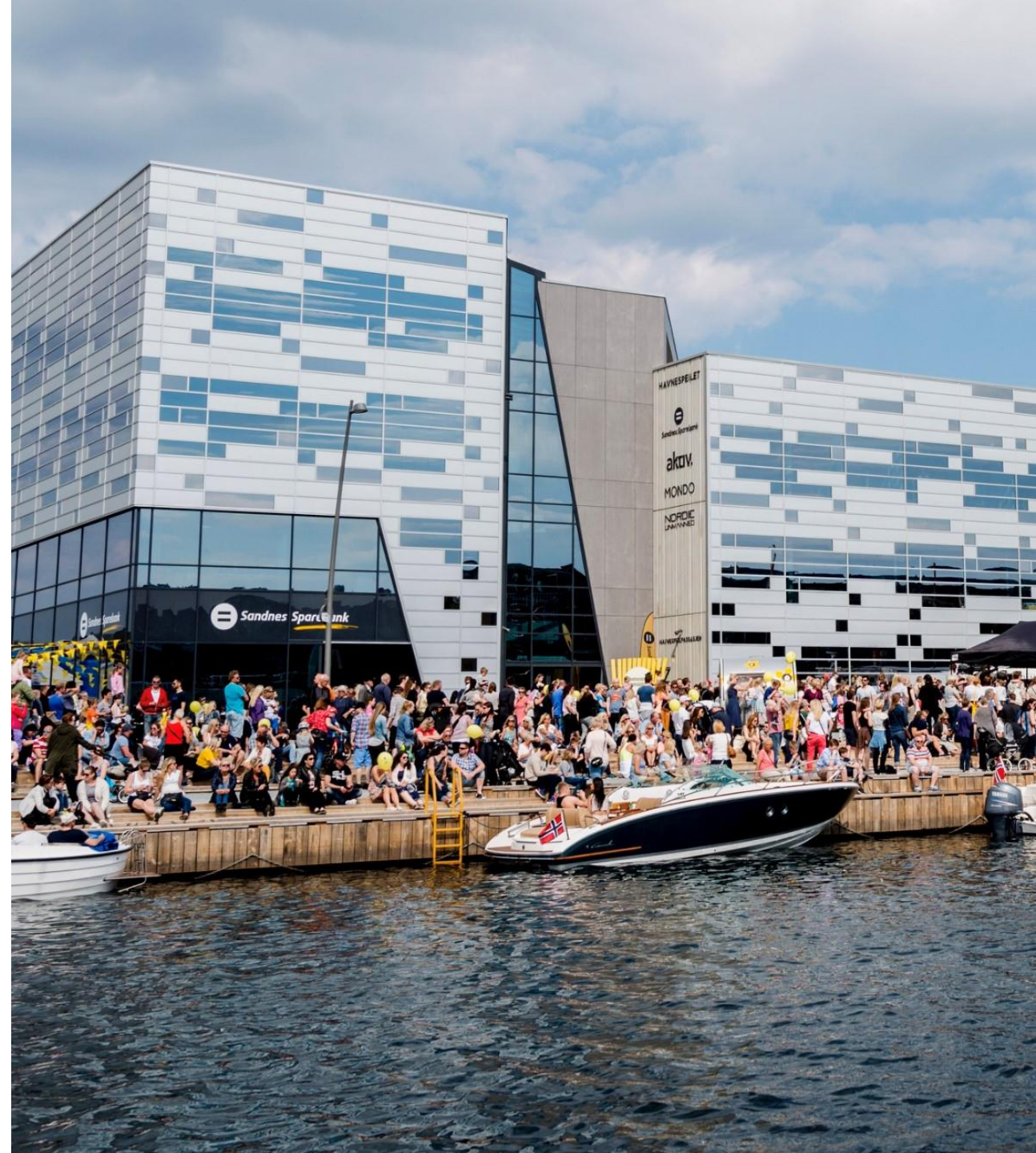


Resultat 4. kvartal og foreløpig årsresultat for 2021

Sandnes 10.02.2022



Innhold:

Q4 og 2021 oppsummert

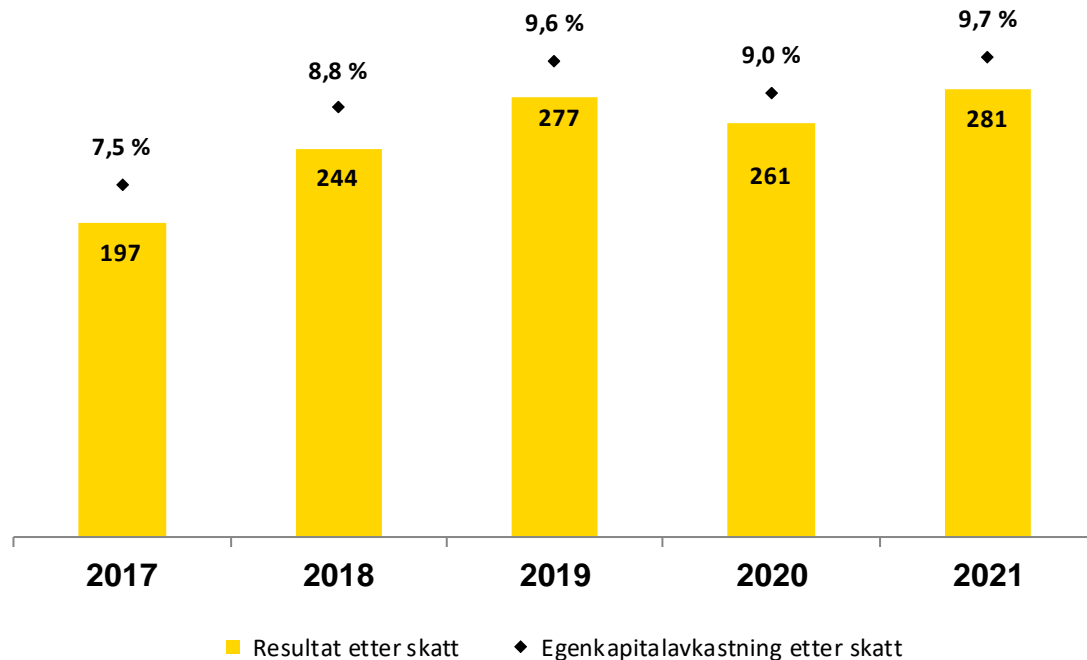
Kunder og marked

Nøkkeltall



Sandnes Sparebank fortsetter den gode trenden

Resultat og egenkapitalavkastning



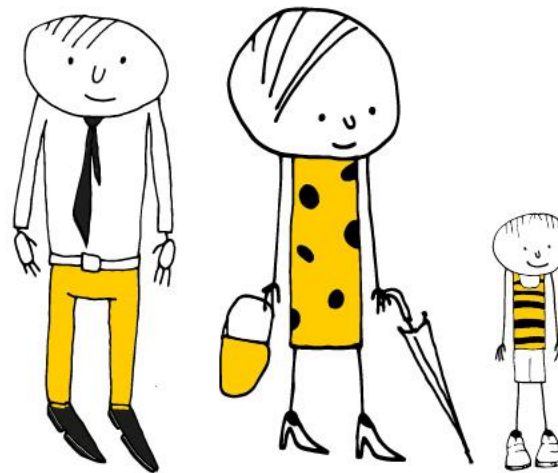
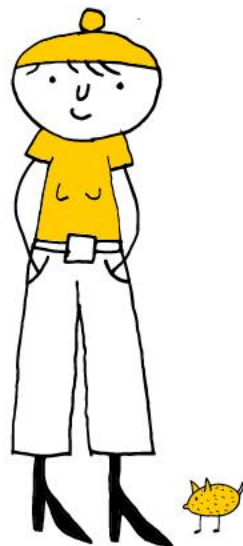
Oppsummering:

- Resultat etter skatt MNOK 281 (261)
- Egenkapitalavkastning etter skatt på 9,7 % (9,0 %)
- Fortjeneste pr EK-bevis (EPS) på 8,5 kroner (7,9)
- Utlånsvekst på 5,5 % (4,9 %)
- Netto rentemargin på 1,56 % (1,64 %)
- Netto tilbakeføring av tap på MNOK -32 (25). God kredittkvalitet
- God kostnadskontroll – Kostnader knyttet til konvertering 29 MNOK
- Solid bank med 16,6 % CET1 (etter årsdisponering for 2021)
- Foreslått utbytte på 5,35kr (5,9), tilsvarende 62,5 % av årsresultatet

Kundeutbytte for femte året på rad – en differensiator

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

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



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

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

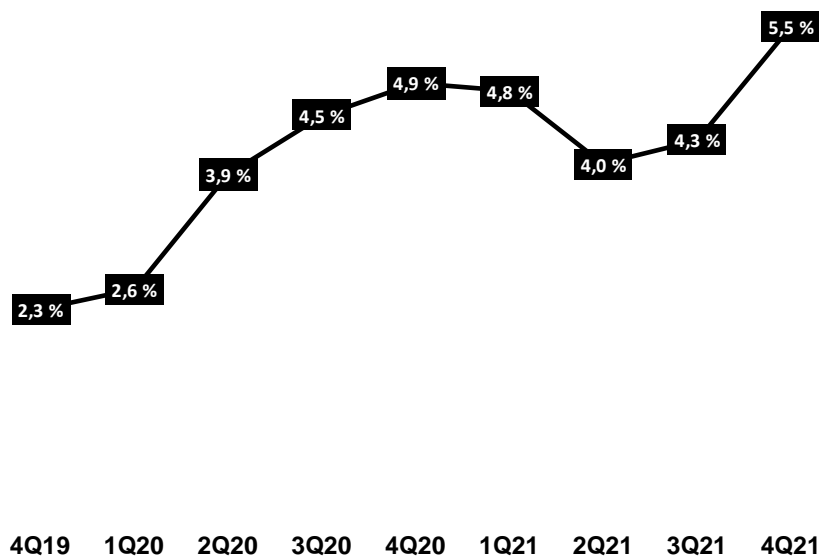
*medlåntaker på lånet.

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

Utlånsvekst 5,5 % siste 12 måneder

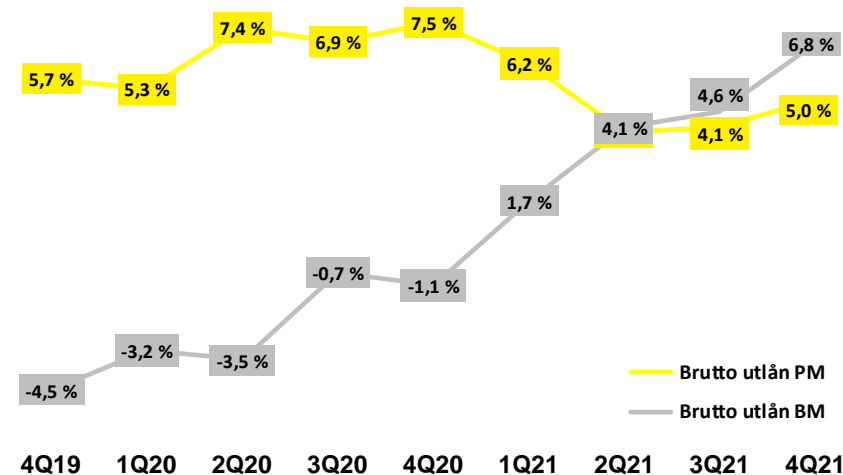
God utlånsvekst i både privatmarkedet og bedriftsmarkedet

Utlånsvekst Konsern (12 mnd.)



- Totale utlån har økt med NOK 1,3 mrd (5,5 %) Siste 12 mnd.
- Siste kvartal økte utlån til kunder med MNOK 340 (1,4 %)

Utlånsvekst Divisjonsfordelt (12 mnd.)



- Utlån til private er opp MNOK 860 (5,0 %) siste 12 mnd. mot markedsvekst 2,6 %*. Siste kvartal økte utlån MNOK 410 (2,3 %).
- Brutto utlånsvolum for bedriftsmarkedet er opp MNOK 475 (6,8 %) siste 12 mnd., og ned MNOK 70 (-0,9 %) siste kvartal

Innhold:

Q4 og 2021 oppsummert

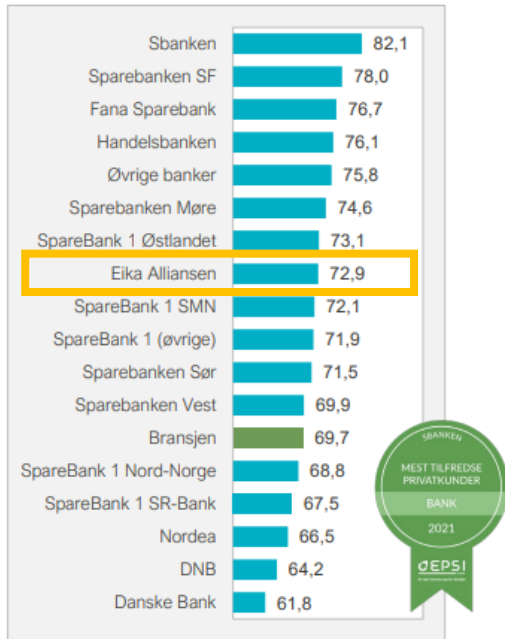
Kunder og marked

Nøkkeltall

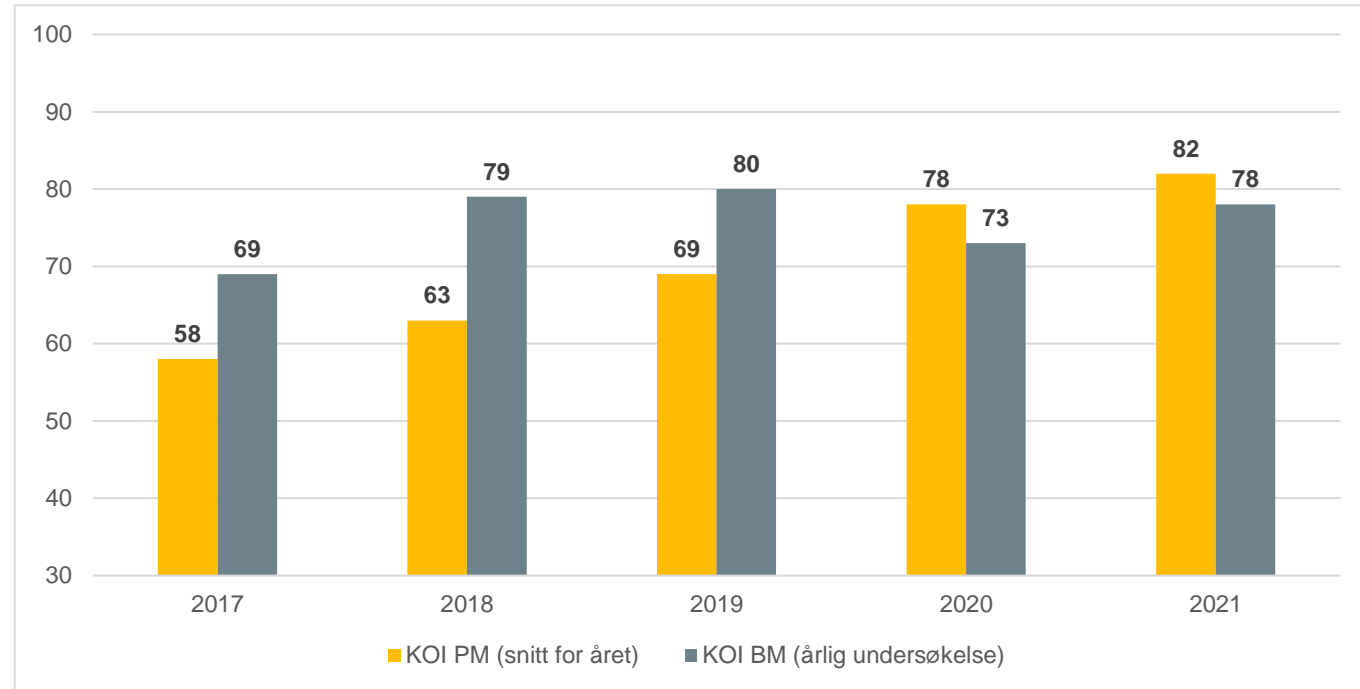
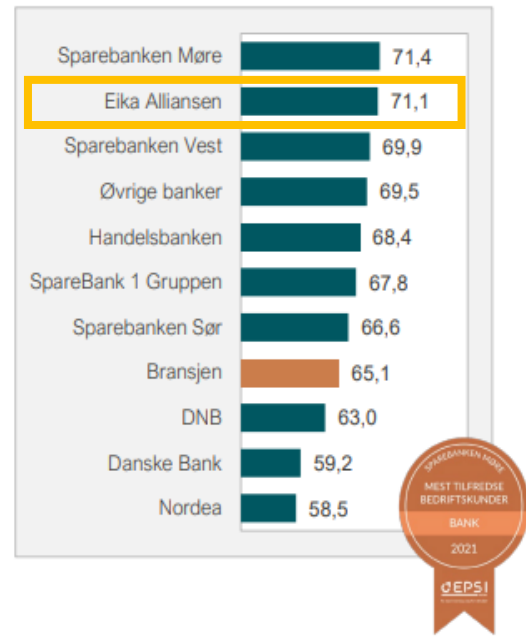


KOI – Kundeopplevelsesindex

FIGUR 1 Kundetilfredshet 2021
privatmarked



FIGUR 1 Bedriftsmarked 2021



- Kundetilfredshet EPSI måles noe annerledes enn KOI
- Den Gule banken, Sandnes Sparebank inngår i Eikagrupperingen i nasjonale undersøkelser
- Eika kommer svært godt ut i undersøkelsen for BM og godt over snittet på PM.

Lokal tilstedeværelse

Flytt boliglånet til oss!

Ingvild er på 40Femti for deg



Vi spanderer etablering og tinglysning for nye lån ut mars måned.

Ta kontakt med Ingvild på tlf 917 17 922

Priseks: Nom. 1,99 %, eff. 2,08 % 2 mill. o/30 år, kost. 683.253. Totalt: kr 2.683.253

Flytt boliglånet til oss!

Daniel er på 40Femti for deg



Vi spanderer etablering og tinglysning for nye lån ut mars måned.

Ta kontakt med Daniel på tlf 928 19 154

Priseks: Nom. 1,99 %, eff. 2,08 % 2 mill. o/30 år, kost. 683.253. Totalt: kr 2.683.253

Folk 2021

Banken inviterte til næringslivskonferanse om folk for tredje gang

- Om dyktige folk, inspirerende folk, annerledes-tenkende folk og talentfulle folk
- Hvordan vi bygger god kultur og gjør folk enda bedre
- 300 lokale ledere
- Kompetanse
- Nettverksbygging



Bent Høie innledet Folk 2021 med å fortelle om ledelse gjennom pandemien, og få har kjent på kroppen hvordan det har vært mer enn den tidligere helseministeren. Foto: Lars Idar Waage

Endelig samlet til Folk 2021!

Endelig kunne Folk arrangeres igjen, og med over 300 i salen ble det en kjekk dag i Sandnes med temaet kulturbygging og ledelse.

<https://www.naeringsforeningen.no/nyheter/endelig-folk-2021/>

Sandnes Sparebank Arena

Rulleskianlegg som setter Sandnes på kartet

SANDNESPOSTEN TORSDAG 24. OKTOBER 2021

NYHETER 17

■ Slik blir Sandnes Sparebank Arena:

Fikk nylig million- beløp til å ferdigstille prosjektet

Det som etter alle solemerker blir Norges flotteste rulleskiarena har for alvor begynt å ta form i Melshei, men prosjektet har hatt sine utfordringer. Torsdag sist uke mottok arenaen sårt tiltrengte millioner fra Det gule gavefondet i Sandnes Sparebank.

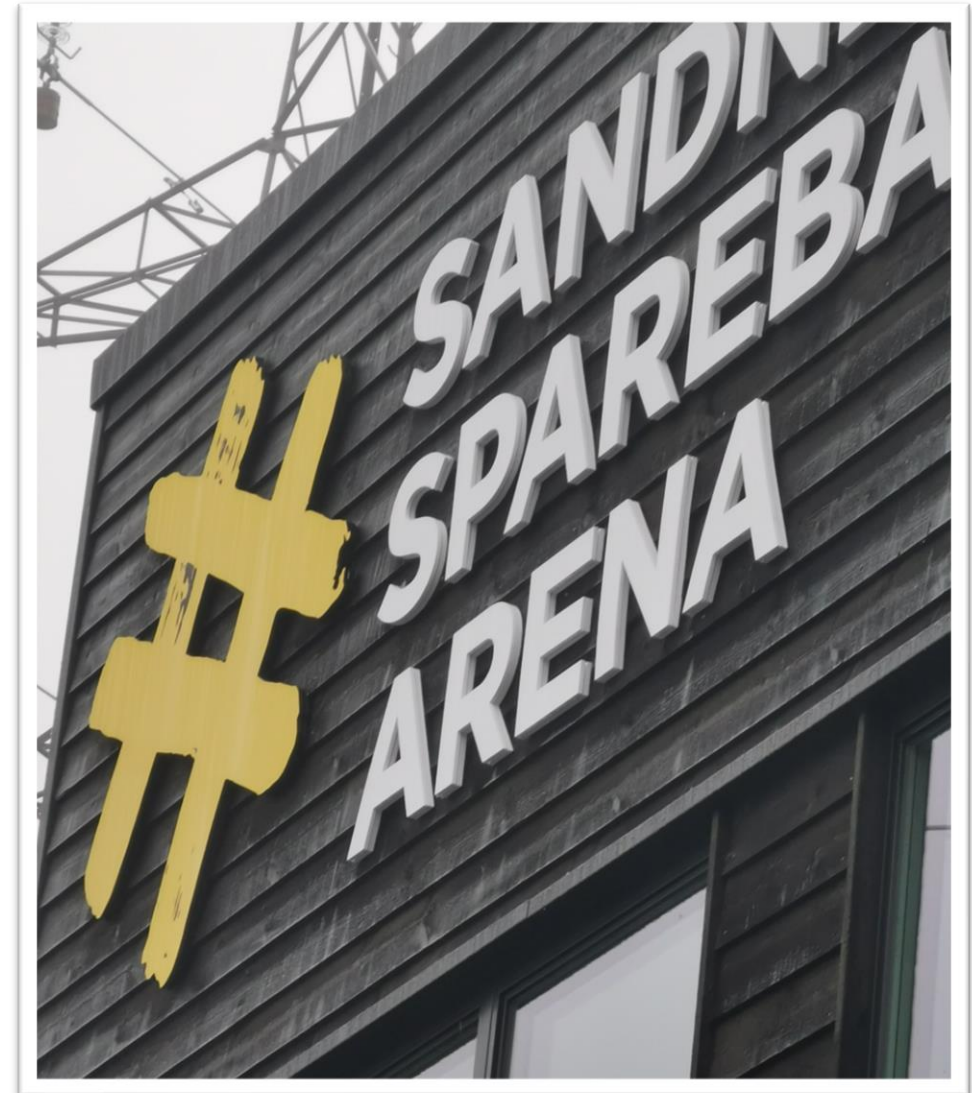
DANIEL SKUTLE ULLOA
daniel.ulloa@sandnesposten.no

MELSHEI. Det nye arenahuset rett ved rulleskianlegget nærmer seg innflyttingsklart. Med fire kilometer rulleskiløype, startplass for skiskyting, mangler nå kun arenahuset.

Prosjektet med nytt arenahus skulle i utgangspunktet vært ferdig for flere måneder siden, men etter at Sandnes kommune valgte bort gang- og sykkelveien i området fra prioriteringslisten, ble arbeidet med nytt hus satt på vent. Nå



FIKK 2 MILL.: Daglig leder i Sandnes Arena Bjørn Folkvord, Administrerende direktør i Sandnes Sparebank, Trine Stangeland, og styreleder i Sand-



Stavangersatsning

Nye rådgivere og solid utlånsvekst de siste tre mnd



«Ny» Bedriftsavdeling

- Ny måte å jobbe på
- Løftet kompetanse, spisset ansvar
- Økt kundeorientering i alle roller
- Effektiv arbeidsflyt
- Samhandling på tvers
- Utnytte synergier



Lars Kristiansen, direktør bedriftsmarked

Innhold:

Q4 og 2021 oppsummert

Kunder og marked

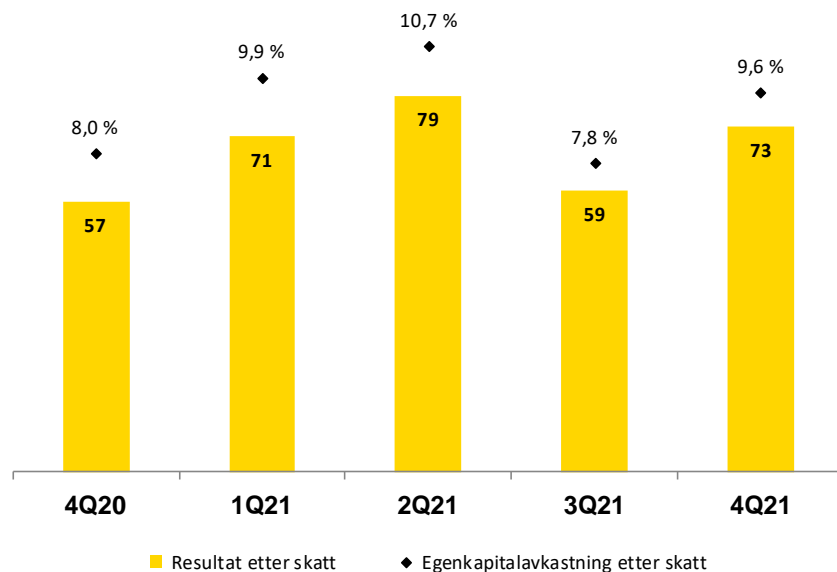
Nøkkeltall



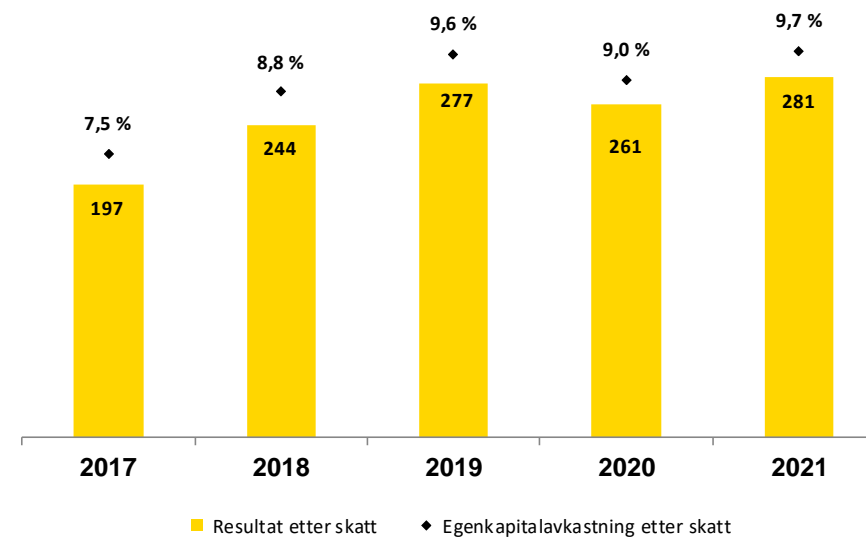
Resultatutvikling

Stabil bedring i resultatet

Resultat etter skatt, siste fem kvartal



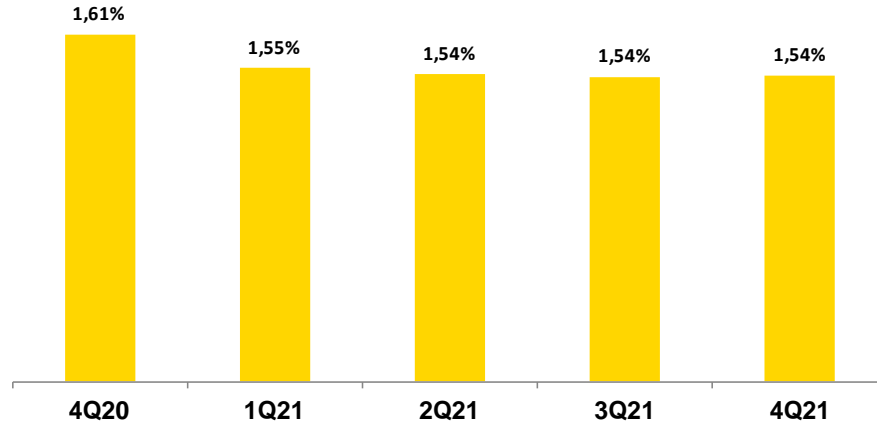
Resultat etter skatt, årlig



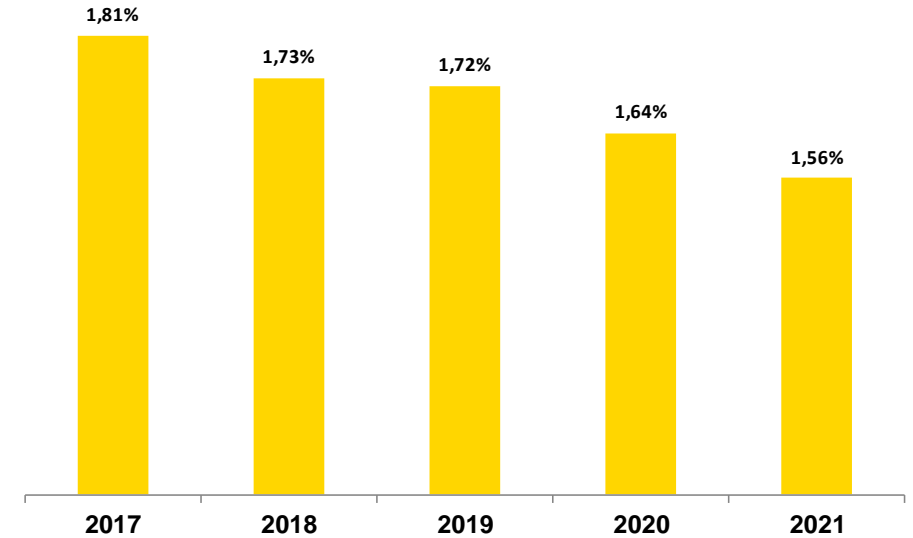
Netto rentemargin

Press på rentemargin som følge av lav styringsrente

Netto rentemargin, siste 5 kvartaler



Netto rentemargin, årlig

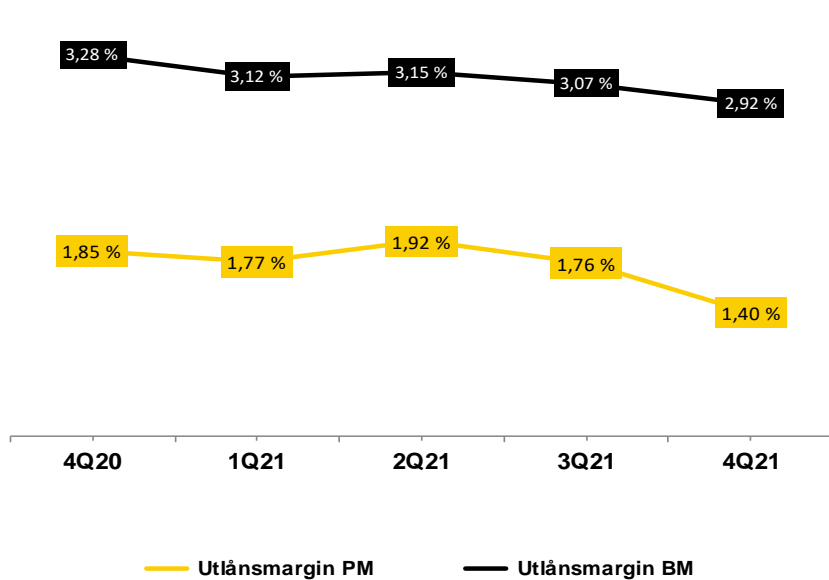


- Renteendringer vil være effektuert frå medio november og medio februar for privatmarkeds kunder

Utlåns- og innskuddsmargin

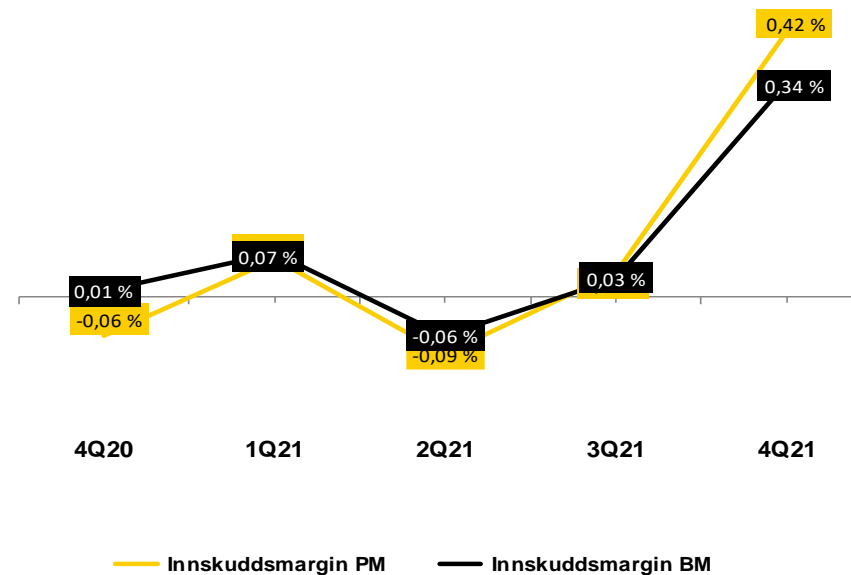
Konkurransforhold og stigende NIBOR-rente påvirker marginene

Utlånsmarginer



- Stabile kunderenter, høyere Nibor-rente gir svakere utlånsmargin i PM
- Bedriftsmarked er mindre sensitivt for Nibor-svingninger

Innskuddsmarginer

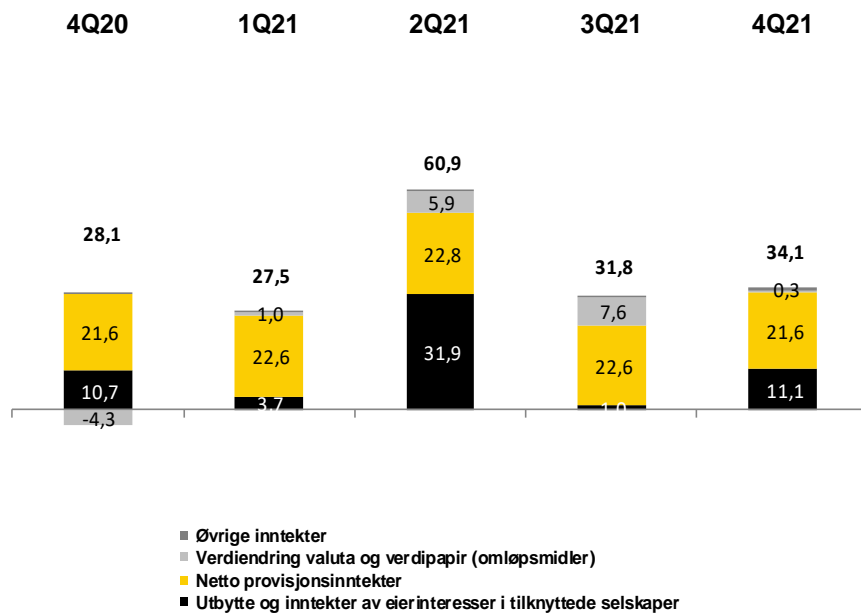


- Høyere Nibor styrker innskuddsmarginen

Andre inntekter

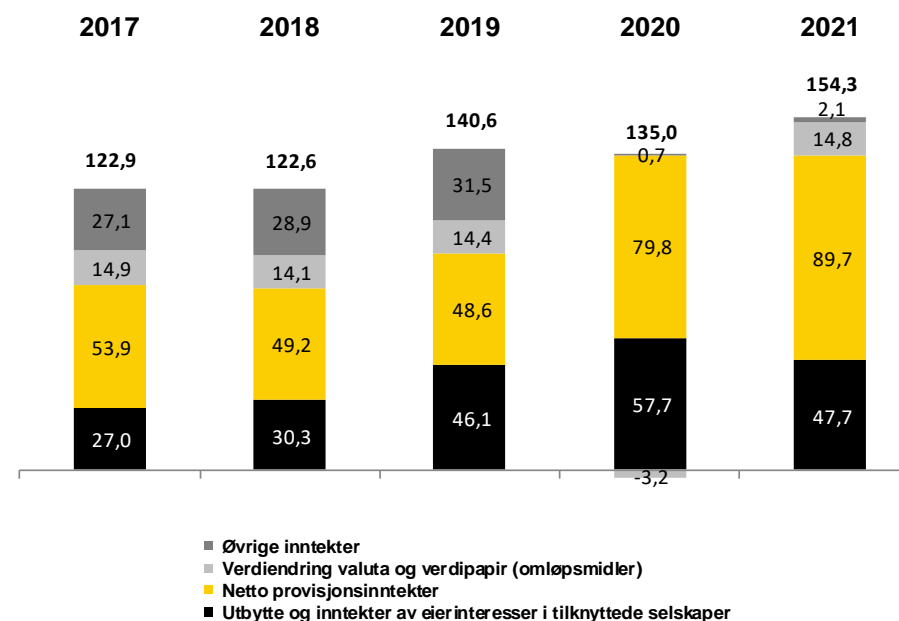
Stabil økning i andre inntekter over tid

Andre inntekter, siste 5 kvartaler



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

Andre inntekter, årlig

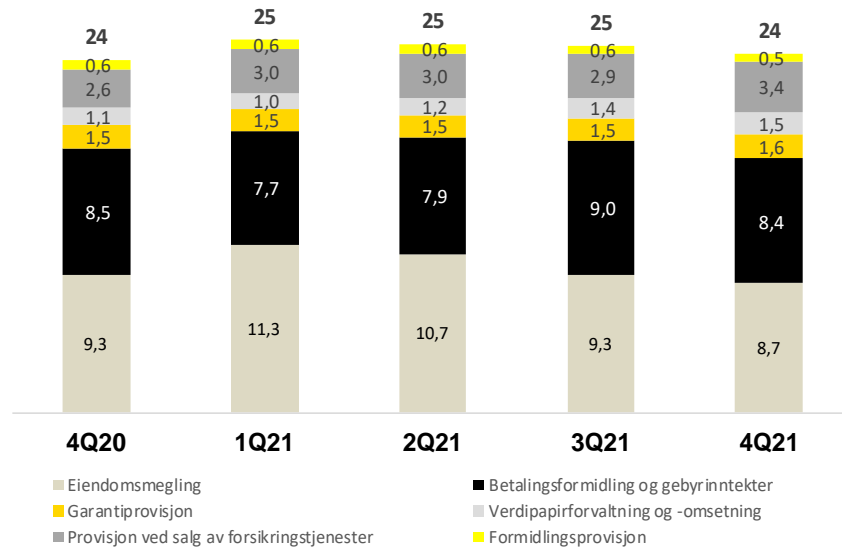


- Utbytte fra Eika Gruppen utgjør MNOK 40,8 (41,3)

Brutto provisjonsinntekter

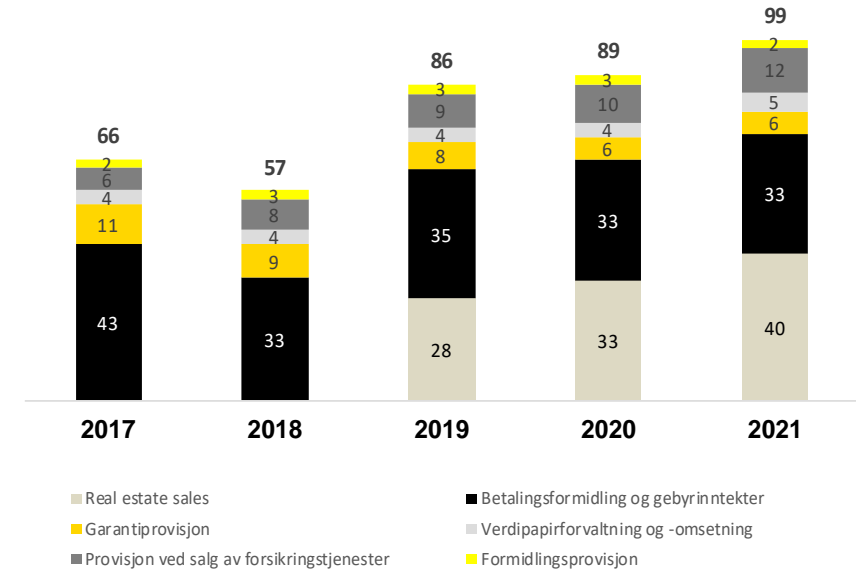
God aktivitet i Aktiv Eiendom, bedring innen salg av forsikring og sparing

Provisjonsinntekter, siste 5 kvartaler



- Stabile inntekter innen betalingsformidlings til tross for mindre reiseaktivitet
- Stadig bedring i inntekter fra forsikring og sparing

Provisjonsinntekter, årlig / hiå.

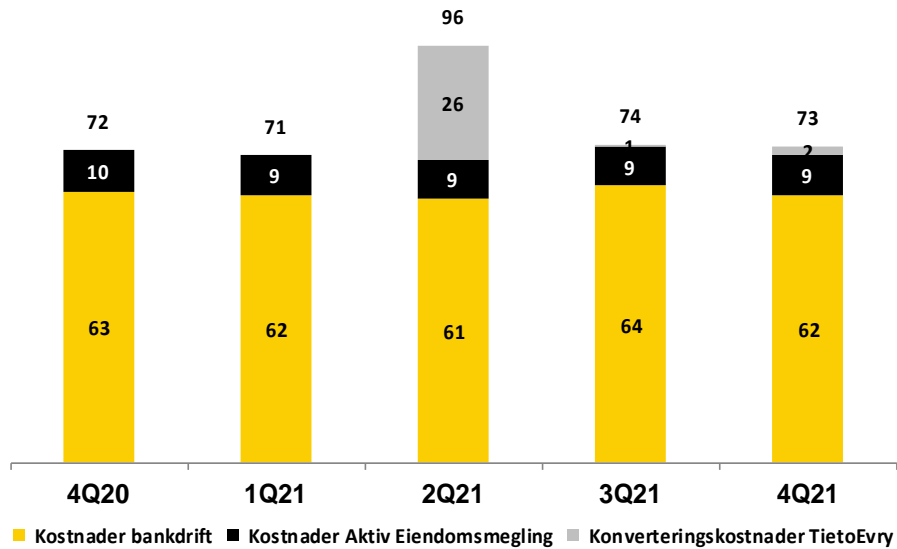


- Prinsippendring for bokføring av eiendomsmeglervirksomheten er ikke omarbeidet for 2017-2018.
- God vekst i Aktiv Eiendom

Kostnadsutvikling

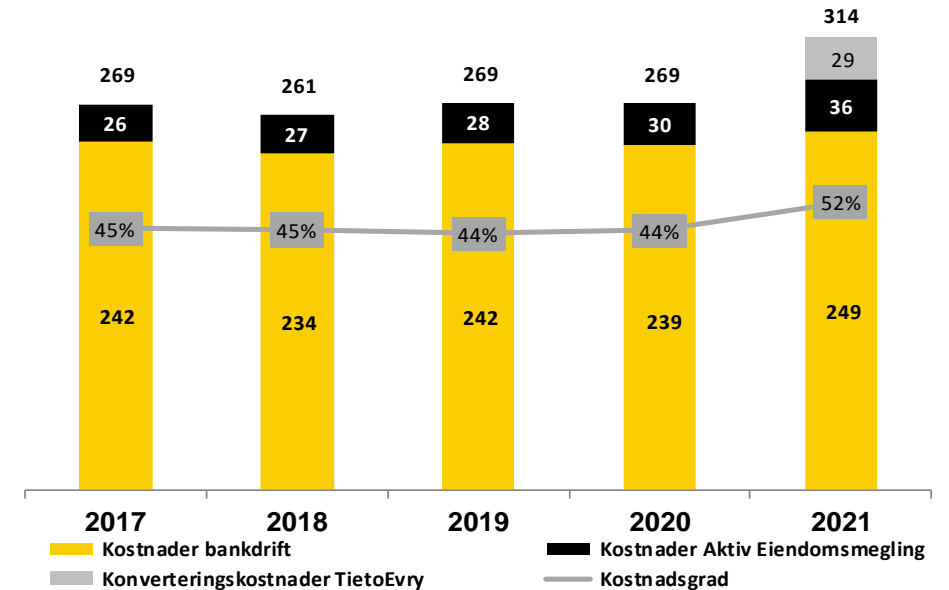
God kostnadskontroll – engangskostnader knyttet til bytte av kjernebanksystem

Andre driftskostnader, siste 5 kvartaler



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

Andre driftskostnader, årlig

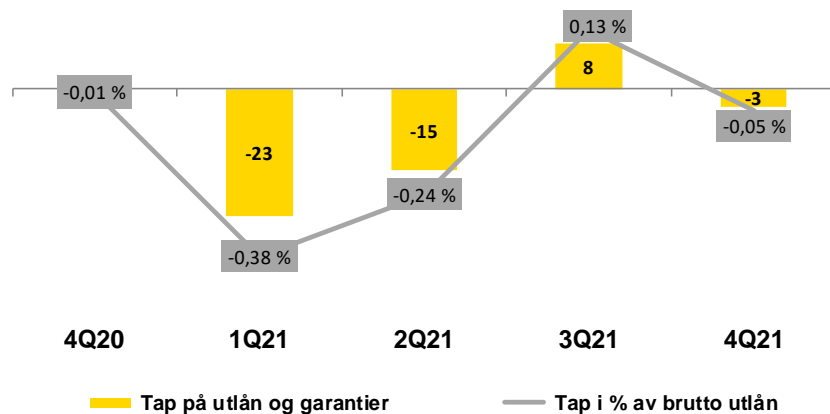


- Økning i kostnader innen bankdrift i 2021 skyldes økte personalkostnader, via lønnsoppgjør og økt antall rådgivere innen privatmarked.
- Økning i kostnader for Aktiv Eiendom skyldes rekordomsetning og rekordresultat. Aktiv Eiendom har en Cost/Income på 90%

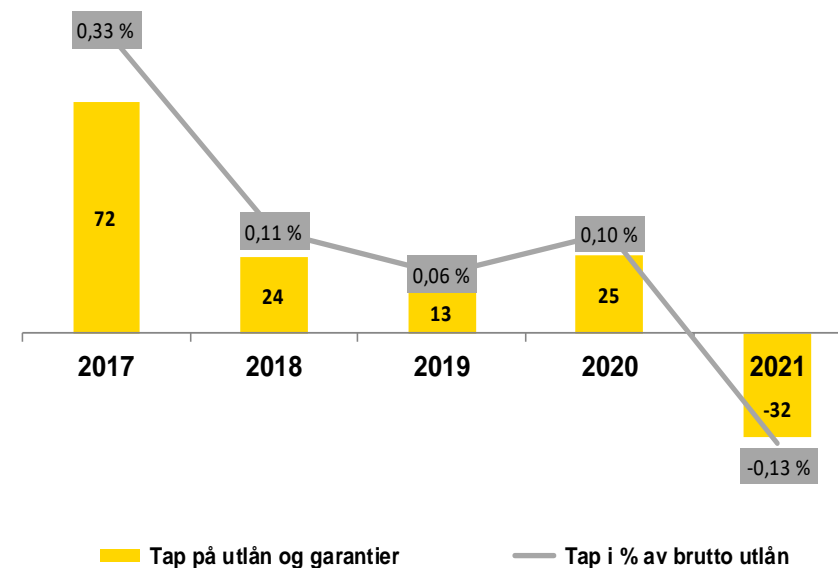
Tapsutvikling

Reversering i tapsavsetning, bytte av kredittmodell og avklaring på enkeltengasjementer påvirker 2021

Tap på utlån og garantier, siste 5 kvartaler



Tap på utlån og garantier, årlig



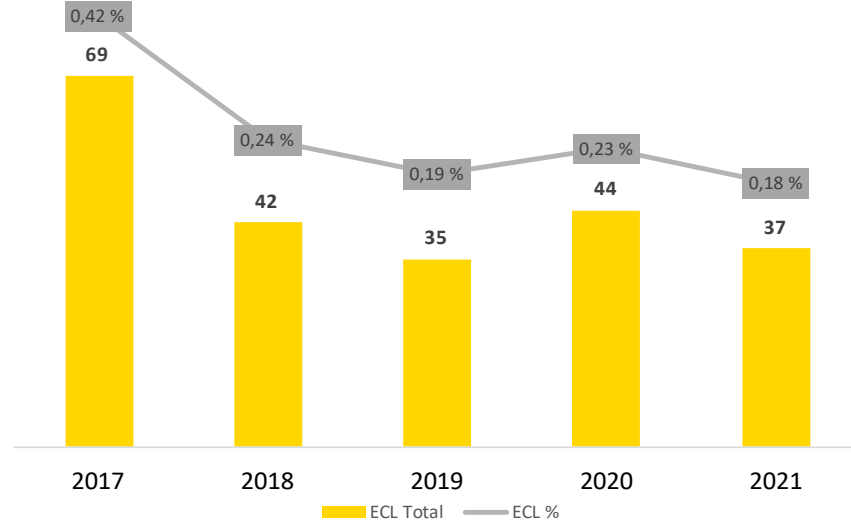
- 01.04.21 byttet banken kredittmodell fra egenutviklet til Eika-alliansen sin felles kredittmodell.
- Den egenutviklede var basert på 12-15 år gamle data og utdatert
- Ny modell baserer seg på alle bankene i alliansen sin kredithistorikk og er mer forventningsrett mot Sandnes sparebank sin utlånsportefølje
- Overgangen medførte en tilbakeføring på 12,3 MNOK, hovedsakelig innen Steg 1

- Fordeling avsetninger pr. steg for 2021, totalt MNOK 32,3 tilbakeført
 - 11,7 MNOK Steg 1
 - 7,9 MNOK Steg 2
 - 12,7 MNOK Steg 3

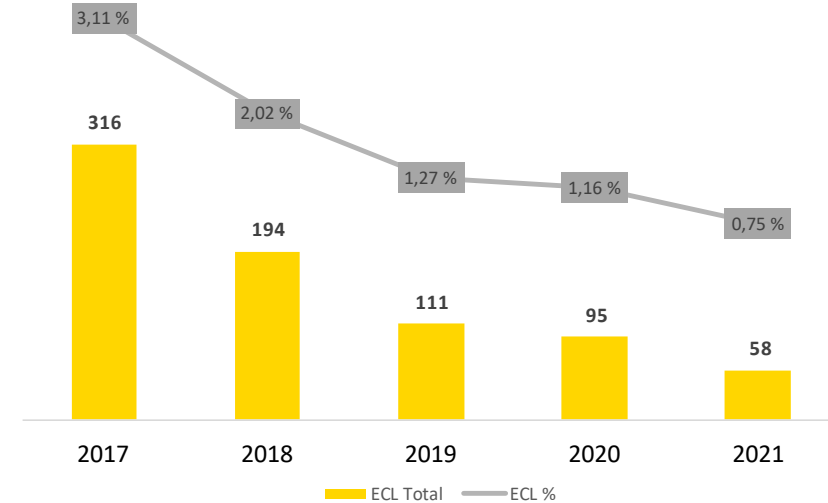
Utlån til kunder per divisjon, risiko for tap

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

Personmarkedet



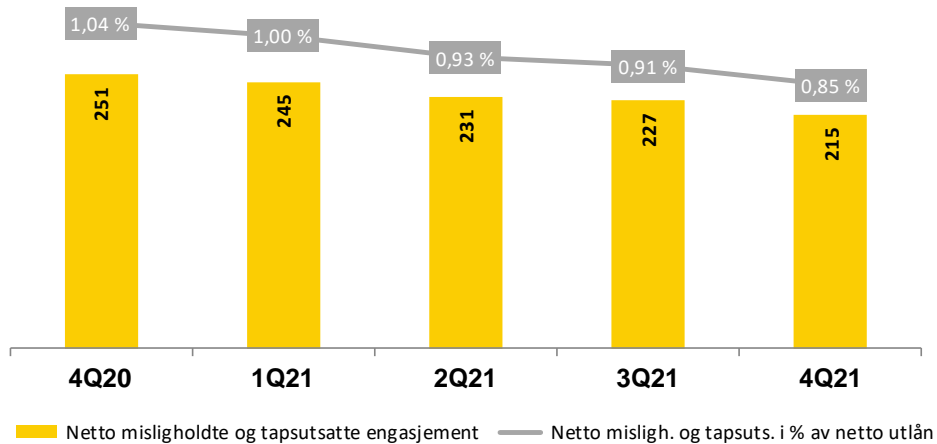
Bedriftsmarkedet



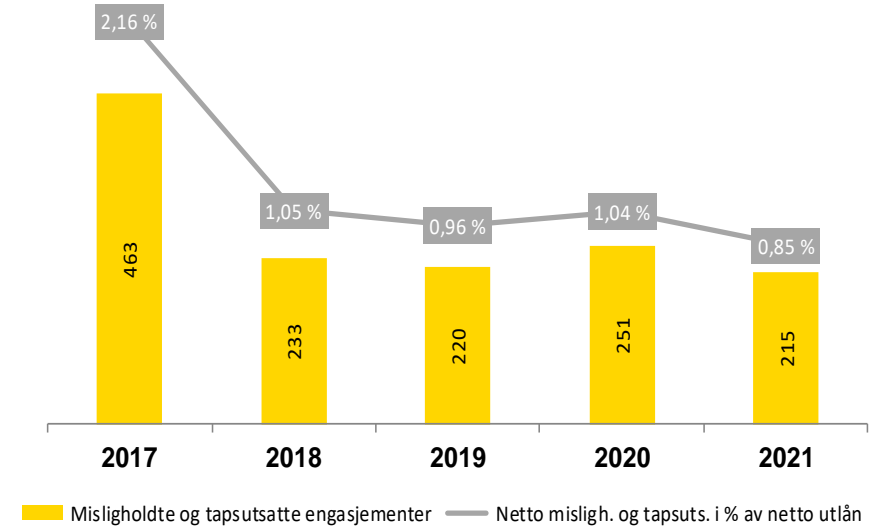
Misligholdte og tapsutsatte lån

Stabilt og fallende nivå på tapsutsatte og misligholdte

Netto misligholdte og tapsutsatte , siste 5 kvartaler



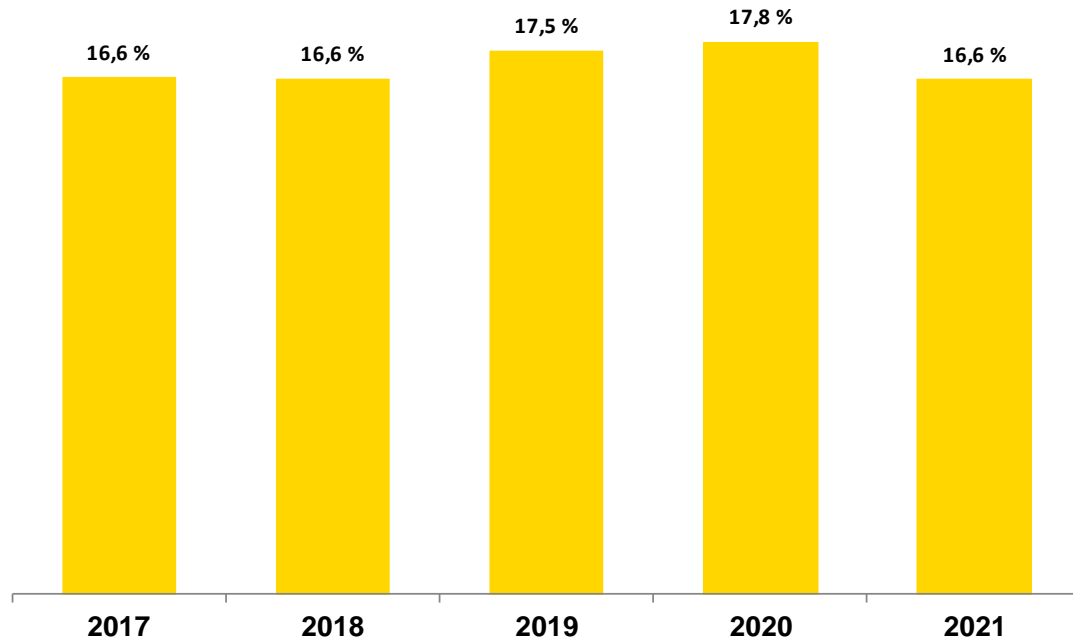
Netto misligholdte og tapsutsatte , årlig



Godt kapitalisert og rustet for videre vekst

Ren kjernekapitaldekning på 16,6 % | Uvektet egenkapitalandel på 9,8 %

Ren kjernekapitaldekning (CET1)

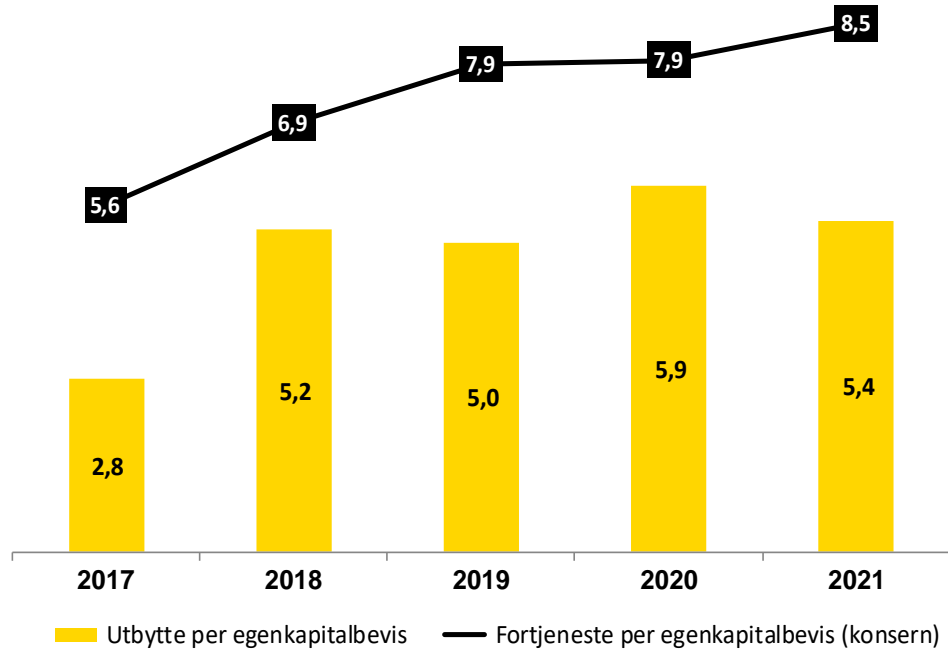


En godt kapitalisert bank

- Motsyklisk buffer økes fra 1,0 % til 1,5 % 30.06.2022 og videre til 2,0% 31.12.2022
- Systemrisikobufferen økes fra 3 % til 4,5 % 31.12.2022
- Myndighetskrav til CET1 på 13,1% pr 31.12.2021
- Forventet myndighetskrav til CET1 på 15,6% 31.12.2022
- **Internt mål om + 1.0 % management buffer over til enhver tid pålagt myndighetskrav**

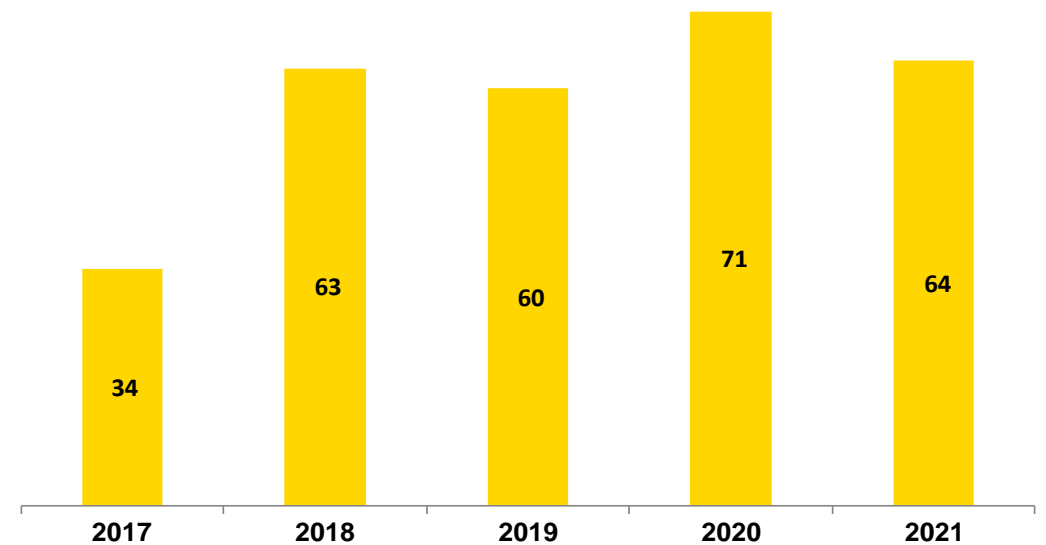
Utbetaling av utbytte til egenkapitalbevisere og samfunnskapitalen

Inntjening og utbytte per egenkapitalbevis (kr)



- Samlet inntjening i løpet av perioden utgjør 36,9 kr per egenkapitalbevis
- Samlet utbytte i løpet av perioden 24,3 kr per egenkapitalbevis

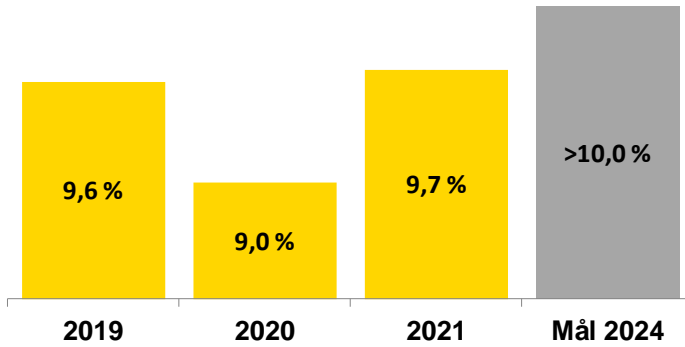
Utbytte til gaver og kunder



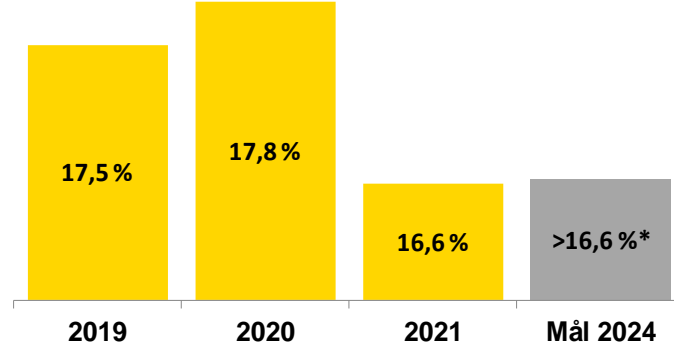
- Totalt 292 MNOK overført til samfunnskapitalen i perioden fordelt på kundefordel og gavefond

Finansielle mål for strategiperioden 2021-2024

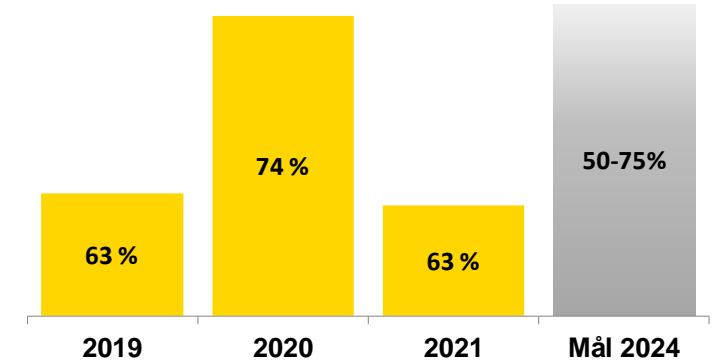
Egenkapitalavkastning



Soliditet

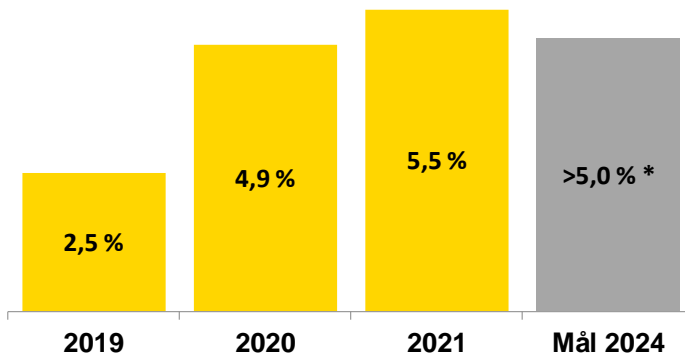


Utbyttegrad

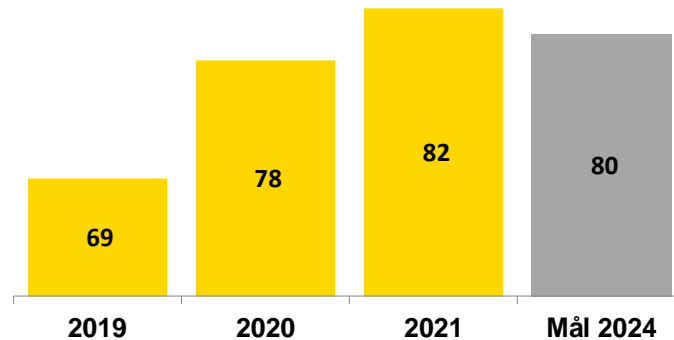


* Internt mål om + 1 % management buffer over det til enhver tid gjeldende myndighetskrav

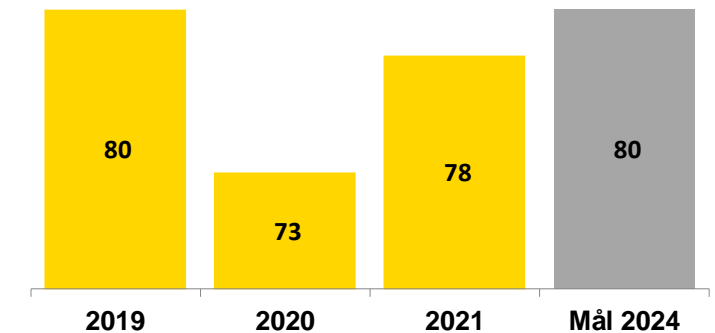
Lønnsom vekst



Kundetilfredshet PM



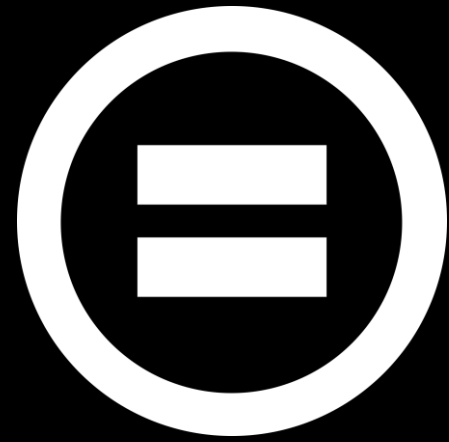
Kundetilfredshet BM



*Vil være avhengig i kredittveksten i markedsområdet

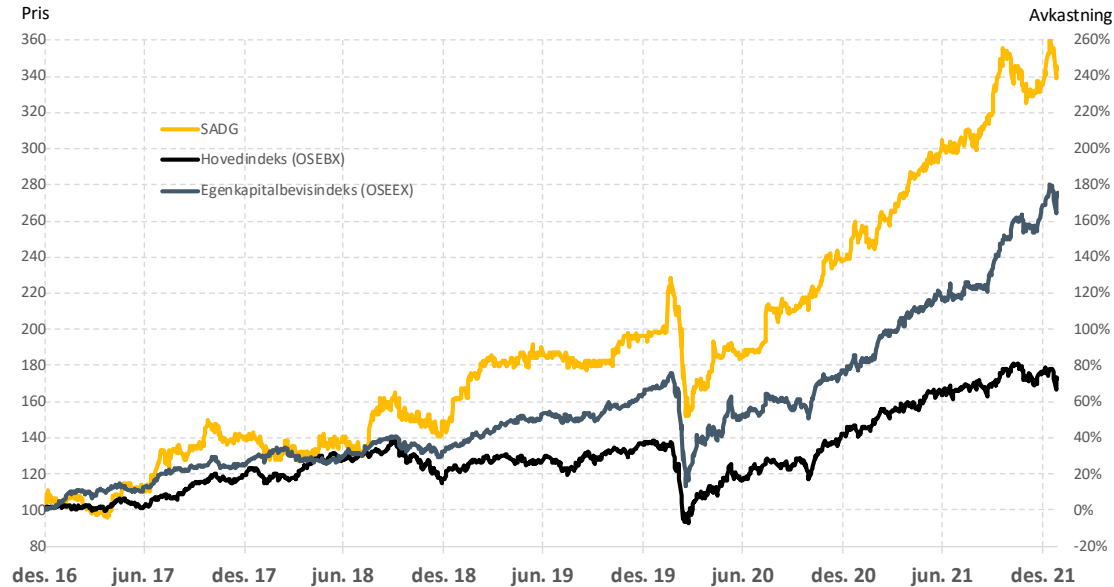
*Økt satsning i Stavanger vil medføre høyere vekst

TAKK.



Egenkapitalbeviset

SADG: Utvikling i pris og volum på OSE

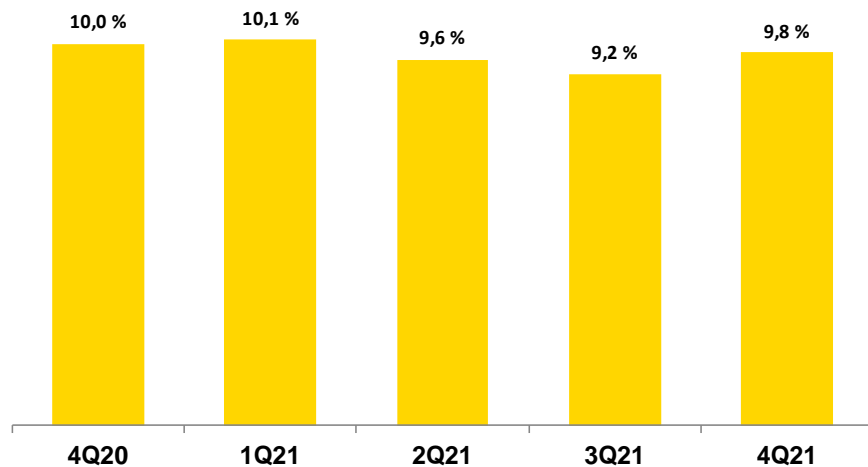


Egenkapitalbeviserne

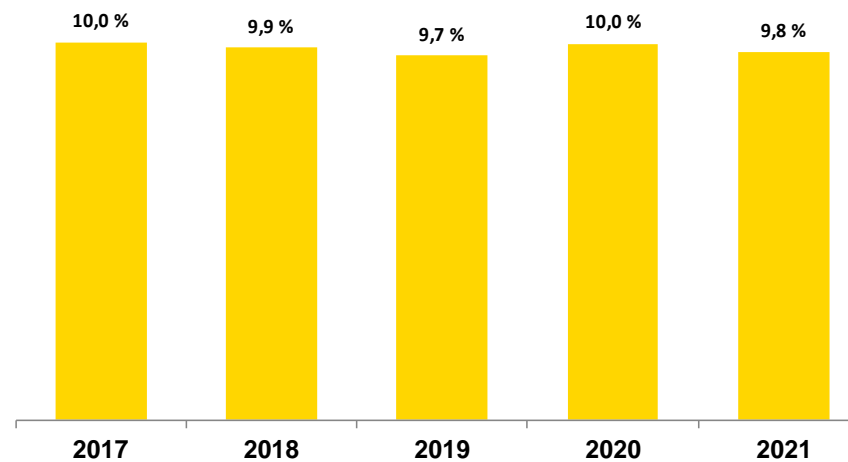
20 største egenkapitalbeviserne per 31.12.2021	# egenkapitalbevis	Andel
1. SPAREBANK 1 SR-BANK ASA	3.485.009	15,14 %
2. SANDNES SPAREBANK	2.095.171	9,10 %
3. HOLMEN SPESIALFOND	1.359.823	5,91 %
4. VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	1.125.589	4,89 %
5. AS CLIPPER	1.088.738	4,73 %
6. ESPEDAL & CO AS	886.861	3,85 %
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	285.099	1,24 %
12. HAUSTA INVESTOR AS	220.000	0,96 %
13. INNOVEMUS AS	185.000	0,80 %
14. NORDHAUG INVEST AS	184.374	0,80 %
15. BARQUE AS	159.651	0,69 %
16. TIRNA HOLDING AS	156.255	0,68 %
17. KRISTIAN FALNES AS	149.794	0,65 %
18. ELGAR KAPITAL AS	133.000	0,58 %
19. METEVA AS	131.881	0,57 %
20. CATILINA INVEST AS	124.000	0,54 %
Sum	13.970.904	60,7 %
Totalt	23.014.902	100,00 %

Soliditet – Uvektet egenkapital

Egenkapitalandel (EK/FK), siste 5 kvartaler



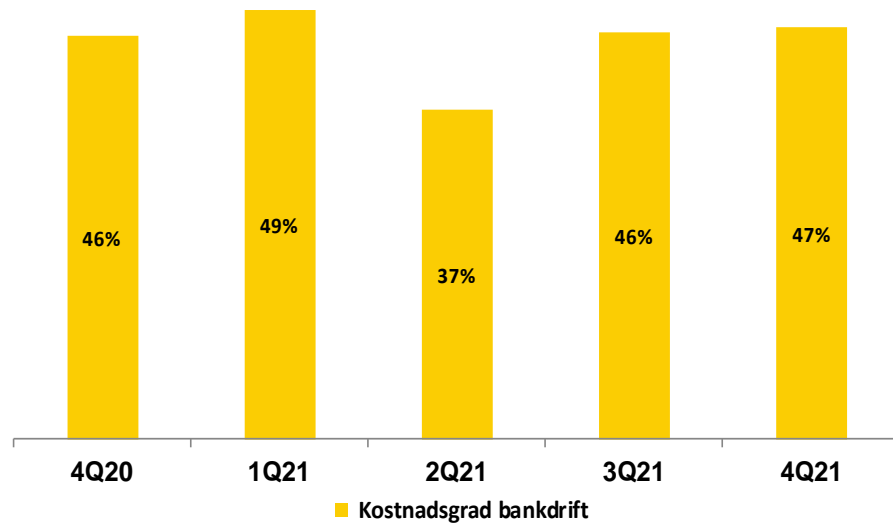
Egenkapitalandel (EK/FK), årlig / hiå.



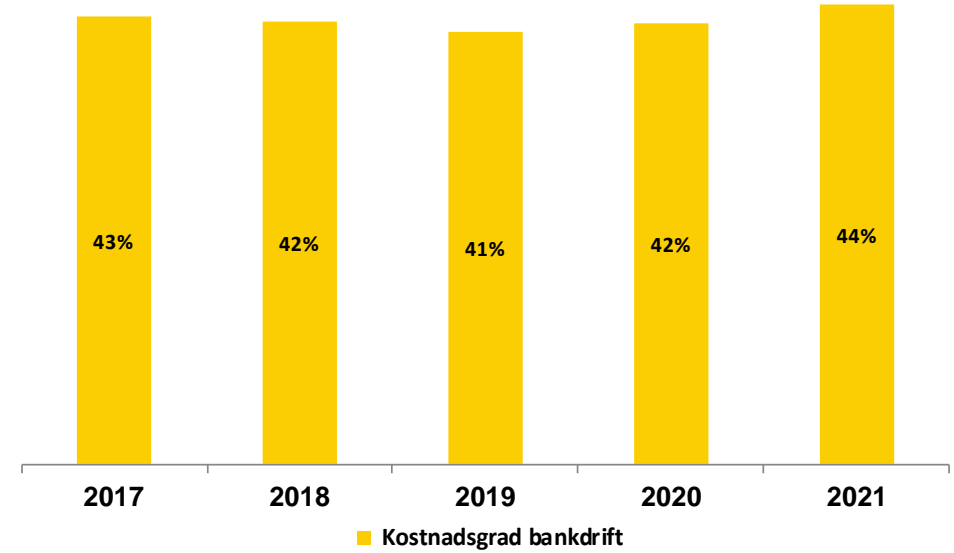
Kostnadsgrad underliggende bankdrift

Kostnadsgrad uten eiendomsmegling og konverteringskostnader kjerneleverandør IT

Kostnadsgrad, siste 5 kvartaler



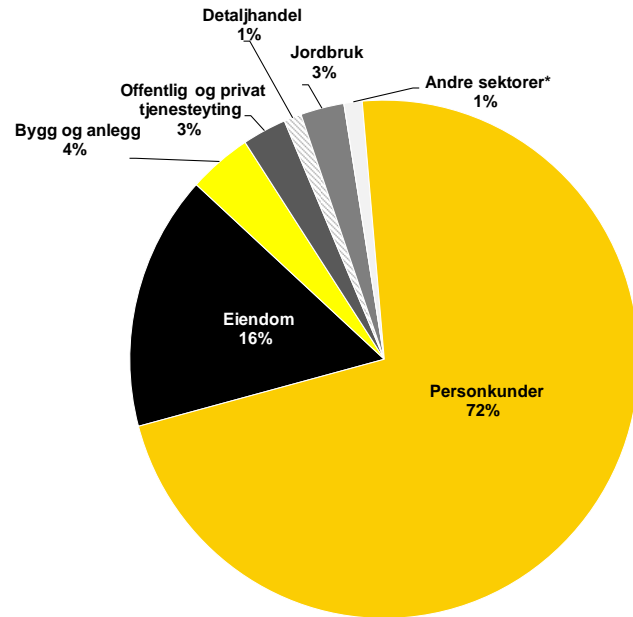
Kostnadsgrad, årlig / hiå.



Utlån til kunder

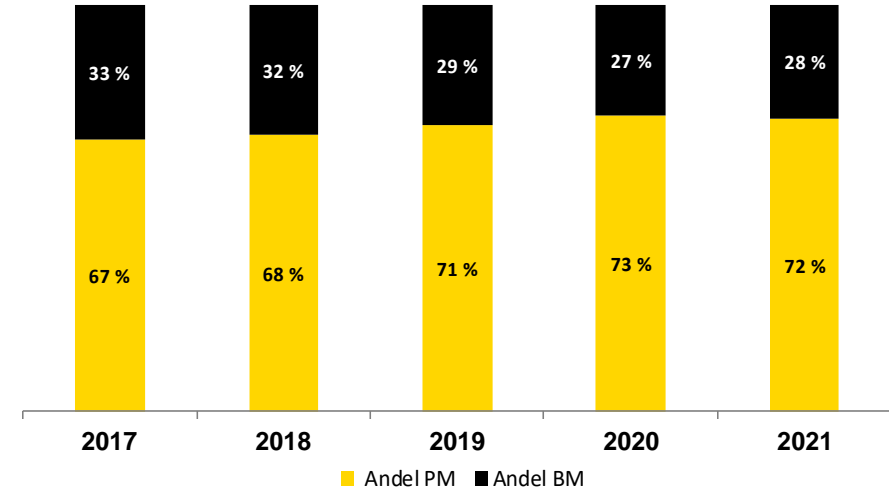
Andelen utlån til personmarkedet har økt betydelig siste 5 år

Utlån til kunder, sektorfordelt



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

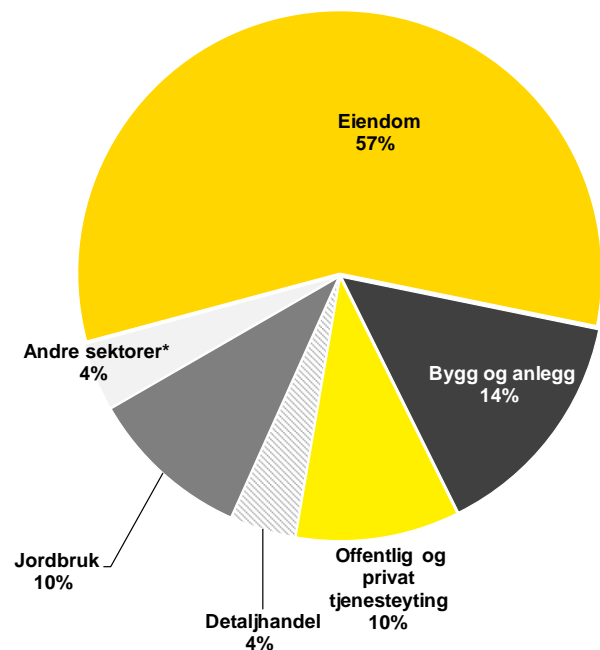
Utlån til kunder, divisjonsfordelt



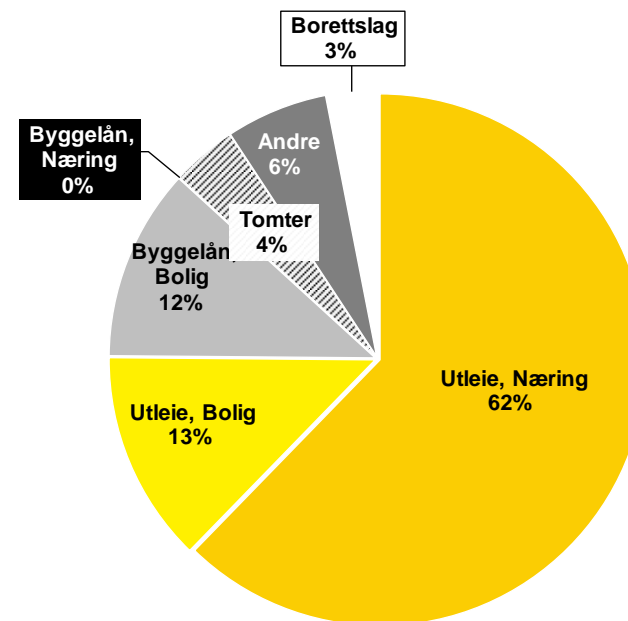
Utlån til bedriftskunder - 28% av utlånsporteføljen

Størst vekst innen jordbruk og SMB-segmentet

Utlån til bedrifter, bransjefordelt

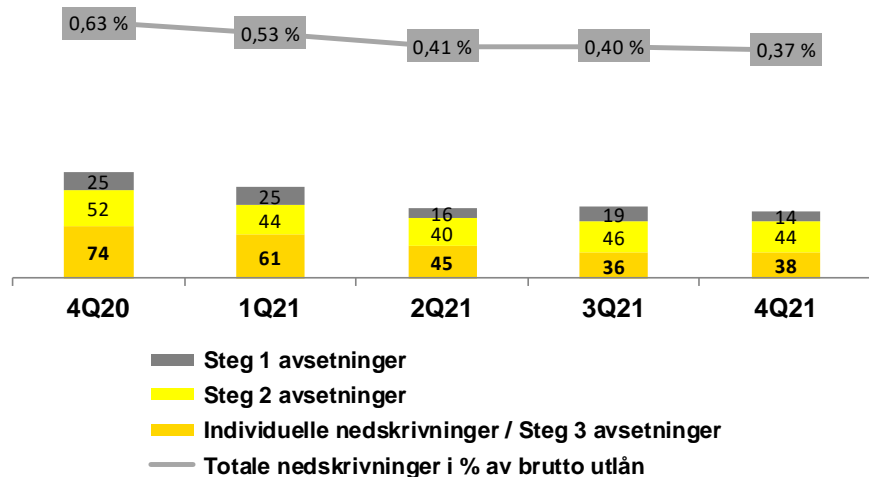


Utlån til eiendom

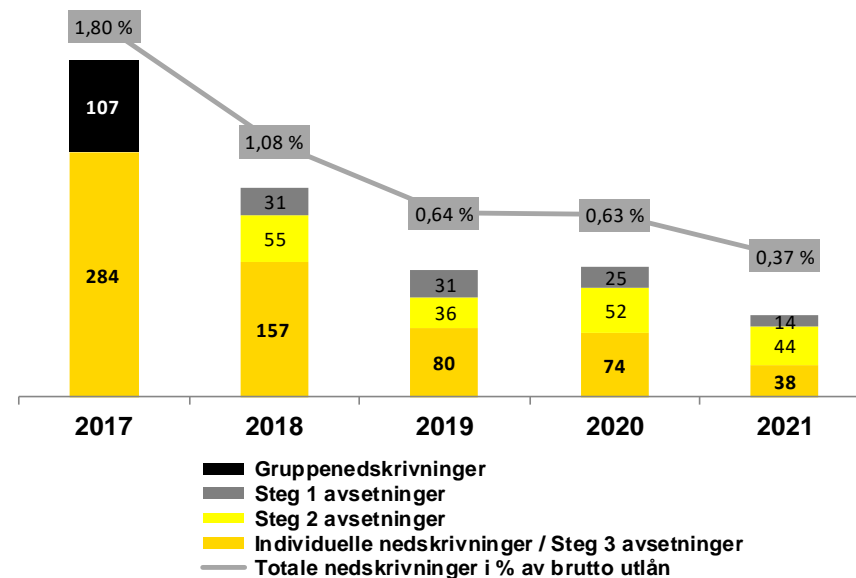


Balanseførte nedskrivninger

Nedskrivninger, siste 5 kvartaler

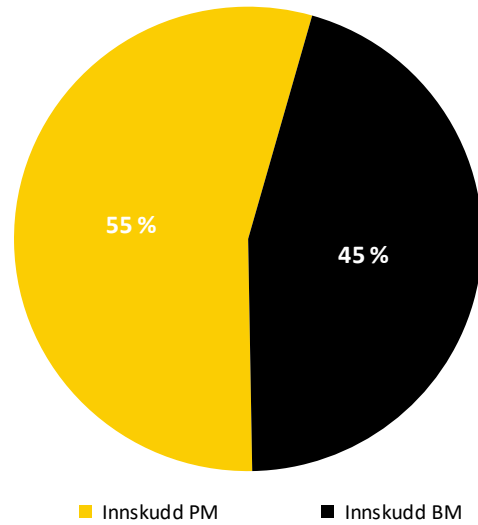


Nedskrivninger, årlig / hiå.

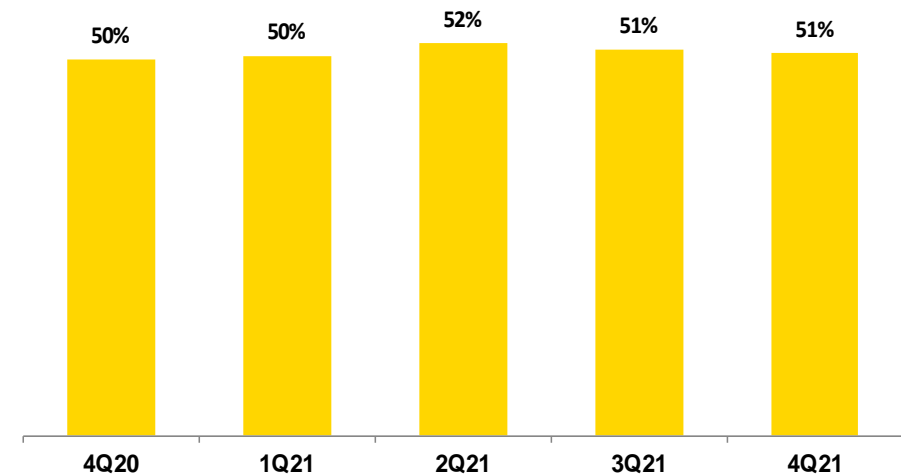


Innskuddsfinansiering

Divisjonsfordelt



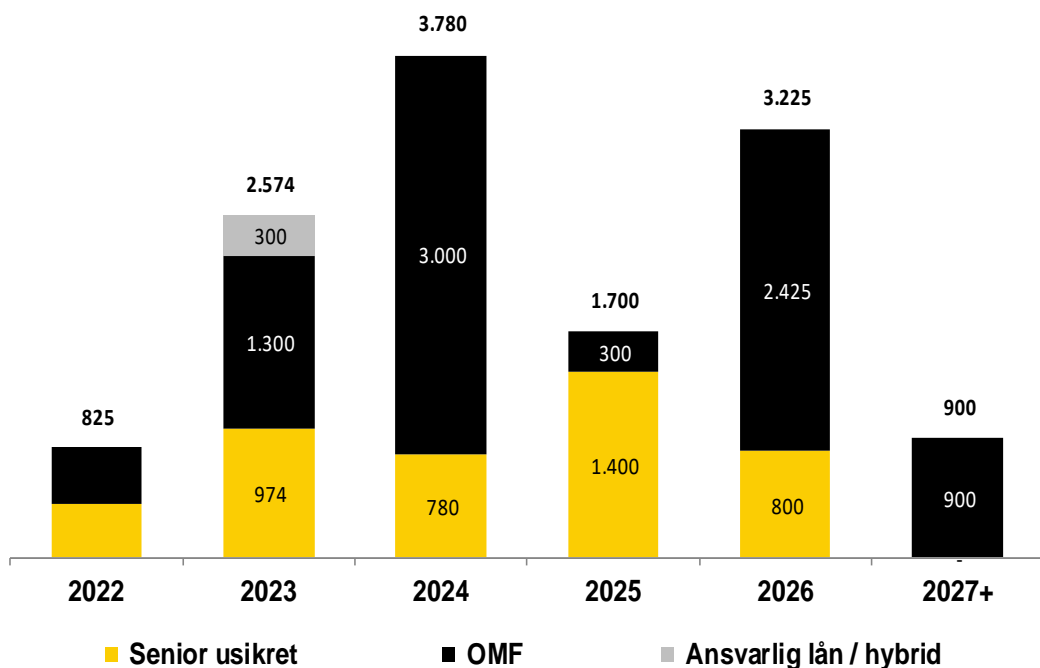
Innskuddsdekning



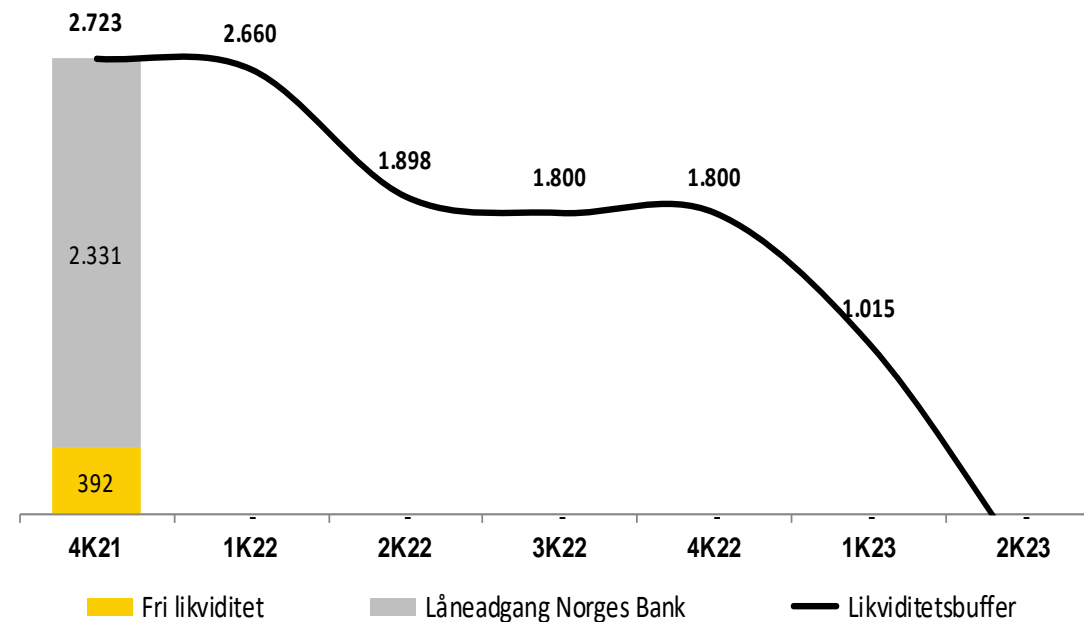
Fremmedfinansiering og likviditet

LCR på 198 % | NSFR på 128 %

Markedsfinansiering og netto forfall (MNOK)



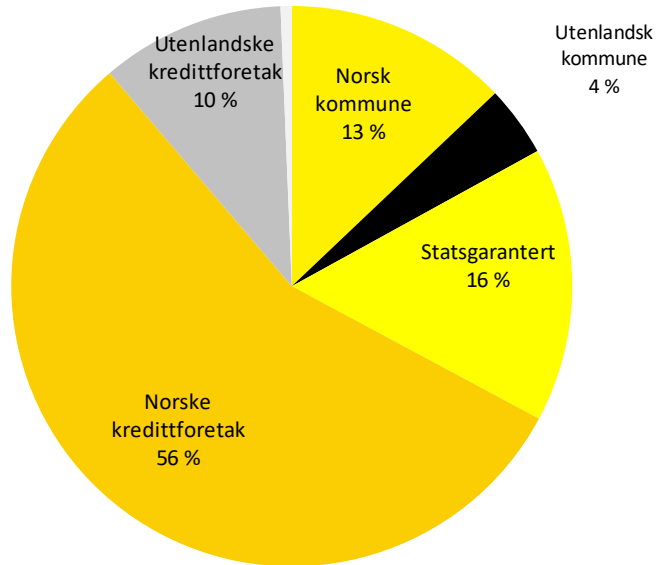
Likviditetsreserve, (MNOK)



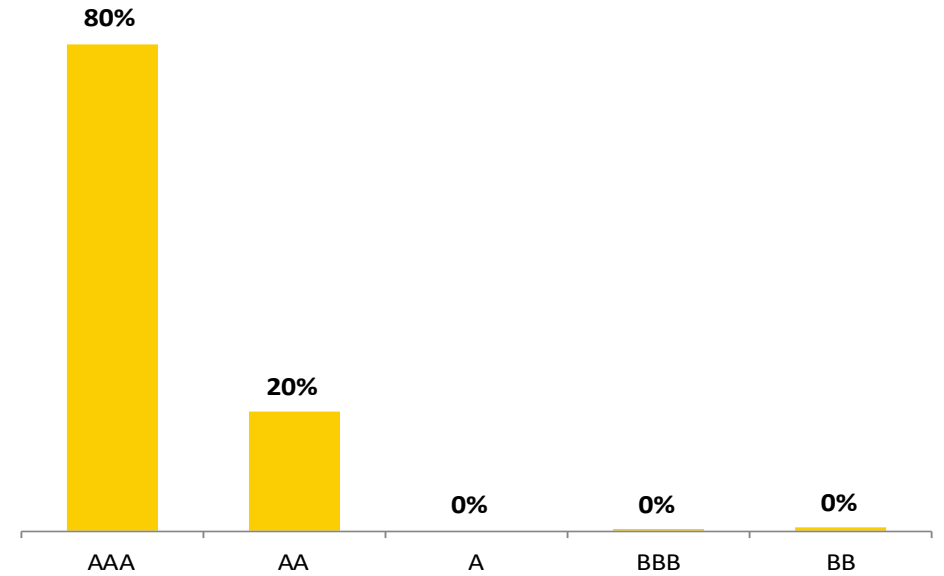
Likviditetsreserve

NOK 2,8 mrd eks. kontanter | 100 % har AA-rating eller bedre

Sammensetning likviditetsportefølje



Obligasjonsportefølje fordelt på rating



Nøkkeltall

	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	3Q21	4Q21	2020	2021
Vekst forvaltning	4,5 %	5,8 %	-6,2 %	0,1 %	-0,9 %	5,2 %	-2,6 %	-1,1 %	3,8 %	0,5 %
Vekst utlån	1,6 %	2,0 %	1,0 %	0,1 %	1,5 %	1,2 %	1,3 %	1,4 %	4,9 %	5,5 %
Vekst innskudd	-1,2 %	6,2 %	-4,3 %	0,4 %	2,7 %	4,7 %	-0,3 %	0,4 %	0,8 %	7,7 %
Netto rentemargin	1,73 %	1,48 %	1,52 %	1,61 %	1,55 %	1,54 %	1,54 %	1,54 %	1,64 %	1,56 %
Andre inntekter % av totale inntekter	-3,5 %	42,8 %	19,2 %	19,2 %	19,8 %	34,8 %	21,5 %	23,0 %	22,3 %	25,3 %
Kostnadsgrad	55,5 %	32,7 %	46,4 %	49,4 %	51,3 %	55,2 %	49,7 %	49,2 %	44,5 %	51,5 %
Kostnader % gj.sn. forvaltningskapital	0,9 %	0,8 %	0,9 %	1,0 %	1,0 %	1,3 %	1,0 %	1,0 %	0,9 %	1,1 %
Egenkapitalavkastning før skatt	4,8 %	18,6 %	11,2 %	10,5 %	12,7 %	12,6 %	8,7 %	10,3 %	10,8 %	11,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	4,7 %	16,6 %	8,5 %	8,0 %	9,9 %	10,7 %	7,8 %	9,6 %	9,0 %	9,7 %
Kapitaldekningsprosent	18,1 %	18,0 %	18,4 %	19,8 %	19,2 %	18,9 %	17,8 %	18,5 %	19,8 %	18,5 %
Kjernekapitalprosent	16,8 %	16,7 %	17,1 %	18,5 %	17,9 %	17,6 %	16,5 %	17,2 %	18,5 %	17,2 %
Ren kjernekapitalprosent	16,1 %	16,0 %	16,4 %	17,8 %	17,3 %	17,0 %	15,9 %	16,6 %	17,8 %	16,6 %
Risikovektet kapital	15.665	16.055	15.709	15.982	16.460	16.706	16.706	16.689	15.982	16.689
Antall årsverk	132	133	132	132	134	132	133	138	132	138
Børskurs	57	58	66	74	83	95	100	99	74	99
Egenkapitalbevisprosent	63,3	63,4	63,4	63,6	63,7	63,7	63,8	63,4	63,6	63,4
Fortjeneste per egenkapitalbevis (konsern)	1,0	3,4	1,8	1,7	2,1	2,4	1,8	2,2	7,9	8,5
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	79,9	83,3	85,1	86,8	88,9	91,3	93,1	90,2	86,8	90,2
Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån	0,35 %	0,35 %	0,31 %	0,31 %	0,25 %	0,18 %	0,14 %	0,15 %	0,31 %	0,15 %
Gruppenedskrivninger i % av utlån etter ind. Nedskrivninger	0,36 %	0,34 %	0,33 %	0,32 %	0,28 %	0,22 %	0,26 %	0,23 %	0,32 %	0,23 %
Innskuddsdekning	50,3 %	52,4 %	49,6 %	49,7 %	50,2 %	51,9 %	51,1 %	50,6 %	49,7 %	50,6 %
Innskuddsdekning morbank	79,2 %	84,4 %	79,8 %	79,1 %	81,1 %	86,0 %	84,5 %	82,5 %	79,1 %	82,5 %

Definisjoner av utvalgte nøkkeltall

Innskuddsdekning

UB innskudd fra kunder/UB netto utlån til kunder

Likviditetsindikator (LCR)

Likvide aktiva / netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

Tilgjengelig stabil finansiering / nødvendig stabil finansiering

Rentenetto

Renteinntekter - rentekostnader

Netto rentemargin

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

Utlånsmargin

Gjennomsnittlig kunderente – glidende gjennomsnitt av 3mnd Nibor

Innskuddsmargin

Glidende gjennomsnitt av 3mnd Nibor – gjennomsnittlig kunderente

Kostnadsgrad

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

Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital

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

Egenkapitalavkastning før skatt

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

Egenkapitalavkastning etter skatt

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

Egenkapitalbevisprosent

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

Fortjeneste per egenkapitalbevis

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

Bokført egenkapital per egenkapitalbevis

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

Pris/Bokført egenkapital (P/B)

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

Resultat av drift før tap og skatt

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

Kontakter

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

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

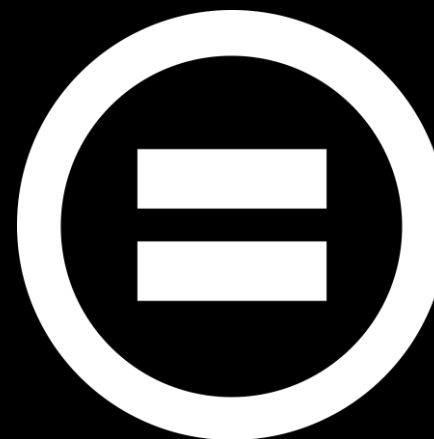
Tomas Nordbø Middelthon
Finansdirektør
Telefon: +47 922 11 865

E-post: tnm@sandnes-sparebank.no

Carl Fredrik Hjelle
Finanssjef

Telefon: +47 5120 72 96

E-post: cfh@sandnes-sparebank.no



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