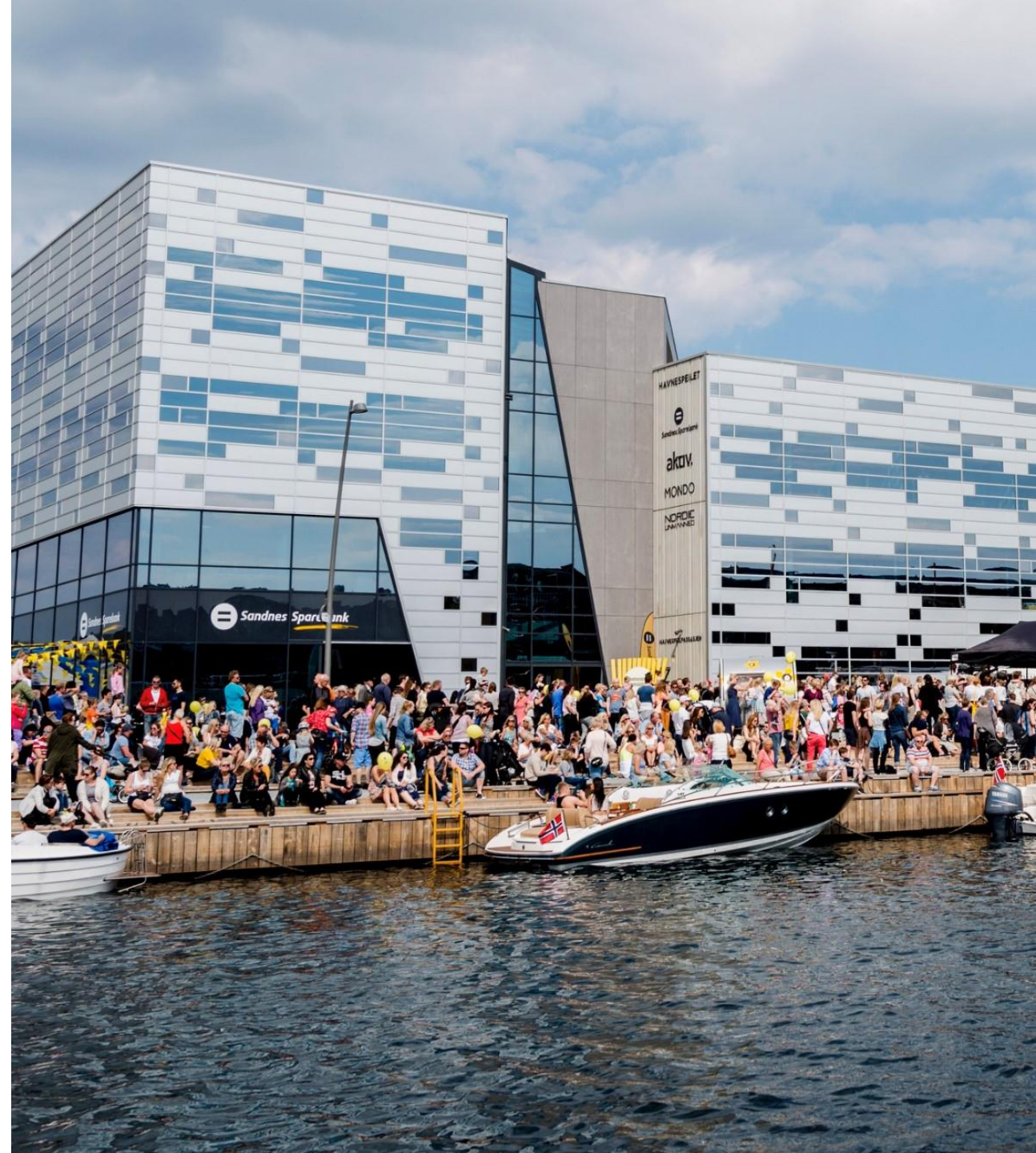


Resultat 1. kvartal 2022

Sandnes 12.05.2022



Innhold:

Q1 oppsummert

Kunder og marked

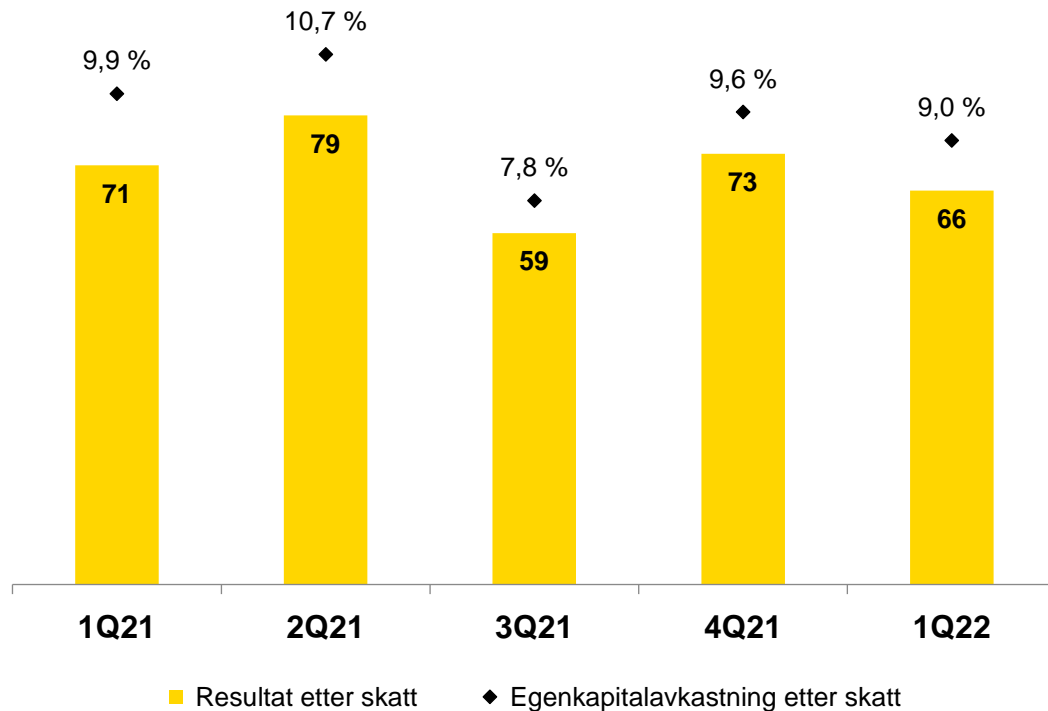
Nøkkeltall

Lokal makro



Den Gule Banken, Sandnes Sparebank

Resultat og egenkapitalavkastning



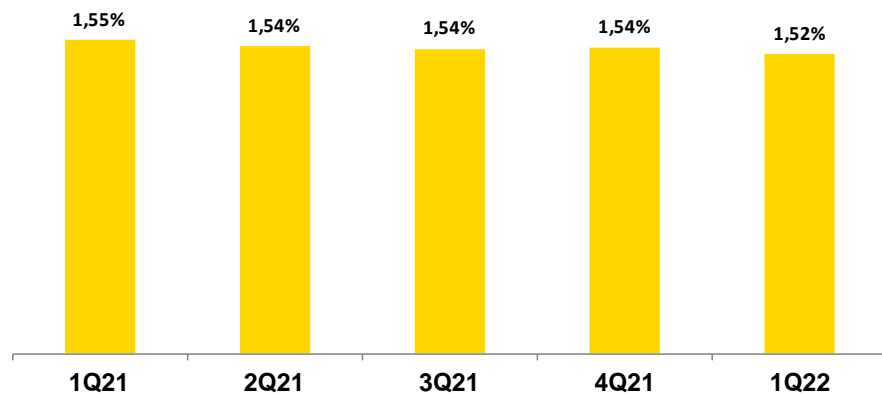
Oppsummering:

- Resultat etter skatt MNOK 66,4 (70,6)
- Egenkapitalavkastning etter skatt på 9,0 % (9,9 %)
- Fortjeneste pr EK-bevis (EPS) på 2,0 kroner (2,1)
- Utlånsvekst på 1,3 % (1,5 %)
- Netto rentemargin på 1,52 % (1,55 %)
- Netto tap på MNOK 1,5 (-23). God kredittkvalitet
- Kostnader MNOK 76,6 (71,2)
- Solid bank med ren kjernekapital 16,3 % (17,3%)

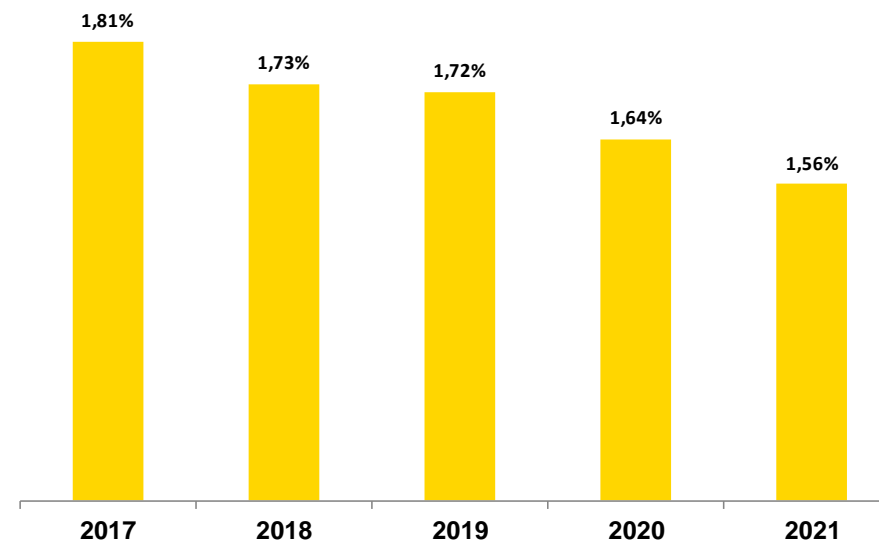
Netto rentemargin

Press på rentemargin som følge av økning i Nibor – Etterslep mot kunderenter

Netto rentemargin, siste 5 kvartaler



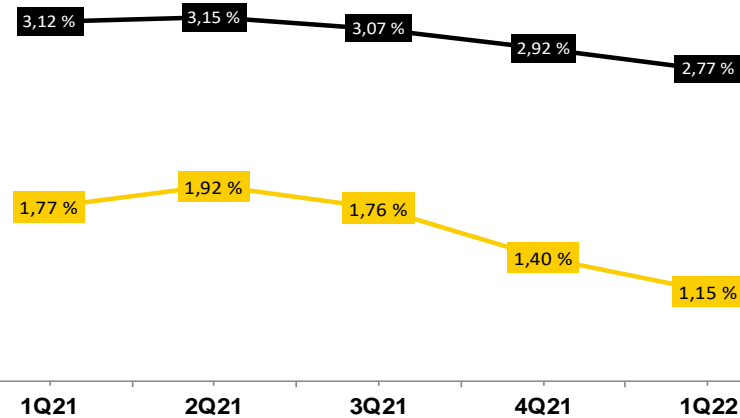
Netto rentemargin, årlig



Utlåns- og innskuddsmargin

Konkurransforhold og stigende NIBOR-rente påvirker marginene

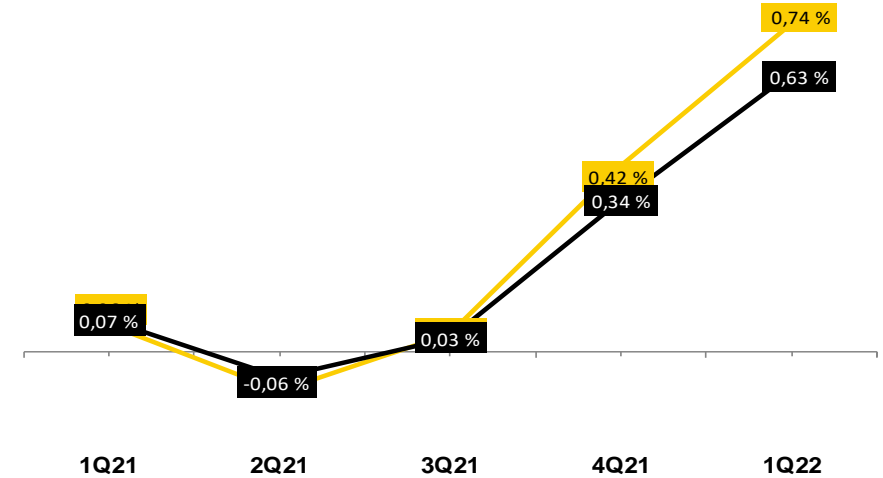
Utlånsmarginer



— Utlånsmargin PM — Utlånsmargin BM

- Høyere Nibor-rente gir svakere utlånsmargin

Innskuddsmarginer



— Innskuddsmargin PM — Innskuddsmargin BM

- Høyere Nibor styrker innskuddsmarginen

Innhold:

Q1 oppsummert

Kunder og marked

Nøkkeltall

Lokal makro



Karen Høyland Ollestad
Kundeservice

**Nå deler vi ut
kundeutbytte
for femte gang!**

Få en bit av kaken du også.

dengu

Henning Rosenvold
Rådgiver

**Nå deler vi ut
kundeutbytte
for femte gang!**

Få en bit av kaken du også.

denguleb

Kristian Lode Arnevik
Rådgiver

**Nå deler vi ut
kundeutbytte
for femte gang!**

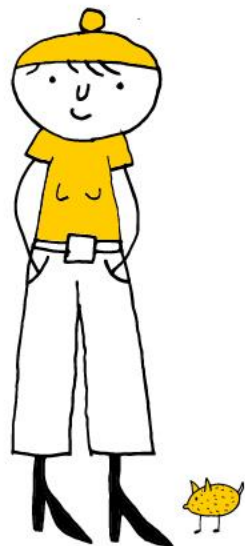
Få en bit av kaken du også.

dengulebanken.no

Kundeutbytte for femte året på rad – en differensiator

Kunde uten boliglån, men med kr 1 million i innskudd.

2021	2 150
2020	2 600
2019	2 250
2018	2 500
2017	1 000
Totalt	kr 10 500



Familie med kr 4 millioner i lån* og kr 50 000 i innskudd.

2021	8 707
2020	10 530
2019	9 113
2018	10 125
2017	4 050
Totalt	kr 42 525

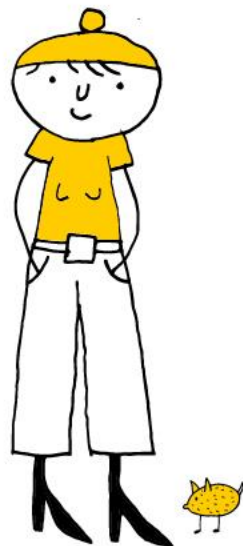
*medlåntaker på lånet.

- Innskudd og utlån opptil 2 MNOK kvalifiserer til beregning av kundeutbytte.
- Kundeutbytte vil variere fra år til år som følge av resultatutviklingen i banken og utbyttegrad
- Endelig utbytte for 2021 blir vedtatt av forstanderskapet 23.mars 2022

Kundeutbytte for femte året på rad – en differensiator

Kunde uten boliglån, men med kr 1 million i innskudd.

2021	2 150
2020	2 600
2019	2 250
2018	2 500
2017	1 000
Totalt	kr 10 500



ons. 20. apr., 12:22

Jippi! Om kort tid betaler vi ut ditt kundeutbytte! Vi setter inn 9755 kr på din konto. Totalt har du mottatt [46915](#) kr siden vi startet med kundeutbytte i 2017. Håper kronene kommer godt med og gir deg en fin og glad dag! Hilsen oss i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank.



Tekstmelding



- Innskudd og utlån opptil 2 MNOK kvalifiserer til beregning av kundeutbytte.
- Kundeutbytte vil variere fra år til år som følge av resultatutviklingen i banken og utbyttegrad
- Endelig utbytte for 2021 blir vedtatt av forstanderskapet 23.mars 2022

Siddisløpet – Den Gule Banken-løpet i Stavanger



- Merkevarebygging generelt og Stavanger spesielt
- En bank for hele regionen
- Farget løpet gult
- Stort, kjent løp med lange tradisjoner – passer godt sammen med Den Gule Banken

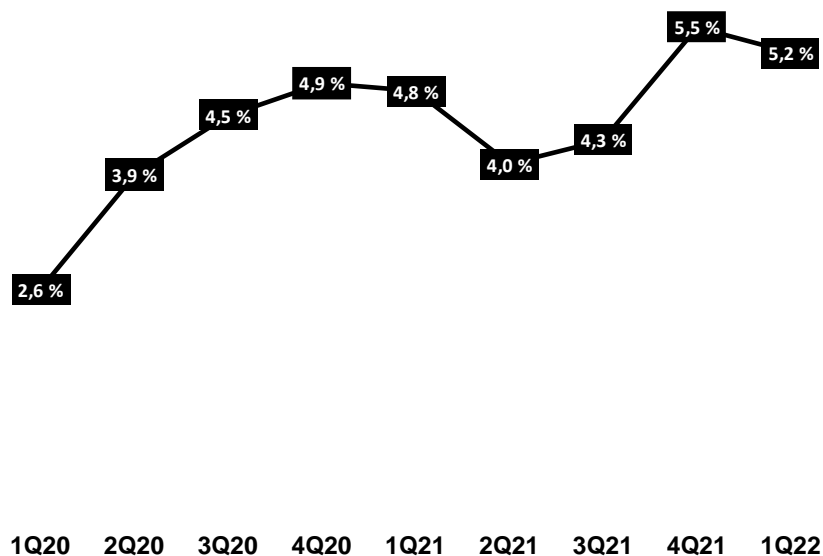
Lokalt næringsliv

- Høyt aktivitetsnivå og optimisme
- Økte råvare- og energipriser
- Proaktivitet i markedet
- Ny organisering og ny kompetanse
- Betjenings- og servicemodell

Utlånsvekst 5,2 % siste 12 måneder

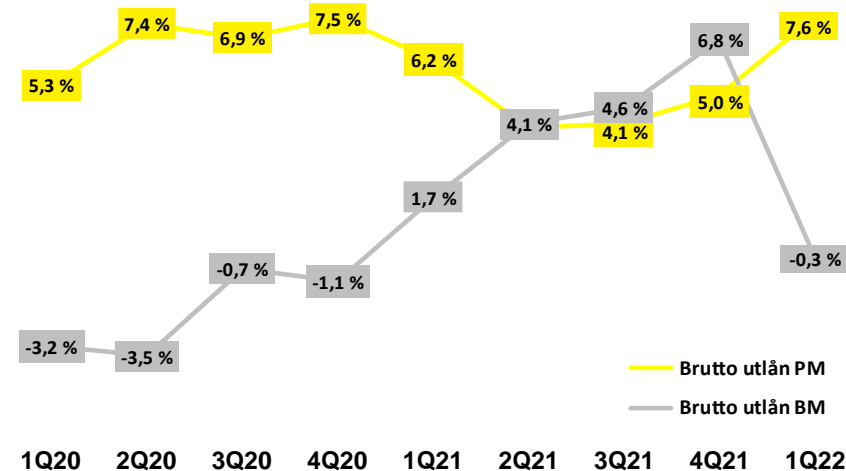
God utlånsvekst i privatmarkedet

Utlånsvekst Konsern (12 mnd.)



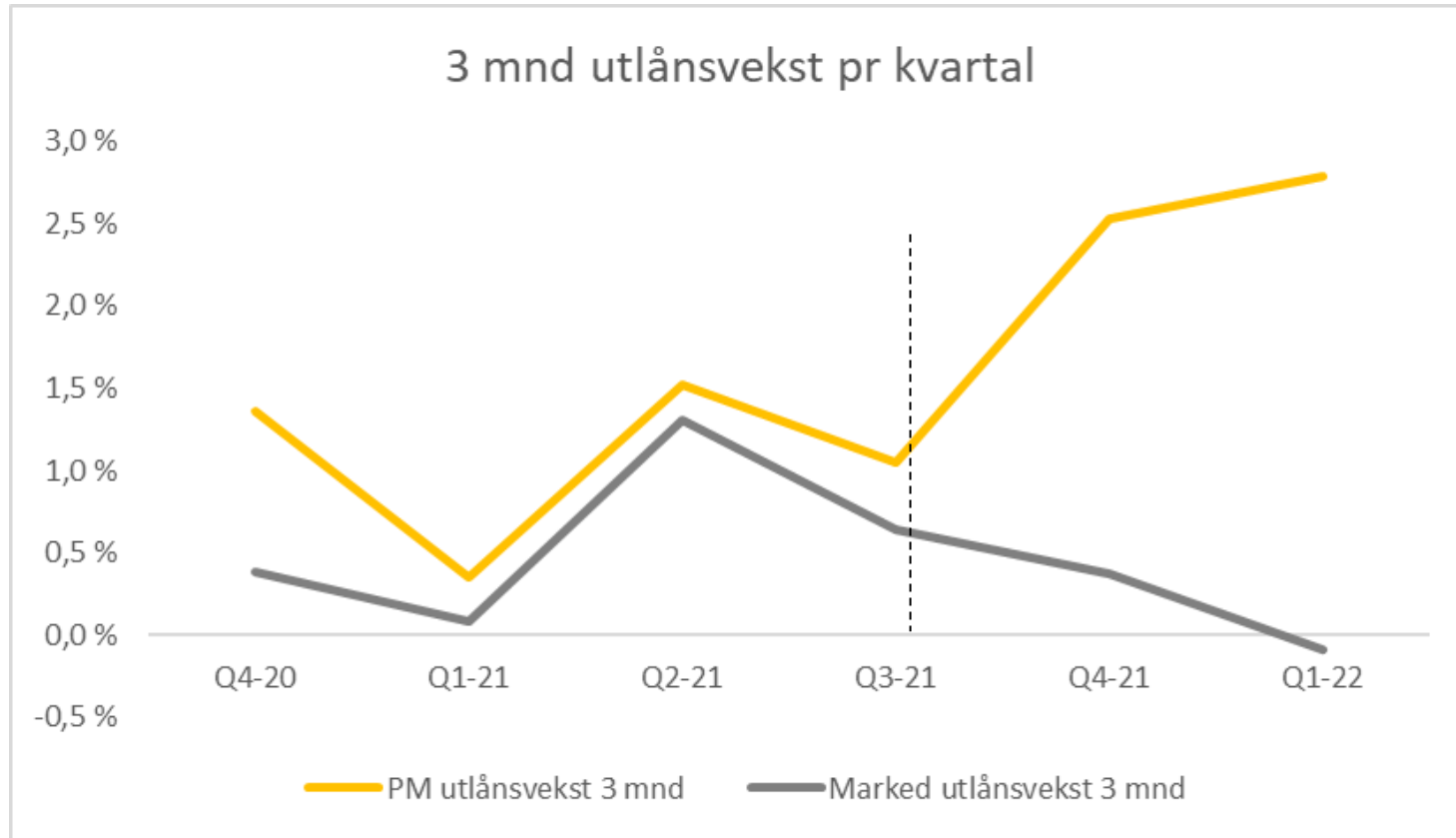
- Totale utlån har økt med NOK 1,3 mrd (5,2 %) Siste 12 mnd.
- Siste kvartal økte utlån til kunder med MNOK 321 (1,3 %)

Utlånsvekst Divisjonsfordelt (12 mnd.)



- Utlån til private er opp NOK 1,3 mrd (7,6 %) siste 12 mnd. mot markedsvekst 2,3 %*. Siste kvartal økte utlån MNOK 490 (2,7 %).
- Brutto utlånsvolum for bedriftsmarkedet er ned MNOK 25 (-0,3 %) siste 12 mnd., og ned MNOK 169 (- 2,3 %) siste kvartal

Vekststrategi privatmarked og ytterligere satsning i Stavanger



- Ansettelses høst 2021 bidrar til sterk volumvekst utlån
- Utlånsvekst PM øker vesentlig to siste kvartaler, mot synkende markedsvekst
- Vekst så langt i tråd med businesscase
- Antall ansatte og økte kostnader i tråd med businesscase

Innhold:

Q1 oppsummert

Kunder og marked

Nøkkeltall

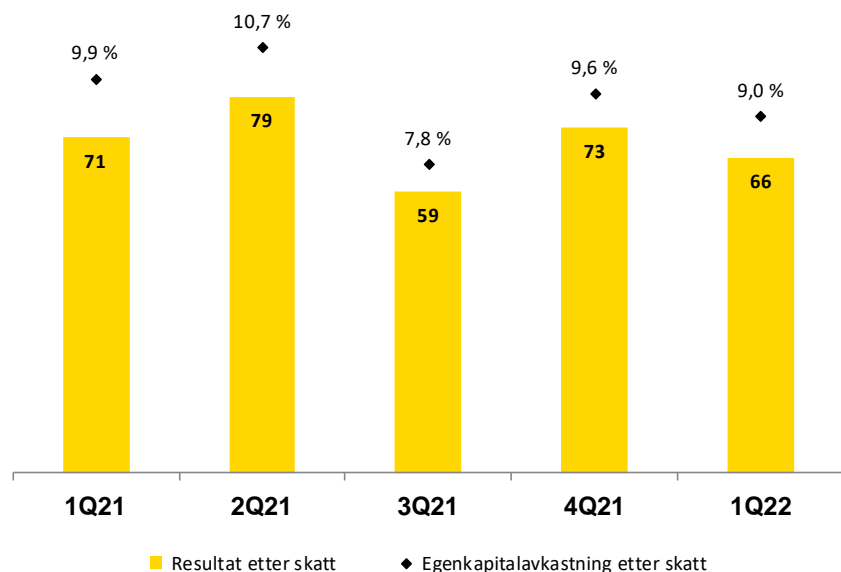
Lokal makro



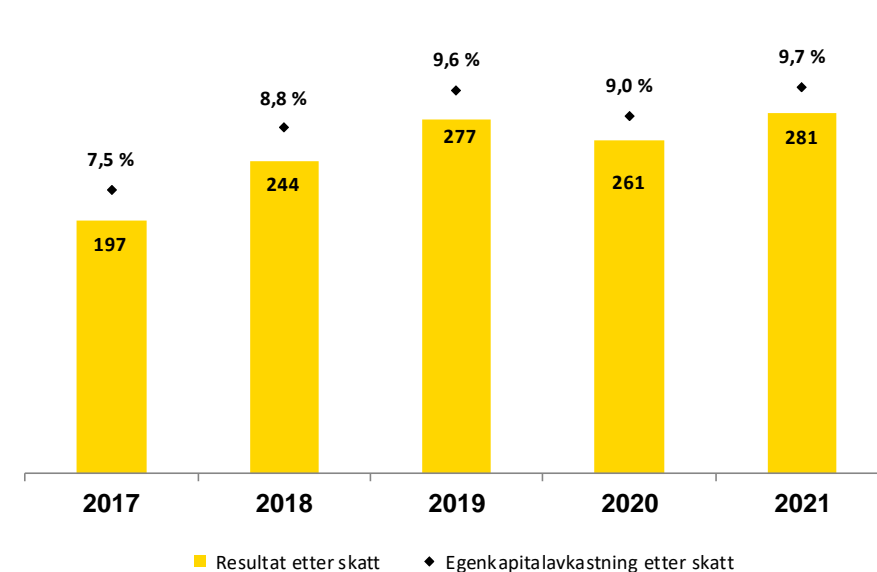
Resultatutvikling

Stabil bedring i resultatet år for år

Resultat etter skatt, siste fem kvartal



Resultat etter skatt, årlig

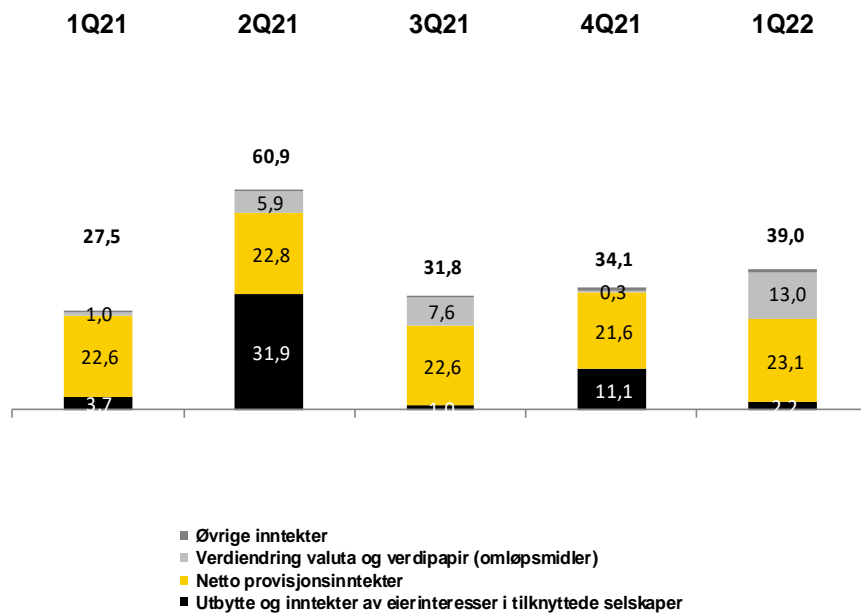


- Engangseffekt på verdiøkning av aksjer i Eika Gruppen AS i forbindelse med transaksjon i mars. Inntektsført 144 MNOK i kvartalet over utvidet resultat.
- Se egen børsmelding 15.03.22 <https://newsweb.oslobors.no/message/556616>
- I forbindelse med transaksjonen økte banken sitt eierskap i Eika Gruppen fra 8,4 % til 8,75 %.
- Verdiøkningen medfører en økning av ren kjernekapital på 0,5 %, men ingen resultateffekt

Andre inntekter

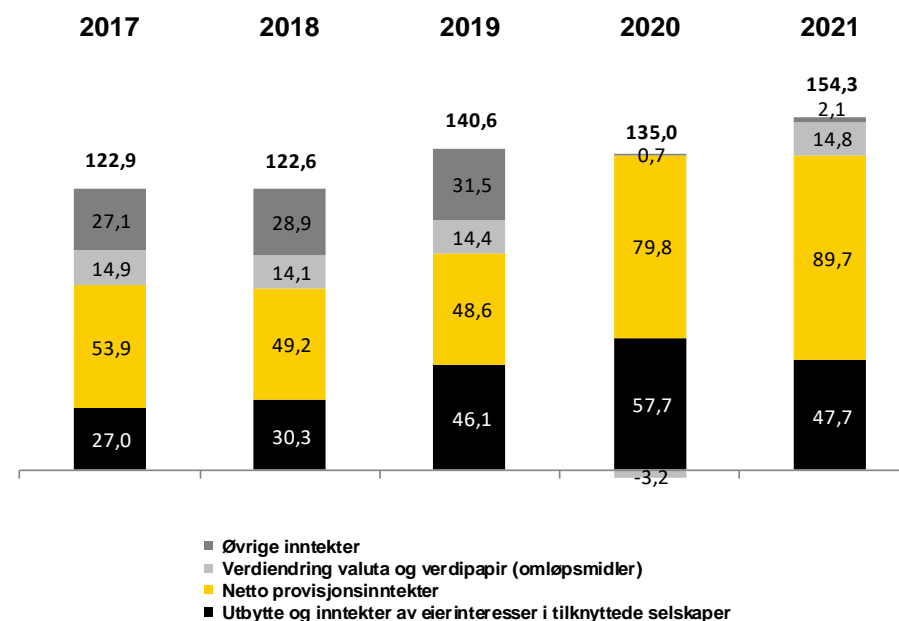
Stabil økning i andre inntekter over tid

Andre inntekter, siste 5 kvartaler



- Økning i nettoprovisjonsinntekter, primært drevet av bedre resultat fra Aktiv Eiendomsmegling

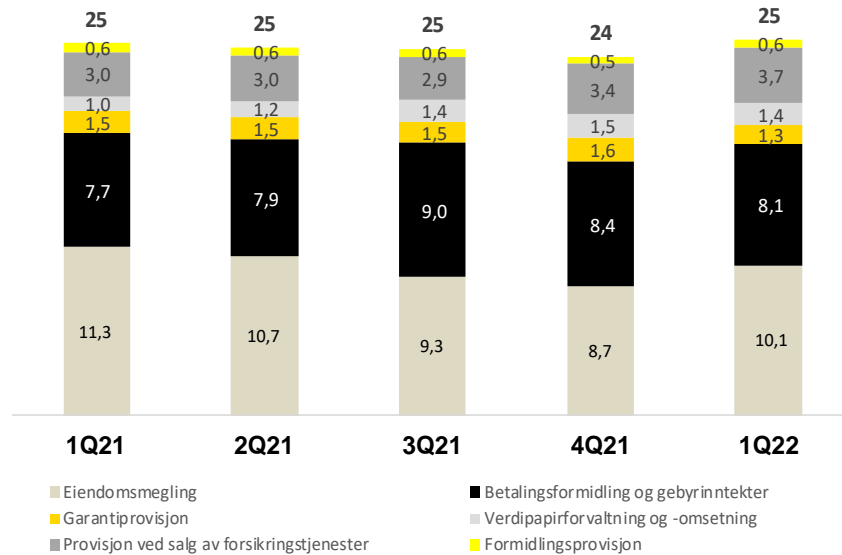
Andre inntekter, årlig



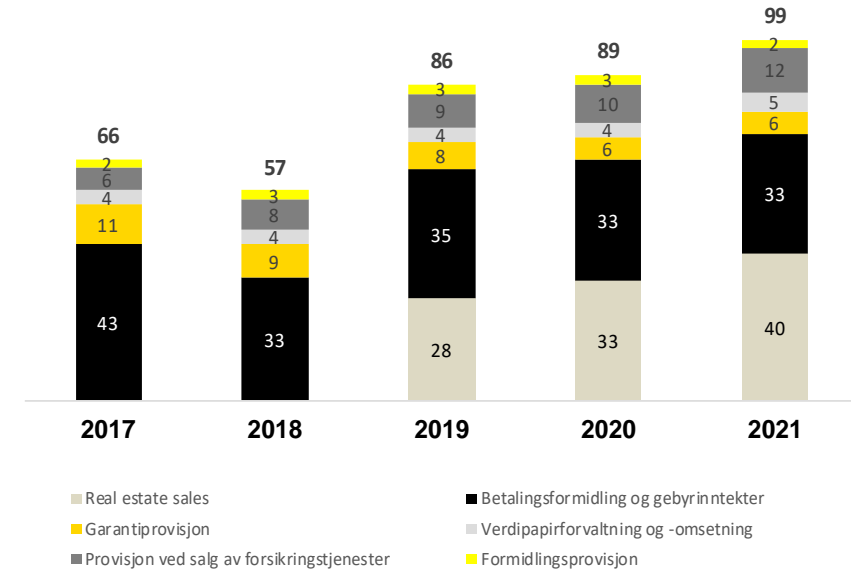
Brutto provisjonsinntekter

God aktivitet i Aktiv Eiendom, bedring innen salg av forsikring og sparing

Provisjonsinntekter, siste 5 kvartaler



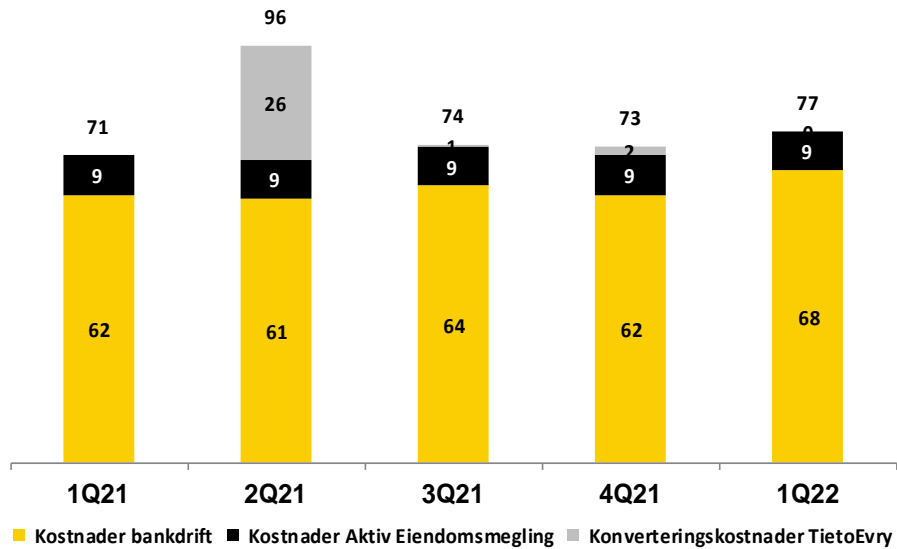
Provisjonsinntekter, årlig / hiå.



- Prinsippendring for bokføring av eiendomsmeglervirksomheten er ikke omarbeidet for 2017-2018.

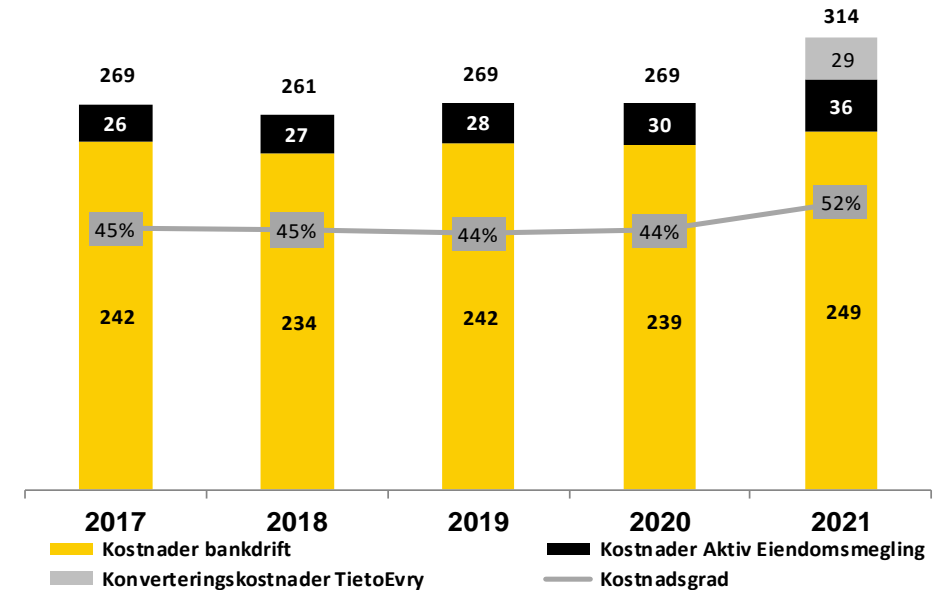
Kostnadsutvikling

Andre driftskostnader, siste 5 kvartaler



- Økt satsning i Stavangermarkedet innen privatmarked medfører noe økte personal kostnader
- Bytte av kjernesystem fra SDC til TietoEvry medfører investeringer på mellom 50-60 MNOK som kostnadsføres i 2021 og 2022

Andre driftskostnader, årlig

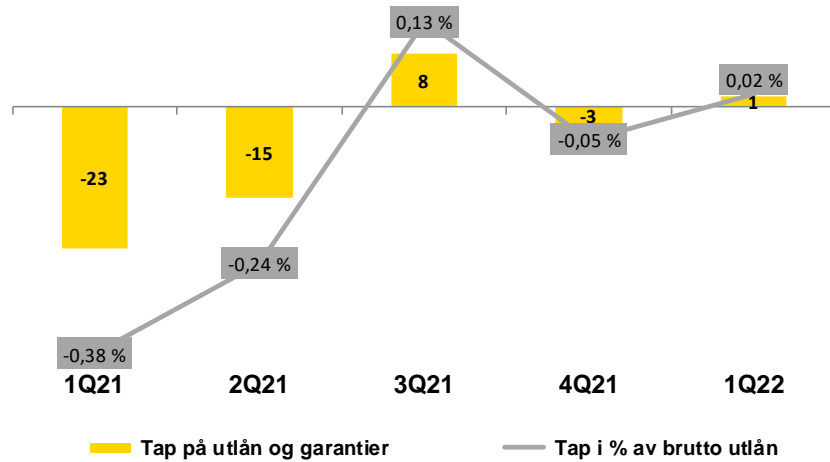


- Økning i kostnader innen bankdrift i 2021 skyldes økte personalkostnader, via lønnsoppgjør og økt antall rådgivere innen privatmarked.
- Økning i kostnader for Aktiv Eiendom skyldes rekordomsetning og rekordresultat. Aktiv Eiendom har en Cost/Income på 90%

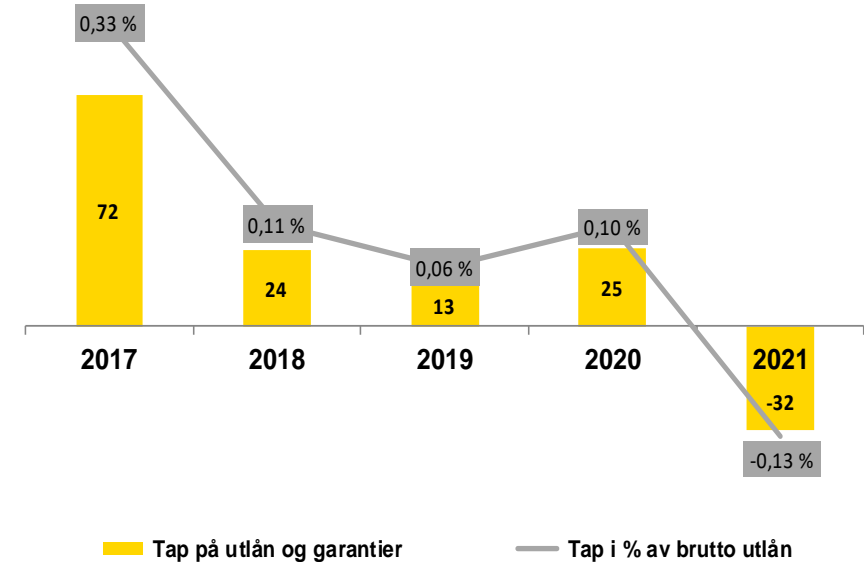
Taputvikling

Stabilt, lave tap

Tap på utlån og garantier, siste 5 kvartaler



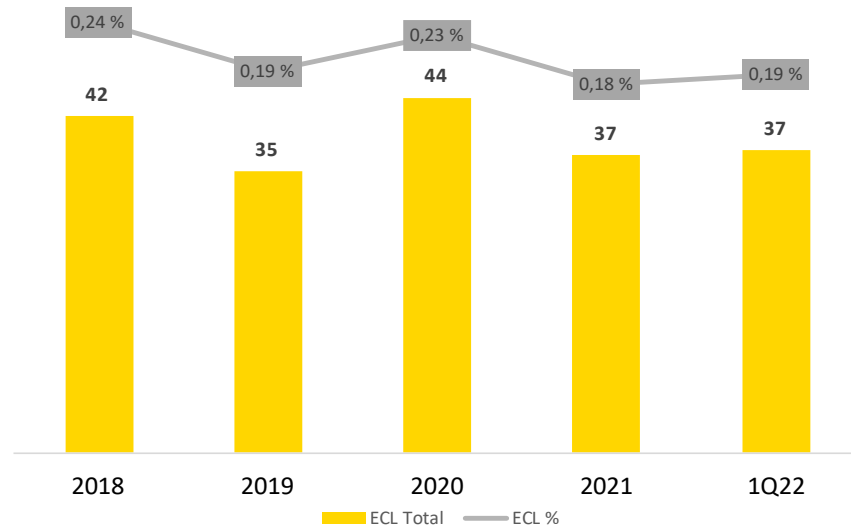
Tap på utlån og garantier, årlig



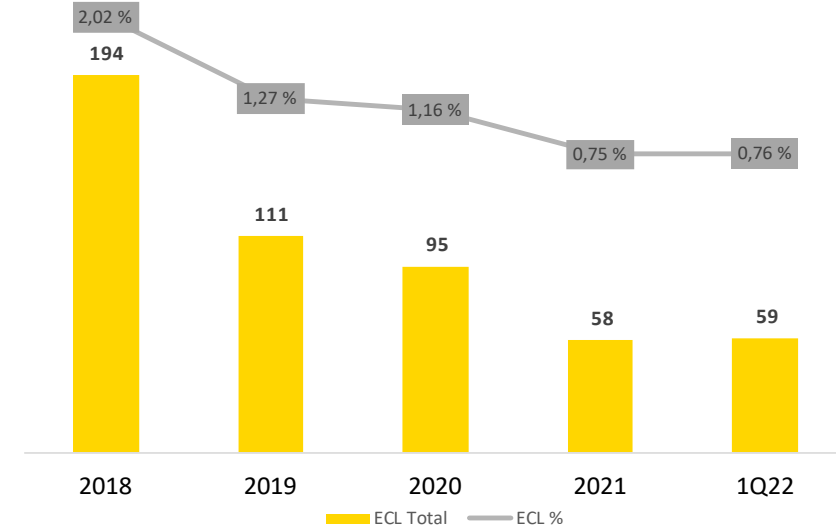
Utlån til kunder per divisjon, risiko for tap

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

Personmarkedet



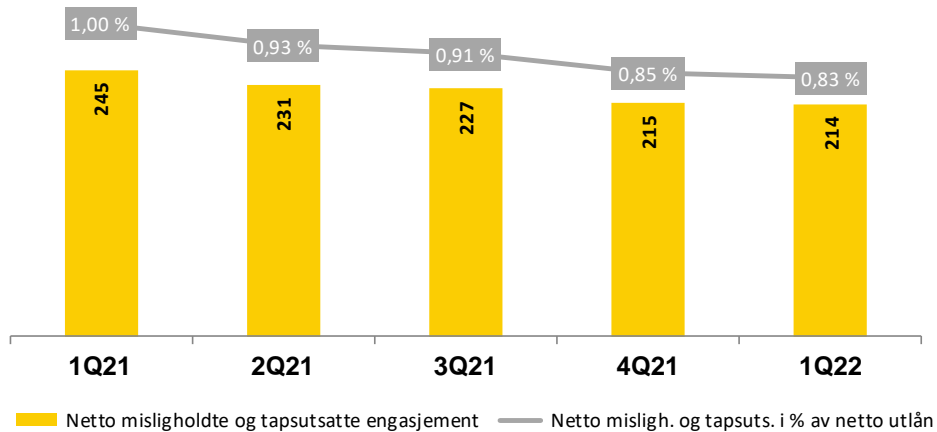
Bedriftsmarkedet



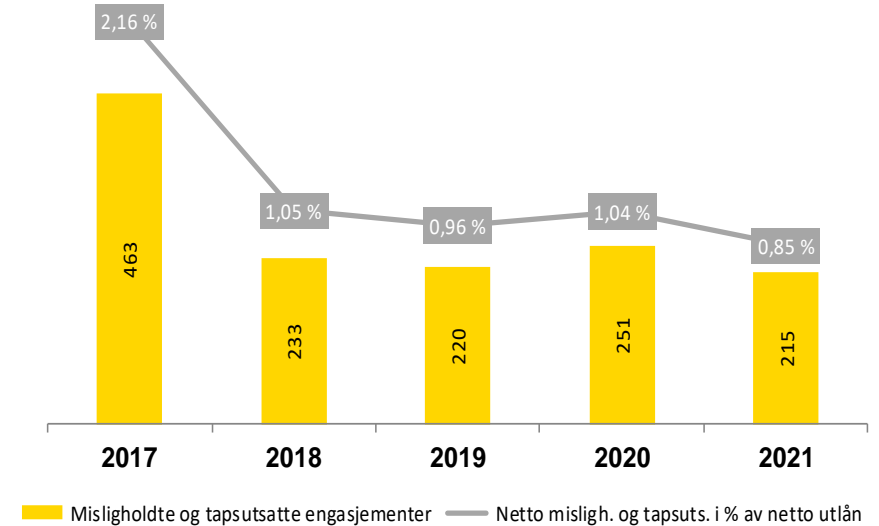
Misligholdte og tapsutsatte lån

Stabilt og fallende nivå på tapsutsatte og misligholdte

Netto misligholdte og tapsutsatte , siste 5 kvartaler



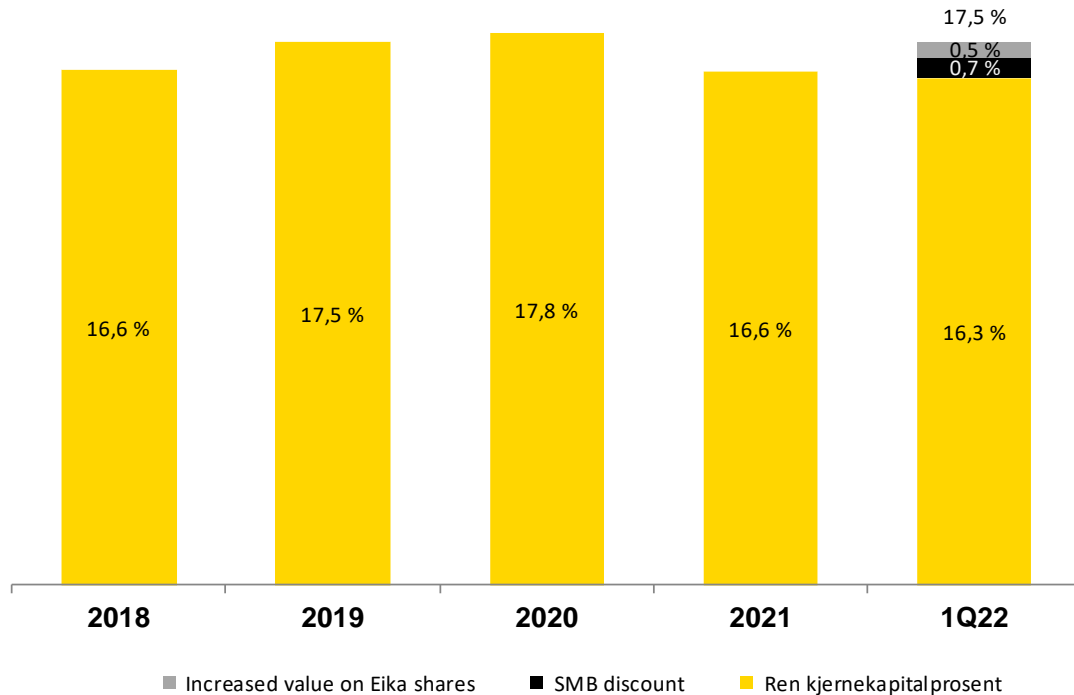
Netto misligholdte og tapsutsatte , årlig



Godt kapitalisert og rustet for videre vekst

Ren kjernekapitaldekning på 16,7 % inklusive årets overskudd | Uvektet egenkapitalandel på 9,2 %

Ren kjernekapitaldekning (CET-1)

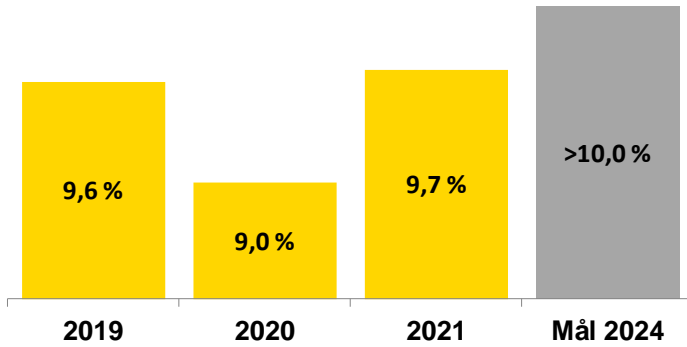


En godt kapitalisert bank

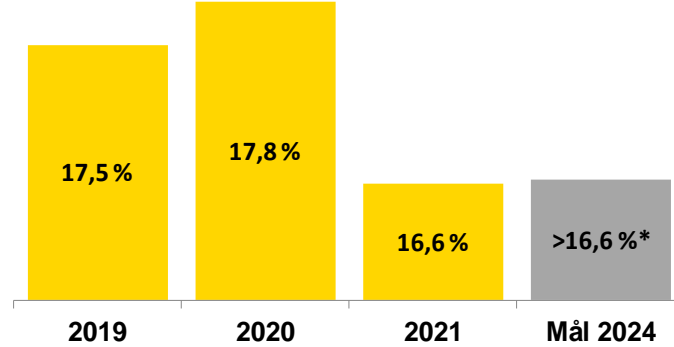
- Effekt av implementering av SMB-2 + 0,7% CET-1
- Økt verdi på eierandel i Eika medfører økt CET-1 med 0,5%, gjeldene fra 31.12.2022
- Motsyklisk buffer økes fra 1,0 % til 1,5 % 30.06.2022, videre til 2,0% 31.12.2022 og deretter til 2,5% 31.03.2023
- Systemrisikobufferen økes fra 3 % til 4,5 % 31.12.2022
- Myndighetskrav til CET1 på 13,1% pr 31.12.2021
- Forventet myndighetskrav til CET1 på 15,6% 31.12.2022
- **Internt mål om + 1.0 % management buffer over til enhver tid pålagt myndighetskrav**

Finansielle mål for strategiperioden 2021-2024

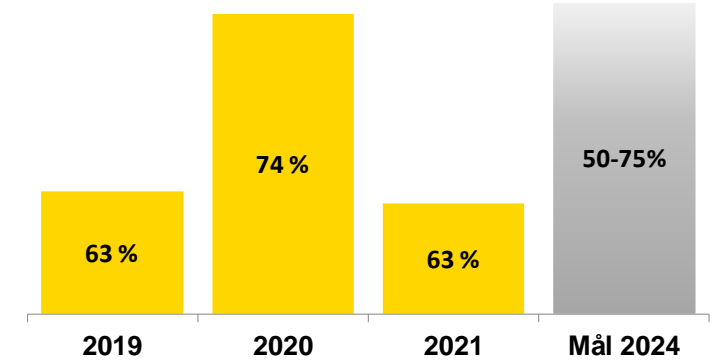
Egenkapitalavkastning



Soliditet

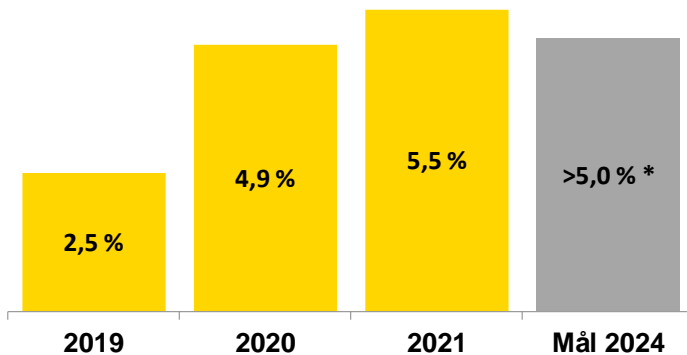


Utbyttegrad

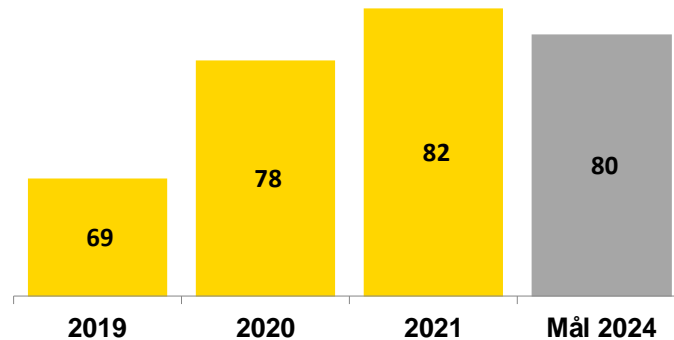


* Internt mål om + 1 % management buffer over det til enhver tid gjeldende myndighetskrav

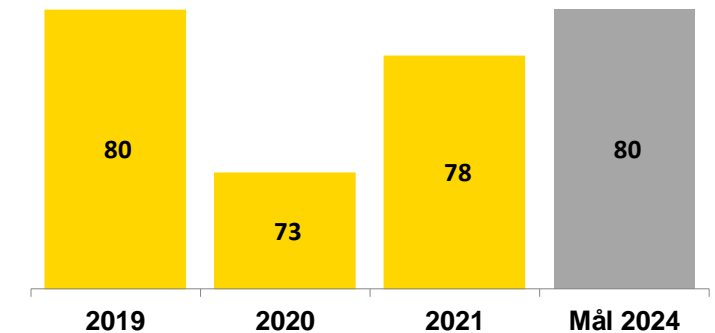
Lønnsom vekst



Kundetilfredshet PM



Kundetilfredshet BM



*Vil være avhengig i kredittveksten i markedsområdet

*Økt satsning i Stavanger vil medføre høyere vekst

Innhold:

Q1 oppsummert

Kunder og marked

Nøkkeltall

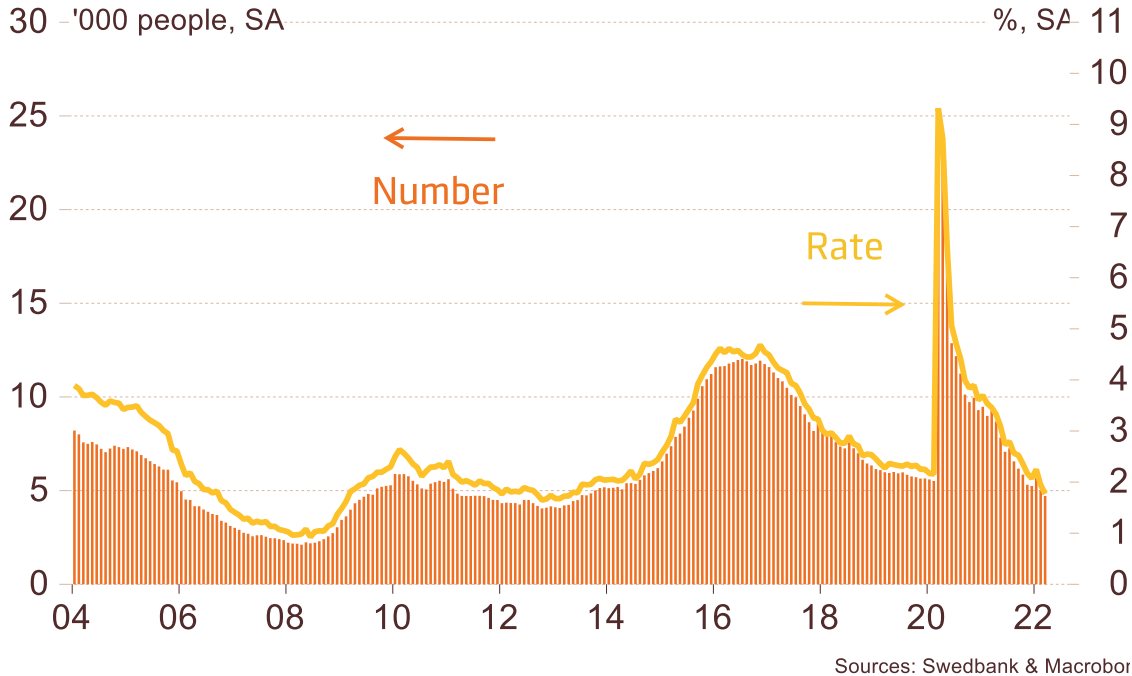
Lokal makro



Arbeidsledigheten under før-pandemi-nivå.

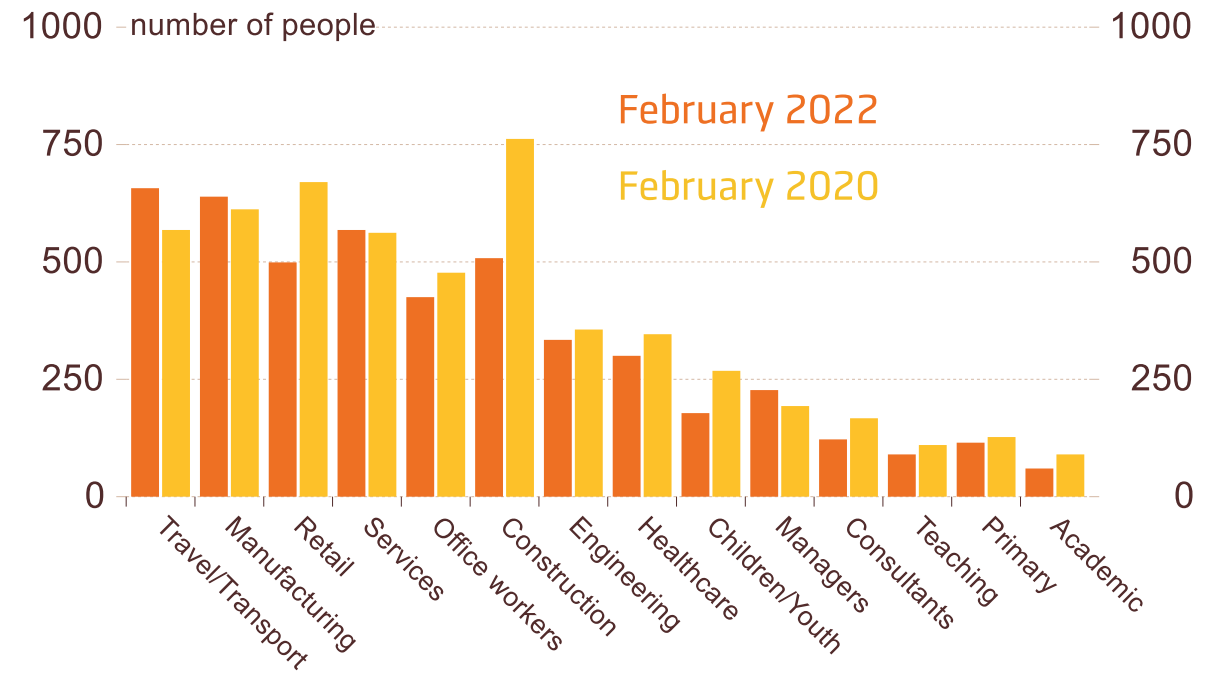
Arbeidsledighet på 1.9%

Rogaland: Unemployment



Arbeidsledighet pr sektor

Rogaland: Unemployment by profession

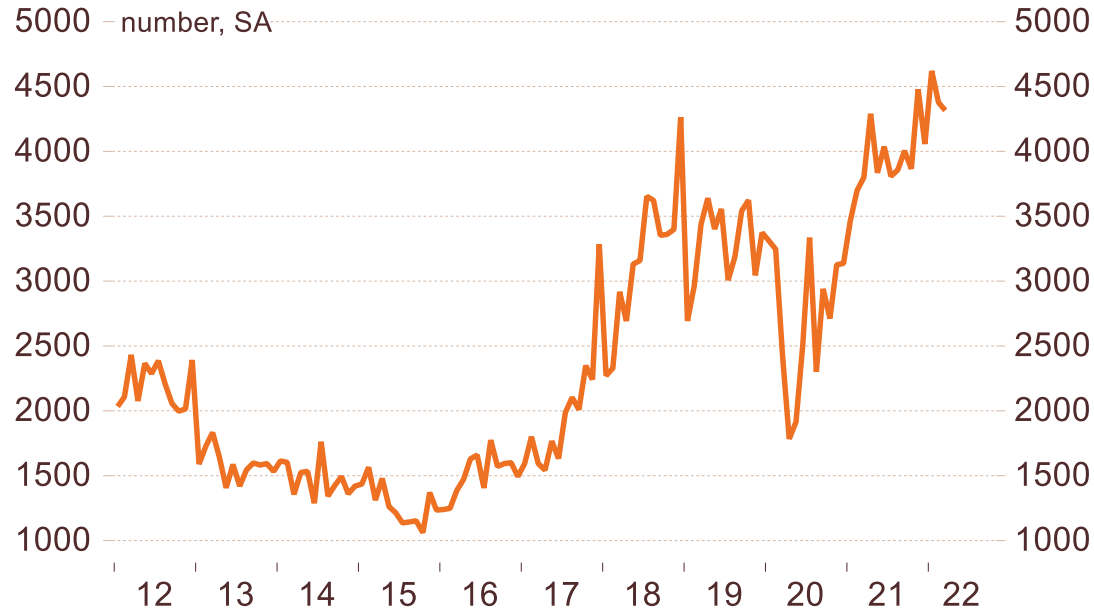


- Fortsatt noe ledighet innen reiseliv, markant nedgang i byggenæringen

Hektisk arbeidsmarked i Rogaland

Ledige stillinger

Rogaland: New Vacancies

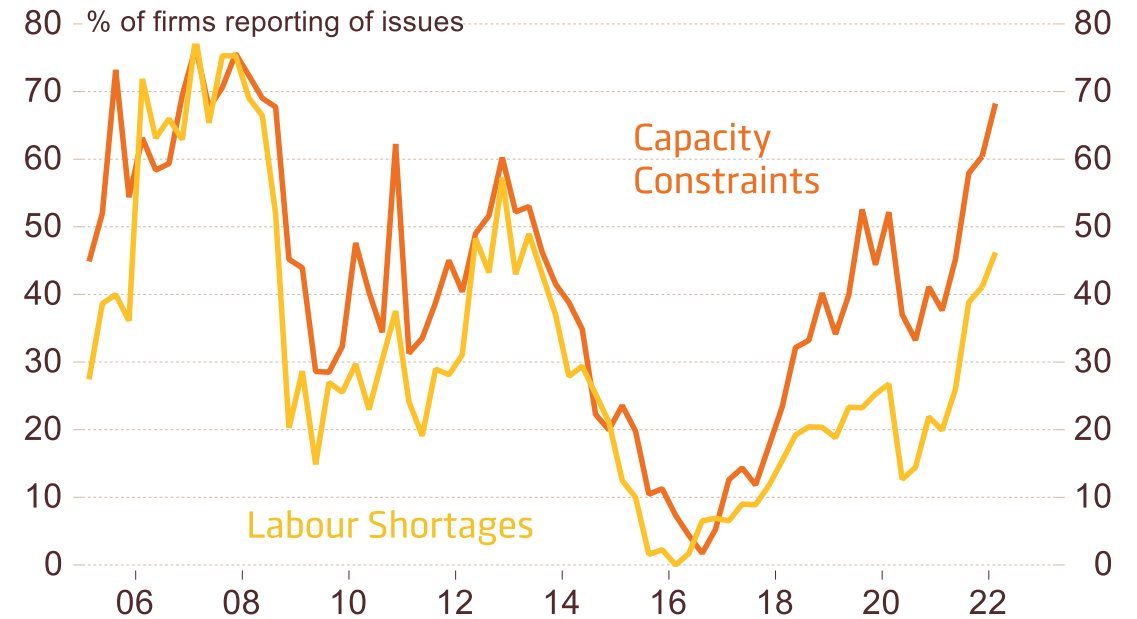


Sources: Swedbank & Macrobor

- Antall ledige stillinger i Rogaland er på et rekordhøyt nivå, men har sunket noe de siste to månedene

Bedrifter som melder om kapasitetsproblemer

Region Sørvest: Regional Network - Capacity Constraints



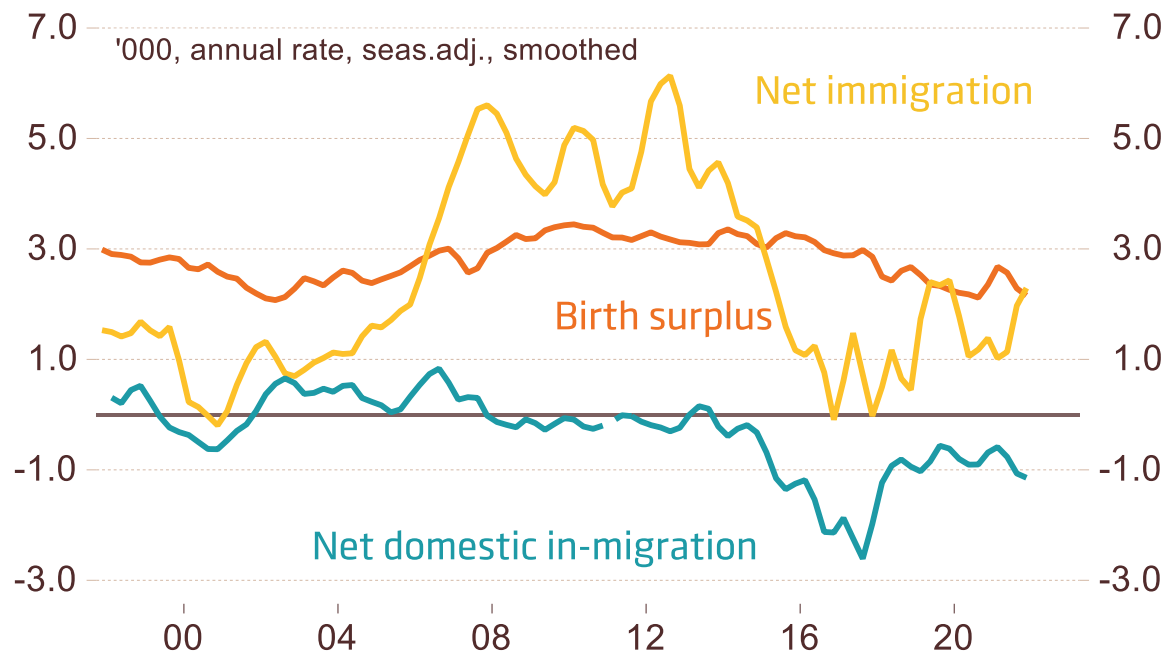
Sources: Swedbank & Macrobor

- Tilsvarende tall for Region Sørvest er på samme nivå som landsgjennomsnittet, men kapasitetsutnyttningen er høyere

Lav befolkningsvekst, økt arbeidsinnvandring

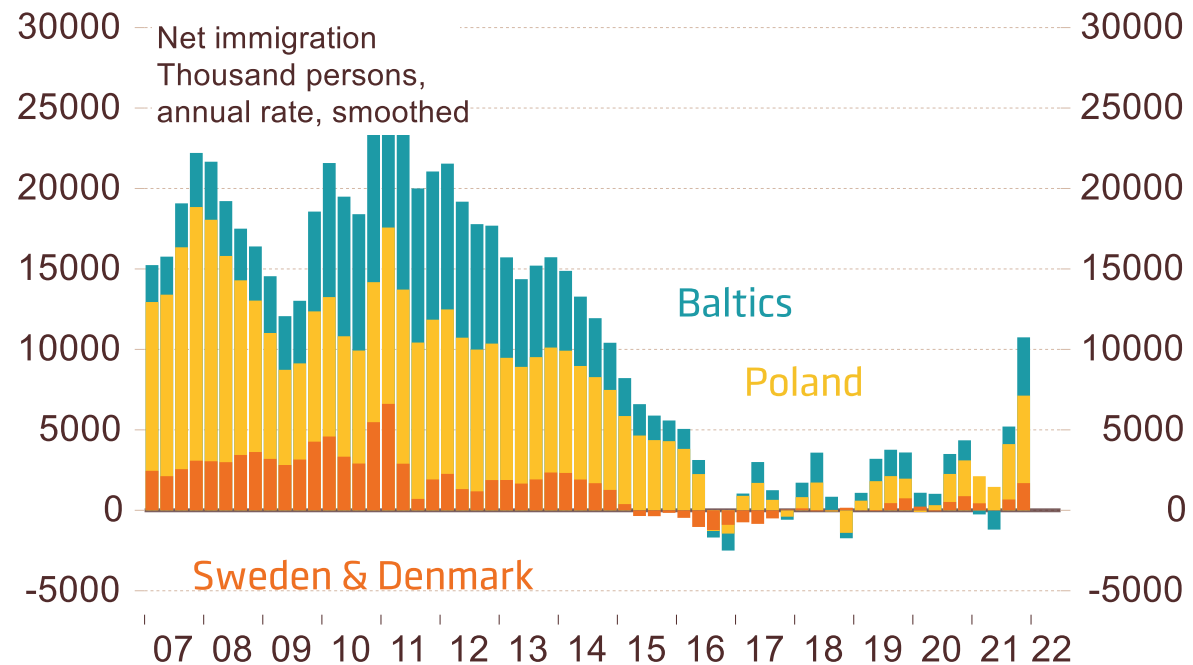
Lav befolkningsvekst i Rogaland

Rogaland: Population growth



Import av arbeidskraft øker

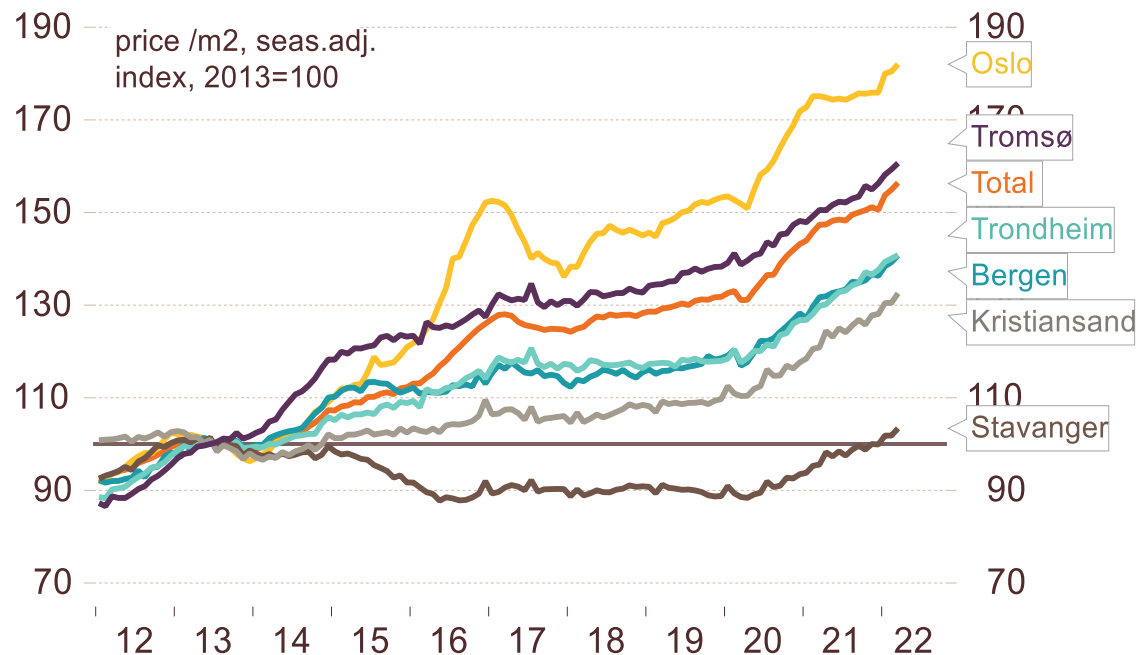
Norway Immigration by EU citizenship



Boligmarkedet, med og uten inflasjon

Boligpriser, nominelle priser

Norway: Nominal house prices

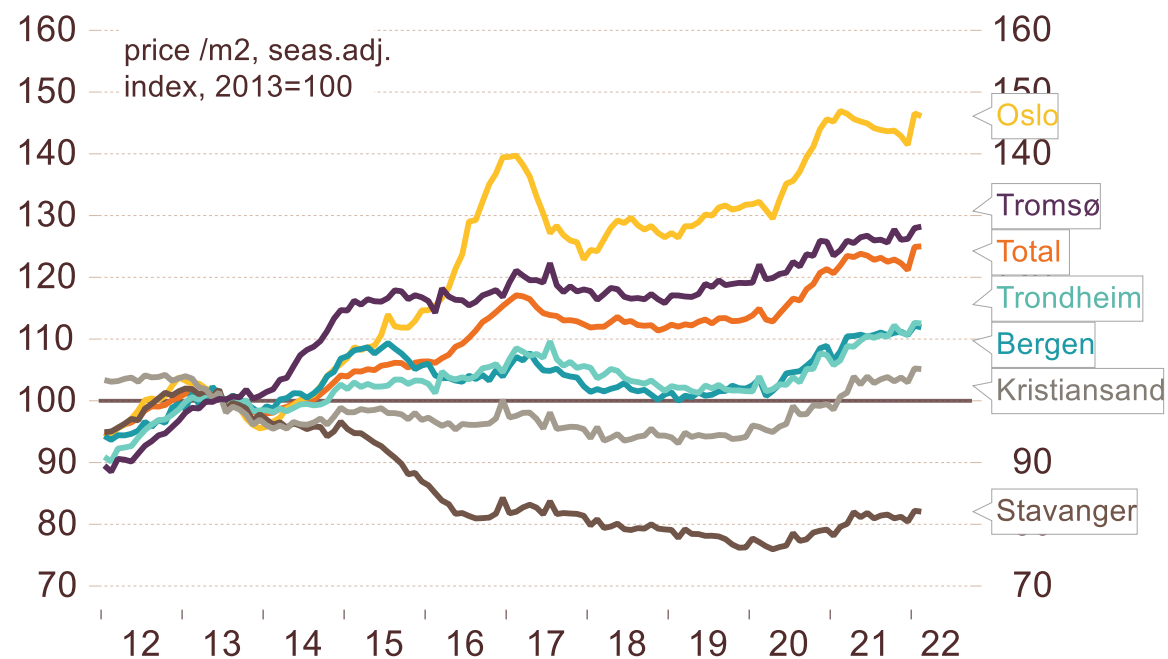


Sources: Swedbank & Macrobor

- Snitt m2 pris i Stavanger på 40.000 kr, første gang siden 2013

Boligpriser justert for inflasjon

Norway: Real house prices

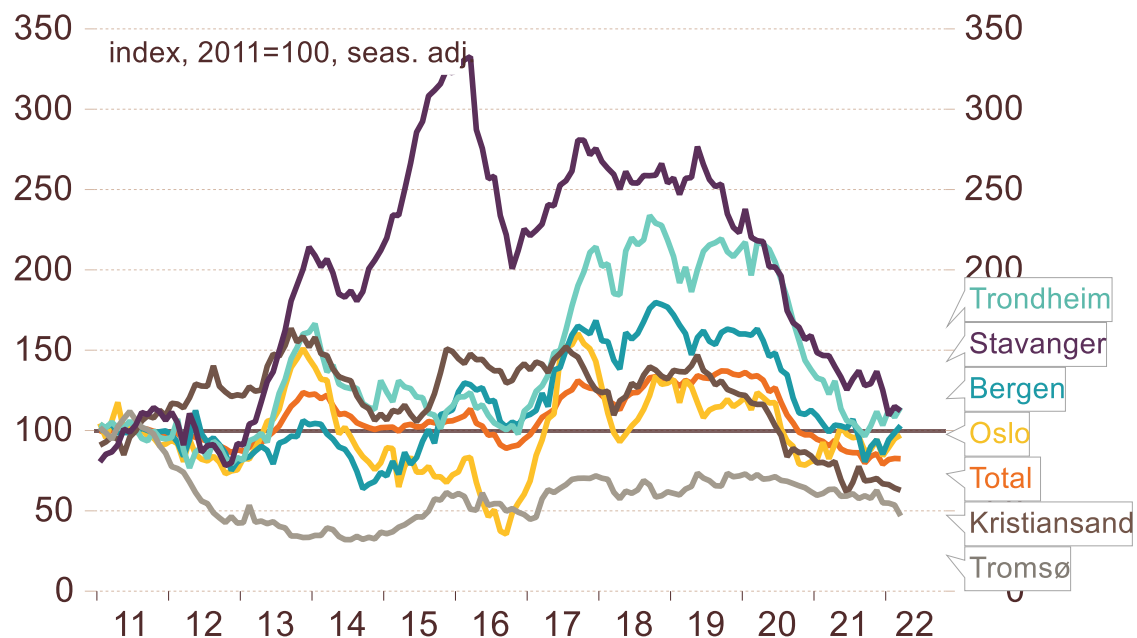


Sources: Swedbank & Macrobor

Et normalisert boligmarked i regionen

Antall boliger til salgs

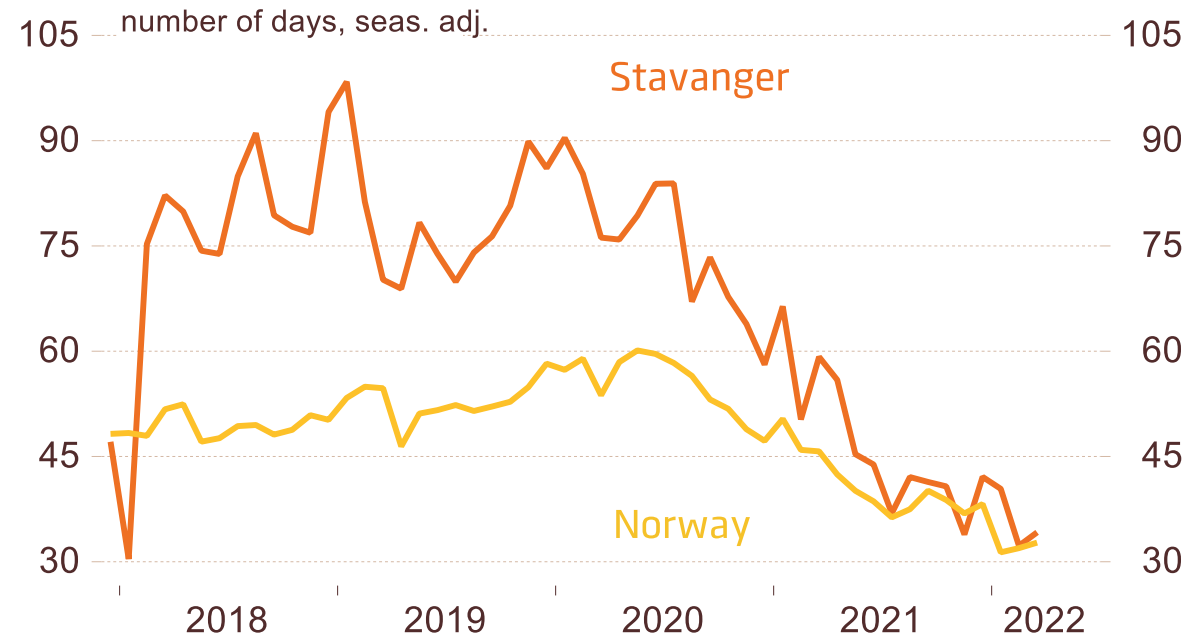
Norway: Homes for sale



Sources: Swedbank & Macrobor

Antall dager å selge en bolig

Stavanger: Average time to sell

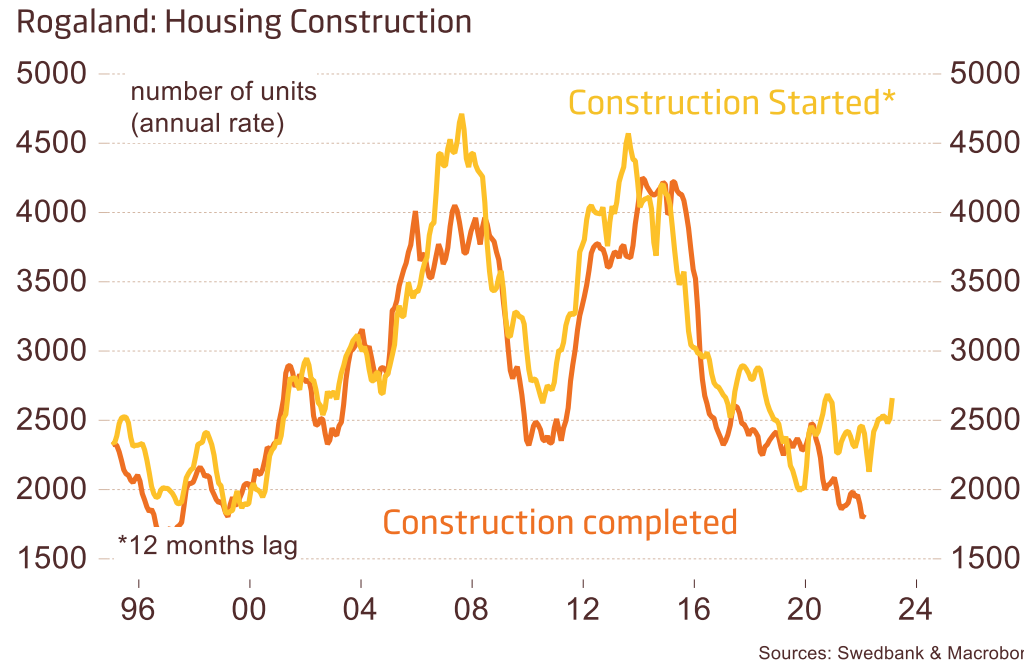


Sources: Swedbank & Macrobor

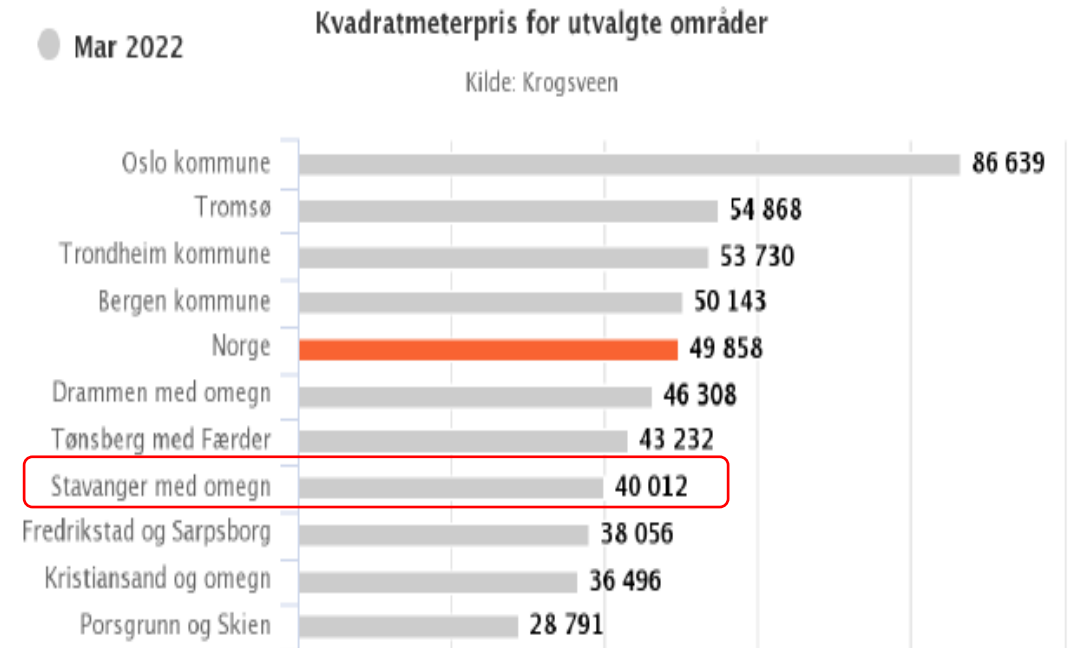
- Sterk vekst i boligprisene siden nyttår grunnet den nye avhendingsloven som har skapt flaskehals. Flaskehalsene er ventet å løse seg opp i løpet av de nærmeste månedene.

Økt igangsetting av nybolig, fortsatt lave boligpriser

Økt igangsetting av nybygg



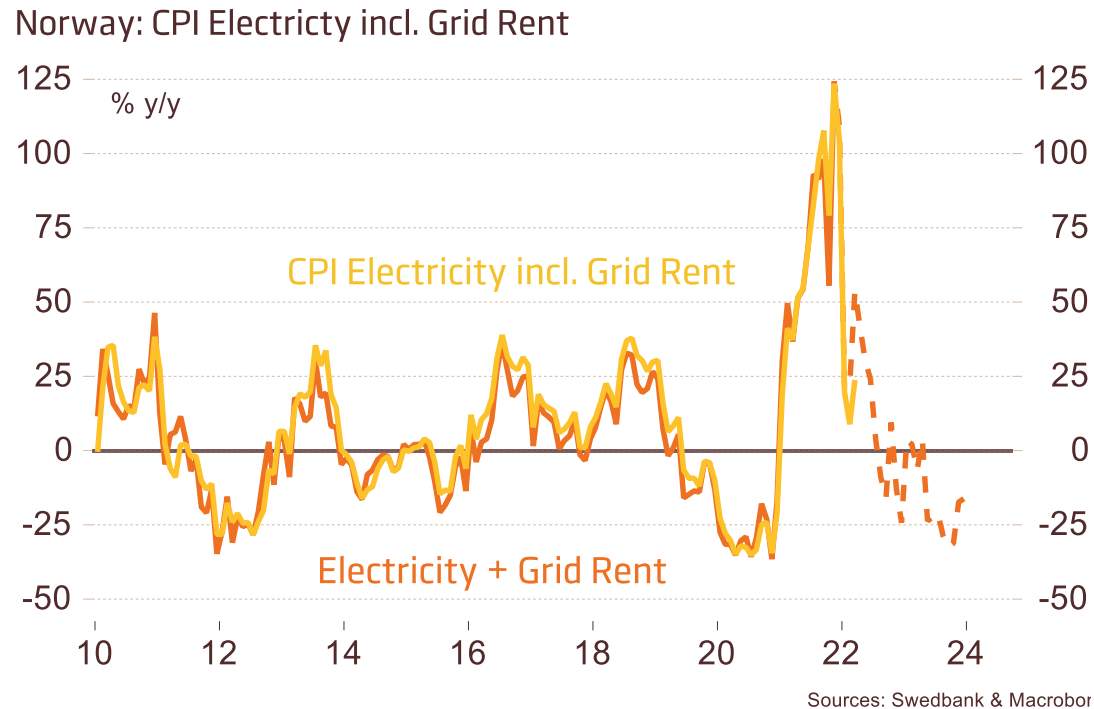
Lav kvadratpris i Stavangerområdet



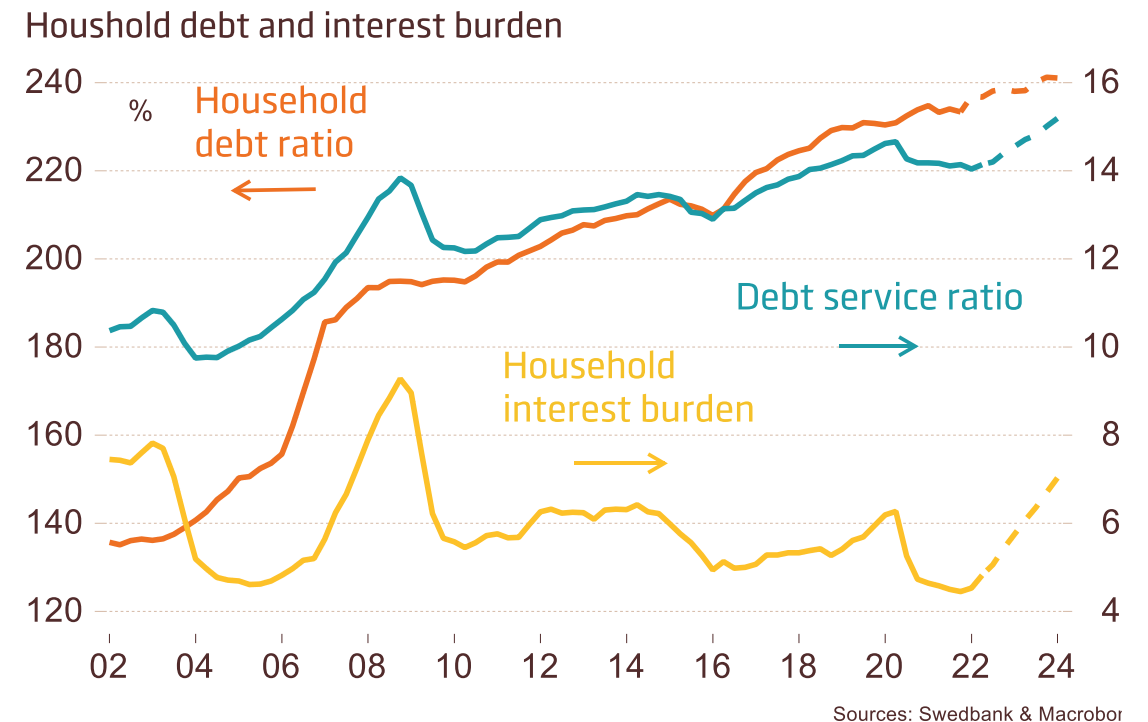
Kvadratmeterpris. Kilde: Krogsvveen/earlyWarning

Høyere strømpriser og boliglånsrenter legger en demper på kjøpekraften

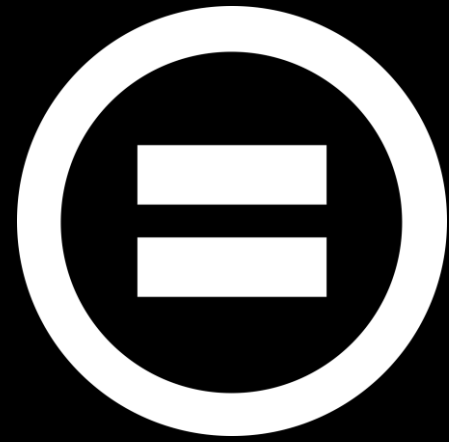
Strømpriser



Gjeldsgrad og rentebelastning

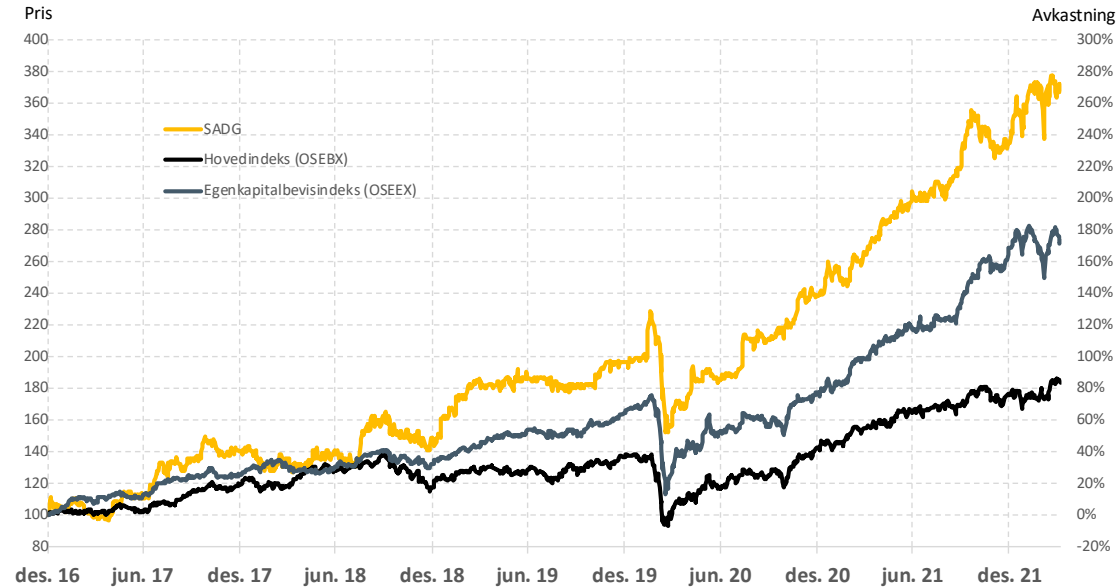


TAKK.



Egenkapitalbeviset

SADG: Utvikling i pris og volum på OSE

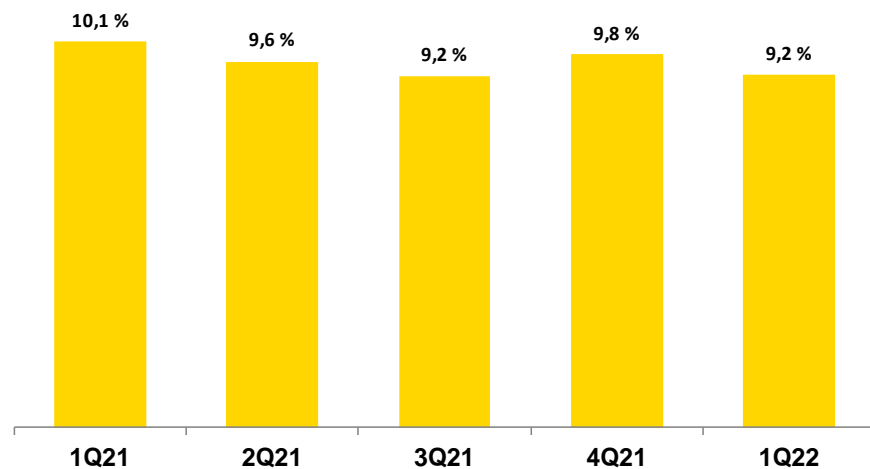


Egenkapitalbeviserne

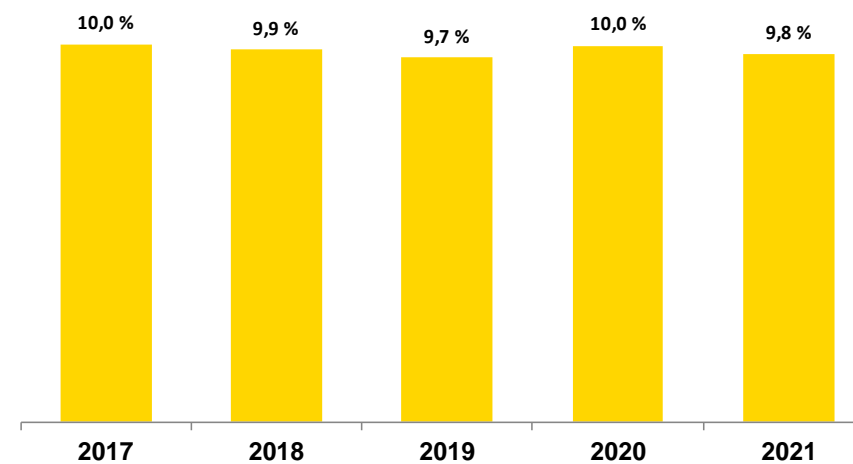
20 største egenkapitalbeviserne per 31.03.2022	# egenkapitalbevis	Andel
1. Sparebank 1 SR-Bank ASA, Finansavdelingen	3.485.009	15,14 %
2. Sandnes Sparebank	2.080.288	9,04 %
3. Holmen Spesialfond	1.359.823	5,91 %
4. VPF EIKA Egenkapitalbevis C/O Eika Kapitalforvaltning AS	1.119.097	4,86 %
5. AS Clipper	1.088.738	4,73 %
6. Espedal & Co AS	886.861	3,85 %
7. Salt Value AS	680.000	2,95 %
8. Wenaasgruppen AS	650.000	2,82 %
9. Skagenkaien Investering AS	500.000	2,17 %
10. Sparebanken Vest	370.659	1,61 %
11. Spesialfondet Borea Utbytte	287.717	1,25 %
12. Hausta Investor AS	220.000	0,96 %
13. Innovemus AS	185.000	0,80 %
14. Nordhaug Invest AS	184.374	0,80 %
15. Barque AS	159.651	0,69 %
16. Tirna Holding AS	156.255	0,68 %
17. Elgar Kapital AS	145.200	0,63 %
18. Kristian Falnes AS	145.000	0,63 %
19. Meteva AS	131.881	0,57 %
20. Catilina Invest AS	124.000	0,54 %
Sum	13.959.553	60,7 %
Totalt	23.014.902	100,00 %

Soliditet – Uvektet egenkapital

Egenkapitalandel (EK/FK), siste 5 kvartaler



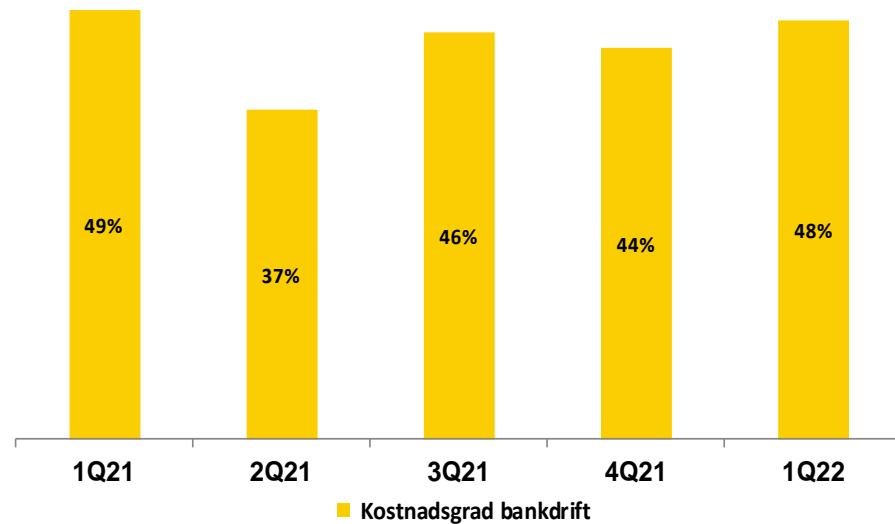
Egenkapitalandel (EK/FK), årlig / hiå.



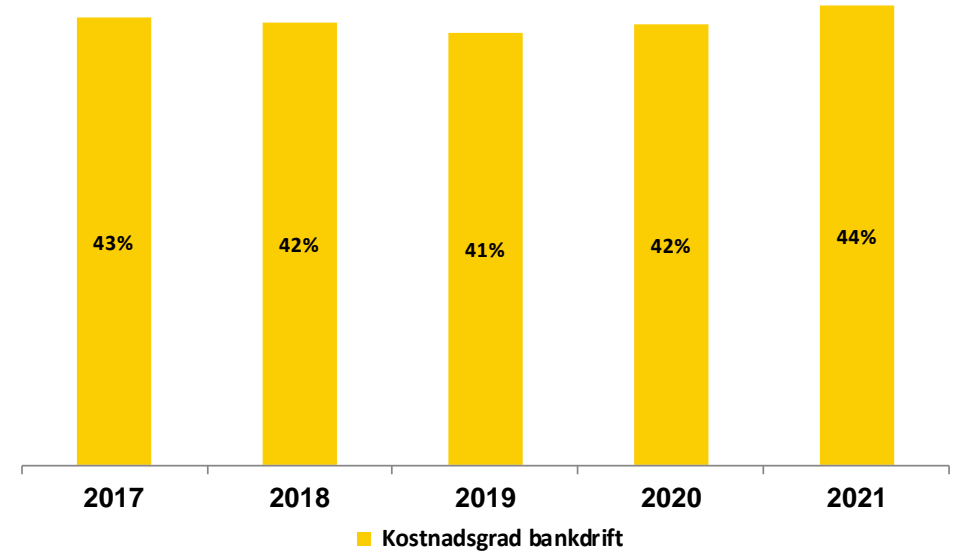
Kostnadsgrad underliggende bankdrift

Kostnadsgrad uten eiendomsmegling og konverteringskostnader kjerneleverandør IT

Kostnadsgrad, siste 5 kvartaler



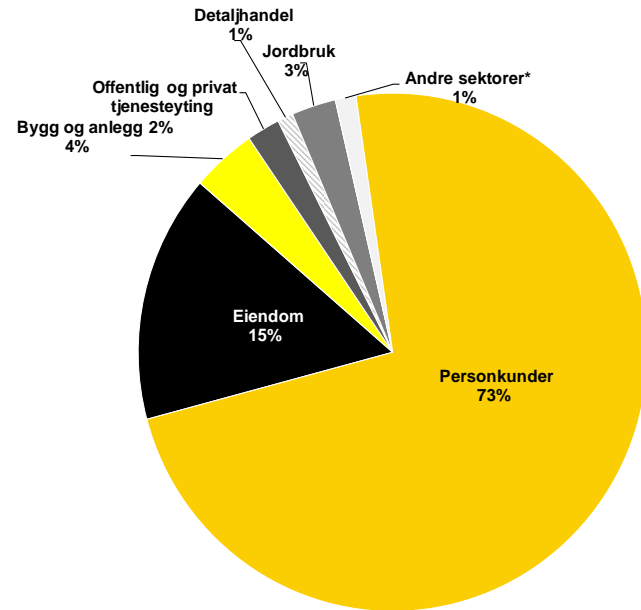
Kostnadsgrad, årlig / hiå.



Utlån til kunder

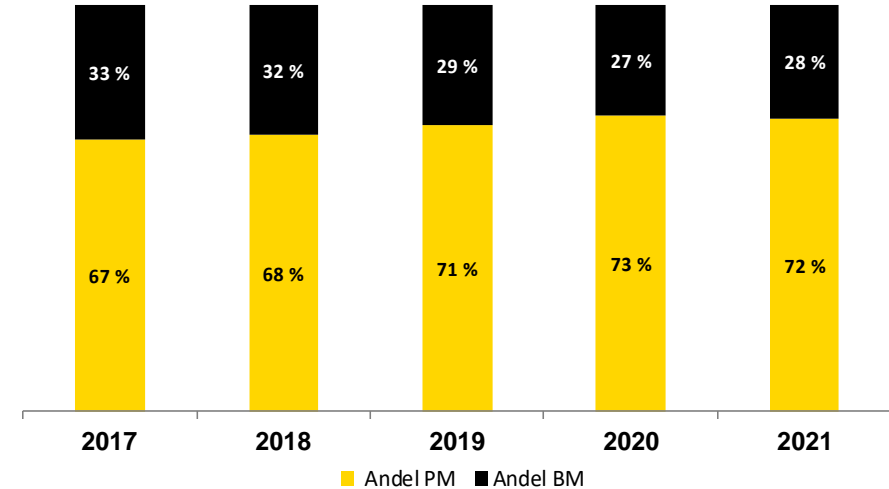
Andelen utlån til personmarkedet har økt betydelig siste 5 år

Utlån til kunder, sektorfordelt



- Lav eksponering mot sykliske industrier
- Størst vekst innen jordbruk.
- Jordbruk vil fortsette å være et viktig satsningsområde fremover
- Ubetydelig direkte eksponering mot oljerelatert virksomhet
- Ubetydelig eksponering mot reiselivsnæringen

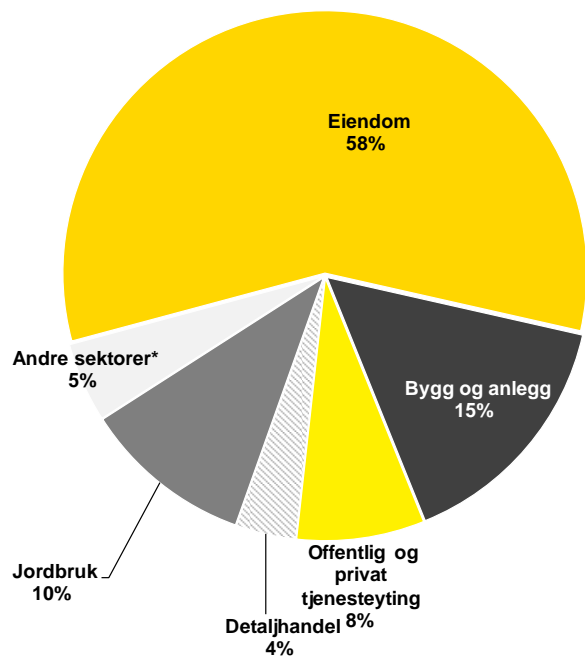
Utlån til kunder, divisjonsfordelt



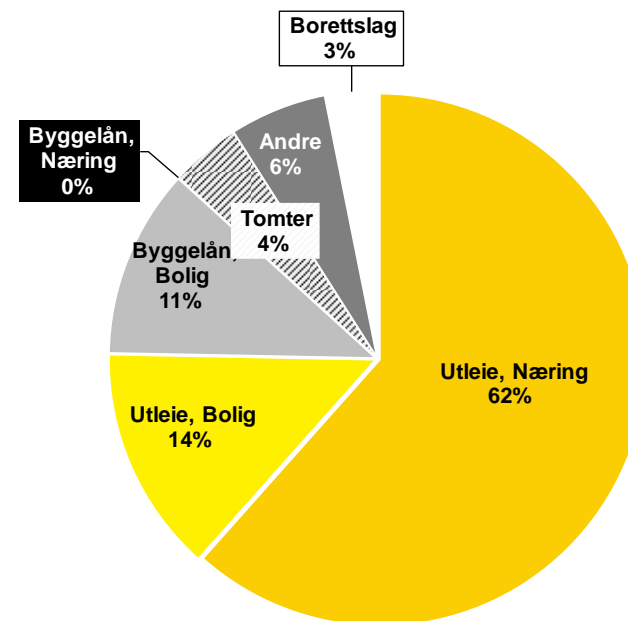
Utlån til bedriftskunder - 27% av utlånsporteføljen

Størst vekst innen jordbruk og SMB-segmentet

Utlån til bedrifter, bransjefordelt



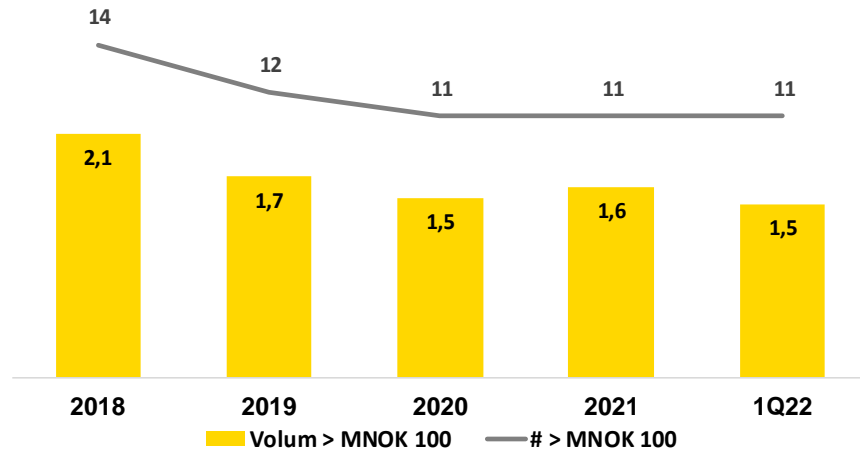
Utlån til eiendom



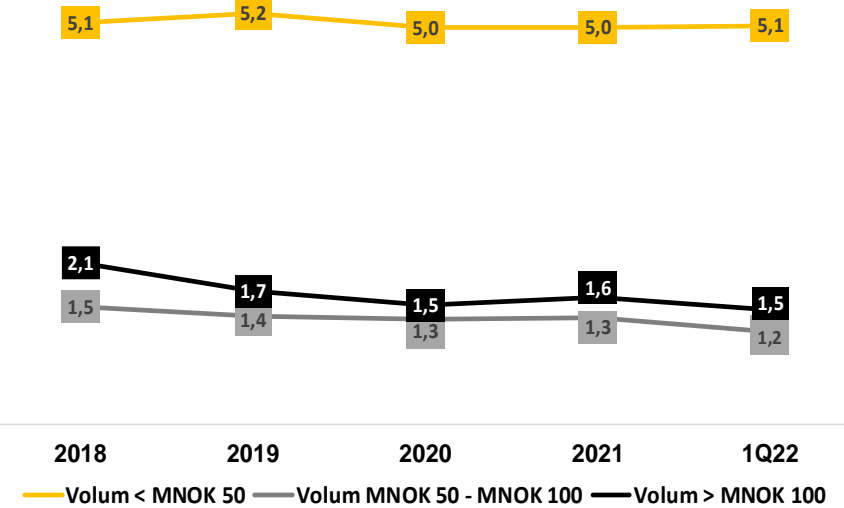
Utlån til bedriftskunder fordelt på størrelse

Vekst i mindre engasjement | Reduksjon i store engasjement over MNOK 100

Lån > MNOK 100, volum og # kunder

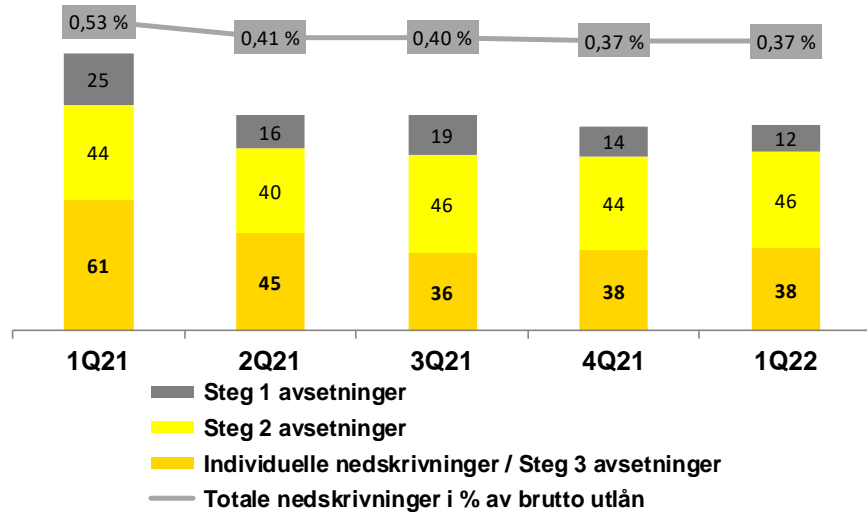


Fordeling lånestørrelse, volum

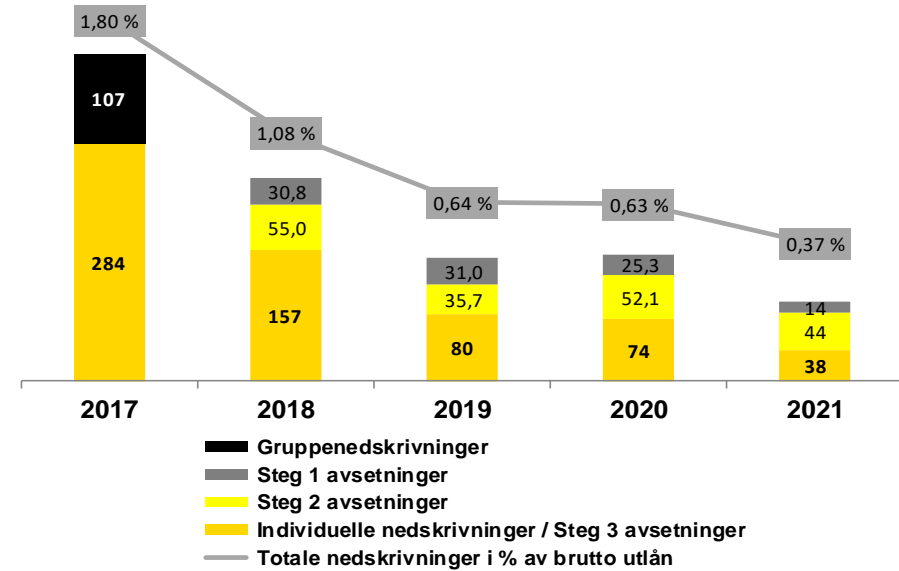


Balanseførte nedskrivninger

Nedskrivninger, siste 5 kvartaler

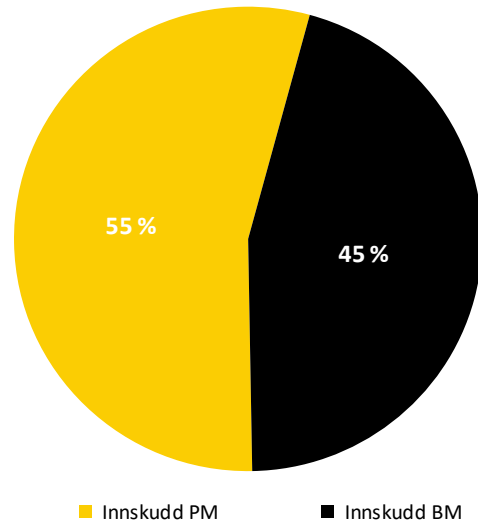


Nedskrivninger, årlig / hiå.

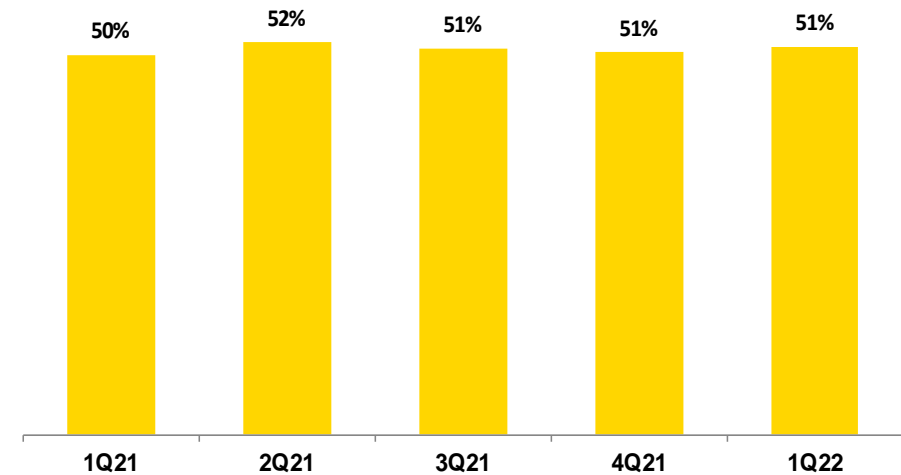


Innskuddsfinansiering

Divisjonsfordelt



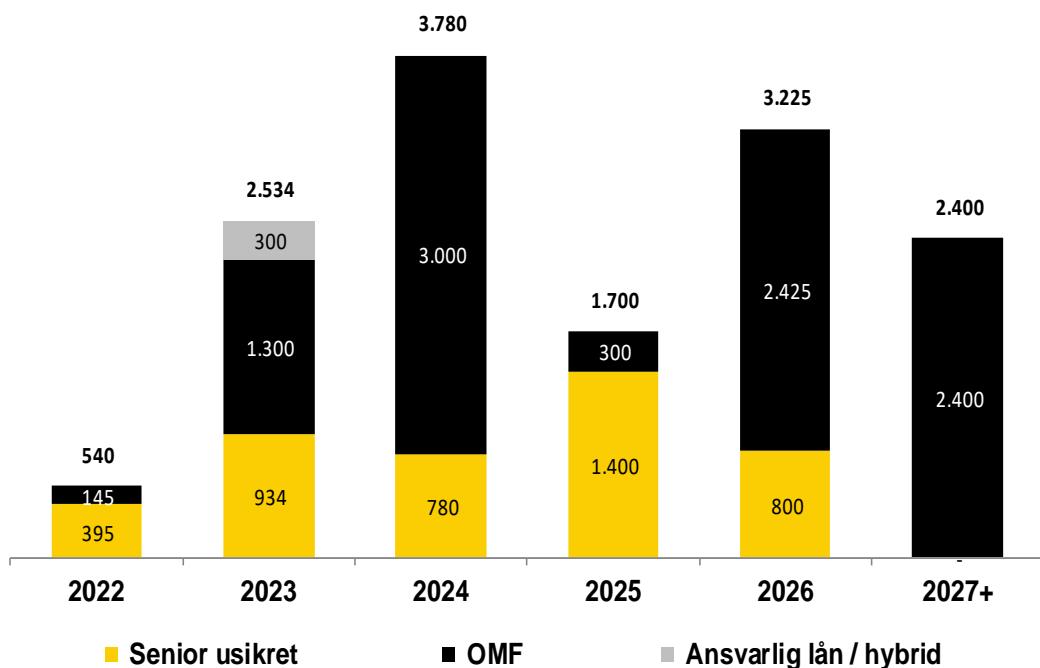
Innskuddsdekning



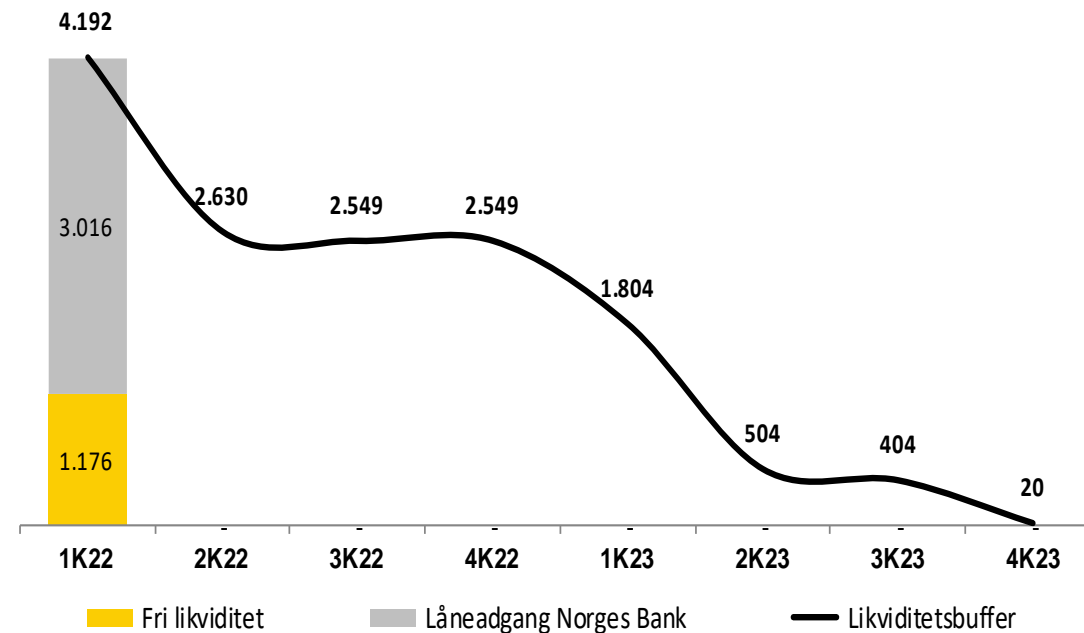
Fremmedfinansiering og likviditet

LCR på 242 % | NSFR på 131 %

Markedsfinansiering og netto forfall (MNOK)



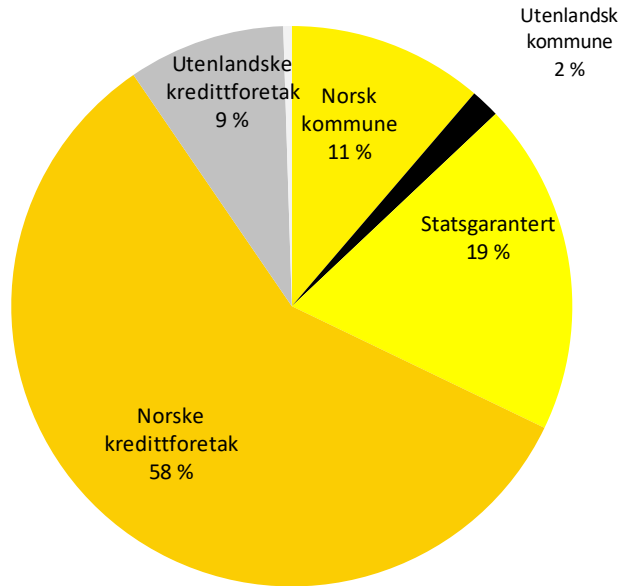
Likviditetsreserve, (MNOK)



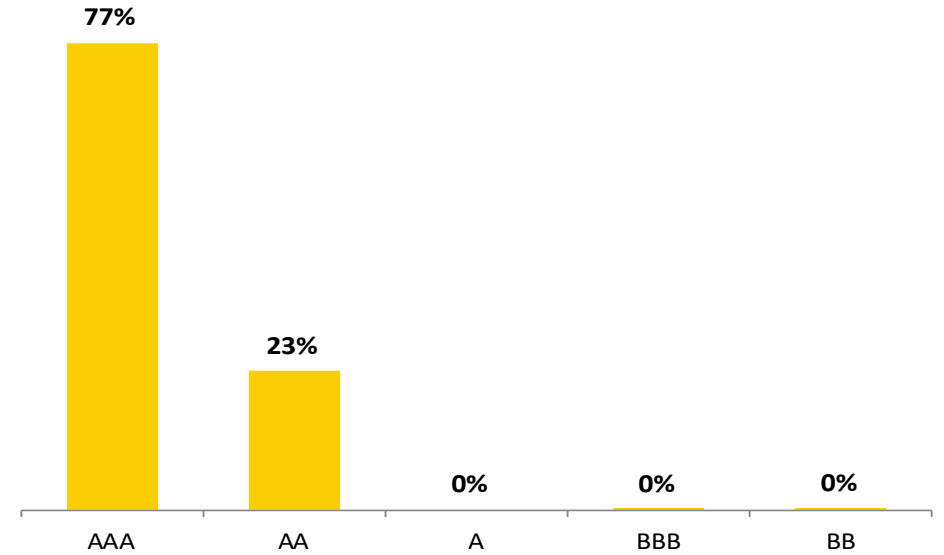
Likviditetsreserve

NOK 3,7 mrd eks. kontanter | 100 % har AA-rating eller bedre

Sammensetning likviditetsportefølje



Obligasjonsportefølje fordelt på rating



Nøkkeltall

	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2020	2021
Vekst forvaltning	5,8 %	-6,2 %	0,1 %	-0,9 %	5,2 %	-2,6 %	-1,1 %	5,7 %	3,8 %	0,5 %
Vekst utlån	2,0 %	1,0 %	0,1 %	1,5 %	1,2 %	1,3 %	1,4 %	1,3 %	4,9 %	5,5 %
Vekst innskudd	6,2 %	-4,3 %	0,4 %	2,7 %	4,7 %	-0,3 %	0,4 %	2,7 %	0,8 %	7,7 %
Netto rentemargin	1,48 %	1,52 %	1,61 %	1,55 %	1,54 %	1,54 %	1,54 %	1,52 %	1,64 %	1,56 %
Andre inntekter % av totale inntekter	42,8 %	19,2 %	19,2 %	19,8 %	34,8 %	21,5 %	23,0 %	25,6 %	22,3 %	25,3 %
Kostnadsgrad	32,7 %	46,4 %	49,4 %	51,3 %	55,2 %	49,7 %	49,2 %	50,2 %	44,5 %	51,5 %
Kostnader % gj.sn. forvaltningskapital	0,8 %	0,9 %	1,0 %	1,0 %	1,3 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	0,9 %	1,1 %
Egenkapitalavkastning før skatt	18,6 %	11,2 %	10,5 %	12,7 %	12,6 %	8,7 %	10,3 %	10,1 %	10,8 %	11,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	16,6 %	8,5 %	8,0 %	9,9 %	10,7 %	7,8 %	9,6 %	9,0 %	9,0 %	9,7 %
Kapitaldekningsprosent	18,0 %	18,4 %	19,8 %	19,2 %	18,9 %	17,8 %	18,5 %	18,2 %	19,8 %	18,5 %
Kjernekapitalprosent	16,7 %	17,1 %	18,5 %	17,9 %	17,6 %	16,5 %	17,2 %	17,0 %	18,5 %	17,2 %
Ren kjernekapitalprosent	16,0 %	16,4 %	17,8 %	17,3 %	17,0 %	15,9 %	16,6 %	16,3 %	17,8 %	16,6 %
Risikovektet kapital	16.055	15.709	15.982	16.460	16.706	16.706	16.689	16.944	15.982	16.689
Antall årsverk	133	132	132	134	132	133	138	140	132	138
Børskurs	58	66	74	83	95	100	99	103	74	99
Egenkapitalbevisprosent	63,4	63,4	63,6	63,7	63,7	63,8	63,4	63,5	63,6	63,4
Fortjeneste per egenkapitalbevis (konsern)	3,4	1,8	1,7	2,1	2,4	1,8	2,2	2,0	7,9	8,5
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	83,3	85,1	86,8	88,9	91,3	93,1	90,2	91,6	86,8	90,2
Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån	0,35 %	0,31 %	0,31 %	0,25 %	0,18 %	0,14 %	0,15 %	0,15 %	0,31 %	0,15 %
Gruppenedskrivninger i % av utlån etter ind. Nedskrivninger	0,34 %	0,33 %	0,32 %	0,28 %	0,22 %	0,26 %	0,23 %	0,22 %	0,32 %	0,23 %
Innskuddsdekning	52,4 %	49,6 %	49,7 %	50,2 %	51,9 %	51,1 %	50,6 %	51,3 %	49,7 %	50,6 %
Innskuddsdekning morbank	84,4 %	79,8 %	79,1 %	81,1 %	86,0 %	84,5 %	82,5 %	83,3 %	79,1 %	82,5 %

Definisjoner av utvalgte nøkkeltall

Innskuddsdekning

UB innskudd fra kunder/UB netto utlån til kunder

Likviditetsindikator (LCR)

Likvide aktiva / netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

Tilgjengelig stabil finansiering / nødvendig stabil finansiering

Rentenetto

Renteinntekter - rentekostnader

Netto rentemargin

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

Utlånsmargin

Gjennomsnittlig kunderente – glidende gjennomsnitt av 3mnd Nibor

Innskuddsmargin

Glidende gjennomsnitt av 3mnd Nibor – gjennomsnittlig kunderente

Kostnadsgrad

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

Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital

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

Egenkapitalavkastning før skatt

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

Egenkapitalavkastning etter skatt

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

Egenkapitalbevisprosent

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

Fortjeneste per egenkapitalbevis

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

Bokført egenkapital per egenkapitalbevis

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

Pris/Bokført egenkapital (P/B)

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

Resultat av drift før tap og skatt

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

Kontakter

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

E-post: trine.stangeland@sandnes-sparebank.no

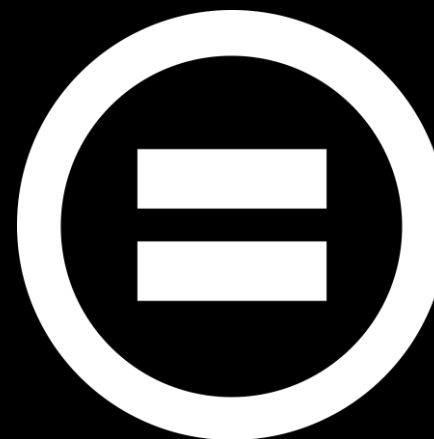
Tomas Nordbø Middelthon
Finansdirektør
Telefon: +47 922 11 865

E-post: tnm@sandnes-sparebank.no

Johan Erik Flaatin
Finanssjef

Telefon: +47 51 67 67 21

E-post: joef@sandnes-sparebank.no



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