

# Kvartalsrapport 2022

**2. kvartal**

(urevidert)

A decorative graphic on the page consists of two semi-circles. The upper semi-circle is large and filled with a bright yellow color. The lower semi-circle is smaller, filled with black, and is positioned such that its top edge overlaps the bottom edge of the yellow semi-circle.

## 2. kvartal 2022

# Den Gule Banken fortsetter den gode trenden og tar stadige nye markedsandeler

## 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 2. kvartal

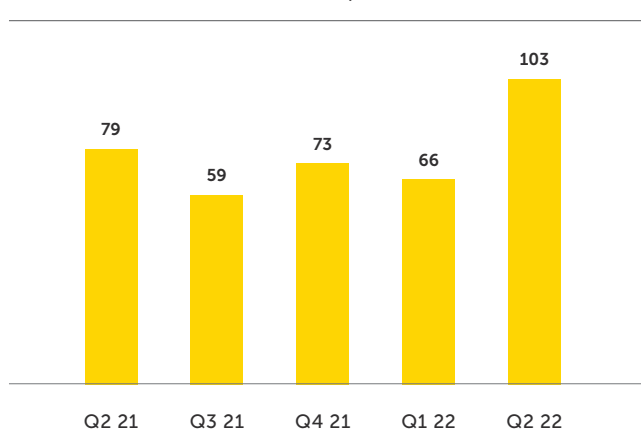
- Resultat etter skatt; 103,0 (79,0) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,58 % (1,54 %)
- Rentenetto; 123,3 (114,0) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 75,8 (60,9) millioner kroner.
- Driftskostnader; 85,9 (96,5) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 43,1 % (55,2 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 1,7 (-14,7) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning etter skatt siste kvartal; 13,5 % (10,7 %).
- Brutto utlånsvekst siste 3mnd; 2,0 % (1,2 %).
- Innskuddsvekst siste 3mnd; 5,0 % (4,7 %).

## Hovedpunkter januar-juni

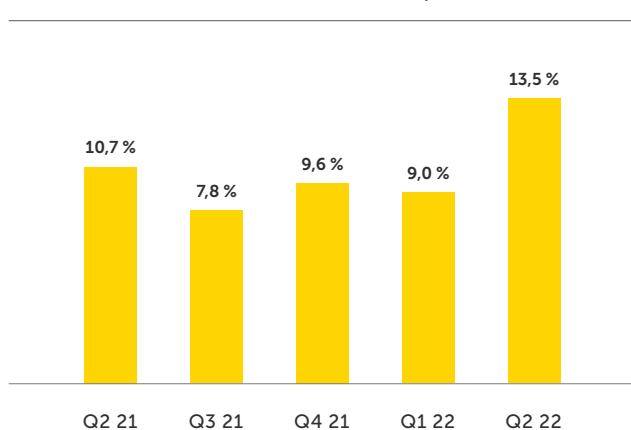
- Resultat etter skatt; 169,4 (149,6) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,57 % (1,52 %)
- Rentenetto; 236,9 (225,3) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 114,8 (88,3) millioner kroner.
- Driftskostnader; 162,5 (167,6) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 46,2 % (53,5 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 3,2 (-37,6) millioner kroner
- Egenkapitalavkastning etter skatt hittil i år; 11,2 % (10,3 %) etter skatt.
- Brutto utlånsvekst siste 12 mnd; 6,1 % (4,0 %)
- Innskuddsvekst siste 12 mnd; 8,0 % (3,3 %)
- Ren kjernekapitaldekning (inkl. innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) ble 16,9 % (17,0 %).
- Dersom hele overskuddet for første halvår hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital vært 17,9 % for konsernet.

### KVARTALSVIS UTVIKLING I RESULTAT ETTER SKATT OG EGENKAPITALAVKASTNING

RESULTAT ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



## Overordnet resultatutvikling

Akkumulerte tallstørrelser pr 30.06 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat etter skatt ble 169,4 millioner kroner for første halvår 2022. Dette er en økning på 19,8 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2021. Økningen er i hovedsak forklart med høyere netto renteinntekter, høyere andre driftsinntekter, lavere kostnader og lavere skattekostnad. Dette delvis motvirket av normaliserte tapskostnader i 2022 sammenlignet med tilbakeføring av tap i 2021.

Skattefradrag for utbetalt kundeutbytte utgjør totalt 12,7 millioner kroner i 2022. For fjoråret ble skattefradraget for kundeutbytte først ført til fradrag i 4.kvartal 2021.

Det er i første halvår 2022 totalt belastet 10,8 millioner kroner i ekstraordinære konverteringskostnader knyttet til bytte av nytt kjernebanksystem, sammenlignet med 26,5 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor.

Resultat før skatt for første halvår 2022 ble 186,0 millioner kroner, sammenlignet med 183,6 millioner kroner for tilsvarende periode i 2021.

Totalresultatet for første halvår ble 313,0 millioner kroner, sammenlignet med 149,6 millioner kroner i 2021. Økt totalresultat skyldes positiv verdiendring i bankens investering i EIKA Gruppen AS som medførte en inntektsføring over utvidet resultat på 143,6 millioner kroner i første kvartal 2022. Den positive verdijusteringen av bankens investering i EIKA Gruppen AS er basert på prising av aksjene i transaksjonen i februar 2022 hvor avtalt transaksjonspris var betydelig høyere enn bankens bokførte verdi av investeringen. Bankens totale eierandel i EIKA Gruppen AS økte fra 8,4 % til 8,8 % i forbindelse med transaksjonen.

Egenkapitalavkastningen etter skatt for første halvår ble 11,2 %, mot 10,3 % samme tid i fjor. Egenkapitalavkastning etter skatt, eksklusiv ekstraordinære konverteringskostnader, utgjør 11,7 % (11,6 %) for første halvår 2022.

Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renter på hybridkapital, ble 11,0 % i første halvår 2022, mot tilsvarende 10,2 % i 2021.

## Netto renteinntekter

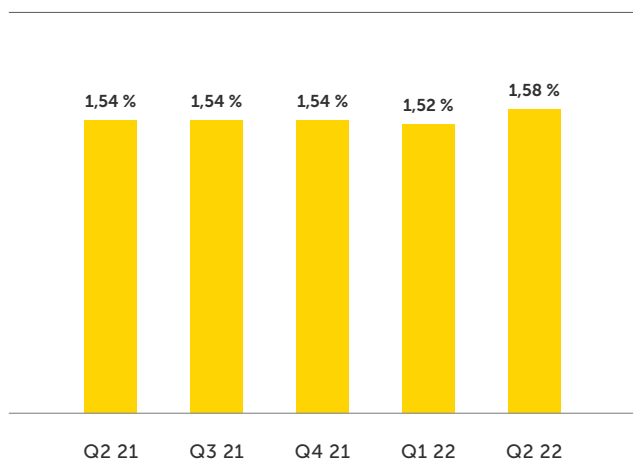
Konsernets netto renteinntekter ble 236,9 (225,3) millioner kroner i første halvår 2022.

Rentemarginen var 1,57 % i første halvår 2022, sammenlignet med 1,52 % for tilsvarende periode i 2021.

Banken har gjennom 2021 og inn i 2022 klart å opprettholde en god underliggende rentenetto til tross for lave markedsrenter. Økt utlånsvolum i perioden påvirker rentenettoen positivt. Innen bedriftsmarketssegmentet har banken over de siste årene redusert risikoprofilen noe som medfører en noe lavere rentemargin for segmentet.

Norges Bank satt igjen opp styringsrenten fra 0,75% til 1,25% i juni 2022, dette er fjerde renteøkning det siste året og det er signalisert flere renteøkninger i tiden fremover. Rentehevingene reflekteres også gjennom bankens innlånskostnader (NIBOR renter) som i snitt har økt mer enn styringsrenten det siste året. Banken har gjennom året valgt å sette opp sine utlånsrenter på de fleste utlansprodukter, først inntil 0,25% som ble effektuert ut til kundene medio februar 2022, og ytterligere 0,25% med effekt fra tidlig mai 2022. Rentehevingen i juni 2022 vil først få effekt hos kundene i første halvdel av august. Bankens rentemargin i 2022 er relativt stabil sammenlignet med fjoråret, men banken forventer fortsatt press på rentemarginen de neste kvartalene. I renteoppgangstider presses marginene på grunn av tidsetterslep mellom økte innlånskostnader og rentehevinger ut til kundene. På noe lengre sikt forventer banken likevel en styrkning av rentemarginen.

NETTO RENTEMARGIN, SISTE 5 KVARTALER



## Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 114,8 millioner kroner i første halvår 2022. Dette er en økning på 26,4 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2021. Dette skyldes i hovedsak økte utbytter og høyere netto provisjonsinntekter.

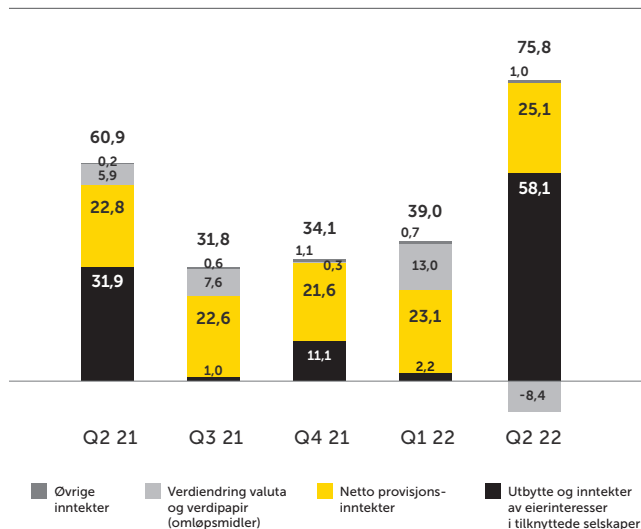
Netto provisjonsinntekter utgjorde 48,2 millioner kroner i første halvår 2022, en økning på 2,8 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2021.

Dette skyldes primært økte provisjonsinntekter fra bankrelaterte tjenester, herunder provisjonsinntekter innen salg av forsikringstjenester og spareprodukter. I tillegg har aktiviteten innen betalingsformidling tatt seg opp i 2022 som medfører økte gebyrinntekter for banken. Utover dette er det også noe høyere provisjonsinntekter fra datterselskapet Aktiv Eiendoms-megling AS. Dette motvirkes delvis av lavere netto garanti-provisjoner og formidlingsprovisjon.

Netto avkastning på finansielle investeringer var 4,6 millioner kroner i første halvår 2022, for tilsvarende periode i 2021 var avkastningen 6,9 millioner kroner. Børsuro og usikkerhet i rentemarkedet har bidratt til en negativ avkastning på konsernets renteportefølje samt lavere avkastning på aksjeporteføljen.

Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 60,2 millioner kroner for første halvår 2022, sammenlignet med 35,6 millioner kroner i første halvår 2021. Økningen skyldes i hovedsak høyere utbytte fra enkeltinvesteringer, herunder mottatt utbytte fra EIKA Gruppen AS som utgjorde 54,1 (30,5) millioner kroner.

ANDRE INNTEKTER, SISTE 5 KVARTALER



## Driftskostnader

Konsernets driftskostnader utgjorde 162,5 millioner kroner for første halvår 2022. Dette er en reduksjon på 5,2 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2021.

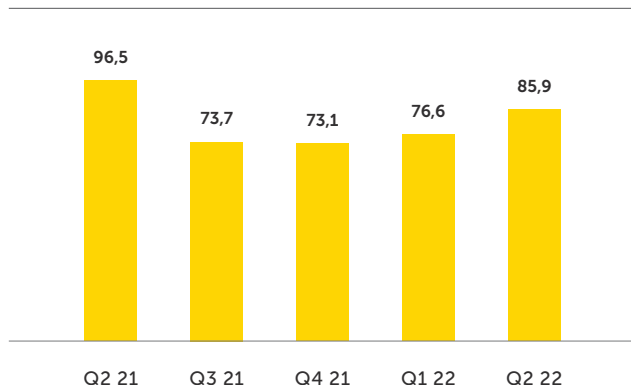
Det er i 2.kvartal 2022 belastet 10,8 millioner kroner knyttet til konverteringskostnader. For tilsvarende periode i 2021 ble det belastet 26,5 millioner kroner.

Banken har tidligere estimert at totale kostnader knyttet til implementering av nytt kjernebanksystem vil beløpe seg til 50-60 millioner kroner fordelt likt på 2021 og 2022. Konverteringen vil etter planen skje i andre kvartal 2023. Endelig konverteringskostnad vil bli belastet inn i løpet av 2022. Konverteringsprosjektet er på tidsplan og enn så lenge noe under estimert kostnad.

Utover dette har konsernet høyere personalkostnader som følge av generelle lønnsjusteringer og økt bemanning. Banken har iverksatt en økt satsning på privatmarkedet i Stavanger og har blant annet ansatt flere kunderådgivere. Riktig kompetanse blir stadig viktigere for å nå bankens strategiske målsetninger og det oppleves et generelt lønnspress i regionen for attraktiv kompetanse. Morbanken har økt antall årsverk fra 109 til 124 siste 12 måneder.

Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 46,2 % for første halvår 2022. Dette er en reduksjon fra 53,5 % for tilsvarende periode i 2021. Kostnadsprosent for konsernet, eksklusiv konverteringskostnader, utgjør 43,1 % (45,0 %) i første halvår 2022.

ANDRE DRIFTSKOSTNADER, SISTE 5 KVARTALER



## Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 3,2 (-37,6) millioner kroner for første halvår 2022. Første halvår er tapsavsetningene normalisert sammenlignet med tilbakeføringer av tap i 2021. I første halvår 2022 har det ikke vært store utslag i individuelle eller modellmessige tapsavsetninger.

Banken opplever fortsatt lokale markedsforhold som stabile selv om vi er i en global pandemi samt den pågående krigen i Ukraina. Banken har ingen direkte eksponering i Ukraina eller Russland, men følger tett eventuelle ringvirkninger av generell markedsusikkerhet, volatile energipriser og eventuelle påvirkninger for bankens kunder.

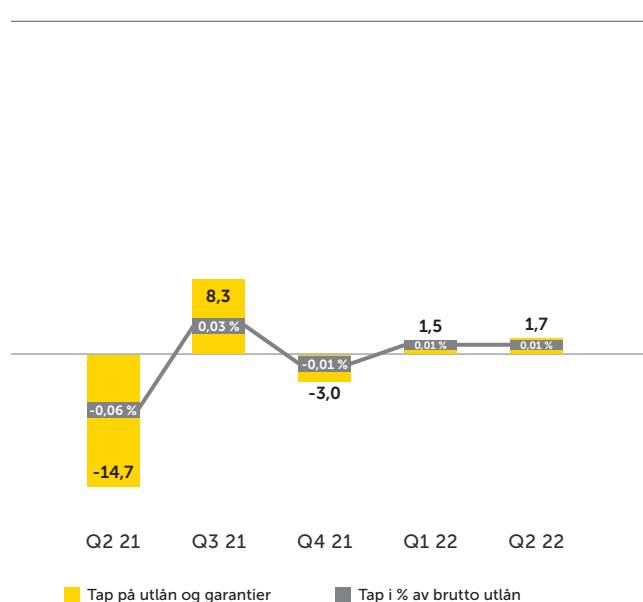
Banken ønsker fortsatt å ha en forsiktig tilnærming til tilbakeføring av koronarelaterte avsetninger, da langtidseffekter særlig for næringslivet fortsatt er uavklart. Avsetningene er nå tatt inn som en del av makrojusteringene hvor disse er justert for å ta høyde for ekstra risiko. Banken vil løpende ta vurderinger i forhold til ytterligere justeringer som påvirker tapsavsetningene.

Per utgangen av første halvår 2022 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 93,2 (100,8) millioner kroner, hvorav tapsavsetninger utgjør 34,7 (29,9) millioner kroner for personmarkedet og 58,0 (67,6) millioner kroner for bedriftsmarkedet. Resterende tapsavsetninger på 0,5 (3,3) millioner kroner gjelder mot øvrige finansielle eksponeringer.

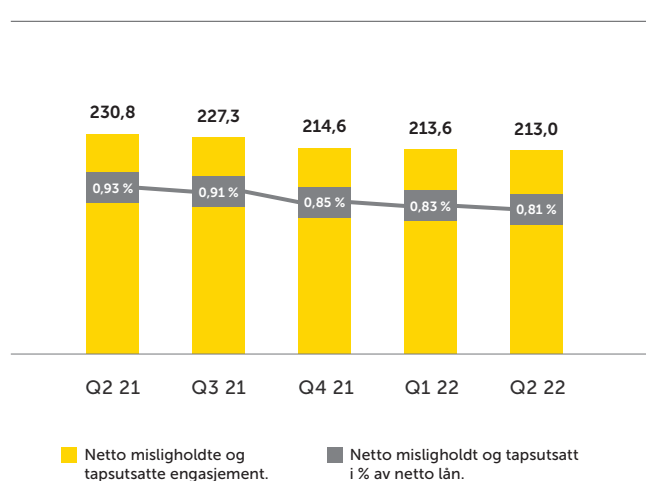
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er individuelt nedskrevet, utgjorde 213,0 (230,8) millioner kroner per 30.06.2022, tilsvarende 0,81 % (0,93 %) av konsernets netto utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler seg med 147,4 (171,3) millioner kroner for personmarkedet og 65,6 (59,5) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

Misligholdte engasjementer over 90 dager utgjør 104,5 millioner kroner per 30.06.2022, sammenlignet med 122,6 per 30.06.2021 og 119,6 millioner kroner per 31.12.2021.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER, SISTE 5 KVARTALER



NETTO MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT, SISTE 5 KVARTALER



## Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital var 31,4 (30,5) milliarder kroner ved utgangen av første halvår 2022. Dette tilsvarer en økning på 2,9 % sammenlignet med utgangen av første halvår 2021 og skyldes primært utlånsvekst i perioden.

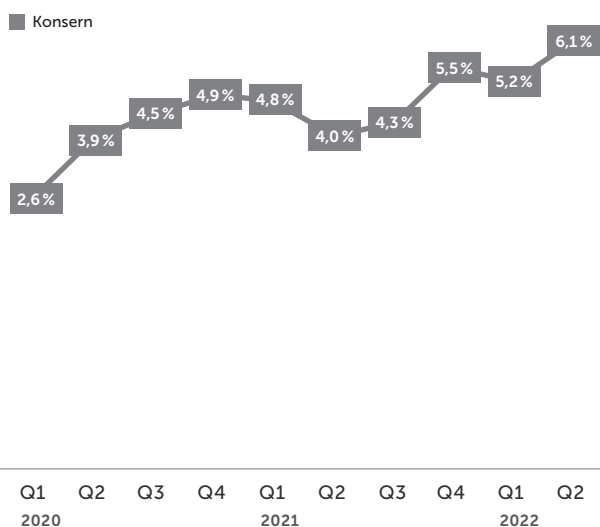
Ved utgangen av første halvår 2022 utgjorde brutto utlån til kunder 26,3 (24,8) milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto utlånsvekst for konsernet vært 6,1 %, hvorav utlånsvekst i personmarkedet utgjorde 9,9 % og utlånsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde -2,9 %. Innen personmarkedssegmentet har banken gjennom 2021 og i 2022 hatt en positiv utlånsvekst og tatt markedsandeler. Banken hadde også i 2021 hatt en solid utlånsvekst innen bedriftsmarkedssegmentet, men har hittil i 2022 en nedgang i utlånsporteføljen primært som følge av restrukturering og avgang av et større enkelt-engasjement. Det har vært en bevist satsning på diversifisering i ulike sektorer, med blant annet en økning innen landbruk.

Banken har liten direkte eksponering mot detaljhandel, reiseliv og oljerelatert virksomhet. Banken har et begrenset omfang av statsgaranterte utlån i porteføljen.

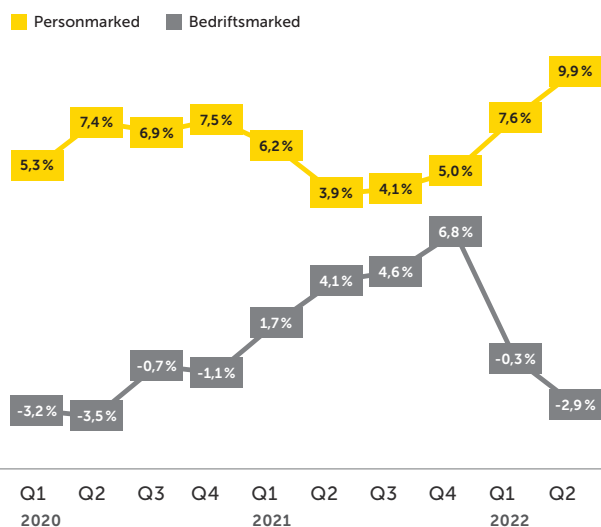
Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av første halvår 2022 på 73 % (70 %).

Ved utgangen av første halvår 2022 utgjorde innskuddsvolumet 13,8 (12,8) milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 8,0 %, hvorav innskuddsvekst i personmarkedet utgjorde 9,1 % og innskuddsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 0,1 %. Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av første halvår 2022 på 52,8 % (51,9 %).

BRUTTO UTLÅNSVEKST KONSERN (12 MND)



BRUTTO UTLÅNSVEKST DIVISJONSFORDELT (12 MND)



## Soliditet

Konsernets kapitaldekning ved utgangen av kvartalet ligger betydelig over de regulatoriske kapitalkravene og intern minimumsmålsetting for ren kjernekapital. Konsernets gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er på minimum 13,6 % og et internt kapitalmål på minimum 14,6 %. Finansdepartementet har besluttet at det motsykliske kapitalbufferkravet skal økes til 2,0 % med virkning fra 31. desember 2022 og videre opp til 2,5 % med virkning fra 31. mars 2023. Følgelig vil konsernets kapitalmål fremover oppjusteres i lys av økte bufferkrav.

Innføringen av kapitalrabatt for små og mellomstore bedrifter del 2 ble gjeldene fra 30.06.22. Dette ga en reduksjon i beregningsgrunnlaget for konsernet som tilsvarer ca 0,7 % i forbedret kjernekapitaldekning.

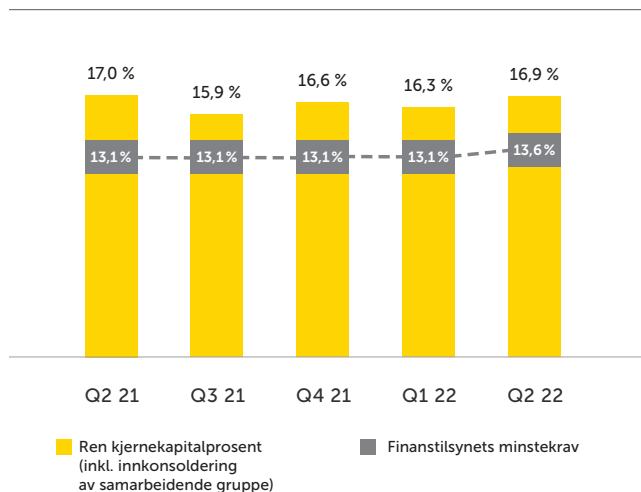
Konsernet har per 30.06.2022 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 16,9 %, som er en økning fra 16,6 % per 31.12.2021.

Som følge positiv verdijustering av bankens investering i EIKA Gruppen AS økte konsernets bokførte egenkapital med 143,6 millioner kroner i første kvartal 2022, og vil dermed styrke konsernets kapitaldekning. Isolert vil transaksjonen (etter eliminerings) medføre en økning i konsernets rene kjernekapitaldekning på ca. 0,5 %. Banken kan likevel ikke innregne denne effekten før 31.12.22.

Dersom overskuddet for årets første halvår og positiv effekt fra EIKA transaksjon hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital vært 18,4 % for konsernet.

Uvektet kjernekapitalandel («Leverage ratio») for konsernet utgjør 8,7 % per 30.06.2022, sammenlignet med 9,1 % per 30.06.2021 og 9,2 % per 31.12.2021.

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 KVARTALER

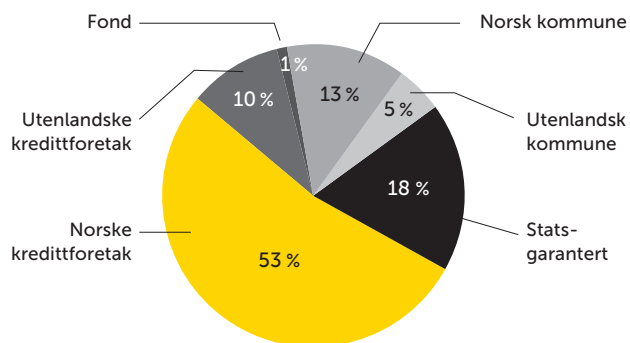


## Likviditet og finansiering

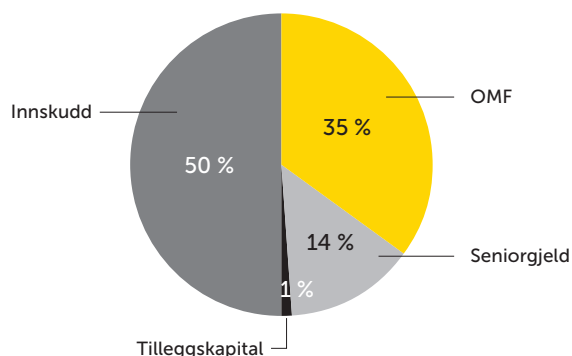
Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 3,4 (3,5) milliarder kroner ved utgangen av halvåret. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i SSB Boligkreditt utgjør et volum på 10,8 milliarder kroner per 30.06.2022, hvilket er en økning på 1,0 milliarder kroner siste 12 måneder. SBB Boligkreditt AS hadde per 30.06.2022 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 9,6 (8,4) milliarder kroner. Banken anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

SAMMENSETNING LIKVIDITETSPORTEFØLJE



FINANSIERINGSKILDER



## Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne eliminerings- ble 27,7 (32,4) millioner kroner etter skatt for første halvår 2022.

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 24,8 (29,3) millioner kroner for første halvår 2022.

Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapet ble 2,9 (3,1) millioner kroner for første halvår 2022.

## Bankens egenkapitalbevis (SADG)

Per 30.06.2022 var kursen på SADG 91,80 kroner, sammenlignet med 95,00 kroner per 30.06.2021.

Det var ved utgangen av første halvår 2022 registrert 3 141 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 60,99 % av egenkapitalbeviskapitalen.

### 20 største egenkapitalbevisiere per 30.06.2022

	Antall	Andel i %
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. Corneliussen 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
<b>= 20 største eiere</b>	<b>14.036.213</b>	<b>60,99</b>
<b>+ Øvrige eiere</b>	<b>8.978.689</b>	<b>39,01</b>
<b>= Totale egenkapitalbevis</b>	<b>23.014.902</b>	<b>100,00</b>

Totale egenkapitalbevis på 23 014 902 inkluderer en beholdning av 2.087.071 egne egenkapitalbevis per 30.06.2022.

## 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 2021, samt note 1 til kvartalsregnskapet for andre kvartal 2022.

## Hendelser etter balansedag

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

## Markedsforhold

### Lokale forhold - Rogaland

Til tross for utfordringene internasjonalt med krig i Ukraina, økte renter og økt inflasjon har økonomien i Rogaland klart seg bra i perioden og det er en positiv utvikling i regionen.

Arbeidsledigheten i Rogaland var ved inngangen til 2022 på 2,0 % og er redusert til 1,6 % i løpet av første halvår og er tilsvarende landsgjennomsnittet. Det er utlyste stillinger innen de fleste yrkesgrupper og enkelte sektorer sliter med å få tak i kvalifisert arbeidskraft. Samtidig gir de mange ledige stillingene mulighet for de som har stått lenge utenfor arbeidsmarkedet.

Oljeprisen har i løpet av første halvår økt fra 80 til 109 USD. Prisen på gass og strøm er økt ytterligere som følge av krigen i Ukraina og avhengigheten av russisk gass i Europa. For økonomien i Rogaland er energipriser en viktig økonomisk faktor. Det høye prisnivået 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 for regionen fra juni melder om et høyt aktivitetsnivå blant bedriftene i regionen, men det flere bedrifter som melder om kapasitetsproblemer og knapphet på arbeidskraft, noe som påvirker produksjonen. Økt satsning på omstilling i regionen begynner å gi resultater. Det er stadig flere bedrifter som lykkes med innovasjon og nyskaping med nye forretningsmodeller i nye markeder.

Boligmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt de siste par årene etter flere år med stabile eiendomspriser. Prisoppgangen første halvår har vært på 12 %. Formidlingstiden for boliger til salgs er redusert og antall usolgte boliger er fallende. Det tyder på høy etterspørsel etter boliger. Antall igangsatte nybygg er høyt, men det er noe forsinkelser som følge av leveranseproblemer på byggevarer. Økt rentenivå antas å dempe utviklingen noe fremover.



Innen næringseiendom er markedet i Rogaland i bedring, det laveste nivået andel ledige lokaler siden 2015. Det er fortsatt en del ledig utleie areal, særlig innen kontorbygg på Forus-området og i Stavanger sentrum. Det har vært et økt antall transaksjoner innen næringseiendom hittil i år, men også innen dette markedet er det å anta at et økt rentenivå medfører noe lavere aktivitet fremover.

## Utsikter

Makroforholdene i regionen er i bedring, men med noen utfordringer knyttet til tilgjengelig arbeidskraft og produksjonskomponenter. Regionen har lite direkte eksponering til situasjonen i Ukraina eller berørt av handelsrestriksjonene mot Russland. Ved utgangen av første halvår er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil, men det er fortsatt stor usikkerhet i den globale økonomien, som for eksempel krigen i Ukraina, økt inflasjon og leveringsproblemer i internasjonal varehandel, som vil påvirke utviklingen fremover. Norges Bank har i løpet av året økt styringsrenten til 1,25% og varslet flere økninger fremover. Det er et tydelig signal om en normalisering av økonomien og et ønske om å redusere inflasjonspresset i økonomien. Banken er godt posisjonert i markedet og forventer økt vekst i utlån framover. Banken har ingen direkte eksponering mot Ukraina eller omliggende involverte områder.

Banken har solid kompetanse, stadig mer fornøyde kunder, en stabil kostnadsbase, god inntjening og god soliditet. Banken er godt rigget for lønnsom vekst og har blant annet iverksatt en ytterligere satsning innen privatmarkedet for å ta en sterkere

posisjon i det lokale markedet. Fokus på å beholde, utvikle og å få tak i riktig kompetanse vil også i fortsettelsen være av strategisk betydning. Et annet prioritert område av bankens strategi er å bidra til et mer bærekraftig samfunn. Digitalisering og teknologiutvikling er avgjørende for å lykkes, og konvertering til nytt kjernebanksystem i 2023 er av strategisk betydning. De regulatoriske kravene til banken øker stadig og banken er opptatt av å tilfredsstille disse kravene og har en kultur preget av ryddighet.

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

Konsernets regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er 13,6 %. Styret i banken har vedtatt det interne kapitalmålet til 1,0 % over regulatorisk kapitalkrav, til minimum 14,6 % ren kjernekapital. Konsernet har 16,9 % i ren kjernekapital ved utgangen av første halvår og er godt kapitalisert. Norges Bank har økt kravet til motsyklisk buffer fra 1,5 % til 2,0 % gyldig fra 31. desember 2022 og økes ytterligere til 2,5% fra 31.mars 2023. Nye kapitalkrav er allerede tatt høyde for i bankens kapitalplanlegging.

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

10. august 2022 | Styret i Sandnes Sparebank



Harald Espedal  
Styrets leder



Frode Svaboe  
Nestleder



Bjørg Tomlin  
Styremedlem



Sven Chr Ulvatne  
Styremedlem



Astrid Rebekka Norheim  
Styremedlem



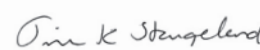
Wenche Drønen Christenssen  
Styremedlem



Ingunn Ruud  
Ansattes representant



Joakim De Haas  
Ansattes representant



Trine Karin Stangeland  
Adm. direktør

## Konsern

## Morbank

Konsern					Morbank					
2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	Jan-juni 2022	Jan-juni 2021	Året 2021	Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	Jan-juni 2022	Jan-juni 2021	Året 2021
123 292	114 035	236 877	225 275	456 095	Netto renteinntekter	100 037	87 325	193 169	176 570	352 671
75 752	60 858	114 762	88 344	154 286	Andre driftsinntekter	69 519	53 664	102 374	79 799	170 135
85 873	96 457	162 471	167 646	314 483	Andre driftskostnader	75 586	87 341	142 892	148 993	277 403
1 718	-14 685	3 195	-37 645	-32 340	Netto tap/hedskrivninger	2 095	-13 399	2 170	-36 627	-33 699
<b>111 452</b>	<b>93 121</b>	<b>185 974</b>	<b>183 617</b>	<b>328 238</b>	<b>Resultat av drift før skatt</b>	<b>91 875</b>	<b>67 047</b>	<b>150 480</b>	<b>144 003</b>	<b>279 101</b>
8 441	14 105	16 603	34 012	46 933	Skattekostnad	4 134	8 369	8 794	24 870	27 996
<b>103 011</b>	<b>79 016</b>	<b>169 371</b>	<b>149 605</b>	<b>281 305</b>	<b>Resultat av drift etter skatt</b>	<b>87 741</b>	<b>58 679</b>	<b>141 686</b>	<b>119 133</b>	<b>251 106</b>
		143 611		45 223	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		-603	143 615	-166	45 136
<b>103 011</b>	<b>79 016</b>	<b>312 982</b>	<b>149 605</b>	<b>326 528</b>	<b>Totalresultat</b>	<b>87 741</b>	<b>58 075</b>	<b>285 300</b>	<b>118 967</b>	<b>296 242</b>
102 220	78 410	311 810	148 338	325 262	Majoritetsandel av resultatet					
791	607	1 172	1 267	1 266	Minoritetsandel av resultatet					
2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	30.06. 2022	30.06. 2021	31.12. 2021	Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	30.06. 2022	30.06. 2021	31.12. 2021
		31 373	30 475	29 373	Forvaltningskapital			21 552	21 926	20 711
31 210	29 728	30 373	29 855	29 304	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	21 698	21 182	21 132	21 506	20 899
		26 237	24 727	25 392	Utlån til kunder			15 390	14 908	15 574
		13 849	12 824	12 842	Innskudd fra kunder			13 851	12 825	12 847
		3 410	3 538	2 798	Sertifikater og obligasjoner			2 864	2 893	2 240
		149	191	142	Finansielle derivater			176	137	104
		3 221	3 096	3 075	Egenkapital			2 892	2 795	2 775
2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	30.06. 2022	30.06. 2021	31.12. 2021	Nøkkeltall <sup>1</sup>	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	30.06. 2022	30.06. 2021	31.12. 2021
					<b>Utvikling i kvartalet / siste 12 måneder</b>					
1,1 %	5,2 %	2,9 %	-2,1 %	0,5 %	- Forvaltning	-1,3 %	7,3 %	-1,7 %	-3,4 %	-1,8 %
2,0 %	1,2 %	6,1 %	4,0 %	5,5 %	- Utlån	-2,8 %	-1,5 %	3,2 %	0,9 %	2,9 %
5,0 %	4,7 %	8,0 %	3,3 %	7,7 %	- Innskudd	5,0 %	4,7 %	8,0 %	3,3 %	7,7 %
		52,8 %	51,9 %	50,6 %	Innskuddsdekning			90,0 %	86,0 %	82,5 %
		252,3 %	251,3 %	198,1 %	Likviditetsindikator (LCR)			242,2 %	239,9 %	196,2 %
					<b>Lønnsomhet</b>					
1,58 %	1,54 %	1,57 %	1,52 %	1,56 %	Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,85 %	1,65 %	1,84 %	1,66 %	1,69 %
43,1 %	55,2 %	46,2 %	53,5 %	51,5 %	Kostnadsgrad	44,6 %	61,9 %	48,3 %	58,1 %	53,1 %
1,1 %	1,3 %	1,1 %	1,1 %	1,1 %	Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,4 %	1,7 %	1,4 %	1,4 %	1,3 %
14,6 %	12,6 %	12,3 %	12,7 %	11,3 %	Egenkapitalavkastning før skatt	13,4 %	10,1 %	11,1 %	11,0 %	10,6 %
13,5 %	10,7 %	11,2 %	10,3 %	9,7 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	12,8 %	8,8 %	10,5 %	9,1 %	9,6 %
13,3 %	10,6 %	11,0 %	10,2 %	9,5 %	Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	12,6 %	8,7 %	10,3 %	8,9 %	9,4 %
					<b>Soliditet<sup>2</sup></b>					
		18,8 %	18,9 %	18,5 %	Kapitaldekningsprosent			21,3 %	21,3 %	20,4 %
		17,5 %	17,6 %	17,2 %	Kjernekapitalprosent			19,7 %	19,8 %	18,9 %
		16,9 %	17,0 %	16,6 %	Ren kjernekapitalprosent			18,9 %	19,0 %	18,1 %
		16 369	16 706	16 689	Risikovektet kapital			12 301	13 001	12 894
					<b>Personal</b>					
		147	132	138	Antall årsverk per avslutningsdato			124	109	116
					<b>Egenkapitalbevis</b>					
		91,8	95,0	98,8	Børskurs			91,8	95,0	98,8
		63,5 %	63,7 %	63,4 %	Egenkapitalbevisprosent			63,5 %	63,7 %	63,4 %
3,1	2,4	5,1	4,6	8,5	Fortjeneste per egenkapitalbevis	2,7	1,8	4,3	3,6	7,6
3,1	2,4	5,1	4,6	8,5	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	2,7	1,8	4,3	3,6	7,6
		94,7	91,3	90,2	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis			84,7	82,1	81,1
		0,97	1,04	1,10	Pris/Bokført egenkapital (P/B)			1,08	1,16	1,22

<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	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	Jan-juni 2022	Jan-juni 2021	Året 2021
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		188 416	148 950	361 544	300 823	612 622
Renteinntekter målt til virkelig verdi		23 345	11 464	40 252	24 785	46 846
Rentekostnader		88 470	46 379	164 918	100 333	203 372
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>123 292</b>	<b>114 035</b>	<b>236 877</b>	<b>225 275</b>	<b>456 095</b>
Provisjonsinntekter		27 440	24 801	52 722	49 908	98 778
Provisjonskostnader		-2 334	-2 003	-4 506	-4 473	-9 126
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		58 066	31 934	60 222	35 602	47 746
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	-8 441	5 944	4 581	6 920	14 800
Andre driftsinntekter		1 021	182	1 743	388	2 089
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>75 752</b>	<b>60 858</b>	<b>114 762</b>	<b>88 344</b>	<b>154 286</b>
Personalkostnader		45 982	38 061	90 255	76 820	161 941
Andre driftskostnader		36 171	52 660	64 897	79 996	133 681
Avskrivninger/nedskrivninger		3 720	5 736	7 318	10 831	18 861
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>85 873</b>	<b>96 457</b>	<b>162 471</b>	<b>167 646</b>	<b>314 483</b>
<b>Resultat av drift før nedskrivninger og skatt</b>		<b>113 170</b>	<b>78 436</b>	<b>189 169</b>	<b>145 972</b>	<b>295 898</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	1 718	-14 685	3 195	-37 645	-32 340
<b>Resultat av drift før skatt</b>		<b>111 452</b>	<b>93 121</b>	<b>185 974</b>	<b>183 617</b>	<b>328 238</b>
Skattekostnad		8 441	14 105	16 603	34 012	46 933
<b>Resultatet av drift etter skatt</b>		<b>103 011</b>	<b>79 016</b>	<b>169 371</b>	<b>149 605</b>	<b>281 305</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		45 481
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon						-345
Skatt						-86
Sum				143 611		45 223
<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		45 223
<b>Totalresultat</b>		<b>103 011</b>	<b>79 016</b>	<b>312 982</b>	<b>149 605</b>	<b>326 528</b>
Majoritetsandel av resultatet		102 220	78 410	311 810	148 338	325 262
Minoritetsandel av resultatet		791	607	1 172	1 267	1 266
Fortjeneste per egenkapitalbevis		3,1	2,4	5,1	4,6	8,5
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		3,1	2,4	5,1	4,6	8,5

## Morbank

Beløp i tusen kr	Noter	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	Jan-juni 2022	Jan-juni 2021	Året 2021
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		132 000	107 335	255 722	217 900	443 199
Renteinntekter målt til virkelig verdi		20 544	10 135	35 400	22 368	41 732
Rentekostnader		52 507	30 144	97 953	63 698	132 260
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>100 037</b>	<b>87 325</b>	<b>193 169</b>	<b>176 570</b>	<b>352 671</b>
Provisjonsinntekter		18 131	17 089	36 284	33 904	70 661
Provisjonskostnader		-2 334	-2 003	-4 506	-4 473	-9 126
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		58 066	31 934	60 222	37 543	84 687
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	-5 483	6 353	8 400	12 221	21 392
Andre driftsinntekter		1 140	291	1 974	605	2 522
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>69 519</b>	<b>53 664</b>	<b>102 374</b>	<b>79 799</b>	<b>170 135</b>
Personalkostnader		38 575	31 773	76 181	63 664	135 182
Andre driftskostnader		33 584	50 098	59 976	75 090	124 539
Avskrivninger/nedskrivninger		3 428	5 470	6 735	10 239	17 682
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>75 586</b>	<b>87 341</b>	<b>142 892</b>	<b>148 993</b>	<b>277 403</b>
<b>Resultat av drift før nedskrivninger og skatt</b>		<b>93 970</b>	<b>53 648</b>	<b>152 650</b>	<b>107 376</b>	<b>245 403</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	2 095	-13 399	2 170	-36 627	-33 699
<b>Resultat av drift før skatt</b>		<b>91 875</b>	<b>67 047</b>	<b>150 480</b>	<b>144 003</b>	<b>279 101</b>
Skattekostnad		4 134	8 369	8 794	24 870	27 996
<b>Resultatet av drift etter skatt</b>		<b>87 741</b>	<b>58 679</b>	<b>141 686</b>	<b>119 133</b>	<b>251 106</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		45 481
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon						-345
Skatt						-86
Sum				143 611		45 223
<i>Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat</i>						
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat			-603	3	-166	-86
Sum			-603	3	-166	-86
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)			-603	143 615	-166	45 136
<b>Totalresultat</b>		<b>87 741</b>	<b>58 075</b>	<b>285 300</b>	<b>118 967</b>	<b>296 242</b>
Fortjeneste per egenkapitalbevis		2,7	1,8	4,3	3,6	7,6
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		2,7	1,8	4,3	3,6	7,6

# Balanse

KVARTALSREGNSKAP

Konsern				Morbank			
30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	Beløp i tusen kr	Noter	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
521 393	420 330	372 293	Kontanter og fordringer på sentralbanker	7,8	521 393	420 330	372 293
251 368	1 054 232	67 639	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4,7,8	251 351	1 061 272	75 427
25 058 625	23 407 469	24 178 029	Utlån til kunder til amortisert kost	4,7,8,11	14 041 895	13 454 204	13 592 027
1 178 281	1 319 894	1 213 479	Utlån til kunder til virkelig verdi	4,7,8,11	1 348 145	1 454 015	1 982 468
3 410 018	3 537 504	2 798 478	Sertifikater og obligasjoner	7,8	2 864 293	2 893 105	2 239 869
159 061	112 036	129 741	Aksjer	7,8	159 061	112 036	129 741
149 270	190 892	142 059	Finansielle derivater	7,8	176 143	136 609	103 898
32 599	32 530	34 338	Eierinteresser i tilknyttet selskap		32 599	32 530	34 338
			Eierinteresser i konsernselskap		474 328	354 328	354 328
5 591	7 752	5 637	Immaterielle eiendeler		1 038	3 199	1 084
16 856	8 524	16 856	Utsatt skattefordel		16 782	8 440	16 782
3 745	4 783	3 539	Varige driftsmidler		3 286	4 429	3 268
67 254	77 990	71 001	Bruksrettigheter leieavtaler		64 535	74 263	67 778
23 646	26 466	18 171	Andre eiendeler		1 106 225	1 642 924	1 417 414
24 643	15 990	17 486	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	7,8	20 519	15 753	16 797
470 795	258 417	303 898	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	7,8	470 795	258 417	303 898
<b>31 373 146</b>	<b>30 474 808</b>	<b>29 372 644</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>21 552 388</b>	<b>21 925 853</b>	<b>20 711 410</b>
81 520	1 118 744	99 083	Gjeld til kredittinstitusjoner	7,8	315 507	1 259 173	216 461
13 849 101	12 824 336	12 842 486	Innskudd fra kunder	7,8	13 850 964	12 824 510	12 847 279
13 581 178	12 867 084	12 824 416	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7,8,9	3 952 433	4 501 106	4 369 023
188 893	92 818	46 589	Finansielle derivater	7,8	116 565	101 793	52 965
69 080	81 738	59 555	Annen gjeld	7	63 867	71 615	53 470
21 730	29 851	57 911	Betalbar skatt	7	8 154	17 616	38 457
1 011	1 598	187	Utsatt skatt	7			
61 471	53 769	66 416	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	7,8	56 913	49 918	61 697
14 989	13 844	13 523	Avsetninger	4,7,8	14 838	13 753	13 414
82 612	94 093	86 692	Leieforpliktelser	7	79 713	90 232	83 304
200 984	200 685	200 824	Ansvarlig lånekapital	7,8,10	200 984	200 685	200 824
<b>28 152 569</b>	<b>27 378 560</b>	<b>26 297 684</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>18 659 937</b>	<b>19 130 401</b>	<b>17 936 894</b>
230 149	230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital		230 149	230 149	230 149
-20 870	-20 929	-20 952	Egne egenkapitalbevis		-20 870	-20 929	-20 952
987 313	987 313	987 313	Overkurs		987 313	987 313	987 313
-133 831	-134 320	-134 516	Annen innskutt egenkapital		-133 831	-134 320	-134 516
485 723	448 818	485 723	Utjevningsfond		485 723	448 818	485 723
867 200	846 201	867 200	Sparebankens fond		867 200	846 201	867 200
23 448	13 712	77 121	Gavefond/kundeutbytte		23 448	13 712	77 121
67 753	9 716	67 753	Fond for urealiserte gevinster		67 753	9 716	67 753
4 926	4 405	4 926	Fond for vurderingsforskjeller		4 926	4 405	4 926
100 000	100 000	100 000	Hybridkapital	10	100 000	100 000	100 000
603 078	606 668	405 727	Annen egenkapital		280 639	310 387	109 797
5 686	4 515	4 514	Ikke kontrollerende eierinteresser				
<b>3 220 577</b>	<b>3 096 248</b>	<b>3 074 960</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 892 451</b>	<b>2 795 452</b>	<b>2 774 516</b>
<b>31 373 146</b>	<b>30 474 808</b>	<b>29 372 644</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>21 552 388</b>	<b>21 925 853</b>	<b>20 711 410</b>

# Kontantstrømoppstilling

KVARTALSREGNSKAP

Konsern				Morbank		
1. halvår 2022	1. halvår 2021	Året 2021	Beløp i tusen kr	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Året 2021
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>						
387 187	340 327	691 112	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	287 323	263 288	533 461
-11 192	-8 452	-59 913	Renteutbetalinger til kunder	-11 192	-8 452	-59 913
102 796	55 068	65 009	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	95 244	49 416	55 345
61 960	36 970	47 306	Innbetalinger av utbytte	61 960	38 911	84 247
25 306	19 337	26 277	Renteinnbetalinger på verdipapirer	20 455	16 921	21 163
-133 322	-84 305	-218 444	Utbetaling til drift	-129 327	-85 553	-214 104
-51 149	-59 892	-48 875	Betalt skatter	-39 097	-46 708	-37 333
<b>381 587</b>	<b>299 052</b>	<b>502 473</b>	<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>285 366</b>	<b>227 822</b>	<b>382 866</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>						
-473	130	3 061	Kjøp/salg av varige driftsmidler	-473	130	3 061
-49 101	-2 088	-4 688	Kjøp/salg av investeringer i aksjer og andre andeler	-169 101	-2 088	-4 688
-622 568	295 910	1 034 802	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-631 633	472 319	1 120 119
<b>-672 142</b>	<b>293 952</b>	<b>1 033 175</b>	<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-801 207</b>	<b>470 361</b>	<b>1 118 492</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>						
-940 917	-710 891	-1 408 579	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	402 161	-427 339	-892 999
969 440	872 792	914 287	Netto innbetalinger av innskudd	969 440	872 792	914 287
-13 347	-354 458	-1 374 365	Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	103 262	-118 361	-1 161 320
2 000 000	2 800 000	3 100 000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld		400 000	700 000
-1 035 643	-2 084 783	-2 394 175	Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-345 180	-366 167	-779 684
-112 000	-1 294	-125 834	Utbetaling av utbytte	-112 000		-124 540
-53 674	-2 731	-74 108	Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd	-53 674	-2 731	-74 108
767	744	659	Netto utbetaling ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis	767	744	659
-7 136	-6 615	-13 001	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-6 582	-6 005	-11 911
-184 107	-119 771	-209 163	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-117 329	-83 136	-137 644
<b>623 383</b>	<b>392 993</b>	<b>-1 584 278</b>	<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>840 865</b>	<b>269 797</b>	<b>-1 567 258</b>
332 828	985 998	-48 630	Netto kontantstrøm for perioden	325 024	967 981	-65 901
439 933	488 564	488 564	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	447 720	513 621	513 621
772 761	1 474 561	439 933	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	772 743	1 481 602	447 720

# 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 01.01.2021	230 149	-21 034	987 313	-135 093	448 818	846 201	16 443	9 716	4 405	100 000	460 421	2 947 338	4 542	2 951 880
Utbetalt utbytte											-124 540	-124 540	-1 294	-125 834
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-13 004				-61 104	-74 108		-74 108
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-165	-94						-259		-259
Fond for urealiserte gevinster								12 556				12 556		12 556
Fond for vurderingsforskjeller									521			521		521
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								45 481				45 481		45 481
Endring egne egenkapitalbevis		82		577								659		659
Omdisponeringer fra utdelingsfond til gavefond							10 000				-10 000			
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 166	-4 166		-4 166
Årets resultat tilført EK-fond					37 071	21 093						58 163		58 163
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											111 921	111 921		111 921
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							63 682					63 682		63 682
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											4 262	4 262		4 262
Årets resultat øvrig konsern											28 933	28 933	1 266	30 200
Egenkapital per 31.12.2021	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
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		-112 000
Utbetalt gaver og kundeutbytte							-53 674					-53 674		-53 674
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat											143 611	143 611		143 611
Endring egne egenkapitalbevis		81		685								767		767
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-2 458	-2 458		-2 458
Årets resultat øvrig konsern (udisponert)											168 199	168 199	1 172	169 371
Egenkapital per 30.06.2022	230 149	-20 870	987 313	-133 831	485 723	867 200	23 448	67 753	4 926	100 000	603 078	3 214 890	5 686	3 220 577

# 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 01.01.2021	230 149	-21 034	987 313	-135 093	448 818	846 201	16 443	9 716	4 405	100 000	193 511	2 680 428
Utbetalt utbytte											-124 540	-124 540
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-13 004				-61 104	-74 108
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-165	-94						-259
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-86	-86
Fond for urealiserte gevinster								12 556				12 556
Fond for vurderingsforskjeller									521			521
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								45 481				45 481
Endring egne egenkapitalbevis		82		577								659
Omdisponeringer fra utdelingsfond til gavefond							10 000				-10 000	
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 166	-4 166
Årets resultat tilført EK fond					37 071	21 093						58 163
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											111 921	111 921
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							63 682					63 682
Årets resultat tilført hybridkapitaleiere											4 262	4 262
Egenkapital per 31.12.2021	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
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							-53 674					-53 674
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											3	3
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat											143 611	143 611
Endring egne egenkapitalbevis		81		685								767
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-2 458	-2 458
Årets resultat (udisponert)											141 686	141 686
Egenkapital per 30.06.2022	230 149	-20 870	987 313	-133 831	485 723	867 200	23 448	67 753	4 926	100 000	280 639	2 892 451

Forstandskapet 23. mars 2022 ga styret i Sandnes Sparebank fullmakt til å kjøpe egne egenkapitalbevis for samlet pålydende inntil 23,015 millioner kroner, svarende til 10 % av egenkapitalbeviskapitalen. Hvert egenkapitalbevis kan kjøpes til kurser mellom 1 og 150 kroner.

Fullmakten er gyldig frem til og med ordinært forstandskapsmøte i 2023, dog ikke lengre enn 18 måneder fra tidspunktet fullmakten er gitt. Per 30.06.2022 eier Sandnes Sparebank 2.087.071 egne egenkapitalbevis som tilsvarer ca. 9,1 % av totalt antall utstedte egenkapitalbevis.



# Noter

## 1

### REGNSKAPSPRINSIPPER

---

#### Generelt

Regnskapet for andre kvartal 2022 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 2021.

#### **Nye eller endrede regnskapsstandarder med effekt fra og med 1. kvartal 2022:**

Det er ikke implementert noen nye regnskapsstandarder som har vesentlig påvirkning for konsern - eller selskapsregnskapet fra og med 1. kvartal 2022.

#### 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 2021 er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet for andre kvartal 2022.

## 2

### ENDRING I KONSERNSTRUKTUR OG ANDRE VESENTLIGE TRANSAKSJONER

---

Det foreligger ingen endringer i konsernstruktur per 30.juni 2022.

## 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 2. kvartal

Rapportering per segment	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Netto eksterne renteinntekter	65 854	66 213	57 322	47 829					123 176	114 042
Netto interne renteinntekter							115	-7	115	-7
Netto renteinntekter	65 854	66 213	57 322	47 829			115	-7	123 292	114 035
Netto provisjonsinntekter	8 015	7 087	5 989	6 083	12 341	10 669	-1 240	-1 042	25 105	22 798
Inntekt verdipapirer	-2 957	-409					52 583	38 287	49 626	37 878
Andre driftsinntekter	43	26					978	156	1 021	182
Sum andre inntekter	5 101	6 704	5 989	6 083	12 341	10 669	52 321	37 402	75 752	60 858
Personalkostnader	22 867	17 971	13 028	11 072	7 407	6 288	2 679	2 731	45 982	38 061
Andre driftskostnader	24 244	36 054	9 226	13 584	2 230	2 180	471	843	36 171	52 660
Avskrivning/nedskrivning	2 344	3 754	1 001	1 625	292	266	83	90	3 720	5 736
Resultat før tapavsetning	21 500	15 138	40 057	27 631	2 411	1 935	49 203	33 731	113 170	78 436
Tap på utlån	-1 236	-10 363	2 954	-4 323					1 718	-14 685
<b>Resultat før skatt</b>	<b>22 735</b>	<b>25 501</b>	<b>37 103</b>	<b>31 954</b>	<b>2 411</b>	<b>1 935</b>	<b>49 203</b>	<b>33 731</b>	<b>111 452</b>	<b>93 121</b>

## Konsern Hittil i år

Rapportering per segment	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Netto eksterne renteinntekter	124 864	128 891	111 905	96 415					236 770	225 306
Netto interne renteinntekter							108	-31	108	-31
Netto renteinntekter	124 864	128 891	111 905	96 415			108	-31	236 877	225 275
Netto provisjonsinntekter	15 696	13 374	12 339	12 326	22 425	21 921	-2 243	-2 186	48 216	45 435
Inntekt verdipapirer	-3 819	-5 301					68 622	47 823	64 803	42 521
Andre driftsinntekter	49	58	10	10			1 684	320	1 743	388
Sum andre inntekter	11 926	8 130	12 349	12 336	22 425	21 921	68 062	45 957	114 762	88 344
Personalkostnader	43 894	36 654	26 427	21 939	14 032	13 112	5 902	5 114	90 255	76 820
Andre driftskostnader	43 022	53 667	17 035	21 038	4 175	4 164	666	1 126	64 897	79 996
Avskrivning/nedskrivning	4 602	7 497	1 966	3 271	584	592	167	-529	7 318	10 831
Resultat før tapavsetning	45 272	39 203	78 827	62 504	3 634	4 052	61 436	40 213	189 169	145 972
Tap på utlån	1 448	-11 477	1 747	-26 168					3 195	-37 645
<b>Resultat før skatt</b>	<b>43 824</b>	<b>50 680</b>	<b>77 080</b>	<b>88 672</b>	<b>3 634</b>	<b>4 052</b>	<b>61 436</b>	<b>40 213</b>	<b>185 974</b>	<b>183 617</b>
Utlån til kunder	19 093 718	17 380 157	7 143 188	7 347 206					26 236 906	24 727 364
Øvrige eiendeler					30 840	29 096	5 105 400	5 718 349	5 136 240	5 747 445
<b>Eiendeler totalt</b>	<b>19 093 718</b>	<b>17 380 157</b>	<b>7 143 188</b>	<b>7 347 206</b>	<b>30 840</b>	<b>29 096</b>	<b>5 105 399</b>	<b>5 718 349</b>	<b>31 373 146</b>	<b>30 474 808</b>
Innskudd fra kunder	7 615 686	6 982 398	4 820 044	4 814 073			1 413 371	1 027 865	13 849 101	12 824 336
Øvrige forpliktelses					14 328	15 475	14 289 140	14 538 748	14 303 468	14 554 224
<b>Gjeld og forpliktelses totalt</b>	<b>7 615 686</b>	<b>6 982 398</b>	<b>4 820 044</b>	<b>4 814 073</b>	<b>14 328</b>	<b>15 475</b>	<b>15 702 511</b>	<b>15 566 613</b>	<b>28 152 569</b>	<b>27 378 560</b>

## 4

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

Konsern					Morbank					
2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Året 2021	Tap på utlån og garantier	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Året 2021
247	-8 996	-986	-9 573	-11 704	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	162	-6 822	-1 095	-7 404	-9 696
2 621	-4 261	3 956	-12 236	-7 803	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	3 209	-5 149	3 167	-13 387	-11 170
-6 089	-16 050	-5 231	-29 171	-36 873	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	-6 216	-16 050	-5 358	-29 171	-36 873
2 297	12 040	2 557	17 158	27 753	Konstateringer mot tidligere nedskrivning	2 297	12 040	2 557	17 158	27 753
3 040	3 469	4 071	3 770	5 428	Konstateringer uten tidligere nedskrivning	3 040	3 469	4 071	3 770	5 428
-398	-887	-1 173	-7 593	-9 141	Inngått på tidligere konstaterte tap	-398	-887	-1 173	-7 593	-9 141
<b>1 718</b>	<b>-14 685</b>	<b>3 195</b>	<b>-37 645</b>	<b>-32 340</b>	<b>Tap på utlån og garantier</b>	<b>2 095</b>	<b>-13 399</b>	<b>2 170</b>	<b>-36 627</b>	<b>-33 699</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (1. halvår 2022):	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. 01.01.2022</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	-1 795	14 740		12 945	-1 675 722	1 675 722		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-552		611	59	-20 151		20 151	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	917	-5 985		-5 069	927 857	-927 857		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-410	550	140		-28 253	28 253	
Tilgang nye engasjementer i perioden	2 419	1 246		3 664	4 620 783	493 213		5 113 996
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-1 975	-5 634	1 411	-6 197	-3 563 654	-803 946	-55 033	-4 422 632
Konstaterte tap			-2 557	-2 557				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-5 245	-5 245				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 30.06.2022</b>	<b>12 610</b>	<b>48 205</b>	<b>32 340</b>	<b>93 155</b>	<b>20 355 525</b>	<b>4 813 156</b>	<b>227 776</b>	<b>25 396 456</b>
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				422				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				86 041				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				6 692				
<b>Tapsavsetninger pr. 30.06.2022</b>				<b>93 155</b>				

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

## Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (1. halvår 2022):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
<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	-1 598	9 071		7 473	-816 392	816 392		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-24		19	-5	-2 359		2 359	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	829	-4 245		-3 416	518 093	-518 093		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-153	226	73		-1 008	1 008	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 531	761		2 292	1 161 606	215 204	-	1 376 810
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-2 117	-3 049	1 591	-3 576	-1 356 434	-280 992	-513	-1 637 939
Konstaterte tap				-851				-851
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning				-4 410				-4 410
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 30.06.2022</b>	<b>9 300</b>	<b>28 705</b>	<b>20 002</b>	<b>58 007</b>	<b>4 930 798</b>	<b>1 879 012</b>	<b>72 453</b>	<b>6 882 264</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (1. halvår 2022):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
<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	-196	5 669		5 472	-859 312	859 312		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-528		592	64	-17 792		17 792	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	87	-1 740		-1 653	409 764	-409 764		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-222	324	101		-27 246	27 246	
Tilgang nye engasjementer i perioden	604	485		1 089	3 647 404	276 999	-	3 924 403
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	82	-2 589	-180	-2 687	-2 205 063	-519 253	-54 519	-2 778 836
Konstaterte tap				-1 706				-1 706
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning				-835				-835
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 30.06.2022</b>	<b>2 889</b>	<b>19 500</b>	<b>12 338</b>	<b>34 726</b>	<b>15 173 969</b>	<b>2 933 115</b>	<b>155 322</b>	<b>18 262 407</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (1. halvår 2021):	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 nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2021</b>	<b>25 300</b>	<b>52 051</b>	<b>74 444</b>	<b>151 796</b>	<b>18 845 527</b>	<b>4 213 672</b>	<b>290 808</b>	<b>23 350 007</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-6 245	17 244		10 999	-1 316 611	1 316 611		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-9		0	-9	-6 264		6 264	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	599	-7 472		-6 874	1 036 689	-1 036 689		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 642	780	-862		-59 707	59 707	
Tilgang nye engasjementer i perioden	3 982	428		4 410	3 623 274	196 324		3 819 598
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-7 900	-20 793	5 332	-23 361	-1 427 927	-666 342	-100 724	-2 194 994
Konstaterte tap			-17 158	-17 158				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-18 124	-18 124				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 30.06.2021</b>	<b>15 727</b>	<b>39 815</b>	<b>45 274</b>	<b>100 816</b>	<b>20 754 687</b>	<b>3 963 869</b>	<b>256 055</b>	<b>24 974 610</b>
Bokført som reduksjon av utlån/forordringer til kredittinstitusjoner				3 306				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				92 004				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				5 505				
<b>Tapsavsetninger pr. 30.06.2021</b>				<b>100 816</b>				

1 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 / brutto engasjement BM konsern (1. halvår 2021):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2021</b>	<b>16 258</b>	<b>31 858</b>	<b>61 587</b>	<b>109 704</b>	<b>5 129 465</b>	<b>1 507 520</b>	<b>114 441</b>	<b>6 751 426</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-3 754	12 926		9 172	-709 836	709 836		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3								
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	519	-4 024		-3 505	157 897	-157 897		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-227	30	-197		-6 984	6 984	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 122	166		1 289	1 180 808	56 551		1 237 359
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-3 850	-13 891	1 886	-15 855	-652 799	-179 299	-46 709	-878 807
Konstaterte tap			-15 784	-15 784				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-17 177	-17 177				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 30.06.2021</b>	<b>10 295</b>	<b>26 809</b>	<b>30 542</b>	<b>67 646</b>	<b>5 105 535</b>	<b>1 929 726</b>	<b>74 716</b>	<b>7 109 978</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (1. halvår 2021):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2021</b>	<b>8 950</b>	<b>20 183</b>	<b>12 857</b>	<b>41 989</b>	<b>13 210 426</b>	<b>2 701 307</b>	<b>176 368</b>	<b>16 088 101</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-2 491	4 318		1 827	-606 776	606 776		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-9			-9	-6 264		6 264	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	80	-3 448		-3 368	878 792	-878 792		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 416	750	-666		-52 723	52 723	
Tilgang nye engasjementer i perioden	675	231		906	2 639 242	139 773		2 779 015
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-4 908	-7 033	3 446	-8 495	-1 929 228	-501 569	-54 016	-2 484 813
Konstaterte tap			-1 375	-1 375				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-947	-947				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 30.06.2021</b>	<b>2 297</b>	<b>12 835</b>	<b>14 732</b>	<b>29 864</b>	<b>14 186 192</b>	<b>2 014 773</b>	<b>181 338</b>	<b>16 382 303</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (2021):	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 nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2021</b>	<b>25 300</b>	<b>52 051</b>	<b>74 444</b>	<b>151 796</b>	<b>18 845 527</b>	<b>4 213 672</b>	<b>290 808</b>	<b>23 350 007</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-6 041	18 281		12 240	-1 658 225	1 658 225		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-5		57	52	-11 154		11 154	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	676	-10 302		-9 625	952 881	-952 881		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 709	2 170	461		-58 632	58 632	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		4	-18	-14		10	-10	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 674	234		1 908	6 581 684	876 767		7 458 451
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-8 008	-14 311	7 902	-14 417	-4 644 300	-1 332 884	-126 181	-6 103 365
Konstaterte tap			-27 753	-27 753				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-19 231	-19 231				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2021</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>
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				109				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				90 102				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				5 206				
<b>Tapsavsetninger pr. 31.12.2021</b>				<b>95 416</b>				

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

## Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (2021):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2021</b>	<b>16 258</b>	<b>31 858</b>	<b>61 587</b>	<b>109 704</b>	<b>5 129 465</b>	<b>1 507 520</b>	<b>114 441</b>	<b>6 751 426</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-3 444	11 187		7 744	-582 154	582 154		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-2		10	8	-1 030		1 030	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	600	-6 811		-6 211	289 056	-289 056		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-415	1 017	602		-10 965	10 965	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 308	196		1 504	1 824 960	297 053		2 122 013
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-4 042	-9 696	2 627	-11 111	-1 234 013	-439 198	-56 836	-1 730 047
Konstaterte tap			-24 428	-24 428				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-17 385	-17 385				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.12.2021</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>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (2021):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2021</b>	<b>8 950</b>	<b>20 183</b>	<b>12 857</b>	<b>41 989</b>	<b>13 210 426</b>	<b>2 701 307</b>	<b>176 368</b>	<b>16 088 101</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-2 597	7 094		4 496	-1 072 371	1 072 371		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-4		47	43	-10 125		10 125	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	76	-3 491		-3 414	663 826	-663 826		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 294	1 153	-141		-47 667	47 667	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		4	-18	-14		10	-10	
Tilgang nye engasjementer i perioden	360	8		368	4 963 389	579 714		5 543 102
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-3 945	-4 606	5 275	-3 276	-3 556 177	-888 842	-69 345	-4 514 364
Konstaterte tap			-3 326	-3 326				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-1 845	-1 845				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.12.2021</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>



## Misligholdte og tapsutsatte engasjement (steg 3)

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

Konsern	30.06.22			30.06.21			31.12.21		
	PM	BM	Total	PM	BM	Total	PM	BM	Total
<b>Tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto):</b>									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	68 677	35 816	104 492	85 513	37 121	122 634	89 955	29 664	119 619
Øvrige tapsutsatte engasjementer	91 064	49 800	140 863	100 519	52 965	153 484	79 303	53 298	132 601
<b>Sum engasjementer før individuelle tapsnedskrivninger (brutto)</b>	<b>159 740</b>	<b>85 615</b>	<b>245 356</b>	<b>186 032</b>	<b>90 086</b>	<b>276 118</b>	<b>169 258</b>	<b>82 962</b>	<b>252 221</b>
<b>Individuelle tapsnedskrivninger på:</b>									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	7 096	12 060	19 156	8 285	18 440	26 725	9 569	10 935	20 504
Øvrige tapsutsatte engasjementer	5 242	7 942	13 184	6 446	12 102	18 549	4 574	12 493	17 067
<b>Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)</b>	<b>12 338</b>	<b>20 002</b>	<b>32 340</b>	<b>14 732</b>	<b>30 542</b>	<b>45 274</b>	<b>14 144</b>	<b>23 428</b>	<b>37 571</b>
<b>Tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto):</b>									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	61 581	23 756	85 336	77 228	18 682	95 909	80 386	18 729	99 115
Øvrige tapsutsatte engasjementer	85 822	41 857	127 679	94 073	40 863	134 936	74 729	40 805	115 534
<b>Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (netto)</b>	<b>147 403</b>	<b>65 613</b>	<b>213 016</b>	<b>171 300</b>	<b>59 544</b>	<b>230 845</b>	<b>155 115</b>	<b>59 535</b>	<b>214 649</b>
Avsetningsgrad misligholdte engasjementer over 90 dg	10 %	34 %	18 %	10 %	50 %	22 %	11 %	37 %	17 %
Avsetningsgrad øvrig tapsutsatte engasjementer	6 %	16 %	9 %	6 %	23 %	12 %	6 %	23 %	13 %

## 5

## BEREGNING AV KAPITALDEKNING

Sandnes Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 30. juni 2022 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 3,0 % og motsyklisk kapitalbuffer 1,5 %. Finansdepartementet har besluttet at det motsykliske kapitalbufferkravet skal økes til 2,0 % fra 31. desember 2022 og videre til 2,5 % fra 31. mars 2023. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 11,5 %. 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 13,6 %.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 14,6 % per 30.06.22.

#### Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 30.06.2022:

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 30.06.2022. Følgelig innkonsolideres andel av EIKA Gruppen i kapitaldekningen.

Forholdsmessig konsolidering	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
<b>ANSVARLIG KAPITAL</b>			
Ren kjernekapital	2 763 909	2 837 837	2 765 864
Kjernekapital	2 872 664	2 946 198	2 874 226
Ansvarlig kapital	3 083 607	3 156 650	3 084 677
Beregningsgrunnlag	16 369 376	16 705 946	16 689 252
<b>KAPITALDEKNING</b>			
Ren kjernekapitaldekning	16,9 %	17,0 %	16,6 %
Kjernekapitaldekning	17,5 %	17,6 %	17,2 %
Kapitaldekning	18,8 %	18,9 %	18,5 %

Konsern			Morbank			
30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021		30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
			<b>ANSVARLIG KAPITAL</b>			
230 149	230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149	230 149
-20 870	-20 929	-20 952	Egenbeholdning egenkapitalbevis	-20 870	-20 929	-20 952
867 200	846 201	867 200	Sparebankens fond	867 200	846 201	867 200
1 791 729	1 865 984	1 790 027	Øvrig egenkapital	1 430 672	1 520 898	1 434 516
312 982	149 605		Resultat hittil i år (inkl. andre inntekter og kostnader)	285 300	119 133	
		111 921	Avsatt utbytte			111 921
		51 682	Avsatt kundeutbytte			51 682
3 181 190	3 071 011	3 030 027	Egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	2 792 451	2 695 452	2 674 516
-47 309	-37 375	-47 309	Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-160 469	-85 180	-155 877
-25 819	-22 194	-23 761	Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor			
-5 569	-5 448	-4 557	Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-5 142	-4 942	-4 800
-798	-536	-762	Andre fradrag etter særskilt vedtak			
		-111 921	Fradrag for avsatt utbytte			-111 921
		-51 682	Fradrag for avsatt kundeutbytte			-51 682
-312 982	-149 605		Fradrag for resultat hittil i år (inkl. andre inntekter og kostnader)	-285 300	-119 133	
-24 804	-18 015	-24 171	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-17 820	-11 639	-17 866
2 763 909	2 837 837	2 765 864	Sum ren kjernekapital	2 323 720	2 474 557	2 332 371
108 755	108 361	108 361	Fondsobligasjon og hybridkapital	100 000	100 000	100 000
2 872 664	2 946 198	2 874 226	Sum kjernekapital	2 423 720	2 574 557	2 432 371
210 943	210 452	210 452	Ansvarlig lånekapital (eks. påløpte renter)	200 000	200 000	200 000
			Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-488	-275	-482
3 083 607	3 156 650	3 084 677	Ansvarlig kapital	2 623 232	2 774 282	2 631 888
			<b>RISIKOVEKTET KAPITAL</b>			
15 063 382	15 414 421	15 414 673	Markedsrisiko – standardmetode	11 265 512	11 993 705	11 876 075
1 214 005	1 198 821	1 210 887	Kredittrisiko – standardmetode	990 405	981 623	990 405
21 875	21 889	21 156	Operasjonell risiko			
70 114	70 815	42 536	Tilleggsberegning faste kostnader			
			Cva-tillegg	44 640	25 929	27 793
16 369 376	16 705 946	16 689 252	Beregningsgrunnlag	12 300 557	13 001 256	12 894 272
<b>18,8</b>	<b>18,9</b>	<b>18,5</b>	<b>Kapitaldekning</b>	<b>21,3</b>	<b>21,3</b>	<b>20,4</b>
<b>17,5</b>	<b>17,6</b>	<b>17,2</b>	<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,7</b>	<b>19,8</b>	<b>18,9</b>
<b>16,9</b>	<b>17,0</b>	<b>16,6</b>	<b>Ren kjernekapital</b>	<b>18,9</b>	<b>19,0</b>	<b>18,1</b>
			<b>BUFFERKRAV</b>			
409 234	417 649	417 231	Bevaringsbuffer (2,50 %)	307 514	325 031	322 357
245 541	167 059	166 893	Motsyklisk buffer (1,50% / 1,00%)	184 508	130 013	128 943
491 081	501 178	500 678	Systemrisikobuffer (3,00 %)	369 017	390 038	386 828
1 145 856	1 085 886	1 084 801	Sum buffere til ren kjernekapital	861 039	845 082	838 128
736 622	751 768	751 016	Minimumskrav til ren kjerne (4,50 %)	553 525	585 057	580 242
<b>881 431</b>	<b>1 000 183</b>	<b>930 047</b>	<b>Tilgjengelig kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav</b>	<b>909 156</b>	<b>1 044 419</b>	<b>914 001</b>

Konsern			Morbank			
30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021		30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
<b>SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG</b>						
<b>Standardmetoden</b>						
Markedsrisiko						
			Stater og sentralbanker			
117 774	143 314	80 013	Lokale og regionale myndigheter	89 966	118 274	52 765
170 590	355 538	119 607	Institusjoner	340 306	610 310	345 026
543 228	885 615	875 511	Foretak	543 208	882 248	804 202
1 789 354	1 543 480	1 573 673	Massemarked	1 518 107	1 306 562	1 331 413
10 777 984	10 729 003	11 012 111	Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	6 835 203	7 131 028	7 432 299
237 844	233 559	231 865	Forfalte engasjement	228 428	229 904	226 596
636 379	807 581	789 116	Høyrisiko-engasjement	636 379	807 581	789 116
222 061	232 503	188 603	Obligasjoner med fortrinnsrett	174 425	173 609	138 017
51 006	25 835	26 226	Andeler i verdipapirfond	42 536	17 842	18 153
388 779	324 737	402 496	Egenkapitalposisjoner	766 189	618 698	648 175
128 384	133 257	115 451	Øvrige	90 766	97 649	90 314
15 063 382	15 414 421	15 414 673	Kredittrisiko	11 265 512	11 993 705	11 876 075
1 214 005	1 198 821	1 210 887	Operasjonell risiko	990 405	981 623	990 405
21 875	21 889	21 156	Tilleggsberegning faste kostnader			
70 114	70 815	42 536	CVA-tillegg	44 640	25 929	27 793
<b>16 369 376</b>	<b>16 705 946</b>	<b>16 689 252</b>	<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>12 300 557</b>	<b>13 001 256</b>	<b>12 894 272</b>

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

## 6

## NETTO GEVINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Konsern					Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	Morbank				
2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Året 2021		2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Året 2021
					<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>					
31 967	2 375	95 690	38 427	64 055	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	31 967	2 375	95 690	38 427	64 054
-14 017	4 185	-55 808	-26 104	-49 704	Netto verdiendring på utlån	-14 017	4 185	-55 808	-26 104	-49 704
-18 687	-4 244	-38 789	-9 095	-18 889	Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	-16 160	-3 835	-35 401	-8 804	-17 169
-7 943	3 047	3 533	8 271	22 940	Netto gevinst/tap på aksjer	-7 943	3 047	3 533	8 271	22 940
670	580	386	432	1 271	Netto verdiendring på finansiell gjeld	670	580	386	432	1 271
<b>-8 010</b>	<b>5 944</b>	<b>5 011</b>	<b>11 930</b>	<b>19 672</b>	<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>	<b>-5 483</b>	<b>6 353</b>	<b>8 400</b>	<b>12 221</b>	<b>21 392</b>
					<b>Netto verdiendring sikrede poster</b>					
-51 940	-2 627	-182 520	-95 885	-163 514	Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	-16 221	-5 072	-59 131	-35 446	-66 302
51 940	2 627	182 520	95 885	163 514	Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	16 221	5 072	59 131	35 446	66 302
					<b>Netto verdiendring sikrede poster</b>					
					<b>Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost</b>					
-430		-430	-5 011	-4 873	Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost <sup>1</sup>					
<b>-430</b>		<b>-430</b>	<b>-5 011</b>	<b>-4 873</b>	<b>Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost</b>					
<b>-8 441</b>	<b>5 944</b>	<b>4 581</b>	<b>6 920</b>	<b>14 800</b>	<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter</b>	<b>-5 483</b>	<b>6 353</b>	<b>8 400</b>	<b>12 221</b>	<b>21 392</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 30.06.2022	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode <sup>2</sup>	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
<b>EIENDELER</b>								
Konter og fordringer på sentralbanker	521 393							521 393
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	251 368							251 368
Utlån til kunder <sup>1</sup>	25 058 625		1 178 281					26 236 906
Sertifikater og obligasjoner	613 047	2 796 971						3 410 018
Aksjer		159 061						159 061
Eierinteresser i tilknyttet selskap						32 599		32 599
Finansielle derivater		131 764		17 507				149 270
Opptjente inntekter							24 643	24 643
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					470 795			470 795
Øvrige eiendeler							117 092	117 092
<b>Sum eiendeler</b>	<b>26 444 433</b>	<b>3 087 795</b>	<b>1 178 281</b>	<b>17 507</b>	<b>470 795</b>	<b>32 599</b>	<b>141 735</b>	<b>31 373 146</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>								
Gjeld til kredittinstitusjoner	81 520							81 520
Innskudd fra kunder	13 243 749		605 352					13 849 101
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 730 973			3 850 205				13 581 178
Finansielle derivater		12 058		176 835				188 893
Påløpte kostnader							61 471	61 471
Ansvarlig lånekapital	200 984							200 984
Annen gjeld							174 433	174 433
Avsetninger	6 692						8 297	14 989
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>23 263 919</b>	<b>12 058</b>	<b>605 352</b>	<b>4 027 040</b>			<b>244 201</b>	<b>28 152 569</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 30.06.2022 utgjør denne porteføljen ca. 0,2 MRD (0,1 MRD per 30.06.2021 og 0,8 MRD per 31.12.2021). 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 30.06.2021	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
<b>EIENDELER</b>								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	420 330							420 330
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 054 232							1 054 232
Utlån til kunder <sup>1</sup>	23 407 469		1 319 894					24 727 364
Sertifikater og obligasjoner	492 201	3 045 303						3 537 504
Aksjer		112 036						112 036
Eierinteresser i tilknyttet selskap						32 530		32 530
Finansielle derivater		44 256		146 636				190 892
Opptjente inntekter							15 990	15 990
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					258 417			258 417
Øvrige eiendeler							125 515	125 515
<b>Sum eiendeler</b>	<b>25 374 231</b>	<b>3 201 596</b>	<b>1 319 894</b>	<b>146 636</b>	<b>258 417</b>	<b>32 530</b>	<b>141 504</b>	<b>30 474 808</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>								
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 118 744							1 118 744
Innskudd fra kunder	12 207 047		617 289					12 824 336
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 395 862			4 471 222				12 867 084
Finansielle derivater		43 033		49 785				92 818
Påløpte kostnader							53 769	53 769
Ansvarlig lånekapital	200 685							200 685
Annen gjeld							207 280	207 280
Avsetninger	5 505						8 339	13 844
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>21 927 843</b>	<b>43 033</b>	<b>617 289</b>	<b>4 521 007</b>			<b>269 388</b>	<b>27 378 560</b>
<b>Konsern 31.12.2021</b>								
Konsern 31.12.2021	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
<b>EIENDELER</b>								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	372 293							372 293
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	67 639							67 639
Utlån til kunder <sup>1</sup>	24 178 029		1 213 479					25 391 507
Sertifikater og obligasjoner	613 972	2 184 506						2 798 478
Aksjer		129 741						129 741
Eierinteresser i tilknyttet selskap						34 338		34 338
Finansielle derivater		56 190		85 870				142 059
Opptjente inntekter							17 486	17 486
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					303 898			303 898
Øvrige eiendeler							115 204	115 204
<b>Sum eiendeler</b>	<b>25 231 933</b>	<b>2 370 437</b>	<b>1 213 479</b>	<b>85 870</b>	<b>303 898</b>	<b>34 338</b>	<b>132 690</b>	<b>29 372 644</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>								
Gjeld til kredittinstitusjoner	99 083							99 083
Innskudd fra kunder	12 247 421		595 065					12 842 486
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 453 747			4 370 670				12 824 416
Finansielle derivater		16 548		30 041				46 589
Påløpte kostnader							66 416	66 416
Ansvarlig lånekapital	200 824							200 824
Annen gjeld							204 346	204 346
Avsetninger	5 206						8 318	13 523
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>21 006 280</b>	<b>16 548</b>	<b>595 065</b>	<b>4 400 711</b>			<b>279 080</b>	<b>26 297 684</b>

## 8

## VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Konsern	30.06.2022		30.06.2021		31.12.2021	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<b>EIENDELER</b>						
Konter og fordringer på sentralbanker	521 393	521 393	420 330	420 330	372 293	372 293
Utlån til og fordringer på kreditt-institusjoner	251 368	251 368	1 054 232	1 054 232	67 639	67 639
Utlån til kunder	25 058 625	25 058 625	23 407 469	23 407 469	24 178 029	24 178 029
Sertifikater og obligasjoner	613 047	610 366	492 201	497 190	613 972	616 652
<b>Sum eiendeler</b>	<b>26 444 433</b>	<b>26 441 752</b>	<b>25 374 231</b>	<b>25 379 220</b>	<b>25 231 933</b>	<b>25 234 613</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner	81 520	81 520	1 118 744	1 118 744	99 083	99 083
Innskudd fra og gjeld til kunder	13 243 749	13 243 749	12 207 047	12 207 047	12 247 421	12 247 421
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>1</sup>	13 581 178	13 854 630	12 867 084	12 944 393	12 824 416	12 839 353
Ansvarlig lånekapital	200 984	204 430	200 685	204 138	200 824	202 906
Avsetninger	6 692	6 692	5 505	5 505	5 206	5 206
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>27 114 123</b>	<b>27 391 021</b>	<b>26 399 065</b>	<b>26 479 827</b>	<b>25 376 949</b>	<b>25 393 968</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 30.06.2022
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
Utlån til kunder			1 178 281	1 178 281
Sertifikater og obligasjoner		2 796 971		2 796 971
Aksjer	47 880	98 982	12 200	159 061
Finansielle derivater		131 764		131 764
Finansielle derivater, sikringsinstrument		17 507		17 507
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
Aksjer			470 795	470 795
<b>Sum eiendeler</b>	<b>47 880</b>	<b>3 045 223</b>	<b>1 661 276</b>	<b>4 754 379</b>
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
Innskudd fra kunder		605 352		605 352
Finansielle derivater		12 058		12 058
Finansielle derivater, sikringsinstrument		176 835		176 835
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>794 245</b>		<b>794 245</b>



## Konsern

## Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 30.06.2021
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
Utlån til kunder			1 319 894	1 319 894
Sertifikater og obligasjoner		3 045 303		3 045 303
Aksjer	35 490	64 354	12 191	112 036
Finansielle derivater		44 256		44 256
Finansielle derivater, sikringsinstrument		146 636		146 636
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
Aksjer			258 417	258 417
<b>Sum eiendeler</b>	<b>35 490</b>	<b>3 300 550</b>	<b>1 590 502</b>	<b>4 926 543</b>

## Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Innskudd fra kunder		617 289		617 289
Finansielle derivater		43 033		43 033
Finansielle derivater, sikringsinstrument		49 785		49 785
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>710 107</b>		<b>710 107</b>

## Konsern

## Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2021
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
Utlån til kunder			1 213 479	1 213 479
Sertifikater og obligasjoner		2 184 506		2 184 506
Aksjer	43 680	74 598	11 462	129 741
Finansielle derivater		56 190		56 190
Finansielle derivater, sikringsinstrument		85 870		85 870
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
Aksjer			303 898	303 898
<b>Sum eiendeler</b>	<b>43 680</b>	<b>2 401 164</b>	<b>1 528 839</b>	<b>3 973 683</b>

## Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Innskudd fra kunder		595 065		595 065
Finansielle derivater		16 548		16 548
Finansielle derivater, sikringsinstrument		30 041		30 041
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>641 654</b>		<b>641 654</b>

## Konsern

## Avstemming av bevegelser for nivå 3

fra 31.12.2021 til 30.06.2022

	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) <sup>1</sup>	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2021	1 213 479	303 898	11 462	1 528 839
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	-55 808		737	-55 071
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI		143 611		143 611
Kjøp		96 231		96 231
Utstedelse	133 450			133 450
Oppgjør/realisasjon	-112 840	-72 945		-185 784
<b>Balanse per 30.06.2022</b>	<b>1 178 281</b>	<b>470 795</b>	<b>12 200</b>	<b>1 661 276</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	
30.06.2022	31.12.2021	Verdipapirgjeld	30.06.2022	31.12.2021
15 307 178	14 355 416	Obligasjonslån, justert for renter og over-/underkurs	5 428 433	5 900 023
-1 726 000	-1 531 000	Obligasjonslån, egenbeholdning	-1 476 000	-1 531 000
<b>13 581 178</b>	<b>12 824 416</b>	<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>3 952 433</b>	<b>4 369 023</b>

## Endring i verdipapirgjeld

Konsern	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2022
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	12 704 000	2 000 000	1 025 000		13 679 000
Øvrige endringer	120 416			-218 239	-97 822
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>12 824 416</b>				<b>13 581 178</b>
Morbank	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2022
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 349 000		345 000		4 004 000
Øvrige endringer	20 023			-71 590	-51 567
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>4 369 023</b>				<b>3 952 433</b>

## Endring i forpliktelses fra finansiering

	Balanse 31.12.2021	Kontant- strøm	Andre effekter		Balanse 30.06.2022
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	
Obligasjonsgjeld, konsern	12 824 416	964 357	-25 076	-182 520	13 581 178
Obligasjonsgjeld, morbank	4 369 023	-345 180	-12 280	-59 131	3 952 433

## Obligasjoner

Utstedt av morbank	Pålydende	Endelig forfall	Utstedt av kredittforetak	Pålydende	Endelig forfall
NO0010746324	700 000	29.09.2022	NO0010886237	300 000	16.06.2025
NO0010812779	1 000 000	21.12.2023	NO0010753320	425 000	18.03.2026
NO0010814171	800 000	16.01.2023	NO0010822398	600 000	08.05.2024
NO0010831712	200 000	11.03.2024	NO0010833254	2 400 000	27.09.2024
NO0010831944	400 000	19.06.2024	NO0010834070	300 000	10.10.2028
NO0010845969	180 000	11.03.2024	NO0010856271	300 000	05.06.2023
NO0010872385	1 000 000	25.04.2025	NO0010871452	1 000 000	16.05.2023
NO0010892318	400 000	09.09.2025	NO0010849847	300 000	19.06.2029
NO0010872971	400 000	16.02.2026	NO0010868706	300 000	20.05.2030
NO0010917172	400 000	12.06.2026	NO0010952872	2 000 000	18.05.2026
			NO0012422908	2 000 000	26.04.2027
<b>Sum pålydende obligasjoner utstedt av morbank</b>	<b>5 480 000</b>		<b>Sum pålydende obligasjoner utstedt av kredittforetak</b>	<b>9 925 000</b>	
			<b>Sum pålydende obligasjoner totalt</b>	<b>15 405 000</b>	

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

## 10

## ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

## Ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	30.06.2022	31.12.2021
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	200 000	200 000
Opptjente renter	984	824
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>200 984</b>	<b>200 824</b>

## Endring i ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2021	Låneopptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2022
Ansvarlig lånekapital	200 000				200 000
Opptjente renter	824			160	984
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>200 824</b>				<b>200 984</b>

## Ansvarlig lån, tidsbegrenset

Opptaksår	Betingelser	Forfall	Calldato	Nominell verdi
2018	3 mnd NIBOR + 1,55 %	16.02.2028	16.02.2023	100 000
2018	3 mnd NIBOR + 1,90 %	16.10.2028	16.10.2023	100 000
<b>Sum nominell verdi ansvarlig lån</b>				<b>200 000</b>

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

Det er hittil i 2022 påløpt 2,4 millioner kroner i renter på hybridkapital (2,1 millioner kroner for tilsvarende periode i 2021).

## 11

## UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER FORDELT PÅ SEKTOR OG GEOGRAFI

## Utlån fordelt på kundegrupper

## Konsern 30.06.2022

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	780 003	649 196	-1 729	-2 509	-80	775 685
Fiske og fangst						
Bygge- og anleggsvirksomhet	883 259	883 259	-1 288	-8 397	-3 342	870 232
Industri	172 485	172 485	-308	-2 561	-10	169 606
Olje og energi	1	1			-1	1
Varehandel	246 623	239 212	-382	-2 226	-10	244 006
Hotell- og restaurantdrift	117 616	117 616	-215	-48		117 353
Transport og lagring	42 996	42 996	-12	-771		42 213
Offentlig og privat tjenesteyting	519 473	518 303	-698	-1 396	-1 202	516 177
Eiendomsdrift	4 102 982	3 958 185	-3 881	-6 982	-12 700	4 079 420
Andre kundegrupper	50	50				50
Personkunder <sup>1</sup>	19 457 458	18 563 362	-2 772	-20 267	-12 255	19 422 164
<b>Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder<sup>2</sup></b>	<b>26 322 947</b>	<b>25 144 666</b>	<b>-11 284</b>	<b>-45 157</b>	<b>-29 600</b>	<b>26 236 906</b>

## Utlån fordelt på kundegrupper

## Konsern 30.06.2021

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	607 222	487 899	-453	-2 947		603 822
Fiske og fangst	192	192	-1			192
Bygge- og anleggsvirksomhet	956 231	935 743	-1 689	-8 263	-3 300	942 980
Industri	156 024	156 024	-75	-1 925		154 024
Olje og energi						
Varehandel	284 547	276 230	-1 041	-2 389	-15	281 103
Hotell- og restaurantdrift	76 786	76 786	-198	-806		75 782
Transport og lagring	39 894	39 894	-32	-194		39 668
Offentlig og privat tjenesteyting	659 336	638 153	-1 165	-1 844	-9 848	646 479
Eiendomsdrift	4 290 721	4 190 900	-4 055	-4 835	-15 750	4 266 081
Andre kundegrupper	66	66				66
Personkunder <sup>1</sup>	17 748 348	16 697 587	-2 500	-13 962	-14 718	17 717 168
<b>Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder<sup>2</sup></b>	<b>24 819 367</b>	<b>23 499 474</b>	<b>-11 209</b>	<b>-37 165</b>	<b>-43 631</b>	<b>24 727 365</b>

## Utlån fordelt på kundegrupper

## Konsern 31.12.2021

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	703 414	586 404	-777	-2 199		700 438
Fiske og fangst						
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 026 902	1 026 902	-2 351	-7 626	-4 215	1 012 709
Industri	161 214	161 214	-313	-1 415	-10	159 476
Olje og energi						
Varehandel	284 872	276 824	-694	-1 621	-15	282 543
Hotell- og restaurantdrift	87 780	87 780	-112	-204		87 464
Transport og lagring	40 538	40 538	-26	-277		40 235
Offentlig og privat tjenesteyting	716 928	714 051	-963	-2 051	-1 454	712 460
Eiendomsdrift	4 076 654	3 964 359	-3 521	-7 638	-16 100	4 049 395
Andre kundegrupper	58	58				58
Personkunder <sup>1</sup>	18 383 248	17 410 001	-3 113	-19 262	-14 144	18 346 730
<b>Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder<sup>2</sup></b>	<b>25 481 609</b>	<b>24 268 131</b>	<b>-11 870</b>	<b>-42 293</b>	<b>-35 938</b>	<b>25 391 508</b>

## Geografisk fordeling

## Konsern

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Rogaland	21 621 364	20 074 155	20 726 142
Oslo	2 530 219	2 441 621	2 392 558
Andre fylker	2 138 534	2 266 665	2 332 708
Utlandet	32 828	36 927	30 201
<b>Sum brutto utlån til kunder</b>	<b>26 322 947</b>	<b>24 819 367</b>	<b>25 481 609</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).

## ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5-6



Rådhusgata 3, 4306 Sandnes  
Boks 1133, 4391 Sandnes  
Telefon 03260  
kundeservice@sandnes-sparebank.no  
www.sandnes-sparebank.no  
Org.nr. 915 691 161  
Swiftadr. saskno22

## Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6

Vi bekrefter at konsernets og morbankens halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2022 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir en rettvise oversikt over opplysningene nevnt i Vphl. § 5-6 fjerde ledd:

- Oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet
- Beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorene virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode
- Beskrivelse av nærstående viktige transaksjoner

Sandnes, 10. august 2022  
I styret for Sandnes Sparebank

Harald Espedal  
Styrets leder

Frode Svaboe  
Nestleder

Wenche Drønen Christenssen  
Styremedlem

Astrid Rebekka Norheim  
Styremedlem

Sven Chr. Ulvatne  
Styremedlem

Bjørg Tomlin  
Styremedlem

Joachim De Haas  
Ansattes representant

Ingunn Ruud  
Ansattes representant

Trine Stangeland  
Adm. direktør

## 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 fylligere 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		
		30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
	Antall dager i perioden	181	181	365	181	181	365
	Antall dager i året	365	365	365	365	365	365
<b>1 INNSKUDSDEKNING</b>							
UB innskudd fra kunder / UB netto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	13 849 101	12 824 336	12 842 486	13 850 964	12 824 510	12 847 279
	UB netto utlån til kunder	26 236 906	24 727 364	25 391 507	15 390 040	14 908 219	15 574 495
	<b>Innskuddsdekning</b>	<b>52,8 %</b>	<b>51,9 %</b>	<b>50,6 %</b>	<b>90,0 %</b>	<b>86,0 %</b>	<b>82,5 %</b>
<b>2 RENTEMARGIN</b>							
((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	236 877	225 275	456 095	193 169	176 570	352 671
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	30 372 895	29 855 010	29 303 927	21 131 899	21 505 969	20 898 747
	<b>Rentemargin</b>	<b>1,57 %</b>	<b>1,52 %</b>	<b>1,56 %</b>	<b>1,84 %</b>	<b>1,66 %</b>	<b>1,69 %</b>
<b>3 RENTEMARGIN INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL</b>							
((Netto renteinntekter – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	236 877	225 275	456 095	193 169	176 570	352 671
	Rentekostnader på hybridkapital	2 443	2 075	4 262	2 443	2 075	4 262
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	30 372 895	29 855 010	29 303 927	21 131 899	21 505 969	20 898 747
	<b>Rentemargin inkl. renter hybridkapital</b>	<b>1,56 %</b>	<b>1,51 %</b>	<b>1,54 %</b>	<b>1,82 %</b>	<b>1,64 %</b>	<b>1,67 %</b>
<b>4 KOSTNADSGRAD</b>							
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	162 471	167 646	314 483	142 892	148 993	277 403
	Netto renteinntekter	236 877	225 275	456 095	193 169	176 570	352 671
	Andre driftsinntekter	114 762	88 344	154 286	102 374	79 799	170 135
	<b>Kostnadsgrad</b>	<b>46,2 %</b>	<b>53,5 %</b>	<b>51,5 %</b>	<b>48,3 %</b>	<b>58,1 %</b>	<b>53,1 %</b>
<b>5 TOTALE KOSTNADER I % GJ.SN FORVALTNINGSKAPITAL</b>							
((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Sum driftskostnader	162 471	167 646	314 483	142 892	148 993	277 403
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	30 372 895	29 855 010	29 303 927	21 131 899	21 505 969	20 898 747
	<b>Totale kostnader i % gj.sn forvaltningskapital</b>	<b>1,1 %</b>	<b>1,1 %</b>	<b>1,1 %</b>	<b>1,4 %</b>	<b>1,4 %</b>	<b>1,3 %</b>



Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
<b>6 EGENKAPITALAVKASTNING FØR SKATT</b>							
(Resultat før skatt / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat før skatt	185 974	183 617	328 238	150 480	144 003	279 101
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 974 960	2 851 880	2 851 880	2 674 516	2 580 428	2 580 428
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 120 577	2 996 248	2 974 960	2 792 451	2 695 452	2 674 516
	<b>Egenkapitalavkastning før skatt</b>	<b>12,3 %</b>	<b>12,7 %</b>	<b>11,3 %</b>	<b>11,1 %</b>	<b>11,0 %</b>	<b>10,6 %</b>
<b>7 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT</b>							
(Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	169 371	149 605	281 305	141 686	119 133	251 106
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 974 960	2 851 880	2 851 880	2 674 516	2 580 428	2 580 428
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 120 577	2 996 248	2 974 960	2 792 451	2 695 452	2 674 516
	<b>Egenkapitalavkastning etter skatt</b>	<b>11,2 %</b>	<b>10,3 %</b>	<b>9,7 %</b>	<b>10,5 %</b>	<b>9,1 %</b>	<b>9,6 %</b>
<b>8 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL</b>							
((Resultat etter skatt – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	169 371	149 605	281 305	141 686	119 133	251 106
	Rentekostnader på hybridkapital	2 443	2 075	4 262	2 443	2 075	4 262
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 974 960	2 851 880	2 851 880	2 674 516	2 580 428	2 580 428
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 120 577	2 996 248	2 974 960	2 792 451	2 695 452	2 674 516
	<b>Egenkapitalavkastning etter skatt, inkl renter hybridkapital</b>	<b>11,0 %</b>	<b>10,2 %</b>	<b>9,5 %</b>	<b>10,3 %</b>	<b>8,9 %</b>	<b>9,4 %</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	-20 870	-20 929	-20 952	-20 870	-20 929	-20 952
	Overkurs	987 313	987 313	987 313	987 313	987 313	987 313
	Annen innskutt egenkapital	-133 831	-134 320	-134 516	-133 831	-134 320	-134 516
	Utjevningsfond	485 723	448 818	485 723	485 723	448 818	485 723
	Sparebankens fond	867 200	846 201	867 200	867 200	846 201	867 200
	Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	23 448	13 712	25 440	23 448	13 712	25 440
	<b>Egenkapitalbevisprosent</b>	<b>63,5 %</b>	<b>63,7 %</b>	<b>63,4 %</b>	<b>63,5 %</b>	<b>63,7 %</b>	<b>63,4 %</b>
<b>10 FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS</b>							
(Resultat etter skatt x egenkapitalbevisprosent) / antall utestående egenkapitalbevis	Resultat etter skatt	169 371	149 605	281 305	141 686	119 133	251 106
	Egenkapitalbevisprosent	63,5 %	63,7 %	63,4 %	63,5 %	63,7 %	63,4 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 927 880	20 921 988	20 919 731	20 927 880	20 921 988	20 919 731
	<b>Fortjeneste per egenkapitalbevis</b>	<b>5,1</b>	<b>4,6</b>	<b>8,5</b>	<b>4,3</b>	<b>3,6</b>	<b>7,6</b>

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
<b>11 BOKFØRT EGENKAPITAL PER EGENKAPITALBEVIS</b>							
(UB sum egenkapital – hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall utestående egenkapitalbevis	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 120 577	2 996 248	2 974 960	2 792 451	2 695 452	2 674 516
	Egenkapitalbevisprosent	63,5 %	63,7 %	63,4 %	63,5 %	63,7 %	63,4 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 927 880	20 921 988	20 919 731	20 927 880	20 921 988	20 919 731
	<b>Bokført egenkapital per egenkapitalbevis</b>	<b>94,7</b>	<b>91,3</b>	<b>90,2</b>	<b>84,7</b>	<b>82,1</b>	<b>81,1</b>
<b>12 PRIS / BOKFØRT EGENKAPITAL (P/B)</b>							
Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis	Børskurs	91,8	95,0	98,8	91,8	95,0	98,8
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	94,7	91,3	90,2	84,7	82,1	81,1
	<b>Pris / bokført egenkapital (P/B)</b>	<b>0,97</b>	<b>1,04</b>	<b>1,10</b>	<b>1,08</b>	<b>1,16</b>	<b>1,22</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	169 371	149 605	281 305	141 686	119 133	251 106
	Skattekostnad	16 603	34 012	46 933	8 794	24 870	27 996
	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	3 195	-37 645	-32 340	2 170	-36 627	-33 699
	<b>Resultat av drift før tap og skatt</b>	<b>189 169</b>	<b>145 972</b>	<b>295 898</b>	<b>152 650</b>	<b>107 376</b>	<b>245 403</b>
<b>14 LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)</b>							
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	Likvide aktiva	3 309 087	3 241 766	2 605 194	3 131 082	3 080 600	2 444 483
	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario	1 311 702	1 289 904	1 314 964	1 292 889	1 284 323	1 246 078
	<b>LCR</b>	<b>252,3 %</b>	<b>251,3 %</b>	<b>198,1 %</b>	<b>242,2 %</b>	<b>239,9 %</b>	<b>196,2 %</b>
<b>15 KOSTNADSGRAD JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER<sup>1</sup></b>							
(Sum driftskostnader – konverteringskostnader) / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	162 471	167 646	314 483	142 892	148 993	277 403
	Konverteringskostnader <sup>1</sup>	10 765	26 490	29 124	10 765	26 490	29 124
	Netto renteinntekter	236 877	225 275	456 095	193 169	176 570	352 671
	Andre driftsinntekter	114 762	88 344	154 286	102 374	79 799	170 135
	<b>Kostnadsgrad</b>	<b>43,1 %</b>	<b>45,0 %</b>	<b>46,8 %</b>	<b>44,7 %</b>	<b>47,8 %</b>	<b>47,5 %</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) / ((sum justert egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	169 371	149 605	281 305	141 686	119 133	251 106
	Konverteringskostnader etter skatt <sup>2</sup>	8 074	19 868	21 843	8 074	19 868	21 843
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 996 802	2 851 880	2 851 880	2 696 359	2 580 428	2 580 428
	SUM egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 128 650	3 016 116	2 996 802	2 800 525	2 715 319	2 696 359
	<b>Egenkapitalavkastning etter skatt</b>	<b>11,7 %</b>	<b>11,6 %</b>	<b>10,4 %</b>	<b>11,0 %</b>	<b>10,6 %</b>	<b>10,3 %</b>

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

Justerte nøkkeltall representerer finansiell stilling eksklusiv disse kostnadene.

2 Konverteringskostnader justert for skatteeffekt (25% skattesats).