

# Kvartalsrapport 2024

**2. kvartal**

(urevidert)

## 2. kvartal 2024

# Et historisk bra halvår for Sandnes Sparebank, og med gode utsikter for nye "Rogaland Sparebank"

## Konsernet Sandnes Sparebank

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

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

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

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

## Hovedpunkter 2. kvartal

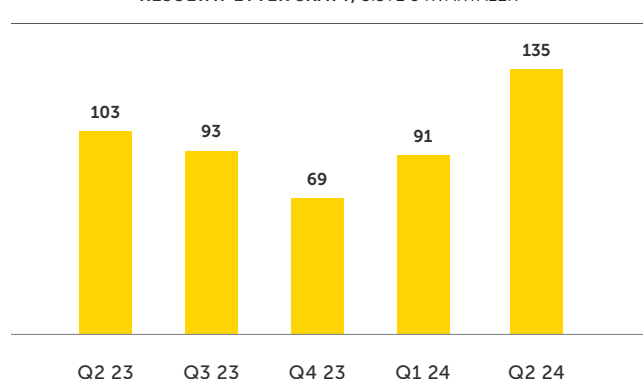
- Resultat etter skatt; 134,9 (102,5) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,93 % (1,78 %)
- Rentenetto; 169,9 (147,3) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 77,0 (73,3) millioner kroner.
- Driftskostnader; 87,3 (97,7) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 35,4 % (44,3 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 20,1 (11,4) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning etter skatt siste kvartal; 15,3 % (12,7 %).
- Brutto utlånsvekst siste 3mnd; 2,2 % (2,4 %).
- Innskuddsvekst siste 3mnd; 2,1 % (6,2 %).

## Hovedpunkter januar-juni

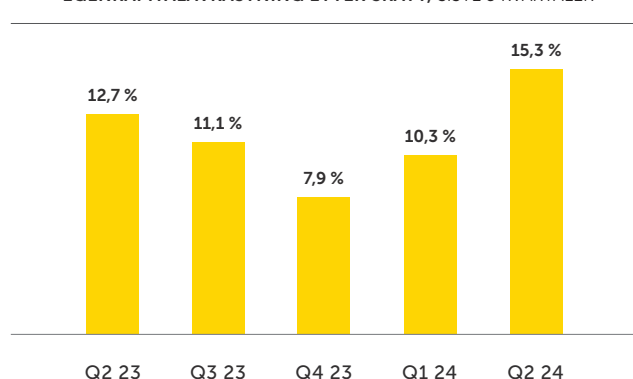
- Resultat etter skatt; 226,0 (168,7) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,94 % (1,75 %)
- Rentenetto; 337,7 (285,5) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 109,3 (100,5) millioner kroner.
- Driftskostnader; 169,6 (187,0) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 37,9 % (48,4 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 20,2 (12,8) millioner kroner
- Egenkapitalavkastning etter skatt hittil i år; 12,8 % (10,5 %) etter skatt.
- Brutto utlånsvekst siste 12 mnd; 8,0 % (8,0 %)
- Innskuddsvekst siste 12 mnd; 2,1 % (3,9 %)
- Ren kjernekapitaldekning (inkl. innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) ble 17,5 % (17,1 %).
- Dersom hele overskuddet for første halvår hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital vært 18,6 % for konsernet.

### KVARTALSVIS UTVIKLING I RESULTAT ETTER SKATT OG EGENKAPITALAVKASTNING

RESULTAT ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



## Overordnet resultatutvikling

Akkumulerte tallstørrelser pr 30.06 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat etter skatt ble 226,0 millioner kroner for første halvår 2024. Dette er en økning på 57,3 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2023. Økningen er i hovedsak forklart med høyere netto renteinntekter og andre driftsinntekter, samt lavere kostnader. Dette motvirkes delvis av økte tap og skattekostnad i perioden.

Skattefradrag for utbetalt kundeutbytte utgjør totalt 19,1 (14,7) millioner kroner i 2024. Total skattekostnad ble 31,2 (17,5) millioner kroner for første halvår 2024.

Resultat før skatt for første halvår ble 257,3 millioner kroner, sammenlignet med 186,2 millioner kroner i første halvår 2023.

Egenkapitalavkastningen etter skatt for første halvår 2024 ble 12,8 %, mot 10,5 % samme tid i fjor.

Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renteutgifter på hybridkapital, ble 12,6 % (10,2 %) i første kvartal 2024.

## Netto renteinntekter

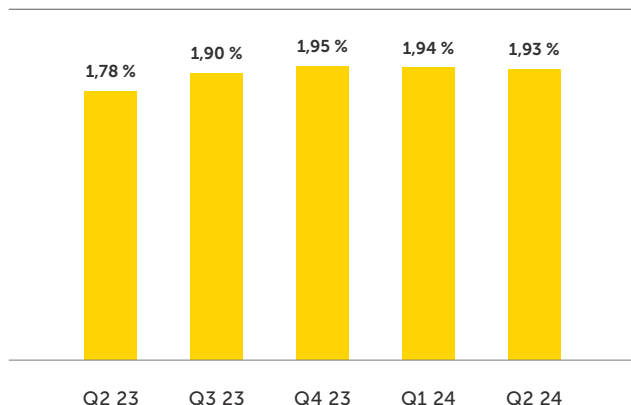
Konsernets netto renteinntekter ble 337,7 (285,5) millioner kroner i første halvår 2024.

Rentemarginen var 1,94 % i første halvår 2024, sammenlignet med 1,75 % for tilsvarende periode i 2023.

Banken har gjennom fjoråret og første halvår i 2024 klart å opprettholde en god underliggende rentenetto. Innskuddsmarginen bidrar positivt, men det er også en positiv trend for bankens utlånsmarginer som begynner å øke som følge av at rentenivået nå har stabilisert seg den siste perioden. Økt utlånsvolum i perioden påvirker rentenettoen positivt. Innen bedriftsmarkedssegmentet har banken over de siste årene redusert risikoprofilen noe som medfører en noe lavere rentemargin for segmentet.

Den norske styringsrenten har hittil i 2024 vært uendret på 4,50%. Prognosen for kutt i styringsrenten er skjøvet lengre ut i tid fra tidligere anslag, og siste prognose indikerer at styringsrenten skal bli liggende på dette nivået ut året, før den gradvis avtar. NIBOR rentene har også vært stabile gjennom de siste kvartalene. Bankens har gjennom fjoråret og inn i 2024 valgt å følge utviklingen i styringsrenten ved å sette opp sine utlånsrenter tilsvarende på de fleste utlån og innskuddsprodukter. Siste renteheving, desember 2023, ble effektuert ut til kundene i begynnelsen av mars. Konsernets rentemargin har økt sammenlignet med fjoråret, og banken forventer en forholdsvis stabil rentemargin de kommende kvartaler – forutsatt et forholdsvis stabilt rentemarked i tiden fremover.

NETTO RENTEMARGIN, SISTE 5 KVARTALER



## Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 109,3 millioner kroner for første halvår 2024. Dette er en økning på 8,9 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2023. Dette skyldes primært høyere avkastning på finansielle instrumenter og økte netto provisjonsinntekter, delvis motvirket av lavere utbytte på finansielle investeringer.

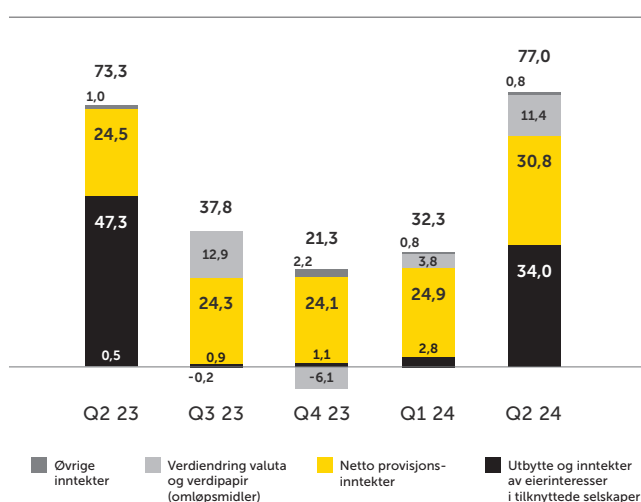
Netto provisjonsinntekter utgjorde 55,7 millioner kroner for første halvår 2024, en økning på 8,5 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2023.

Provisjonsinntekter fra bankrelaterte tjenester, herunder provisjonsinntekter innen betalingsformidling, salg av forsikringstjenester og spareprodukter har økt sammenlignet med fjoråret. Tilsvarende er det en økning i omsetning fra konsernets eiendomsmeglingsvirksomhet. Dette motvirkes delvis av noe lavere garantiprovisjoner.

Netto avkastning på finansielle investeringer var 15,2 millioner kroner i første halvår 2024, for tilsvarende periode i 2023 var avkastningen -0,6 millioner kroner. Avkastningen har bedret seg både for aksje- og renteporteføljen inneværende år. Dette delvis motvirket av refinansieringseffekter av OMF innlån på 4,1 millioner kroner hittil i 2024.

Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 36,8 millioner kroner for første halvår 2024, sammenlignet med 51,8 millioner for tilsvarende periode i 2023. Reduksjonen skyldes i hovedsak lavere utbytte fra EIKA Gruppen AS som utgjorde 28,4 millioner kroner, sammenlignet med 44,8 millioner kroner for tilsvarende periode i 2023.

ANDRE INNTEKTER, SISTE 5 KVARTALER



## Driftskostnader

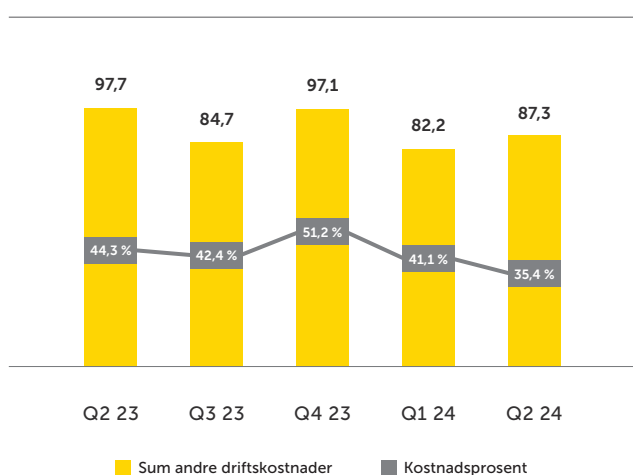
Konsernets totale driftskostnader utgjorde 169,6 millioner kroner for første halvår 2024. Dette er en reduksjon på 17,4 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2023. Reduksjonen skyldes i stor grad belastning av konverteringskostnader i fjor. Konverteringsprosjektet ble avsluttet i 2023 og det er i første halvår 2024 ikke belastet konverteringskostnader sammenlignet med 19,0 millioner kroner i samme periode i fjor.

Utover dette har bankens generelle kostnadsnivå i stor grad stabilisert seg den siste tiden, til tross for fortsatt høy inflasjon og økt prisnivå på kjøpte tjenester. Andre driftskostnader, justert for konverteringskostnader, har økt med 2,2 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2023. Kostnadsøkningen skyldes primært økte kostnader knyttet til innkjøpte advokattjenester i forbindelse med rettsak samt påløpte fusjonskostnader. Det er i første halvår belastet ca. 2 millioner kroner i fusjonskostnader, mens majoriteten av fusjonskostnadene forventes å belastes i andre halvår 2024. Nevnte kostnadsøkninger motvirkes delvis av lavere IT kostnader, kostnader forbundet med innleide ressurser og markedsføringskostnader.

Konsernet har noe lavere personalkostnader sammenlignet med første halvår i 2023, totalt 1,1 millioner kroner. Dette skyldes primært en nedgang i antall årsverk i perioden, men motvirkes delvis av generelle lønnsjusteringer, samt økte sosiale kostnader og pensjon. Utover dette er det også økte lønnskostnader fra Aktiv Eiendomsmegling, primært relatert til høyere meglerprovisjoner.

Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 37,9 % for konsernet i første halvår 2024. Dette er en reduksjon fra 48,4 % for tilsvarende periode i 2023.

ANDRE DRIFTSKOSTNADER, SISTE 5 KVARTALER



## Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 20,2 (12,8) millioner kroner i første halvår 2024.

Banken opplever fortsatt lokale markedsforhold som forholdsvis stabile til tross for høye renter både innenlands og hos handelspartnere, men i noen enkeltengasjementer måtte banken ta noe økte tap inneværende kvartal. Banken har også i kvartalet gjort noen endringer i den generelle tapsmodellen som isolert sett medførte økte tap, se nærmere beskrivelse i note 1 i regnskapet. Hittil i år er likevel misligholdsnivået og bokførte tap på utlånsporføljen på et forholdsvis lavt nivå i et historisk perspektiv.

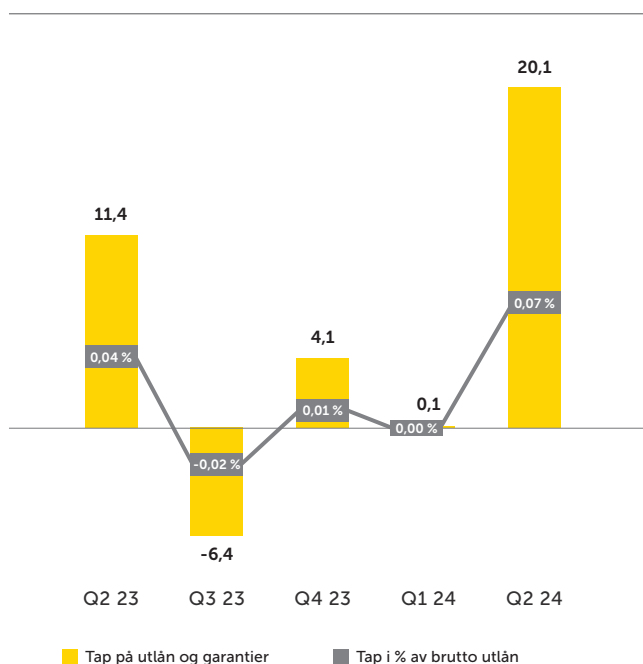
Per utgangen av første halvår 2024 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 111,0 (98,9) millioner kroner, hvorav tapsavsetninger utgjør 44,3 (43,2) millioner kroner

for personmarkedet og 66,7 (55,7) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

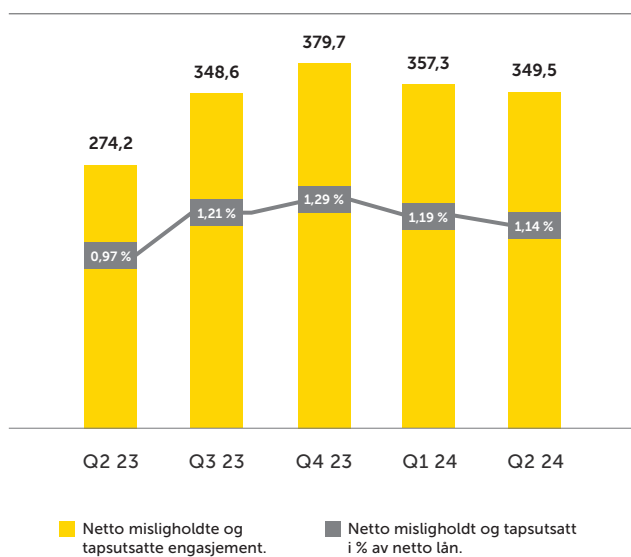
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er individuelt nedskrevet, utgjorde 349,5 (274,2) millioner kroner per 30.06.2024, tilsvarende 1,14 % (0,97 %) av konsernets netto utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler seg med 235,0 (176,0) millioner kroner for personmarkedet og 114,5 (98,2) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

Engasjementer med betalingsmislighold over 90 dager utgjør 249,3 millioner kroner per 30.06.2024, sammenlignet med 131,5 millioner kroner per 30.06.2023 og 258,9 millioner kroner per 31.12.2023.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER, SISTE 5 KVARTALER



NETTO MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT, SISTE 5 KVARTALER



## Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital var 35,7 (33,6) milliarder kroner ved utgangen av første halvår 2024. Dette tilsvarer en økning på 6,3 % sammenlignet med utgangen av første halvår 2023 og skyldes primært utlansvekst i perioden.

Ved utgangen av første halvår 2024 utgjorde brutto utlån til kunder 30,7 (28,4) milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto utlansvekst for konsernet vært 8,0 %, hvorav utlansvekst i personmarkedet utgjorde 6,7 % og utlansvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 11,9 %.

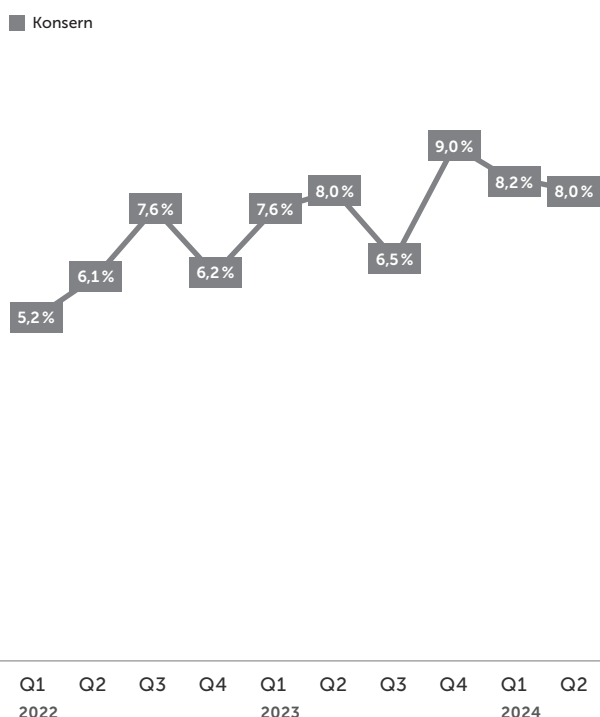
Innen personmarkedssegmentet har banken gjennom de siste årene og hittil i 2024 hatt en positiv utlansvekst og tatt markedsandeler. Banken har også det siste året hatt en positiv og tiltagende utlansvekst innen bedriftsmarkedssegmentet. Banken har fortsatt en bevisst satsning på diversifisering i ulike sektorer. Banken har liten direkte eksponering mot

detaljhandel, reiseliv og oljerelatert virksomhet. Markedet for næringsseiendom er generelt bedre i Rogaland enn i resten av landet som følge av høyt aktivitetsnivå innen energisektoren og korreksjonen som følge av oljenedturen i 2015-2017.

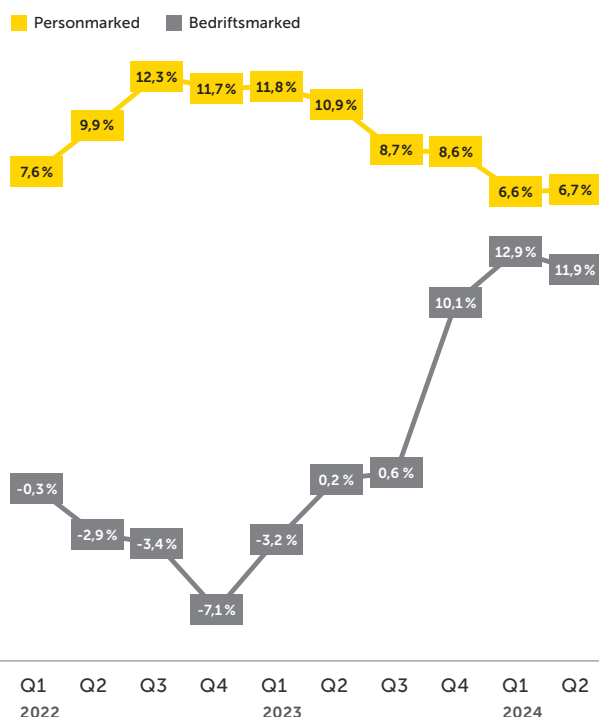
Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av første halvår på 74 % (75 %).

Ved utgangen av første halvår 2024 utgjorde innskuddsvolumet 14,7 (14,4) milliarder kroner. Konsernets innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 2,1 %, hvorav innskuddsvekst i personmarkedet utgjorde 6,5 % og innskuddsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 4,8 %. Øvrige konserninnskudd ble redusert med 25,9 % i samme periode. Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av første halvår 2024 på 48,0 % (50,8 %).

BRUTTO UTLANSVEKST KONSERN (12 MND)



BRUTTO UTLANSVEKST DIVISJONSFORDELT (12 MND)



## Soliditet

Konsernets kapitaldekning ved utgangen av første halvår ligger over de regulatoriske kapitalkravene og intern minimumsmålsetting for ren kjernekapital. Konsernets gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er per 30.06.2024 på minimum 15,2 % og et internt kapitalmål på minimum 16,2 %.

I finanstilsynets godkjenning av fusjonen med Hjelmeland Sparebank er det stilt som vilkår at den sammenslåtte banken skal ha et forhøyet kapitalkrav (pilar 2-krav) som utgjør 2,3 % av det konsoliderte beregningsgrunnlaget, og at minstekravet skal oppfylles med minimum 56,25 % av ren kjernekapital. Kravet gjelder på konsolidert nivå, inklusive forholdsmessig konsolidering av foretak i samarbeidende gruppe.

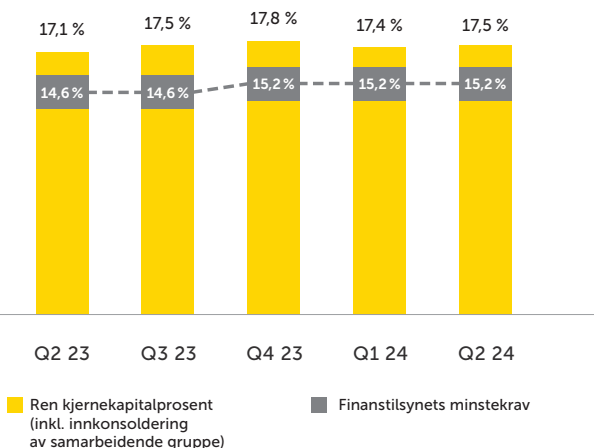
Som følge av vedtaket øker dermed konsernets gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital til minimum 15,3 % og et internt kapitalmål på minimum 16,8 %. Det nye kapitalkravet vil være gjeldene fra 1.august 2024.

Konsernet har per 30.06.2024 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 17,5 %, sammenlignet med 17,8 % per 31.12.2023. Reduksjonen i ren kjernekapitaldekning skyldes primært utlansvekst hittil i år.

Dersom overskuddet for årets første halvår hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital vært 18,6 % for konsernet.

Uvektet kjernekapitalandel («Leverage ratio») for konsernet utgjør 9,0 % per 30.06.2024, sammenlignet med 8,9 % per 30.06.2023 og 9,0 % per 31.12.2023.

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 KVARTALER

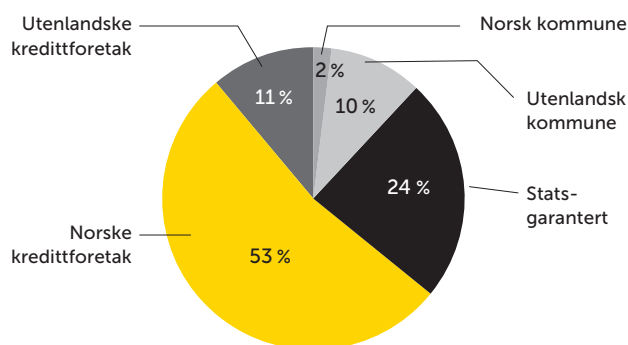


## Likviditet og finansiering

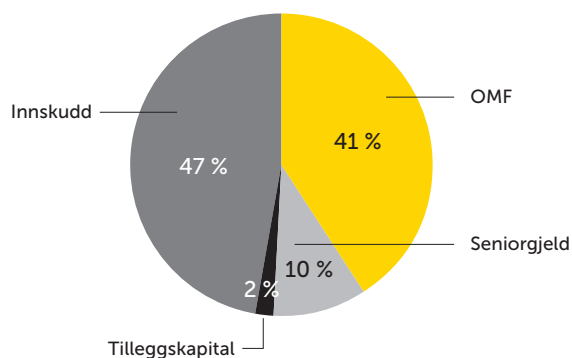
Konsernets likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Konsernet har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 3,5 (3,2) milliarder kroner ved utgangen av halvåret. Det er et mål for konsernet å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i SSB Boligkreditt utgjør et volum på 15,0 milliarder kroner per 30.06.2024, hvilket er en økning på 2,3 milliarder kroner siste 12 måneder. SBB Boligkreditt AS hadde per 30.06.2024 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 13,1 (10,9) milliarder kroner. Konsernet anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

SAMMENSETNING LIKVIDITETSPORTEFØLJE



FINANSIERINGSKILDER



## Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne eliminerings- ble 42,5 (29,6) millioner kroner etter skatt for første halvår 2024.

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 38,4 (28,2) millioner kroner for første halvår 2024.

Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapet ble 4,1 (1,4) millioner kroner for første halvår 2024.

## Bankens egenkapitalbevis (SADG)

Per 30.06.2024 var kursen på SADG 96,00 kroner, sammenlignet med 85,00 kroner per 30.06.2023 og 91,40 kroner per 31.12.2023.

Det var ved utgangen av første halvår 2024 registrert 3 096 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 66,75 % av egenkapitalbeviskapitalen.

### 20 største egenkapitalbevisiere per 30.06.2024

	Antall	Andel i %
1. Sparebank 1 SR-Bank ASA	3 485 009	15,14
2. Sandnes Sparebank (egenbeholdning)	1 960 062	8,52
3. Holmen Spesialfond	1 883 101	8,18
4. AS Clipper	1 248 389	5,42
5. VPF EIKA Egenkapitalbevis	1 138 909	4,95
6. Sparebanken Vest	913 322	3,97
7. Espedal & Co AS	886 861	3,85
8. Salt Value AS	680 000	2,95
9. Wenaasgruppen AS	650 000	2,82
10. Skagenkaien Investering AS	500 000	2,17
11. Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	359 311	1,56
12. Innovemus AS	318 542	1,38
13. Spesialfondet Borea Utbytte	206 283	0,90
14. Corneliussen Invest AS	205 574	0,89
15. Hausta Investor AS	186 500	0,81
16. Nordhaug Invest AS	184 374	0,80
17. Tirna Holding AS	156 255	0,68
18. Kristian Falnes AS	145 000	0,63
19. Meteva AS	131 881	0,57
20. Catilina Invest AS	124 000	0,54
<b>= 20 største eiere</b>	<b>15 363 373</b>	<b>66,75</b>
<b>+ Øvrige eiere</b>	<b>7 651 529</b>	<b>33,25</b>
<b>= Totale egenkapitalbevis</b>	<b>23 014 902</b>	<b>100,00</b>

Totale egenkapitalbevis på 23 014 902 inkluderer en beholdning av 1.960.062 egne egenkapitalbevis per 30.06.2024.

## 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 2023, samt note 1 til kvartalsregnskapet for andre kvartal 2024.

## Hendelser etter balansedag

### Gjennomføring av sammenslåing av Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank

Finanstilsynet gav den 14.juni 2024 nødvendige myndighetstillatelse til gjennomføring av sammenslåingen av Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank. Sandnes Sparebank er overtakende bank i fusjonen og den nye sammenslåtte banken skal hete Rogaland Sparebank.

Rogaland Sparebank har ambisjoner om å bli den ledende lokale sparebanken i Rogaland. Markedsområdet vil omfatte Ryfylke og Nord Jæren, med et befolkningsgrunnlag på rundt 300.000 personer. Markedsområdet favner et bredt og godt næringsliv, også næringsliv knyttet til energihovedstaden og Matfylket Rogaland. Konsernet Rogaland Sparebank får i overkant av 180 ansatte og den nye bankens forretningskapital utgjør ca. 40 milliarder kroner.

Fusjonen ble gjennomført den 1. august 2024 og transaksjonen bokføres i regnskapet til fusjonert bank i 3.kvartal 2024.

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

## Markedsforhold

### Lokale forhold - Rogaland

Til tross for makroutfordringer internasjonalt har økonomien i Rogaland klart seg bra i perioden og det er en positiv utvikling i regionen. Stor andel av energirelatert industri i regionen har medført høyere aktivitet enn i resten av landet.

Arbeidsledigheten i Rogaland var ved utgangen av kvartalet på 1,7 %, tilsvarende 4600 personer. Samtidig er det rekordmange ubesatte stillinger i regionen med ca 4 000 fordelt på de fleste yrkesgrupper. Enkelte sektorer sliter med å få tak i kvalifisert arbeidskraft, særlig innen helse, pleie og omsorg, men også, butikk/ salgsarbeid og ingeniørfag opplever mange ubesatte stillinger.



Oljeprisen er ved utgangen av kvartalet på USD 85, opp fra USD 77 ved starten av året. Prisen på Nordsjøolje har økt hittil i år grunnet uroen i Midtøsten. Energipriser, olje, gass, og strøm, er på et høyt nivå, noe som gjenspeiles av sikkerhets-situasjonen i deler av Europa. For økonomien i Rogaland er energipriser en viktig økonomisk faktor. Det høye prisnivået på energi medfører et høyere aktivitetsnivå enn normalt for mange bedrifter tilknyttet olje- og gassnæringen.

Norges Banks regionale nettverksmåling fra juni indikerer i sum en positiv stabil utvikling fremover, men med stor variasjon innen næringer og regioner. De fleste næringene har oppjustert forventningene til produksjonsveksten i andre kvartal fra forrige runde.

Bygg og anlegg er den næringen som melder om størst utfordringer, mens energirelatert industri melder om gode markedsutsikter.

I region Sør-vest er det fortsatt optimisme til den økonomiske utviklingen fremover. Lokal optimisme kan nok spores til økt aktivitet i energisektoren som utgjør en stor andel av næringslivet i denne regionen.

Boligmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt de siste par årene etter flere år med stabile eiendomspriser. Prisoppgangen siste 12 måneder har vært 5,6 % mot 2,2 % på landbasis. Gjennomsnittlig formidlingstid på boligsalg i regionen er på 21 dager, mot 41 nasjonalt. De siste 10 årene har normalt Stavanger regionen hatt lengre formidlingstid enn nasjonalt.

Markedet for næringseiendom lokalt er stabilt. Høye renter er utfordrende for sektoren og det er redusert lønnsomhet sett under ett for landet. Rogaland går litt mot den nasjonale trenden. Ledig tilgjengelig næringsareal er fallende, og leieprisene er økende. Samtidig kom ikke prisene på næringseiendom så høyt som andre deler av landet siden regionen hadde en korleksjon innen næringseiendom i forbindelse med oljedturen i 2015-2017. Det er i perioden etter 2014 tilført lite nye næringsbygg. Dette understøtter også balansen i markedet. Økt aktivitetsnivå i energirelaterte næringer bidrar til økt etterspørsel.

## Utsikter

1. august 2024 fusjonerte Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank. Etter opprettelsen av banken i 1875 har banken kun en gang tidligere fusjonert med en annen bank, det var i 1965 med Høle Sparebank. Etter 149 års drift går nå banken inn i en ny fase med et større markedsområde, en bank for Nord-Jæren og Ryfylket, under navnet Rogaland Sparebank. Begge banker har levert et historisk godt første halvår i 2024 samtidig som bankene har forberedt seg godt på sammenslåing. Banken har en solid base for fremtidig lønnsom drift og en sunn vekst. Banken skal aktivt bidra til videre vekst i regionen for både bedrifter og privatpersoner. Rogaland Sparebank vil ha en forretningskapital på om lag 40 milliarder og ha ca 150 ansatte i morbanken med tilstedeværelse på sentrale lokasjoner både i på Nord-Jæren og i Ryfylket. Hovedkontoret vil fortsatt være i Sandnes sentrum.

Makroforholdene i regionen har vært i bedring, men med noen utfordringer knyttet til tilgjengelig arbeidskraft, høy prisvekst og høyere renter. Ved utgangen av juni er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil. Generelt har lave boligpriser medført lavere gjeld hos husholdningen enn i andre storbyer. Dette medfører at renteøkningene får mindre påvirkning på privatøkonomien enn for folk i andre byer. Norges Bank uttalte i juni at "styringsrenten blir liggende på 4,5 prosent ut året, før den gradvis settes ned". «Prisveksten er fortsatt over målet, og høy vekst i bedriftenes kostnader vil bidra til å holde prisveksten oppe fremover. Norges Bank er opptatt av at dersom renten settes ned for tidlig, kan prisveksten bli liggende over målet for lenge».

Konsernets regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er 15,2 %. Styret i banken har vedtatt det interne kapitalmålet til 1,0 % over regulatorisk kapitalkrav, til minimum 16,2 % ren kjernekapital. For Rogaland Sparebank vil det regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital være 15,3 %, gjeldene fra 1. august. Konsernet har 17,5 % i ren kjernekapital ved utgangen av kvartalet (eksklusivt opptjent resultat) og er godt kapitalisert.

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

13. august 2024 | Styret i Rogaland Sparebank



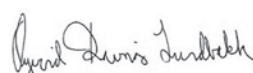
Harald Espedal  
Styrets leder



Frode Svaboe  
Nestleder



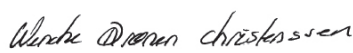
Bjørg Tomlin  
Styremedlem



Øyvind Ravnås Lundbakk  
Styremedlem



Astrid Rebekka Norheim  
Styremedlem



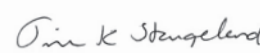
Wenche Drønen Christenssen  
Styremedlem



Ingunn Ruud  
Ansattes representant



Øystein Bergøy Tungland  
Ansattes representant



Trine Karin Stangeland  
Adm. direktør

# Hovedtall per 30.06.2024

## Konsern

## Morbank

Konsern					Morbank					
2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	Jan-juni 2024	Jan-juni 2023	Året 2023	Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	Jan-Juni 2024	Jan-juni 2023	Året 2023
169 886	147 330	337 674	285 544	615 567	Netto renteinntekter	136 558	124 905	276 570	239 453	529 650
76 968	73 291	109 314	100 463	159 563	Andre driftsinntekter	63 893	64 324	92 970	85 474	182 005
87 344	97 733	169 573	186 950	368 707	Andre driftskostnader	75 401	85 728	146 266	164 506	321 947
20 053	11 429	20 153	12 841	10 634	Netto tap/hedskrivninger	20 286	11 623	19 959	12 191	11 899
<b>139 456</b>	<b>111 458</b>	<b>257 262</b>	<b>186 216</b>	<b>395 789</b>	<b>Resultat av drift før skatt</b>	<b>104 764</b>	<b>91 878</b>	<b>203 315</b>	<b>148 230</b>	<b>377 809</b>
4 516	8 936	31 222	17 503	65 899	Skattekostnad	-2 772	4 629	19 849	9 146	50 333
<b>134 941</b>	<b>102 522</b>	<b>226 040</b>	<b>168 713</b>	<b>329 890</b>	<b>Resultat av drift etter skatt</b>	<b>107 536</b>	<b>87 249</b>	<b>183 466</b>	<b>139 084</b>	<b>327 476</b>
-28 418		-28 418		100 666	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	-28 525	245	-28 629	10	100 821
<b>106 523</b>	<b>102 522</b>	<b>197 623</b>	<b>168 713</b>	<b>430 556</b>	<b>Totalresultat</b>	<b>79 010</b>	<b>87 494</b>	<b>154 837</b>	<b>139 094</b>	<b>428 298</b>
105 161	102 126	195 986	168 166	431 457	Majoritetsandel av resultatet					
1 362	396	1 637	547	-901	Minoritetsandel av resultatet					
2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	30.06. 2024	30.06. 2023	31.12. 2023	Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	30.06. 2024	30.06. 2023	31.12. 2023
35 404	33 239	35 687	33 560	34 415	Forvaltningskapital			22 334	22 578	22 550
		35 075	32 891	33 318	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	22 242	21 976	22 345	21 995	21 981
		30 602	28 327	29 391	Utlån til kunder			15 616	15 608	15 389
		14 698	14 396	14 562	Innskudd fra kunder			14 899	14 828	14 775
		3 467	3 198	3 481	Sertifikater og obligasjoner			2 968	2 647	2 869
		102	139	97	Finansielle derivater			131	175	117
		3 685	3 447	3 625	Egenkapital			3 293	3 071	3 276
2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	30.06. 2024	30.06. 2023	31.12. 2023	Nøkkeltall <sup>1</sup>	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	30.06. 2024	30.06. 2023	31.12. 2023
					<b>Utvikling i kvartalet / siste 12 måneder</b>					
1,6 %	2,0 %	6,3 %	7,0 %	6,8 %	- Forvaltning	0,8 %	5,6 %	-1,1 %	4,8 %	5,3 %
2,2 %	2,4 %	8,0 %	8,0 %	9,0 %	- Utlån	0,9 %	7,9 %	0,1 %	1,5 %	2,3 %
2,1 %	6,2 %	2,1 %	3,9 %	9,0 %	- Innskudd	1,9 %	9,3 %	0,5 %	7,1 %	10,5 %
		48,0 %	50,8 %	49,5 %	Innskuddsdekning			95,4 %	95,0 %	96,0 %
		311,1 %	465,7 %	264,7 %	Likviditetsindikator (LCR)			238,3 %	427,3 %	233,4 %
					<b>Lønnsomhet</b>					
1,93 %	1,78 %	1,94 %	1,75 %	1,85 %	Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	2,47 %	2,28 %	2,49 %	2,20 %	2,41 %
35,4 %	44,3 %	37,9 %	48,4 %	47,6 %	Kostnadsgrad	37,6 %	45,3 %	39,6 %	50,6 %	45,2 %
1,0 %	1,2 %	1,0 %	1,1 %	1,1 %	Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,4 %	1,6 %	1,3 %	1,5 %	1,5 %
15,8 %	13,9 %	14,6 %	11,6 %	11,9 %	Egenkapitalavkastning før skatt	13,2 %	12,9 %	12,9 %	10,4 %	12,7 %
15,3 %	12,7 %	12,8 %	10,5 %	9,9 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	13,6 %	12,3 %	11,6 %	9,7 %	11,1 %
15,0 %	12,5 %	12,6 %	10,2 %	9,6 %	Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	13,3 %	12,0 %	11,3 %	9,4 %	10,7 %
					<b>Soliditet<sup>2</sup></b>					
		21,4 %	20,1 %	20,4 %	Kapitaldekningsprosent			24,4 %	23,1 %	22,8 %
		18,7 %	18,2 %	18,5 %	Kjernekapitalprosent			20,7 %	20,5 %	20,3 %
		17,5 %	17,1 %	17,8 %	Ren kjernekapitalprosent			19,1 %	19,1 %	19,5 %
		17 889	17 236	17 410	Risikovektet kapital			12 665	12 192	12 421
					<b>Personal</b>					
		150	155	154	Antall årsverk per avslutningsdato			124	129	127
					<b>Egenkapitalbevis</b>					
		96,0	85,0	91,4	Børskurs			96,0	85,0	91,4
		63,7 %	63,6 %	63,6 %	Egenkapitalbevisprosent			63,7 %	63,6 %	63,6 %
4,1	3,1	6,8	5,1	10,0	Fortjeneste per egenkapitalbevis	3,3	2,6	5,5	4,2	9,9
4,1	3,1	6,8	5,1	10,0	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	3,3	2,6	5,5	4,2	9,9
		105,4	99,3	106,6	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis			93,6	87,9	96,1
		0,91	0,86	0,86	Pris/Bokført egenkapital (P/B)			1,03	0,97	0,95

1 Flere av bankens nøkkeltall er definert som alternative resultatmål (APM) og er definert i vedlegg.

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

# Resultatregnskap

## Konsern

Beløp i tusen kr	Noter	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	Jan-juni 2024	Jan-juni 2023	Året 2023
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		458 796	355 372	907 195	670 890	1 514 154
Renteinntekter målt til virkelig verdi		65 065	46 727	132 219	94 864	215 573
Rentekostnader		353 975	254 769	701 739	480 210	1 114 159
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>169 886</b>	<b>147 330</b>	<b>337 674</b>	<b>285 544</b>	<b>615 567</b>
Provisjonsinntekter		33 346	27 428	61 131	53 536	107 210
Provisjonskostnader		-2 588	-2 970	-5 435	-6 337	-11 619
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		33 995	47 321	36 782	51 798	53 769
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	11 385	472	15 195	-595	6 152
Andre driftsinntekter		830	1 039	1 640	2 060	4 051
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>76 968</b>	<b>73 291</b>	<b>109 314</b>	<b>100 463</b>	<b>159 563</b>
Personalkostnader		49 973	50 583	98 650	99 796	204 264
Andre driftskostnader		33 025	43 252	62 641	79 478	146 251
Avskrivninger/nedskrivninger		4 346	3 898	8 282	7 676	18 192
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>87 344</b>	<b>97 733</b>	<b>169 573</b>	<b>186 950</b>	<b>368 707</b>
<b>Resultat av drift før nedskrivninger og skatt</b>		<b>159 510</b>	<b>122 888</b>	<b>277 415</b>	<b>199 058</b>	<b>406 423</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	20 053	11 429	20 153	12 841	10 634
<b>Resultat av drift før skatt</b>		<b>139 456</b>	<b>111 458</b>	<b>257 262</b>	<b>186 216</b>	<b>395 789</b>
Skattekostnad		4 516	8 936	31 222	17 503	65 899
<b>Resultat av drift etter skatt</b>		<b>134 941</b>	<b>102 522</b>	<b>226 040</b>	<b>168 713</b>	<b>329 890</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		-28 418		-28 418		100 555
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon						148
Skatt						37
Sum		-28 418		-28 418		100 666
<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)		-28 418		-28 418		100 666
<b>Totalresultat</b>		<b>106 523</b>	<b>102 522</b>	<b>197 623</b>	<b>168 713</b>	<b>430 556</b>
Majoritetsandel av resultatet		105 161	102 126	195 986	168 166	431 457
Minoritetsandel av resultatet		1 362	396	1 637	547	-901
Fortjeneste per egenkapitalbevis		4,1	3,1	6,8	5,1	10,0
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		4,1	3,1	6,8	5,1	10,0

# Resultatregnskap

## Morbank

Beløp i tusen kr	Noter	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	Jan-juni 2024	Jan-juni 2023	Året 2023
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	12	266 276	229 660	533 672	432 249	965 988
Renteinntekter målt til virkelig verdi		57 553	38 068	116 437	76 956	182 603
Rentekostnader	12	187 272	142 822	373 540	269 752	618 941
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>136 558</b>	<b>124 905</b>	<b>276 570</b>	<b>239 453</b>	<b>529 650</b>
Provisjonsinntekter	12	21 065	17 647	40 123	36 115	76 793
Provisjonskostnader		-2 588	-2 970	-5 435	-6 337	-11 619
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		33 995	47 321	36 782	51 798	104 369
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	10 453	1 150	19 577	1 565	7 879
Andre driftsinntekter		969	1 176	1 923	2 332	4 583
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>63 893</b>	<b>64 324</b>	<b>92 970</b>	<b>85 474</b>	<b>182 005</b>
Personalkostnader		41 398	42 050	81 800	83 512	170 936
Andre driftskostnader		29 943	40 076	56 755	73 908	134 000
Avskrivninger/nedskrivninger		4 061	3 602	7 712	7 086	17 011
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>75 401</b>	<b>85 728</b>	<b>146 266</b>	<b>164 506</b>	<b>321 947</b>
<b>Resultat av drift før nedskrivninger og skatt</b>		<b>125 050</b>	<b>103 501</b>	<b>223 274</b>	<b>160 421</b>	<b>389 708</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	20 286	11 623	19 959	12 191	11 899
<b>Resultat av drift før skatt</b>		<b>104 764</b>	<b>91 878</b>	<b>203 315</b>	<b>148 230</b>	<b>377 809</b>
Skattekostnad		-2 772	4 629	19 849	9 146	50 333
<b>Resultat av drift etter skatt</b>		<b>107 536</b>	<b>87 249</b>	<b>183 466</b>	<b>139 084</b>	<b>327 476</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		-28 418		-28 418		100 555
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon						148
Skatt						37
Sum		-28 418		-28 418		100 666
<i>Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat</i>						
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat		-108	245	-211	10	155
Sum		-108	245	-211	10	155
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		-28 525	245	-28 629	10	100 821
<b>Totalresultat</b>		<b>79 010</b>	<b>87 494</b>	<b>154 837</b>	<b>139 094</b>	<b>428 298</b>
Fortjeneste per egenkapitalbevis		3,3	2,6	5,5	4,2	9,9
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		3,3	2,6	5,5	4,2	9,9

## Balanse

Konsern				Morbank			
30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023	Beløp i tusen kr	Noter	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
285 999	505 676	355 887	Kontanter og fordringer på sentralbanker	7,8	285 999	505 676	355 887
250 199	498 053	106 667	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4,7,8	250 184	498 040	106 113
29 293 106	27 000 942	28 059 792	Utlån til kunder til amortisert kost	4,7,8,11	12 321 151	12 001 610	11 275 784
1 308 734	1 326 485	1 331 050	Utlån til kunder til virkelig verdi	4,7,8,11	3 294 667	3 606 369	4 113 230
3 467 396	3 197 766	3 481 357	Sertifikater og obligasjoner	7,8	2 968 077	2 646 792	2 869 314
207 268	156 816	175 236	Aksjer	7,8	207 268	156 816	175 236
101 889	138 737	97 434	Finansielle derivater	7,8	131 308	174 568	117 208
33 046	32 884	34 855	Eierinteresser i tilknyttet selskap		33 046	32 884	34 855
			Eierinteresser i konsernselskap		874 328	674 328	674 328
4 553	4 553	4 553	Immaterielle eiendeler				
9 509	16 241	9 532	Utsatt skattefordel		8 198	15 215	8 198
2 811	3 121	3 233	Varige driftsmidler		2 462	2 711	2 818
48 932	63 682	59 509	Bruksrettigheter leieavtaler		48 229	61 971	58 302
22 870	25 163	15 986	Andre eiendeler	12	1 259 226	1 619 643	2 078 655
9 884	21 948	11 048	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	7,8	9 709	13 422	11 048
640 490	568 353	668 908	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	7,8	640 490	568 353	668 908
<b>35 686 686</b>	<b>33 560 419</b>	<b>34 415 046</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>22 334 341</b>	<b>22 578 397</b>	<b>22 549 883</b>
199 961	56 967	51 234	Gjeld til kredittinstitusjoner	7,8	199 961	56 967	51 234
14 698 321	14 395 895	14 562 382	Innskudd fra kunder	7,8,12	14 899 265	14 828 246	14 775 095
16 280 007	14 797 607	15 435 958	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7,8,9	3 202 734	3 877 885	3 781 530
132 052	221 087	117 530	Finansielle derivater	7,8	75 372	125 095	73 489
70 948	181 989	113 567	Annen gjeld	7	60 395	174 153	104 748
41 888	8 384	61 485	Betalbar skatt	7	29 044	4 629	45 621
173	542	162	Utsatt skatt	7			
30 136	37 279	36 991	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	7,8	26 667	29 169	32 482
9 935	11 399	10 908	Avsetninger	4,7,8	9 856	11 261	10 840
65 839	79 869	78 019	Leieforpliktelser	7	65 051	77 997	76 678
472 922	322 228	322 007	Ansvarlig lånekapital	7,8,10	472 922	322 228	322 007
<b>32 002 180</b>	<b>30 113 245</b>	<b>30 790 244</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>19 041 266</b>	<b>19 507 630</b>	<b>19 273 725</b>
230 149	230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital		230 149	230 149	230 149
-19 600	-20 299	-20 030	Egne egenkapitalbevis		-19 600	-20 299	-20 030
987 313	987 313	987 313	Overkurs		987 313	987 313	987 313
-123 537	-129 182	-127 180	Annen innskutt egenkapital		-123 537	-129 182	-127 180
535 453	491 885	535 453	Utjevningsfond		535 453	491 885	535 453
895 350	870 700	895 350	Sparebankens fond		895 350	870 700	895 350
22 730	21 172	102 326	Gavefond/kundeutbytte		22 730	21 172	102 326
411 157	308 224	411 157	Fond for urealiserte gevinster		411 157	308 224	411 157
5 443	4 947	5 443	Fond for vurderingsforskjeller		5 443	4 947	5 443
200 000	172 300	100 000	Hybridkapital	10	200 000	172 300	100 000
535 514	505 219	501 923	Annen egenkapital		148 618	133 558	156 175
4 534	4 746	2 897	Ikke kontrollerte eierinteresser				
<b>3 684 506</b>	<b>3 447 174</b>	<b>3 624 803</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>3 293 075</b>	<b>3 070 767</b>	<b>3 276 157</b>
<b>35 686 686</b>	<b>33 560 419</b>	<b>34 415 046</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>22 334 341</b>	<b>22 578 397</b>	<b>22 549 883</b>

# Kontantstrømoppstilling

Konsern				Morbank		
1. halvår 2024	1. halvår 2023	Året 2023	Beløp i tusen kr	1. halvår 2024	1. halvår 2023	Året 2023
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>						
-1 247 673	-1 416 153	-2 327 141	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	565 907	-911 689	-1 001 984
911 458	648 737	1 463 924	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	544 167	417 789	920 934
-89 905	992 406	1 191 205	Netto innbetalinger av innskudd	-100 674	1 422 747	1 401 693
-28 243	-27 065	-402 708	Renteutbetalinger til kunder	-28 243	-27 065	-402 708
12 858	434 153	112 478	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-99 866	111 028	-149 578
86 418	66 324	148 876	Renteinnbetalinger på verdipapirer	70 637	48 416	115 907
24 389	81 312	24 796	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	-800	70 265	13 797
149 060	-47 446	-29 998	Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	149 060	-234 752	-240 485
-175 054	-171 449	-273 944	Utbetaling til drift	-166 859	-170 849	-273 582
-50 785	-57 845	-46 531	Betalt skatter	-36 427	-39 275	-32 452
<b>-407 476</b>	<b>502 974</b>	<b>-139 042</b>	<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>896 903</b>	<b>686 615</b>	<b>351 541</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>						
1	-225	-759	Netto investering i varige driftsmidler	1	-225	-759
-25 294	72 677	65 839	Netto investering i investeringer i aksjer og andre andeler	-225 294	72 677	65 839
38 591	53 273	53 273	Innbetalinger av utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	38 591	53 273	103 873
<b>13 298</b>	<b>125 726</b>	<b>118 353</b>	<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-186 702</b>	<b>125 726</b>	<b>168 953</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>						
3 150 000	2 200 000	2 550 000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	350 000	200 000	550 000
-2 296 502	-1 883 677	-1 728 620	Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-929 961	-278 816	-767 757
250 000	100 000	200 000	Opptak av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	250 000	100 000	200 000
	-74 700	-247 000	Tilbakebetaling ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner		-74 700	-247 000
-157 829	-126 881	-127 281	Utbetaling av utbytte	-157 829	-126 881	-126 881
-79 597	-62 835	-71 883	Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd	-79 597	-62 835	-71 883
4 072	3 603	5 874	Netto utbetaling ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis	4 072	3 603	5 874
-9 417	-7 863	-15 574	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-8 841	-7 298	-14 444
-392 906	-274 811	-584 467	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-63 863	-63 623	-88 328
<b>467 822</b>	<b>-127 165</b>	<b>-18 951</b>	<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-636 019</b>	<b>-310 551</b>	<b>-560 419</b>
73 643	501 535	-39 640	Netto kontantstrøm for perioden	74 182	501 790	-39 926
462 554	502 195	502 195	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	462 001	501 926	501 926
536 198	1 003 730	462 554	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	536 182	1 003 716	462 001

# Endring i egenkapital

Konsern	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Utjevningsfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Total	Ikke kontrollerte eierinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2023	230 149	-20 694	987 313	-132 390	491 885	870 700	85 045	308 224	4 947	100 000	467 504	3 392 683	4 198	3 396 882
Utbetalt utbytte											-126 881	-126 881	-400	-127 281
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-71 883					-71 883		-71 883
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					71	40						111		111
Fond for urealiserte gevinster								2 379				2 379		2 379
Fond for vurderingsforskjeller									496			496		496
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								100 555				100 555		100 555
Endring egne egenkapitalbevis		664		5 210								5 874		5 874
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000		100 000
Innløsning av hybridkapital										-100 000		-100 000		-100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-9 345	-9 345		-9 345
Årets resultat tilført EK-fond					43 496	24 610						68 107		68 107
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											157 590	157 590		157 590
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							89 165					89 165		89 165
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											9 741	9 741		9 741
Årets resultat øvrig konsern											3 314	3 314	-901	2 413
Egenkapital per 31.12.2023	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	501 923	3 621 905	2 897	3 624 803
Egenkapital per 01.01.2024	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	501 923	3 621 905	2 897	3 624 803
Utbetalt utbytte											-157 829	-157 829		-157 829
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-79 597					-79 597		-79 597
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-28 418	-28 418		-28 418
Endring egne egenkapitalbevis		429		3 642								4 072		4 072
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000		100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 566	-4 566		-4 566
Årets resultat (udisponert)											224 403	224 403	1 637	226 040
Egenkapital per 30.06.2024	230 149	-19 600	987 313	-123 537	535 453	895 350	22 730	411 157	5 443	200 000	535 514	3 679 972	4 534	3 684 506

# Endring i egenkapital

Morbank	Egenkapitalbevis-kapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Utjevningsfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2023	230 149	-20 694	987 313	-132 390	491 885	870 700	85 045	308 224	4 947	100 000	124 916	3 050 094
Utbetalt utbytte											-126 881	-126 881
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-71 883					-71 883
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					71	40						111
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											155	155
Fond for urealiserte gevinster								2 379				2 379
Fond for vurderingsforskjeller									496			496
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								100 555				100 555
Endring egne egenkapitalbevis		664		5 210								5 874
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000
Innløsning av hybridkapital										-100 000		-100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-9 345	-9 345
Årets resultat tilført EK-fond					43 496	24 610						68 107
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											157 590	157 590
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							89 165					89 165
Årets resultat tilført hybridkapitaleiere											9 741	9 741
Egenkapital per 31.12.2023	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	156 175	3 276 157
Egenkapital per 01.01.2024	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	156 175	3 276 157
Utbetalt utbytte											-157 829	-157 829
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-79 597					-79 597
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-211	-211
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-28 418	-28 418
Endring egne egenkapitalbevis		429		3 642								4 072
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 566	-4 566
Årets resultat (udisponert)											183 466	183 466
Egenkapital per 30.06.2024	230 149	-19 600	987 313	-123 537	535 453	895 350	22 730	411 157	5 443	200 000	148 618	3 293 075

Forstanderskapet 10.april 2024 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 2025, dog ikke lengre enn 18 måneder fra tidspunktet fullmakten er gitt. Per 30.06.2024 eier Sandnes Sparebank 1.960.062 egne egenkapitalbevis som tilsvarer ca. 8,5 % av totalt antall utstedte egenkapitalbevis.



# 1 Regnskapsprinsipper

## Generelt

Regnskapet for andre kvartal 2024 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 2023.

### Nye eller endrede regnskapsstandarder med effekt fra og med 1. kvartal 2024:

Det er ikke implementert noen nye regnskapsstandarder som har vesentlig påvirkning for konsern - eller selskapsregnskapet fra og med 1. kvartal 2024.

## 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 PD input i tapsmodell

Konsernet har i 2. kvartal oppdatert matrisene som brukes for å beregne PDliv. Disse er beregnet basert på historisk migrering mellom risikoklasser og baserer seg på løpetid og eksisterende risikoklasse. Endringene er gjort både for PM og BM og er basert Eikas historikk, og nå tatt inn to år mer data sammenlignet med sist oppdatering i 2022. For PM er det stort sett en økning i PDliv verdier for alle risikoklasser og alle løpetider ut over 2 år. Endringene er små, og effekten på konsernets portefølje er totalt sett marginale – netto 0,4 millioner kroner. Hvor økt stegvandring fra steg 1 til 2 som følge av endringen medfører en reduksjon i ECL i steg 1 på 0,1 millioner kroner og en økning i steg 2 på 0,5 millioner kroner.

For BM er endringene noe mer differensiert, hvor PDliv nå er noe redusert for kunder med lav risiko, mens den er økt mer for kunder med høy risiko. Også for BM kunder er det først og fremst hvor løpetiden overstiger 2 år at det reelt sett er noen endring i PDliv verdiene. Effektene på konsernets tap er imidlertid relativt begrenset også for BM porteføljen. I steg 1 reduseres forventet tap som følge av migrering til steg 2 med 1,2 millioner kroner, mens økningen i ECL steg 2 er på 3,2 millioner kroner. Totalt øker derfor ECL i konsernet med ca 2 millioner kroner som følge av endringene i PDliv verdier for BM.

Utover nevnte endring i tapsmodell er det de samme estimeringsteknikkene og forutsetningene som er beskrevet i årsregnskapet for 2023 som er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet for andre kvartal 2024.

# 2 Endring i konsernstruktur og andre vesentlige transaksjoner

Det foreligger ingen endringer i konsernstruktur per 30. juni 2024.

# 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 hovedkunde grupper. Her inngår også generell investeringsrådgivning for bankens kunder. Eiendomssegmentet har eiendomsmevling som virksomhet. Segmentet består av datterselskapet Aktiv Eiendomsmevling Jæren AS.

Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for konsernregnskapet forøvrig. Konsernet fordeler ikke skatt eller ikke-gjentagende gevinster og tap på segmentene. Konsernet regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Fundingkostnader er fordelt i henhold til kapitalbehov for henholdsvis PM og BM. Netto provisjonsinntekter er fordelt etter salgsvolum og felleskostnader etter en fordelingsnøkkel for kostnader. Konsernet har kun virksomhet i Norge.

## Konsern 2. kvartal

Rapportering per segment	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Netto eksterne renteinntekter	99 175	79 455	70 783	67 847					169 959	147 302
Netto interne renteinntekter							-73	28	-73	28
Netto renteinntekter	99 175	79 455	70 783	67 847			-73	28	169 886	147 330
Netto provisjonsinntekter	5 874	7 396	7 567	4 699	15 386	12 812	1 930	-448	30 758	24 459
Inntekt verdipapirer	931	-678					44 448	48 471	45 380	47 793
Andre driftsinntekter		-14		-10			830	1 063	830	1 039
Sum andre inntekter	6 806	6 704	7 567	4 689	15 386	12 812	47 208	49 085	76 968	73 291
Personalkostnader	25 865	27 856	15 580	16 706	8 529	8 534		-2 512	49 973	50 583
Andre driftskostnader	20 849	28 699	9 764	12 344	2 550	2 732	-139	-523	33 025	43 252
Avskrivning/nedskrivning	3 049	2 589	1 011	1 089	285	296		-75	4 346	3 898
Resultat før tapavsetning	56 218	27 016	51 995	42 397	4 022	1 251	47 275	52 224	159 510	122 888
Tap på utlån	4 881	7 549	15 173	4 341				-461	20 053	11 429
<b>Resultat før skatt</b>	<b>51 337</b>	<b>19 467</b>	<b>36 823</b>	<b>38 055</b>	<b>4 022</b>	<b>1 251</b>	<b>47 275</b>	<b>52 685</b>	<b>139 456</b>	<b>111 458</b>

## Konsern Hittil i år

Rapportering per segment	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Netto eksterne renteinntekter	193 478	154 744	144 243	130 754					337 721	285 498
Netto interne renteinntekter							-47	47	-47	47
Netto renteinntekter	193 478	154 744	144 243	130 754			-47	47	337 674	285 544
Netto provisjonsinntekter	16 467	14 448	14 410	10 825	27 139	23 479	-2 319	-1 553	55 696	47 200
Inntekt verdipapirer	-4 382	-2 160					56 359	53 363	51 977	51 203
Andre driftsinntekter							1 640	2 060	1 640	2 060
Sum andre inntekter	12 085	12 288	14 410	10 825	27 139	23 479	55 680	53 870	109 314	100 463
Personalkostnader	51 786	52 789	30 061	30 767	16 803	16 239			98 650	99 796
Andre driftskostnader	40 334	52 302	17 532	22 524	5 058	4 925	-283	-272	62 641	79 478
Avskrivning/nedskrivning	5 804	4 989	1 908	2 098	570	590			8 282	7 676
Resultat før tapavsetning	107 639	56 953	109 152	86 190	4 707	1 726	55 916	54 189	277 415	199 058
Tap på utlån	7 877	11 499	12 276	1 804				-461	20 153	12 841
<b>Resultat før skatt</b>	<b>99 762</b>	<b>45 454</b>	<b>96 877</b>	<b>84 386</b>	<b>4 707</b>	<b>1 726</b>	<b>55 916</b>	<b>54 650</b>	<b>257 262</b>	<b>186 216</b>
Utlån til kunder	22 595 352	21 167 236	8 006 488	7 160 191					30 601 840	28 327 427
Øvrige eiendeler					29 694	32 297	5 055 152	5 200 696	5 084 846	5 232 992
<b>Eiendeler totalt</b>	<b>22 595 352</b>	<b>21 167 236</b>	<b>8 006 488</b>	<b>7 160 191</b>	<b>29 694</b>	<b>32 297</b>	<b>5 055 152</b>	<b>5 200 696</b>	<b>35 686 686</b>	<b>33 560 419</b>
Innskudd fra kunder	8 670 314	8 138 020	4 747 979	4 531 309			1 280 028	1 726 566	14 698 321	14 395 895
Øvrige forpliktelser					15 987	18 121	17 287 872	15 699 229	17 303 860	15 717 350
<b>Gjeld og forpliktelser totalt</b>	<b>8 670 314</b>	<b>8 138 020</b>	<b>4 747 979</b>	<b>4 531 309</b>	<b>15 987</b>	<b>18 121</b>	<b>18 567 900</b>	<b>17 425 795</b>	<b>32 002 180</b>	<b>30 113 245</b>

# 4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Konsern					Morbank					
2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	1. halvår 2024	1. halvår 2023	Året 2023	Tap på utlån og garantier	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	1. halvår 2024	1. halvår 2023	Året 2023
2 427	-3 615	570	-2 858	6 686	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	2 373	-3 401	329	-2 837	6 500
3 123	10 636	-662	8 486	-18 541	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	3 411	10 616	-615	7 814	-17 091
12 717	2 002	15 917	-2 349	16 368	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	12 717	2 002	15 917	-2 349	16 368
2 207	661	4 899	7 504	8 957	Konstateringer mot tidligere steg 3 nedskrivning	2 207	661	4 899	7 504	8 957
527	1 555	1 022	2 644	7 126	Konstateringer uten tidligere steg 3 nedskrivning	527	1 555	1 022	2 644	7 126
-948	190	-1 593	-585	-9 962	Inngått på tidligere konstaterte tap	-948	190	-1 593	-585	-9 962
<b>20 053</b>	<b>11 429</b>	<b>20 153</b>	<b>12 841</b>	<b>10 634</b>	<b>Tap på utlån og garantier</b>	<b>20 286</b>	<b>11 623</b>	<b>19 959</b>	<b>12 191</b>	<b>11 899</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (1. halvår 2024):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer <sup>1</sup>			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasjement
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2024</b>	<b>25 426</b>	<b>24 666</b>	<b>50 007</b>	<b>100 098</b>	<b>25 153 407</b>	<b>2 685 434</b>	<b>423 785</b>	<b>28 262 626</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-2 554	11 278		8 724	-795 541	795 541		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-58		1 282	1 224	-14 609		14 609	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	2 919	-8 357		-5 438	866 846	-866 846		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 519	11 540	10 020		-77 993	77 993	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		26	-219	-193		4 075	-4 075	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	12		-506	-494	3 965		-3 965	
Tilgang nye engasjementer i perioden	5 346	2 480		7 826	1 945 561	-250 251		1 695 309
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-5 095	-4 569	3 820	-5 845	-233 083	27 039	-100 279	-306 323
Konstaterte tap			-4 899	-4 899				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 30.06.2024</b>	<b>25 996</b>	<b>24 004</b>	<b>61 024</b>	<b>111 024</b>	<b>26 926 546</b>	<b>2 316 998</b>	<b>408 068</b>	<b>29 651 612</b>
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				1				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				108 321				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				2 701				
<b>Tapsavsetninger pr. 30.06.2024</b>				<b>111 024</b>				

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

## 4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (1. halvår 2024):	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. 01.01.2024</b>	<b>18 689</b>	<b>12 820</b>	<b>26 449</b>	<b>57 957</b>	<b>6 084 899</b>	<b>881 965</b>	<b>154 604</b>	<b>7 121 468</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 806	7 872		6 066	-263 606	263 606		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-0		50	50				
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	2 255	-5 955		-3 700	324 727	-324 727		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-868	6 935	6 067		-18 491	18 491	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		19	-86	-67		1 079	-1 079	
Tilgang nye engasjementer i perioden	3 741	1 173		4 914	691 234	-70 149		621 085
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-3 839	-1 137	2 637	-2 340	-170 274	26 313	-25 747	-169 708
Konstaterte tap			-2 267	-2 267				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 30.06.2024</b>	<b>19 040</b>	<b>13 924</b>	<b>33 718</b>	<b>66 681</b>	<b>6 666 981</b>	<b>759 595</b>	<b>146 270</b>	<b>7 572 845</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (1. halvår 2024):	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. 01.01.2024</b>	<b>6 737</b>	<b>11 846</b>	<b>23 558</b>	<b>42 141</b>	<b>19 107 087</b>	<b>1 727 353</b>	<b>274 132</b>	<b>21 108 571</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-748	3 405		2 657	-531 935	531 935		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-58		1 232	1 174	-14 609		14 609	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	664	-2 402		-1 739	520 189	-520 189		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-651	4 605	3 954		-59 501	59 501	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		7	-134	-126		2 996	-2 996	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	12		-506	-494	3 965		-3 965	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 605	1 308		2 912	1 269 038	-180 103		1 088 936
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-1 256	-3 432	1 184	-3 504	-344 355	54 913	-79 483	-368 924
Konstaterte tap			-2 632	-2 632				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 30.06.2024</b>	<b>6 956</b>	<b>10 080</b>	<b>27 308</b>	<b>44 344</b>	<b>20 009 381</b>	<b>1 557 403</b>	<b>261 799</b>	<b>21 828 582</b>

## 4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (1. halvår 2023):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer <sup>1</sup>			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2023</b>	<b>18 740</b>	<b>43 207</b>	<b>33 639</b>	<b>95 585</b>	<b>22 048 082</b>	<b>3 574 311</b>	<b>257 888</b>	<b>25 880 282</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-5 519	23 658		18 138	-1 935 528	1 935 528		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-369		1 860	1 491	-15 492		15 492	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 490	-7 589		-6 100	799 588	-799 588		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-4 361	6 520	2 159		-63 550	63 550	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	60		-170	-110	2 774		-2 774	
Tilgang nye engasjementer i perioden	6 788	2 179		8 967	1 490 977	-399 030		1 091 947
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-5 308	-5 400	-1 460	-12 168	607 301	50 918	-36 594	621 625
Konstaterte tap			-7 504	-7 504				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-1 595	-1 595				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 30.06.2023</b>	<b>15 882</b>	<b>51 693</b>	<b>31 289</b>	<b>98 864</b>	<b>22 997 701</b>	<b>4 298 590</b>	<b>297 562</b>	<b>27 593 853</b>
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				1				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				95 097				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				3 766				
<b>Tapsavsetninger pr. 30.06.2023</b>				<b>98 864</b>				

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

## 4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (1. halvår 2023):	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. 01.01.2023</b>	<b>13 510</b>	<b>27 593</b>	<b>23 545</b>	<b>64 649</b>	<b>5 122 227</b>	<b>1 246 930</b>	<b>87 377</b>	<b>6 456 535</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-4 238	14 362		10 124	-859 330	859 330		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-302		155	-147	-3 532		3 532	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 370	-6 183		-4 814	388 205	-388 205		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-4 047	4 850	803		-40 679	40 679	
Tilgang nye engasjementer i perioden	3 543	394		3 936	-81 115	-184 865		-265 980
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-4 266	-3 503	135	-7 634	452 823	-16 377	-19 414	417 032
Konstaterte tap			-6 851	-6 851				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-4 368	-4 368				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 30.06.2023</b>	<b>9 617</b>	<b>28 616</b>	<b>17 465</b>	<b>55 699</b>	<b>5 019 278</b>	<b>1 476 134</b>	<b>112 175</b>	<b>6 607 586</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (1. halvår 2023):	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. 01.01.2023</b>	<b>5 072</b>	<b>15 308</b>	<b>10 093</b>	<b>30 474</b>	<b>16 838 689</b>	<b>2 300 143</b>	<b>170 511</b>	<b>19 309 342</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 281	9 296		8 014	-1 076 199	1 076 199		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-67		1 705	1 638	-11 960		11 960	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	120	-1 406		-1 286	411 383	-411 383		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-315	1 670	1 356		-22 871	22 871	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	60		-170	-110	2 774		-2 774	
Tilgang nye engasjementer i perioden	3 245	1 785		5 031	1 571 968	-214 165		1 357 803
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-886	-1 592	-1 595	-4 073	264 042	-31 246	-17 180	215 616
Konstaterte tap			-653	-653				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			2 773	2 773				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 30.06.2023</b>	<b>6 263</b>	<b>23 077</b>	<b>13 824</b>	<b>43 164</b>	<b>18 000 698</b>	<b>2 696 677</b>	<b>185 387</b>	<b>20 882 761</b>

## 4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (2023):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer <sup>1</sup>			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2023</b>	<b>18 740</b>	<b>43 207</b>	<b>33 639</b>	<b>95 585</b>	<b>22 048 079</b>	<b>3 574 311</b>	<b>257 888</b>	<b>25 880 278</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-841	9 010		8 169	-847 594	847 594		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-515		6 936	6 420	-74 470		74 470	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 474	-9 237		-7 764	994 434	-994 434		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-5 596	14 992	9 396		-106 958	106 958	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		185	-1 000	-815		7 472	-7 472	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	59		-170	-111	2 769		-2 769	
Tilgang nye engasjementer i perioden	14 448	5 013		19 461	4 149 570	-542 456		3 607 114
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-7 939	-17 916	4 568	-21 288	-1 119 381	-100 095	-5 290	-1 224 766
Konstaterte tap			-8 957	-8 957				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2023</b>	<b>25 426</b>	<b>24 666</b>	<b>50 007</b>	<b>100 098</b>	<b>25 153 407</b>	<b>2 685 434</b>	<b>423 785</b>	<b>28 262 626</b>
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner								
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				96 424				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				3 674				
<b>Tapsavsetninger pr. 31.12.2023</b>				<b>100 098</b>				

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

## 4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (2023):	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. 01.01.2023</b>	<b>13 510</b>	<b>27 593</b>	<b>23 545</b>	<b>64 649</b>	<b>5 122 227</b>	<b>1 246 930</b>	<b>87 377</b>	<b>6 456 535</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-635	6 589		5 955	-376 430	376 430		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-332		121	-211	-4 052		4 052	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 261	-6 544		-5 284	429 728	-429 728		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-5 125	10 680	5 555		-59 740	59 740	
Tilgang nye engasjementer i perioden	10 519	882		11 401	887 494	-294 558		592 936
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-5 634	-10 576	400	-15 809	25 931	42 631	3 435	71 997
Konstaterte tap			-8 299	-8 299				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.12.2023</b>	<b>18 689</b>	<b>12 820</b>	<b>26 449</b>	<b>57 957</b>	<b>6 084 899</b>	<b>881 965</b>	<b>154 604</b>	<b>7 121 468</b>

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (2023):	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. 01.01.2023</b>	<b>5 072</b>	<b>15 308</b>	<b>10 093</b>	<b>30 474</b>	<b>16 838 689</b>	<b>2 300 143</b>	<b>170 511</b>	<b>19 309 342</b>
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-206	2 421		2 215	-471 164	471 164		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-183		6 814	6 631	-70 418		70 418	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	213	-2 693		-2 480	564 706	-564 706		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-471	4 312	3 841		-47 218	47 218	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		185	-1 000	-815		7 472	-7 472	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	59		-170	-111	2 769		-2 769	
Tilgang nye engasjementer i perioden	3 930	4 130		8 060	3 175 071	-266 154		2 908 917
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-2 149	-7 035	4 167	-5 016	-932 566	-173 349	-3 774	-1 109 688
Konstaterte tap			-658	-658				
<b>Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.12.2023</b>	<b>6 737</b>	<b>11 846</b>	<b>23 558</b>	<b>42 141</b>	<b>19 107 087</b>	<b>1 727 353</b>	<b>274 132</b>	<b>21 108 571</b>



## 4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

### Misligholdte og tapsutsatte engasjement (steg 3)

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

Konsern	30.06.24			30.06.23			31.12.23		
	PM	BM	Total	PM	BM	Total	PM	BM	Total
<b>Tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto):</b>									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	164 525	84 739	249 264	77 463	53 995	131 458	184 668	74 182	258 850
Øvrige tapsutsatte engasjementer	97 766	63 517	161 284	111 124	62 894	174 018	86 008	84 853	170 861
<b>Sum engasjementer før individuelle tapsnedskrivninger (brutto)</b>	<b>262 291</b>	<b>148 257</b>	<b>410 548</b>	<b>188 587</b>	<b>116 889</b>	<b>305 476</b>	<b>270 675</b>	<b>159 036</b>	<b>429 711</b>
<b>Individuelle tapsnedskrivninger på:</b>									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	19 909	18 968	38 877	8 529	7 490	16 019	18 796	14 746	33 542
Øvrige tapsutsatte engasjementer	7 399	14 749	22 147	4 106	11 164	15 270	4 375	12 090	16 465
<b>Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)</b>	<b>27 308</b>	<b>33 717</b>	<b>61 024</b>	<b>12 635</b>	<b>18 654</b>	<b>31 289</b>	<b>23 171</b>	<b>26 836</b>	<b>50 007</b>
<b>Tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto):</b>									
Misligholdte engasjementer over 90 dg	144 616	65 771	210 387	68 934	46 505	115 439	165 871	59 437	225 308
Øvrige tapsutsatte engasjementer	90 368	48 768	139 136	107 018	51 730	158 748	81 633	72 763	154 396
<b>Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (netto)</b>	<b>234 983</b>	<b>114 540</b>	<b>349 523</b>	<b>175 952</b>	<b>98 235</b>	<b>274 187</b>	<b>247 504</b>	<b>132 200</b>	<b>379 704</b>
Avsetningsgrad misligholdte engasjementer over 90 dg	12 %	22 %	16 %	11 %	14 %	12 %	10 %	20 %	13 %
Avsetningsgrad øvrig tapsutsatte engasjementer	8 %	23 %	14 %	4 %	18 %	9 %	5 %	14 %	10 %

# 5 Beregning av kapitaldekning

Sandnes Sparebank benytter standardmetoden for kreditrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 30.juni 2024 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Sandnes Sparebank på 2,1 %, hvorav 56,25 % av det fastsatte pilar 2-kravet må dekkes med ren kjernekapital.

Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,2 %.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 16,2 % per 30.06.24.

## Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 30.06.2024:

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som forestår den virksomhet som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 16 (3) og §32 (4).

Sandnes Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med EIKA Gruppen AS hvor banken eier 8,4 % av aksjene per 30.06.2024. Følgelig innkonsolideres andel av EIKA Gruppen i kapitaldekningen.

Forholdsmessig konsolidering	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<b>ANSVARLIG KAPITAL</b>			
Ren kjernekapital	3 137 631	2 950 725	3 106 728
Kjernekapital	3 346 081	3 131 865	3 215 568
Ansvarlig kapital	3 827 489	3 462 915	3 547 502
Beregningsgrunnlag	17 888 676	17 236 053	17 410 039
<b>KAPITALDEKNING</b>			
Ren kjernekapitaldekning	17,5 %	17,1 %	17,8 %
Kjernekapitaldekning	18,7 %	18,2 %	18,5 %
Kapitaldekning	21,4 %	20,1 %	20,4 %

## 5 Beregning av kapitaldekning

Konsolidert			Morbank			
30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023		30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
			<b>ANSVARLIG KAPITAL</b>			
230 149	230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149	230 149
-19 600	-20 299	-20 030	Egenbeholdning egenkapitalbevis	-19 600	-20 299	-20 030
895 350	870 700	895 350	Sparebankens fond	895 350	870 700	895 350
2 138 705	1 981 664	2 112 106	Øvrig egenkapital	1 832 339	1 678 823	1 835 933
197 623	168 713		Resultat hittil i år (inkl. andre inntekter og kostnader)	154 837	139 094	
		157 590	Avsatt utbytte			157 590
		77 165	Avsatt kundeutbytte			77 165
3 442 227	3 230 928	3 452 330	Egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	3 093 075	2 898 467	3 176 157
-62 093	-55 493	-62 093	Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-498 760	-408 756	-507 110
-19 746	-23 315	-23 702	Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor			
-5 860	-5 717	-5 787	Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-7 317	-7 278	-8 017
-1 717	-1 075	-1 221	Andre fradrag etter særskilt vedtak			
	-1 626		Fradrag manglende dekning misligholdte eksponeringer (MLC)		-1 626	
		-157 590	Fradrag for avsatt utbytte			-157 590
		-77 165	Fradrag for avsatt kundeutbytte			-77 165
-197 623	-168 713		Fradrag for resultat hittil i år (inkl. andre inntekter og kostnader)	-154 837	-139 094	
-17 557	-24 263	-18 045	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-8 198	-15 215	-8 198
3 137 631	2 950 725	3 106 728	Sum ren kjernekapital	2 423 963	2 326 499	2 418 079
208 450	181 140	108 840	Fondsobligasjon og hybridkapital	200 000	172 300	100 000
3 346 081	3 131 865	3 215 568	Sum kjernekapital	2 623 963	2 498 799	2 518 079
481 408	331 050	331 934	Ansvarlig lånekapital (eks. påløpte renter)	470 000	320 000	320 000
			Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor		-745	
3 827 489	3 462 915	3 547 502	Ansvarlig kapital	3 093 963	2 818 054	2 838 079
			<b>RISIKOVEKTET KAPITAL</b>			
16 505 066	15 959 451	16 029 650	Markedsrisiko – standardmetode	11 535 778	11 183 949	11 290 012
1 339 990	1 232 212	1 343 134	Kreditrisiko – standardmetode	1 115 104	990 639	1 115 104
27 382	22 160	19 531	Operasjonell risiko			
16 238	22 231	17 723	Tilleggsberegning faste kostnader	14 232	17 189	15 711
17 888 676	17 236 053	17 410 039	Cva-tillegg			
			Beregningsgrunnlag	12 665 113	12 191 777	12 420 826
<b>21,4</b>	<b>20,1</b>	<b>20,4</b>	<b>Kapitaldekning</b>	<b>24,4</b>	<b>23,1</b>	<b>22,8</b>
<b>18,7</b>	<b>18,2</b>	<b>18,5</b>	<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,7</b>	<b>20,5</b>	<b>20,3</b>
<b>17,5</b>	<b>17,1</b>	<b>17,8</b>	<b>Ren kjernekapital</b>	<b>19,1</b>	<b>19,1</b>	<b>19,5</b>
			<b>BUFFERKRAV</b>			
447 217	430 901	435 251	Bevaringsbuffer (2,50%)	316 628	304 794	310 521
447 217	430 901	435 251	Motsyklisk buffer (2,50%)	316 628	304 794	310 521
804 990	517 082	783 452	Systemrisikobuffer (4,50% / 3,00% / 4,50%)	569 930	365 753	558 937
1 699 424	1 378 884	1 653 954	Sum buffere til ren kjernekapital	1 203 186	975 342	1 179 978
804 990	775 622	783 452	Minimumskrav til ren kjerne (4,50%)	569 930	548 630	558 937
<b>633 217</b>	<b>796 218</b>	<b>669 322</b>	<b>Tilgjengelig kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav</b>	<b>650 848</b>	<b>802 527</b>	<b>679 163</b>

## 5 Beregning av kapitaldekning

Konsolidert				Morbank		
30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023		30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<b>SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG</b>						
<b>Standardmetoden</b>						
Markedsrisiko						
			Stater og sentralbanker			
40 951	32 159	36 138	Lokale og regionale myndigheter og offentlig eide foretak	26 123	10 024	15 673
104 914	180 794	81 512	Institusjoner	350 344	471 425	462 814
495 292	566 167	512 666	Foretak	493 819	564 547	475 905
1 486 147	1 355 327	1 410 152	Massemarked	1 239 731	1 151 690	1 151 162
12 607 697	12 242 136	12 241 306	Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	7 185 677	7 074 380	7 149 528
360 331	252 928	393 087	Forfalte engasjement	349 722	243 833	381 532
393 307	390 568	326 727	Høyrisiko-engasjement	393 307	390 568	326 727
220 692	216 366	239 758	Obligasjoner med fortrinnsrett	176 370	167 468	187 755
67 705	43 617	46 122	Andeler i verdipapirfond	50 595	36 202	38 712
628 186	542 634	623 033	Egenkapitalposisjoner	1 205 776	986 678	1 007 504
99 843	136 757	119 147	Øvrige	64 313	87 135	92 699
16 505 066	15 959 451	16 029 650	Kredittrisiko	11 535 778	11 183 949	11 290 012
1 339 990	1 232 212	1 343 134	Operasjonell risiko	1 115 104	990 639	1 115 104
27 382	22 160	19 531	Tilleggsberegning faste kostnader			
16 238	22 231	17 723	CVA-tillegg	14 232	17 189	15 711
<b>17 888 676</b>	<b>17 236 053</b>	<b>17 410 039</b>	<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>12 665 113</b>	<b>12 191 777</b>	<b>12 420 826</b>

Dersom overskuddet for første halvår hadde blitt inkludert i beregningen, ville ren kjernekapital (inkl. innkonsolidering av samarbeidende gruppe) vært 18,6 % for konsernet.

# 6 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

Konsern					Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	Morbank				
2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	1. halvår 2024	1. halvår 2023	Året 2023		2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	1. halvår 2024	1. halvår 2023	Året 2023
					<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>					
-1 751	49 228	17 956	45 057	-16 474	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-1 751	49 228	17 956	45 056	-16 474
2 237	-37 387	-12 888	-35 466	11 261	Netto verdiendring på utlån	2 237	-37 387	-12 888	-35 466	11 261
2 914	-9 697	1 098	-12 449	3 497	Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	2 637	-9 019	851	-10 288	5 327
5 769	-2 558	11 292	1 676	10 403	Netto gevinst/tap på aksjer	5 769	-2 558	11 292	1 676	10 403
76	885	1 378	586	-1 486	Netto verdiendring på finansiell gjeld	76	885	1 378	586	-1 485
<b>9 246</b>	<b>472</b>	<b>18 837</b>	<b>-595</b>	<b>7 201</b>	<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>	<b>8 968</b>	<b>1 150</b>	<b>18 589</b>	<b>1 565</b>	<b>9 033</b>
					<b>Netto verdiendring sikrede poster</b>					
8 237	-90 653	-12 958	-82 129	22 168	Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	6 419	-28 732	5 157	-24 965	15 290
-5 311	90 653	13 448	82 129	-23 217	Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	-4 935	28 732	-4 169	24 965	-16 444
<b>2 926</b>		<b>490</b>		<b>-1 049</b>	<b>Netto verdiendring sikrede poster</b>	<b>1 485</b>		<b>987</b>		<b>-1 154</b>
					<b>Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost</b>					
-787		-4 131			Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost <sup>1</sup>					
<b>-787</b>		<b>-4 131</b>			<b>Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost</b>					
<b>11 385</b>	<b>472</b>	<b>15 195</b>	<b>-595</b>	<b>6 152</b>	<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter</b>	<b>10 453</b>	<b>1 150</b>	<b>19 577</b>	<b>1 565</b>	<b>7 879</b>

<sup>1</sup> Netto gevinst/tap på gjeld målt til amortisert kost gjelder kjøpspremie ved tilbakekjøp/refinansiering av obligasjonsgjeld før endelig forfall.

# 7 Klassifisering av finansielle instrumenter

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

Konsern 30.06.2024	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode <sup>2</sup>	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
<b>EIENDELER</b>								
Konter og fordringer på sentralbanker	285 999							285 999
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	250 199							250 199
Utlån til kunder <sup>1</sup>	29 293 106		1 308 734					30 601 840
Sertifikater og obligasjoner	665 471	2 801 925						3 467 396
Aksjer		207 268						207 268
Eierinteresser i tilknyttet selskap						33 046		33 046
Finansielle derivater		98 894		2 995				101 889
Opptjente inntekter							9 884	9 884
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					640 490			640 490
Øvrige eiendeler							88 675	88 675
<b>Sum eiendeler</b>	<b>30 494 775</b>	<b>3 108 087</b>	<b>1 308 734</b>	<b>2 995</b>	<b>640 490</b>	<b>33 046</b>	<b>98 559</b>	<b>35 686 686</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>								
Gjeld til kredittinstitusjoner	199 961							199 961
Innskudd fra kunder	13 858 698		839 622					14 698 321
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13 545 247			2 734 760				16 280 007
Finansielle derivater		15 073		116 979				132 052
Påløpte kostnader							30 136	30 136
Ansvarlig lånekapital	472 922							472 922
Annen gjeld							178 847	178 847
Avsetninger	2 701						7 233	9 935
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>28 079 529</b>	<b>15 073</b>	<b>839 622</b>	<b>2 851 739</b>			<b>216 216</b>	<b>32 002 180</b>

1 Utlån som morbank kan overføre til SSB Boligkreditt AS er i morbank klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI), da forretningsmodellen tilsier at morbank har til hensikt å inndrive kontraktsfestede kontantstrømmer men også kan selge/overføre lånene til SSB Boligkreditt AS. Per 30.06.2024 utgjør denne porteføljen ca. 2,0 MRD ( 2,3 MRD per 30.06.2023 og 2,8 MRD per 31.12.2023). I konsernregnskapet blir lånene vurdert til amortisert kost da konsernet ikke har til hensikt å selge lånene.

2 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.

## 7 Klassifisering av finansielle instrumenter

Konsern 30.06.2023	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapital-metode	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
<b>EIENDELER</b>								
Konter og fordringer på sentralbanker	505 676							505 676
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	498 053							498 053
Utlån til kunder <sup>1</sup>	27 000 942		1 326 485					28 327 427
Sertifikater og obligasjoner	611 569	2 586 197						3 197 766
Aksjer		156 816						156 816
Eierinteresser i tilknyttet selskap						32 884		32 884
Finansielle derivater		137 609		1 128				138 737
Opptjente inntekter							21 948	21 948
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					568 353			568 353
Øvrige eiendeler							112 759	112 759
<b>Sum eiendeler</b>	<b>28 616 240</b>	<b>2 880 622</b>	<b>1 326 485</b>	<b>1 128</b>	<b>568 353</b>	<b>32 884</b>	<b>134 708</b>	<b>33 560 419</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>								
Gjeld til kredittinstitusjoner	56 967							56 967
Innskudd fra kunder	13 740 697		655 198					14 395 895
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 680 963			4 116 644				14 797 607
Finansielle derivater		19 728		201 359				221 087
Påløpte kostnader							37 279	37 279
Ansvarlig lånekapital	322 228							322 228
Annen gjeld							270 784	270 784
Avsetninger	3 766						7 634	11 399
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>24 804 620</b>	<b>19 728</b>	<b>655 198</b>	<b>4 318 003</b>			<b>315 696</b>	<b>30 113 245</b>
<b>Konsern 31.12.2023</b>								
Konsern 31.12.2023	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapital-metode	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
<b>EIENDELER</b>								
Konter og fordringer på sentralbanker	355 887							355 887
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	106 667							106 667
Utlån til kunder <sup>1</sup>	28 059 792		1 331 050					29 390 842
Sertifikater og obligasjoner	580 723	2 900 634						3 481 357
Aksjer		175 236						175 236
Eierinteresser i tilknyttet selskap						34 855		34 855
Finansielle derivater		94 056		3 378				97 434
Opptjente inntekter							11 048	11 048
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					668 908			668 908
Øvrige eiendeler							92 813	92 813
<b>Sum eiendeler</b>	<b>29 103 069</b>	<b>3 169 927</b>	<b>1 331 050</b>	<b>3 378</b>	<b>668 908</b>	<b>34 855</b>	<b>103 861</b>	<b>34 415 046</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>								
Gjeld til kredittinstitusjoner	51 234							51 234
Innskudd fra kunder	13 823 189		739 193					14 562 382
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 774 297			3 661 660				15 435 958
Finansielle derivater		21 918		95 613				117 530
Påløpte kostnader							36 991	36 991
Ansvarlig lånekapital	322 007							322 007
Annen gjeld							253 233	253 233
Avsetninger	3 674						7 233	10 908
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>25 974 402</b>	<b>21 918</b>	<b>739 193</b>	<b>3 757 273</b>			<b>297 458</b>	<b>30 790 244</b>



# Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Konsern	30.06.2024		30.06.2023		31.12.2023	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>EIENDELER</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	285 999	285 999	505 676	505 676	355 887	355 887
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	250 199	250 199	498 053	498 053	106 667	106 667
Utlån til kunder	29 293 106	29 293 106	27 000 942	27 000 942	28 059 792	28 059 792
Sertifikater og obligasjoner	665 471	663 341	611 569	608 134	580 723	576 011
<b>Sum eiendeler</b>	<b>30 494 775</b>	<b>30 492 645</b>	<b>28 616 240</b>	<b>28 612 806</b>	<b>29 103 069</b>	<b>29 098 357</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner	199 961	199 961	56 967	56 967	51 234	51 234
Innskudd fra og gjeld til kunder	13 858 698	13 858 698	13 740 697	13 740 697	13 823 189	13 823 189
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>1</sup>	16 280 007	16 218 843	14 797 607	14 646 492	15 435 958	15 318 507
Ansvarlig lånekapital	472 922	477 784	322 228	316 094	322 007	324 088
Avsetninger	2 701	2 701	3 766	3 766	3 674	3 674
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>30 814 289</b>	<b>30 757 987</b>	<b>28 921 265</b>	<b>28 764 016</b>	<b>29 636 062</b>	<b>29 520 693</b>

<sup>1</sup> Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

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

## Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Konsern			Totalt per 30.06.2024
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
Utlån til kunder			1 308 734	1 308 734
Sertifikater og obligasjoner		2 801 925		2 801 925
Aksjer	59 220	79 756	68 292	207 268
Finansielle derivater		98 894		98 894
Finansielle derivater, sikringsinstrument		2 995		2 995
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
Aksjer			640 490	640 490
<b>Sum eiendeler</b>	<b>59 220</b>	<b>2 983 570</b>	<b>2 017 516</b>	<b>5 060 306</b>
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
Innskudd fra kunder		839 622		839 622
Finansielle derivater		15 073		15 073
Finansielle derivater, sikringsinstrument		116 979		116 979
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>971 675</b>		<b>971 675</b>



## 8 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Konsern

## Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 30.06.2023
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
Utlån til kunder			1 326 485	1 326 485
Sertifikater og obligasjoner		2 586 197		2 586 197
Aksjer	50 400	101 002	5 414	156 816
Finansielle derivater		137 609		137 609
Finansielle derivater, sikringsinstrument		1 128		1 128
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
Aksjer			568 353	568 353
<b>Sum eiendeler</b>	<b>50 400</b>	<b>2 825 936</b>	<b>1 900 252</b>	<b>4 776 588</b>
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
Innskudd fra kunder		655 198		655 198
Finansielle derivater		19 728		19 728
Finansielle derivater, sikringsinstrument		201 359		201 359
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>876 285</b>		<b>876 285</b>

Konsern

## Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2023
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
Utlån til kunder			1 331 050	1 331 050
Sertifikater og obligasjoner		2 900 634		2 900 634
Aksjer	55 440	52 254	67 542	175 236
Finansielle derivater		94 056		94 056
Finansielle derivater, sikringsinstrument		3 378		3 378
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
Aksjer			668 908	668 908
<b>Sum eiendeler</b>	<b>55 440</b>	<b>3 050 322</b>	<b>2 067 500</b>	<b>5 173 263</b>
<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>				
Innskudd fra kunder		739 193		739 193
Finansielle derivater		21 918		21 918
Finansielle derivater, sikringsinstrument		95 613		95 613
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>856 724</b>		<b>856 724</b>

Konsern

## Avstemming av bevegelser for nivå 3

fra 31.12.2023 til 30.06.2024

	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) <sup>1</sup>	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
<b>Balanse per 31.12.2023</b>	<b>1 331 050</b>	<b>668 908</b>	<b>67 542</b>	<b>2 067 500</b>
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	-12 888		750	-12 138
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI		-28 418		-28 418
Utstedelse	93 603			93 603
Oppgjør/realisasjon	-103 032			-103 032
<b>Balanse per 30.06.2024</b>	<b>1 308 734</b>	<b>640 490</b>	<b>68 292</b>	<b>2 017 516</b>

<sup>1</sup> Aksjer og andeler er under IFRS 9 vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL), med unntak av bankens investering i EIK Gruppen AS som er klassifisert som finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI) da denne anses som en strategisk investering for banken.

# 9 Verdipapirgjeld

Konsern			Morbank	
30.06.2024	31.12.2023	Verdipapirgjeld	30.06.2024	31.12.2023
16 280 007	15 435 958	Obligasjonslån, justert for renter og over-/underkurs	3 202 734	3 781 530
		Obligasjonslån, egenbeholdning		
<b>16 280 007</b>	<b>15 435 958</b>	<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>3 202 734</b>	<b>3 781 530</b>

## Endring i verdipapirgjeld

Konsern	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2024
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	15 415 000	3 150 000	2 289 000		16 276 000
Øvrige endringer	20 958			-16 951	4 007
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>15 435 958</b>				<b>16 280 007</b>
Morbank	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2024
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 790 000	350 000	930 000		3 210 000
Øvrige endringer	-8 470			1 204	-7 266
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>3 781 530</b>				<b>3 202 734</b>

## Endring i forpliktelses fra finansiering

	Balanse 31.12.2023	Kontant- strøm	Andre effekter		Balanse 30.06.2024
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	
Obligasjonsgjeld, konsern	15 435 958	853 498	3 999	-13 448	16 280 007
Obligasjonsgjeld, morbank	3 781 530	-579 961	-3 005	4 169	3 202 734

## 9 Verdpapirgjeld

### Obligasjoner

Utstedt av morbank	Pålydende	Endelig forfall	Utstedt av kredittforetak	Pålydende	Endelig forfall
NO0010872385	1 000 000	25.04.2025	NO0010886237	300 000	16.06.2025
NO0010892318	400 000	09.09.2025	NO0012748658	450 000	10.11.2025
NO0010872971	400 000	16.02.2026	NO0013210476	800 000	07.02.2030
NO0010917172	400 000	12.06.2026	NO0010753320	425 000	18.03.2026
NO0012658048	260 000	05.10.2027	NO0010833254	541 000	27.09.2024
NO0012622721	400 000	27.08.2027	NO0010834070	300 000	10.10.2028
NO0013091850	350 000	07.12.2026	NO0010849847	300 000	19.06.2029
<b>Sum pålydende obligasjoner utstedt av morbank</b>	<b>3 210 000</b>		NO0010868706	300 000	20.05.2030
			NO0010952872	2 000 000	18.05.2026
			NO0012699042	400 000	21.10.2027
			NO0012422908	2 250 000	26.04.2027
			NO0012810482	2 000 000	03.04.2028
			NO0013132993	3 000 000	05.03.2029
			<b>Sum pålydende obligasjoner utstedt av kredittforetak</b>	<b>13 066 000</b>	
			<b>Sum pålydende obligasjoner totalt</b>	<b>16 276 000</b>	

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

# 10 Ansvarlig lånekapital

## Ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	30.06.2024	31.12.2023
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	470 000	320 000
Opptjente renter	2 922	2 007
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>472 922</b>	<b>322 007</b>

## Endring i ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2023	Låneopptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2024
Ansvarlig lånekapital	320 000	150 000			470 000
Opptjente renter	2 007			915	2 922
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>322 007</b>				<b>472 922</b>

## Endring i forpliktelses fra finansiering

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2023	Kontant- strøm	Andre effekter		Balanse 30.06.2024
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	
Ansvarlig lånekapital	322 007	150 000	915		472 922

## Ansvarlig lån, tidsbegrenset

Opptaksår	Betingelser	Forfall	Calldato	Nominell verdi
2022	3 mnd NIBOR + 2,20%	01.12.2032	01.09.2027	220 000
2023	3 mnd NIBOR + 2,28%	23.11.2033	23.08.2028	100 000
2024	3 mnd NIBOR + 1,90%	23.05.2034	23.05.2029	150 000
<b>Sum nominell verdi ansvarlig lån</b>				<b>470 000</b>

Konsernet har i tillegg utstedt to fondsobligasjoner til nominell verdi 100 MNOK (ISIN NO0012928771) og 100 MNOK (ISIN NO0013251199). Rentebetingelser på lånene er hhv. 3 mnd NIBOR + 4,15% og 3 mnd NIBOR + 3,05%. Lånene er regnskapsmessig behandlet som hybridkapital og inngår i konsernets egenkapital og renteutgifter på hybridkapital føres over egenkapitalen.

Det er hittil i 2024 utbetalt 4,6 millioner kroner i renter på hybridkapital (3,8 millioner kroner for tilsvarende periode i 2023).

# 11 Utlån og nedskrivninger fordelt på sektor og geografi

## Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 30.06.2024

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Primærnæringer	905 849	797 947	-2 571	-1 710		901 568
Bygge- og anleggsvirksomhet	699 021	699 021	-3 057	-2 520	-20 029	673 414
Industri	149 297	149 297	-165	-3 188	-6 519	139 424
Varehandel	261 734	261 734	-1 466	-1 311		258 957
Hotell- og restaurantdrift	89 874	89 874	-188	-22		89 663
Transport og lagring	28 947	28 947	-63	-448		28 436
Offentlig og privat tjenesteyting	738 178	737 151	-3 025	-1 084	-2 660	731 408
Eiendomsdrift	4 826 625	4 469 827	-6 679	-2 866	-2 687	4 814 392
Andre kundegrupper	115 566	115 566	-61			115 505
Personkunder <sup>1</sup>	22 895 072	22 052 065	-6 998	-10 179	-28 823	22 849 072
<b>Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder<sup>2</sup></b>	<b>30 710 162</b>	<b>29 401 428</b>	<b>-24 274</b>	<b>-23 329</b>	<b>-60 718</b>	<b>30 601 840</b>

## Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 30.06.2023

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Primærnæringer	847 704	727 473	-1 000	-3 773	-70	842 861
Bygge- og anleggsvirksomhet	722 241	722 241	-1 085	-8 798	-7 906	704 452
Industri	138 695	138 695	-523	-573	-10	137 588
Varehandel	232 169	232 169	-921	-1 225	-249	229 775
Hotell- og restaurantdrift	110 812	110 812	-441	-139	-59	110 174
Transport og lagring	32 232	32 232	-53	-189		31 989
Offentlig og privat tjenesteyting	552 992	551 962	-780	-1 272	-3 501	547 438
Eiendomsdrift	4 255 203	3 889 950	-3 470	-11 814	-5 863	4 234 055
Andre kundegrupper	55 619	55 619	-29			55 590
Personkunder <sup>1</sup>	21 474 858	20 634 886	-5 794	-22 910	-12 648	21 433 505
<b>Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder<sup>2</sup></b>	<b>28 422 524</b>	<b>27 096 039</b>	<b>-14 097</b>	<b>-50 694</b>	<b>-30 306</b>	<b>28 327 427</b>

# 11 Utlån og nedskrivninger fordelt på sektor og geografi

## Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.12.2023	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost					Netto utlån
	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Primærnæringer	936 630	813 889	-3 509	-627		932 494
Bygge- og anleggsvirksomhet	704 058	704 058	-2 613	-1 875	-19 183	680 387
Industri	140 825	140 825	-408	-683	-10	139 724
Varehandel	278 101	278 101	-1 822	-1 171	-92	275 015
Hotell- og restaurantdrift	84 976	84 976	-159	-46	-1	84 769
Transport og lagring	30 099	30 099	-23	-184		29 892
Offentlig og privat tjenesteyting	603 397	602 305	-1 709	-3 016	-2 677	595 995
Eiendomsdrift	4 474 739	4 105 927	-6 809	-4 413	-4 031	4 459 485
Andre kundegrupper	81 906	81 906	-51			81 856
Personkunder <sup>1</sup>	22 152 536	21 314 129	-6 690	-11 461	-23 161	22 111 224
<b>Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder<sup>2</sup></b>	<b>29 487 266</b>	<b>28 156 216</b>	<b>-23 793</b>	<b>-23 476</b>	<b>-49 155</b>	<b>29 390 842</b>

## Geografisk fordeling

### Konsern

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Rogaland	24 718 791	23 032 402	24 044 331
Oslo	3 164 182	2 803 508	2 851 538
Andre fylker	2 790 346	2 554 985	2 549 983
Utlandet	36 843	31 629	41 414
<b>Sum brutto utlån til kunder</b>	<b>30 710 162</b>	<b>28 422 524</b>	<b>29 487 266</b>

<sup>1</sup> Personkunder er her definert som alle bankens kunder som ikke har næringskode, uavhengig av hvilken avdeling/segment kunden er knyttet til.

<sup>2</sup> Tabellene inkluderer kun stegvise tapsavsetninger på utlån og fordringer på kunder (on balance) og ikke tapsavsetninger på garantier og/eller ubenyttede kreditter (off balance eksponering).

# 12 Transaksjoner med nærstående parter

## Transaksjoner mellom mor og datterselskap

Transaksjoner mellom mor og datterselskap er primært kun relatert til ordinære banktjenester. Tjenestene er gitt til forretningsmessige vilkår og er eliminert i konsernregnskapet.

### SSB Boligkreditt

I oktober 2008 besluttet Stortinget å iverksette en ordning der staten og banken bytter statskasseveksler mot obligasjoner med fortrinnsrett, OMF. For å kunne benytte denne ordningen etablerte SSB i februar 2009 et eget kredittforetak, kalt SSB Boligkreditt. SSB Boligkreditt AS er et heleid selskap som forvalter boliglån som er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Morbanken selger utlån til selskapet som igjen finansierer seg gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. I tillegg har datterselskapet både innskudd og gjeld mot morselskapet som renteberegnes etter armlengdes prinsipper.

Det er i perioden frem til 30.06.2024 overført 15,0 (12,7) milliarder kroner i utlån. Sikkerhetsmassen utgjør totalt 15,6 (13,4) milliarder kroner, hvorav 13,1 (10,9) milliarder kroner er finansiert ved utstedelse av OMF-er, og 1,3 (1,4) milliarder kroner er finansiert med kortsiktig kreditt. Per 30.06.2024 har SSB Boligkreditt 0,2 (0,4) milliarder kroner i bankinnskudd i morbank.

SSB Boligkreditt betaler forvaltningshonorar for overførte lån samt betaling for kjøp av administrative tjenester fra Den Gule Banken, Sandnes Sparebank. Forvaltningshonorar er belastet SSB Boligkreditt med 6,1 millioner kroner i første halvår 2024, uendret sammenlignet med samme periode i 2023. Morbank har hittil i 2024 belastet renter/kredittprovisjoner på kortsiktig kreditt med 22,5 millioner kroner, sammenlignet med 31,4 millioner kroner i tilsvarende periode i 2023. I tillegg har morbanken betalt totalt 6,2 millioner kroner i innskuddsrenter til SSB Boligkreditt, sammenlignet med 8,1 millioner kroner i første halvår 2023.

## Forholdet mellom morbanken og SSB Boligkreditt

### Overtakelse av boliglån med gjenkjøp

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank har avtale om overføring av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til SSB Boligkreditt AS. I henhold til inngått forvaltningsavtale forestår banken forvaltning av utlånene og opprettholder kundekontakten. Banken mottar et vederlag for de plikter som følger med forvaltningen av lånene. Banken har vurdert de regnskaps-

messige implikasjonene dithen at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført. Dette innebærer full fraregning i bankens balanse. Det foreligger ingen plikt til å kjøpe tilbake lån og i tilfelle krise skal SSB Boligkreditt og sikkerhetsmassen stå på egne ben, noe også ratingen av foretakets obligasjoner hensyntar med hensyn til overpantsettelseskravet på 6 % og myndighetskravet på 5 %. Risiko på overførte lån overføres til SSB Boligkreditt, som på selvstendig grunnlag har alle lån fullt innregnet i beregningsgrunnlaget som inngår i den regulatoriske kapitalkravsberegningen. Mottatt vederlag for lån som er overført til SSB Boligkreditt tilsvarer bokført verdi og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet. Banken innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Morbanken er hovedbank/oppgjøringsbank for SSB Boligkreditt og alle betalinger gjøres via SSB Boligkreditts konti i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank. Når SSB Boligkreditt kjøper boliglån fra morbanken så avregnes kjøpet mot SSB Boligkreditt sin oppgjøringskonto i Den Gule Banken, Sandnes Sparebank. Dersom SSB Boligkreditt ikke har kontanter, det vil si i de tilfeller hvor SSB Boligkreditt kjøper lån før det utstedes ny OMF, så vil banken midlertidig finansiere boliglånskjøpet med usikret finansiering.

I henhold til avtale mellom morbanken og SSB Boligkreditt er morbanken forpliktet til å overføre sikkerhet til SSB Boligkreditt som tilsvarer et eventuelt krav til etterfylling av sikkerhet (overpantsettelse) som følge av negativ verdiutvikling i boliglånsporteføljens belåningsgrad.

Avtalen går i korte trekk ut på følgende:

- Lån verdsettes før overføring.
- Når et lån overføres i fra banken til SSB Boligkreditt sendes det notifikasjonsbrev til kunden.
- Ved refinansiering tilbakeføres lån til banken for så å sjekkes på ny om de kvalifiserer til overføring til SSB Boligkreditt.

# 13 Hendelser etter balansedagen

## Gjennomføring av sammenslåing av Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank

Finanstilsynet gav 14.juni 2024 nødvendige myndighetstillatelse til gjennomføring av sammenslåingen av Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank. Sandnes Sparebank er overtakende bank i fusjonen og den nye sammenslåtte banken skal hete Rogaland Sparebank.

Rogaland Sparebank har ambisjoner om å bli den ledende lokale sparebanken i Rogaland. Markedsområdet vil omfatte Ryfylke og Nord Jæren, med et befolkningsgrunnlag på rundt 300.000 personer.

Markedsområdet favner et bredt og godt næringsliv, også næringsliv knyttet til energihovedstaden og Matfylket Rogaland. Konsernet Rogaland Sparebank får i overkant av 180 ansatte og den nye bankens forvaltningskapital utgjør ca. 40 milliarder kroner.

Gjennomføringen av fusjonen ble gjennomført den 1. august 2024 og transaksjonen bokføres i regnskapet til fusjonert bank i 3.kvartal 2024.

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



## ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5-6



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

## Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6

Vi bekrefter at konsernets og morbankens halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2024 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir en rettvise oversikt over opplysningene nevnt i Vphl. § 5-6 fjerde ledd:

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

Sandnes, 13. august 2024  
I styret for Rogaland Sparebank

Harald Espedal  
Styrets leder

Frode Svaboe  
Nestleder

Wenche Drønen Christenssen  
Styremedlem

Astrid Rebekka Norheim  
Styremedlem

Øyvind Ravnås Lundbakk  
Styremedlem

Bjørg Tomlin  
Styremedlem

Øystein Bergøy Tungland  
Ansattes representant

Ingunn Ruud  
Ansattes representant

Trine Stangeland  
Adm. direktør

# Alternative resultatmål

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

inkludert i bankens finansielle rapportering med formål å gi en 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		
		30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
	Antall dager i perioden	182	181	365	182	181	365
	Antall dager i året	366	365	365	366	365	365
<b>1 INNSKUDDSDEKNING</b>							
UB innskudd fra kunder / UB netto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	14 698 321	14 395 895	14 562 382	14 899 265	14 828 246	14 775 095
	UB netto utlån til kunder	30 601 840	28 327 427	29 390 842	15 615 819	15 607 978	15 389 014
	<b>Innskuddsdekning</b>	<b>48,0 %</b>	<b>50,8 %</b>	<b>49,5 %</b>	<b>95,4 %</b>	<b>95,0 %</b>	<b>96,0 %</b>
<b>2 RENTEMARGIN</b>							
((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	337 674	285 544	615 567	276 570	239 453	529 650
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	35 074 521	32 890 592	33 317 905	22 344 608	21 995 034	21 980 777
	<b>Rentemargin</b>	<b>1,94 %</b>	<b>1,75 %</b>	<b>1,85 %</b>	<b>2,49 %</b>	<b>2,20 %</b>	<b>2,41 %</b>
<b>3 RENTEMARGIN INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL</b>							
((Netto renteinntekter – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	337 674	285 544	615 567	276 570	239 453	529 650
	Rentekostnader på hybridkapital	4 551	3 835	9 741	4 551	3 835	9 741
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	35 074 521	32 890 592	33 317 905	22 344 608	21 995 034	21 980 777
	<b>Rentemargin inkl. renter hybridkapital</b>	<b>1,91 %</b>	<b>1,73 %</b>	<b>1,82 %</b>	<b>2,45 %</b>	<b>2,16 %</b>	<b>2,37 %</b>
<b>4 KOSTNADSGRAD</b>							
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	169 573	186 950	368 707	146 266	164 506	321 947
	Netto renteinntekter	337 674	285 544	615 567	276 570	239 453	529 650
	Andre driftsinntekter	109 314	100 463	159 563	92 970	85 474	182 005
	<b>Kostnadsgrad</b>	<b>37,9 %</b>	<b>48,4 %</b>	<b>47,6 %</b>	<b>39,6 %</b>	<b>50,6 %</b>	<b>45,2 %</b>
<b>5 TOTALE KOSTNADER I % GJ.SN FORVALTNINGSKAPITAL</b>							
((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Sum driftskostnader	169 573	186 950	368 707	146 266	164 506	321 947
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	35 074 521	32 890 592	33 317 905	22 344 608	21 995 034	21 980 777
	<b>Totale kostnader i % gj.sn forvaltningskapital</b>	<b>1,0 %</b>	<b>1,1 %</b>	<b>1,1 %</b>	<b>1,3 %</b>	<b>1,5 %</b>	<b>1,5 %</b>

## Alternative resultatmål

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<b>6 EGENKAPITALAVKASTNING FØR SKATT</b>							
(Resultat før skatt / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital	Resultat før skatt	257 262	186 216	395 789	203 315	148 230	377 809
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden	3 541 859	3 249 349	3 327 581	3 173 861	2 887 825	2 963 356
	<b>Egenkapitalavkastning før skatt</b>	<b>14,6 %</b>	<b>11,6 %</b>	<b>11,9 %</b>	<b>12,9 %</b>	<b>10,4 %</b>	<b>12,7 %</b>
<b>7 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT</b>							
(Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital	Resultat etter skatt	226 040	168 713	329 890	183 466	139 084	327 476
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden	3 541 859	3 249 349	3 327 581	3 173 861	2 887 825	2 963 356
	<b>Egenkapitalavkastning etter skatt</b>	<b>12,8 %</b>	<b>10,5 %</b>	<b>9,9 %</b>	<b>11,6 %</b>	<b>9,7 %</b>	<b>11,1 %</b>
<b>8 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL</b>							
((Resultat etter skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital	Resultat etter skatt	226 040	168 713	329 890	183 466	139 084	327 476
	Rentekostnader på hybridkapital	4 551	3 835	9 741	4 551	3 835	9 741
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden	3 541 859	3 249 349	3 327 581	3 173 861	2 887 825	2 963 356
	<b>Egenkapitalavkastning etter skatt, inkl renter hybridkapital</b>	<b>12,6 %</b>	<b>10,2 %</b>	<b>9,6 %</b>	<b>11,3 %</b>	<b>9,4 %</b>	<b>10,7 %</b>
<b>9 EGENKAPITALBEVISPROSENT</b>							
(Egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningsfond) / (egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningsfond + sparebankens fond + gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149	230 149	230 149	230 149	230 149
	Egne egenkapitalbevis	-19 600	-20 299	-20 030	-19 600	-20 299	-20 030
	Overkurs	987 313	987 313	987 313	987 313	987 313	987 313
	Annen innskutt egenkapital	-123 537	-129 182	-127 180	-123 537	-129 182	-127 180
	Utjevningsfond	535 453	491 885	535 453	535 453	491 885	535 453
	Sparebankens fond	895 350	870 700	895 350	895 350	870 700	895 350
	Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	22 730	21 172	25 162	22 730	21 172	25 162
	<b>Egenkapitalbevisprosent</b>	<b>63,7 %</b>	<b>63,6 %</b>	<b>63,6 %</b>	<b>63,7 %</b>	<b>63,6 %</b>	<b>63,6 %</b>
<b>10 FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS</b>							
(Resultat etter skatt x egenkapitalbevisprosent) / antall utestående egenkapitalbevis	Resultat etter skatt	226 040	168 713	329 890	183 466	139 084	327 476
	Egenkapitalbevisprosent	63,7 %	63,6 %	63,6 %	63,7 %	63,6 %	63,6 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	21 054 840	20 985 046	21 011 952	21 054 840	20 985 046	21 011 952
	<b>Fortjeneste per egenkapitalbevis</b>	<b>6,8</b>	<b>5,1</b>	<b>10,0</b>	<b>5,5</b>	<b>4,2</b>	<b>9,9</b>

## Alternative resultatmål

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern			Morbank		
		30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
<b>11 BOKFØRT EGENKAPITAL PER EGENKAPITALBEVIS</b>							
(UB sum egenkapital – hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall utestående egenkapitalbevis	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	3 484 506	3 274 874	3 524 803	3 093 075	2 898 467	3 176 157
	Egenkapitalbevisprosent	63,7 %	63,6 %	63,6 %	63,7 %	63,6 %	63,6 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	21 054 840	20 985 046	21 011 952	21 054 840	20 985 046	21 011 952
	<b>Bokført egenkapital per egenkapitalbevis</b>	<b>105,4</b>	<b>99,3</b>	<b>106,6</b>	<b>93,6</b>	<b>87,9</b>	<b>96,1</b>
<b>12 PRIS / BOKFØRT EGENKAPITAL (P/B)</b>							
Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis	Børskurs	96,0	85,0	91,4	96,0	85,0	91,4
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	105,4	99,3	106,6	93,6	87,9	96,1
	<b>Pris / bokført egenkapital (P/B)</b>	<b>0,91</b>	<b>0,86</b>	<b>0,86</b>	<b>1,03</b>	<b>0,97</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	226 040	168 713	329 890	183 466	139 084	327 476
	Skattekostnad	31 222	17 503	65 899	19 849	9 146	50 333
	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	20 153	12 841	10 634	19 959	12 191	11 899
	<b>Resultat av drift før tap og skatt</b>	<b>277 415</b>	<b>199 058</b>	<b>406 423</b>	<b>223 274</b>	<b>160 421</b>	<b>389 708</b>
<b>14 LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)</b>							
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	Likvide aktiva	3 506 413	3 494 342	3 624 457	3 036 529	2 976 054	3 047 270
	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario	1 126 971	750 403	1 369 426	1 274 516	696 493	1 305 454
	<b>LCR</b>	<b>311,1 %</b>	<b>465,7 %</b>	<b>264,7 %</b>	<b>238,2 %</b>	<b>427,3 %</b>	<b>233,4 %</b>
<b>15 KOSTNADSGRAD JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER<sup>1</sup></b>							
(Sum driftskostnader – konverteringskostnader) / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	169 573	186 950	368 707	146 266	164 506	321 947
	Konverteringskostnader <sup>1</sup>	-	19 009	25 765	-	19 009	25 765
	Netto renteinntekter	337 674	285 544	615 567	276 570	239 453	529 650
	Andre driftsinntekter	109 314	100 463	159 563	92 970	85 474	182 005
	<b>Kostnadsgrad (justert)</b>	<b>37,9 %</b>	<b>43,5 %</b>	<b>44,2 %</b>	<b>39,6 %</b>	<b>44,8 %</b>	<b>41,6 %</b>
<b>16 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER<sup>1</sup></b>							
((Resultat etter skatt + konverteringskostnader etter skatt) / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital justert), ekskl. hybridkapital	Resultat etter skatt	226 040	168 713	329 890	183 466	139 084	327 476
	Konverteringskostnader etter skatt <sup>2</sup>	-	14 256	19 324	-	14 256	19 324
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden (justert)	3 541 859	3 258 637	3 340 173	3 173 861	2 897 113	2 975 948
	<b>Egenkapitalavkastning etter skatt (justert)</b>	<b>12,8 %</b>	<b>11,3 %</b>	<b>10,5 %</b>	<b>11,6 %</b>	<b>10,7 %</b>	<b>11,7 %</b>

<sup>1</sup> Som følge av bankens konvertering til nytt kjernebanksystem (TietoEvry) påløp det en del ekstraordinære kostnader. Justerte nøkkeltall representerer finansiell stilling eksklusiv disse kostnadene. Prosjektet ble avsluttet i 2023.

<sup>2</sup> Konverteringskostnader justert for skatteeffekt (25% skattesats).