost | Nedskrivinger på utlån til amortisert kost |                |                | Netto utlån       |
|---|-------------------|-----------------------------------|--|----------------|----------------|-------------------|
|   |                   |                                   | Steg 1                                     | Steg 2         | Steg 3         |                   |
| Primærnæringer  | 906 216           | 789 074                           | -2 065                                     | -3 549         |                | 900 602           |
| Bygge- og anleggsvirksomhet   | 699 768           | 699 768                           | -1 867                                     | -2 865         | -14 729        | 680 308           |
| Industri  | 158 763           | 158 763                           | -437                                       | -650           | -10            | 157 667           |
| Varehandel  | 226 138           | 226 138                           | -782                                       | -679           | -36            | 224 641           |
| Hotell- og restaurantdrift  | 90 642            | 90 642                            | -107                                       | -276           | -51            | 90 208            |
| Transport og lagring  | 31 131            | 31 131                            | -22  | -192           |                | 30 918            |
| Offentlig og privat tjenesteyting                                       | 551 560           | 550 530                           | -801                                       | -3 745         | -2 181         | 544 834           |
| Eiendomsdrift   | 4 284 070         | 3 930 071                         | -3 639                                     | -7 257         | -5 714         | 4 267 459         |
| Andre kundegrupper  | 75 707            | 75 707                            | -34  |                |                | 75 674            |
| Personkunder <sup>1</sup>   | 21 804 531        | 20 963 033                        | -4 986                                     | -19 589        | -16 679        | 21 763 277        |
| <b>Sum on-balance utlån til<br/>og fordringer på kunder<sup>2</sup></b> | <b>28 828 527</b> | <b>27 514 859</b>                 | <b>-14 739</b>                             | <b>-38 802</b> | <b>-39 400</b> | <b>28 735 586</b> |

## Utlån fordelt på kundegrupper

## Konsern 30.09.2022

|   | Brutto utlån      | Herav; lån til<br>amortisert kost | Nedskrivinger på utlån til amortisert kost |                |                | Netto utlån       |
|---|-------------------|-----------------------------------|--|----------------|----------------|-------------------|
|   |                   |                                   | Steg 1                                     | Steg 2         | Steg 3         |                   |
| Primærnæringer  | 783 129           | 654 090                           | -1 865                                     | -1 706         | -80            | 779 477           |
| Bygge- og anleggsvirksomhet   | 886 871           | 886 871                           | -2 400                                     | -13 897        | -2 430         | 868 143           |
| Industri  | 166 551           | 166 551                           | -159                                       | -2 359         | -10            | 164 022           |
| Varehandel  | 288 506           | 281 231                           | -2 416                                     | -840           |                | 285 250           |
| Hotell- og restaurantdrift  | 114 760           | 114 760                           | -379                                       | -47            |                | 114 335           |
| Transport og lagring  | 43 493            | 43 493                            | -129                                       | -710           |                | 42 653            |
| Offentlig og privat tjenesteyting                                       | 542 099           | 540 975                           | -761                                       | -1 704         | -1 081         | 538 553           |
| Eiendomsdrift   | 4 065 289         | 3 936 420                         | -4 738                                     | -6 129         | -12 700        | 4 041 722         |
| Andre kundegrupper  | 43 639            | 43 639                            | -12  |                |                | 43 627            |
| Personkunder <sup>1</sup>   | 20 122 107        | 19 247 589                        | -5 068                                     | -12 878        | -13 078        | 20 091 083        |
| <b>Sum on-balance utlån til<br/>og fordringer på kunder<sup>2</sup></b> | <b>27 056 442</b> | <b>25 915 618</b>                 | <b>-17 928</b>                             | <b>-40 270</b> | <b>-29 379</b> | <b>26 968 865</b> |

## Utlån fordelt på kundegrupper

## Konsern 31.12.2022

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

## Geografisk fordeling

## Konsern

|                                    | 30.09.2023        | 30.09.2022        | 31.12.2022        |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Rogaland                           | 23 388 481        | 22 158 053        | 21 873 879        |
| Oslo                               | 2 794 172         | 2 590 642         | 2 605 174         |
| Andre fylker                       | 2 614 546         | 2 275 139         | 2 536 757         |
| Utlandet                           | 31 329            | 32 608            | 37 304            |
| <b>Sum brutto utlån til kunder</b> | <b>28 828 527</b> | <b>27 056 442</b> | <b>27 053 115</b> |

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

<sup>2</sup> 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).

## Transaksjoner mellom mor og datterselskap

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

### SSB Boligkreditt

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

Det er i perioden frem til 30.09.2023 overført 13,5 milliarder kroner i utlån. Sikkerhetsmassen utgjør totalt 14,2 milliarder kroner, hvorav 11,4 milliarder kroner er finansiert ved utstedelse av OMF-er, og 1,6 milliarder kroner er finansiert med kortsiktig kreditt. Per 30.09.2023 har SSB Boligkreditt 0,2 milliarder kroner i bankinnskudd i morbank.

SSB Boligkreditt betaler forvaltningshonorar for overførte lån samt betaling for kjøp av administrative tjenester fra Den Gule Banken, Sandnes Sparebank. Forvaltningshonorar er belastet SSB Boligkreditt med 9,1 millioner kroner hittil i 2023, sammenlignet med 9,0 millioner kroner i samme periode i 2022. Morbank har hittil i 2023 belastet renter/kredittprovisjoner på kortsiktig kreditt med 47,2 millioner kroner, sammenlignet med 17,9 millioner kroner i samme periode i 2022. I tillegg har morbanken betalt totalt 9,8 millioner kroner i innskuddsrenter til SSB Boligkreditt, sammenlignet med 6,3 millioner kroner i samme periode i 2022.

### Forholdet mellom morbanken og SSB Boligkreditt

#### Overtakelse av boliglån med gjenkjøp

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

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

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

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

Avtalen går i korte trekk ut på følgende:

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

## 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       |               |               |
|---|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   |   | 30.09.2023    | 30.09.2022    | 31.12.2022    | 30.09.2023    | 30.09.2022    | 31.12.2022    |
|   | Antall dager i perioden                               | 273           | 273           | 365           | 273           | 273           | 365           |
|   | Antall dager i året                                   | 365           | 365           | 365           | 365           | 365           | 365           |
| <b>1 INNSKUDDSDEKNING</b>   |   |               |               |               |               |               |               |
| UB innskudd fra kunder / UB netto utlån til kunder  | UB innskudd fra kunder                                | 14 435 651    | 13 300 568    | 13 365 278    | 14 598 266    | 13 301 204    | 13 366 538    |
|   | UB netto utlån til kunder                             | 28 735 586    | 26 968 865    | 26 963 787    | 15 280 589    | 15 708 028    | 15 052 709    |
|   | <b>Innskuddsdekning</b>                               | <b>50,2 %</b> | <b>49,3 %</b> | <b>49,6 %</b> | <b>95,5 %</b> | <b>84,7 %</b> | <b>88,8 %</b> |
| <b>2 RENTEMARGIN</b>  |   |               |               |               |               |               |               |
| ((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital                                    | Netto renteinntekter                                  | 447 239       | 366 263       | 495 687       | 382 694       | 304 766       | 417 591       |
|   | Gjennomsnittlig forvaltningskapital                   | 33 138 058    | 30 759 160    | 30 796 704    | 21 869 295    | 21 043 726    | 21 061 541    |
|   | <b>Rentemargin</b>                                    | <b>1,80 %</b> | <b>1,59 %</b> | <b>1,61 %</b> | <b>2,34 %</b> | <b>1,94 %</b> | <b>1,98 %</b> |
| <b>3 RENTEMARGIN INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL</b>   |   |               |               |               |               |               |               |
| ((Netto renteinntekter – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital | Netto renteinntekter                                  | 447 239       | 366 263       | 495 687       | 382 694       | 304 766       | 417 591       |
|   | Rentekostnader på hybridkapital                       | 6 950         | 3 762         | 5 602         | 6 950         | 3 762         | 5 602         |
|   | Gjennomsnittlig forvaltningskapital                   | 33 138 058    | 30 759 160    | 30 796 704    | 21 869 295    | 21 043 726    | 21 061 541    |
|   | <b>Rentemargin inkl. renter hybridkapital</b>         | <b>1,78 %</b> | <b>1,58 %</b> | <b>1,59 %</b> | <b>2,30 %</b> | <b>1,91 %</b> | <b>1,96 %</b> |
| <b>4 KOSTNADSGRAD</b>   |   |               |               |               |               |               |               |
| Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)  | Sum driftskostnader                                   | 271 647       | 241 779       | 324 093       | 237 840       | 212 320       | 284 363       |
|   | Netto renteinntekter                                  | 447 239       | 366 263       | 495 687       | 382 694       | 304 766       | 417 591       |
|   | Andre driftsinntekter                                 | 138 304       | 130 029       | 153 790       | 116 339       | 114 585       | 132 114       |
|   | <b>Kostnadsgrad</b>                                   | <b>46,4 %</b> | <b>48,7 %</b> | <b>49,9 %</b> | <b>47,7 %</b> | <b>50,6 %</b> | <b>51,7 %</b> |
| <b>5 TOTALE KOSTNADER I % GJ.SN FORVALTNINGSKAPITAL</b>   |   |               |               |               |               |               |               |
| ((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital                                     | Sum driftskostnader                                   | 271 647       | 241 779       | 324 093       | 237 840       | 212 320       | 284 363       |
|   | Gjennomsnittlig forvaltningskapital                   | 33 138 058    | 30 759 160    | 30 796 704    | 21 869 295    | 21 043 726    | 21 061 541    |
|   | <b>Totale kostnader i % gj.sn forvaltningskapital</b> | <b>1,1 %</b>  | <b>1,1 %</b>  | <b>1,1 %</b>  | <b>1,5 %</b>  | <b>1,3 %</b>  | <b>1,4 %</b>  |



| Definisjon  | Beregninger / grunnlag (TNOK)                                       | Konsern       |               |               | Morbank       |               |               |
|---|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   |   | 30.09.2023    | 30.09.2022    | 31.12.2022    | 30.09.2023    | 30.09.2022    | 31.12.2022    |
| <b>6 EGENKAPITALAVKASTNING FØR SKATT</b>  |   |               |               |               |               |               |               |
| (Resultat før skatt / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital   | Resultat før skatt  | 307 409       | 249 758       | 314 040       | 254 691       | 201 504       | 252 942       |
|   | Gjennomsnittlig egenkapital i perioden                              | 3 278 275     | 3 070 626     | 3 135 921     | 2 910 156     | 2 752 007     | 2 812 305     |
|   | <b>Egenkapitalavkastning før skatt</b>                              | <b>12,5 %</b> | <b>10,9 %</b> | <b>10,0 %</b> | <b>11,7 %</b> | <b>9,8 %</b>  | <b>9,0 %</b>  |
| <b>7 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT</b>  |   |               |               |               |               |               |               |
| (Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital   | Resultat etter skatt  | 261 353       | 217 730       | 266 166       | 220 233       | 180 356       | 218 786       |
|   | Gjennomsnittlig egenkapital i perioden                              | 3 278 275     | 3 070 626     | 3 135 921     | 2 910 156     | 2 752 007     | 2 812 305     |
|   | <b>Egenkapitalavkastning etter skatt</b>                            | <b>10,7 %</b> | <b>9,5 %</b>  | <b>8,5 %</b>  | <b>10,1 %</b> | <b>8,8 %</b>  | <b>7,8 %</b>  |
| <b>8 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL</b>  |   |               |               |               |               |               |               |
| ((Resultat etter skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital   | Resultat etter skatt  | 261 353       | 217 730       | 266 166       | 220 233       | 180 356       | 218 786       |
|   | Rentekostnader på hybridkapital                                     | 6 950         | 3 762         | 5 602         | 6 950         | 3 762         | 5 602         |
|   | Gjennomsnittlig egenkapital i perioden                              | 3 278 275     | 3 070 626     | 3 135 921     | 2 910 156     | 2 752 007     | 2 812 305     |
|   | <b>Egenkapitalavkastning etter skatt, inkl renter hybridkapital</b> | <b>10,4 %</b> | <b>9,3 %</b>  | <b>8,3 %</b>  | <b>9,8 %</b>  | <b>8,6 %</b>  | <b>7,6 %</b>  |
| <b>9 EGENKAPITALBEVISPROSENT</b>  |   |               |               |               |               |               |               |
| (Egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningsfond) / (egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningsfond + sparebankens fond + gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)) | Egenkapitalbeviskapital   | 230 149       | 230 149       | 230 149       | 230 149       | 230 149       | 230 149       |
|   | Egne egenkapitalbevis   | -20 167       | -20 817       | -20 694       | -20 167       | -20 817       | -20 694       |
|   | Overkurs  | 987 313       | 987 313       | 987 313       | 987 313       | 987 313       | 987 313       |
|   | Annen innskutt egenkapital  | -128 179      | -133 352      | -132 390      | -128 179      | -133 352      | -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)                               | 21 100        | 22 399        | 25 082        | 21 100        | 22 399        | 25 082        |
|   | <b>Egenkapitalbevisprosent</b>                                      | <b>63,6 %</b> | <b>63,5 %</b> | <b>63,5 %</b> | <b>63,6 %</b> | <b>63,5 %</b> | <b>63,5 %</b> |
| <b>10 FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS</b>  |   |               |               |               |               |               |               |
| (Resultat etter skatt x egenkapitalbevisprosent) / antall utestående egenkapitalbevis   | Resultat etter skatt  | 261 353       | 217 730       | 266 166       | 220 233       | 180 356       | 218 786       |
|   | Egenkapitalbevisprosent   | 63,6 %        | 63,5 %        | 63,5 %        | 63,6 %        | 63,5 %        | 63,5 %        |
|   | Antall utestående egenkapitalbevis                                  | 20 998 238    | 20 933 187    | 20 945 526    | 20 998 238    | 20 933 187    | 20 945 526    |
|   | <b>Fortjeneste per egenkapitalbevis</b>                             | <b>7,9</b>    | <b>6,6</b>    | <b>8,1</b>    | <b>6,7</b>    | <b>5,5</b>    | <b>6,6</b>    |

| Definisjon  | Beregninger / grunnlag (TNOK)                           | Konsern        |                |                | Morbank        |                |                |
|---|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   |   | 30.09.2023     | 30.09.2022     | 31.12.2022     | 30.09.2023     | 30.09.2022     | 31.12.2022     |
| <b>11 BOKFØRT EGENKAPITAL PER EGENKAPITALBEVIS</b>  |   |                |                |                |                |                |                |
| (UB sum egenkapital – hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall utestående egenkapitalbevis   | Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)               | 3 365 054      | 3 166 292      | 3 296 882      | 2 977 147      | 2 829 498      | 2 950 094      |
|   | Egenkapitalbevisprosent                                 | 63,6 %         | 63,5 %         | 63,5 %         | 63,6 %         | 63,5 %         | 63,5 %         |
|   | Antall utestående egenkapitalbevis                      | 20 998 238     | 20 933 187     | 20 945 526     | 20 998 238     | 20 933 187     | 20 945 526     |
|   | <b>Bokført egenkapital per egenkapitalbevis</b>         | <b>102,0</b>   | <b>96,1</b>    | <b>99,9</b>    | <b>90,2</b>    | <b>85,9</b>    | <b>89,4</b>    |
| <b>12 PRIS / BOKFØRT EGENKAPITAL (P/B)</b>  |   |                |                |                |                |                |                |
| Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis   | Børskurs  | 83,4           | 89,0           | 93,8           | 83,4           | 89,0           | 93,8           |
|   | Bokført egenkapital per egenkapitalbevis                | 102,0          | 96,1           | 99,9           | 90,2           | 85,9           | 89,4           |
|   | <b>Pris / bokført egenkapital (P/B)</b>                 | <b>0,82</b>    | <b>0,93</b>    | <b>0,94</b>    | <b>0,92</b>    | <b>1,04</b>    | <b>1,05</b>    |
| <b>13 RESULTAT AV DRIFT FØR TAP OG SKATT</b>  |   |                |                |                |                |                |                |
| Resultat etter skatt + skattekostnad + nedskrivninger og tap på utlån og garantier  | Resultat etter skatt                                    | 261 353        | 217 730        | 266 166        | 220 233        | 180 356        | 218 786        |
|   | Skattekostnad   | 46 056         | 32 028         | 47 874         | 34 458         | 21 148         | 34 155         |
|   | Nedskrivninger og tap på utlån og garantier             | 6 488          | 4 755          | 11 345         | 6 502          | 5 527          | 12 401         |
|   | <b>Resultat av drift før tap og skatt</b>               | <b>313 897</b> | <b>254 513</b> | <b>325 384</b> | <b>261 194</b> | <b>207 031</b> | <b>265 342</b> |
| <b>14 LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)</b>  |   |                |                |                |                |                |                |
| Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario   | Likvide aktiva  | 3 812 310      | 3 856 672      | 3 748 155      | 3 265 414      | 3 183 591      | 2 934 961      |
|   | Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario | 1 285 704      | 1 231 370      | 1 279 147      | 1 233 093      | 1 202 175      | 1 244 894      |
|   | <b>LCR</b>  | <b>296,5 %</b> | <b>313,2 %</b> | <b>293,0 %</b> | <b>264,8 %</b> | <b>264,8 %</b> | <b>235,8 %</b> |
| <b>15 KOSTNADSGRAD JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER<sup>1</sup></b>   |   |                |                |                |                |                |                |
| (Sum driftskostnader – konverteringskostnader) / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)   | Sum driftskostnader                                     | 271 647        | 241 779        | 324 093        | 237 840        | 212 320        | 284 363        |
|   | Konverteringskostnader <sup>1</sup>                     | 21 033         | 11 150         | 11 775         | 21 033         | 11 150         | 11 775         |
|   | Netto renteinntekter                                    | 447 239        | 366 263        | 495 687        | 382 694        | 304 766        | 417 591        |
|   | Andre driftsinntekter                                   | 138 304        | 130 029        | 153 790        | 116 339        | 114 585        | 132 114        |
|   | <b>Kostnadsgrad (justert)</b>                           | <b>42,8 %</b>  | <b>46,5 %</b>  | <b>48,1 %</b>  | <b>43,4 %</b>  | <b>48,0 %</b>  | <b>49,6 %</b>  |
| <b>16 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER<sup>1</sup></b>  |   |                |                |                |                |                |                |
| ((Resultat etter skatt + konverteringskostnader etter skatt) / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital justert), ekskl. hybridkapital | Resultat etter skatt                                    | 261 353        | 217 730        | 266 166        | 220 233        | 180 356        | 218 786        |
|   | Konverteringskostnader etter skatt <sup>2</sup>         | 15 774         | 8 363          | 8 831          | 15 774         | 8 363          | 8 831          |
|   | Gjennomsnittlig egenkapital i perioden (justert)        | 3 289 185      | 3 085 729      | 3 151 258      | 2 921 065      | 2 767 110      | 2 827 642      |
|   | <b>Egenkapitalavkastning etter skatt (justert)</b>      | <b>11,3 %</b>  | <b>9,8 %</b>   | <b>8,7 %</b>   | <b>10,8 %</b>  | <b>9,1 %</b>   | <b>8,0 %</b>   |

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

<sup>2</sup> Konverteringskostnader justert for skatteeffekt (25% skattesats).