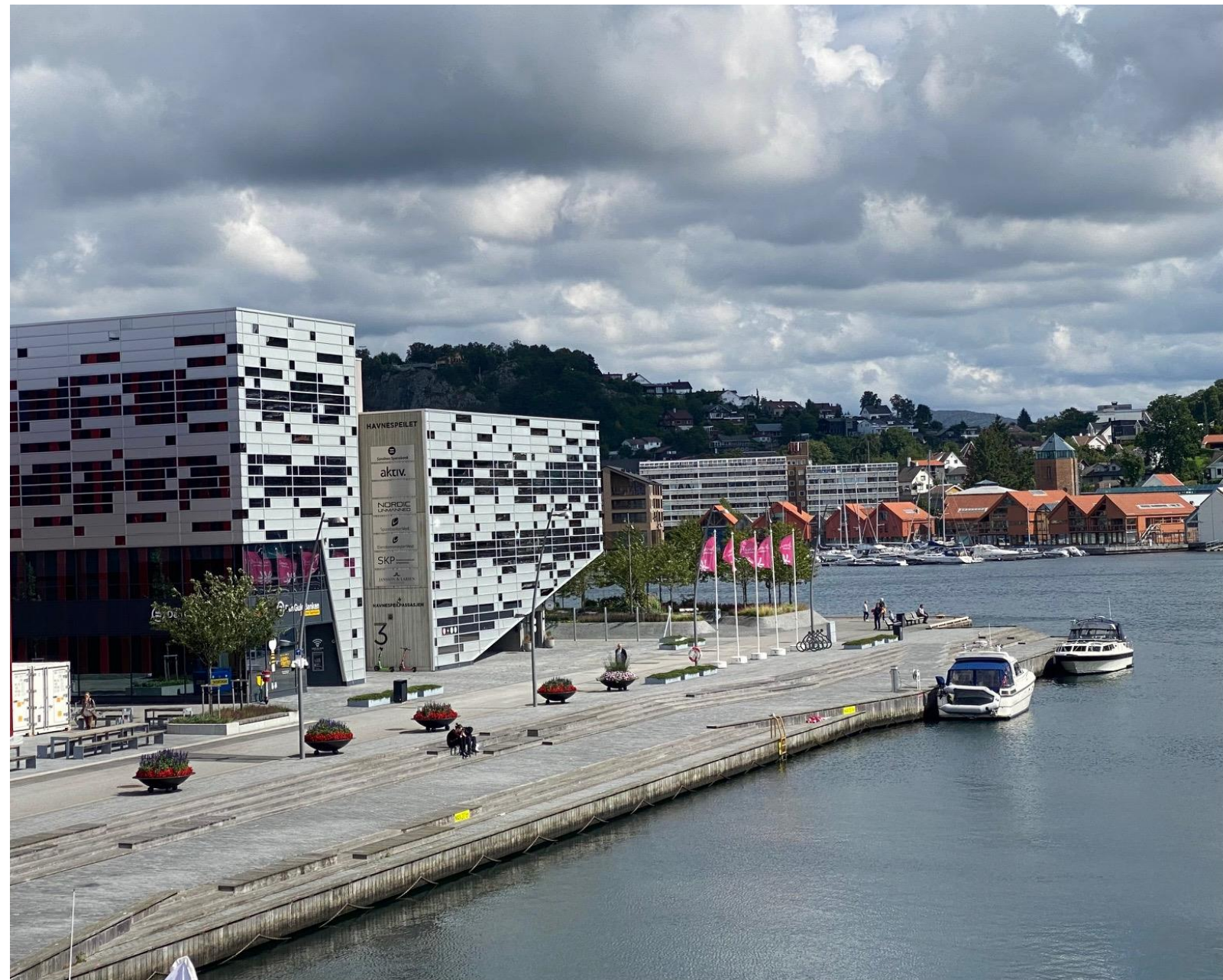


Resultat 2. kvartal 2022

Sandnes 11.08.2022



Innhold:

2Q oppsummert

Kunder og marked

Eika

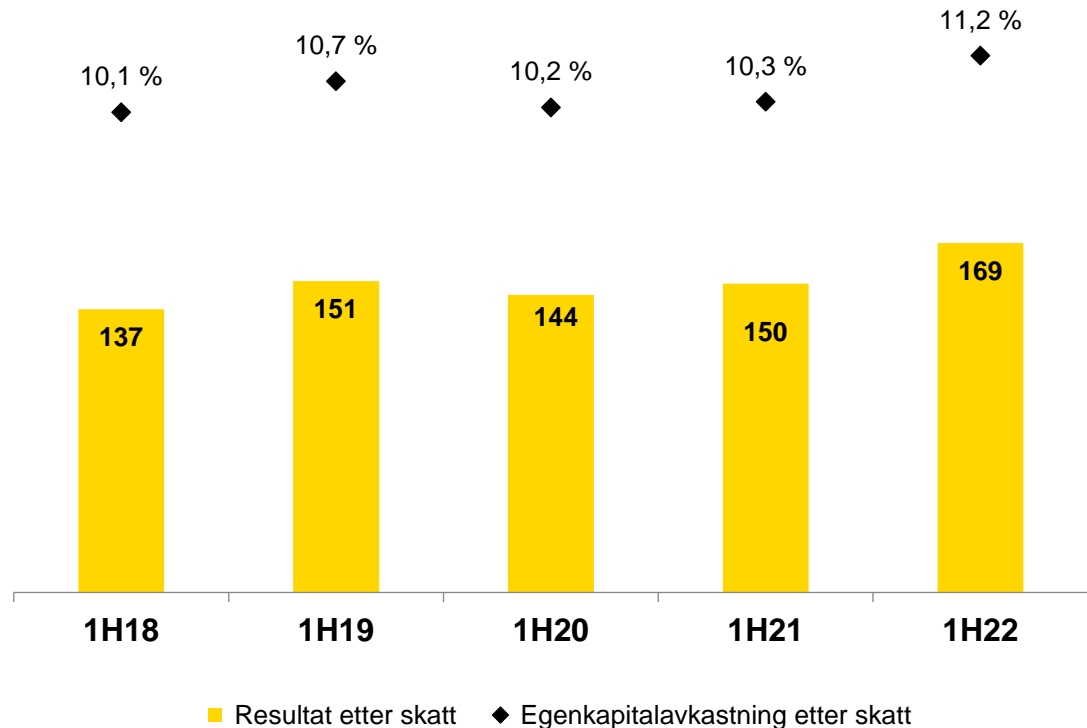
Nøkkeltall



Den Gule Banken, Sandnes Sparebank

Stabilt gode resultater gjennom turbulente tider

Resultat og egenkapitalavkastning



Oppsummering:

- Resultat etter skatt MNOK 169,4 (149,6)
- Egenkapitalavkastning etter skatt på 11,2 % (10,3 %)
- Fortjeneste pr EK-bevis (EPS) på 5,1 kroner (4,6)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. på 6,1 % (4,0 %)
- Netto rentemargin på 1,57 % (1,52 %)
- Netto tap på MNOK 3,2 (-37,6).
- Kostnader MNOK 162,5 (167,6)
- Solid bank med ren kjernekapital 16,9 % (17,0%)
- Utbytte fra Eika Gruppen utgjør MNOK 54,1 (40,8*)

Innhold:

2Q oppsummert

Kunder og marked

Eika

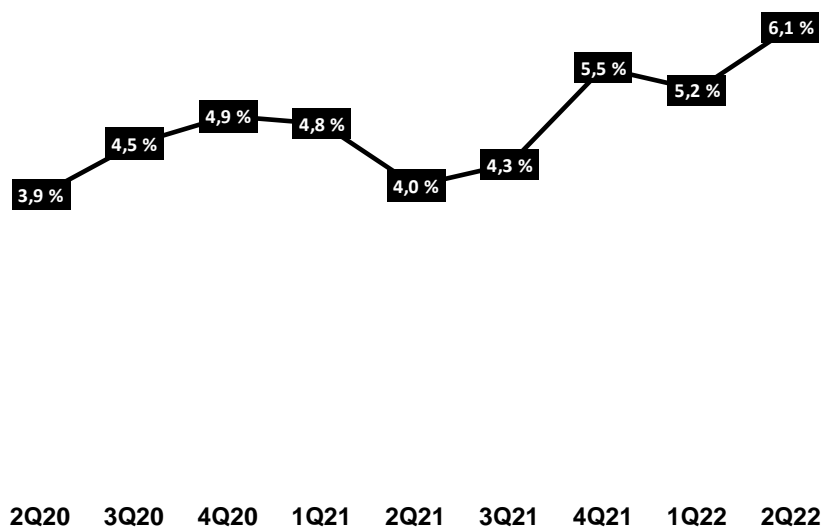
Nøkkeltall



Utlånsvekst 6,1 % siste 12 måneder

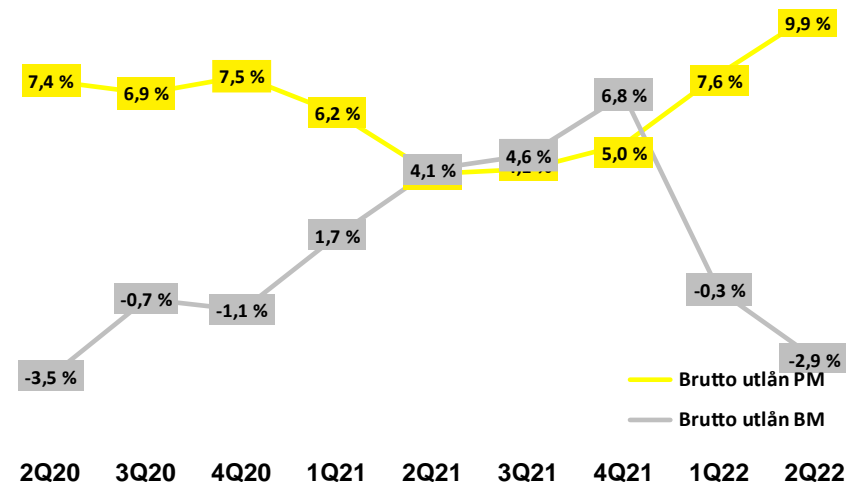
God utlånsvekst i privatmarkedet

Utlånsvekst Konsern (12 mnd.)



- Totale utlån har økt med NOK 1,5 mrd (6,1 %) Siste 12 mnd.
- Siste kvartal økte utlån til kunder med MNOK 521 (2,0 %)

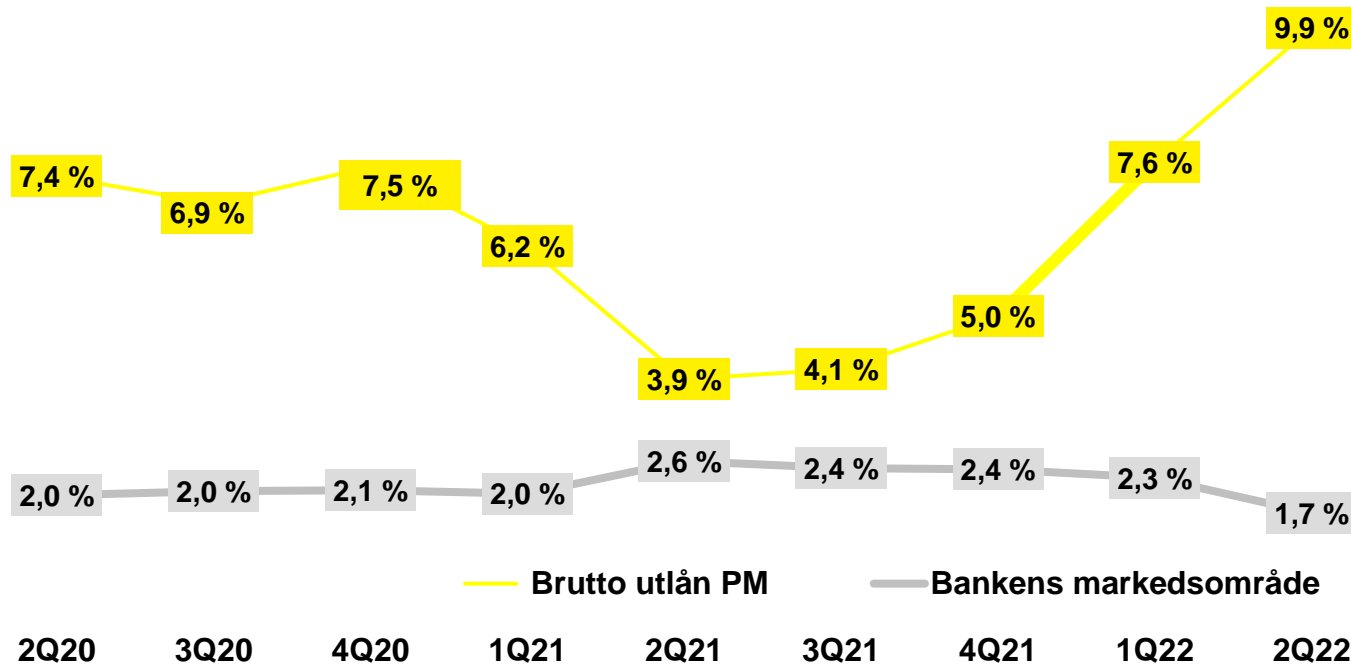
Utlånsvekst Divisjonsfordelt (12 mnd.)



- Utlån til private er opp NOK 1,7 mrd (9,9 %) siste 12 mnd. mot markedsvekst 1,7 %* Siste kvartal økte utlån MNOK 599 (3,2 %).
- Brutto utlånsvolum for bedriftsmarkedet er ned MNOK 214 (-2,9 %) siste 12 mnd., og ned MNOK 77 (-1,1 %) siste kvartal

Strategisk satsning på Privatmarked

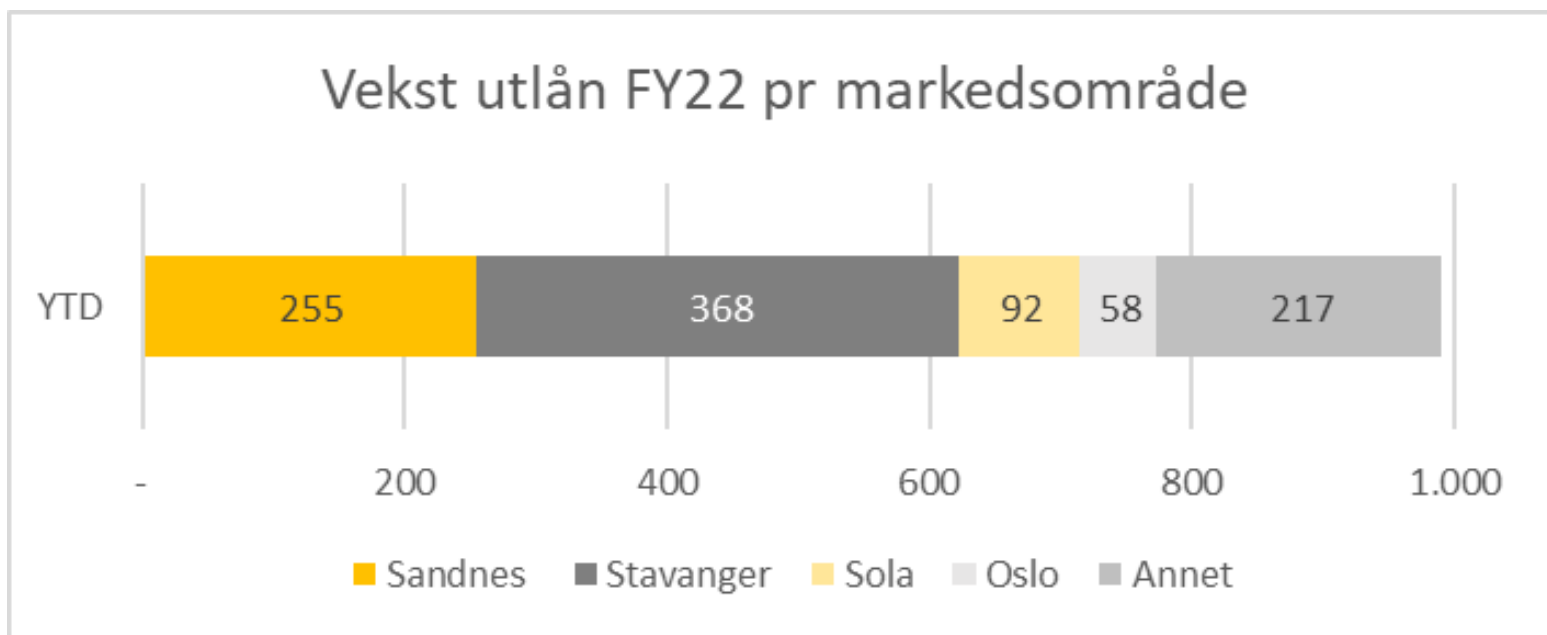
Utlånsvekst Privatmarkedet (12 mnd.)



- Kundeopplevelser som grunnlag for vekst
- En organisasjon som vil noe
- Utlån til private er opp NOK 1,7 mrd (9,9 %) siste 12 mnd.
- Siste kvartal økte utlån MNOK 599 (3,2 %)

Strategisk satsning på Privatmarked

Geografisk fordeling utlånsvekst Privatmarked

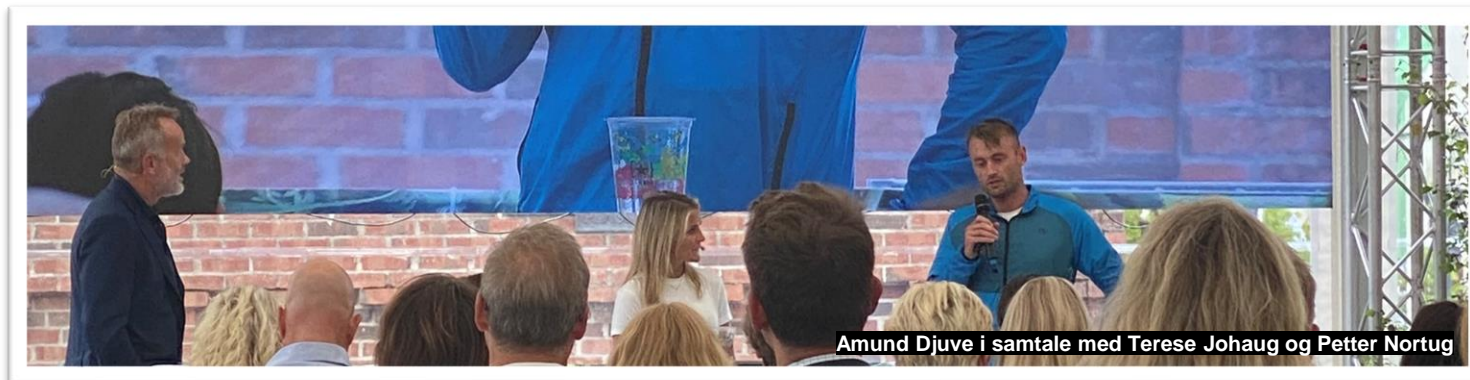


- Kostnader og vekst i tråd med plan
- Positivt økonomisk bidrag fra slutten av 2023
- 14 nyansatte kunderådgivere

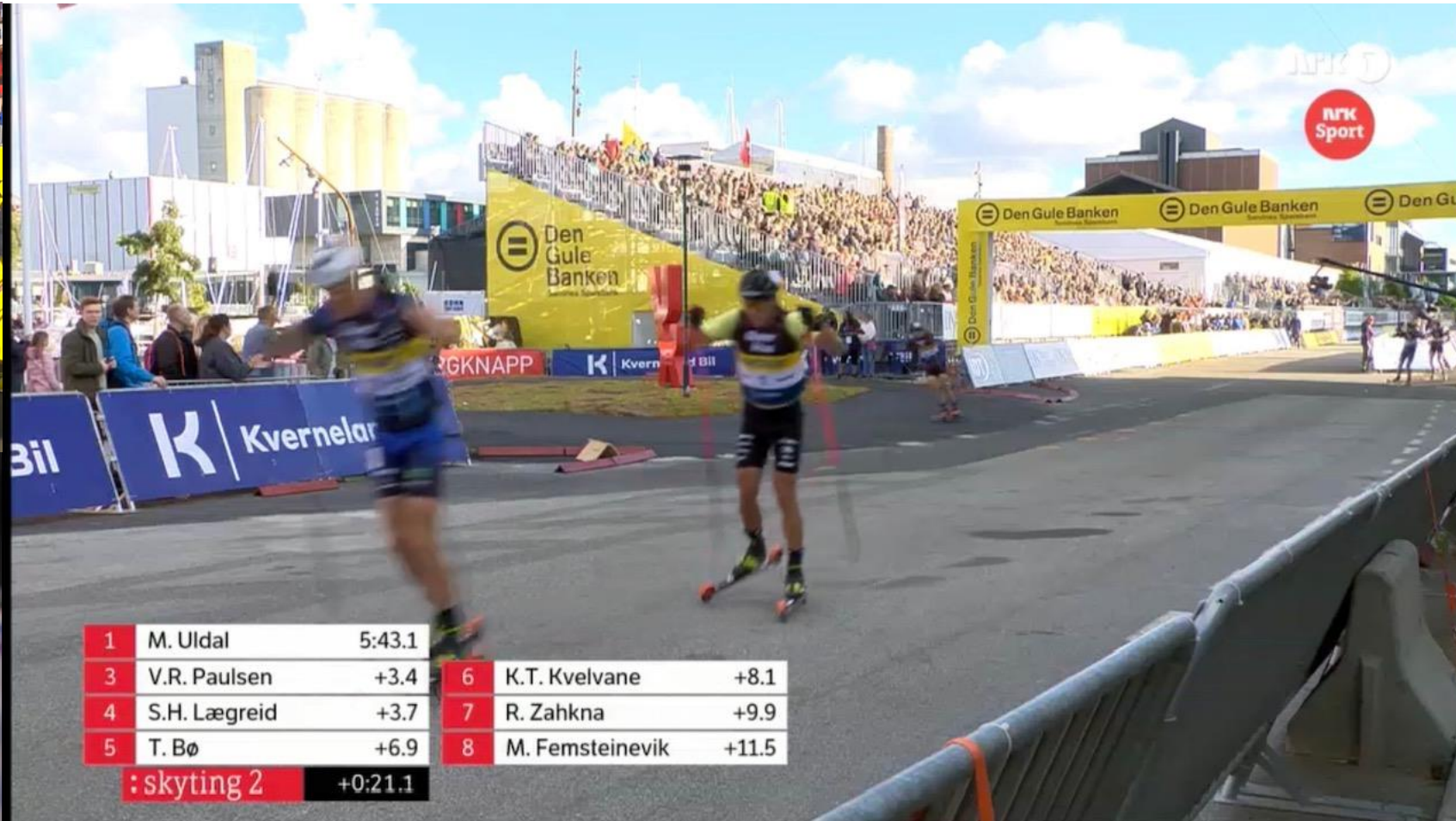
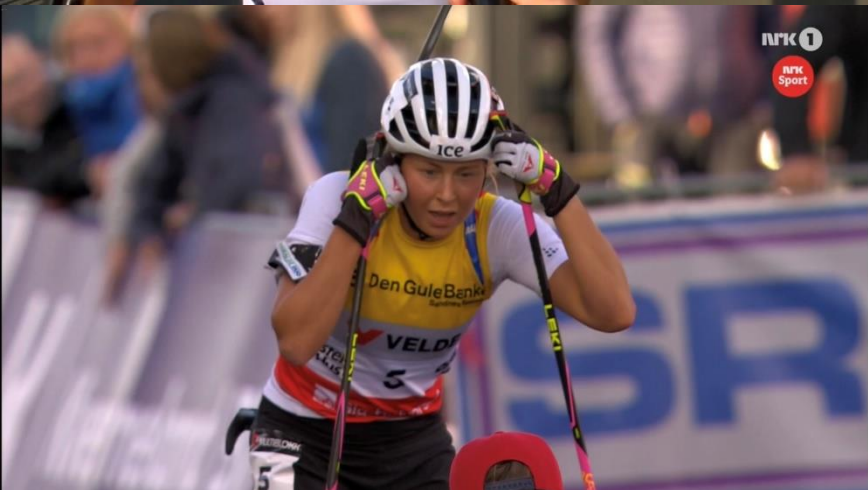
Et spennende program samlet næringslivet

Næringslivsdag på Blink 22

- Omdømme, merkevare og kultur
- Næringslivsdagen er et samarbeid med Dagens Næringsliv, Sandnes kommune og Den Gule Banken, Sandnes Sparebank



BLINK 2022 – flott arrangement - styrker merkevaren



Innhold:

2Q oppsummert

Kunder og marked

Eika

Nøkkeltall



Eika - Gode produkter og forbedrede bankleveranser

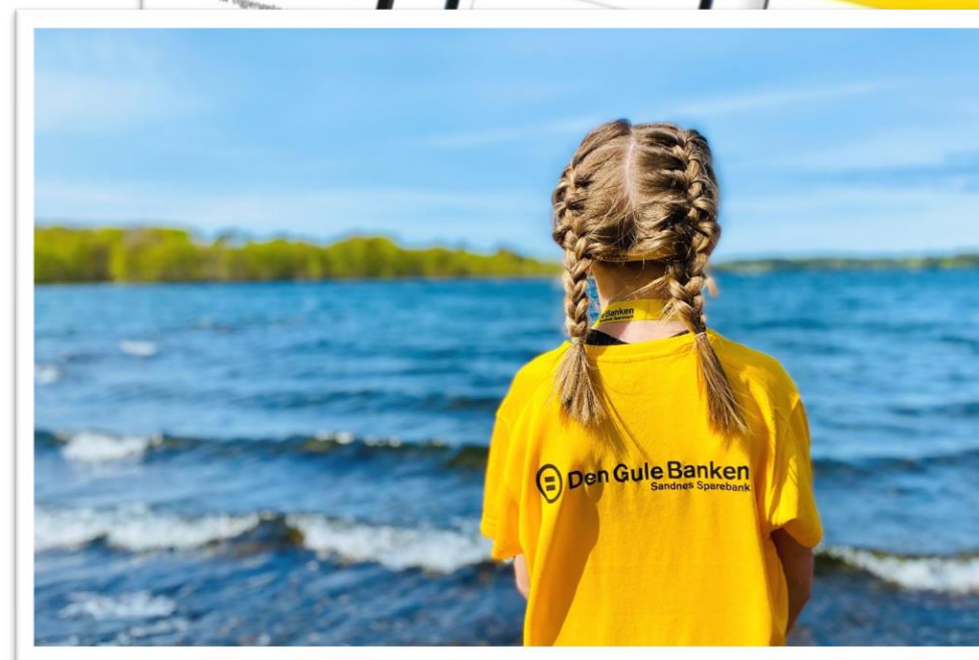
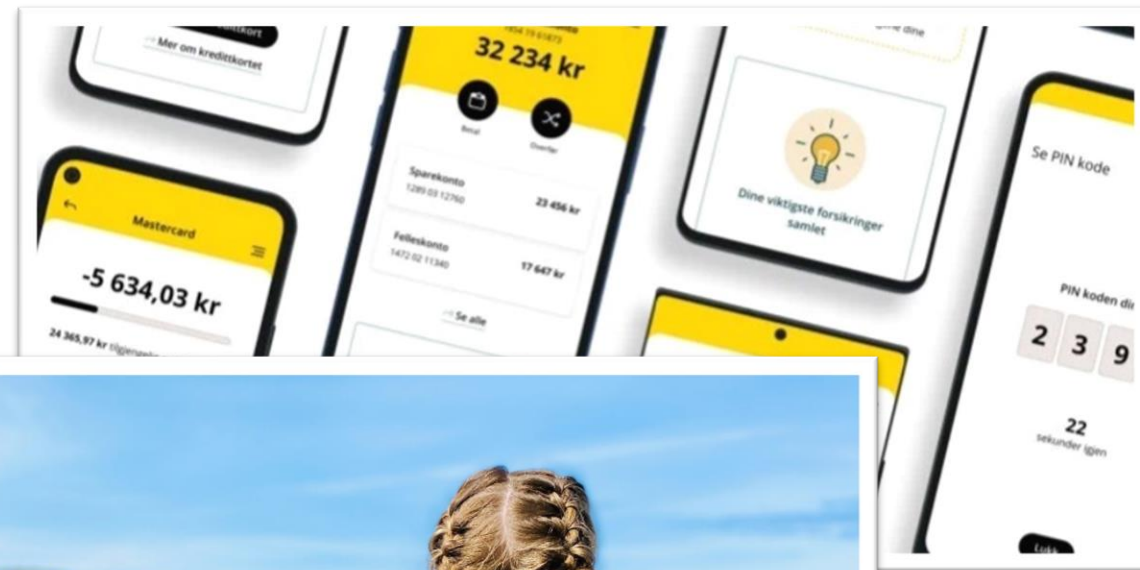
Konkurransedyktige leveranser

Gode og konkurransedyktige produkter

- Forsikring
- Fondssparing
- Kredittkort

Digitale leveranser

- Ny og fremtidsrettet mobilbank innenfor personmarked
- En av de beste rådgiverløsningene innenfor personmarked i det norske markedet, utviklet av Eika



Eika - Status teknologi og konvertering

Forsterket konkurransekraft

Reduserte kostnader

- MNOK 50-60 i økte kostnader i 2021/2022, så langt under budsjett
- Estimert årlig besparelse på 15-20 MNOK for Sandnes Sparebank fra 2024
- Beregnet tilbakebetalingstid mellom 3-4 år

Framtidsrettede kundeløsninger

- Framtidsrettede kunde- og rådgiverløsninger tilpasset det norske markedet
- Mer effektiv bankdrift med tilgang til og bruk av relevant data
- Mer robust i møte med myndighetskrav og compliance

Konvertering – i rute

- Puljevis konvertering i perioden mai 22 - desember 23
- Første bank, Eika Kredittbank, vellykket konvertering i mai 22
- Den Gule Banken er i 3. pulje og skal konvertere april 23



Eika - En mer robust teknologistrategi

Strategisk viktig for Den Gule Banken

En mer robust strategi for Den Gule Banken

- Lavere risiko
 - Utvikling basert regulatoriske krav i Norge
 - Utvikling basert på kundebehov i det norske markedet
- Lavere kostnader
 - I større grad standardiserte løsninger med mindre behov for utvikling i Eika
- Bedre standard løsninger
 - Eksempelvis innenfor bedriftsmarkedet

En mer robust strategi for Eika Alliansen

- Økt forutsigbarhet på kostnader og løsninger
- Felles teknologiplattform med andre banker i Norge kan gi økt handlingsrom for Eika Alliansen



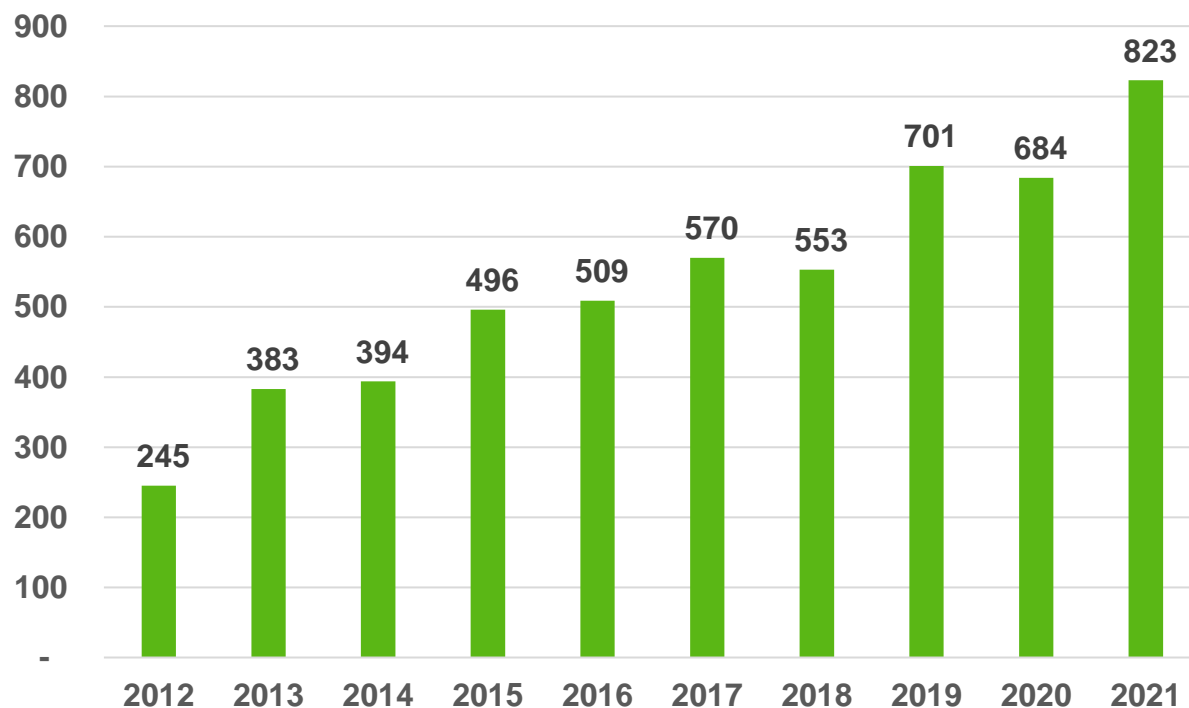
Hege Toft Karlsen, konsernsjef i Eika Gruppen

Foto: Eika gruppen

Eika - En god investering

Eika gruppen, en veldrevet og lønnsom allianse med god drift og gode produktselskaper

Resultat Eika Gruppen



Årsresultat Eika Gruppen før skatt. MNOK

Avkastning Eika Gruppen

Den Gule Banken kjøpte 8,0 % i 2014
Eier 8,75% pr 30.06.22

266 MNOK mottatt utbytter i perioden
198 MNOK verdiendring i perioden

464 MNOK total avkastning

471 MNOK bokført verdi pr 30.06.2022

Årlig avkastning 23%
Total avkastning 170%

eika. Ved din side

 **Den Gule Banken**
Sandnes Sparebank

Innhold:

2Q oppsummert

Kunder og marked

Eika

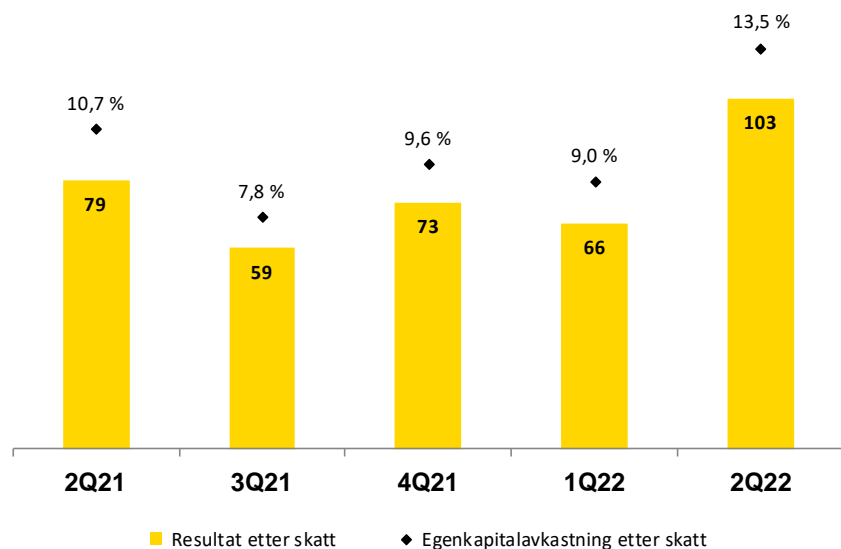
Nøkkeltall



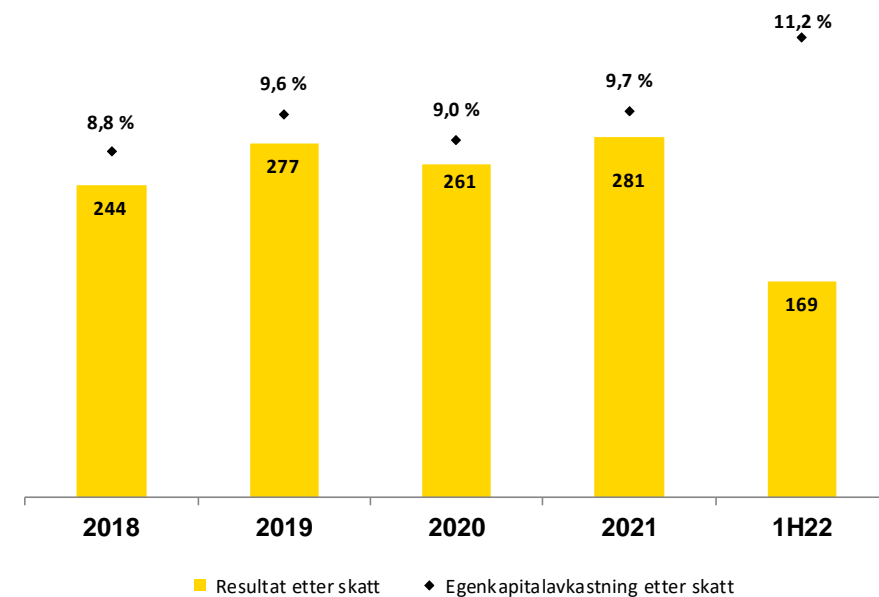
Resultatutvikling

Stabil resultater til tross for en urolig makroøkonomisk periode

Resultat etter skatt, siste fem kvartal



Resultat etter skatt, årlig



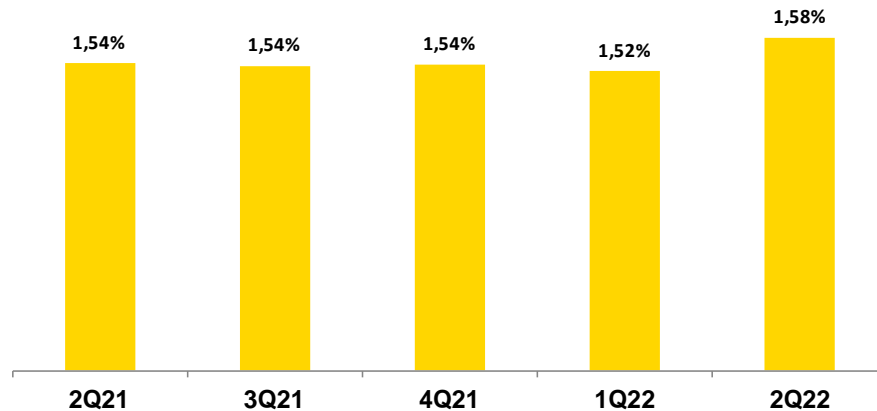
Hovedpunkter andrekvartal 2022

- Høyere utlånsvolum
- Høyere inntekter fra utbytter og provisjoner
- Lavere kostnader knyttet til konvertering
- Lavere skattekostnad

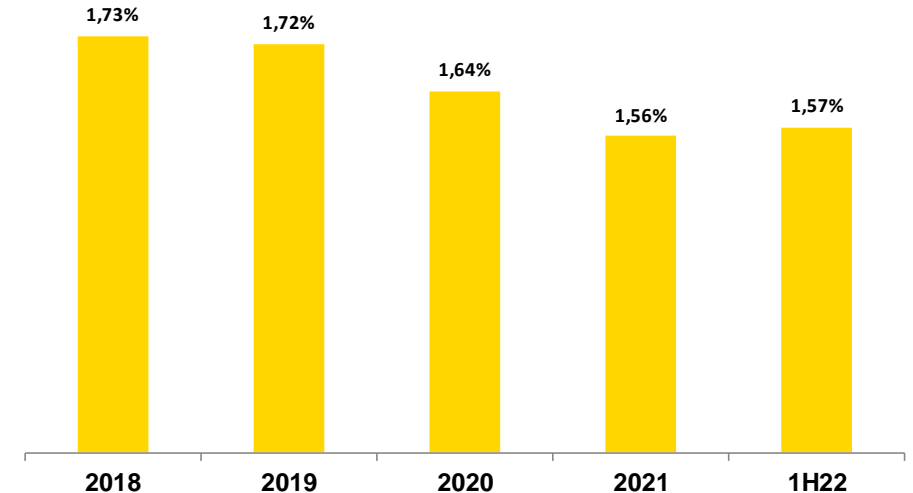
Netto rentemargin

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

Netto rentemargin, siste 5 kvartaler



Netto rentemargin, årlig

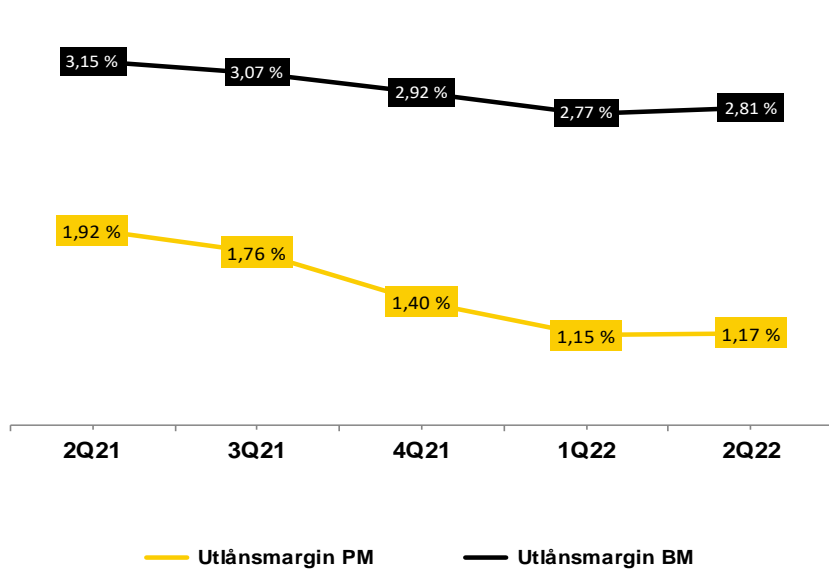


- Norges Bank har satt opp styringsrenten fra 0% til 1,25% siden september 2021
- Tidligere renteendringer har hatt effekt ut mot privatmarkedskundene fra midten av desember, februar og tidlig mai.
- Renteendringen fra juni vil få effekt mot privatmarkedskundene fra første halvdel av august

Utlåns- og innskuddsmargin

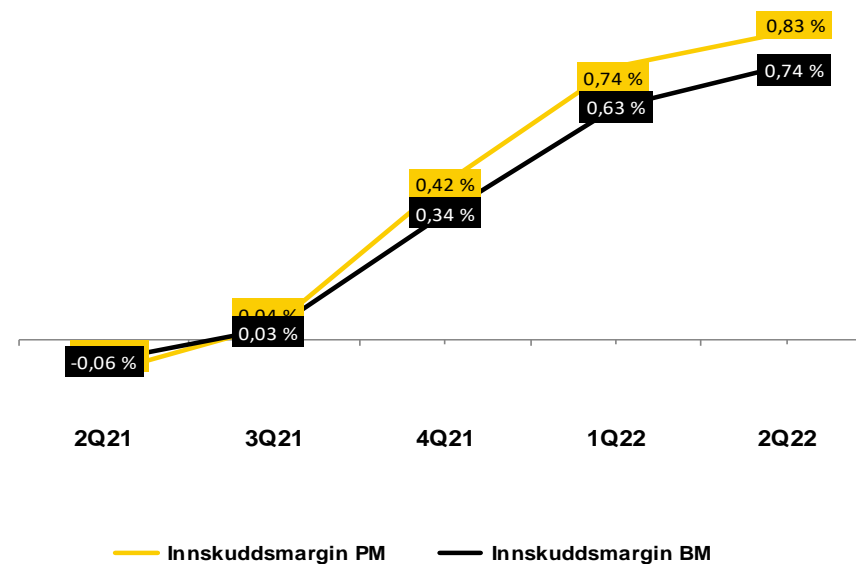
Tøff konkurranse og stigende NIBOR-rente påvirker marginene

Utlånsmarginer



- Høyere Nibor-rente gir svakere utlånsmargin

Innskuddsmarginer

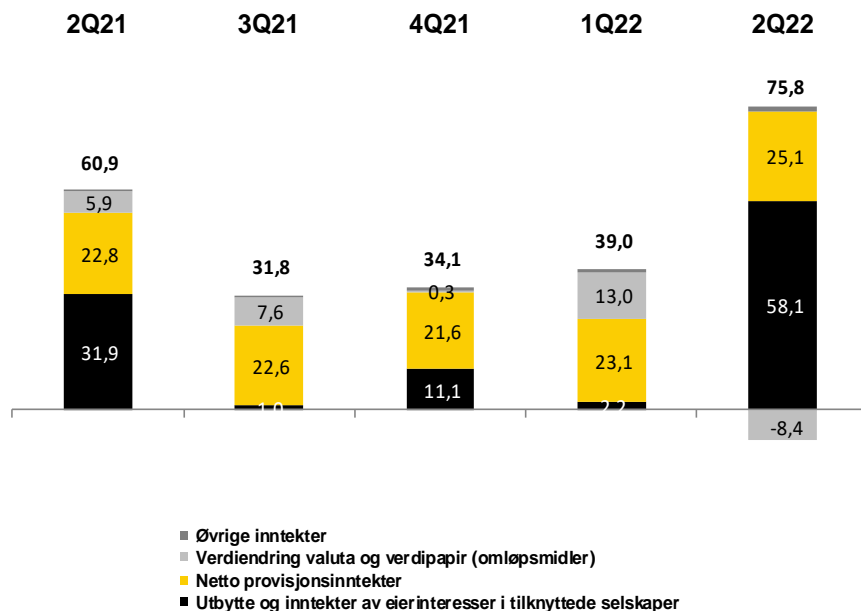


- Høyere Nibor styrker innskuddsmarginen

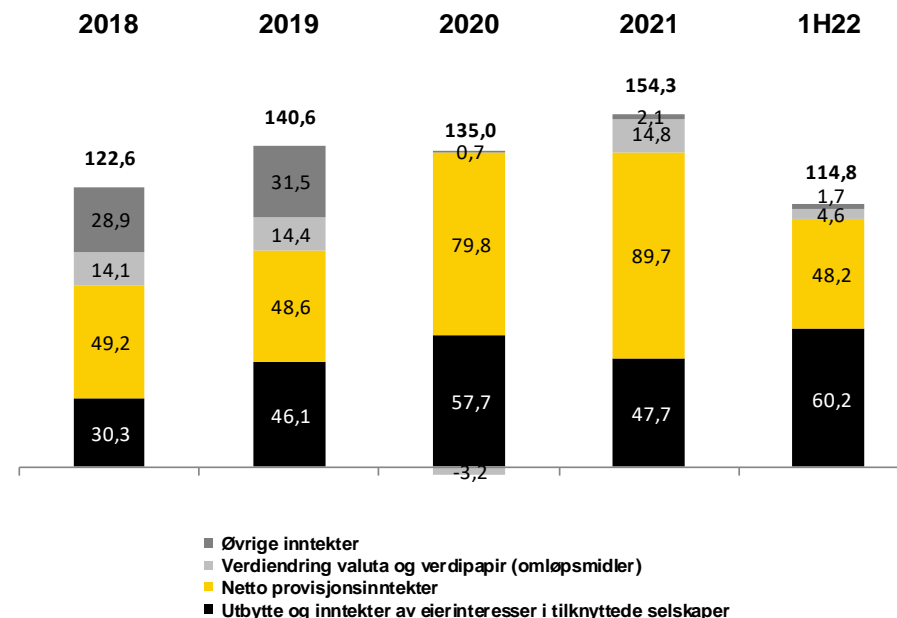
Andre inntekter

Solid utbytte fra Eika-gruppen, urolige aksje- og rentemarkeder påvirker finansielle verdipapirer

Andre inntekter, siste 5 kvartaler



Andre inntekter, årlig

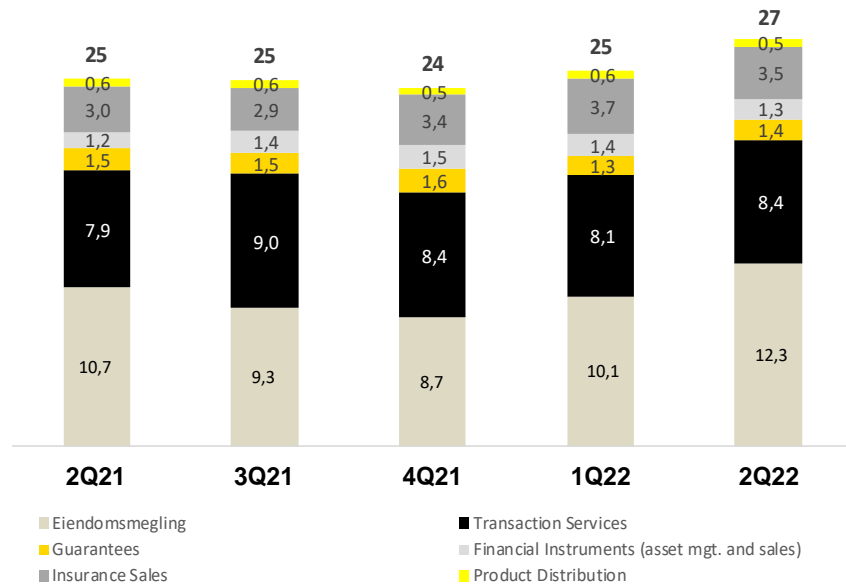


- Utbytte fra Eika Gruppen utgjør MNOK 54,1 (40,8). Eika Gruppen utbetalte utbytte i to omgang i 2021. MNOK 30,5 i andre kvartal og MNOK 10,3 i fjerde kvartal
- Økning i nettoprovisjonsinntekter, primært drevet av bedre resultat fra Aktiv Eiendomsmegling
- Utgang i kredittspreader medføre verdiendring i finansielle verdipapirer

Brutto provisjonsinntekter

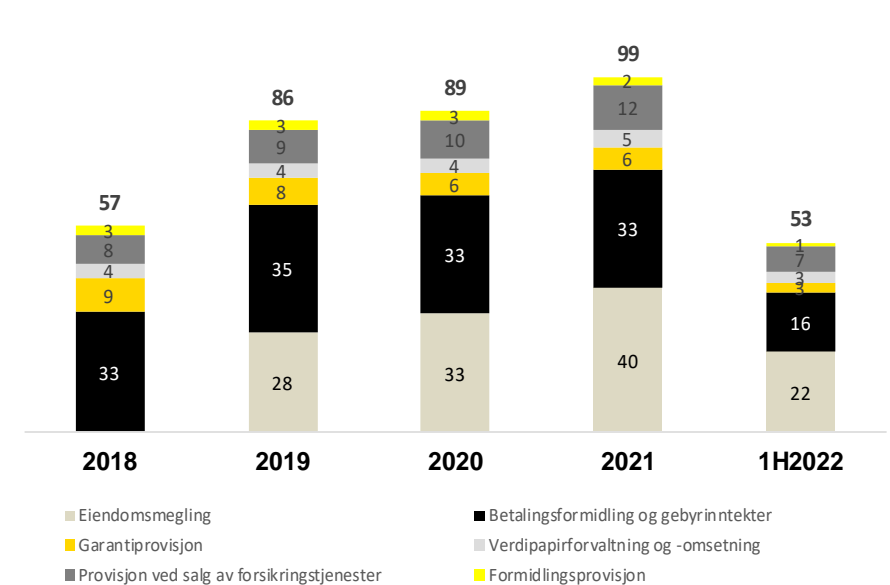
God aktivitet i Aktiv Eiendom, bedring innen salg av forsikring og sparing

Provisjonsinntekter, siste 5 kvartaler



- Jevn økning i inntekter knyttet til forsikring og sparing
- Bedring i betalingsformidling som følge av et høyere aktivitetsnivå (reisevaner)

Provisjonsinntekter, årlig / hiå.

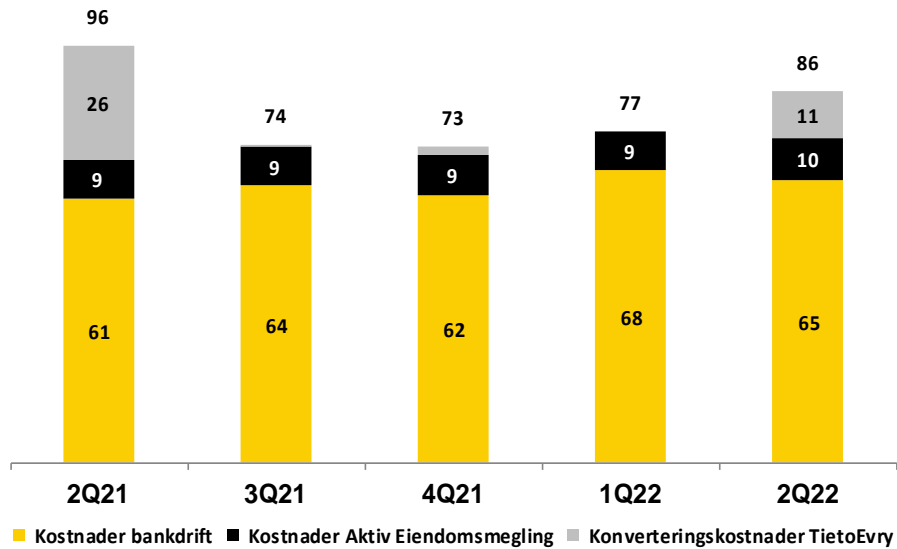


- Prinsippendring for bokføring av eiendomsmeglervirksomheten er ikke omarbeidet for 2018.

Kostnadsutvikling

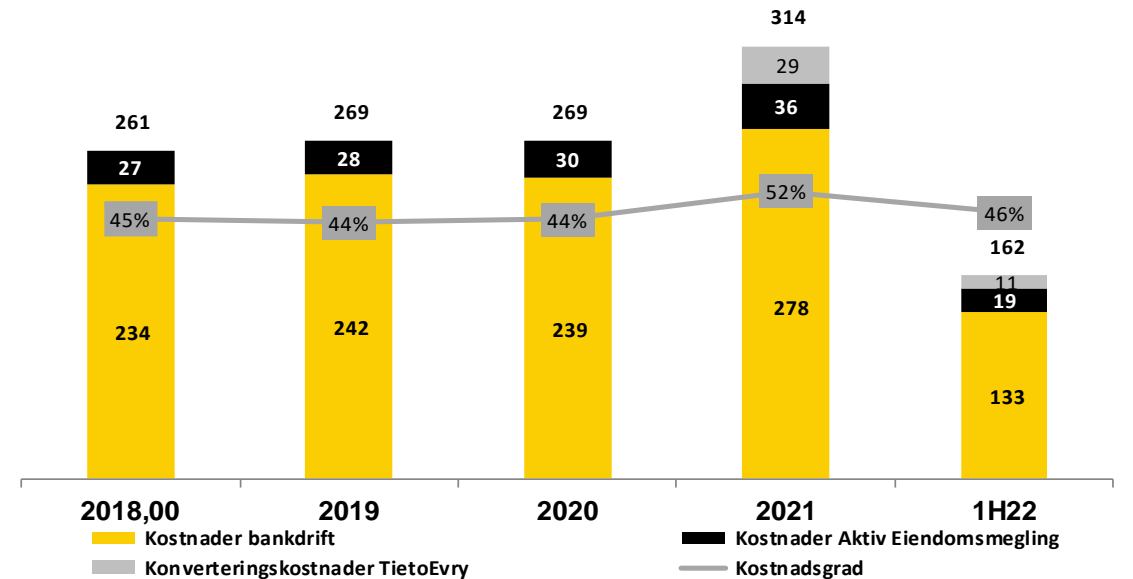
Noe økte personalkostnader, konvertering av kjernebanksystem er litt under budsjett

Andre driftskostnader, siste 5 kvartaler



- Økt satsning i Stavangermarkedet innen privatmarked medfører noe økte personal kostnader. Antall ansatte i morbank er økt fra 109 til 124 siste år
- Bytte av kjernesystem fra SDC til TietoEvry medfører investeringer på mellom 50-60 MNOK som kostnadsføres i 2021 og 2022
- Kjernesystemprosjektet er på tidsplan og noe under budsjett. Endelig kostnad vil bli ført i løpet av 2022.

Andre driftskostnader, årlig

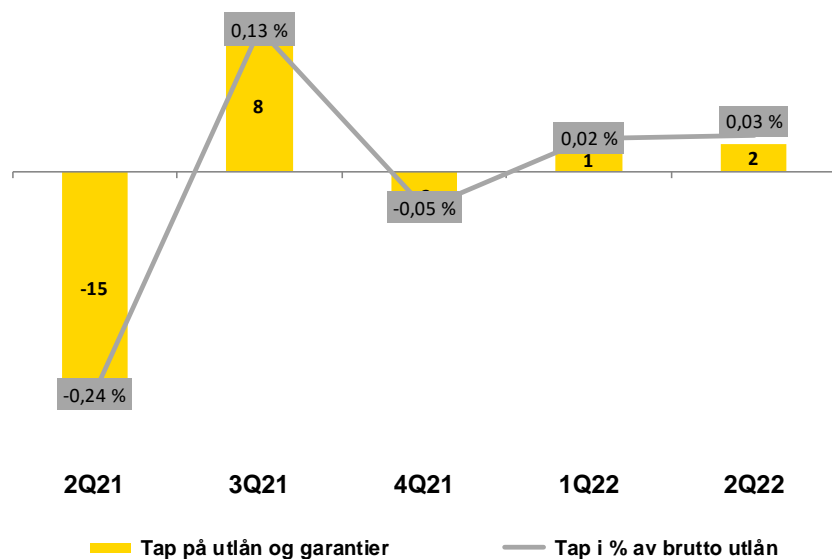


- Økning i kostnader innen bankdrift i 2021 skyldes økte personalkostnader, via lønnsoppgjør og økt antall rådgivere innen privatmarked.
- Økning i kostnader for Aktiv Eiendom skyldes rekordomsetning og rekordresultat. Aktiv Eiendom har en Cost/Income på 90%

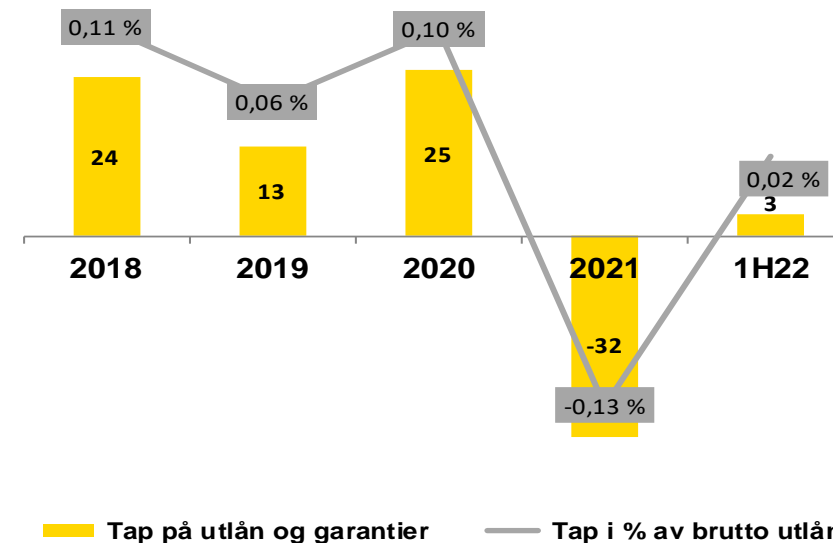
Tapsutvikling

Lave tap gjennom koronapandemien, gjennomgående stabil og god kredittkvalitet

Tap på utlån og garantier, siste 5 kvartaler



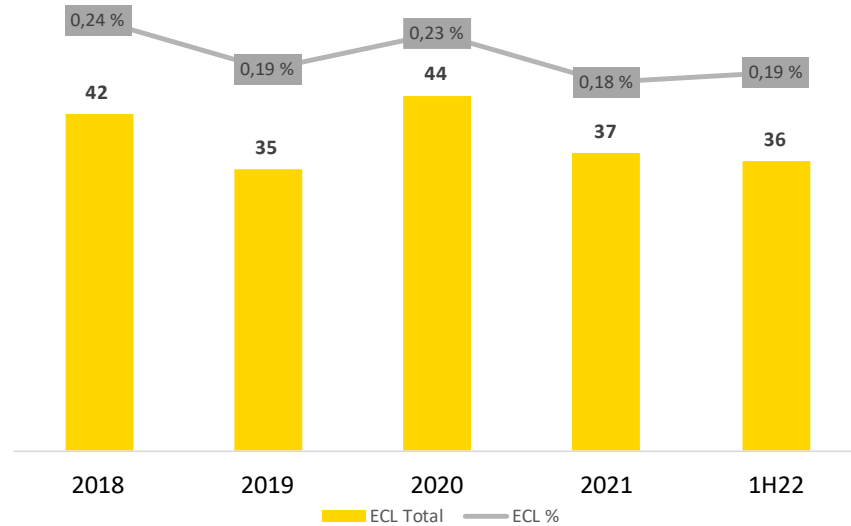
Tap på utlån og garantier, årlig



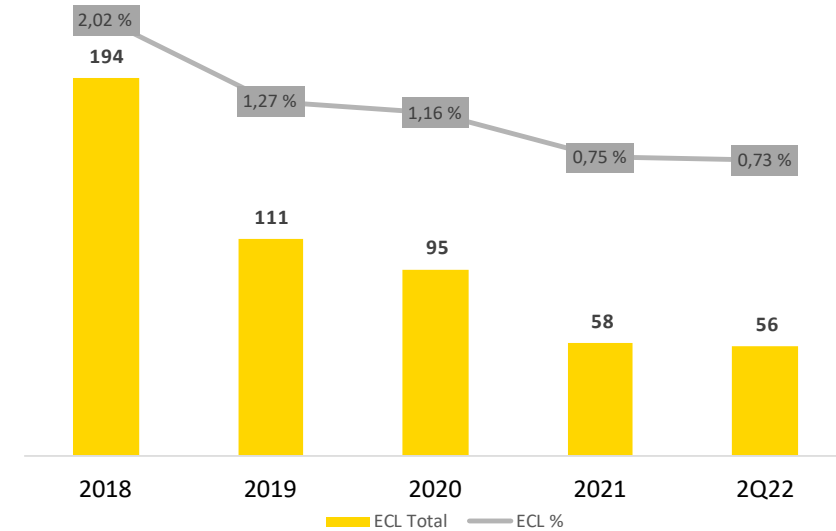
Utlån til kunder per divisjon, risiko for tap

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

Personmarkedet



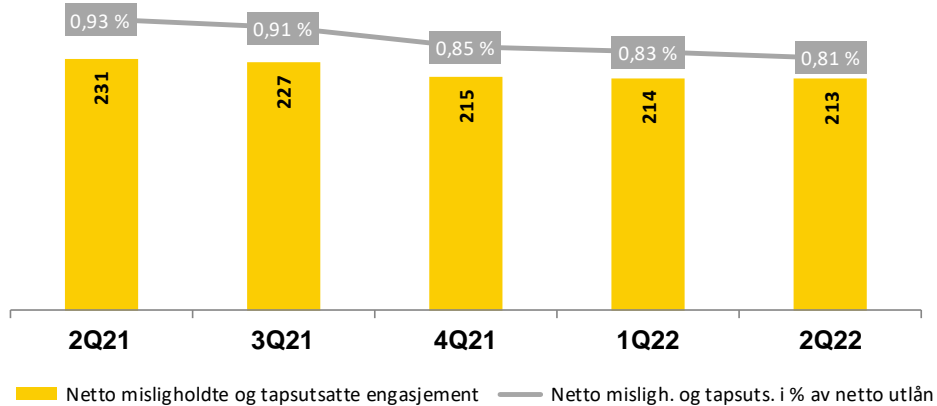
Bedriftsmarkedet



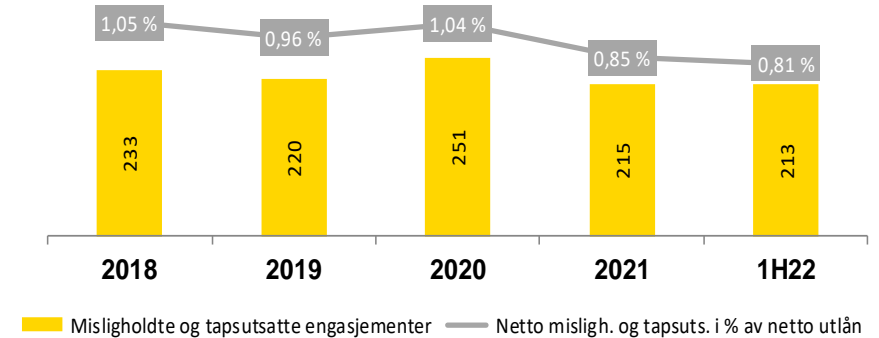
Misligholdte og tapsutsatte lån

Stabilt og fallende nivå på tapsutsatte og misligholdte

Netto misligholdte og tapsutsatte , siste 5 kvartaler



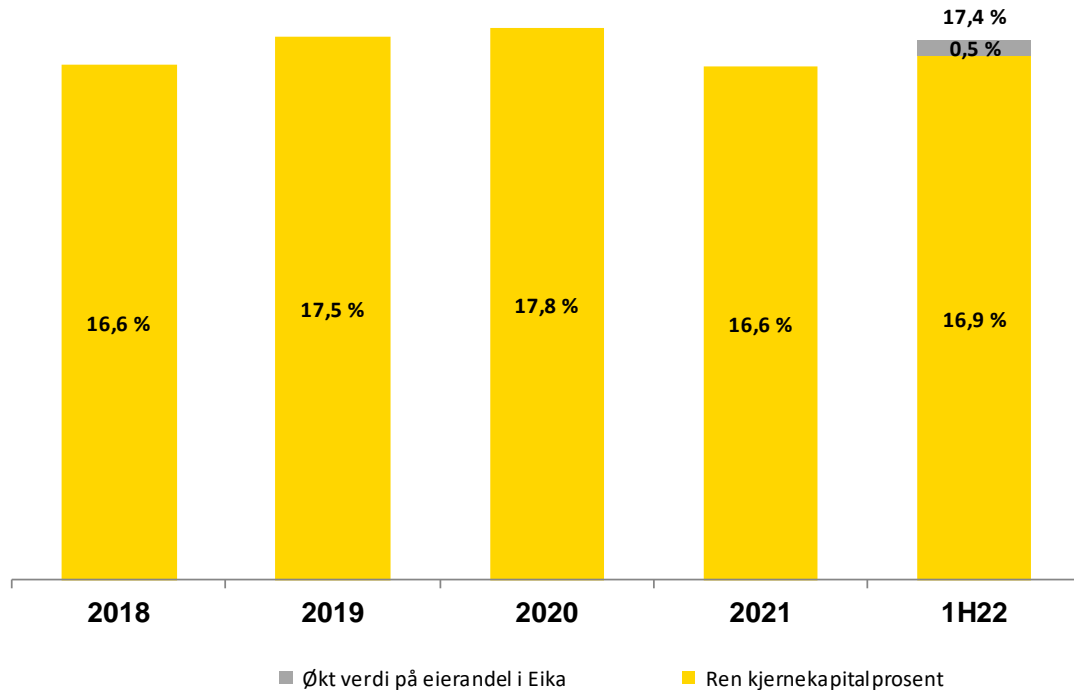
Netto misligholdte og tapsutsatte , årlig



Godt kapitalisert og rustet for videre vekst

Ren kjernekapitaldekning på 17,9 % inklusive årets overskudd | Uvektet egenkapitalandel 9,2 %

Ren kjernekapitaldekning (CET-1)

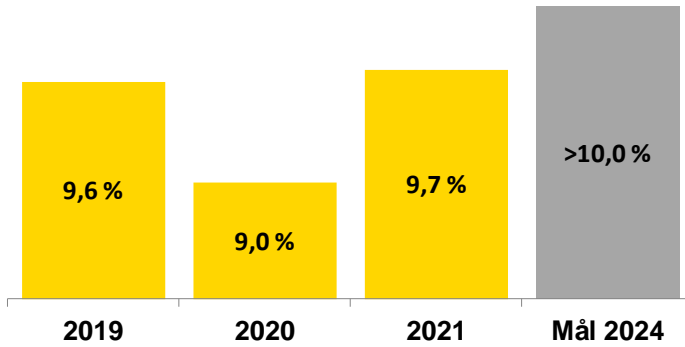


En godt kapitalisert bank

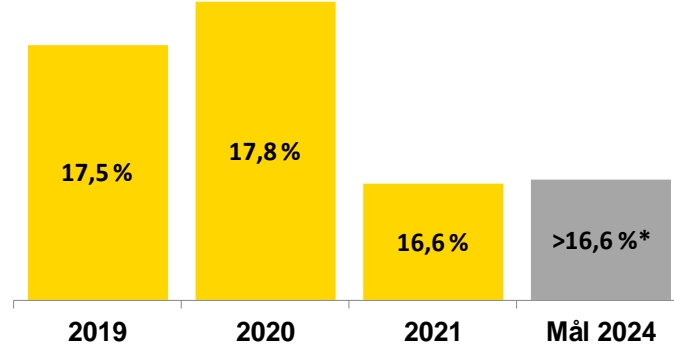
- Effekt av implementering av SMB-2 + 0,7% CET-1 er inkludert
- Økt verdi på eierandel i Eika medfører økt CET-1 med 0,5%, gjeldene fra 31.12.2022
- Motsyklisk buffer er økt fra 1,0 % til 1,5 % 30.06.2022.
- Motsyklisk buffer øker til 2,0% 31.12.2022 og til 2,5% 31.03.2023
- Systemrisikobufferen økes fra 3 % til 4,5 % 31.12.2022
- Myndighetskrav til CET1 på 13,6% pr 30.06.2022
- 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

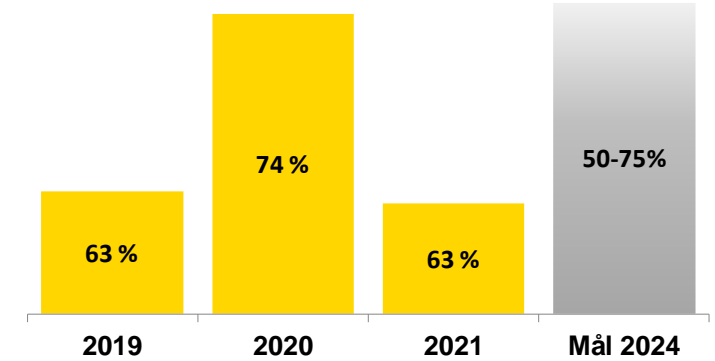
Egenkapitalavkastning



Soliditet

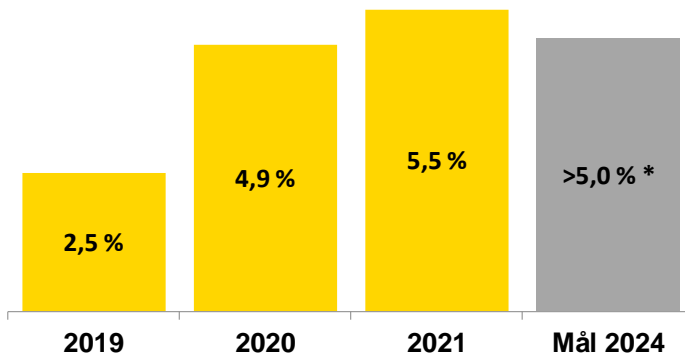


Utbyttegrad

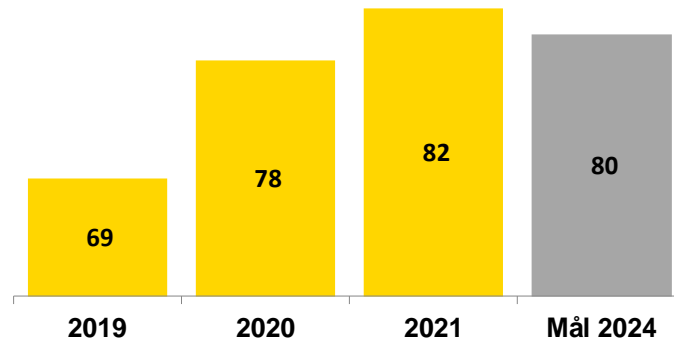


* Internt mål om + 1 % management buffer over det til enhver tid gjeldende myndighetskrav

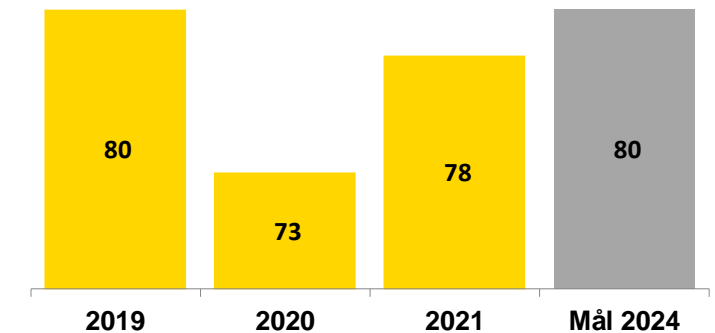
Lønnsom vekst



Kundetilfredshet PM



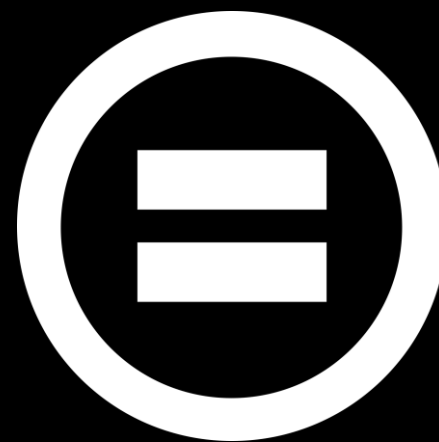
Kundetilfredshet BM



*Vil være avhengig i kredittveksten i markedsområdet

*Økt satsning i Stavanger vil medføre høyere vekst

TAKK.

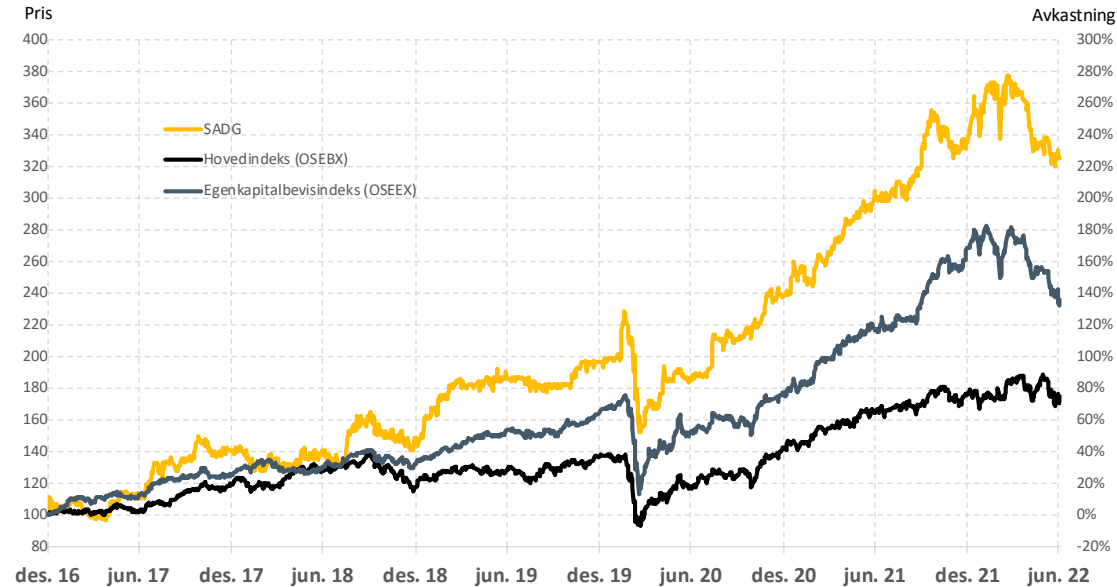


Appendix



Egenkapitalbeviset

SADG: Utvikling i pris og volum på OSE

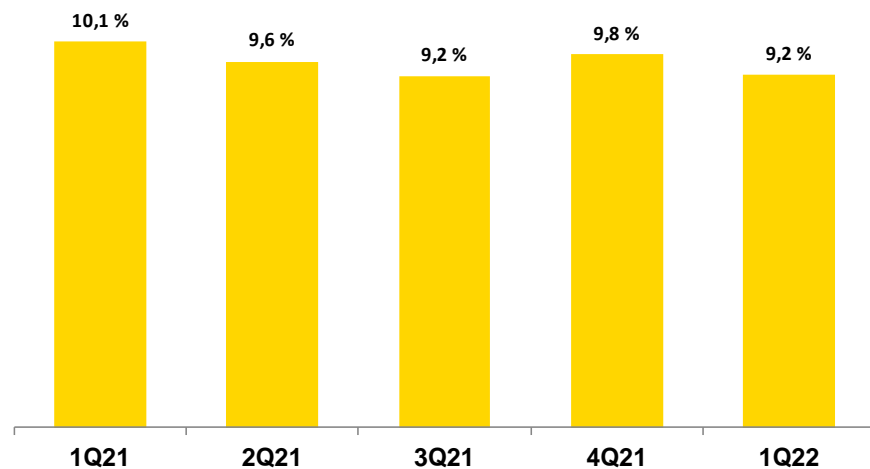


Egenkapitalbeviserne

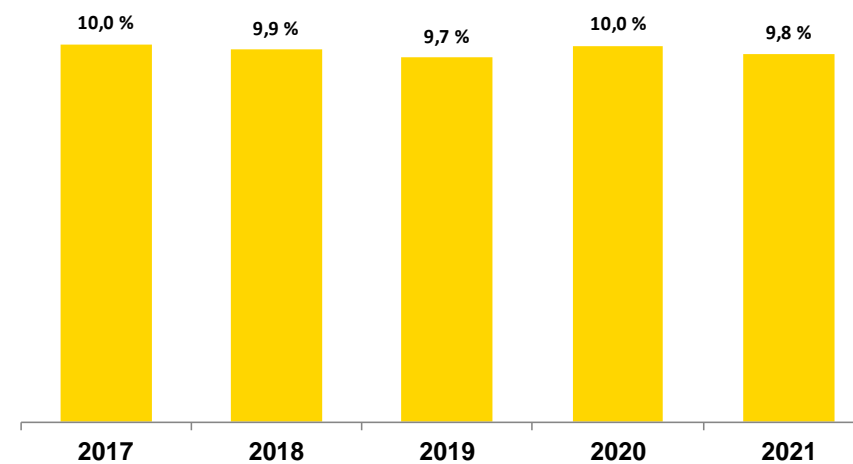
20 største egenkapitalbeviserne per 30.06.2022	# egenkapitalbevis	Andel
1. Sparebank 1 SR-Bank ASA, Finansavdelingen	3.485.009	15,14 %
2. Sandnes Sparebank	2.087.071	9,07 %
3. Holmen Spesialfond	1.259.823	5,47 %
4. VPF EIKA Egenkapitalbevis C/O Eika Kapitalforvaltning AS	1.123.093	4,88 %
5. AS Clipper	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. Corneliusen Invest AS	205.574	0,89 %
14. Velde Holding AS	198.388	0,86 %
15. Innovemus AS	185.000	0,80 %
16. Nordhaug Invest AS	184.374	0,80 %
17. Elgar Kapital AS	163.000	0,71 %
18. Barque AS	159.651	0,69 %
19. Tirna Holding AS	156.255	0,68 %
20. Kristian Falnes AS	145.000	0,63 %
Sum	14.036.213	61,0 %
Totalt	23.014.902	100,00 %

Soliditet – Uvektet egenkapital

Egenkapitalandel (EK/FK), siste 5 kvartaler



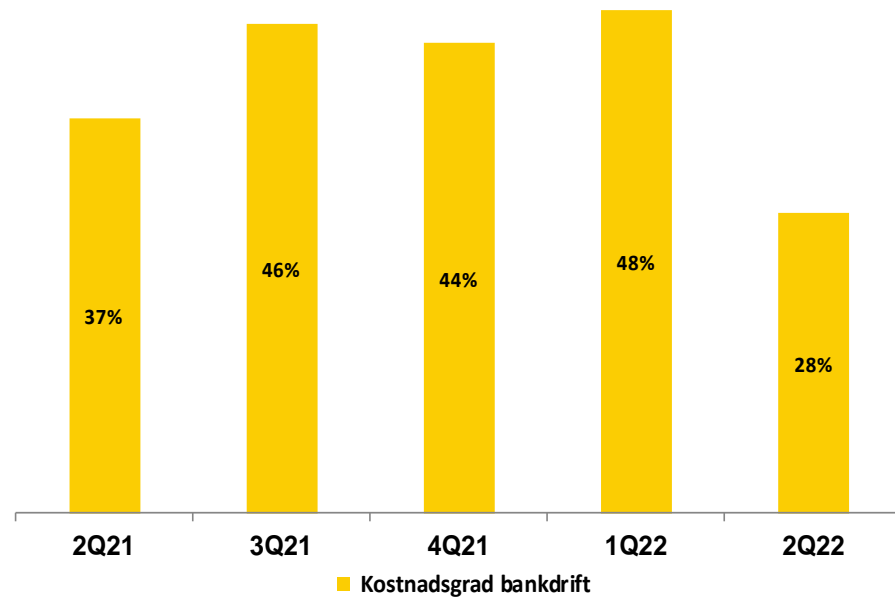
Egenkapitalandel (EK/FK), årlig / hiå.



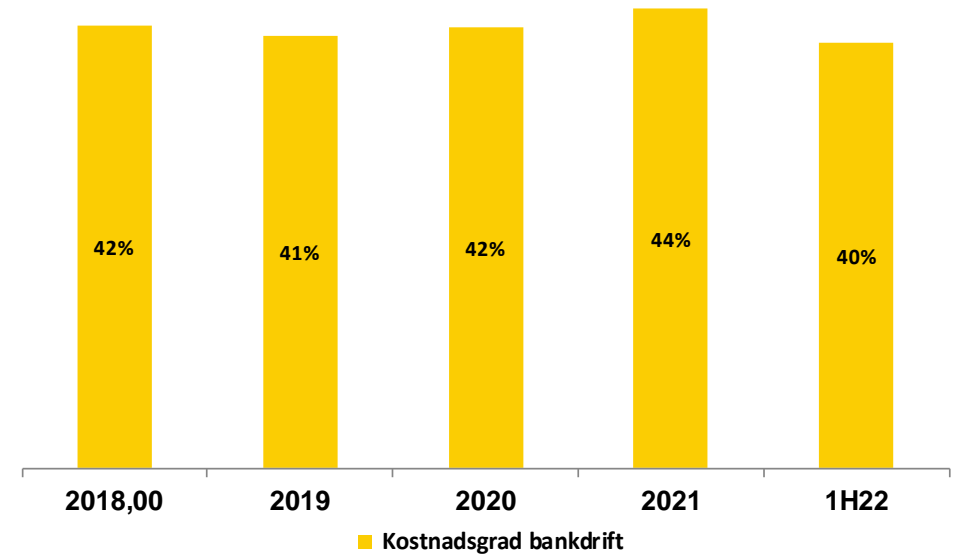
Kostnadsgrad underliggende bankdrift

Kostnadsgrad uten eiendomsmegling og konverteringskostnader kjerneleverandør IT

Kostnadsgrad, siste 5 kvartaler



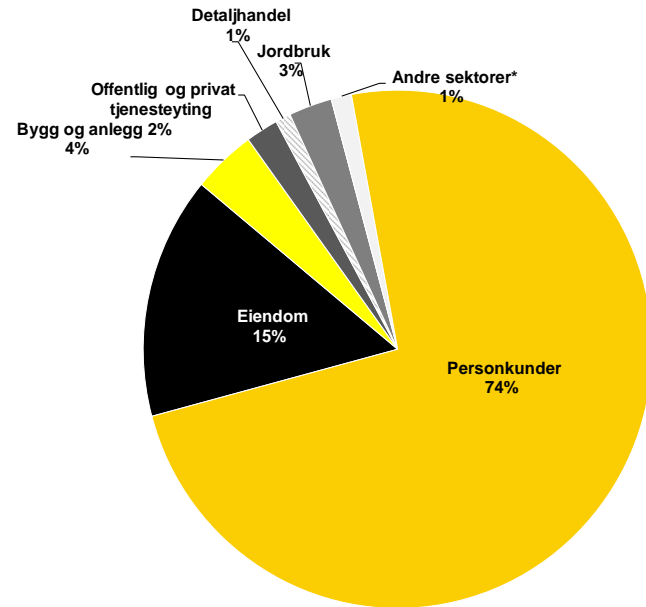
Kostnadsgrad, årlig / hiå.



Utlån til kunder

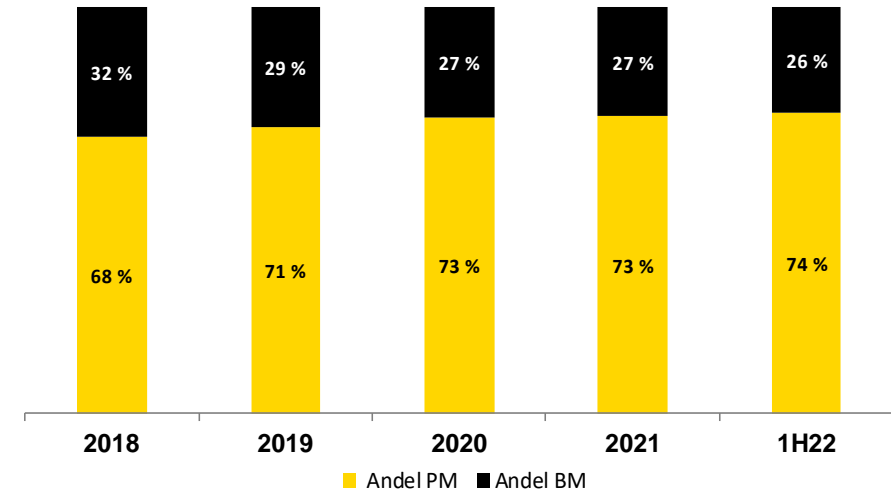
Andelen utlån til personmarkedet har økt betydelig siste 5 år

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

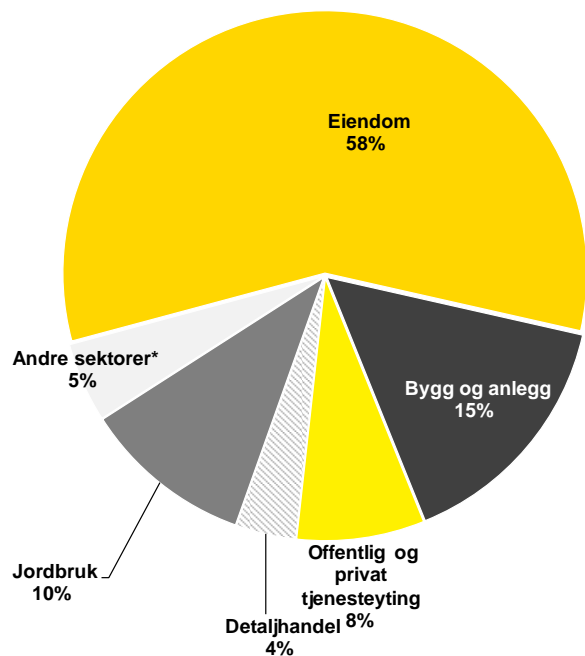
Utlån til kunder, divisjonsfordelt



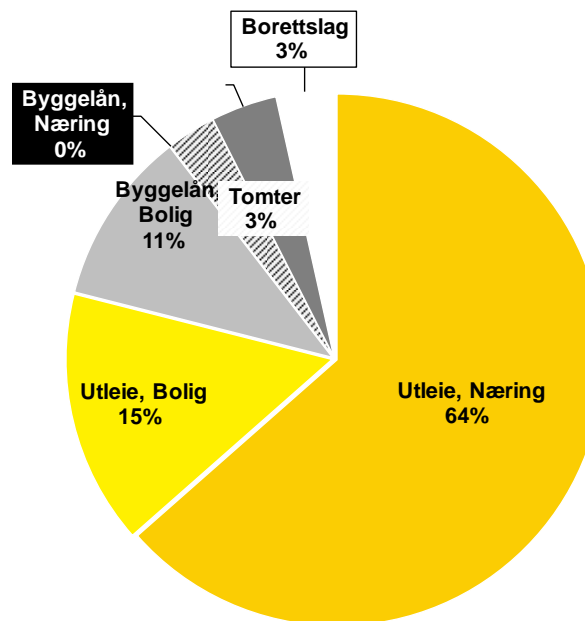
Utlån til bedriftskunder - 27% av utlånsporteføljen

Størst vekst innen jordbruk og SMB-segmentet

Utlån til bedrifter, bransjefordelt



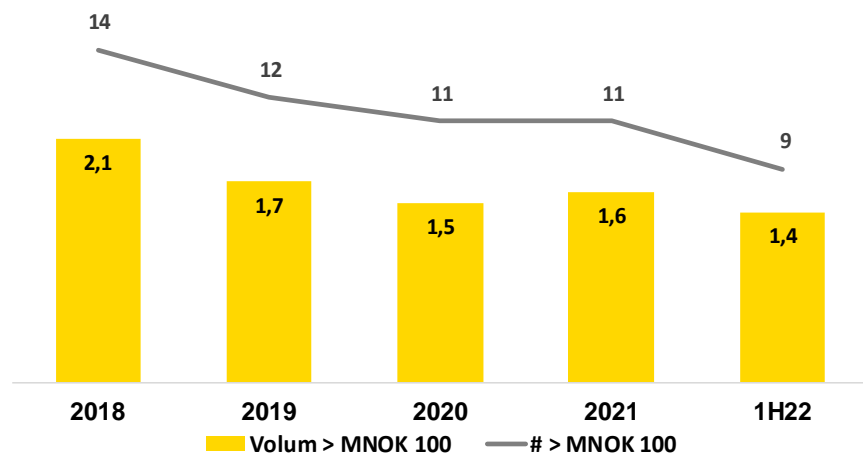
Utlån til eiendom



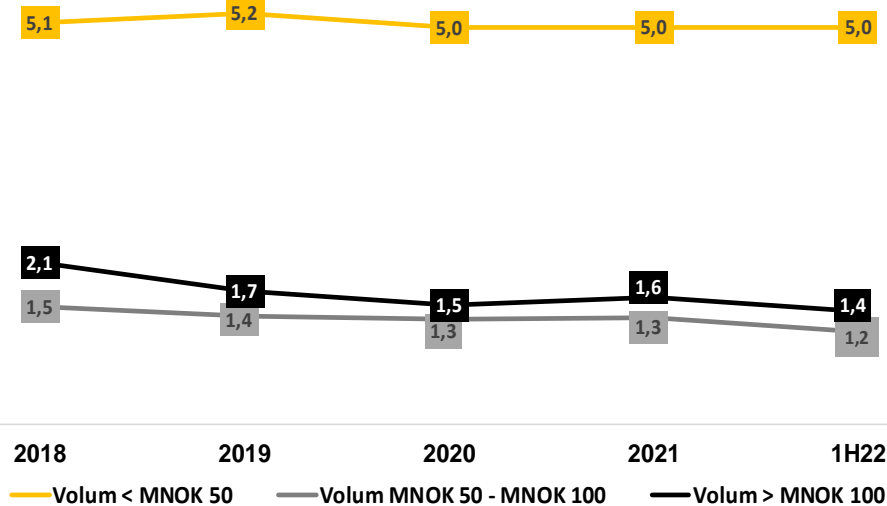
Utlån til bedriftskunder fordelt på størrelse

Vekst i mindre engasjement (SMB) | Reduksjon i store engasjement over MNOK 100

Lån > MNOK 100, volum og # kunder

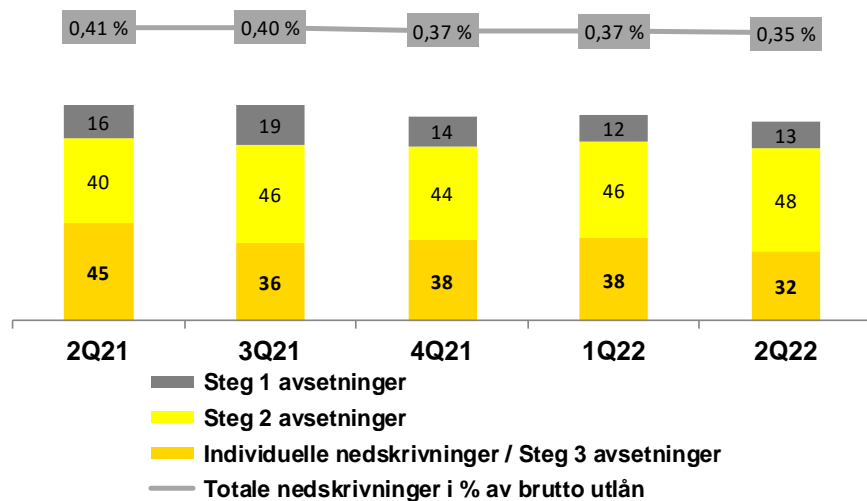


Fordeling lånestørrelse, volum

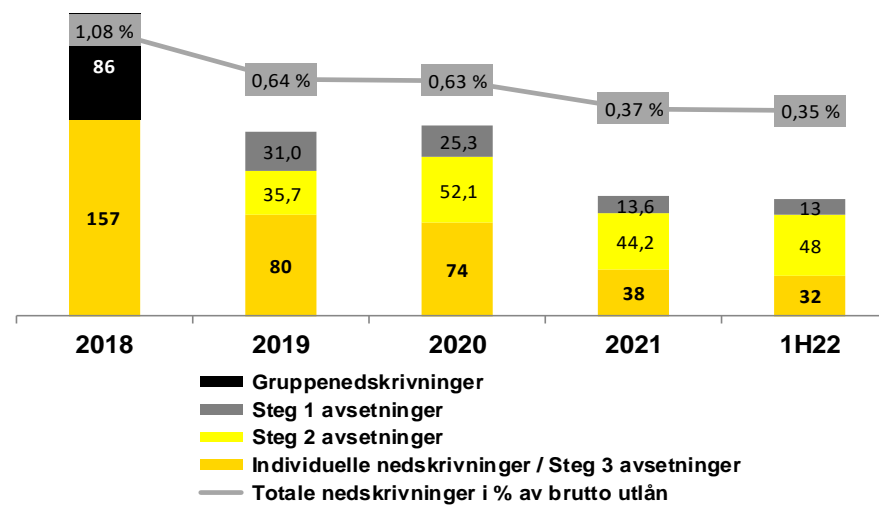


Balanseførte nedskrivninger

Nedskrivninger, siste 5 kvartaler

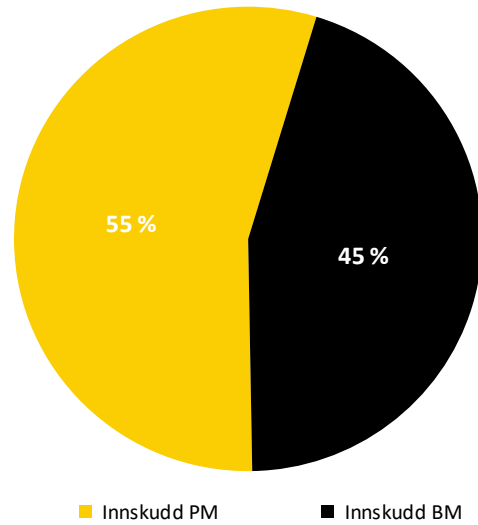


Nedskrivninger, årlig / hiå.

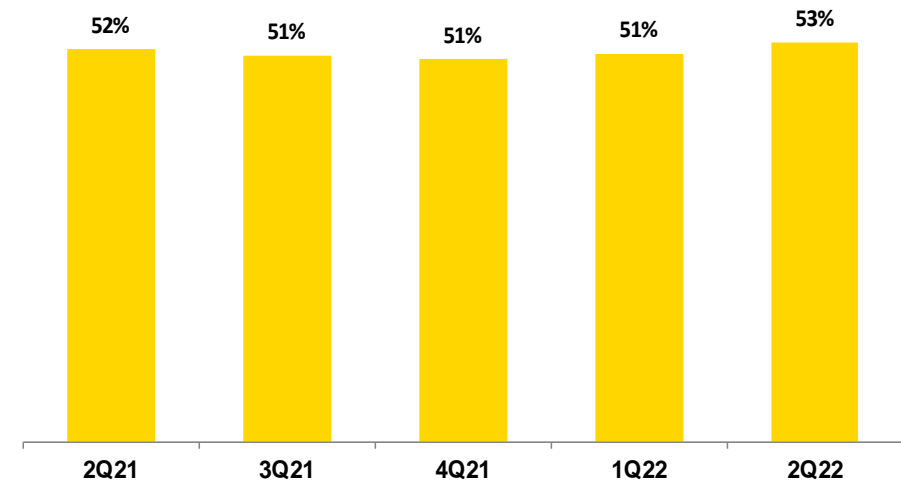


Innskuddsfinansiering

Divisjonsfordelt



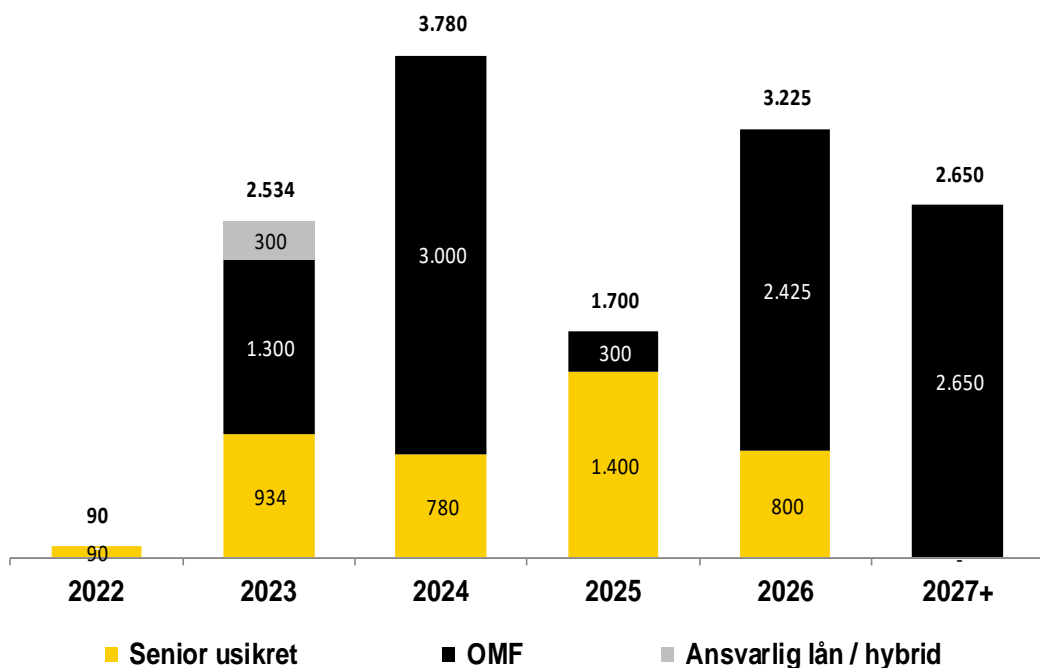
Innskuddsdekning



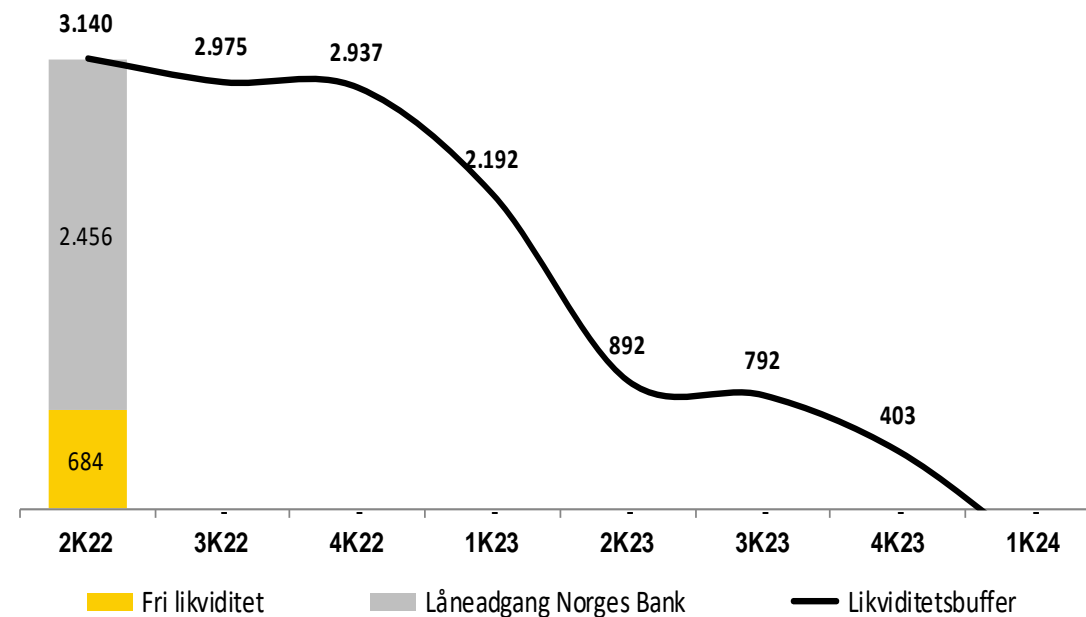
Fremmedfinansiering og likviditet

LCR på 252 % | NSFR på 131 %

Markedsfinansiering og netto forfall (MNOK)



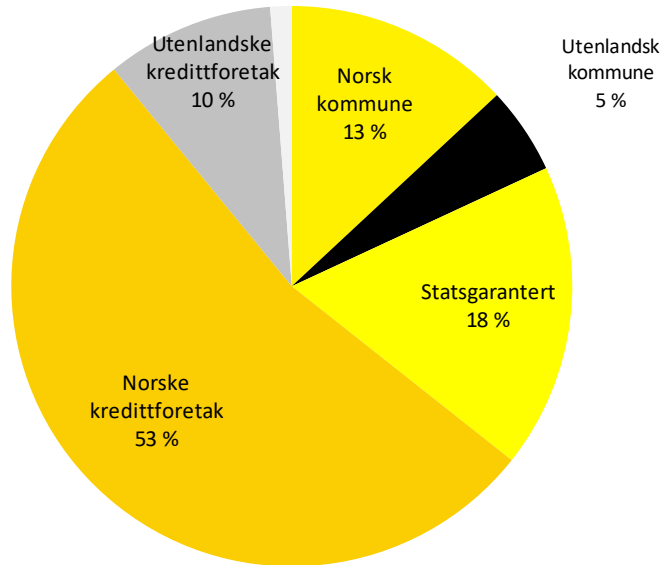
Likviditetsreserve, (MNOK)



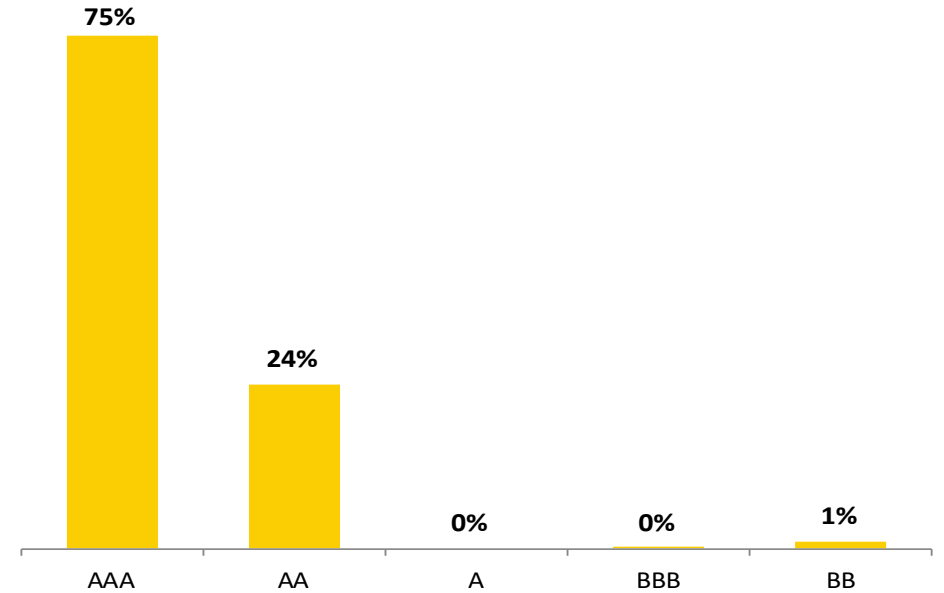
Likviditetsreserve

NOK 3,4 mrd eks. kontanter

Sammensetning likviditetsportefølje



Obligasjonsportefølje fordelt på rating



- BB er fond

Nøkkeltall

	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	1H21	1H22
Vekst forvaltning	-6,2 %	0,1 %	-0,9 %	5,2 %	-2,6 %	-1,1 %	5,7 %	1,1 %	-2,1 %	2,9 %
Vekst utlån	1,0 %	0,1 %	1,5 %	1,2 %	1,3 %	1,4 %	1,3 %	2,0 %	4,0 %	6,1 %
Vekst innskudd	-4,3 %	0,4 %	2,7 %	4,7 %	-0,3 %	0,4 %	2,7 %	5,0 %	3,3 %	8,0 %
Netto rentemargin	1,52 %	1,61 %	1,55 %	1,54 %	1,54 %	1,54 %	1,52 %	1,58 %	1,52 %	1,57 %
Andre inntekter % av totale inntekter	19,2 %	19,2 %	19,8 %	34,8 %	21,5 %	23,0 %	25,6 %	38,1 %	28,2 %	32,6 %
Kostnadsgrad	46,4 %	49,4 %	51,3 %	55,2 %	49,7 %	49,2 %	50,2 %	43,1 %	53,5 %	46,2 %
Kostnader % gj.sn. forvaltningskapital	0,9 %	1,0 %	1,0 %	1,3 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,1 %	1,1 %	1,1 %
Egenkapitalavkastning før skatt	11,2 %	10,5 %	12,7 %	12,6 %	8,7 %	10,3 %	10,1 %	14,6 %	12,7 %	12,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,5 %	8,0 %	9,9 %	10,7 %	7,8 %	9,6 %	9,0 %	13,5 %	10,3 %	11,2 %
Kapitaldekningsprosent	18,4 %	19,8 %	19,2 %	18,9 %	17,8 %	18,5 %	18,2 %	18,8 %	18,9 %	18,8 %
Kjernekapitalprosent	17,1 %	18,5 %	17,9 %	17,6 %	16,5 %	17,2 %	17,0 %	17,5 %	17,6 %	17,5 %
Ren kjernekapitalprosent	16,4 %	17,8 %	17,3 %	17,0 %	15,9 %	16,6 %	16,3 %	16,9 %	17,0 %	16,9 %
Risikovektet kapital	15.709	15.982	16.460	16.706	16.706	16.689	16.944	16.369	16.706	16.369
Antall årsverk	132	132	134	132	133	138	140	147	132	147
Børskurs	66	74	83	95	100	99	103	92	95	92
Egenkapitalbevisprosent	63,4	63,6	63,7	63,7	63,8	63,4	63,5	63,5	63,7	63,5
Fortjeneste per egenkapitalbevis (konsern)	1,8	1,7	2,1	2,4	1,8	2,2	2,0	3,1	4,6	5,1
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	85,1	86,8	88,9	91,3	93,1	90,2	91,6	94,7	91,3	94,7
Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån	0,31 %	0,31 %	0,25 %	0,18 %	0,14 %	0,15 %	0,15 %	0,12 %	0,18 %	0,12 %
Gruppenedskrivninger i % av utlån etter ind. Nedskrivninger	0,33 %	0,32 %	0,28 %	0,22 %	0,26 %	0,23 %	0,22 %	0,23 %	0,22 %	0,23 %
Innskuddsdekning	49,6 %	49,7 %	50,2 %	51,9 %	51,1 %	50,6 %	51,3 %	52,8 %	51,9 %	52,8 %
Innskuddsdekning morbank	79,8 %	79,1 %	81,1 %	86,0 %	84,5 %	82,5 %	83,3 %	90,0 %	86,0 %	90,0 %

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

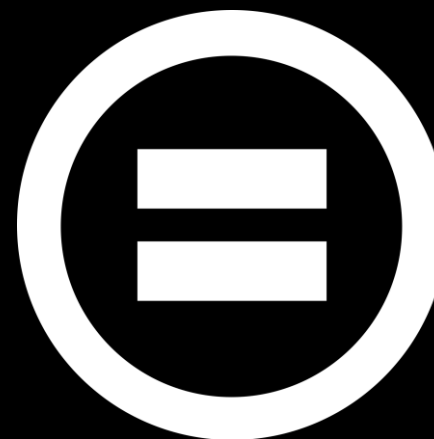
Tomas Nordbø Middelthon
Finansdirektør
Telefon: +47 922 11 865

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.