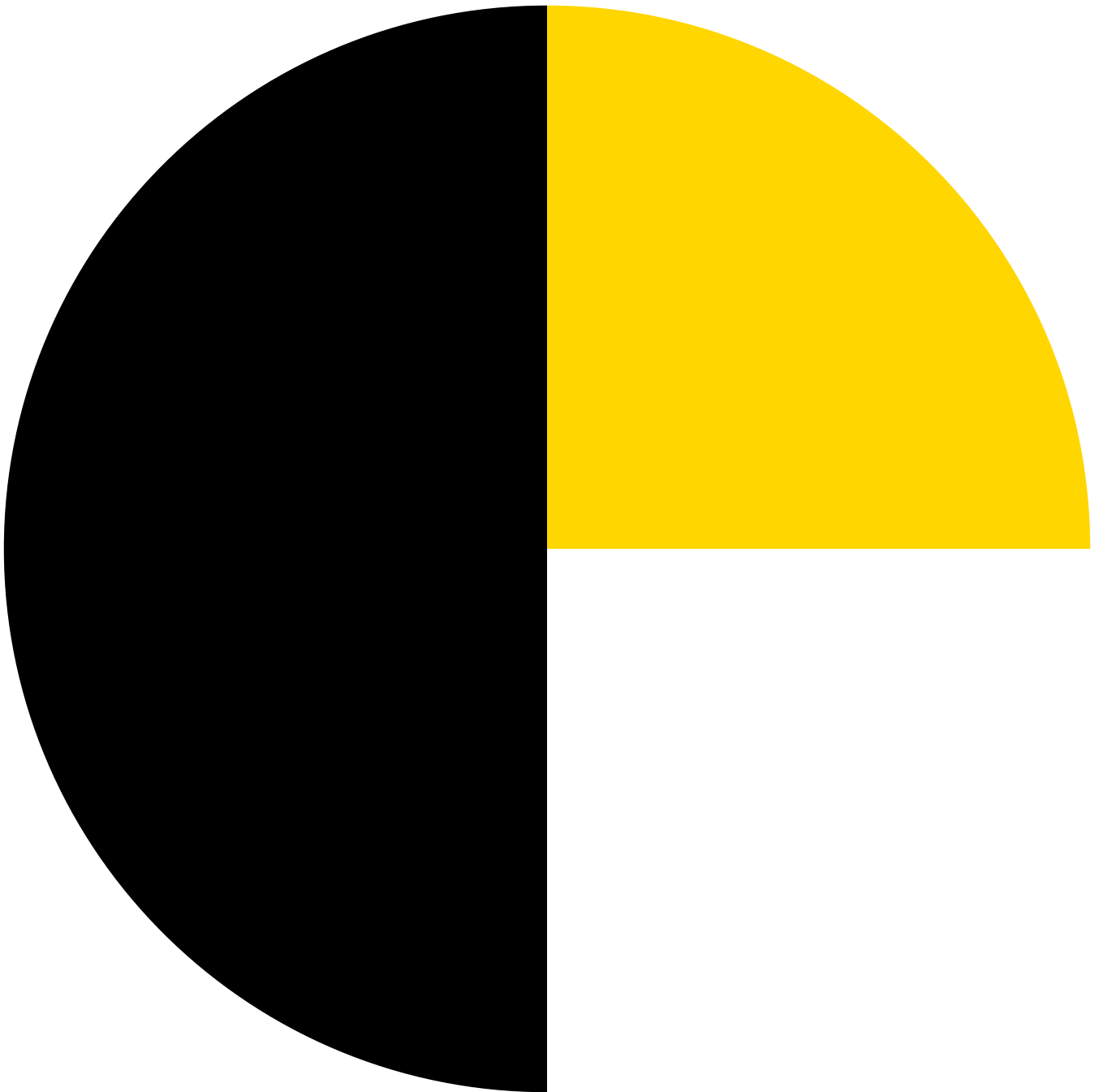


2. kvartal

(urevidert)



Kvartalsrapport
2021

2. kvartal 2021

Sandnes Sparebank fortsetter den gode trenden

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

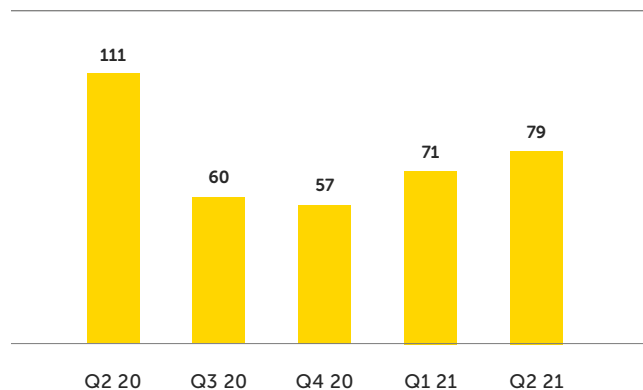
- Resultat etter skatt; 79,0 (111,5) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,54 % (1,48 %)
- Rentenetto; 114,0 (111,8) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 60,9 (83,7) millioner kroner.
- Driftskostnader; 96,5 (63,9) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 55,2 % (32,7 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; -14,7 (6,6) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning etter skatt siste kvartal; 10,7 % (16,6 %).
- Brutto utlånsvekst siste 3mnd; 1,2 % (2,0 %).
- Innskuddsvekst siste 3mnd; 4,7 % (6,2 %).

Hovedpunkter januar-juni

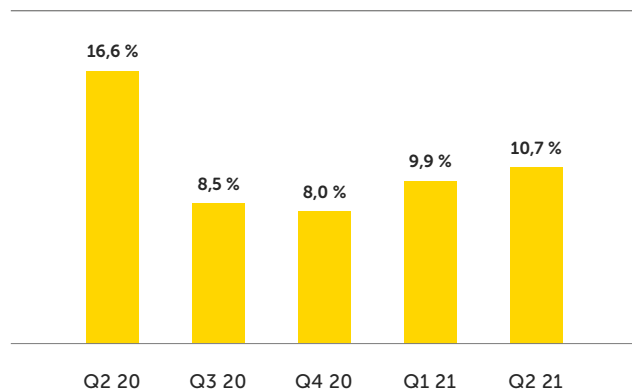
- Resultat etter skatt; 149,6 (144,2) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,52 % (1,60 %)
- Rentenetto; 225,3 (235,9) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 88,3 (79,5) millioner kroner.
- Driftskostnader; 167,6 (130,4) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 53,5 % (41,3 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; -37,6 (26,9) millioner kroner
- Egenkapitalavkastning etter skatt hittil i år; 10,3 % (10,2 %) etter skatt.
- Brutto utlånsvekst siste 12 mnd; 4,0 % (3,9 %)
- Innskuddsvekst siste 12 mnd; 3,3 % (5,8 %)
- Ren kjernekapitaldekning (inkl. innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) ble 17,0 % (16,0 %).
- 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



Resultatutvikling

Akkumulerte tallstørrelser pr 30.06 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat etter skatt ble 149,6 millioner kroner for første halvår 2021. Dette er en økning på 5,4 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2020. Økningen er i hovedsak forklart med tilbakeføring av tap i 2021 mot tapsavsetninger i fjor i tillegg til økte andre driftsinntekter. Dette er delvis motvirket av lavere netto renteinntekter, høyere kostnader og høyere skattekostnad.

Økningen i kostnader skyldes primært ekstraordinær kostnadsbelastning knyttet til bytte av nytt kjernebanksystem på totalt 26,5 millioner kroner i første halvår 2021 i tillegg til økte personalkostnader. Høyere skattekostnad skyldes manglende utbetaling av kundeutbytte hittil i år som øker skattekostnaden sammenlignet med i fjor.

Resultat før skatt for første halvår ble 183,6 millioner kroner, sammenlignet med 158,1 millioner kroner for tilsvarende periode i 2020.

Egenkapitalavkastningen etter skatt for første halvår ble 10,3 %, mot 10,2 % samme tid i fjor. Egenkapitalavkastning etter skatt, eksklusiv ekstraordinære konverteringskostnader, utgjør 11,6 % for første halvår 2021.

Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renter på hybridkapital, ble 10,2 % i første halvår 2021, mot tilsvarende 10,0 % i 2020.

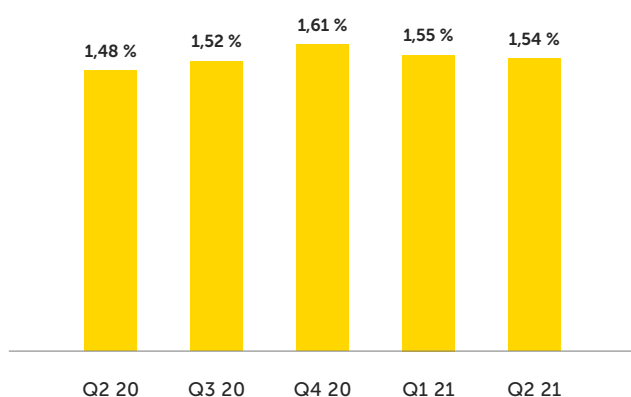
Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 225,3 (235,9) millioner kroner i første halvår 2021.

Rentemarginen var 1,52 % i første halvår 2021, sammenlignet med 1,60 % for tilsvarende periode i 2020.

Banken har gjennom 2020 og inn i første del av 2021 klart å opprettholde en god underliggende rentenetto til tross for en utfordrende markedssituasjon. Økt utlånsvolum i perioden påvirker rentenettoen positivt. Banken opplever fortsatt betydelig press på rentemarginen som følge av det lave rentenivået og press på innskuddsmarginer. Bankens rentenetto i 1.kvartal 2020 var forholdsvis upåvirket av Norges Banks reduksjon i styringsrenten fra 1,5% til 0,0%. I påfølgende kvartaler har rentenedsettelse påvirket bankens rentemarginer negativt. Bankens rentenetto hittil i 2021 har vært relativt stabil og banken forventer en forholdsvis stabil underliggende rentemargin også det neste kvartalet. Innen bedriftsmarketssegmentet har banken over de siste årene redusert risikoprofilen noe som medfører en litt lavere rentenetto for segmentet.

NETTO RENTEMARGIN, SISTE 5 KVARTALER



Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 88,3 millioner kroner i første halvår 2021. Dette er en økning på 8,8 millioner kroner sammenlignet med første halvår 2020.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 45,4 millioner kroner, en økning på 8,5 millioner kroner høyere sammenlignet med første halvår 2020 primært gjennom økte provisjonsinntekter fra datterselskapet Aktiv Eiendomsmedling AS.

Det har i tillegg vært en økning i provisjonsinntekter innen salg av forsikringstjenester og spareprodukter. I tillegg har aktiviteten innen betalingsformidling tatt seg noe opp i 2.kvartal 2020 som medfører økte gebyrer for banken. Dette motvirkes delvis av lavere netto garantiprovisjoner og formidlingsprovisjoner i første halvår 2021.

Netto avkastning på finansielle investeringer var 6,9 millioner kroner i første halvår 2021, for tilsvarende periode i 2020 var avkastningen -3,5 millioner kroner. Konsernet har i første halvår 2021 en positiv avkastning på sin aksjeportefølje. Dette motvirkes delvis av negativ verdiendring og valuta-effekter på renteporteføljen i samme periode.

Konsernet har i tillegg i første halvår 2021 kjøpt tilbake og nedkvittert eksisterende obligasjonsgjeld i forbindelse med større refinansiering og forlengelse av forfallsprofilen på sin obligasjonsgjeld. Isolert sett medfører det tilbakekjøp/ nedkvitteringseffekter på 5 millioner kroner og ble bokført i 1.kvartal 2021. Banken utnyttet et godt rentemarked som

medfører redusert refinansieringsrisiko fremover og en gunstig rentekostnad fremover.

Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 35,6 millioner kroner i første halvår 2021, sammenlignet med 45,6 millioner kroner i første halvår 2020. Reduksjonen skyldes i hovedsak noe lavere utbytte, delvis motvirket av positiv innregnet resultatandel fra tilknyttet virksomhet. Utbytte fra Eika Gruppen AS utgjorde 30,5 millioner kroner i første halvår 2021, sammenlignet mot 41,3 millioner kroner i samme periode i 2020. Eika Gruppen har holdt tilbake deler av resultatet for 2020 etter generell oppfordring fra myndighetene. Inntjening pr. aksje i Eika Gruppen var 20,84 kr i 2020 mot 22,06 kr i 2019.

Driftskostnader

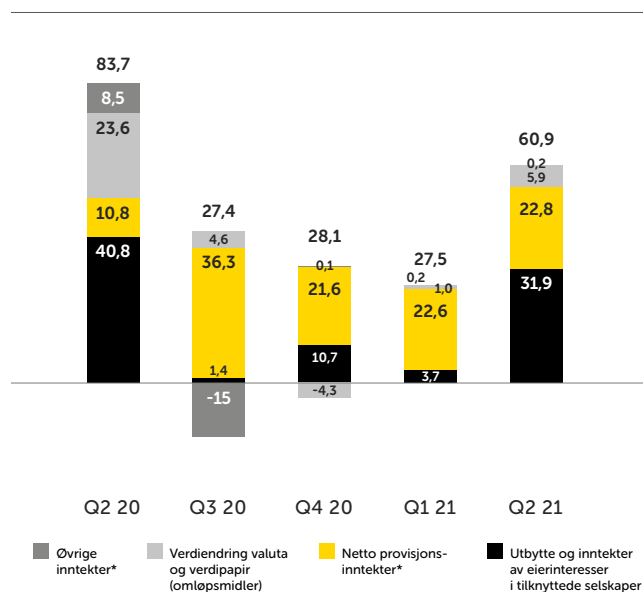
Konsernets driftskostnader utgjorde 167,6 millioner kroner for første halvår 2021. Dette er en økning på 37,2 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2020. Dette skyldes primært ekstraordinær kostnadsbelastning knyttet til bytte av nytt kjernebanksystem. Det er i 2.kvartal 2021 belastet 26,5 millioner kroner knyttet til konverteringskostnader. Banken estimerer fortsatt at totale kostnader knyttet til implementering av nytt kjernebanksystem beløper seg til 50-60 millioner fordelt på 2021 og 2022.

Konsernets driftskostnader eksklusiv ekstraordinære konverteringskostnader utgjør 141,2 millioner kroner i første halvår 2021.

I tillegg skyldes øvrig kostnadsøkning primært høyere personal-kostnader som følge økt aktivitet hos Aktiv Eiendom og generelle lønnsjusteringer.

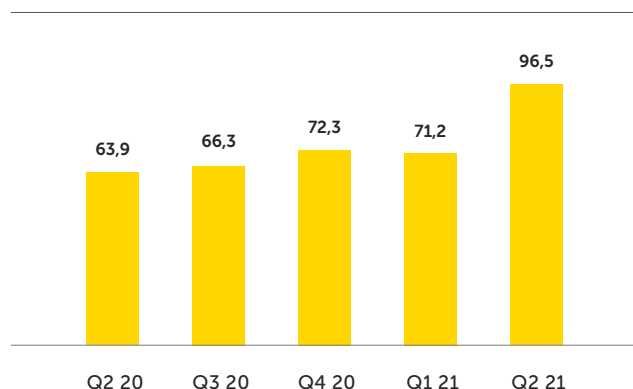
Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 53,5 % for konsernet i første halvår 2021. Dette er en økning fra 41,3 % for tilsvarende periode i 2020. Kostnadsprosent for konsernet, eksklusiv konverteringskostnader, utgjør 45,0 % i første halvår 2021.

ANDRE INNTEKTER, SISTE 5 KVARTALER



* Konsernet har fra 3. kvartal 2020 valgt å reklassifisere inntekter fra eiendomsmeglervirksomhet fra øvrige inntekter til provisjonsinntekter.

ANDRE DRIFTSKOSTNADER, SISTE 5 KVARTALER



Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med -37,6 (26,9) millioner kroner for første halvår 2021. Årsaken til reduksjonen i bokførte tap skyldes i hovedsak reversering av tidligere tapsavsetning i et av bankens bedriftsengasjement og tilbakeføring av modellmessige tapsavsetninger (ECL) knyttet til overgang til nye kredittmodeller.

Banken har gått over fra å bruke egne internt utviklede kredittmodeller til å benytte seg av felles kredittmodell for alle bankene i Eika Alliansen. Endringen påvirker bankens metode for kalkulering av misligholdssannsynlighet (PD) og tap gitt mislighold (LGD) og ble innført fra og med 01.04.21. Kredittmodellen til Eika Alliansen gir en bedre presisjon mot risikonivået på utlånsporteføljen til Sandnes Sparebank. Den egenutviklede modellen var utdatert og medførte en overestimering av tap særlig i privatmarkedssegmentet.

Modellovergang medførte en total tilbakeføring av tapsavsetninger i 2.kvartal på ca 16 millioner kroner. Det henvises til mer detaljert informasjon i note 1.

Utover dette opplever banken en forbedring av markedsholdene sammenlignet med i fjoråret. Selv om markedsholdene ser bedre ut er det fortsatt noe usikkerhet til de langsiktige konsekvensene for flere av bankens kunder.

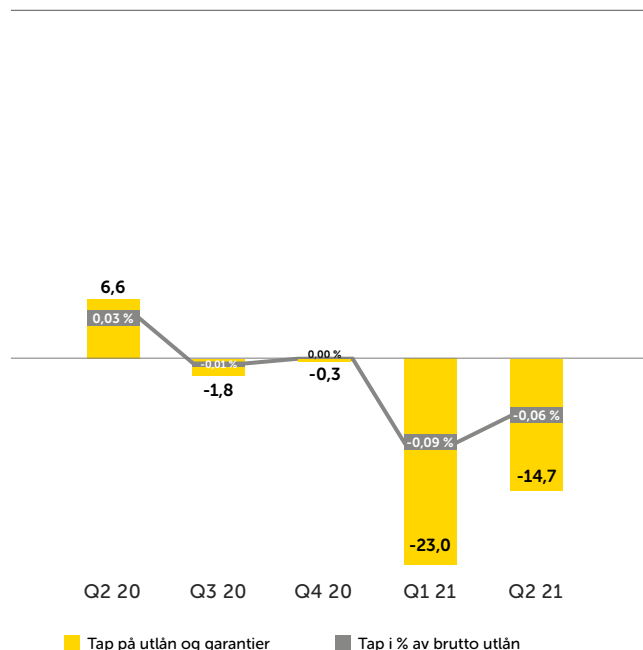
Banken har derfor beholdt tilstrømninger i kredittmodellen og vil følge nøye med på utviklingen fremover, og løpende ta vurderinger i forhold til ytterligere justeringer av tapsavsetningene.

Per utgangen av første halvår 2021 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 100,8 (164,8) millioner kroner, hvorav tapsavsetninger fordeler seg med 29,9 (46,7) millioner kroner for personmarkedet og 67,6 (117,4) millioner kroner for bedriftsmarkedet. Resterende tapsavsetninger på 3,3 (0,8) millioner kroner gjelder mot øvrige finansielle eksponeringer.

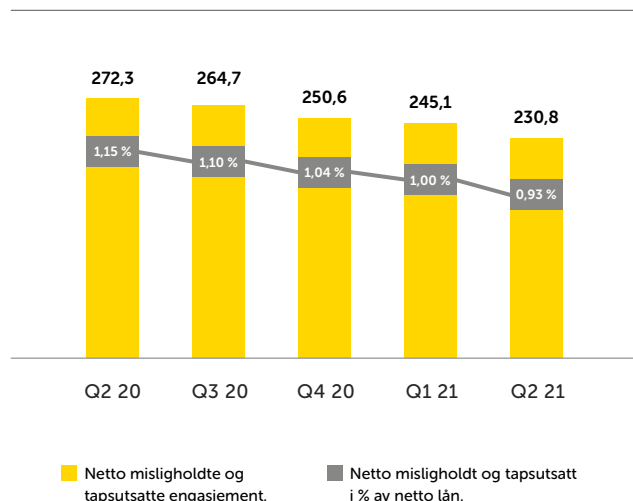
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er individuelt nedskrevet, utgjorde 230,8 (272,3) millioner kroner per 30.06.2021, tilsvarende 0,93 % (1,15 %) av konsernets netto utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler seg med 171,3 (138,1) millioner kroner for personmarkedet og 59,5 (134,2) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

Misligholdte engasjementer over 90 dager, i henhold til ny misligholdsdefinisjon fra 01.01.21, utgjør 122,6 millioner kroner per 30.06.2021. Dette sammenlignet med 160,6 millioner kroner per 30.06.2020 og 181,8 millioner kroner per 31.12.2020 i henhold til gammel definisjon.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER, SISTE 5 KVARTALER



NETTO MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT, SISTE 5 KVARTALER



Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital var 30,5 (31,1) milliarder kroner ved utgangen av første halvår 2021. Dette tilsvarer en reduksjon på 2,1 % sammenlignet med utgangen av første halvår 2020 og skyldes reduserte investeringer i rentepapirer, delvis motvirket av utlånsvekst i perioden.

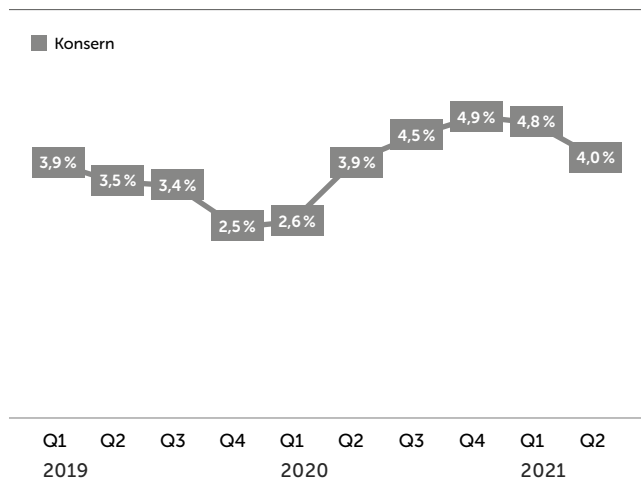
Ved utgangen av første halvår 2021 utgjorde brutto utlån til kunder 24,8 (23,9) milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto utlånsvekst for konsernet vært 4,0 %, hvorav utlånsvekst i personmarkedet utgjorde 3,9 % og utlånsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 4,1 %. Innen personmarkedssegmentet har banken både i 2020 og i 2021 hatt en positiv utlånsvekst og tatt markedsandeler. Banken har også i første halvår 2021 hatt en solid utlånsvekst innen bedriftsmarkedssegmentet. 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, totalt utgjør porteføljen ca. 75 millioner kroner per 30.06.2021.

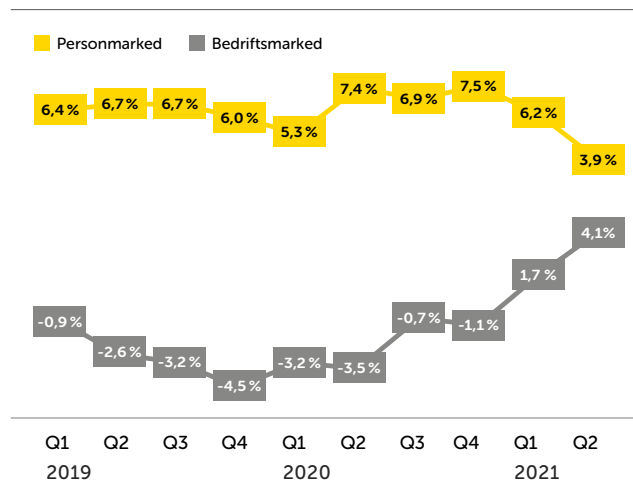
Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av første halvår 2021 på 70 % (70 %).

Ved utgangen av første halvår 2021 utgjorde innskuddsvolumet 12,8 (12,4) milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 3,3 %, hvorav innskuddsvekst i personmarkedet utgjorde 5,2 % og innskuddsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde -9,0 %. Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av første halvår 2021 på 51,9 % (52,4 %).

BRUTTO UTLÅNSVEKST KONSERN (12 MND)



BRUTTO UTLÅNSVEKST DIVISJONSFORDELT (12 MND)



Soliditet

Konsernets kapitaldekning ved utgangen av halvåret ligger betydelig over de regulatoriske kapitalkravene og intern minimumsmålsetting for ren kjernekapital. Bankens gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er på minimum 13,1 % og et internt kapitalmål på minimum 14,1 %.

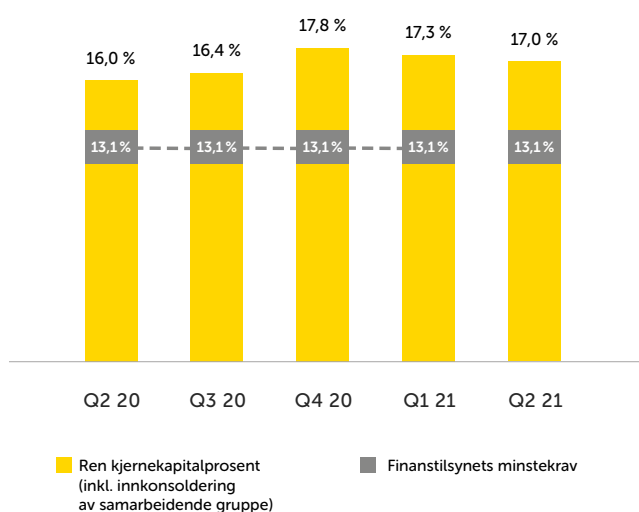
Konsernet har per 30.06.2021 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 17,0 %, som er en reduksjon fra 17,8 % per 31.12.2020. Reduksjonen i ren kjernekapitaldekning skyldes primært utlansvekst i første halvår 2021.

Konsernet er solid og er godt kapitalisert innenfor alle kapitalkrav. Styret planlegger å utbetale et utbytte til eiere, kundeutbytte og gavefond for regnskapsåret 2020 innenfor vedtatt utbyttepolicy (50%-75%) i fjerdekvartal 2021 forutsatt forsvarlige markedsforhold og at myndighetene tillater det. Utbetaling av utbytte vil redusere kjernekapitaldekningen med mellom 0,8 % og 1,2 %.

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

Uvektet kjernekapitalandel («Leverage ratio») for konsernet utgjør 9,1 % per 30.06.2021, sammenlignet med 8,2 % per 30.06.2020 og 9,5 % per 31.12.2020.

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 KVARTALER

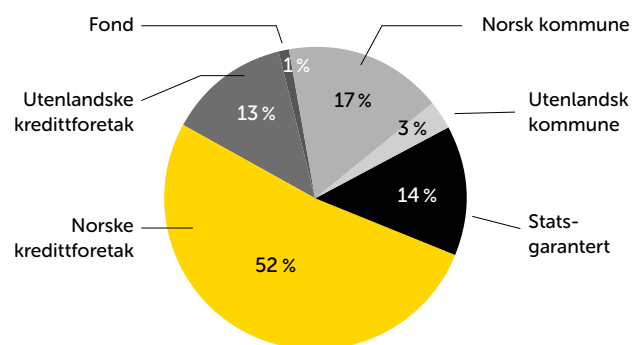


Likviditet og finansiering

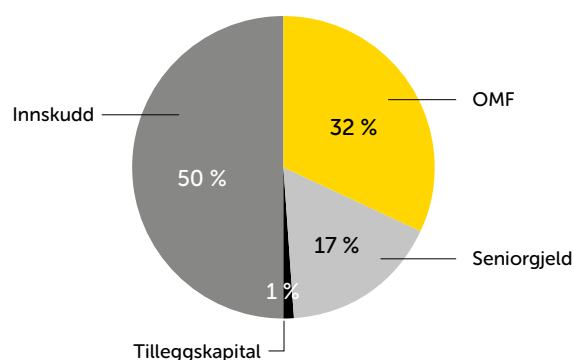
Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 3,5 (5,2) milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i SSB Boligkreditt utgjør et volum på 9,8 milliarder kroner per 30.06.2021, hvilket er en økning på 0,8 milliarder kroner siste 12 måneder. SBB Boligkreditt AS hadde per 30.06.2021 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 8,4 (8,1) milliarder kroner. Banken anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

SAMMENSETNING LIKVIDITETSPORTEFØLJE



FINANSIERINGSKILDER



Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne eliminerings- ble 32,4 (13,6) millioner kroner etter skatt for første halvår 2021.

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 29,3 (12,0) millioner kroner for første halvår 2021.

Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapet ble 3,1 (1,6) millioner kroner for første halvår 2021.

Bankens egenkapitalbevis (SADG)

Per 30.06.2021 var kursen på SADG 95,00 kroner, sammenlignet med 58,00 kroner per 30.06.2020.

Det var ved utgangen av første halvår 2021 registrert 2 936 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 61,04 % av egenkapitalbeviskapitalen.

20 største egenkapitalbevisiere per 30.06.2021

	Antall	Andel i %
1. Sparebank 1 SR-Bank C/O SR-Investering	3.485.009	15,14
2. Sandnes Sparebank	2.092.914	9,09
3. Holmen Spesialfond	1.359.823	5,91
4. VPF EIKA Egenkapital C/O Eika Kapitalforvaltning	1.114.349	4,84
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. Meteva AS	261.881	1,14
12. Spesialfondet Borea Utbytte	223.022	0,97
13. Hausta Investor AS	220.000	0,96
14. Innovemus AS	185.000	0,80
15. Nordhaug Invest AS	184.374	0,80
16. Kristian Falnes AS	181.283	0,79
17. Barque AS	159.651	0,69
18. Tirna Holding AS	156.255	0,68
19. Catilina Invest AS	124.000	0,54
20. Elgar Kapital AS	124.000	0,54
= 20 største eiere	14.047.819	61,04
+ Øvrige eiere	8.967.083	38,96
= Totale egenkapitalbevis	23.014.902	100,00

Totale egenkapitalbevis på 23 014 902 inkluderer en beholdning av 2.092.914 egne egenkapitalbevis per 30.06.2021.

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 2020, samt note 1 til kvartalsregnskapet for andre kvartal 2021.

Markedsforhold

Lokale forhold - Rogaland

Lokalt i Rogaland har sentrale økonomiske indikatorer, som investering, produksjon og sysselsetning, vært i en stabil positiv utvikling siden 2016 og frem til begynnelsen av 2020. Etter oljeprisfallet i 2014 har leverandøri industrien hatt fokus på kostnadsreduksjon, kompetanseøkning, digitalisering og diversifisering for å kunne øke konkurransekraften og redusere sårbarheten. Denne omstillingen har medført økt konkurransekraft og mindre sårbarhet i møte med de økonomiske utfordringene som følge av koronapandemien fra mars 2020.

Til tross for utfordringene i forbindelsen med koronapandemien har Rogaland klart seg forholdsmessig bra både med tanke på smittespredning og økonomisk aktivitet.

Arbeidsledigheten i Rogaland ved inngangen til 2021 på 3,5 %, og på 2,6 % ved slutten av første halvår, noe som er litt lavere enn landsgjennomsnittet på 2,9%. Til sammenligning var arbeidsledighet på 2,3% i februar 2020, rett før pandemiutbruddet.

Oljeprisen har gjennom første halvår økt fra 52 til 75 USD. For økonomien i Rogaland er oljeprisen fortsatt en viktig økonomisk faktor. Myndighetenes tiltakspakke mot oljeindustrien har bidratt positivt til å stimulere aktiviteten i bransjen.

Norges Bank sitt regionale nettverksmåling for vår region fra juni melder om økt aktivitetsnivå blant bedriftene, men fortsatt litt avventende til nye investeringer.

Eiendomsmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt det siste året etter flere år med stabile eiendomspriser. Prisoppgangen siste 12 måneder har vært på 10,0 %, noe som er høyeste prisvekst siden 2013. Formidlingstiden for boliger til salgs er redusert og antall usolgte boliger er fallende. Det tyder på et bedre forhold mellom tilbud og etterspørsel etter boliger. Det lave rentenivået har bidratt positivt til utviklingen.

Innen næringseiendom er markedet i Rogaland stabilt og koronapandemien har så langt ikke påvirket markedet i betydelig grad. Det er fortsatt en del ledig utleie areal, særlig innen kontorbygg på Forus-området og i Stavanger sentrum.

Utsikter

Makroforholdene i regionen er i bedring. De langsiktige økonomiske konsekvensene av koronapandemien er fremdeles noe usikre, men utsiktene er bedre enn tidligere antatt. Førstegangsvaksinering av befolkningen over 18 år i Rogaland er på cirka 70%. Ved utgangen av kvartalet er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil. Norges Bank har gitt tydelige signaler på at de forventet å øke styringsrenten i andre halvår som en konsekvens av mer normale markedsforhold. Banken er godt posisjonert i markedet og forventer vekst i utlån også framover, både innenfor privat og bedriftsmarkedet.

Banken har solid kompetanse, fornøyde kunder, en stabil kostnadsbase, god inntjening og god soliditet. I tiden framover vil bærekraft implementeres som en større del av den ordinære virksomheten. Digitalisering blir også et prioritert område. Dette for å stadig sikre bedre kundeopplevelser, utnytte data i tillegg til mer effektiv intern drift. Banken er godt rigget for lønnsom vekst og har iverksatt en ytterligere satsning innen privatmarkeder for å ta en sterkere posisjon i det lokale markedet.

Bankens regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er 13,1%. Styret i banken har vedtatt det interne kapitalmålet til 1,0 % over regulatorisk kapitalkrav, til minimum 14,1 % ren kjernekapital. Banken har 17,9 % i ren kjernekapital (inkludert overskudd) ved utgangen av kvartalet og er godt kapitalisert. Norges Bank har økt kravet til motsyklisk buffer fra 1,0 % til 1,5 % gyldig fra 30.06.2022. Økningen er allerede tatt høyde for i bankens kapitalplanlegging.

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

10. august 2021 | Styret i Sandnes Sparebank



Harald Espedal
Styrets leder



Frode Svaboe
Nestleder



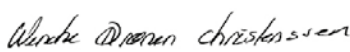
Bjørg Tomlin
Styremedlem



Sven Chr Ulvatne
Styremedlem



Astrid Rebekka Norheim
Styremedlem



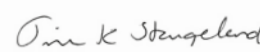
Wenche Drønen Christenssen
Styremedlem



Ingunn Ruud
Ansattes representant



Joakim De Haas
Ansattes representant



Trine Karin Stangeland
Adm. direktør

Konsern

Morbank

Konsern					Morbank					
2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	Jan-juni 2021	Jan-juni 2020	Året 2020	Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	Jan-juni 2021	Jan-juni 2020	Året 2020
114 035	111 779	225 275	235 875	469 582	Netto renteinntekter	87 325	101 244	176 570	208 418	394 187
60 858	83 673	88 344	79 528	135 027	Andre driftsinntekter	53 664	77 178	79 799	72 645	118 324
96 457	63 880	167 646	130 410	268 988	Andre driftskostnader	87 341	56 715	148 993	116 431	238 316
-14 685	6 570	-37 645	26 860	24 689	Netto tap/nedskrivninger	-13 399	5 457	-36 627	23 427	23 415
93 121	125 002	183 617	158 133	310 932	Resultat av drift før skatt	67 047	116 250	144 003	141 204	250 780
14 105	13 523	34 012	13 975	50 160	Skattekostnad	8 369	11 596	24 870	10 263	37 173
79 016	111 479	149 605	144 158	260 772	Resultat av drift etter skatt	58 679	104 655	119 133	130 942	213 608
				-353	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	-603	-357	-166	-461	-706
79 016	111 479	149 605	144 158	260 419	Totalresultat	58 075	104 297	118 967	130 481	212 902
78 410	110 944	148 338	143 516	259 285	Majoritetsandel av resultatet					
607	535	1 267	642	1 134	Minoritetsandel av resultatet					
2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	30.06. 2021	30.06. 2020	31.12. 2020	Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	30.06. 2021	30.06. 2020	31.12. 2020
		30 475	31 141	29 235	Forvaltningskapital			21 926	22 706	21 086
29 728	30 286	29 855	29 649	28 697	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	21 182	22 074	21 506	21 700	20 889
		24 727	23 711	24 000	Utlån til kunder			14 908	14 715	15 080
		12 824	12 414	11 926	Innskudd fra kunder			12 825	12 416	11 931
		3 538	5 207	3 879	Sertifikater og obligasjoner			2 893	4 736	3 406
		191	386	326	Finansielle derivater			137	193	184
		3 096	2 847	2 952	Egenkapital			2 795	2 609	2 680
2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	30.06. 2021	30.06. 2020	Året 2020	Nøkkeltall	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	30.06. 2021	30.06. 2020	Året 2020
					Utvikling i kvartalet / siste 12 måneder					
5,2 %	5,8 %	-2,1 %	13,9 %	3,8 %	- Forvaltning	7,3 %	5,9 %	-3,4 %	10,3 %	1,9 %
1,2 %	2,0 %	4,0 %	3,9 %	4,9 %	- Utlån	-1,5 %	-0,3 %	0,9 %	-2,7 %	0,7 %
4,7 %	6,2 %	3,3 %	5,8 %	0,8 %	- Innskudd	4,7 %	6,2 %	3,3 %	5,8 %	0,8 %
		51,9 %	52,4 %	49,7 %	Innskuddsdekning			86,0 %	84,4 %	79,1 %
		251,3 %	358,1 %	246,6 %	Likviditetsindikator (LCR)			239,9 %	393,0 %	251,2 %
					Lønnsomhet					
1,54 %	1,48 %	1,52 %	1,60 %	1,64 %	Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,65 %	1,84 %	1,66 %	1,93 %	1,89 %
55,2 %	32,7 %	53,5 %	41,3 %	44,5 %	Kostnadsgrad	61,9 %	31,8 %	58,1 %	41,4 %	46,5 %
1,3 %	0,8 %	1,1 %	0,9 %	0,9 %	Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,7 %	1,0 %	1,4 %	1,1 %	1,1 %
12,6 %	18,6 %	12,7 %	11,2 %	10,8 %	Egenkapitalavkastning før skatt	10,1 %	19,0 %	11,0 %	10,9 %	9,5 %
10,7 %	16,6 %	10,3 %	10,2 %	9,0 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	8,8 %	17,1 %	9,1 %	10,1 %	8,1 %
10,6 %	16,4 %	10,2 %	10,0 %	8,9 %	Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	8,7 %	16,9 %	8,9 %	9,9 %	7,9 %
					Soliditet*					
		18,9 %	18,0 %	19,8 %	Kapitaldekningsprosent			21,3 %	20,0 %	21,9 %
		17,6 %	16,7 %	18,5 %	Kjernekapitalprosent			19,8 %	18,5 %	20,3 %
		17,0 %	16,0 %	17,8 %	Ren kjernekapitalprosent			19,0 %	17,7 %	19,5 %
		16 706	16 055	15 982	Risikovektet kapital			13 001	12 736	12 722
					Personal					
		132	133	132	Antall årsverk per avslutningsdato			109	115	111
					Egenkapitalbevis					
		95,0	58,0	74,4	Børskurs			95,0	58,0	74,4
		63,7 %	63,4 %	63,6 %	Egenkapitalbevisprosent			63,7 %	63,4 %	63,6 %
2,4	3,4	4,6	4,4	7,9	Fortjeneste per egenkapitalbevis	1,8	3,2	3,6	4,0	6,5
2,4	3,4	4,6	4,4	7,9	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	1,8	3,2	3,6	4,0	6,5
		91,3	83,3	86,8	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis			82,1	76,1	78,5
		1,04	0,70	0,86	Pris/Bokført egenkapital (P/B)			1,16	0,76	0,95

* Soliditetsnøkkeltall (kapitaldekning) for konsern inkluderer innkonsolidert andel av kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe.

Konsern

Beløp i tusen kr	Noter	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	Jan-juni 2021	Jan-juni 2020	Året 2020
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		148 950	164 517	300 823	382 506	688 046
Renteinntekter målt til virkelig verdi		11 464	27 843	24 785	56 357	86 418
Rentekostnader		46 379	80 580	100 333	202 988	304 882
Netto renteinntekter		114 035	111 779	225 275	235 875	469 582
Provisjonsinntekter*		24 801	21 387	49 908	42 007	89 351
Provisjonskostnader		-2 003	-2 230	-4 473	-5 055	-9 549
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		31 934	40 769	35 602	45 582	57 721
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	5 944	23 620	6 920	-3 485	-3 179
Andre driftsinntekter*		182	126	388	479	683
Sum andre driftsinntekter		60 858	83 673	88 344	79 528	135 027
Personalkostnader		38 061	34 353	76 820	68 386	146 550
Andre driftskostnader		52 660	23 845	79 996	50 488	98 767
Avskrivninger/nedskrivninger		5 736	5 682	10 831	11 536	23 672
Sum driftskostnader		96 457	63 880	167 646	130 410	268 988
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		78 436	131 572	145 972	184 993	335 621
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	-14 685	6 570	-37 645	26 860	24 689
Resultat av drift før skatt		93 121	125 002	183 617	158 133	310 932
Skattekostnad		14 105	13 523	34 012	13 975	50 160
Resultatet av drift etter skatt		79 016	111 479	149 605	144 158	260 772
Oppstilling av andre inntekter og kostnader						
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat						
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon						-471
Skatt						-118
Sum						-353
<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)						-353
Totalresultat		79 016	111 479	149 605	144 158	260 419
Majoritetsandel av resultatet		78 410	110 944	148 338	143 516	259 285
Minoritetsandel av resultatet		607	535	1 267	642	1 134
Fortjeneste per egenkapitalbevis		2,4	3,4	4,6	4,4	7,9
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		2,4	3,4	4,6	4,4	7,9

* Konsernet valgte fra 3.kvartal 2020 å reklassifisere inntekter fra eiendomsmeglervirksomhet fra andre driftsinntekter til provisjonsinntekter. Virkningen skjedde med tilbakevirkende effekt fra 01.01.20 og sammenlignbare tall for 2020 er omarbeidet tilsvarende.

Morbank

Beløp i tusen kr	Noter	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	Jan-juni 2021	Jan-juni 2020	Året 2020
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		107 335	122 797	217 900	282 009	508 393
Renteinntekter målt til virkelig verdi		10 135	25 963	22 368	51 836	80 019
Rentekostnader		30 144	47 516	63 698	125 427	194 225
Netto renteinntekter		87 325	101 244	176 570	208 418	394 187
Provisjonsinntekter		17 089	17 225	33 904	35 365	73 276
Provisjonskostnader		-2 003	-2 230	-4 473	-5 055	-9 549
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		31 934	40 769	37 543	45 582	57 721
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	6 353	21 153	12 221	-3 996	-4 349
Andre driftsinntekter		291	261	605	748	1 225
Sum andre driftsinntekter		53 664	77 178	79 799	72 645	118 324
Personalkostnader		31 773	29 216	63 664	58 476	124 080
Andre driftskostnader		50 098	22 036	75 090	46 860	91 467
Avskrivninger/nedskrivninger		5 470	5 462	10 239	11 096	22 769
Sum driftskostnader		87 341	56 715	148 993	116 431	238 316
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		53 648	121 707	107 376	164 631	274 195
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	-13 399	5 457	-36 627	23 427	23 415
Resultat av drift før skatt		67 047	116 250	144 003	141 204	250 780
Skattekostnad		8 369	11 596	24 870	10 263	37 173
Resultatet av drift etter skatt		58 679	104 655	119 133	130 942	213 608
Oppstilling av andre inntekter og kostnader						
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat						
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon						-471
Skatt						-118
Sum						-353
<i>Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat</i>						
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat		-603	-357	-166	-461	-353
Sum		-603	-357	-166	-461	-353
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		-603	-357	-166	-461	-706
Totalresultat		58 075	104 297	118 967	130 481	212 902
Fortjeneste per egenkapitalbevis		1,8	3,2	3,6	4,0	6,5
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		1,8	3,2	3,6	4,0	6,5

Balanse

KVARTALSREGNSKAP

Konsern				Morbank			
30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	Beløp i tusen kr	Noter	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
2 731	4 686	3 263	Kontanter	7,8	2 731	4 686	3 263
1 471 830	1 013 043	485 300	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4,7,8	1 478 871	1 012 805	510 357
23 407 469	22 563 702	22 694 107	Utlån til kunder til amortisert kost	4,7,8,11	13 454 204	13 375 502	13 178 665
1 319 894	1 147 749	1 305 613	Utlån til kunder til virkelig verdi	4,7,8,11	1 454 015	1 339 478	1 901 187
3 537 504	5 206 867	3 879 026	Sertifikater og obligasjoner	7,8	2 893 105	4 735 663	3 405 734
112 036	385 267	103 420	Aksjer	7,8	112 036	385 267	103 420
190 892	386 418	326 270	Finansielle derivater	7,8	136 609	193 223	183 697
32 530	32 023	33 767	Eierinteresser i tilknyttet selskap		32 530	32 023	33 767
			Eierinteresser i konsernselskap		354 328	354 328	354 328
7 752	16 196	12 150	Immaterielle eiendeler		3 199	11 643	7 597
8 524	8 111	8 524	Utsatt skattefordel		8 440	8 017	8 440
4 783	5 702	6 122	Varige driftsmidler		4 429	5 565	5 750
77 990	85 957	84 370	Bruksrettigheter leieavtaler		74 263	82 386	79 527
26 466	15 468	16 312	Andre eiendeler		1 642 924	899 408	1 034 165
15 990	11 128	18 550	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	7,8	15 753	7 906	17 769
258 417	258 417	258 417	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	7,8	258 417	258 417	258 417
30 474 808	31 140 735	29 235 211	Sum eiendeler		21 925 853	22 706 317	21 086 084
1 118 744	2 751 524	1 471 784	Gjeld til kredittinstitusjoner	7,8	1 259 173	2 644 998	1 376 117
12 824 336	12 414 321	11 926 057	Innskudd fra kunder	7,8	12 824 510	12 416 208	11 931 228
12 867 084	12 498 950	12 278 503	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7,8,9	4 501 106	4 437 159	4 512 914
92 818	217 878	146 300	Finansielle derivater	7,8	101 793	203 031	153 633
81 738	63 845	57 145	Annen gjeld	7	71 615	57 199	51 252
29 851	11 378	52 318	Betalbar skatt	7	17 616	9 032	39 454
1 598	719	713	Utsatt skatt	7			
53 769	19 192	34 392	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	7,8	49 918	17 203	30 039
13 844	14 752	14 844	Avsetninger	4,7,8	13 753	14 542	14 681
94 093	100 511	100 560	Leieforpliktelser	7	90 232	96 892	95 623
200 685	200 785	200 716	Ansvarlig lånekapital	7,8,10	200 685	200 785	200 716
27 378 560	28 293 856	26 283 331	Sum gjeld		19 130 401	20 097 050	18 405 656
230 149	230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital		230 149	230 149	230 149
-20 929	-20 946	-21 034	Egne egenkapitalbevis		-20 929	-20 946	-21 034
987 313	987 313	987 313	Overkurs		987 313	987 313	987 313
-134 320	-134 583	-135 093	Annen innskutt egenkapital		-134 320	-134 583	-135 093
448 818	441 641	448 818	Utjevningfond		448 818	441 641	448 818
846 201	842 102	846 201	Sparebankens fond		846 201	842 102	846 201
13 712	25 058	16 443	Gavefond/kundeutbytte		13 712	25 058	16 443
9 716	12 470	9 716	Fond for urealiserte gevinster		9 716	12 470	9 716
4 405		4 405	Fond for vurderingsforskjeller		4 405		4 405
100 000	100 000	100 000	Hybridkapital	10	100 000	100 000	100 000
606 668	359 625	460 421	Annen egenkapital		310 387	126 063	193 511
4 515	4 050	4 542	Ikke kontrollerte eierinteresser				
3 096 248	2 846 879	2 951 880	Sum egenkapital		2 795 452	2 609 267	2 680 428
30 474 808	31 140 735	29 235 211	Sum gjeld og egenkapital		21 925 853	22 706 317	21 086 084

Kontantstrømoppstilling

KVARTALSREGNSKAP

Konsern				Morbank		
1. halvår 2021	1. halvår 2020	Året 2020	Beløp i tusen kr	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Året 2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter						
340 327	414 332	762 013	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	263 288	323 522	599 049
-8 452	-13 505	-91 493	Renteutbetalinger til kunder	-8 452	-13 505	-91 493
55 068	-108 749	-72 769	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	49 416	-102 974	-61 975
36 970	42 922	53 234	Innbetalinger av utbytte	38 911	42 922	53 234
19 337	39 019	55 349	Renteinnbetalinger på verdipapirer	16 921	33 490	47 942
-84 305	-98 527	-214 749	Utbetaling til drift	-85 553	-97 606	-214 472
-59 892	-56 152	-53 736	Betalt skatter	-46 708	-48 014	-44 925
299 052	219 339	437 850	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	227 822	137 836	287 359
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter						
130	-522	-1 652	Kjøp/salg av varige driftsmidler	130	-522	-1 652
-2 088	-90 155	182 280	Kjøp/salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler	-2 088	-90 155	182 280
295 910	-1 299 966	-25 519	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	472 319	-1 624 120	-347 621
293 952	-1 390 643	155 110	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	470 361	-1 714 798	-166 993
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter						
-710 891	-826 285	-1 129 955	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-427 339	317 888	-198 926
872 792	535 187	97 372	Netto innbetalinger av innskudd	872 792	535 187	97 372
-354 458	2 710 283	1 429 780	Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	-118 361	2 360 682	1 091 344
2 800 000	1 600 000	1 950 000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	400 000	800 000	1 150 000
-2 084 783	-2 041 165	-2 548 707	Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-366 167	-1 708 761	-1 953 221
-1 294	-104 597	-104 597	Utbetaling av utbytte	-104 597	-104 597	-104 597
-2 731	-54 274	-62 889	Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd	-2 731	-54 274	-62 889
744	-155 283	-155 649	Netto utbetaling ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis	744	-155 283	-155 649
-6 615	-11 010	-16 966	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-6 005	-11 010	-16 103
-119 771	-38 243	-137 207	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-83 136	41 045	-27 656
392 993	1 614 612	-678 817	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	269 797	2 020 874	-180 324
985 998	443 307	-85 858	Netto kontantstrøm for perioden	967 981	443 913	-59 958
488 564	574 422	574 422	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	513 621	573 579	573 579
1 474 561	1 017 729	488 564	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	1 481 602	1 017 491	513 621

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 01.01.2020	230 149	-386	987 313		410 450	831 278	90 156	12 470		100 000	354 596	3 016 027	3 408	3 019 434
Utbetalt utbytte					10 477						-115 075	-104 597		-104 597
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-62 889					-62 889		-62 889
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-225	-128						-353		-353
Fond for urealiserte gevinster								-2 754				-2 754		-2 754
Fond for vurderingsforskjeller									4 405			4 405		4 405
Endring egne egenkapitalbevis		-20 648		-135 093								-155 741		-155 741
Omdisponeringer av utdeling av utbytte og kundeutbytte					20 713	10 824	-10 824				-20 713			
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 747	-4 747		-4 747
Årets resultat tilført EK-fond					7 401	4 228						11 629		11 629
Årets resultat tilført utdelingsfond											195 498	195 498		195 498
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											4 831	4 831		4 831
Årets resultat øvrig konsern											46 030	46 030	1 134	47 164
Egenkapital per 31.12.2020	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
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
Vedtatt utbetalt utbytte													-1 294	-1 294
Utbetalte gaver							-2 731					-2 731		-2 731
Endring egne egenkapitalbevis		105		773								878		878
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-2 090	-2 090		-2 090
Årets resultat øvrig konsern (udisponert)											148 338	148 338	1 267	149 605
Egenkapital per 30.06.2021	230 149	-20 929	987 313	-134 320	448 818	846 201	13 712	9 716	4 405	100 000	606 668	3 091 733	4 515	3 096 248

Endring i egenkapital

KVARTALSREGNSKAP

Morbank	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Utjevningsfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2020	230 149	-386	987 313		410 450	831 278	90 156	12 470		100 000	134 069	2 795 500
Utbetalt utbytte					10 477						-115 075	-104 597
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-62 889					-62 889
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-225	-128						-353
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-353	-353
Fond for urealiserte gevinster								-2 754				-2 754
Fond for vurderingsforskjeller									4 405			4 405
Endring egne egenkapitalbevis		-20 648		-135 093								-155 741
Omdisponeringer av utdeling av utbytte og kundeutbytte					20 713	10 824	-10 824				-20 713	
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 747	-4 747
Årets resultat tilført EK fond					7 401	4 228						11 629
Årets resultat tilført utdelingsfond											195 498	195 498
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											4 831	4 831
Egenkapital per 31.12.2020	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
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
Utbetalte gaver							-2 731					-2 731
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-166	-166
Endring egne egenkapitalbevis		105		773								878
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-2 090	-2 090
Årets resultat (udisponert)											119 133	119 133
Egenkapital per 30.06.2021	230 149	-20 929	987 313	-134 320	448 818	846 201	13 712	9 716	4 405	100 000	310 387	2 795 452

Forstandskapet 24.mars 2021 ga styret i Sandnes Sparebank fullmakt til å kjøpe egne egenkapitalbevis for samlet pålydende inntil 23,015 millioner kroner, svarende til 10 % av egenkapitalbeviskapitalen. Hvert egenkapitalbevis kan kjøpes til kurser mellom 1 og 150 kroner. Fullmakten er gyldig frem til og med ordinært forstanderskapsmøte i 2022, dog ikke lengre enn 18 måneder fra tidspunktet fullmakten er gitt. Per 30.06.2021 eier Sandnes Sparebank 2.092.914 egne egenkapitalbevis som tilsvarer ca. 9,1% av totalt antall utstedte egenkapitalbevis.

Annen egenkapital inkluderer avsetning til utdelingsfond på 195,5 millioner kroner per 30.06.21. Avsatte midler skal kunne benyttes til eventuelle fremtidige utdelinger for regnskapsåret 2020 som er betinget av styrevedtak, forsvarlige markedsforhold og at myndighetene igjen tillater utdelinger.

Generelt

Regnskapet for andre kvartal 2021 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 2020.

Nye eller endrede regnskapsstandarder med effekt fra og med 1. kvartal 2021:

Det er ikke implementert noen nye regnskapsstandarder som har vesentlig påvirkning for konsern - eller selskapsregnskapet fra og med 1. kvartal 2021.

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.

Endring av kredittmodeller

Bankens styre vedtok å endre bankens modeller for kalkulering av misligholdssannsynlighet (PD) og tap gitt mislighold (LGD), endringen ble innført fra 01.04.21. Banken har dermed gått over fra å bruke egne internt utviklede modeller til å benytte seg av standardmodeller utviklet for Eika Gruppen, og bankens modeller er således like som øvrige Eika banker.

Formålet er å ha modeller som i enda større grad greier å differensiere mellom gode og dårlige kunder og som estimerer korrekt nivå på mislighold og tap. I dagens modeller er det over tid bygget seg opp en overestimering av tap, som særlig har gjort seg gjeldende for privatmarkeds-siden og dette blir korrigert med de nye modellene, med sikkerhetsmarginer som er justert til et mer forventningsrett nivå.

Følgende tabell viser effekten av modellendringer som forklaring av totale endringer fra første kvartal (tall i tnok):

Steg	Tapsavsetninger per 30.06.21	Tapsavsetninger per 31.03.21	Totale endringer i kvartalet	Endringer som skyldes endret modell	Endringer som skyldes endringer i porteføljen
1	15 727	24 722	-8 995	-12 584	3 589
2	39 815	44 077	-4 262	-2 598	-1 664
3	45 274	61 324	-16 050	-1 153	-14 897
Totalt	100 816	130 123	-29 307	-16 334	-12 973

Endringene består i at det er innført et nytt sett av modeller for kalkulering av PD, både for PM og BM, samt at nye LGD verdier er innført for ulike grader av sikkerhetsdekning/belåningsgrad for henholdsvis BM og PM.

De nye modellene har vært testet av Eika i en periode, og det er foretatt egne valideringer av deres evne til å predikere både korrekt nivå og rangeringer for bankens egen portefølje gjennom det siste året. Rangeringsevnene, målt gjennom Gini-koeffisient er minst like god for den nye modellen som for den gamle. I tillegg gir de nye modellene et mer forventningsrett estimat på misligholdsnivå enn tidligere modeller.

De gamle risikoklassene A til K fases ut, og det innføres nye klasser 1-12, hvor klasse 11 og 12 er forbeholdt tapsutsatte og misligholdte. I kalkulering av nedskrivninger i henhold til IFRS9 benyttes den faktisk beregnede PD på hvert enkelt engasjement, og risikoklassene brukes først og fremst for intern styring og rapportering. Inndeling i klasser baserer seg på PD verdier som vist til høyre:

Risikoklasse	PD	
	Nedre grense	Øvre grense
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	100,00 %
11 og 12	100,00 %	

Kalkulering av PD verdier skjer med bakgrunn i scorekort utviklet av Bisnode på generiske data samt scorekort som også baserer seg på interne bankdata. Disse vektet sammen, avhengig av kundetype og lengde på kundeforhold hvor interne data teller mer for kunder med lang historikk i banken.

PM – belåningsgrad		
Min	Maks	LGD
0	60	2,5 %
60	80	3,5 %
80	100	6,0 %
100	110	12,5 %
110		25,0 %

Samtidig er estimerte LGD verdier justert. For PM er de justert ned for med belåningsgrad lavere enn 100% men noe opp for de som ligger over dette nivået, mens for BM er justeringen motsatt ved at kurven er blitt gjort noe flatere ved å justere opp LGD for kundene med best sikkerhetsdekning og noe ned for de med dårligst sikkerhetsdekning. De nye verdiene vises i tabellen under:

BM – sikkerhetsdekning		
Min	Maks	LGD
130		8,0 %
110	130	9,0 %
100	110	10,0 %
80	100	12,0 %
60	80	25,0 %
0	60	35,0 %

Utover nevnte endring i kredittmodeller er det de samme estimerings-teknikkene og forutsetningene som er beskrevet i årsregnskapet for 2020 er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet for andre kvartal 2021.

2

ENDRING I KONSERNSTRUKTUR OG ANDRE VESENTLIGE TRANSAKSJONER

Det foreligger ingen endringer i konsernstruktur per 30.juni 2021.

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 eiendomsmegling som virksomhet. Segmentet består av datterselskapet Aktiv Eiendomsmegling 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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Netto eksterne renteinntekter	66 213	60 583	47 829	51 195					114 042	111 777
Netto interne renteinntekter							-7	2	-7	2
Netto renteinntekter	66 213	60 583	47 829	51 195			-7	2	114 035	111 779
Netto provisjonsinntekter	7 087	6 208	6 083	5 603	10 669	8 392	-1 042	-1 045	22 798	19 157
Inntekt verdipapirer	-409	1 920					38 287	62 470	37 878	64 390
Andre driftsinntekter	26	45				-135	156	216	182	126
Sum andre inntekter	6 704	8 172	6 083	5 603	10 669	8 257	37 402	61 642	60 858	83 673
Personalkostnader	17 971	15 576	11 072	10 944	6 288	5 097	2 731	2 736	38 061	34 353
Andre driftskostnader	36 054	16 150	13 584	6 332	2 180	1 249	843	113	52 660	23 845
Avskrivning/nedskrivning	3 754	3 813	1 625	1 581	266	219	90	68	5 736	5 682
Resultat før tapavsetning	15 138	33 216	27 631	37 940	1 935	1 691	33 731	58 726	78 436	131 572
Tap på utlån	-10 363	3 585	-4 323	2 985					-14 685	6 570
Resultat før skatt	25 501	29 631	31 954	34 955	1 935	1 691	33 731	58 726	93 121	125 002

Konsern Hittil i år

Rapportering per segment	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Netto eksterne renteinntekter	128 891	124 521	96 415	111 372					225 306	235 893
Netto interne renteinntekter							-31	-18	-31	-18
Netto renteinntekter	128 891	124 521	96 415	111 372			-31	-18	225 275	235 875
Netto provisjonsinntekter	13 374	12 719	12 326	11 424	21 921	15 097	-2 186	-2 287	45 435	36 952
Inntekt verdipapirer	-5 301	-37					47 823	42 134	42 521	42 098
Andre driftsinntekter	58	112	10	151		-270	320	486	388	479
Sum andre inntekter	8 130	12 793	12 336	11 574	21 921	14 827	45 957	40 334	88 344	79 528
Personalkostnader	36 654	32 252	21 939	21 130	13 112	9 870	5 114	5 134	76 820	68 386
Andre driftskostnader	53 667	33 934	21 038	13 740	4 164	2 488	1 126	325	79 996	50 488
Avskrivning/nedskrivning	7 497	7 753	3 271	3 206	592	441	-529	137	10 831	11 536
Resultat før tapavsetning	39 203	63 375	62 504	84 870	4 052	2 028	40 213	34 720	145 972	184 993
Tap på utlån	-11 477	12 093	-26 168	14 768					-37 645	26 860
Resultat før skatt	50 680	51 283	88 672	70 102	4 052	2 028	40 213	34 720	183 617	158 133
Utlån til kunder	17 380 157	16 704 630	7 347 206	7 006 822					24 727 364	23 711 451
Øvrige eiendeler					29 096	24 129	5 718 349	7 405 154	5 747 445	7 429 284
Eiendeler totalt	17 380 157	16 704 630	7 347 206	7 006 822	29 096	24 129	5 718 349	7 405 154	30 474 808	31 140 735
Innskudd fra kunder	6 982 398	6 640 083	4 814 073	5 288 855			1 027 865	485 384	12 824 336	12 414 321
Øvrige forpliktelser					15 475	11 605	14 538 748	15 867 930	14 554 224	15 879 535
Gjeld og forpliktelser totalt	6 982 398	6 640 083	4 814 073	5 288 855	15 475	11 605	15 566 613	16 353 314	27 378 560	28 293 856

4

TAP PÅ UTLÅN / GARANTIER OG MISLIGHOLDTE / TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

Konsern					Morbank					
2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Året 2020	Tap på utlån og garantier	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Året 2020
-8 996	-2 683	-9 573	-3 327	-5 683	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	-6 822	-2 610	-7 404	-4 662	-5 925
-4 261	-664	-12 236	16 994	16 405	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	-5 149	-1 850	-13 387	14 895	15 374
-16 050	1 980	-29 171	4 219	-5 860	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	-16 050	1 980	-29 171	4 219	-5 860
12 040	3 899	17 158	6 435	12 696	Konstateringer mot tidligere nedskrivning	12 040	3 899	17 158	6 435	12 696
3 469	4 945	3 770	5 169	11 018	Konstateringer uten tidligere nedskrivning	3 469	4 945	3 770	5 169	11 018
-887	-907	-7 593	-2 629	-3 887	Inngått på tidligere konstaterte tap	-887	-907	-7 593	-2 628	-3 887
-14 685	6 570	-37 645	26 860	24 689	Tap på utlån og garantier	-13 399	5 457	-36 627	23 427	23 415

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (1. kvartal 2021):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger pr. 01.01.2021	25 300	52 051	74 444	151 796	18 845 527	4 213 672	290 808	23 350 007
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			-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				
Tapsavsetninger pr. 30.06.2021	15 727	39 815	45 274	100 816	20 754 687	3 963 869	256 055	24 974 610
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				3 306				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				92 004				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				5 505				
Tapsavsetninger pr. 30.06.2021				100 816				

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
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2021	16 258	31 858	61 587	109 704	5 129 465	1 507 520	114 441	6 751 426
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-3 754	12 926		9 172	-709 836	709 836		
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				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 30.06.2021	10 295	26 809	30 542	67 646	5 105 535	1 929 726	74 716	7 109 978

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
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2021	8 950	20 183	12 857	41 989	13 210 426	2 701 307	176 368	16 088 101
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				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 30.06.2021	2 297	12 835	14 732	29 864	14 186 192	2 014 773	181 338	16 382 303

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (1. halvår 2020):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2020	30 983	35 646	80 305	146 934	19 103 681	3 222 886	279 691	22 606 258
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-7 062	19 957		12 895	-1 661 301	1 661 301		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-316		650	334	-27 822		27 822	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	774	-4 047		-3 273	467 380	-467 380		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 921	5 728	3 807		-81 963	81 963	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	5		-250	-244	1 105		-1 105	
Tilgang nye engasjementer i perioden	7 428	1 510		8 938	3 034 124	593 717		3 627 841
Andre endringer i perioden for engasje- menter som ikke er migrert (inkl. avgang)	-4 157	1 494	16 251	13 589	-1 912 811	-518 823	-67 528	-2 499 162
Konstaterte tap			-6 435	-6 435				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-11 726	-11 726				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 30.06.2020	27 656	52 640	84 523	164 819	19 004 356	4 409 738	320 844	23 734 937
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				801				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				157 622				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				6 396				
Tapsavsetninger pr. 30.06.2020				164 819				

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (1. halvår 2020):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2020	18 103	25 839	68 849	112 791	5 609 170	1 250 252	152 503	7 011 926
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-2 378	9 831		7 453	-492 954	492 954		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-128			-128	-5 151		5 151	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	261	-2 313		-2 052	57 261	-57 261		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 318	3 144	1 826		-43 230	43 230	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	5		-250	-244	1 105		-1 105	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 612	604		2 216	933 039	80 865		1 013 904
Andre endringer i perioden for engasje- menter som ikke er migrert (inkl. avgang)	-824	-1 126	13 631	11 681	-780 277	-234 726	-30 649	-1 045 651
Konstaterte tap			-5 702	-5 702				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-10 484	-10 484				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 30.06.2020	16 652	31 517	69 188	117 357	5 322 194	1 488 854	169 131	6 980 179

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (1. halvår 2020):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2020	12 788	9 807	11 455	34 051	12 960 418	2 000 716	99 104	15 060 239
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-4 684	10 126		5 442	-1 168 348	1 168 348		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-188		650	462	-22 671		22 671	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	512	-1 733		-1 221	410 119	-410 119		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-603	2 584	1 981		-38 733	38 733	
Tilgang nye engasjementer i perioden	755	906		1 661	2 152 196	486 989		2 639 185
Andre endringer i perioden for engasje- menter som ikke er migrert (inkl. avgang)	1 055	2 584	2 621	6 260	-1 637 295	-312 180	-8 796	-1 958 271
Konstaterte tap			-733	-733				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-1 242	-1 242				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 30.06.2020	10 238	21 087	15 335	46 661	12 694 420	2 895 020	151 712	15 741 153

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (2020):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2020	30 983	35 646	80 305	146 934	19 103 681	3 222 886	279 691	22 606 258
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-5 644	19 645		14 001	-1 652 405	1 652 405		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-425		3 530	3 105	-76 201		76 201	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	992	-7 318		-6 326	733 610	-733 610		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-691	3 118	2 428		-36 829	36 829	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		351	-100	251		2 829	-2 829	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	440		-250	190	4 529		-4 529	
Tilgang nye engasjementer i perioden	2 711	564		3 274	5 545 584	1 039 454		6 585 038
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-3 756	3 853	11 943	12 040	-4 813 272	-933 462	-94 555	-5 841 289
Konstaterte tap			-12 696	-12 696				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-11 406	-11 406				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2020	25 300	52 051	74 444	151 796	18 845 527	4 213 672	290 808	23 350 007
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				102				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				145 412				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				6 282				
Tapsavsetninger pr. 31.12.2020				151 796				

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (2020):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2020	18 103	25 839	68 849	112 791	5 609 170	1 250 252	152 503	7 011 926
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-2 174	10 252		8 078	-677 422	677 422		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-86		2 480	2 394	-12 088		12 088	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	723	-4 566		-3 843	214 320	-214 320		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-159	24	-135				
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	5		-250	-244	1 105		-1 105	
Tilgang nye engasjementer i perioden	2 257	476		2 732	1 525 162	171 970		1 697 133
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-2 569	17	4 350	1 798	-1 530 783	-377 804	-49 046	-1 957 633
Konstaterte tap			-4 687	-4 687				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-9 179	-9 179				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.12.2020	16 258	31 858	61 587	109 704	5 129 465	1 507 520	114 441	6 751 426

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (2020):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2020	12 788	9 807	11 455	34 051	12 960 418	2 000 716	99 104	15 060 239
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-3 474	9 393		5 919	-974 983	974 983		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-335		1 050	715	-64 112		64 112	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	269	-2 751		-2 482	519 290	-519 290		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-527	3 094	2 567		-36 829	36 829	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		351	-100	251		2 829	-2 829	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	435			435	3 424		-3 424	
Tilgang nye engasjementer i perioden	435	88		523	4 010 442	862 640		4 873 081
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-1 169	3 822	7 593	10 246	-3 244 052	-583 741	-17 426	-3 845 220
Konstaterte tap			-8 009	-8 009				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-2 227	-2 227				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.12.2020	8 950	20 183	12 857	41 989	13 210 426	2 701 307	176 368	16 088 101

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Sum av misligholdte engasjement over 90 dager og øvrige ikke-misligholdte engasjement med individuell tapsnedskrivning

Konsern	30.06.21*			30.06.20			31.12.20		
	PM	BM	Total	PM	BM	Total	PM	BM	Total
Tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto):									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	85 513	37 121	122 634	102 547	58 079	160 627	120 930	60 870	181 800
Ikke misligholdte tapsutsatte engasjementer	100 519	52 965	153 484	50 855	145 301	196 156	61 190	82 102	143 292
Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (brutto)	186 032	90 086	276 118	153 402	203 381	356 783	182 120	142 972	325 092
Individuelle tapsnedskrivninger på:									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	8 285	18 440	26 725	8 708	24 250	32 958	5 656	36 545	42 201
Ikke misligholdte tapsutsatte engasjementer	6 446	12 102	18 549	6 627	44 938	51 566	7 201	25 042	32 244
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	14 732	30 542	45 274	15 335	69 188	84 523	12 857	61 587	74 444
Tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto):									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	77 228	18 682	95 909	93 840	33 829	127 669	115 274	24 325	139 599
Ikke misligholdte tapsutsatte engasjementer	94 073	40 863	134 936	44 227	100 363	144 591	53 988	57 060	111 048
Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (netto)	171 300	59 544	230 845	138 067	134 192	272 259	169 263	81 385	250 647
Avsetningsgrad misligholdte engasjementer over 90 dg	10 %	50 %	22 %	8 %	42 %	21 %	5 %	60 %	23 %
Avsetningsgrad ikke misligholdte tapsutsatte engasjementer	6 %	23 %	12 %	13 %	31 %	26 %	12 %	31 %	23 %

* Ny misligholdsdefinisjon fra 01.01.21

Fra 01.01.21 er det innført ny misligholdsdefinisjon hvor beløpsgrensene for mislighold er noe utvidet i forhold til gammel definisjon. I tillegg innføres smitteeffekter for nærstående engasjementer og karenperioder. Innføring av ny misligholdsdefinisjon påvirker ikke bankens rapportering av totale netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer i vesentlig grad

men påvirker fordelingen mellom hvilke engasjementer som anses misligholdte og hvilke engasjementer som inngår i øvrige tapsutsatte engasjementer. Misligholdstall for 2020 er i henhold til gammel misligholdsdefinisjon.

5

BEREGNING AV KAPITALDEKNING

Sandnes Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2020 var kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 3,0 % og motsyklisk kapitalbuffer 1,0 %. Bufferkravene er uendret per 30. juni 2021 men Finansdepartementet har besluttet at det motsykliske kapitalbufferkravet skal økes til 1,5 prosent fra 30. juni 2022. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 11,0 %. 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 13,1 %.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 14,1 % per 30.06.21.

Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 30.06.2021:

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 8,4 % av aksjene per 30.06.2021. Følgelig innkonsolideres andel av EIKA Gruppen i kapitaldekningen.

Forholdsmessig konsolidering	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
ANSVARLIG KAPITAL			
Ren kjernekapital	2 837 837	2 574 299	2 843 305
Kjernekapital	2 946 198	2 682 660	2 951 666
Ansvarlig kapital	3 156 650	2 893 112	3 162 118
Beregningsgrunnlag	16 705 946	16 054 992	15 982 492
KAPITALDEKNING			
Ren kjernekapitaldekning	17,0 %	16,0 %	17,8 %
Kjernekapitaldekning	17,6 %	16,7 %	18,5 %
Kapitaldekning	18,9 %	18,0 %	19,8 %

Konsern*				Morbank		
30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020		30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
ANSVARLIG KAPITAL						
230 149	230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149	230 149
-20 929	-20 946	-21 034	Egenbeholdning egenkapitalbevis	-20 929	-20 946	-21 034
846 201	842 102	846 201	Sparebankens fond	846 201	842 102	846 201
1 865 984	1 551 416	1 871 428	Øvrig egenkapital	1 520 898	1 327 021	1 525 112
149 605	144 158		Resultat hittil i år	119 133	130 942	
3 071 011	2 746 879	2 926 745	Egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	2 695 452	2 509 267	2 580 428
-37 375	-77 220	-31 985	Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-85 180	-99 076	-77 862
-22 194		-22 515	Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor			
-5 448	-7 576	-6 082	Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-4 942	-7 096	-5 972
-536		-536	Andre fradrag etter særskilt vedtak			
-149 605	-144 158		Fradrag for resultat hittil i år	-119 133	-130 942	
-18 015	-24 307	-22 323	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-11 639	-19 660	-16 037
2 837 837	2 493 617	2 843 305	Sum ren kjernekapital	2 474 557	2 252 494	2 480 557
108 361	100 000	108 361	Fondsobligasjon og hybridkapital	100 000	100 000	100 000
2 946 198	2 593 617	2 951 666	Sum kjernekapital	2 574 557	2 352 494	2 580 557
210 452	200 000	210 452	Ansvarlig lånekapital (eks. påløpte renter)	200 000	200 000	200 000
	-252		Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-275	-323	-200
3 156 650	2 793 366	3 162 118	Ansvarlig kapital	2 774 282	2 552 171	2 780 357

* Konserntallene per 30.06.21 og 31.12.20 inkluderer innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe (EIKA Gruppen). Per 30.06.20 ble andel av innkonsolidert gruppe rapportert på forenklet basis og konserntallene per 30.06.20 inkluderer følgelig ikke innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe.

RISIKOVEKTET KAPITAL						
			Markedsrisiko – standardmetode			
15 414 421	14 665 914	14 761 428	Kredittrisiko – standardmetode	11 993 705	11 704 262	11 740 398
1 198 821	1 123 764	1 198 821	Operasjonell risiko	981 623	1 009 322	981 773
21 889		22 243	Tilleggsberegning faste kostnader			
70 815	49 228		Cva-tillegg	25 929	22 800	
16 705 946	15 838 906	15 982 492	Beregningsgrunnlag	13 001 256	12 736 384	12 722 171
18,9	17,6	19,8	Kapitaldekning	21,3	20,0	21,9
17,6	16,4	18,5	Kjernekapitaldekning	19,8	18,5	20,3
17,0	15,7	17,8	Ren kjernekapital	19,0	17,7	19,5
BUFFERKRAV						
417 649	395 973	399 562	Bevaringsbuffer (2,50 %)	325 031	318 410	318 054
167 059	158 389	159 825	Motsyklisk buffer (1,00 %)	130 013	127 364	127 222
501 178	475 167	479 475	Systemrisikobuffer (3,00 %)	390 038	382 092	381 665
1 085 886	1 029 529	1 038 862	Sum buffere til ren kjernekapital	845 082	827 865	826 941
751 768	712 751	719 212	Minimumskrav til ren kjerne (4,50 %)	585 057	573 137	572 498
1 000 183	751 338	1 085 231	Tilgjengelig kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	1 044 419	851 492	1 081 118

Konsern*			Morbank			
30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020		30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG						
Standardmetoden						
Markedsrisiko						
		301	Stater og sentralbanker			
143 314	284 913	264 560	Lokale og regionale myndigheter	118 274	284 913	238 151
355 538	260 451	163 552	Institusjoner	610 310	391 553	305 794
885 615	1 229 937	1 197 835	Foretak	882 248	1 228 808	1 142 146
1 543 480	1 334 274	1 521 496	Massemarked	1 306 562	1 252 503	1 279 676
10 729 003	10 473 449	10 203 130	Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	7 131 028	7 180 969	6 935 205
233 559	202 673	222 035	Forfalte engasjement	229 904	199 976	214 527
807 581	69 910	739 894	Høyrisiko-engasjement**	807 581	69 910	739 894
232 503	254 989	188 620	Obligasjoner med fortrinnsrett	173 609	212 024	144 289
25 835	181 699	25 249	Andeler i verdipapirfond	17 842	181 699	16 907
324 737	273 708	117 563	Egenkapitalposisjoner	618 698	606 050	620 524
133 257	99 912	117 194	Øvrige	97 649	95 857	103 286
15 414 421	14 665 914	14 761 428	Kredittrisiko	11 993 705	11 704 262	11 740 398
1 198 821	1 123 764	1 198 821	Operasjonell risiko	981 623	1 009 322	981 773
21 889		22 243	Tilleggsberegning faste kostnader			
70 815	49 228		CVA-tillegg	25 929	22 800	
16 705 946	15 838 906	15 982 492	Sum beregningsgrunnlag	13 001 256	12 736 384	12 722 171

**** Høyrisiko engasjementer**

Finanstilsynet publiserte i desember 2020 rundskriv 5/2020 om engasjementer som skal klassifiseres som høyrisiko. Ettersom Finansdepartementet la til grunn en annen lovforståelse knyttet til hvordan eiendomsprosjekter skal behandles, har rundskrivet blitt endret. Nytt rundskriv, 2/2021, erstatter rundskriv 5/2020. For norske banker betyr det at dersom låntaker har inngått juridisk bindende kjøpsavtale som dekker mer enn halvparten av engasjementsbeløpet, skal ikke prosjektet regnes som høyrisiko. Prosjektet skal da gis risikovekt på 100 pst, og ikke 150 pst som i opprinnelig rundskriv.

Bankens tolkning av høyrisikoengasjementer er i henhold til de prinsipper som er fastsatt i det oppdaterte rundskrivet fra Finanstilsynet og er omtalt mer detaljert i note 6 i årsregnskapet for 2020. Bankens behandling av høyrisiko engasjementer per 30.06.21 baseres dermed på samme tolkning og prinsipper som er beskrevet i årsregnskapet for 2020.

Avsetning til utdelingsfond

I forbindelse med årsdisponeringer for regnskapsåret 2020 ble det satt av 195,5 mnok til utdelingsfond som inngår i annen egenkapital. Midlene skal kunne benyttes til en eventuell utdeling av utbytte til egenkapitalbevisiere, kundeutbytte og gavefond. Det presiseres at det er opp til bankens styre, etter fullmakt fra forstanderskapet, å vedta eventuelle utdelinger fra fondet og er forutsatt forsvarlige markedsforhold og godkjenning av myndigheter. Avsatte midler på utdelingsfond inngår i ren kjernekapital per 30.06.21 da eventuell utdeling er betinget av styrevedtak og myndighetsgodkjenning. Avsatte midler på utdelingsfond kommer til fradrag i ren kjerne når det eventuelt vedtas at midlene skal deles ut. Dersom det besluttes at hele utdelingsfondet skal utdeles vil dette redusere ren kjernekapitaldekning med ca. 1,2 %.

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 2021	2. kvartal 2020	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Året 2020		2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	1. halvår 2021	1. halvår 2020	Året 2020
					Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi					
2 375	-3 711	38 427	-48 557	-19 878	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	2 375	-3 714	38 427	-48 560	-19 881
4 185	5 003	-26 104	41 194	25 881	Netto verdiendring på utlån	4 185	5 003	-26 104	41 194	25 881
-4 244	12 651	-9 095	2 461	-5 485	Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	-3 835	10 186	-8 804	1 953	-6 652
3 047	11 338	8 271	7 074	-2 484	Netto gevinst/tap på aksjer	3 047	11 338	8 271	7 074	-2 484
580	-1 660	432	-5 657	-1 212	Netto verdiendring på finansiell gjeld	580	-1 660	432	-5 657	-1 212
5 944	23 620	11 930	-3 485	-3 179	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	6 353	21 153	12 221	-3 996	-4 349
					Netto verdiendring sikrede poster					
-2 627	34 631	-95 885	275 064	189 419	Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	-5 072	13 658	-35 446	106 386	73 126
2 627	-34 631	95 885	-275 064	-189 419	Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	5 072	-13 658	35 446	-106 386	-73 126
					Netto verdiendring sikrede poster					
					Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost					
		-5 011			Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost*					
		-5 011			Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost					
5 944	23 620	6 920	-3 485	-3 179	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6 353	21 153	12 221	-3 996	-4 349

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

7

KLASSIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

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
EIENDELER								
Kontanter	2 731							2 731
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 471 830							1 471 830
Utlån til kunder*	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
Sum eiendeler	25 374 231	3 201 596	1 319 894	146 636	258 417	32 530	141 504	30 474 808
FORPLIKTELSE								
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
Sum forpliktelser	21 927 843	43 033	617 289	4 521 007			269 388	27 378 560

* 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 30.06.2021 utgjør denne porteføljen ca. 0,1 MRD (0,2 MRD per 30.06.2020 og 0,6 MRD per 31.12.2020). I konsernregnskapet blir lånene vurdert til amortisert kost da konsernet ikke har til hensikt å selge lånene.

** 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 30.06.2020	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapital-metode	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter	4 686							4 686
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 013 043							1 013 043
Utlån til kunder*	22 563 702		1 147 749					23 711 451
Sertifikater og obligasjoner	332 048	4 874 818						5 206 867
Aksjer		385 267						385 267
Eierinteresser i tilknyttet selskap						32 023		32 023
Finansielle derivater		22 869		363 550				386 418
Opptjente inntekter							11 128	11 128
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					258 417			258 417
Øvrige eiendeler							131 435	131 435
Sum eiendeler	23 913 479	5 282 954	1 147 749	363 550	258 417	32 023	142 563	31 140 735
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 751 524							2 751 524
Innskudd fra kunder	11 763 975		650 346					12 414 321
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 296 594			5 202 356				12 498 950
Finansielle derivater		140 600		77 279				217 878
Påløpte kostnader							19 192	19 192
Ansvarlig lånekapital	200 785							200 785
Annen gjeld							176 453	176 453
Avsetninger	6 396						8 356	14 752
Sum forpliktelser	22 019 274	140 600	650 346	5 279 635			204 001	28 293 856
Konsern 31.12.2020								
	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapital-metode	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter	3 263							3 263
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	485 300							485 300
Utlån til kunder*	22 694 107		1 305 613					23 999 720
Sertifikater og obligasjoner	332 253	3 546 773						3 879 026
Aksjer		103 420						103 420
Eierinteresser i tilknyttet selskap						33 767		33 767
Finansielle derivater		32 027		294 243				326 270
Opptjente inntekter							18 550	18 550
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					258 417			258 417
Øvrige eiendeler							127 477	127 477
Sum eiendeler	23 514 924	3 682 220	1 305 613	294 243	258 417	33 767	146 028	29 235 211
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 471 784							1 471 784
Innskudd fra kunder	11 454 320		471 736					11 926 057
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 355 641			4 922 862				12 278 503
Finansielle derivater		79 223		67 076				146 300
Påløpte kostnader							34 392	34 392
Ansvarlig lånekapital	200 716							200 716
Annen gjeld							210 736	210 736
Avsetninger	6 282						8 562	14 844
Sum forpliktelser	20 488 743	79 223	471 736	4 989 938			253 690	26 283 331

8

VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Konsern	30.06.2021		30.06.2020		31.12.2020	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER						
Kontanter	2 731	2 731	4 686	4 686	3 263	3 263
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 471 830	1 471 830	1 013 043	1 013 043	485 300	485 300
Utlån til kunder	23 407 469	23 407 469	22 563 702	22 563 702	22 694 107	22 694 107
Sertifikater og obligasjoner	492 201	497 190	332 048	334 451	332 253	336 669
Sum eiendeler	25 374 231	25 379 220	23 913 479	23 915 882	23 514 924	23 519 340
FORPLIKTELSE						
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 118 744	1 118 744	2 751 524	2 751 524	1 471 784	1 471 784
Innskudd fra og gjeld til kunder	12 207 047	12 207 047	11 763 975	11 763 975	11 454 320	11 454 320
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*	12 867 084	12 944 393	12 498 950	12 479 826	12 278 503	12 314 290
Ansvarlig lånekapital	200 685	204 138	200 785	202 687	200 716	204 149
Avsetninger	5 505	5 505	6 396	6 396	6 282	6 282
Sum forpliktelser	26 399 065	26 479 827	27 221 630	27 204 408	25 411 605	25 450 825

* 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 30.06.2021
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
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
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			258 417	258 417
Sum eiendeler	35 490	3 300 550	1 590 502	4 926 543
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
Sum forpliktelser		710 107		710 107

Konsern

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 30.06.2020
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 147 749	1 147 749
Sertifikater og obligasjoner		4 874 818		4 874 818
Aksjer	34 020	332 400	18 847	385 267
Finansielle derivater		22 869		22 869
Finansielle derivater, sikringsinstrument		363 550		363 550
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			258 417	258 417
Sum eiendeler	34 020	5 593 637	1 425 012	7 052 670

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Innskudd fra kunder		650 346		650 346
Finansielle derivater		140 600		140 600
Finansielle derivater, sikringsinstrument		77 279		77 279
Sum forpliktelser		868 225		868 225

Konsern

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2020
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 305 613	1 305 613
Sertifikater og obligasjoner		3 546 773		3 546 773
Aksjer	33 600	58 043	11 778	103 420
Finansielle derivater		32 027		32 027
Finansielle derivater, sikringsinstrument		294 243		294 243
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			258 417	258 417
Sum eiendeler	33 600	3 931 085	1 575 807	5 540 492

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Innskudd fra kunder		471 736		471 736
Finansielle derivater		79 223		79 223
Finansielle derivater, sikringsinstrument		67 076		67 076
Sum forpliktelser		618 036		618 036

Konsern

Avstemming av bevegelser for nivå 3

fra 31.12.2020 til 30.06.2021

	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)*	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2020	1 305 613	258 417	11 778	1 575 807
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	-26 104		413	-25 691
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI				
Utstedelse	166 915			166 915
Oppgjør	-126 529			-126 529
Balanse per 30.06.2021	1 319 894	258 417	12 191	1 590 502

* Aksjer og andeler er under IFRS 9 vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL), med unntak av bankens investering i EIK 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	
30.06.2021	31.12.2020	Verdipapirgjeld	30.06.2021	31.12.2020
15 055 084	14 550 503	Obligasjonslån, justert for renter og over-/underkurs	6 189 106	6 784 914
-2 188 000	-2 272 000	Obligasjonslån, egenbeholdning	-1 688 000	-2 272 000
12 867 084	12 278 503	Sum verdipapirgjeld	4 501 106	4 512 914

Endring i verdipapirgjeld

Konsern	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2021
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	12 046 000	2 800 000	2 127 000		12 719 000
Renter/verdijusteringer	232 503			-84 419	148 084
Sum verdipapirgjeld	12 278 503				12 867 084

Morbank	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2021
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 428 000	400 000	366 000		4 462 000
Renter/verdijusteringer	84 914			-45 807	39 106
Sum verdipapirgjeld	4 512 914				4 501 106

Obligasjoner

Utstedt av morbank	Pålydende	Endelig forfall	Utstedt av kredittforetak	Pålydende	Endelig forfall
NO0010649940	400 000	20.06.2022	NO0010856271	300 000	05.06.2023
NO0010746324	700 000	29.09.2022	NO0010822398	600 000	08.05.2024
NO0010778822	570 000	18.11.2021	NO0010868706	300 000	20.05.2030
NO0010812779	1 000 000	21.12.2023	NO0010849847	300 000	19.06.2029
NO0010814171	800 000	16.01.2023	NO0010834070	300 000	10.10.2028
NO0010831712	200 000	11.03.2024	NO0010753320	425 000	18.03.2026
NO0010831944	400 000	19.06.2024	NO0010731938	832 000	15.06.2022
NO0010845969	180 000	11.03.2024	NO0010833254	2 400 000	27.09.2024
NO0010872971	300 000	16.02.2026	NO0010871452	1 000 000	16.05.2023
NO0010872385	1 000 000	25.04.2025	NO0010952872	2 000 000	18.05.2026
NO0010892318	200 000	09.09.2025	NO0010886237	300 000	16.06.2025
NO0010917172	400 000	12.06.2026			
Sum pålydende obligasjoner utstedt av morbank	6 150 000		Sum pålydende obligasjoner utstedt av kredittforetak	8 757 000	
			Sum pålydende obligasjoner totalt	14 907 000	

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

10

ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	30.06.2021	31.12.2020
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	200 000	200 000
Renter/Verdijusteringer	685	716
Sum ansvarlig lånekapital	200 685	200 716

Endring i ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2020	Låneopptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2021
Ansvarlig lånekapital	200 000				200 000
Renter/verdijusteringer	716			-31	685
Sum ansvarlig lånekapital	200 716				200 685

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
Sum nominell verdi ansvarlig lån				200 000

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

Det er i første halvår 2021 påløpt 2,1 millioner kroner i renter på hybridkapital (2,7 millioner kroner for tilsvarende periode i 2020).

11

UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER FORDELT PÅ SEKTOR OG GEOGRAFI

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 *	17 748 348	16 697 587	-2 500	-13 962	-14 718	17 717 168
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder**	24 819 367	23 499 474	-11 209	-37 165	-43 631	24 727 365

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 30.06.2020

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	571 313	517 670	-1 842	-1 268		568 202
Fiske og fangst	560	560	-2			558
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 136 931	1 132 449	-1 709	-6 218	-7 400	1 121 604
Industri	195 943	195 943	-219	-1 246	-13 900	180 577
Olje og energi	36 027	36 027	-74		-11 850	24 103
Varehandel	179 128	170 105	-1 047	-1 754	-2 415	173 912
Hotell- og restaurantdrift	98 202	98 202	-85	-65		98 052
Transport og lagring	49 434	49 434	-507	-744		48 183
Offentlig og privat tjenesteyting	738 516	726 244	-1 870	-5 150	-9 483	722 013
Eiendomsdrift	3 916 236	3 855 044	-7 127	-11 725	-21 500	3 875 884
Andre kundegrupper	81	81				81
Personkunder *	16 946 702	15 939 566	-10 070	-21 417	-16 935	16 898 280
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder**	23 869 073	22 721 324	-24 552	-49 586	-83 483	23 711 451

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.12.2020	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivinger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	460 229	374 920	-477	-1 459		458 293
Fiske og fangst	370	370	-2			368
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 292 382	1 266 777	-2 170	-9 299	-4 790	1 276 123
Industri	161 310	161 310	-328	-925	-13 900	146 156
Olje og energi	13 965	13 965			-13 600	365
Varehandel	218 087	209 369	-1 276	-1 803	-1 585	213 423
Hotell- og restaurantdrift	94 667	94 667	-117	-360		94 190
Transport og lagring	27 868	27 868	-25	-210		27 632
Offentlig og privat tjenesteyting	580 221	568 311	-1 136	-4 051	-9 203	565 831
Eiendomsdrift	3 769 528	3 678 335	-7 686	-9 721	-15 335	3 736 787
Andre kundegrupper	74	74				74
Personkunder *	17 526 431	16 443 553	-10 180	-20 817	-14 957	17 480 479
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder**	24 145 132	22 839 519	-23 397	-48 645	-73 370	23 999 721

Konsern

Geografisk fordeling	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Rogaland	20 074 155	19 270 084	19 545 039
Oslo	2 441 621	2 252 837	2 256 654
Andre fylker	2 266 665	2 295 309	2 307 248
Utlandet	36 927	50 843	36 191
Sum brutto utlån til kunder	24 819 367	23 869 073	24 145 132

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

** 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 verdipapirhandelens § 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 verdipapirhandelens § 5-6

Vi bekrefter at konsernets og morbankens halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2021 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 2021
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		
		30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
	Antall dager i perioden	181	182	366	181	182	366
	Antall dager i året	365	366	366	365	366	366
1 INNSKUDDSDEKNING							
UB innskudd fra kunder / UB netto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	12 824 336	12 414 321	11 926 057	12 824 510	12 416 208	11 931 228
	UB netto utlån til kunder	24 727 364	23 711 451	23 999 720	14 908 219	14 714 981	15 079 852
	Innskuddsdekning	51,9 %	52,4 %	49,7 %	86,0 %	84,4 %	79,1 %
2 RENTEMARGIN							
((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	225 275	235 875	469 582	176 570	208 418	394 187
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	29 855 010	29 649 497	28 696 735	21 505 969	21 699 540	20 889 424
	Rentemargin	1,52 %	1,60 %	1,64 %	1,66 %	1,93 %	1,89 %
3 RENTEMARGIN INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL							
((Netto renteinntekter – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	225 275	235 875	469 582	176 570	208 418	394 187
	Rentekostnader på hybridkapital	2 075	2 685	4 831	2 075	2 685	4 831
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	29 855 010	29 649 497	28 696 735	21 505 969	21 699 540	20 889 424
	Rentemargin inkl. renter hybridkapital	1,51 %	1,58 %	1,62 %	1,64 %	1,91 %	1,86 %
4 KOSTNADSGRAD							
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	167 646	130 410	268 988	148 993	116 431	238 316
	Netto renteinntekter	225 275	235 875	469 582	176 570	208 418	394 187
	Andre driftsinntekter	88 344	79 528	135 027	79 799	72 645	118 324
	Kostnadsgrad	53,5 %	41,3 %	44,5 %	58,1 %	41,4 %	46,5 %
5 TOTALE KOSTNADER I % GJ.SN FORVALTNINGSKAPITAL							
((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Sum driftskostnader	167 646	130 410	268 988	148 993	116 431	238 316
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	29 855 010	29 649 497	28 696 735	21 505 969	21 699 540	20 889 424
	Totale kostnader i % gj.sn forvaltningskapital	1,1 %	0,9 %	0,9 %	1,4 %	1,1 %	1,1 %

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
6 EGENKAPITALAVKASTNING FØR SKATT							
(Resultat før skatt / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat før skatt	183 617	158 133	310 932	144 003	141 204	250 780
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 851 880	2 919 434	2 919 434	2 580 428	2 695 500	2 695 500
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	2 996 248	2 746 879	2 851 880	2 695 452	2 509 267	2 580 428
	Egenkapitalavkastning før skatt	12,7 %	11,2 %	10,8 %	11,0 %	10,9 %	9,5 %
7 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT							
(Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	149 605	144 158	260 772	119 133	130 942	213 608
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 851 880	2 919 434	2 919 434	2 580 428	2 695 500	2 695 500
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	2 996 248	2 746 879	2 851 880	2 695 452	2 509 267	2 580 428
	Egenkapitalavkastning etter skatt	10,3 %	10,2 %	9,0 %	9,1 %	10,1 %	8,1 %
8 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL							
(Resultat etter skatt – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	149 605	144 158	260 772	119 133	130 942	213 608
	Rentekostnader på hybridkapital	2 075	2 685	4 831	2 075	2 685	4 831
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 851 880	2 919 434	2 919 434	2 580 428	2 695 500	2 695 500
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	2 996 248	2 746 879	2 851 880	2 695 452	2 509 267	2 580 428
	Egenkapitalavkastning etter skatt, inkl. renter hybridkapital	10,2 %	10,0 %	8,9 %	8,9 %	9,9 %	7,9 %
9 EGENKAPITALBEVISPROSENT							
(Egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningfond) / (egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningfond + sparebankens fond + gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte))	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149	230 149	230 149	230 149	230 149
	Egne egenkapitalbevis	-20 929	-20 946	-21 034	-20 929	-20 946	-21 034
	Overkurs	987 313	987 313	987 313	987 313	987 313	987 313
	Annen innskutt egenkapital	-134 320	-134 583	-135 093	-134 320	-134 583	-135 093
	Utjevningfond	448 818	441 641	448 818	448 818	441 641	448 818
	Sparebankens fond	846 201	842 102	846 201	846 201	842 102	846 201
	Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	13 712	25 058	16 443	13 712	25 058	16 443
	Egenkapitalbevisprosent	63,7 %	63,4 %	63,6 %	63,7 %	63,4 %	63,6 %
10 FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS							
(Resultat etter skatt x egenkapitalbevisprosent) / antall utestående egenkapitalbevis	Resultat etter skatt	149 605	144 158	260 772	119 133	130 942	213 608
	Egenkapitalbevisprosent	63,7 %	63,4 %	63,6 %	63,7 %	63,4 %	63,6 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 921 988	20 920 316	20 911 519	20 921 988	20 920 316	20 911 519
	Fortjeneste per egenkapitalbevis	4,6	4,4	7,9	3,6	4,0	6,5

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
11 BOKFØRT EGENKAPITAL PER EGENKAPITALBEVIS							
(UB sum egenkapital – hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall utestående egenkapitalbevis	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	2 996 248	2 746 879	2 851 880	2 695 452	2 509 267	2 580 428
	Egenkapitalbevisprosent	63,7 %	63,4 %	63,6 %	63,7 %	63,4 %	63,6 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 921 988	20 920 316	20 911 519	20 921 988	20 920 316	20 911 519
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	91,3	83,3	86,8	82,1	76,1	78,5
12 PRIS / BOKFØRT EGENKAPITAL (P/B)							
Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis	Børskurs	95,0	58,0	74,4	95,0	58,0	74,4
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	91,3	83,3	86,8	82,1	76,1	78,5
	Pris / bokført egenkapital (P/B)	1,04	0,70	0,86	1,16	0,76	0,95
13 RESULTAT AV DRIFT FØR TAP OG SKATT							
Resultat etter skatt + skattekostnad + nedskrivninger og tap på utlån og garantier	Resultat etter skatt	149 605	144 158	260 772	119 133	130 942	213 608
	Skattekostnad	34 012	13 975	50 160	24 870	10 263	37 173
	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	-37 645	26 860	24 689	-36 627	23 427	23 415
	Resultat av drift før tap og skatt	145 972	184 993	335 621	107 376	164 631	274 195
14 LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)							
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	Likvide aktiva	3 241 766	2 779 047	2 357 175	3 080 600	2 645 582	2 223 841
	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario	1 289 904	776 008	955 867	1 284 323	673 192	885 414
	LCR	251 %	358 %	247 %	240 %	393 %	251 %
15 KOSTNADSGRAD JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER*							
(Sum driftskostnader - konverteringskostnader) / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	167 646	130 410	268 988	148 993	116 431	238 316
	Konverteringskostnader*	26 490			26 490		
	Netto renteinntekter	225 275	235 875	469 582	176 570	208 418	394 187
	Andre driftsinntekter	88 344	79 528	135 027	79 799	72 645	118 324
	Kostnadsgrad	45,0 %	41,3 %	44,5 %	47,8 %	41,4 %	46,5 %
16 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER*							
((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	149 605	144 158	260 772	119 133	130 942	213 608
	Konverteringskostnader etter skatt**	19 868			19 868		
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 851 880	2 919 434	2 919 434	2 580 428	2 695 500	2 695 500
	SUM egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 016 116	2 746 879	2 851 880	2 715 319	2 509 267	2 580 428
	Egenkapitalavkastning etter skatt	11,6 %	10,2 %	9,0 %	10,6 %	10,1 %	8,1 %

* Som følge av bankens konvertering til nytt kjernebanksystem (Tieto) påløper det en del ekstraordinære kostnader frem mot konverteringstidspunkt. Justerte nøkkeltall representerer finansiell stilling eksklusiv disse kostnadene.

** Konverteringskostnader justert for skatteeffekt (25% skattesats).