

3. kvartal

(urevidert)



Kvartalsrapport  
2021

## 3. kvartal 2021

## Stabil og god utvikling i Den Gule Banken

## Konsernet Sandnes Sparebank

Sandnes Sparebank konsernet er en regional virksomhet med primær markedsområde i Sør- Rogaland.

Konsernets virksomhet består av morbanken og det heleide datterselskapet SSB Boligkreditt AS. I tillegg eies 60% av Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS. Regnskapene til ovennevnte selskaper konsolideres fullt ut i konsernregnskapet til Sandnes Sparebank.

Både konsernregnskapet og morbankregnskapet rapporteres i henhold til IFRS og kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Etterfølgende kommentarer og tallstørrelser refererer seg til konsernet dersom annet ikke eksplisitt fremgår. Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

## Hovedpunkter 3. kvartal

- Resultat etter skatt; 59,2 (59,7) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,54 % (1,52 %).
- Rentenetto; 116,4 (115,5) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 31,8 (27,4) millioner kroner.
- Driftskostnader; 73,7 (66,3) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 49,7 % (46,4 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 8,3 (-1,8) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning etter skatt siste kvartal; 7,8 % (8,5 %).
- Brutto utlånsvekst siste 3mnd; 1,3 % (1,0 %).
- Innskuddsvekst siste 3mnd; -0,3 % (-4,3 %).

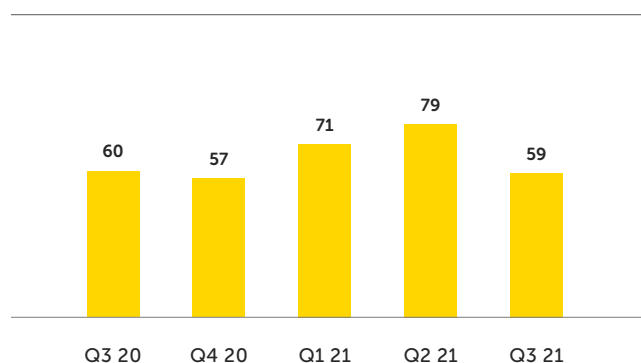
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; -29,3 (25,0) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning etter skatt hittil i år; 9,5 % (9,5 %) etter skatt.
- Brutto utlånsvekst siste 12 mnd; 4,3 % (4,5 %).
- Innskuddsvekst siste 12 mnd; 7,7 % (0,4 %).
- Ren kjernekapitaldekning (inkl. innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) ble 15,9 % (16,4 %).
- Dersom hele overskuddet for årets tre første kvartaler hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital vært 17,1 % for konsernet.
- Konsernet er solid og godt kapitalisert innenfor alle kapitalkrav. Styret besluttet den 01.10.21 å utbetale et utbytte til eiere, kundeutbytte og gavefond for regnskapsåret 2020. Totalt ble det besluttet utdelt 195,5 millioner kroner som tilsvarer 75% av årsresultatet for 2020 og medfører en reduksjon i konsernets rene kjernekapital på 1,2 % per 30.09.21. Utbetaling av utbytte og kundeutbytte blir gjennomført i 4.kvartal 2021.

## Hovedpunkter januar-september

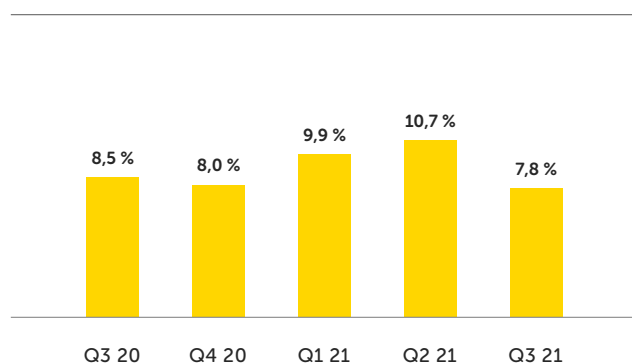
- Resultat etter skatt; 208,8 (203,9) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,55 % (1,63 %).
- Rentenetto; 341,7 (351,4) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 120,2 (106,9) millioner kroner.
- Driftskostnader; 241,3 (196,7) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 52,3 % (42,9 %).

## KVARTALSVIS UTVIKLING I RESULTAT ETTER SKATT OG EGENKAPITALAVKASTNING

RESULTAT ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



## Resultatutvikling

Akkumulerte tallstørrelser pr 30.09 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat etter skatt ble 208,8 millioner kroner for de tre første kvartalene i 2021. Dette er en økning på 4,9 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 27,2 millioner kroner i de tre første kvartalene i 2021 i tillegg til økte personalkostnader. Høyere skattekostnad skyldes manglende utbetaling av kundeutbytte for 2020, som øker skattekostnaden sammenlignet med i fjor. Skattefradrag for vedtatt utbetalt kundeutbytte for 2020 utgjør totalt 15,3 millioner kroner, hvorav 7,6 millioner kroner er ført til fradrag i 3.kvartal 2021 og resterende føres til fradrag i 4.kvartal 2021.

Resultat før skatt for de tre første kvartalene ble 249,8 millioner kroner, sammenlignet med 236,5 millioner kroner for tilsvarende periode i 2020.

Egenkapitalavkastningen etter skatt for de tre første kvartalene ble 9,5 %, mot 9,5 % samme tid i fjor. Egenkapitalavkastning etter skatt, eksklusiv ekstraordinære konverteringskostnader, utgjør 10,3 % for de tre første kvartalene i 2021.

Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renter på hybridkapital, ble 9,3 % for de tre første kvartalene i 2021, mot tilsvarende 9,3 % i 2020.

## Netto renteinntekter

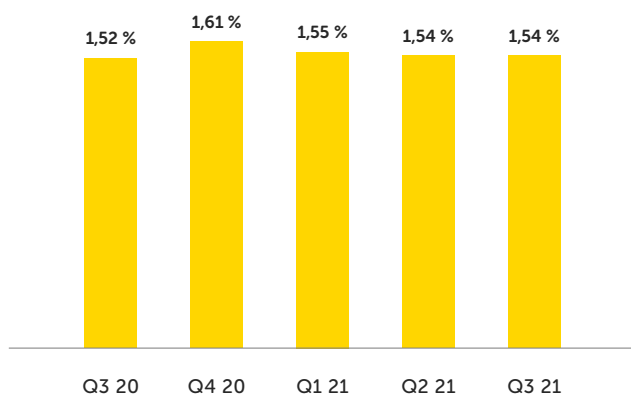
Konsernets netto renteinntekter ble 341,7 (351,4) millioner kroner for de tre første kvartalene i 2021.

Rentemarginen var 1,55 % for de tre første kvartalene i 2021, sammenlignet med 1,63 % 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 markedsituasjon. Økt utlånsvolum i perioden påvirker rentenettoen positivt. Innen bedriftsmarketssegmentet har banken over de siste årene redusert risikoprofilen noe som medfører en noe lavere rentenetto for segmentet.

Banken opplever fortsatt betydelig press på rentemarginen som følge av det lave rentenivået og press på innskuddsmarginer. Som følge av normalisering av økonomien valgte Norges Bank i september 2021 å sette opp styringsrenten fra 0,0% til 0,25%. Banken har også valgt å sette opp sine utlånsrenter på de fleste utlånprodukter med inntil 0,25% som på sikt forventes å styrke bankens rentemargin. Bankens rentemargin hittil i 2021 har vært stabil, men banken forventer noe press på rentemarginen det neste kvartalet da renteheving ikke blir effektivert før sent i kvartalet.

NETTO RENTEMARGIN, SISTE 5 KVARTALER



## Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 120,2 millioner kroner for de tre første kvartalene i 2021. Dette er en økning på 13,3 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2020.

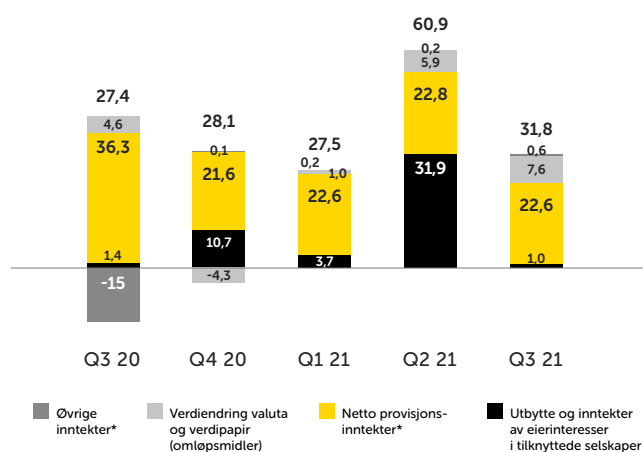
Netto provisjonsinntekter utgjorde 68,0 millioner kroner, en økning på 9,8 millioner kroner høyere sammenlignet med de tre første kvartalene i 2020 primært gjennom økte provisjonsinntekter fra datterselskapet Aktiv Eiendomsmeistring AS.

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 hittil i 2021 som medfører økte gebyrinntekter for banken. Dette motvirkes delvis av lavere netto garantiprovisjoner og formidlingsprovisjoner i de tre første kvartalene 2021.

Netto avkastning på finansielle investeringer var 14,5 millioner kroner for de tre første kvartalene i 2021, for tilsvarende periode i 2020 var avkastningen 1,1 millioner kroner. Konsernet har i de tre første kvartalene 2021 hatt en positiv avkastning på sin aksjeportefølje. Dette motvirkes delvis av negativ verdiendring på finansielle sikringsinstrumenter.

Konsernet har i tillegg hittil i 2021 kjøpt tilbake og nedkvittert eksisterende obligasjonsgjeld i forbindelse med større refinansiering og forlengelse av forfallsprofilen på sin obligasjonsgjeld. Isolert sett medfører det tilbakekjøp/nedkvikterings-effekter på ca. 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.

ANDRE INNTEKTER, SISTE 5 KVARTALER



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

Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 36,6 millioner kroner for de tre første kvartalene i 2021, sammenlignet med 47,0 millioner kroner for tilsvarende periode i 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 2021, sammenlignet mot 41,3 millioner kroner i samme periode i 2020. Styret i Eika Gruppen besluttet den 27.oktober 2021 å utbetale et tilleggsutbytte fra 2020 resultatet på kr. 5,00 per aksje. For banken utgjør dette et totalt utbytte på 10,3 millioner kroner som inntektsføres i 4.kvartal 2021.

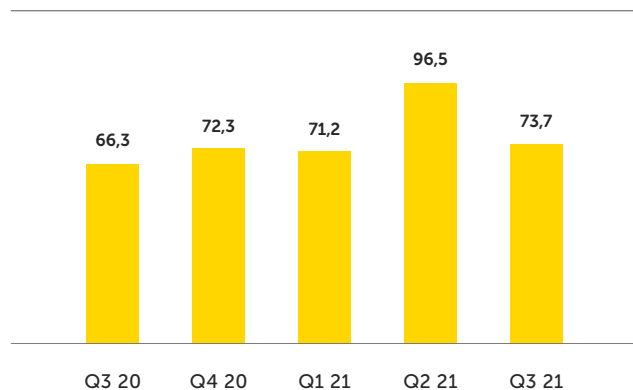
## Driftskostnader

Konsernets driftskostnader utgjorde 241,3 millioner kroner for de tre første kvartalene i 2021. Dette er en økning på 44,7 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2020. Dette skyldes primært ekstraordinær kostnadsbelastning knyttet til bytte av nytt kjernebanksystem. Det er hittil i 2021 belastet 27,2 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 214,1 millioner kroner for de tre første kvartalene i 2021.

I tillegg skyldes øvrig kostnadsøkning primært høyere personal-kostnader som følge økt aktivitet hos Aktiv Eiendom og generelle lønnsjusteringer. Banken har iverksatt en økt satsning på privatmarkedet i Stavanger og har blant annet ansatt flere kunderådgivere. Riktig kompetanse blir stadig viktigere for å nå bankens strategiske målsetninger og det oppleves et generelt lønnspress i regionen for attraktiv kompetanse.

ANDRE DRIFTSKOSTNADER, SISTE 5 KVARTALER



Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 52,3 % for konsernet i de tre første kvartalene i 2021. Dette er en økning fra 42,9 % for tilsvarende periode i 2020. Kostnadsprosent for konsernet, eksklusiv konverteringskostnader, utgjør 46,4 % hittil i 2021.

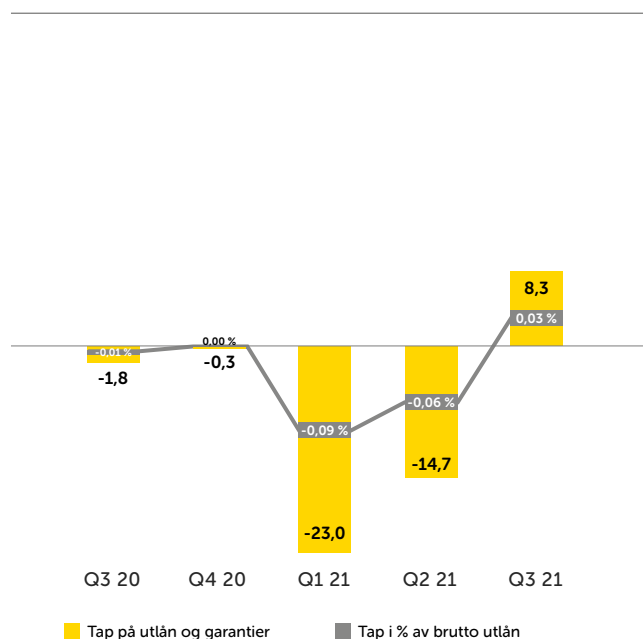
## Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med -29,3 (25,0) millioner kroner for de tre første kvartalene i 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 andre og tredje kvartal 2021 på ca 12 millioner kroner. For tredje kvartal isolert medførte modellbyttet en økning i steg 1 & 2 på 4 millioner kroner som følge av modellkalibrering innen privatmarkedssegmentet. Det henvises til mer detaljert informasjon i note 1.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER, SISTE 5 KVARTALER



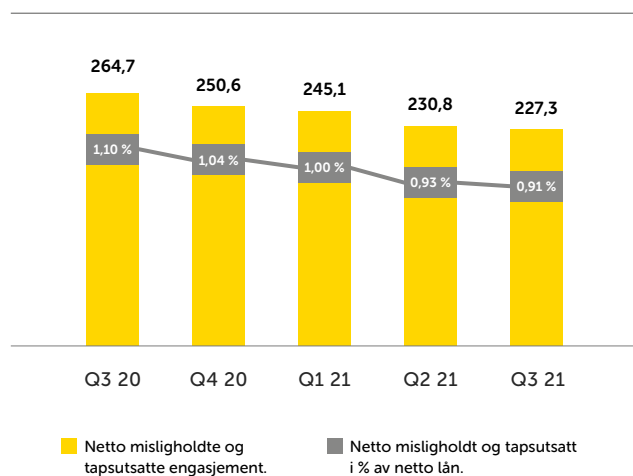
Utover dette opplever banken en forbedring av markedsforholdene sammenlignet med i fjoråret. Selv om markedsforholdene ser bedre ut ønsker banken å ha en forsiktig tilnærming til tilbakeføring av koronarelaterte ekstraavsetninger. Banken har derfor beholdt tilstramminger i kredittmodellen og vil følge nøye med på utviklingen fremover, og løpende ta vurderinger i forhold til ytterligere justeringer av tapsavsetningene.

Per utgangen av 3.kvartal 2021 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 101,2 (156,1) millioner kroner, hvorav tapsavsetninger fordeler seg med 34,1 (40,4) millioner kroner for personmarkedet og 67,0 (115,5) millioner kroner for bedriftsmarkedet. Resterende tapsavsetninger på 0,1 (0,2) millioner kroner gjelder mot øvrige finansielle eksponeringer.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er individuelt nedskrevet, utgjorde 227,3 (264,7) millioner kroner per 30.09.2021, tilsvarende 0,91 % (1,10 %) av konsernets netto utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler seg med 168,1 (137,8) millioner kroner for personmarkedet og 59,2 (126,9) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

Misligholdte engasjementer over 90 dager, i henhold til ny misligholdsdefinisjon fra 01.01.21, utgjør 125,1 millioner kroner per 30.09.2021. Dette sammenlignet med 148,8 millioner kroner per 30.09.2020 og 181,8 millioner kroner per 31.12.2020 i henhold til gammel definisjon.

NETTO MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT, SISTE 5 KVARTALER



## Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital var 29,7 (29,2) milliarder kroner ved utgangen av 3.kvartal 2021. Dette tilsvarer en økning på 1,6 % sammenlignet med utgangen av 3.kvartal 2020 og skyldes primært utlånsvekst i perioden.

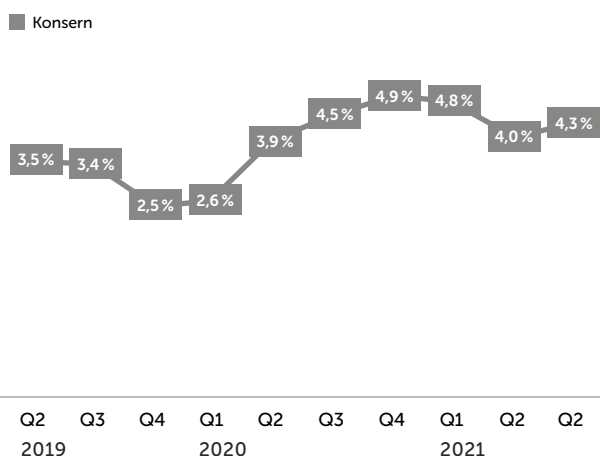
Ved utgangen av 3.kvartal 2021 utgjorde brutto utlån til kunder 25,1 (24,1) milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto utlånsvekst for konsernet vært 4,3 %, hvorav utlånsvekst i personmarkedet utgjorde 4,1 % og utlånsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 4,6 %. Innen personmarkedssegmentet har banken både i 2020 og i 2021 hatt en positiv utlånsvekst og tatt markedsandeler. Banken har også hittil i 2021 hatt en solid utlånsvekst innen bedriftsmarkedssegmentet. Det har vært en bevisst 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 30.09.2021.

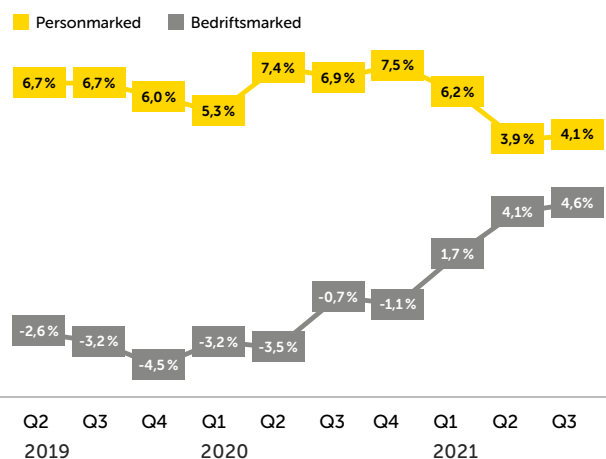
Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 3.kvartal 2021 på 70 % (71 %).

Ved utgangen av 3.kvartal 2021 utgjorde innskuddsvolumet 12,8 (11,9) milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 7,7 %, hvorav innskuddsvekst i personmarkedet utgjorde 5,4 % og innskuddsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde -3,3 %. Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av 3.kvartal 2021 på 51,1 % (49,6 %).

BRUTTO UTLÅNSVEKST KONSERN (12 MND)



BRUTTO UTLÅNSVEKST DIVISJONSFORDELT (12 MND)



## Soliditet

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

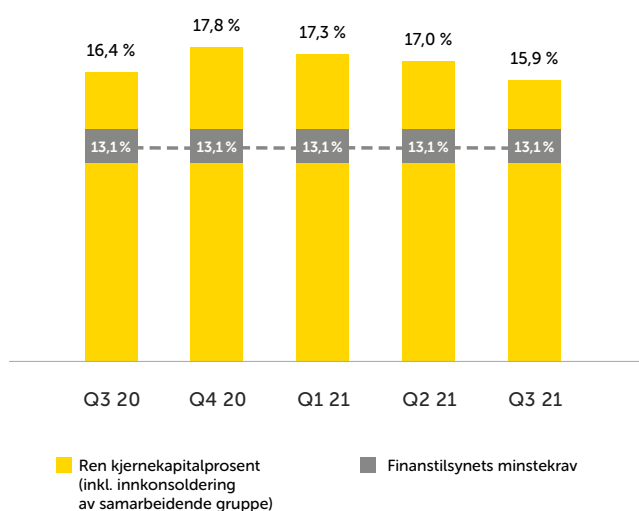
Styret besluttet den 01.10.21 å utbetale et utbytte til eiere, kundeutbytte og gavefond for regnskapsåret 2020. Totalt ble det besluttet utdelt 195,5 millioner kroner som tilsvarer 75% av årsresultatet for 2020. Selv om utbyttet ble vedtatt etter kvartalsslutt og egenkapitalbelastningen først bokføres i 4.kvartal 2021 er vedtatt utbytte ført til fradrag i ren kjernekapital per 30.09.21 og medfører en reduksjon i konsernets rene kjernekapital på 1,2 %.

Konsernet har per 30.09.2021 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 15,9 %, som er en reduksjon fra 17,8 % per 31.12.2020. Reduksjonen i ren kjernekapitaldekning skyldes primært utlansvekst hittil i 2021 og vedtatt utbytteutdeling for regnskapsåret 2020.

Dersom hele overskuddet for de tre første kvartalene hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital vært 17,1 % for konsernet.

Uvektet kjernekapitalandel («Leverage ratio») for konsernet utgjør 8,7 % per 30.09.2021, sammenlignet med 8,7 % per 30.09.2020 og 9,5 % per 31.12.2020.

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 KVARTALER

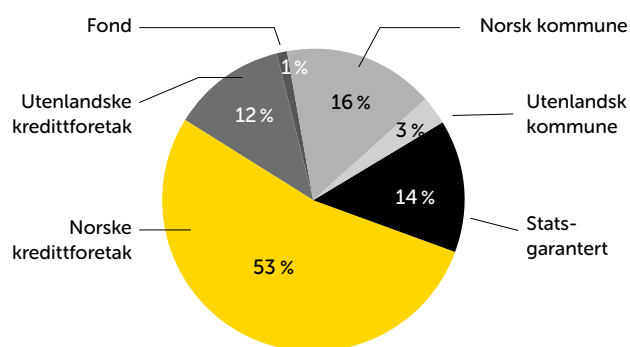


## Likviditet og finansiering

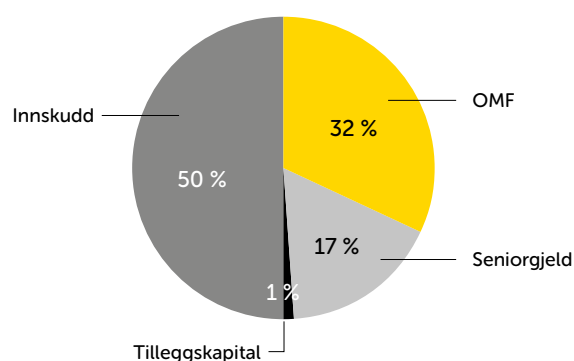
Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 3,4 (3,7) milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i SSB Boligkreditt utgjør et volum på 9,9 milliarder kroner per 30.09.2021, hvilket er en økning på 0,8 milliarder kroner siste 12 måneder. SBB Boligkreditt AS hadde per 30.09.2021 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 8,5 (7,8) milliarder kroner. Banken anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

SAMMENSETNING LIKVIDITETSPORTEFØLJE



FINANSIERINGSKILDER



## Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne eliminerings- ble 51,7 (30,3) millioner kroner etter skatt for de tre første kvartalene i 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 48,2 (27,4) millioner kroner for de tre første kvartalene i 2021.

Aktiv Eiendomsmeistring Jæren AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapet ble 3,5 (2,9) millioner kroner for de tre første kvartalene i 2021.

## Bankens egenkapitalbevis (SADG)

Per 30.09.2021 var kursen på SADG 99,80 kroner, sammenlignet med 65,80 kroner per 30.09.2020.

Det var ved utgangen av 3.kvartal 2021 registrert 3 019 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 61,20 % av egenkapitalbeviskapitalen.

### 20 største egenkapitalbevisiere per 30.09.2021

	Antall	Andel i %
1. Sparebank 1 SR-Bank C/O SR-Investering	3.485.009	15,14
2. Sandnes Sparebank	2.083.847	9,05
3. Holmen Spesialfond	1.359.823	5,91
4. VPF EIKA Egenkapital C/O Eika Kapitalforvaltning	1.115.589	4,85
5. AS Clipper	1.088.738	4,73
6. Espedal & Co AS	886.861	3,85
7. Salt Value AS	680.000	2,95
8. Wenaasgruppen AS	650.000	2,82
9. Skagenkaien Investering AS	500.000	2,17
10. Sparebanken Vest	370.659	1,61
11. Spesialfondet Borea Utbytte	283.668	1,23
12. Meteva AS	261.881	1,14
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	160.068	0,70
17. Barque AS	159.651	0,69
18. Tirna Holding AS	156.255	0,68
19. Elgar Kapital AS	129.600	0,56
20. Catilina Invest AS	124.000	0,54
<b>= 20 største eiere</b>	<b>14.085.023</b>	<b>61,20</b>
<b>+ Øvrige eiere</b>	<b>8.929.879</b>	<b>38,80</b>
<b>= Totale egenkapitalbevis</b>	<b>23.014.902</b>	<b>100,00</b>

Totale egenkapitalbevis på 23 014 902 inkluderer en beholdning av 2.083.847 egne egenkapitalbevis per 30.09.2021.

## 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 tredje kvartal 2021.



## Hendelser etter balansedag

Styret i Sandnes Sparebank besluttet den 01.10.2021 å betale ut utbytte for regnskapsåret 2020.

Den 24.03.2021 ga Forstanderskapet i Sandnes Sparebank styret i banken fullmakt til å utbetale utbytte i 4. kvartal 2021, forutsatt forsvarlige markedsforhold og myndighetenes tillatelse. Styret har vurdert markedsituasjonen, bankens soliditet- og finansielle situasjon som forsvarlig, og besluttet den 01.10.2021 å utbetale et utbytte på totalt kr 195,5 millioner basert på vedtatte årsregnskap for 2020.

Styret vedtok følgende utbyttefordeling for regnskapsåret 2020:

- 5,95 kr i kontantutbytte pr EK-bevis (totalt 124,4 millioner kroner).
- 10,0 millioner kroner til gavefondet.
- 61,1 millioner kroner til kundeutbytte.

Egenkapitalbelastningen knyttet til utbytteutdelingen blir bokført i 4.kvartal 2021.

## Markedsforhold

### Lokale forhold - Rogaland

Til tross for utfordringene i forbindelsen med Koronapandemien har økonomien i Rogaland klart seg bra i perioden og det er igjen en positiv utvikling i regionen.

Arbeidsledigheten i Rogaland ved inngangen til 2021 på 3,5 %, og på 2,4 % ved utgangen av september, tilsvarende landsgjennomsnittet. Nivået er omtrent som i februar 2020 rett før pandemiutbruddet, og tilsvarer et normalisert lavt nivå.

Oljeprisen har hittil i år økt fra 52 til 78 USD, og gassprisen er økt ytterligere som følge av energiunderskudd i Europa. For økonomien i Rogaland er oljeprisen fortsatt en viktig økonomisk faktor. Det høye prisnivået er forventet å vare gjennom vinteren og medfører et høyere aktivitetsnivå enn normalt for mange bedrifter tilknyttet olje og gassnæringen.

Norges Bank sitt regionale nettverksmåling for vår region fra september melder om økt aktivitetsnivå og investeringsplaner blant bedriftene, og er nå på et høyere nivå enn historisk gjennomsnitt. Det er også flere bedrifter som melder om kapasitetsproblemer og knapphet på arbeidskraft. I tillegg viser økt satsning på omstilling i regionen resultater.

Det er stadig flere bedrifter som lykkes med innovasjon og nyskaping med nye forretningsmodeller i nye markeder.

Eiendomsmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt det siste året etter flere år med stabile eiendomspriser. Prisoppgangen siste 12 måneder har vært på 9,4 %. 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 ser bedre ut enn tidligere antatt. Ved utgangen av kvartalet er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil, men det er fortsatt noen ubalanser i den globale økonomien, som for eksempel internasjonal logistikk, som kan påvirke utviklingen fremover. Norges Bank har i løpet av kvartalet økt styringsrenten til 0,25% og varslet flere økninger fremover. Det er et tydelig signal om en normalisering av økonomien. Banken er godt posisjonert i markedet og forventer vekst i utlån også framover, både innenfor privat og bedriftsmarkedet.

Banken har solid kompetanse, stadig mer fornøyde kunder, en stabil kostnadsbase, god inntjening og god soliditet. Banken er godt rigget for lønnsom vekst og har iverksatt en ytterligere satsning innen privatmarkedet for å ta en sterkere posisjon i det lokale markedet. Fokus på å beholde, utvikle og å få tak i riktig kompetanse vil være av strategisk betydning. Et annet prioritert område av bankens strategi er å bidra til et mer bærekraftig samfunn. Digitalisering og teknologiutvikling blir også i fortsettelsen viktig. Dette for å stadig sikre bedre kundeopplevelser, utnytte data i tillegg til mer effektiv intern drift.

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


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 17,1 % 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 og signalisert ytterligere økninger. Nye kapitalkrav 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.

3. november 2021 | Styret i Sandnes Sparebank



**Harald Espedal**  
Styrets leder



**Frode Svaboe**  
Nestleder



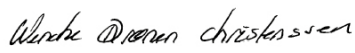
**Bjørg Tomlin**  
Styremedlem



**Sven Chr Ulvatne**  
Styremedlem



**Astrid Rebekka Norheim**  
Styremedlem



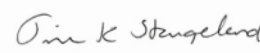
**Wenche Drønen Christenssen**  
Styremedlem



**Ingunn Ruud**  
Ansattes representant



**Joakim De Haas**  
Ansattes representant



**Trine Karin Stangeland**  
Adm. direktør

## Konsern

## Morbank

Konsern					Morbank					
3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020	Året 2020	Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020	Året 2020
116 405	115 480	341 680	351 355	469 582	Netto renteinntekter	87 140	93 524	263 710	301 941	394 187
31 817	27 371	120 160	106 900	135 027	Andre driftsinntekter	25 778	22 614	105 578	95 259	118 324
73 700	66 278	241 346	196 688	268 988	Andre driftskostnader	64 596	59 352	213 589	175 784	238 316
8 348	-1 840	-29 297	25 020	24 689	Netto tap/nedskrivninger	6 860	-476	-29 767	22 950	23 415
<b>66 173</b>	<b>78 413</b>	<b>249 790</b>	<b>236 546</b>	<b>310 932</b>	<b>Resultat av drift før skatt</b>	<b>41 463</b>	<b>57 261</b>	<b>185 466</b>	<b>198 466</b>	<b>250 780</b>
7 022	18 677	41 034	32 652	50 160	Skattekostnad	1 585	14 034	26 455	24 297	37 173
<b>59 151</b>	<b>59 736</b>	<b>208 757</b>	<b>203 895</b>	<b>260 772</b>	<b>Resultat av drift etter skatt</b>	<b>39 877</b>	<b>43 228</b>	<b>159 010</b>	<b>174 169</b>	<b>213 608</b>
				-353	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	5	109	-161	-352	-706
<b>59 151</b>	<b>59 736</b>	<b>208 757</b>	<b>203 895</b>	<b>260 419</b>	<b>Totalresultat</b>	<b>39 883</b>	<b>43 336</b>	<b>158 849</b>	<b>173 817</b>	<b>212 902</b>
59 019	59 191	207 357	202 707	259 285	Majoritetsandel av resultatet					
133	545	1 400	1 188	1 134	Minoritetsandel av resultatet					
3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	30.09. 2021	30.09. 2020	31.12. 2020	Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	30.09. 2021	30.09. 2020	31.12. 2020
		29 693	29 214	29 235	Forvaltningskapital			21 121	21 040	21 086
30 084	30 178	29 464	28 686	28 697	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	21 524	21 873	21 104	20 866	20 889
		25 046	23 965	24 000	Utlån til kunder			15 131	14 880	15 080
		12 788	11 877	11 926	Innskudd fra kunder			12 791	11 881	11 931
		3 384	3 660	3 879	Sertifikater og obligasjoner			2 739	3 188	3 406
		170	400	326	Finansielle derivater			122	222	184
		3 153	2 904	2 952	Egenkapital			2 833	2 650	2 680
3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	30.09. 2021	30.09. 2020	Året 2020	Nøkkeltall	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	30.09. 2021	30.09. 2020	Året 2020
					<b>Utvikling i kvartalet / siste 12 måneder</b>					
-2,6 %	-6,2 %	1,6 %	5,6 %	3,8 %	- Forvaltning	-3,7 %	-7,3 %	0,4 %	1,5 %	1,9 %
1,3 %	1,0 %	4,3 %	4,5 %	4,9 %	- Utlån	1,5 %	1,1 %	1,3 %	-1,9 %	0,7 %
-0,3 %	-4,3 %	7,7 %	0,4 %	0,8 %	- Innskudd	-0,3 %	-4,3 %	7,7 %	0,4 %	0,8 %
		51,1 %	49,6 %	49,7 %	Innskuddsdekning			84,5 %	79,8 %	79,1 %
		192,1 %	381,6 %	246,6 %	Likviditetsindikator (LCR)			191,4 %	399,9 %	251,2 %
					<b>Lønnsomhet</b>					
1,54 %	1,52 %	1,55 %	1,63 %	1,64 %	Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,61 %	1,70 %	1,67 %	1,93 %	1,89 %
49,7 %	46,4 %	52,3 %	42,9 %	44,5 %	Kostnadsgrad	57,2 %	51,1 %	57,8 %	44,3 %	46,5 %
1,0 %	0,9 %	1,1 %	0,9 %	0,9 %	Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,2 %	1,1 %	1,4 %	1,1 %	1,1 %
8,7 %	11,2 %	11,3 %	11,0 %	10,8 %	Egenkapitalavkastning før skatt	6,1 %	9,0 %	9,3 %	10,1 %	9,5 %
7,8 %	8,5 %	9,5 %	9,5 %	9,0 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	5,8 %	6,8 %	8,0 %	8,8 %	8,1 %
7,6 %	8,4 %	9,3 %	9,3 %	8,9 %	Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	5,7 %	6,6 %	7,8 %	8,7 %	7,9 %
					<b>Soliditet*</b>					
		17,8 %	18,4 %	19,8 %	Kapitaldekningsprosent			19,8 %	20,5 %	21,9 %
		16,5 %	17,1 %	18,5 %	Kjernekapitalprosent			18,3 %	18,9 %	20,3 %
		15,9 %	16,4 %	17,8 %	Ren kjernekapitalprosent			17,5 %	18,1 %	19,5 %
		16 631	15 709	15 982	Risikovektet kapital			12 936	12 466	12 722
					<b>Personal</b>					
		133	132	132	Antall årsverk per avslutningsdato			112	113	111
					<b>Egenkapitalbevis</b>					
		99,8	65,8	74,4	Børskurs			99,8	65,8	74,4
		63,8 %	63,4 %	63,6 %	Egenkapitalbevisprosent			63,8 %	63,4 %	63,6 %
1,8	1,8	6,4	6,2	7,9	Fortjeneste per egenkapitalbevis	1,2	1,3	4,8	5,3	6,5
1,8	1,8	6,4	6,2	7,9	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	1,2	1,3	4,8	5,3	6,5
		93,1	85,1	86,8	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis			83,3	77,4	78,5
		1,07	0,77	0,86	Pris/Bokført egenkapital (P/B)			1,20	0,85	0,95

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

## Konsern

Beløp i tusen kr	Noter	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020	Året 2020
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		151 968	152 912	452 791	535 418	688 046
Renteinntekter målt til virkelig verdi		9 957	15 861	34 742	72 218	86 418
Rentekostnader		45 521	53 293	145 853	256 281	304 882
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>116 405</b>	<b>115 480</b>	<b>341 680</b>	<b>351 355</b>	<b>469 582</b>
Provisjonsinntekter		24 702	38 597	74 610	65 508	89 351
Provisjonskostnader		-2 100	-2 262	-6 574	-7 317	-9 549
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		1 000	1 408	36 602	46 990	57 721
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	7 590	4 625	14 509	1 140	-3 179
Andre driftsinntekter		626	-14 996	1 013	579	683
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>31 817</b>	<b>27 371</b>	<b>120 160</b>	<b>106 900</b>	<b>135 027</b>
Personalkostnader		41 184	37 840	118 004	106 226	146 550
Andre driftskostnader		27 990	22 733	107 986	73 221	98 767
Avskrivninger/nedskrivninger		4 526	5 705	15 356	17 241	23 672
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>73 700</b>	<b>66 278</b>	<b>241 346</b>	<b>196 688</b>	<b>268 988</b>
<b>Resultat av drift før nedskrivninger og skatt</b>		<b>74 521</b>	<b>76 574</b>	<b>220 494</b>	<b>261 567</b>	<b>335 621</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	8 348	-1 840	-29 297	25 020	24 689
<b>Resultat av drift før skatt</b>		<b>66 173</b>	<b>78 413</b>	<b>249 790</b>	<b>236 546</b>	<b>310 932</b>
Skattekostnad		7 022	18 677	41 034	32 652	50 160
<b>Resultatet av drift etter skatt</b>		<b>59 151</b>	<b>59 736</b>	<b>208 757</b>	<b>203 895</b>	<b>260 772</b>
<b>Oppstilling av andre inntekter og kostnader</b>						
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat						
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
<b>Totalresultat</b>		<b>59 151</b>	<b>59 736</b>	<b>208 757</b>	<b>203 895</b>	<b>260 419</b>
Majoritetsandel av resultatet		59 019	59 191	207 357	202 707	259 285
Minoritetsandel av resultatet		133	545	1 400	1 188	1 134
Fortjeneste per egenkapitalbevis		1,8	1,8	6,4	6,2	7,9
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		1,8	1,8	6,4	6,2	7,9

## Morbank

Beløp i tusen kr	Noter	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020	Året 2020
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		109 556	113 132	327 455	395 141	508 393
Renteinntekter målt til virkelig verdi		8 801	14 910	31 169	66 746	80 019
Rentekostnader		31 216	34 519	94 914	159 946	194 225
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>87 140</b>	<b>93 524</b>	<b>263 710</b>	<b>301 941</b>	<b>394 187</b>
Provisjonsinntekter		18 336	19 215	52 240	54 581	73 276
Provisjonskostnader		-2 100	-2 262	-6 574	-7 317	-9 549
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		1 000	1 408	38 543	46 990	57 721
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	7 816	4 016	20 038	21	-4 349
Andre driftsinntekter		726	236	1 332	985	1 225
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>25 778</b>	<b>22 614</b>	<b>105 578</b>	<b>95 259</b>	<b>118 324</b>
Personalkostnader		34 522	32 713	98 186	91 189	124 080
Andre driftskostnader		25 846	21 151	100 936	68 011	91 467
Avskrivninger/nedskrivninger		4 228	5 488	14 467	16 584	22 769
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>64 596</b>	<b>59 352</b>	<b>213 589</b>	<b>175 784</b>	<b>238 316</b>
<b>Resultat av drift før nedskrivninger og skatt</b>		<b>48 323</b>	<b>56 785</b>	<b>155 699</b>	<b>221 416</b>	<b>274 195</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	6 860	-476	-29 767	22 950	23 415
<b>Resultat av drift før skatt</b>		<b>41 463</b>	<b>57 261</b>	<b>185 466</b>	<b>198 466</b>	<b>250 780</b>
Skattekostnad		1 585	14 034	26 455	24 297	37 173
<b>Resultatet av drift etter skatt</b>		<b>39 877</b>	<b>43 228</b>	<b>159 010</b>	<b>174 169</b>	<b>213 608</b>
<b>Oppstilling av andre inntekter og kostnader</b>						
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat						
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		5	109	-161	-352	-353
Sum		5	109	-161	-352	-353
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		5	109	-161	-352	-706
<b>Totalresultat</b>		<b>39 883</b>	<b>43 336</b>	<b>158 849</b>	<b>173 817</b>	<b>212 902</b>
Fortjeneste per egenkapitalbevis		1,2	1,3	4,8	5,3	6,5
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		1,2	1,3	4,8	5,3	6,5

# Balanse

KVARTALSREGNSKAP

Konsern				Morbank			
30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	Beløp i tusen kr	Noter	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
4 784	5 495	3 263	Kontanter	7,8	4 784	5 495	3 263
548 699	641 462	485 300	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4,7,8	557 706	641 352	510 357
23 758 737	22 678 185	22 694 107	Utlån til kunder til amortisert kost	4,7,8,11	13 550 353	13 069 517	13 178 665
1 287 186	1 287 062	1 305 613	Utlån til kunder til virkelig verdi	4,7,8,11	1 580 933	1 810 782	1 901 187
3 383 530	3 660 031	3 879 026	Sertifikater og obligasjoner	7,8	2 739 474	3 188 093	3 405 734
115 795	110 207	103 420	Aksjer	7,8	115 795	110 207	103 420
170 329	399 637	326 270	Finansielle derivater	7,8	122 173	222 392	183 697
33 530	33 008	33 767	Eierinteresser i tilknyttet selskap		33 530	33 008	33 767
			Eierinteresser i konsernselskap		354 328	354 328	354 328
5 653	14 303	12 150	Immaterielle eiendeler		1 100	9 750	7 597
8 524	8 111	8 524	Utsatt skattefordel		8 440	8 017	8 440
3 762	6 299	6 122	Varige driftsmidler		3 453	6 019	5 750
73 881	82 865	84 370	Bruksrettigheter leieavtaler		70 407	79 493	79 527
20 625	16 864	16 312	Andre eiendeler		1 701 534	1 232 247	1 034 165
19 391	12 547	18 550	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	7,8	19 024	10 575	17 769
258 417	258 417	258 417	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	7,8	258 417	258 417	258 417
<b>29 692 843</b>	<b>29 214 493</b>	<b>29 235 211</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>21 121 450</b>	<b>21 039 692</b>	<b>21 086 084</b>
313 923	1 357 152	1 471 784	Gjeld til kredittinstitusjoner	7,8	553 181	1 245 697	1 376 117
12 787 757	11 876 944	11 926 057	Innskudd fra kunder	7,8	12 790 630	11 881 251	11 931 228
12 879 145	12 376 028	12 278 503	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7,8,9	4 413 701	4 564 483	4 512 914
76 049	236 323	146 300	Finansielle derivater	7,8	82 326	254 604	153 633
80 733	96 541	57 145	Annen gjeld	7	74 874	91 298	51 252
36 782	29 704	52 318	Betalbar skatt	7	19 201	23 066	39 454
1 688	1 013	713	Utsatt skatt	7			
60 340	24 282	34 392	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	7,8	54 885	20 452	30 039
13 462	14 257	14 844	Avsetninger	4,7,8	13 379	14 046	14 681
89 608	97 513	100 560	Leieforpliktelser	7	85 982	94 071	95 623
200 692	200 691	200 716	Ansvarlig lånekapital	7,8,10	200 692	200 691	200 716
<b>26 540 178</b>	<b>26 310 447</b>	<b>26 283 331</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>18 288 851</b>	<b>18 389 658</b>	<b>18 405 656</b>
230 149	230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital		230 149	230 149	230 149
-20 838	-21 002	-21 034	Egne egenkapitalbevis		-20 838	-21 002	-21 034
987 313	987 313	987 313	Overkurs		987 313	987 313	987 313
-133 544	-134 902	-135 093	Annen innskutt egenkapital		-133 544	-134 902	-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
11 115	23 898	16 443	Gavefond/kundeutbytte		11 115	23 898	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
664 683	417 780	460 421	Annen egenkapital		349 266	168 363	193 511
4 648	4 595	4 542	Ikke kontrollerte eierinteresser				
<b>3 152 664</b>	<b>2 904 045</b>	<b>2 951 880</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 832 599</b>	<b>2 650 033</b>	<b>2 680 428</b>
<b>29 692 843</b>	<b>29 214 493</b>	<b>29 235 211</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>21 121 450</b>	<b>21 039 692</b>	<b>21 086 084</b>

# Kontantstrømoppstilling

KVARTALSREGNSKAP

Konsern				Morbank		
Jan-sept 2021	Jan-sept 2020	Året 2020	Beløp i tusen kr	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020	Året 2020
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>						
512 476	587 581	762 013	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	395 969	460 964	599 049
-13 750	-18 600	-91 493	Renteutbetalinger til kunder	-13 750	-18 600	-91 493
71 163	-89 963	-72 769	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	64 292	-79 950	-61 975
36 970	43 344	53 234	Innbetalinger av utbytte	38 911	43 344	53 234
19 932	51 275	55 349	Renteinnbetalinger på verdipapirer	16 359	44 796	47 942
-144 204	-122 620	-214 749	Utbetaling til drift	-146 577	-121 701	-214 472
-59 892	-58 042	-53 736	Betalt skatter	-46 708	-48 014	-44 925
<b>422 694</b>	<b>392 975</b>	<b>437 850</b>	<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>308 496</b>	<b>280 839</b>	<b>287 359</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>						
2 748	-1 678	-1 652	Kjøp/salg av varige driftsmidler	2 748	-1 678	-1 652
-2 126	182 037	182 280	Kjøp/salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler	-2 126	182 037	182 280
453 132	248 815	-25 519	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	623 897	-74 642	-347 621
<b>453 754</b>	<b>429 173</b>	<b>155 110</b>	<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>	<b>624 519</b>	<b>105 717</b>	<b>-166 993</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>						
-1 051 525	-1 074 386	-1 129 955	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-723 690	-175 629	-198 926
829 413	-10 305	97 372	Netto innbetalinger av innskudd	829 413	-10 305	97 372
-1 159 047	1 316 129	1 429 780	Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	-824 122	961 598	1 091 344
2 800 000	1 950 000	1 950 000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	400 000	1 150 000	1 150 000
-2 057 803	-2 521 795	-2 548 707	Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-446 258	-1 925 863	-1 953 221
-1 294	-104 597	-104 597	Utbetaling av utbytte	-104 597	-104 597	-104 597
-5 328	-55 434	-62 889	Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd	-5 328	-55 434	-62 889
1 744	-155 832	-155 649	Netto utbetaling ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis	1 744	-155 832	-155 649
-9 793	-13 831	-16 966	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-8 975	-13 831	-16 103
-157 897	-79 562	-137 207	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-106 931	16 606	-27 656
<b>-811 529</b>	<b>-749 614</b>	<b>-678 817</b>	<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-884 146</b>	<b>-313 288</b>	<b>-180 324</b>
64 919	72 534	-85 858	Netto kontantstrøm for perioden	48 869	73 268	-59 958
488 564	574 422	574 422	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	513 621	573 579	573 579
553 482	646 956	488 564	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	562 489	646 847	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 kontrollerende 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							-5 329					-5 329		-5 329
Endring egne egenkapitalbevis		195		1 549								1 744		1 744
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-3 094	-3 094		-3 094
Årets resultat øvrig konsern (udisponert)											207 357	207 357	1 400	208 757
Egenkapital per 30.09.2021	230 149	-20 838	987 313	-133 544	448 818	846 201	11 115	9 716	4 405	100 000	664 683	3 148 017	4 648	3 152 664



# Endring i egenkapital

KVARTALSREGNSKAP

Morbank	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Uttevningss-fond	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							-5 329					-5 329
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-161	-161
Endring egne egenkapitalbevis		195		1 549								1 744
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-3 094	-3 094
Årets resultat (udisponert)											159 010	159 010
Egenkapital per 30.09.2021	230 149	-20 838	987 313	-133 544	448 818	846 201	11 115	9 716	4 405	100 000	349 266	2 832 599

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 30.09.2021 eier Sandnes Sparebank 2.083.847 egne egenkapitalbevis som tilsvarer ca. 9,1% av totalt antall utstedte egenkapitalbevis.

Annen egenkapital per 30.09.21 inkluderer avsetning til utdelingsfond på 195,5 millioner kroner. Styret i Sandnes Sparebank besluttet den 01.10.2021 at utdelingsfondet i sin helhet skal utbetales i løpet av oktober 2021. Egenkapitalbelastningen av utbyttebeslutningen bokføres følgende i 4.kvartal 2021.

### Generelt

Regnskapet for tredje 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. En ny justering ble foretatt av Eika i PD modellen for PM i juli. Dette var en felles endring for alle banker som bruker Eika modellene, som følge av noe lave estimater for mislighold for privatkunder som har vært i banken i 6 til 24 måneder.

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

Steg	Tapsavsetninger per 30.09.21	Tapsavsetninger per 31.03.21 (før modellendring)	Totale endringer i tapsavsetninger	Endringer som skyldes endret modell	Endringer som skyldes endringer i porteføljen
1	19 114	24 722	-5 608	-11 126	5 518
2	45 705	44 077	1 628	-7	1 621
3	36 393	61 324	-24 932	-1 153	-23 779
<b>Totalt</b>	<b>101 212</b>	<b>130 123</b>	<b>-28 911</b>	<b>-12 286</b>	<b>-16 625</b>

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 under:

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 tredje kvartal 2021.

## 2

### ENDRING I KONSERNSTRUKTUR OG ANDRE VESENTLIGE TRANSAKSJONER

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

Rapportering per segment	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Netto eksterne renteinntekter	66 495	65 664	49 897	49 809					116 392	115 473
Netto interne renteinntekter							13	7	13	7
Netto renteinntekter	66 495	65 664	49 897	49 809			13	7	116 405	115 480
Netto provisjonsinntekter	7 583	7 072	6 609	6 631	9 324	23 613	-914	-980	22 601	36 335
Inntekt verdipapirer	-226	608					8 816	5 424	8 590	6 032
Andre driftsinntekter		45				-14 827	626	-214	626	-14 996
Sum andre inntekter	7 356	7 725	6 609	6 631	9 324	8 786	8 528	4 229	31 817	27 371
Personalkostnader	20 421	19 601	11 845	11 026	6 663	5 127	2 255	2 086	41 184	37 840
Andre driftskostnader	18 375	15 249	7 409	5 948	1 968	1 722	239	-187	27 990	22 733
Avskrivning/nedskrivning	3 442	3 825	1 504	1 594	297	217	-717	68	4 526	5 705
Resultat før tapavsetning	31 614	34 714	35 748	37 871	396	1 720	6 763	2 268	74 521	76 574
Tap på utlån	3 527	-4 331	4 821	2 492					8 348	-1 840
<b>Resultat før skatt</b>	<b>28 087</b>	<b>39 045</b>	<b>30 927</b>	<b>35 380</b>	<b>396</b>	<b>1 720</b>	<b>6 763</b>	<b>2 268</b>	<b>66 173</b>	<b>78 413</b>

## 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	195 387	190 185	146 312	161 181					341 699	351 366
Netto interne renteinntekter							-19	-11	-19	-11
Netto renteinntekter	195 387	190 185	146 312	161 181			-19	-11	341 680	351 355
Netto provisjonsinntekter	20 957	19 790	18 935	18 055	31 244	23 613	-3 100	-3 267	68 036	58 191
Inntekt verdipapirer	-5 528	572					56 639	47 559	51 111	48 130
Andre driftsinntekter	58	157	10	151			945	272	1 013	579
Sum andre inntekter	15 487	20 519	18 945	18 205	31 244	23 613	54 484	44 563	120 160	106 900
Personalkostnader	57 075	51 852	33 784	32 157	19 775	14 997	7 370	7 220	118 004	106 226
Andre driftskostnader	72 042	49 184	28 447	19 688	6 132	4 210	1 365	138	107 986	73 221
Avskrivning/nedskrivning	10 938	11 578	4 774	4 800	889	657	-1 246	205	15 356	17 241
Resultat før tapavsetning	70 817	98 089	98 252	122 741	4 448	3 748	46 976	36 989	220 494	261 567
Tap på utlån	-7 950	7 761	-21 347	17 259					-29 297	25 020
<b>Resultat før skatt</b>	<b>78 768</b>	<b>90 328</b>	<b>119 599</b>	<b>105 482</b>	<b>4 448</b>	<b>3 748</b>	<b>46 976</b>	<b>36 989</b>	<b>249 790</b>	<b>236 546</b>
Utlån til kunder	17 596 628	16 896 150	7 449 296	7 069 097					25 045 923	23 965 247
Øvrige eiendeler					30 645	27 447	4 616 274	5 221 799	4 646 920	5 249 246
<b>Eiendeler totalt</b>	<b>17 596 628</b>	<b>16 896 150</b>	<b>7 449 296</b>	<b>7 069 097</b>	<b>30 645</b>	<b>27 447</b>	<b>4 616 274</b>	<b>5 221 799</b>	<b>29 692 843</b>	<b>29 214 493</b>
Innskudd fra kunder	6 865 932	6 512 363	4 747 742	4 910 636			1 174 083	453 945	12 787 757	11 876 944
Øvrige forpliktelser					16 706	13 575	13 735 715	14 419 928	13 752 422	14 433 503
<b>Gjeld og forpliktelser totalt</b>	<b>6 865 932</b>	<b>6 512 363</b>	<b>4 747 742</b>	<b>4 910 636</b>	<b>16 706</b>	<b>13 575</b>	<b>14 909 798</b>	<b>14 873 873</b>	<b>26 540 178</b>	<b>26 310 447</b>

## 4

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

Konsern					Morbank					
3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020	Året 2020	Tap på utlån og garantier	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020	Året 2020
3 387	-2 365	-6 186	-5 693	-5 683	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	3 251	-2 148	-4 152	-6 810	-5 925
5 890	2 364	-6 346	19 358	16 405	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	4 538	3 510	-8 849	18 405	15 374
-8 862	-8 714	-38 033	-4 495	-5 860	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	-8 862	-8 714	-38 033	-4 495	-5 860
8 644	3 388	25 802	9 823	12 696	Konstateringer mot tidligere nedskrivning	8 644	3 388	25 802	9 823	12 696
151	5 227	3 921	10 396	11 018	Konstateringer uten tidligere nedskrivning	151	5 227	3 921	10 396	11 018
-862	-1 739	-8 455	-4 368	-3 887	Inngått på tidligere konstaterte tap	-862	-1 739	-8 455	-4 367	-3 887
<b>8 348</b>	<b>-1 840</b>	<b>-29 297</b>	<b>25 020</b>	<b>24 689</b>	<b>Tap på utlån og garantier</b>	<b>6 860</b>	<b>-476</b>	<b>-29 767</b>	<b>22 950</b>	<b>23 415</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (Jan-sept 2021):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasjement
<b>Tapsavsetninger pr. 01.01.2021</b>	<b>25 300</b>	<b>52 051</b>	<b>74 444</b>	<b>151 796</b>	<b>18 845 527</b>	<b>4 213 672</b>	<b>290 808</b>	<b>23 350 007</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-6 687	21 743		15 057	-1 697 551	1 697 551		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-4			-4	-5 393		5 393	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	717	-8 418		-7 701	903 223	-903 223		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-2 080	1 329	-751		-74 198	74 198	
Tilgang nye engasjementer i perioden	7 002	433		7 435	4 986 211	514 365		5 500 576
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-7 215	-18 025	5 424	-19 815	-3 265 137	-1 055 747	-126 196	-4 447 080
Konstaterte tap			-25 802	-25 802				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-19 002	-19 002				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 30.09.2021</b>	<b>19 114</b>	<b>45 705</b>	<b>36 393</b>	<b>101 212</b>	<b>19 766 880</b>	<b>4 392 419</b>	<b>244 203</b>	<b>24 403 502</b>
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				115				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				95 952				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				5 145				
<b>Tapsavsetninger pr. 30.09.2021</b>				<b>101 212</b>				

## Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (Jan-sept 2021):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2021</b>	<b>16 258</b>	<b>31 858</b>	<b>61 587</b>	<b>109 704</b>	<b>5 129 465</b>	<b>1 507 520</b>	<b>114 441</b>	<b>6 751 426</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-3 910	15 073		11 164	-697 874	697 874		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	647	-5 193		-4 545	225 289	-225 289		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-414	329	-86		-9 780	9 780	
Tilgang nye engasjementer i perioden	6 550	114		6 664	1 621 992	124 655		1 746 647
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-2 908	-13 049	1 885	-14 072	-862 430	-366 459	-58 102	-1 286 990
Konstaterte tap			-24 428	-24 428				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-17 371	-17 371				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 30.09.2021</b>	<b>16 639</b>	<b>28 390</b>	<b>22 002</b>	<b>67 031</b>	<b>5 416 442</b>	<b>1 728 521</b>	<b>66 119</b>	<b>7 211 082</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (Jan-sept 2021):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2021</b>	<b>8 950</b>	<b>20 183</b>	<b>12 857</b>	<b>41 989</b>	<b>13 210 426</b>	<b>2 701 307</b>	<b>176 368</b>	<b>16 088 101</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-2 762	6 668		3 906	-999 377	999 377		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-4			-4	-5 393		5 393	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	70	-3 226		-3 156	677 934	-677 934		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 666	1 000	-666		-64 418	64 418	
Tilgang nye engasjementer i perioden	455	298		754	3 669 529	389 710		4 059 239
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-4 268	-5 022	3 539	-5 751	-2 745 842	-699 265	-68 094	-3 513 200
Konstaterte tap			-1 375	-1 375				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-1 631	-1 631				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 30.09.2021</b>	<b>2 441</b>	<b>17 235</b>	<b>14 390</b>	<b>34 067</b>	<b>13 807 277</b>	<b>2 648 777</b>	<b>178 085</b>	<b>16 634 139</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (Jan-sept 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
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2020</b>	<b>30 983</b>	<b>35 646</b>	<b>80 305</b>	<b>146 934</b>	<b>19 103 681</b>	<b>3 222 886</b>	<b>279 691</b>	<b>22 606 258</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-7 167	22 280		15 113	-1 739 254	1 739 254		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-398		670	273	-31 172		31 172	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 197	-6 936		-5 739	684 632	-684 632		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-2 093	3 018	925		-80 752	80 752	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	22		-250	-228	1 105		-1 105	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 740	503		2 243	4 227 252	727 751		4 955 003
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-1 087	5 603	12 311	16 826	-3 330 218	-682 151	-79 047	-4 091 415
Konstaterte tap			-9 823	-9 823				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-10 421	-10 421				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 30.09.2020</b>	<b>25 290</b>	<b>55 004</b>	<b>75 809</b>	<b>156 103</b>	<b>18 916 027</b>	<b>4 242 356</b>	<b>311 463</b>	<b>23 469 845</b>
Bokført som reduksjon av utlån/forordninger til kredittinstitusjoner				209				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				149 990				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				5 904				
<b>Tapsavsetninger pr. 30.09.2020</b>				<b>156 103</b>				

## Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (Jan-sept 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
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2020</b>	<b>18 103</b>	<b>25 839</b>	<b>68 849</b>	<b>112 791</b>	<b>5 609 170</b>	<b>1 250 252</b>	<b>152 503</b>	<b>7 011 926</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-2 808	12 603		9 795	-727 675	727 675		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-134		20	-114	-5 447		5 447	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	632	-4 691		-4 059	195 147	-195 147		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 440	99	-1 341		-42 552	42 552	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	22		-250	-228	1 105		-1 105	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 182	342		1 524	1 042 788	127 383		1 170 170
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-150	4 759	6 410	11 018	-959 752	-247 260	-37 957	-1 244 969
Konstaterte tap			-4 687	-4 687				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-9 179	-9 179				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 30.09.2020</b>	<b>16 848</b>	<b>37 411</b>	<b>61 262</b>	<b>115 521</b>	<b>5 155 335</b>	<b>1 620 351</b>	<b>161 441</b>	<b>6 937 127</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (Jan-sept 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
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2020</b>	<b>12 788</b>	<b>9 807</b>	<b>11 455</b>	<b>34 051</b>	<b>12 960 418</b>	<b>2 000 716</b>	<b>99 104</b>	<b>15 060 239</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-4 360	9 678		5 318	-1 011 579	1 011 579		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-263		650	387	-25 725		25 725	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	564	-2 244		-1 680	489 485	-489 485		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-653	2 919	2 266		-38 199	38 199	
Tilgang nye engasjementer i perioden	467	161		628	3 175 759	570 064		3 745 823
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-913	794	5 901	5 781	-2 439 027	-462 974	-13 007	-2 915 008
Konstaterte tap			-5 136	-5 136				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-1 242	-1 242				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 30.09.2020</b>	<b>8 284</b>	<b>17 542</b>	<b>14 547</b>	<b>40 373</b>	<b>13 149 331</b>	<b>2 591 701</b>	<b>150 022</b>	<b>15 891 055</b>



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
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2020</b>	<b>30 983</b>	<b>35 646</b>	<b>80 305</b>	<b>146 934</b>	<b>19 103 681</b>	<b>3 222 886</b>	<b>279 691</b>	<b>22 606 258</b>
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 engasje- menter 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				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2020</b>	<b>25 300</b>	<b>52 051</b>	<b>74 444</b>	<b>151 796</b>	<b>18 845 527</b>	<b>4 213 672</b>	<b>290 808</b>	<b>23 350 007</b>
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				
<b>Tapsavsetninger pr. 31.12.2020</b>				<b>151 796</b>				

## 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
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2020</b>	<b>18 103</b>	<b>25 839</b>	<b>68 849</b>	<b>112 791</b>	<b>5 609 170</b>	<b>1 250 252</b>	<b>152 503</b>	<b>7 011 926</b>
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				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.12.2020</b>	<b>16 258</b>	<b>31 858</b>	<b>61 587</b>	<b>109 704</b>	<b>5 129 465</b>	<b>1 507 520</b>	<b>114 441</b>	<b>6 751 426</b>

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
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2020</b>	<b>12 788</b>	<b>9 807</b>	<b>11 455</b>	<b>34 051</b>	<b>12 960 418</b>	<b>2 000 716</b>	<b>99 104</b>	<b>15 060 239</b>
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				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.12.2020</b>	<b>8 950</b>	<b>20 183</b>	<b>12 857</b>	<b>41 989</b>	<b>13 210 426</b>	<b>2 701 307</b>	<b>176 368</b>	<b>16 088 101</b>

## Misligholdte og tapsutsatte engasjement

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

Konsern	30.09.21*			30.09.20			31.12.20		
	PM	BM	Total	PM	BM	Total	PM	BM	Total
<b>Tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto):</b>									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	100 296	24 814	125 109	89 497	59 316	148 814	120 930	60 870	181 800
Ikke misligholdte tapsutsatte engasjementer	82 217	56 388	138 605	62 864	128 820	191 684	61 190	82 102	143 292
<b>Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (brutto)</b>	<b>182 513</b>	<b>81 201</b>	<b>263 714</b>	<b>152 361</b>	<b>188 137</b>	<b>340 498</b>	<b>182 120</b>	<b>142 972</b>	<b>325 092</b>
<b>Individuelle tapsnedskrivninger på:</b>									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	8 410	9 794	18 204	7 641	33 600	41 241	5 656	36 545	42 201
Ikke misligholdte tapsutsatte engasjementer	6 005	12 184	18 189	6 906	27 662	34 569	7 201	25 042	32 244
<b>Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)</b>	<b>14 415</b>	<b>21 978</b>	<b>36 393</b>	<b>14 547</b>	<b>61 262</b>	<b>75 809</b>	<b>12 857</b>	<b>61 587</b>	<b>74 444</b>
<b>Tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto):</b>									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	91 886	15 020	106 906	81 857	25 716	107 573	115 274	24 325	139 599
Ikke misligholdte tapsutsatte engasjementer	76 212	44 204	120 416	55 958	101 158	157 116	53 988	57 060	111 048
<b>Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (netto)</b>	<b>168 098</b>	<b>59 224</b>	<b>227 321</b>	<b>137 814</b>	<b>126 875</b>	<b>264 689</b>	<b>169 263</b>	<b>81 385</b>	<b>250 647</b>
Avsetningsgrad misligholdte engasjementer over 90 dg	8 %	39 %	15 %	9 %	57 %	28 %	5 %	60 %	23 %
Avsetningsgrad ikke misligholdte tapsutsatte engasjementer	7 %	22 %	13 %	11 %	21 %	18 %	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 30.09.21.

#### Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 30.09.2021:

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 30.09.2021. Følgelig innkonsolideres andel av EIKA Gruppen i kapitaldekningen.

Forholdsmessig konsolidering	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>ANSVARLIG KAPITAL</b>			
Ren kjernekapital	2 637 586	2 575 222	2 843 305
Kjernekapital	2 745 947	2 683 583	2 951 666
Ansvarlig kapital	2 956 399	2 894 035	3 162 118
Beregningsgrunnlag	16 630 506	15 708 856	15 982 492
<b>KAPITALDEKNING</b>			
Ren kjernekapitaldekning	15,9 %	16,4 %	17,8 %
Kjernekapitaldekning	16,5 %	17,1 %	18,5 %
Kapitaldekning	17,8 %	18,4 %	19,8 %

Konsern*				Morbank		
30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020		30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>ANSVARLIG KAPITAL</b>						
230 149	230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149	230 149
-20 838	-21 002	-21 034	Egenbeholdning egenkapitalbevis	-20 838	-21 002	-21 034
846 201	842 102	846 201	Sparebankens fond	846 201	842 102	846 201
1 666 972	1 548 901	1 871 428	Øvrig egenkapital	1 332 433	1 324 615	1 525 112
208 757	203 895		Resultat hittil i år	159 010	174 169	
124 540			Avsatt utbytte	124 540		
61 104			Avsatt kundeutbytte	61 104		
3 116 885	2 804 045	2 926 745	Egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	2 732 599	2 550 033	2 580 428
-37 375	-75 240	-31 985	Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-107 597	-97 116	-77 862
-24 893		-22 515	Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor			
-5 203	-5 976	-6 082	Fradrag forsiktingsbasert verdiansettelse	-4 871	-5 811	-5 972
-593		-536	Andre fradrag etter særskilt vedtak			
-124 540			Fradrag for avsatt utbytte***	-124 540		
-61 104			Fradrag for avsatt kundeutbytte***	-61 104		
-208 757	-203 895		Fradrag for resultat hittil i år	-159 010	-174 169	
-16 834	-22 414	-22 323	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-9 540	-17 767	-16 037
2 637 586	2 496 521	2 843 305	Sum ren kjernekapital	2 265 936	2 255 171	2 480 557
108 361	100 000	108 361	Fondsobligasjon og hybridkapital	100 000	100 000	100 000
2 745 947	2 596 521	2 951 666	Sum kjernekapital	2 365 936	2 355 171	2 580 557
210 452	200 000	210 452	Ansvarlig lånekapital (eks. påløpte renter)	200 000	200 000	200 000
	-246		Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-383	-317	-200
2 956 399	2 796 276	3 162 118	Ansvarlig kapital	2 565 553	2 554 853	2 780 357

\* Konserntallene per 30.09.21 og 31.12.20 inkluderer innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe (EIK Gruppen). Per 30.09.20 ble andel av innkonsolidert gruppe rapportert på forenklet basis og konserntallene per 30.09.20 inkluderer følgelig ikke innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe.

			<b>RISIKOVEKTET KAPITAL</b>			
15 351 863	14 360 961	14 761 428	Markedsrisiko – standardmetode			
1 198 821	1 123 764	1 198 821	Kredittrisiko – standardmetode	11 934 063	11 446 639	11 740 398
20 575		22 243	Operasjonell risiko	981 623	1 009 322	981 773
59 247	10 026		Tilleggsberegning faste kostnader			
			Cva-tillegg	19 942	10 026	
16 630 506	15 494 751	15 982 492	Beregningsgrunnlag	12 935 628	12 465 987	12 722 171
<b>17,8</b>	<b>18,0</b>	<b>19,8</b>	<b>Kapitaldekning</b>	<b>19,8</b>	<b>20,5</b>	<b>21,9</b>
<b>16,5</b>	<b>16,8</b>	<b>18,5</b>	<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,3</b>	<b>18,9</b>	<b>20,3</b>
<b>15,9</b>	<b>16,1</b>	<b>17,8</b>	<b>Ren kjernekapital</b>	<b>17,5</b>	<b>18,1</b>	<b>19,5</b>
<b>BUFFERKRAV</b>						
415 763	387 369	399 562	Bevaringsbuffer (2,50 %)	323 391	311 650	318 054
166 305	154 948	159 825	Motsyklisk buffer (1,00 %)	129 356	124 660	127 222
498 915	464 843	479 475	Systemrisikobuffer (3,00 %)	388 069	373 980	381 665
1 080 983	1 007 159	1 038 862	Sum buffere til ren kjernekapital	840 816	810 289	826 941
748 373	697 264	719 212	Minimumskrav til ren kjerne (4,50 %)	582 103	560 969	572 498
<b>808 230</b>	<b>792 099</b>	<b>1 085 231</b>	<b>Tilgjengelig kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav</b>	<b>843 017</b>	<b>883 912</b>	<b>1 081 118</b>

Konsern*			Morbank			
30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020		30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG</b>						
<b>Standardmetoden</b>						
Markedsrisiko						
		301	Stater og sentralbanker			
133 027	156 987	264 560	Lokale og regionale myndigheter	108 362	156 987	238 151
131 220	210 502	163 552	Institusjoner	409 894	413 390	305 794
787 147	1 180 120	1 197 835	Foretak	784 647	1 180 120	1 142 146
1 553 732	1 314 079	1 521 496	Massemarked	1 302 262	1 247 343	1 279 676
10 927 102	10 659 929	10 203 130	Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	7 310 140	7 330 884	6 935 205
243 083	179 480	222 035	Forfalte engasjement	238 344	176 780	214 527
844 988	75 501	739 894	Høyrisiko-engasjement**	844 988	75 501	739 894
224 561	186 947	188 620	Obligasjoner med fortrinnsrett	165 455	143 918	144 289
26 435	16 420	25 249	Andeler i verdipapirfond	18 039	16 420	16 907
361 610	280 839	117 563	Egenkapitalposisjoner	658 475	609 209	620 524
118 958	100 158	117 194	Øvrige	93 459	96 087	103 286
15 351 863	14 360 961	14 761 428	Kredittrisiko	11 934 063	11 446 639	11 740 398
1 198 821	1 123 764	1 198 821	Operasjonell risiko	981 623	1 009 322	981 773
20 575		22 243	Tilleggsberegning faste kostnader			
59 247	10 026		CVA-tillegg	19 942	10 026	
<b>16 630 506</b>	<b>15 494 751</b>	<b>15 982 492</b>	<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>12 935 628</b>	<b>12 465 987</b>	<b>12 722 171</b>

**\*\* 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 30.09.21 baseres dermed på samme tolkning og prinsipper som er beskrevet i årsregnskapet for 2020.

**\*\*\*Avsetning til utdelingsfond og beslutning om utbytte utdeling**

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 utdeling av utbytte til egenkapitalbeveiere, kundeutbytte og gavefond. Styret i Sandnes Sparebank besluttet den 01.10.2021 at hele utdelingsfondet skulle utbetales, herunder utbetaling av utbytte til eiere og kundeutbytte i oktober 2021 samt avsetning av midler til gavefond for fremtidige gaveutdelinger. Avsatte utdelingsmidler føres dermed til fradrag i konsernets rene kjernekapital mens egenkapitalbelastningen bokføres i 4.kvartal 2021. Totalt medfører utdelingene en reduksjon i konsernets rene kjernekapital på 1,2 % (hensyntatt utdeling av avsatte midler på gavefond).

Dersom overskuddet for årets tre første kvartaler hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital (inkl. innkonsolidering av samarbeidende gruppe) vært 17,1 % for konsernet.

## 6

## NETTO GEVINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Konsern					Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	Morbank				
3. kvartal 2021	3.kvartal 2020	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020	Året 2020		3. kvartal 2021	3.kvartal 2020	Jan-sept 2021	Jan-sept 2020	Året 2020
					<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>					
14 070	1 795	52 497	-46 762	-19 878	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	14 069	1 795	52 496	-46 765	-19 881
-7 538	5 696	-33 643	46 890	25 881	Netto verdiendring på utlån	-7 538	5 696	-33 643	46 890	25 881
-2 744	-3 730	-11 839	-1 268	-5 485	Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	-2 379	-4 338	-11 183	-2 385	-6 652
3 505	-1 402	11 775	5 672	-2 484	Netto gevinst/tap på aksjer	3 505	-1 402	11 775	5 672	-2 484
160	2 266	592	-3 392	-1 212	Netto verdiendring på finansiell gjeld	160	2 266	592	-3 392	-1 212
<b>7 452</b>	<b>4 625</b>	<b>19 382</b>	<b>1 140</b>	<b>-3 179</b>	<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>	<b>7 816</b>	<b>4 016</b>	<b>20 038</b>	<b>21</b>	<b>-4 349</b>
					<b>Netto verdiendring sikrede poster</b>					
-35 349	-9 587	-131 235	265 477	189 419	Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	-12 914	-10 208	-48 361	96 178	73 126
35 349	9 587	131 235	-265 477	-189 419	Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	12 914	10 208	48 361	-96 178	-73 126
					<b>Netto verdiendring sikrede poster</b>					
					<b>Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost</b>					
138		-4 873			Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost*					
<b>138</b>		<b>-4 873</b>			<b>Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost</b>					
<b>7 590</b>	<b>4 625</b>	<b>14 509</b>	<b>1 140</b>	<b>-3 179</b>	<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter</b>	<b>7 816</b>	<b>4 016</b>	<b>20 038</b>	<b>21</b>	<b>-4 349</b>

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

## 7

## KLASSIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

Konsern 30.09.2021	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode**	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
<b>EIENDELER</b>								
Kontanter	4 784							4 784
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	548 699							548 699
Utlån til kunder*	23 758 737		1 287 186					25 045 923
Sertifikater og obligasjoner	492 214	2 891 316						3 383 530
Aksjer		115 795						115 795
Eierinteresser i tilknyttet selskap						33 530		33 530
Finansielle derivater		54 586		115 744				170 329
Opptjente inntekter							19 391	19 391
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					258 417			258 417
Øvrige eiendeler							112 445	112 445
<b>Sum eiendeler</b>	<b>24 804 433</b>	<b>3 061 697</b>	<b>1 287 186</b>	<b>115 744</b>	<b>258 417</b>	<b>33 530</b>	<b>131 836</b>	<b>29 692 843</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>								
Gjeld til kredittinstitusjoner	313 923							313 923
Innskudd fra kunder	12 191 237		596 520					12 787 757
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 503 921			4 375 224				12 879 145
Finansielle derivater		40 416		35 633				76 049
Påløpte kostnader							60 340	60 340
Ansvarlig lånekapital	200 692							200 692
Annen gjeld							208 811	208 811
Avsetninger	5 145						8 317	13 462
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>21 214 918</b>	<b>40 416</b>	<b>596 520</b>	<b>4 410 857</b>			<b>277 468</b>	<b>26 540 178</b>

\* Utlån som morbank kan overføre til SSB Boligkreditt AS er i morbank klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI), da forretningsmodellen tilsier at morbank har til hensikt å inndrive kontraktsfestede kontantstrømmer men også kan selge/overføre lånene til SSB Boligkreditt AS. Per 30.09.2021 utgjør denne porteføljen ca. 0,3 MRD (0,5 MRD per 30.09.2020 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 30.09.2020	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
<b>EIENDELER</b>								
Kontanter	5 495							5 495
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	641 462							641 462
Utlån til kunder*	22 678 185		1 287 062					23 965 247
Sertifikater og obligasjoner	332 141	3 327 890						3 660 031
Aksjer		110 207						110 207
Eierinteresser i tilknyttet selskap						33 008		33 008
Finansielle derivater		16 395		383 242				399 637
Opptjente inntekter							12 547	12 547
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					258 417			258 417
Øvrige eiendeler							128 441	128 441
<b>Sum eiendeler</b>	<b>23 657 282</b>	<b>3 454 492</b>	<b>1 287 062</b>	<b>383 242</b>	<b>258 417</b>	<b>33 008</b>	<b>140 989</b>	<b>29 214 493</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>								
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 357 152							1 357 152
Innskudd fra kunder	11 289 177		587 767					11 876 944
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 382 021			4 994 007				12 376 028
Finansielle derivater		151 585		84 738				236 323
Påløpte kostnader							24 282	24 282
Ansvarlig lånekapital	200 691							200 691
Annen gjeld							224 770	224 770
Avsetninger	5 904						8 353	14 257
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>20 234 945</b>	<b>151 585</b>	<b>587 767</b>	<b>5 078 745</b>			<b>257 405</b>	<b>26 310 447</b>
<b>Konsern 31.12.2020</b>								
	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
<b>EIENDELER</b>								
Kontanter	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
<b>Sum eiendeler</b>	<b>23 514 924</b>	<b>3 682 220</b>	<b>1 305 613</b>	<b>294 243</b>	<b>258 417</b>	<b>33 767</b>	<b>146 028</b>	<b>29 235 211</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>								
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
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>20 488 743</b>	<b>79 223</b>	<b>471 736</b>	<b>4 989 938</b>			<b>253 690</b>	<b>26 283 331</b>

## 8

## VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Konsern	30.09.2021		30.09.2020		31.12.2020	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>EIENDELER</b>						
Konter	4 784	4 784	5 495	5 495	3 263	3 263
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	548 699	548 699	641 462	641 462	485 300	485 300
Utlån til kunder	23 758 737	23 758 737	22 678 185	22 678 185	22 694 107	22 694 107
Sertifikater og obligasjoner	492 214	497 227	332 141	335 982	332 253	336 669
<b>Sum eiendeler</b>	<b>24 804 433</b>	<b>24 809 446</b>	<b>23 657 282</b>	<b>23 661 123</b>	<b>23 514 924</b>	<b>23 519 340</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner	313 923	313 923	1 357 152	1 357 152	1 471 784	1 471 784
Innskudd fra og gjeld til kunder	12 191 237	12 191 237	11 289 177	11 289 177	11 454 320	11 454 320
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*	12 879 145	12 933 561	12 376 028	12 403 867	12 278 503	12 314 290
Ansvarlig lånekapital	200 692	203 900	200 691	203 632	200 716	204 149
Avsetninger	5 145	5 145	5 904	5 904	6 282	6 282
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>25 590 142</b>	<b>25 647 766</b>	<b>25 228 951</b>	<b>25 259 732</b>	<b>25 411 605</b>	<b>25 450 825</b>

\* Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

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

## Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Konsern

## Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 30.09.2021
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
Utlån til kunder			1 287 186	1 287 186
Sertifikater og obligasjoner		2 891 316		2 891 316
Aksjer	39 270	64 551	11 974	115 795
Finansielle derivater		54 586		54 586
Finansielle derivater, sikringsinstrument		115 744		115 744
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
Aksjer			258 417	258 417
<b>Sum eiendeler</b>	<b>39 270</b>	<b>3 126 197</b>	<b>1 557 577</b>	<b>4 723 043</b>
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
Innskudd fra kunder		596 520		596 520
Finansielle derivater		40 416		40 416
Finansielle derivater, sikringsinstrument		35 633		35 633
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>672 569</b>		<b>672 569</b>

				Konsern
Virkelig verdi verdsettelse				
ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 30.09.2020
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
Utlån til kunder			1 287 062	1 287 062
Sertifikater og obligasjoner		3 327 890		3 327 890
Aksjer	32 130	57 542	20 535	110 207
Finansielle derivater		16 395		16 395
Finansielle derivater, sikringsinstrument		383 242		383 242
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
Aksjer			258 417	258 417
<b>Sum eiendeler</b>	<b>32 130</b>	<b>3 785 070</b>	<b>1 566 014</b>	<b>5 383 213</b>
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
Innskudd fra kunder		587 767		587 767
Finansielle derivater		151 585		151 585
Finansielle derivater, sikringsinstrument		84 738		84 738
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>824 091</b>		<b>824 091</b>

				Konsern
Virkelig verdi verdsettelse				
ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2020
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
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
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
Aksjer			258 417	258 417
<b>Sum eiendeler</b>	<b>33 600</b>	<b>3 931 085</b>	<b>1 575 807</b>	<b>5 540 492</b>
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
Innskudd fra kunder		471 736		471 736
Finansielle derivater		79 223		79 223
Finansielle derivater, sikringsinstrument		67 076		67 076
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>618 036</b>		<b>618 036</b>

				Konsern
Avstemming av bevegelser for nivå 3				
fra 31.12.2020 til 30.09.2021				
	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	-33 643		196	-33 447
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI				
Utstedelse	192 690			192 690
Oppgjør	-177 473			-177 473
<b>Balanse per 30.09.2021</b>	<b>1 287 186</b>	<b>258 417</b>	<b>11 974</b>	<b>1 557 577</b>

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

## 9

## VERDIPAPIRGJELD

Konsern			Morbank	
30.09.2021	31.12.2020	Verdipapirgjeld	30.09.2021	31.12.2020
14 647 145	14 550 503	Obligasjonslån, justert for renter og over-/underkurs	6 181 701	6 784 914
-1 768 000	-2 272 000	Obligasjonslån, egenbeholdning	-1 768 000	-2 272 000
<b>12 879 145</b>	<b>12 278 503</b>	<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>4 413 701</b>	<b>4 512 914</b>

## Endring i verdipapirgjeld

Konsern	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2021
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	12 046 000	2 800 000	2 109 000		12 737 000
Renter/verdijusteringer	232 503			-90 358	142 145
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>12 278 503</b>				<b>12 879 145</b>

Morbank	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2021
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 428 000	400 000	446 000		4 382 000
Renter/verdijusteringer	84 914			-53 213	31 701
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>4 512 914</b>				<b>4 413 701</b>

## 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	430 000	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			
<b>Sum pålydende obligasjoner utstedt av morbank</b>	<b>6 150 000</b>		<b>Sum pålydende obligasjoner utstedt av kredittforetak</b>	<b>8 355 000</b>	
			<b>Sum pålydende obligasjoner totalt</b>	<b>14 505 000</b>	

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

## 10

## ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

## Ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	30.09.2021	31.12.2020
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	200 000	200 000
Renter/Verdijusteringer	692	716
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>200 692</b>	<b>200 716</b>

## Endring i ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2020	Låneopptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2021
Ansvarlig lånekapital	200 000				200 000
Renter/verdijusteringer	716			-24	692
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>200 716</b>				<b>200 692</b>

## Ansvarlig lån, tidsbegrenset

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

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

Det er i hittil i 2021 påløpt 3,1 millioner kroner i renter på hybridkapital (3,7 millioner kroner for tilsvarende periode i 2020).

## 11

## UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER FORDELT PÅ SEKTOR OG GEOGRAFI

## Utlån fordelt på kundegrupper

## Konsern 30.09.2021

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivinger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	626 991	508 968	-1 419	-2 074		623 497
Fiske og fangst						
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 052 441	1 032 140	-1 520	-8 662	-3 565	1 038 694
Industri	169 911	169 911	-125	-2 304		167 482
Olje og energi						
Varehandel	283 443	275 261	-776	-2 574	-10	280 083
Hotell- og restaurantdrift	82 253	82 253	-85	-811		81 357
Transport og lagring	40 421	40 421	-12	-270		40 139
Offentlig og privat tjenesteyting	704 048	698 399	-1 222	-2 106	-1 024	699 696
Eiendomsdrift	4 210 542	4 096 669	-9 442	-6 315	-15 750	4 179 034
Andre kundegrupper	62	62				62
Personkunder *	17 971 763	16 950 604	-3 209	-18 272	-14 405	17 935 877
<b>Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder**</b>	<b>25 141 875</b>	<b>23 854 688</b>	<b>-17 810</b>	<b>-43 388</b>	<b>-34 754</b>	<b>25 045 923</b>

## Utlån fordelt på kundegrupper

## Konsern 30.09.2020

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivinger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	585 893	506 471	-1 848	-1 377		582 668
Fiske og fangst	482	482	-2			480
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 243 457	1 216 964	-2 058	-8 797	-7 410	1 225 192
Industri	201 796	201 796	-328	-1 076	-13 900	186 492
Olje og energi	13 835	13 835			-13 600	235
Varehandel	205 184	196 200	-1 090	-1 792	-1 585	200 717
Hotell- og restaurantdrift	97 264	97 264	-76	-42		97 146
Transport og lagring	49 088	49 088	-135	-363		48 591
Offentlig og privat tjenesteyting	677 974	665 857	-1 739	-5 195	-9 193	661 846
Eiendomsdrift	3 906 917	3 789 135	-7 807	-14 913	-13 400	3 870 797
Andre kundegrupper	77	77				77
Personkunder *	17 133 269	16 091 005	-7 795	-18 821	-15 647	17 091 006
<b>Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder**</b>	<b>24 115 236</b>	<b>22 828 174</b>	<b>-22 878</b>	<b>-52 376</b>	<b>-74 735</b>	<b>23 965 247</b>

## 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
<b>Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder**</b>	<b>24 145 132</b>	<b>22 839 519</b>	<b>-23 397</b>	<b>-48 645</b>	<b>-73 370</b>	<b>23 999 720</b>

## Konsern

## Geografisk fordeling

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Rogaland	20 379 891	19 563 934	19 545 039
Oslo	2 404 318	2 253 432	2 256 654
Andre fylker	2 319 857	2 252 400	2 307 248
Utlandet	37 809	45 471	36 191
<b>Sum brutto utlån til kunder</b>	<b>25 141 875</b>	<b>24 115 236</b>	<b>24 145 132</b>

\* 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).

## 12

**HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN**

---

**Styret i Sandnes Sparebank besluttet den 01.10.2021 å betale ut utbytte for regnskapsåret 2020.**

Den 24.03.2021 ga Forstanderskapet i Sandnes Sparebank styret i banken fullmakt til å utbetale utbytte i 4. kvartal 2021, forutsatt forsvarlige markedsforhold og myndighetenes tillatelse. Styret har vurdert markedsituasjonen, bankens soliditet- og finansielle situasjon som forsvarlig, og besluttet derfor den 01.10.2021 å utbetale et utbytte på totalt kr 195,5 millioner basert på vedtatte årsregnskap for 2020.

Styret vedtok følgende utbyttefordeling for regnskapsåret 2020:

- 5,95 kr i kontantutbytte pr EK-bevis (totalt 124,4 millioner kroner)
- 10,0 millioner kroner til gavefondet
- 61,1 millioner kroner til kundeutbytte

Egenkapitalbelastningen knyttet til utbytteutdelingen blir bokført i 4. kvartal 2021. Totalt sett medfører utdelingen en reduksjon i konsernets rene kjernekapital på 1,2 %.



## ALTERNATIVE RESULTATMÅL

Sandnes Sparebank sine alternative resultatmål (APM) er nøkkeltall som har til hensikt å gi nyttig tilleggsinformasjon til regnskapet. Disse nøkkeltallene er enten justerte nøkkeltall eller nøkkeltall som ikke er definert under IFRS eller annen lovgivning og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med tilsvarende nøkkeltall hos andre selskaper. APM-ene er ikke substitutter for regnskapstall som utarbeides etter IFRS og skal heller ikke tillegges mer vekt enn regnskapstallene,

men er inkludert i bankens finansielle rapportering med formål å gi en fylldigere beskrivelse av bankens prestasjoner. Banken benytter utelukkende nøkkeltall som etterspørres av investorer og analytikere.

Sandnes Sparebanks APM-er benyttes både i oversikten over hovedtall, i styrets beretning og i regnskapspresentasjoner og prospekter. Alle APM-er vises med tilsvarende sammenligningstall for tidligere perioder.

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
	Antall dager i perioden	273	274	366	273	274	366
	Antall dager i året	365	366	366	365	366	366
<b>1 INNSKUDDSDEKNING</b>							
UB innskudd fra kunder / UB netto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	12 787 757	11 876 944	11 926 057	12 790 630	11 881 251	11 931 228
	UB netto utlån til kunder	25 045 923	23 965 247	23 999 720	15 131 286	14 880 299	15 079 852
	<b>Innskuddsdekning</b>	<b>51,1 %</b>	<b>49,6 %</b>	<b>49,7 %</b>	<b>84,5 %</b>	<b>79,8 %</b>	<b>79,1 %</b>
<b>2 RENTEMARGIN</b>							
((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	341 680	351 355	469 582	263 710	301 941	394 187
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	29 464 027	28 686 376	28 696 735	21 103 767	20 866 227	20 889 424
	<b>Rentemargin</b>	<b>1,55 %</b>	<b>1,63 %</b>	<b>1,64 %</b>	<b>1,67 %</b>	<b>1,93 %</b>	<b>1,89 %</b>
<b>3 RENTEMARGIN INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL</b>							
((Netto renteinntekter – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	341 680	351 355	469 582	263 710	301 941	394 187
	Rentekostnader på hybridkapital	3 072	3 713	4 831	3 072	3 713	4 831
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	29 464 027	28 686 376	28 696 735	21 103 767	20 866 227	20 889 424
	<b>Rentemargin inkl. renter hybridkapital</b>	<b>1,54 %</b>	<b>1,61 %</b>	<b>1,62 %</b>	<b>1,65 %</b>	<b>1,91 %</b>	<b>1,86 %</b>
<b>4 KOSTNADSGRAD</b>							
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	241 346	196 688	268 988	213 589	175 784	238 316
	Netto renteinntekter	341 680	351 355	469 582	263 710	301 941	394 187
	Andre driftsinntekter	120 160	106 900	135 027	105 578	95 259	118 324
	<b>Kostnadsgrad</b>	<b>52,3 %</b>	<b>42,9 %</b>	<b>44,5 %</b>	<b>57,8 %</b>	<b>44,3 %</b>	<b>46,5 %</b>
<b>5 TOTALE KOSTNADER I % GJ.SN FORVALTNINGSKAPITAL</b>							
((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Sum driftskostnader	241 346	196 688	268 988	213 589	175 784	238 316
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	29 464 027	28 686 376	28 696 735	21 103 767	20 866 227	20 889 424
	<b>Totale kostnader i % gj.sn forvaltningskapital</b>	<b>1,1 %</b>	<b>0,9 %</b>	<b>0,9 %</b>	<b>1,4 %</b>	<b>1,1 %</b>	<b>1,1 %</b>

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>6 EGENKAPITALAVKASTNING FØR SKATT</b>							
(Resultat før skatt / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat før skatt	249 790	236 546	310 932	185 466	198 466	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)	3 052 664	2 804 045	2 851 880	2 732 599	2 550 033	2 580 428
	<b>Egenkapitalavkastning før skatt</b>	<b>11,3 %</b>	<b>11,0 %</b>	<b>10,8 %</b>	<b>9,3 %</b>	<b>10,1 %</b>	<b>9,5 %</b>
<b>7 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT</b>							
(Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	208 757	203 895	260 772	159 010	174 169	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)	3 052 664	2 804 045	2 851 880	2 732 599	2 550 033	2 580 428
	<b>Egenkapitalavkastning etter skatt</b>	<b>9,5 %</b>	<b>9,5 %</b>	<b>9,0 %</b>	<b>8,0 %</b>	<b>8,8 %</b>	<b>8,1 %</b>
<b>8 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL</b>							
((Resultat etter skatt – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	208 757	203 895	260 772	159 010	174 169	213 608
	Rentekostnader på hybridkapital	3 072	3 713	4 831	3 072	3 713	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)	3 052 664	2 804 045	2 851 880	2 732 599	2 550 033	2 580 428
	<b>Egenkapitalavkastning etter skatt, inkl. renter hybridkapital</b>	<b>9,3 %</b>	<b>9,3 %</b>	<b>8,9 %</b>	<b>7,8 %</b>	<b>8,7 %</b>	<b>7,9 %</b>
<b>9 EGENKAPITALBEVISPROSENT</b>							
(Egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningssfond) / (egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningssfond + sparebankens fond + gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte))	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149	230 149	230 149	230 149	230 149
	Egne egenkapitalbevis	-20 838	-21 002	-21 034	-20 838	-21 002	-21 034
	Overkurs	987 313	987 313	987 313	987 313	987 313	987 313
	Annen innskutt egenkapital	-133 544	-134 902	-135 093	-133 544	-134 902	-135 093
	Utjevningssfond	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)	11 115	23 898	16 443	11 115	23 898	16 443
	<b>Egenkapitalbevisprosent</b>	<b>63,8 %</b>	<b>63,4 %</b>	<b>63,6 %</b>	<b>63,8 %</b>	<b>63,4 %</b>	<b>63,6 %</b>
<b>10 FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS</b>							
(Resultat etter skatt x egenkapitalbevisprosent) / antall utestående egenkapitalbevis	Resultat etter skatt	208 757	203 895	260 772	159 010	174 169	213 608
	Egenkapitalbevisprosent	63,8 %	63,4 %	63,6 %	63,8 %	63,4 %	63,6 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 931 055	20 914 721	20 911 519	20 931 055	20 914 721	20 911 519
	<b>Fortjeneste per egenkapitalbevis</b>	<b>6,4</b>	<b>6,2</b>	<b>7,9</b>	<b>4,8</b>	<b>5,3</b>	<b>6,5</b>

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>11 BOKFØRT EGENKAPITAL PER EGENKAPITALBEVIS</b>							
(UB sum egenkapital – hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall utestående egenkapitalbevis	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 052 664	2 804 045	2 851 880	2 732 599	2 550 033	2 580 428
	Egenkapitalbevisprosent	63,8 %	63,4 %	63,6 %	63,8 %	63,4 %	63,6 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 931 055	20 914 721	20 911 519	20 931 055	20 914 721	20 911 519
	<b>Bokført egenkapital per egenkapitalbevis</b>	<b>93,1</b>	<b>85,1</b>	<b>86,8</b>	<b>83,3</b>	<b>77,4</b>	<b>78,5</b>
<b>12 PRIS / BOKFØRT EGENKAPITAL (P/B)</b>							
Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis	Børskurs	99,8	65,8	74,4	99,8	65,8	74,4
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	93,1	85,1	86,8	83,3	77,4	78,5
	<b>Pris / bokført egenkapital (P/B)</b>	<b>1,07</b>	<b>0,77</b>	<b>0,86</b>	<b>1,20</b>	<b>0,85</b>	<b>0,95</b>
<b>13 RESULTAT AV DRIFT FØR TAP OG SKATT</b>							
Resultat etter skatt + skattekostnad + nedskrivninger og tap på utlån og garantier	Resultat etter skatt	208 757	203 895	260 772	159 010	174 169	213 608
	Skattekostnad	41 034	32 652	50 160	26 455	24 297	37 173
	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	-29 297	25 020	24 689	-29 767	22 950	23 415
	<b>Resultat av drift før tap og skatt</b>	<b>220 494</b>	<b>261 567</b>	<b>335 621</b>	<b>155 699</b>	<b>221 416</b>	<b>274 195</b>
<b>14 LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)</b>							
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	Likvide aktiva	3 170 138	2 601 050	2 357 175	3 009 158	2 467 585	2 223 841
	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario	1 650 604	681 600	955 867	1 572 409	617 032	885 414
	<b>LCR</b>	<b>192,1 %</b>	<b>381,6 %</b>	<b>246,6 %</b>	<b>191,4 %</b>	<b>399,9 %</b>	<b>251,2 %</b>
<b>15 KOSTNADSGRAD JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER*</b>							
(Sum driftskostnader - konverteringskostnader) / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	241 346	196 688	268 988	213 589	175 784	238 316
	Konverteringskostnader*	27 227			27 227		
	Netto renteinntekter	341 680	351 355	469 582	263 710	301 941	394 187
	Andre driftsinntekter	120 160	106 900	135 027	105 578	95 259	118 324
	<b>Kostnadsgrad</b>	<b>46,4 %</b>	<b>42,9 %</b>	<b>44,5 %</b>	<b>50,5 %</b>	<b>44,3 %</b>	<b>46,5 %</b>
<b>16 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER*</b>							
((Resultat etter skatt + konverteringskostnader etter skatt) / dager i perioden x dager i året) / ((sum justert egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	208 757	203 895	260 772	159 010	174 169	213 608
	Konverteringskostnader etter skatt**	20 420			20 420		
	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)	3 073 085	2 804 045	2 851 880	2 753 020	2 550 033	2 580 428
	<b>Egenkapitalavkastning etter skatt</b>	<b>10,3 %</b>	<b>9,5 %</b>	<b>9,0 %</b>	<b>9,0 %</b>	<b>8,8 %</b>	<b>8,1 %</b>

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

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