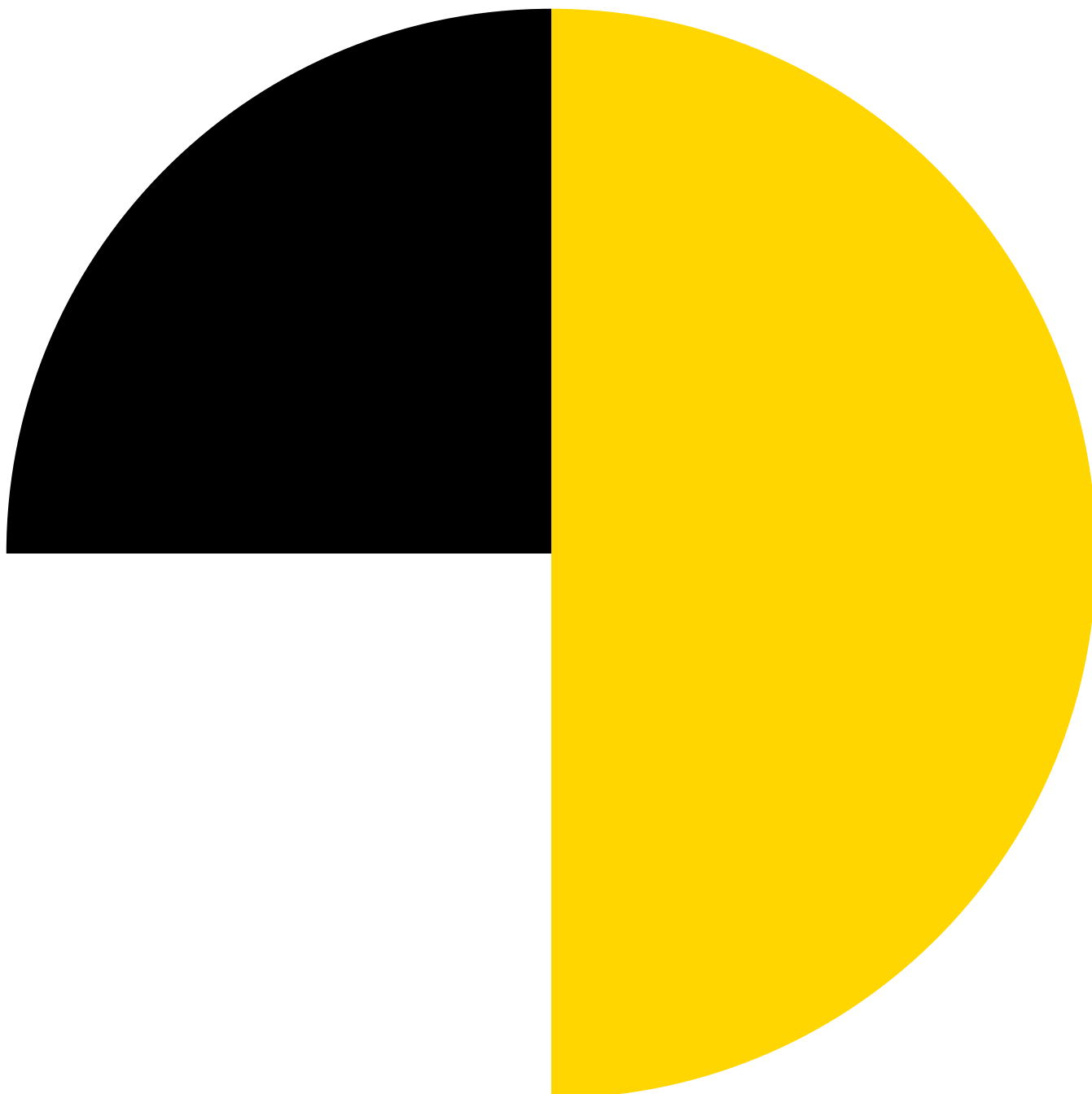


4. kvartal

(urevidert)



Kvartalsrapport
2021

4. kvartal 2021

Rekordresultat i Den Gule Banken

Konsernet Sandnes Sparebank

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

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

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

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

Hovedpunkter 4. kvartal

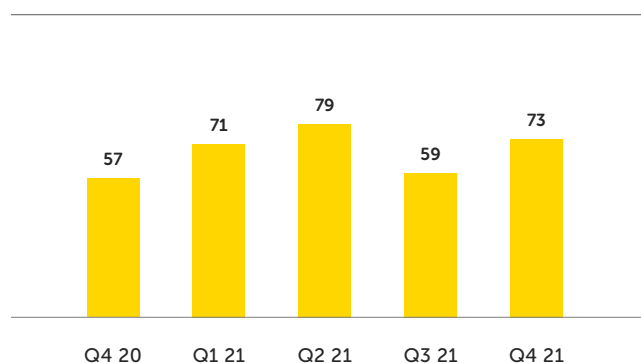
- Resultat etter skatt; 72,5 (56,9) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,54 % (1,61 %)
- Rentenetto; 114,4 (118,2) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 34,1 (28,1) millioner kroner.
- Driftskostnader; 73,1 (72,3) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 49,2 % (49,4 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; -3,0 (-0,3) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning etter skatt siste kvartal; 9,6 % (8,0 %).
- Brutto utlånsvekst siste 3mnd; 1,4 % (0,1 %).
- Innskuddsvekst siste 3mnd; 0,4 % (0,4 %).

Hovedpunkter året 2021

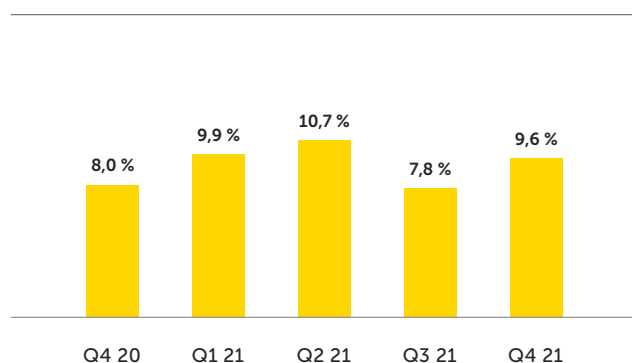
- Resultat etter skatt; 281,3 (260,8) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,56 % (1,64 %)
- Rentenetto; 456,1 (469,6) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 154,3 (135,0) millioner kroner.
- Driftskostnader; 314,5 (269,0) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 51,5 % (44,5 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; -32,3 (24,7) millioner kroner
- Egenkapitalavkastning etter skatt hittil i år; 9,7 % (9,0 %) etter skatt.
- Brutto utlånsvekst siste 12 mnd; 5,5 % (4,9 %)
- Innskuddsvekst siste 12 mnd; 7,7 % (0,8 %)
- Ren kjernekapitaldekning (inkl. innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) ble 16,6 % (17,8 %).
- Styret foreslår et utbytte på 5,35 kroner per egenkapitalbevis, tilsvarende 62,5 % av konsernets fortjeneste per egenkapitalbevis.
- Styret foreslår en fordeling av utbytte til grunnfondskapitalen på 51,7 millioner kroner til kundeutbytte og 12,0 millioner kroner til gavefondet.

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 31.12 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat etter skatt ble 281,3 millioner kroner for 2021. Dette er en økning på 20,5 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2020. Økningen er i hovedsak forklart med tilbakeføring av tap i 2021 sammenlignet mot økte tapsavsetninger i fjor i tillegg til økte andre driftsinntekter. Dette er delvis motvirket av lavere netto renteinntekter og høyere kostnader.

Økningen i kostnader skyldes primært ekstraordinær kostnadsbelastning knyttet til bytte av nytt kjernebanksystem på totalt 29,1 millioner kroner i 2021 i tillegg til økte personal-kostnader.

Resultat før skatt for året ble 328,2 millioner kroner, sammenlignet med 310,9 millioner kroner i 2020.

Totalresultatet for året ble 326,5 millioner kroner, sammenlignet med 260,4 millioner kroner i 2020. Økt totalresultat skyldes delvis positiv verdiendring i bankens investering i EIKA Gruppen AS som medførte en inntektsføring over utvidet resultat på 45,5 millioner kroner i 2021.

Egenkapitalavkastningen etter skatt for året ble 9,7 %, mot 9,0 % i 2020. Egenkapitalavkastning etter skatt, eksklusiv ekstraordinære konverteringskostnader, ble 10,4 % for 2021.

Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renter på hybridkapital, ble 9,5 % for året, mot tilsvarende 8,9 % i 2020.

Netto renteinntekter

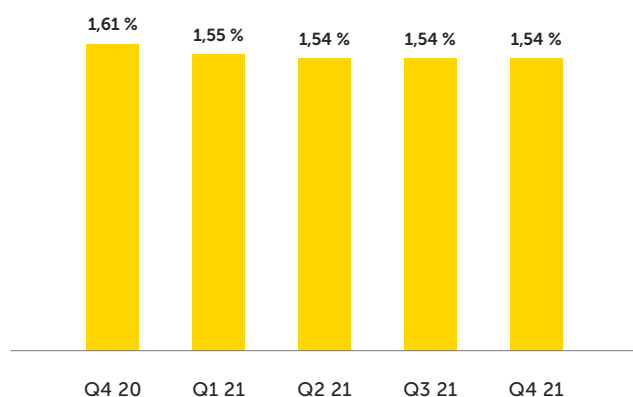
Konsernets netto renteinntekter ble 456,1 (469,6) millioner kroner for 2021.

Rentemarginen var 1,56 % for 2021, sammenlignet med 1,64 % for tilsvarende periode i 2020.

Banken har gjennom 2021 klart å opprettholde en god underliggende rentenetto til tross for en utfordrende markeds-situasjon. Økt utlånsvolum i perioden påvirker rentenettoen positivt. Innen bedriftsmarketssegmentet har banken over de siste årene redusert risikoprofilen noe som medfører en noe lavere rentenetto for segmentet.

Banken opplever fortsatt betydelig press på rentemarginen som følge av det lave rentenivået og press på innskuddsmarginer. Som følge av normalisering av økonomien valgte Norges Bank i september 2021 å sette opp styringsrenten fra 0,0 % til 0,25 % og videre til 0,50 % i desember 2021. Rentehevingene reflekteres også gjennom økte NIBOR renter som i snitt har økt med ca 40bp fra 3. kvartal til 4.kvartal i år. Banken har også valgt å sette opp sine utlånsrenter på de fleste utlånsprodukter, først inntil 0,25 % som ble effektuert ut til kundene medio november 2021, og ytterligere inntil 0,25 % som får effekt medio første kvartal 2022. Bankens rentemargin i 2021 har vært stabil, men banken forventer press på rentemarginen inn i 2022. Norges Bank har signalisert rentehevinger gjennom året som på kort sikt presser marginene på grunn av tidsetterslep mellom økte innlånskostnader og rentehevinger ut til kundene. På noe lengre sikt forventer banken likevel en styrkning av rentemarginen.

NETTO RENTEMARGIN, SISTE 5 KVARTALER



Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 154,3 millioner kroner for 2021. Dette er en økning på 19,3 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2020. Dette skyldes i hovedsak økte netto provisjonsinntekter og høyere avkastning på finansielle instrumenter.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 89,7 millioner kroner, en økning på 9,9 millioner kroner høyere sammenlignet med 2020, primært gjennom økte provisjonsinntekter fra datterselskapet Aktiv Eiendomsmegling AS. Provisjonsinntekter fra eiendomsmegling har en omsetningsvekst siste 12 måneder på 7,0 millioner kroner.

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

Netto avkastning på finansielle investeringer var 14,8 millioner kroner for 2021, for 2020 var avkastningen -3,2 millioner kroner. Konsernet har i 2021 hatt en positiv avkastning på sin aksjeportefølje som følge av et sterkt børsår. Dette motvirkes delvis av negativ verdiendring på likviditetsporteføljen og øvrige finansielle sikringsinstrumenter.

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

nedkvitteringseffekter på ca. 5 millioner kroner og ble bokført i 1. kvartal 2021. Banken utnyttet et godt rentemarked som medfører redusert refinansieringsrisiko fremover og en gunstig rentekostnad fremover.

Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 47,7 millioner kroner for 2021, sammenlignet med 57,7 millioner kroner i 2020. Reduksjonen skyldes i hovedsak noe lavere utbytte fra enkeltinvesteringer, delvis motvirket av positiv innregnet resultatandel fra tilknyttet virksomhet. Eika Gruppen AS utbetalte et tilleggsutbytte til eierbankene på kr. 5 per aksje i fjerde kvartal 2021, og banken inntektsførte dermed 10,3 millioner dette kvartalet. Totalt utbytte fra Eika Gruppen AS utgjorde 40,8 millioner kroner i 2021, sammenlignet mot 41,3 millioner kroner i 2020.

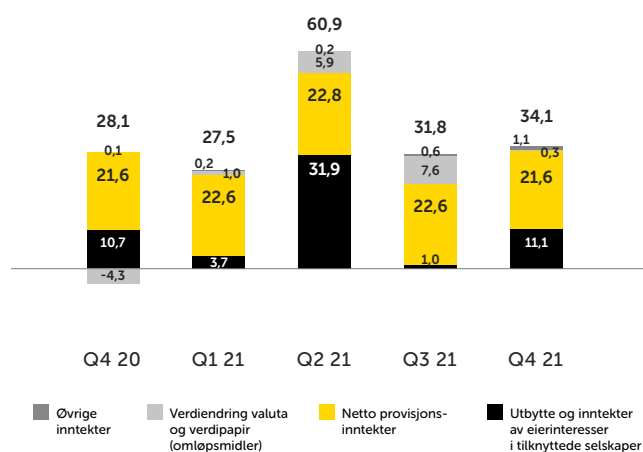
Driftskostnader

Konsernets driftskostnader utgjorde 314,5 millioner kroner for 2021. Dette er en økning på 45,5 millioner kroner sammenlignet med 2020. Dette skyldes primært ekstraordinær kostnadsbelastning knyttet til bytte av nytt kjernebanksystem. Det er i 2021 belastet 29,1 millioner kroner knyttet til konverteringskostnader. Banken estimerer fortsatt at totale kostnader knyttet til implementering av nytt kjernebanksystem beløper seg til 50-60 millioner kroner fordelt på 2021 og 2022.

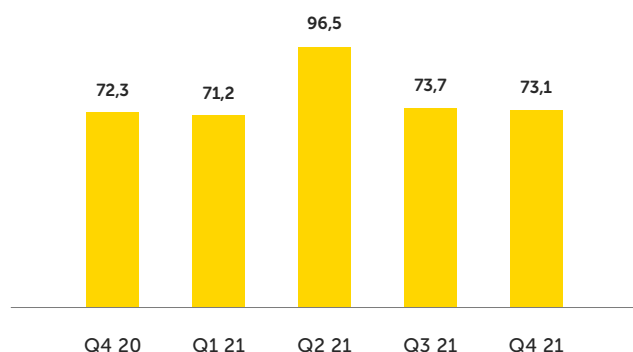
Konsernets driftskostnader, eksklusiv ekstraordinære konverteringskostnader, utgjør 285,4 millioner kroner for 2021.

I tillegg skyldes øvrig kostnadsøkning primært høyere personalkostnader som følge økt aktivitet hos Aktiv Eiendom, generelle lønnsjusteringer og økt bemanning. Banken har iverksatt en økt satsning på privatmarkedet i Stavanger og har blant annet ansatt flere kunderådgivere. Riktig kompetanse blir stadig viktigere for å nå bankens strategiske målsetninger

ANDRE INNTEKTER, SISTE 5 KVARTALER



ANDRE DRIFTSKOSTNADER, SISTE 5 KVARTALER



og det oppleves et generelt lønnspress i regionen for attraktiv kompetanse.

Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 51,5 % for konsernet i 2021. Dette er en økning fra 44,5 % for tilsvarende periode i 2020. Kostnadsprosent for konsernet, eksklusiv konverteringskostnader, utgjør 46,8 % i 2021.

Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med -32,3 (24,7) millioner kroner i 2021. Årsaken til reduksjonen i bokførte tap skyldes i hovedsak reversering av tidligere tapsavsetning i et av bankens bedriftsengasjement og tilbakeføring av modellmessige tapsavsetninger (ECL) knyttet til overgang til nye kredittmodeller.

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

Modellovergang medførte en total tilbakeføring av tapsavsetninger i andre og tredje kvartal 2021 på ca 12 millioner kroner. Det henvises til mer detaljert informasjon i note 1.

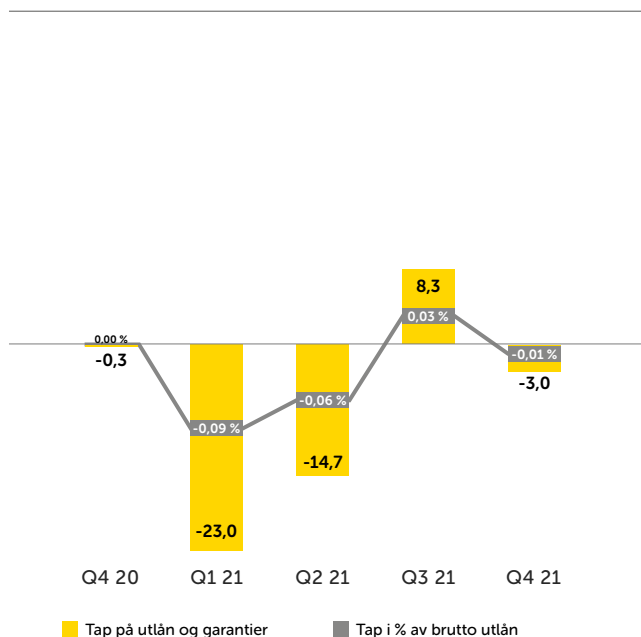
Banken opplever fortsatt en forbedring av markedsforholdene sammenlignet med i fjoråret selv om smittesituasjonen den siste tiden har eskalert og pandemien på langt nær er over. Banken ønsker å ha en forsiktig tilnærming til tilbakeføring av koronarelaterte ekstraavsetninger og banken har derfor beholdt tilstramninger i kredittmodellen og vil følge nøye med på utviklingen fremover. Banken vil løpende ta vurderinger i forhold til ytterligere justeringer av tapsavsetningene.

Per utgangen av 2021 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 95,4 (151,8) millioner kroner, hvorav tapsavsetninger fordeler seg med 34,9 (42,0) millioner kroner for personmarkedet og 60,4 (109,7) millioner kroner for bedriftsmarkedet. Tilbakeføringene innen bedriftsmarkedet skyldes hovedsakelig avklaring på tidligere tapsførte enkeltengasjement.

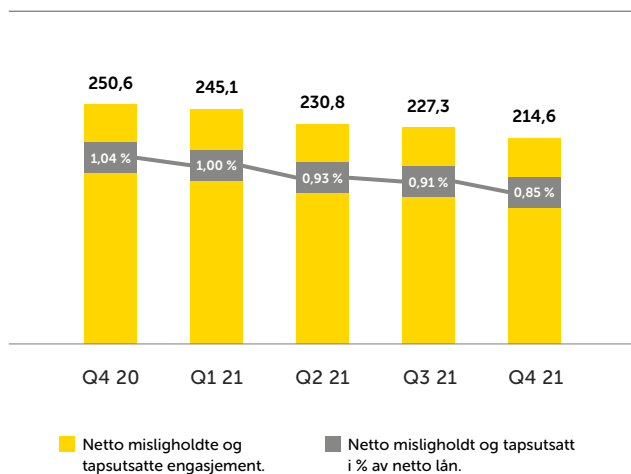
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er individuelt nedskrevet, utgjorde 214,6 (250,6) millioner kroner per 31.12.2021, tilsvarende 0,85 % (1,04 %) av konsernets netto utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler seg med 155,1 (169,3) millioner kroner for personmarkedet og 59,5 (81,4) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

Misligholdte engasjementer over 90 dager, i henhold til ny misligholdsdefinisjon fra 01.01.21, utgjør 119,6 millioner kroner per 31.12.2021, sammenlignet med 181,8 millioner kroner per 31.12.2020 i henhold til gammel definisjon.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER, SISTE 5 KVARTALER



NETTO MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT, SISTE 5 KVARTALER



Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital var 29,4 (29,2) milliarder kroner ved utgangen av 2021. Dette tilsvarer en økning på 0,5 % sammenlignet med utgangen av 2020 og skyldes primært utlånsvekst i perioden, motvirket av lavere overskuddslikviditet.

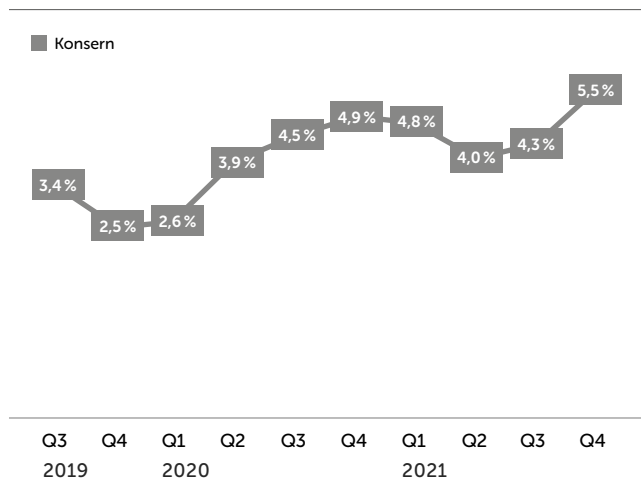
Ved utgangen av 2021 utgjorde brutto utlån til kunder 25,5 (24,1) milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto utlånsvekst for konsernet vært 5,5 %, hvorav utlånsvekst i personmarkedet utgjorde 5,0 % og utlånsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 6,8 %. Innen personmarkedssegmentet har banken i 2021 hatt en positiv utlånsvekst og tatt markedsandeler. Banken har også i 2021 hatt en solid utlånsvekst innen bedriftsmarkedssegmentet. Det har vært en bevisst satsning på diversifisering i ulike sektorer, med blant annet en økning innen landbruk. Banken har liten direkte eksponering mot detaljhandel, reiseliv og oljerelatert virksomhet.

Banken har et begrenset omfang av statsgaranterte utlån i porteføljen, totalt utgjør porteføljen ca. 75 (60) millioner kroner per 31.12.2021.

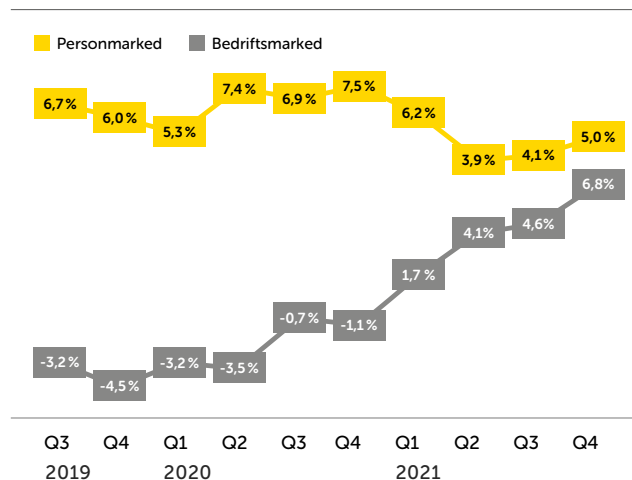
Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 2021 på 71 % (71 %).

Ved utgangen av 2021 utgjorde innskuddsvolumet 12,8 (11,9) milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 7,7 %, hvorav innskuddsvekst i personmarkedet utgjorde 7,5 % og innskuddsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde -10,9 %. Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av 2021 på 50,6 % (49,7 %).

BRUTTO UTLÅNSVEKST KONSERN (12 MND)



BRUTTO UTLÅNSVEKST DIVISJONSFORDELT (12 MND)



Soliditet

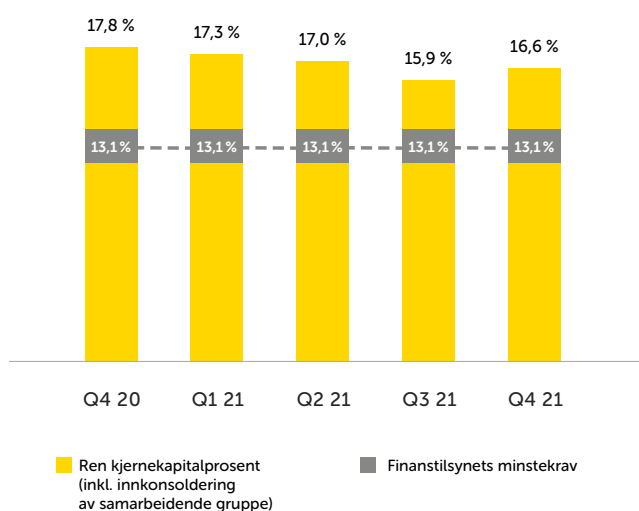
Konsernets kapitaldekning ved utgangen av kvartalet ligger betydelig over de regulatoriske kapitalkravene og intern minimumsmålsetting for ren kjernekapital. Konsernets gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er på minimum 13,1 % og et internt kapitalmål på minimum 14,1 %. Finansdepartementet har besluttet at det motsykliske kapitalbufferkravet skal økes til 1,5 % fra 30. juni 2022 og videre til 2,0 % med virkning fra 31. desember 2022. Følgelig vil konsernets kapitalmål fremover oppjusteres i lys av økte bufferkrav.

Styret besluttet den 01.10.21 å utbetale utbytte til eiere, kundeutbytte og gavefond for regnskapsåret 2020. Totalt ble det besluttet utdelt 195,5 millioner kroner som tilsvarer 75 % av årsresultatet for 2020. Utbetalingen i 4. kvartal 2021 medførte en reduksjon i konsernets rene kjernekapital på 1,2 %.

Konsernet har per 31.12.2021 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 16,6 %, som er en reduksjon fra 17,8 % per 31.12.2020. Reduksjonen i ren kjernekapitaldekning skyldes primært utlansvekst i 2021 og utbetalt tilleggsutbytte for regnskapsåret 2020, delvis motvirket av tilbakeholdt overskudd i 2021.

Uvektet kjernekapitalandel («Leverage ratio») for konsernet utgjør 9,2 % per 31.12.2021, sammenlignet med 9,5 % per 31.12.2020.

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 KVARTALER

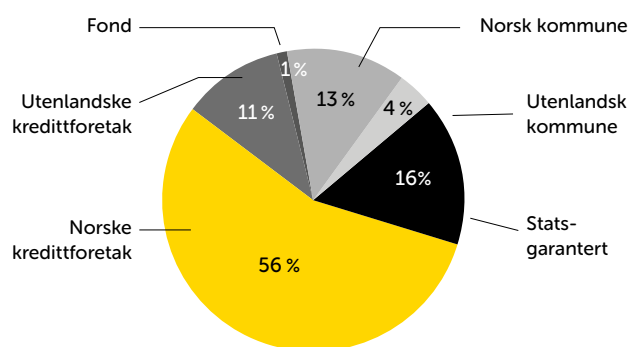


Likviditet og finansiering

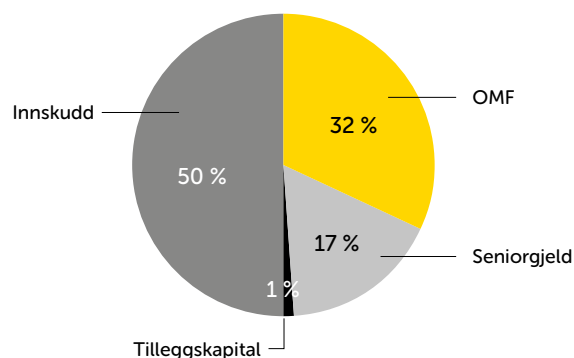
Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 2,8 (3,9) milliarder kroner ved utgangen av året. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i SSB Boligkreditt utgjør et volum på 9,8 milliarder kroner per 31.12.2021, hvilket er en økning på 0,9 milliarder kroner siste 12 måneder. SBB Boligkreditt AS hadde per 31.12.2021 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 8,5 (7,8) milliarder kroner. Banken anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

SAMMENSETNING LIKVIDITETSPORTEFØLJE



FINANSIERINGSKILDER



Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne eliminerings- ble 67,2 (47,8) millioner kroner etter skatt for 2021.

SSB Boligkreditt AS er etablert som et ledd i konsernets langsiktige finansieringsstrategi og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett i markedet. Resultat etter skatt for selskapet ble 64,0 (45,0) millioner kroner for 2021.

Aktiv Eiendomsmedling Jæren AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapet ble 3,2 (2,8) millioner kroner for 2021.

Bankens egenkapitalbevis (SADG)

Per 31.12.2021 var kursen på SADG 98,80 kroner, sammenlignet med 74,40 kroner per 31.12.2020.

Det var ved utgangen av 2021 registrert 3 112 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 60,70 % av egenkapitalbeviskapitalen.

20 største egenkapitalbevisiere per 31.12.2021

	Antall	Andel i %
1. Sparebank 1 SR-Bank ASA, Finansavdelingen	3.485.009	15,14
2. Sandnes Sparebank	2.095.171	9,10
3. Holmen Spesialfond	1.359.823	5,91
4. VPF EIKA Egenkapitalbevis C/O Eika Kapitalforvaltning AS	1.125.589	4,89
5. AS Clipper	1.088.738	4,73
6. Espedal & Co AS	886.861	3,85
7. Salt Value AS	680.000	2,95
8. Wenaasgruppen AS	650.000	2,82
9. Skagenkaien Investering AS	500.000	2,17
10. Sparebanken Vest	370.659	1,61
11. Spesialfondet Borea Utbytte	285.099	1,24
12. Hausta Investor AS	220.000	0,96
13. Innovemus AS	185.000	0,80
14. Nordhaug Invest AS	184.374	0,80
15. Barque AS	159.651	0,69
16. Tirna Holding AS	156.255	0,68
17. Kristian Falnes AS	149.794	0,65
18. Elgar Kapital AS	133.000	0,58
19. Meteva AS	131.881	0,57
20. Catilina Invest AS	124.000	0,54
= 20 største eiere	13.970.904	60,70
+ Øvrige eiere	9.043.998	39,30
= Totale egenkapitalbevis	23.014.902	100,00

Totale egenkapitalbevis på 23 014 902 inkluderer en beholdning av 2.095.171 egne egenkapitalbevis per 31.12.2021.

Regnskapsprinsipper

Sandnes Sparebank utarbeider konsernregnskapet og morbankregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU. Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsippene som er lagt til grunn fremkommer i noter til årsregnskapet for 2020, samt note 1 til kvartalsregnskapet for fjerde kvartal 2021.

Hendelser etter balansedag

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

Markedsforhold

Lokale forhold - Rogaland

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

Arbeidsledigheten i Rogaland var ved inngangen til 2021 på 3,5 %, og på 2,0 % ved utgangen av året. Arbeidsledigheten har ikke vært så lav i regionen siden 2014. Av de som fortsatt er arbeidsledige er det en overvekt av langtidsledige og antall på arbeidsavklaringspenger øker samtidig som det er rekordmange ledige stillinger. Det vitner om en økende mismatch-problematikk i regionen. Det innebærer at arbeidssøkere ikke har kompetansen arbeidsgiverne etterspør.

Oljeprisen har gjennom året økt fra 52 til 80 USD, og gassprisen er økt ytterligere som følge av energiunderskudd i Europa. For økonomien i Rogaland er energipriser en viktig økonomisk faktor. Det høye prisnivået er forventet å vare gjennom vinteren og medfører et høyere aktivitetsnivå enn normalt for mange bedrifter tilknyttet olje og gassnæringen. Samtidig medfører økte priser på energi, inkludert strøm, utfordringer for andre næringer.

Norges Banks regionale nettverksmåling for regionen fra desember melder om et høyt aktivitetsnivå og investeringsplaner blant bedriftene, men det flere bedrifter som melder om kapasitetsproblemer og knapphet på arbeidskraft noe som påvirker produksjonen. Økt satsning på omstilling i regionen begynner å gi resultater. Det er stadig flere bedrifter som lykkes med innovasjon og nyskaping med nye forretningsmodeller i nye markeder.

Eiendomsmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt det siste året etter flere år med stabile eiendomspriser. Prisoppgangen siste året har vært på 7,0 %. Formidlings-tiden for boliger til salgs er redusert og antall usolgte boliger er fallende. Det tyder på et bedre forhold mellom tilbud og etterspørsel etter boliger.

Innen næringseiendom er markedet i Rogaland i bedring, med en andel ledige lokaler på 5,4 %, det laveste nivået andel ledige lokaler siden 2015. Det er fortsatt en del ledig utleie areal, særlig innen kontorbygg på Forus-området og i Stavanger sentrum.

Utsikter

Makroforholdene i regionen er i bedring, men med noen utfordringer knyttet til tilgjengelig arbeidskraft og produksjonskomponenter. De langsiktige økonomiske konsekvensene av koronapandemien ser bedre ut enn tidligere antatt, selv med vinterens nedstengning. Ved utgangen av året er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil, men det er fortsatt noen ubalanser i den globale økonomien, som for eksempel internasjonal logistikk, som vil påvirke utviklingen fremover. Norges Bank har i løpet av året økt styringsrenten til 0,5 % og varslet flere økninger fremover. Det er et tydelig signal om en normalisering av økonomien. Banken er godt posisjonert i markedet og forventer økt vekst i utlån framover.

Banken har solid kompetanse, stadig mer fornøyde kunder, en stabil kostnadsbase, god inntjening og god soliditet.

Banken er godt rigget for lønnsom vekst og har iverksatt en ytterligere satsning innen privatmarkedet for å ta en sterkere posisjon i det lokale markedet. Fokus på å beholde, utvikle og å få tak i riktig kompetanse vil være av strategisk betydning. Et annet prioritert område av bankens strategi er å bidra til et mer bærekraftig samfunn. Digitalisering og teknologiutvikling er avgjørende for å lykkes, og konvertering til nytt kjernebank-system i 2023 er av strategisk betydning. Overordnet vil banken jobbe for bedre kundeopplevelser i tillegg til et stadig fokus på mer effektiv drift.

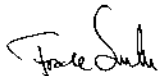
Banken har endret profilnavn fra Sandnes Sparebank til Den Gule Banken, Sandnes Sparebank. Banken er fra før kjent som Den Gule Banken i det lokale markedet. Dette er et strategisk grep for å synliggjøre at banken er en bank for hele regionen, i markedsområdet Rogaland sør for Boknafjorden, ikke bare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

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


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


9. februar 2022 | Styret i Sandnes Sparebank


Harald Espedal
Styrets leder


Frode Svaboe
Nestleder


Bjørn Tomlin
Styremedlem

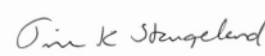

Sven Chr Ulvatne
Styremedlem


Astrid Rebekka Norheim
Styremedlem


Wenche Drønen Christenssen
Styremedlem


Ingunn Ruud
Ansattes representant


Joakim De Haas
Ansattes representant


Trine Karin Stangeland
Adm. direktør

Konsern

Morbank

4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	Året 2021	Året 2020	Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	Året 2021	Året 2020
114 416	118 228	456 095	469 582	Netto renteinntekter	88 961	92 246	352 671	394 187
34 125	28 128	154 286	135 027	Andre driftsinntekter	64 558	23 065	170 135	118 324
73 137	72 301	314 483	268 988	Andre driftskostnader	63 815	62 532	277 403	238 316
-3 043	-332	-32 340	24 689	Netto tap/nedskrivninger	-3 932	465	-33 699	23 415
78 448	74 386	328 238	310 932	Resultat av drift før skatt	93 636	52 314	279 101	250 780
5 899	17 509	46 933	50 160	Skattekostnad	1 541	12 876	27 996	37 173
72 548	56 877	281 305	260 772	Resultat av drift etter skatt	92 095	39 438	251 106	213 608
45 223	-353	45 223	-353	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	45 297	-354	45 136	-706
117 771	56 524	326 528	260 419	Totalresultat	137 393	39 085	296 242	212 902
117 905	56 578	325 262	259 285	Majoritetsandel av resultatet				
-134	-53	1 266	1 134	Minoritetsandel av resultatet				
4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	31.12. 2021	31.12. 2020	Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	31.12. 2021	31.12. 2020
		29 373	29 235	Forvaltningskapital			20 711	21 086
29 533	29 225	29 304	28 697	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	20 916	21 063	20 899	20 889
		25 392	24 000	Utlån til kunder			15 574	15 080
		12 842	11 926	Innskudd fra kunder			12 847	11 931
		2 798	3 879	Sertifikater og obligasjoner			2 240	3 406
		142	326	Finansielle derivater			104	184
		3 075	2 952	Egenkapital			2 775	2 680
4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	31.12. 2021	31.12. 2020	Nøkkeltall	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	31.12. 2021	31.12. 2020
				Utvikling i kvartalet / siste 12 måneder				
-1,1 %	0,1 %	0,5 %	3,8 %	- Forvaltning	-1,9 %	0,2 %	-1,8 %	1,9 %
1,4 %	0,1 %	5,5 %	4,9 %	- Utlån	2,9 %	1,3 %	2,9 %	0,7 %
0,4 %	0,4 %	7,7 %	0,8 %	- Innskudd	0,4 %	0,4 %	7,7 %	0,8 %
		50,6 %	49,7 %	Innskuddsdekning			82,5 %	79,1 %
		198,1 %	246,6 %	Likviditetsindikator (LCR)			196,2 %	251,2 %
				Lønnsomhet				
1,54 %	1,61 %	1,56 %	1,64 %	Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,69 %	1,74 %	1,69 %	1,89 %
49,2 %	49,4 %	51,5 %	44,5 %	Kostnadsgrad	41,6 %	54,2 %	53,1 %	46,5 %
1,0 %	1,0 %	1,1 %	0,9 %	Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,2 %	1,2 %	1,3 %	1,1 %
10,3 %	10,5 %	11,3 %	10,8 %	Egenkapitalavkastning før skatt	13,7 %	8,1 %	10,6 %	9,5 %
9,6 %	8,0 %	9,7 %	9,0 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	13,5 %	6,1 %	9,6 %	8,1 %
9,4 %	7,8 %	9,5 %	8,9 %	Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	13,3 %	5,9 %	9,4 %	7,9 %
				Soliditet*				
		18,5 %	19,8 %	Kapitaldekningsprosent			20,4 %	21,9 %
		17,2 %	18,5 %	Kjernekapitalprosent			18,9 %	20,3 %
		16,6 %	17,8 %	Ren kjernekapitalprosent			18,1 %	19,5 %
		16 689	15 982	Risikovektet kapital			12 894	12 722
				Personal				
		138	132	Antall årsverk per avslutningsdato			116	111
				Egenkapitalbevis				
		98,8	74,4	Børskurs			98,8	74,4
		63,4 %	63,6 %	Egenkapitalbevisprosent			63,4 %	63,6 %
2,2	1,7	8,5	7,9	Fortjeneste per egenkapitalbevis	2,8	1,2	7,6	6,5
2,2	1,7	8,5	7,9	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	2,8	1,2	7,6	6,5
		90,2	86,8	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis			81,1	78,5
		1,10	0,86	Pris/Bokført egenkapital (P/B)			1,22	0,95

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

Konsern

Beløp i tusen kr	Noter	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	Året 2021	Året 2020
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		159 831	152 628	612 622	688 046
Renteinntekter målt til virkelig verdi		12 103	14 201	46 846	86 418
Rentekostnader		57 519	48 601	203 372	304 882
Netto renteinntekter		114 416	118 228	456 095	469 582
Provisjonsinntekter		24 168	23 843	98 778	89 351
Provisjonskostnader		-2 553	-2 232	-9 126	-9 549
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		11 144	10 731	47 746	57 721
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	290	-4 319	14 800	-3 179
Andre driftsinntekter		1 075	104	2 089	683
Sum andre driftsinntekter		34 125	28 128	154 286	135 027
Personalkostnader		43 937	40 324	161 941	146 550
Andre driftskostnader		25 695	25 546	133 681	98 767
Avskrivninger/nedskrivninger		3 504	6 431	18 861	23 672
Sum driftskostnader		73 137	72 301	314 483	268 988
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		75 404	74 054	295 898	335 621
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	-3 043	-332	-32 340	24 689
Resultat av drift før skatt		78 448	74 386	328 238	310 932
Skattekostnad		5 899	17 509	46 933	50 160
Resultatet av drift etter skatt		72 548	56 877	281 305	260 772
Oppstilling av andre inntekter og kostnader					
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		45 481		45 481	
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-345	-471	-345	-471
Skatt		-86	-118	-86	-118
Sum		45 223	-353	45 223	-353
<i>Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat</i>					
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat					
Sum					
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		45 223	-353	45 223	-353
Totalresultat		117 771	56 524	326 528	260 419
Majoritetsandel av resultatet		117 905	56 578	325 262	259 285
Minoritetsandel av resultatet		-134	-53	1 266	1 134
Fortjeneste per egenkapitalbevis		2,2	1,7	8,5	7,9
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		2,2	1,7	8,5	7,9

Morbank

Beløp i tusen kr	Noter	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	Året 2021	Året 2020
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		115 744	113 252	443 199	508 393
Renteinntekter målt til virkelig verdi		10 563	13 273	41 732	80 019
Rentekostnader		37 346	34 279	132 260	194 225
Netto renteinntekter		88 961	92 246	352 671	394 187
Provisjonsinntekter		18 421	18 695	70 661	73 276
Provisjonskostnader		-2 553	-2 232	-9 126	-9 549
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		46 144	10 731	84 687	57 721
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	1 355	-4 370	21 392	-4 349
Andre driftsinntekter		1 191	240	2 522	1 225
Sum andre driftsinntekter		64 558	23 065	170 135	118 324
Personalkostnader		36 996	32 891	135 182	124 080
Andre driftskostnader		23 604	23 456	124 539	91 467
Avskrivninger/nedskrivninger		3 215	6 185	17 682	22 769
Sum driftskostnader		63 815	62 532	277 403	238 316
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		89 704	52 779	245 403	274 195
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	-3 932	465	-33 699	23 415
Resultat av drift før skatt		93 636	52 314	279 101	250 780
Skattekostnad		1 541	12 876	27 996	37 173
Resultatet av drift etter skatt		92 095	39 438	251 106	213 608
Oppstilling av andre inntekter og kostnader					
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		45 481		45 481	
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-345	-471	-345	-471
Skatt		-86	-118	-86	-118
Sum		45 223	-353	45 223	-353
<i>Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat</i>					
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat		75	-1	-86	-353
Sum		75	-1	-86	-353
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		45 297	-354	45 136	-706
Totalresultat		137 393	39 085	296 242	212 902
Fortjeneste per egenkapitalbevis		2,8	1,2	7,6	6,5
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		2,8	1,2	7,6	6,5

Balanse

KVARTALSREGNSKAP

Konsern				Morbank	
31.12.2021	31.12.2020	Beløp i tusen kr	Noter	31.12.2021	31.12.2020
2 967	3 263	Kontanter	7,8	2 967	3 263
436 965	485 300	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4,7,8	444 752	510 357
24 178 029	22 694 107	Utlån til kunder til amortisert kost	4,7,8,11	13 592 027	13 178 665
1 213 479	1 305 613	Utlån til kunder til virkelig verdi	4,7,8,11	1 982 468	1 901 187
2 798 478	3 879 026	Sertifikater og obligasjoner	7,8	2 239 869	3 405 734
129 741	103 420	Aksjer	7,8	129 741	103 420
142 059	326 270	Finansielle derivater	7,8	103 898	183 697
34 338	33 767	Eierinteresser i tilknyttet selskap		34 338	33 767
		Eierinteresser i konsernselskap		354 328	354 328
5 637	12 150	Immaterielle eiendeler		1 084	7 597
16 856	8 524	Utsatt skattefordel		16 782	8 440
3 539	6 122	Varige driftsmidler		3 268	5 750
71 001	84 370	Bruksrettigheter leieavtaler		67 778	79 527
18 171	16 312	Andre eiendeler		1 417 414	1 034 165
17 486	18 550	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	7,8	16 797	17 769
303 898	258 417	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	7,8	303 898	258 417
29 372 644	29 235 211	Sum eiendeler		20 711 410	21 086 084
99 083	1 471 784	Gjeld til kredittinstitusjoner	7,8	216 461	1 376 117
12 842 486	11 926 057	Innskudd fra kunder	7,8	12 847 279	11 931 228
12 824 416	12 278 503	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7,8,9	4 369 023	4 512 914
46 589	146 300	Finansielle derivater	7,8	52 965	153 633
59 555	57 145	Annen gjeld	7	53 470	51 252
57 911	52 318	Betalbar skatt	7	38 457	39 454
187	713	Utsatt skatt	7		
66 416	34 392	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	7,8	61 697	30 039
13 523	14 844	Avsetninger	4,7,8	13 414	14 681
86 692	100 560	Leieforpliktelser	7	83 304	95 623
200 824	200 716	Ansvarlig lånekapital	7,8,10	200 824	200 716
26 297 684	26 283 331	Sum gjeld		17 936 894	18 405 656
230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital		230 149	230 149
-20 952	-21 034	Egne egenkapitalbevis		-20 952	-21 034
987 313	987 313	Overkurs		987 313	987 313
-134 516	-135 093	Annen innskutt egenkapital		-134 516	-135 093
485 723	448 818	Utjevningfond		485 723	448 818
867 200	846 201	Sparebankens fond		867 200	846 201
77 121	16 443	Gavefond/kundeutbytte		77 121	16 443
67 753	9 716	Fond for urealiserte gevinster		67 753	9 716
4 926	4 405	Fond for vurderingsforskjeller		4 926	4 405
100 000	100 000	Hybridkapital	10	100 000	100 000
405 727	460 421	Annen egenkapital		109 797	193 511
4 514	4 542	Ikke kontrollerte eierinteresser			
3 074 960	2 951 880	Sum egenkapital		2 774 516	2 680 428
29 372 644	29 235 211	Sum gjeld og egenkapital		20 711 410	21 086 084

Kontantstrømoppstilling

KVARTALSREGNSKAP

Konsern			Morbank		
Året 2021	Året 2020	Beløp i tusen kr	Året 2021	Året 2020	
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
691 112	762 013	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	533 461	599 049	
-59 913	-91 493	Renteutbetalinger til kunder	-59 913	-91 493	
65 009	-72 769	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	55 345	-61 975	
47 306	53 234	Innbetalinger av utbytte	84 247	53 234	
26 277	55 349	Renteinnbetalinger på verdipapirer	21 163	47 942	
-218 444	-214 749	Utbetaling til drift	-214 104	-214 472	
-48 875	-53 736	Betalt skatter	-37 333	-44 925	
502 473	437 850	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	382 866	287 359	
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
3 061	-1 652	Kjøp/salg av varige driftsmidler	3 061	-1 652	
-4 688	182 280	Kjøp/salg av investeringer i aksjer og andre andeler	-4 688	182 280	
1 034 802	-25 519	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	1 120 119	-347 621	
1 033 175	155 110	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	1 118 492	-166 993	
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
-1 408 579	-1 129 955	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-892 999	-198 926	
914 287	97 372	Netto innbetalinger av innskudd	914 287	97 372	
-1 374 365	1 429 780	Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	-1 161 320	1 091 344	
3 100 000	1 950 000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	700 000	1 150 000	
-2 394 175	-2 548 707	Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-779 684	-1 953 221	
-125 834	-104 597	Utbetaling av utbytte	-124 540	-104 597	
-74 108	-62 889	Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd	-74 108	-62 889	
659	-155 649	Netto utbetaling ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis	659	-155 649	
-13 001	-16 966	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-11 911	-16 103	
-209 163	-137 207	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-137 644	-27 656	
-1 584 278	-678 817	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-1 567 258	-180 324	
-48 630	-85 858	Netto kontantstrøm for perioden	-65 901	-59 958	
488 564	574 422	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	513 621	573 579	
439 933	488 564	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	447 720	513 621	

Endring i egenkapital

KVARTALSREGNSKAP

Konsern	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Uttevningssfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Total	Ikke kontrollerte eierinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2020	230 149	-386	987 313		410 450	831 278	90 156	12 470		100 000	354 596	3 016 027	3 408	3 019 434
Utbetalt utbytte					10 477						-115 075	-104 597		-104 597
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-62 889					-62 889		-62 889
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-225	-128						-353		-353
Fond for urealiserte gevinster								-2 754				-2 754		-2 754
Fond for vurderingsforskjeller									4 405			4 405		4 405
Endring egne egenkapitalbevis		-20 648		-135 093								-155 741		-155 741
Omdisponeringer av utdeling av utbytte og kundeutbytte					20 713	10 824	-10 824				-20 713			
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 747	-4 747		-4 747
Årets resultat tilført EK-fond					7 401	4 228						11 629		11 629
Årets resultat tilført utdelingsfond											195 498	195 498		195 498
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											4 831	4 831		4 831
Årets resultat øvrig konsern											46 030	46 030	1 134	47 164
Egenkapital per 31.12.2020	230 149	-21 034	987 313	-135 093	448 818	846 201	16 443	9 716	4 405	100 000	460 421	2 947 338	4 542	2 951 880
Egenkapital per 01.01.2021	230 149	-21 034	987 313	-135 093	448 818	846 201	16 443	9 716	4 405	100 000	460 421	2 947 338	4 542	2 951 880
Utbetalt utbytte											-124 540	-124 540	-1 294	-125 834
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-13 004				-61 104	-74 108		-74 108
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-165	-94						-259		-259
Fond for urealiserte gevinster								12 556				12 556		12 556
Fond for vurderingsforskjeller									521			521		521
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								45 481				45 481		45 481
Endring egne egenkapitalbevis		82		577								659		659
Omdisponeringer fra utdelingsfond til gavefond							10 000				-10 000			
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 166	-4 166		-4 166
Årets resultat tilført EK-fond					37 071	21 093						58 163		58 163
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											111 921	111 921		111 921
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							63 682					63 682		63 682
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											4 262	4 262		4 262
Årets resultat øvrig konsern											28 933	28 933	1 266	30 200
Egenkapital per 31.12.2021	230 149	-20 952	987 313	-134 516	485 723	867 200	77 121	67 753	4 926	100 000	405 727	3 070 445	4 514	3 074 960

Endring i egenkapital

KVARTALSREGNSKAP

Morbank

	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Utjevningsfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2020	230 149	-386	987 313		410 450	831 278	90 156	12 470		100 000	134 069	2 795 500
Utbetalt utbytte					10 477						-115 075	-104 597
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-62 889					-62 889
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-225	-128						-353
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-353	-353
Fond for urealiserte gevinster								-2 754				-2 754
Fond for vurderingsforskjeller									4 405			4 405
Endring egne egenkapitalbevis		-20 648		-135 093								-155 741
Omdisponeringer av utdeling av utbytte og kundeutbytte					20 713	10 824	-10 824				-20 713	
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 747	-4 747
Årets resultat tilført EK fond					7 401	4 228						11 629
Årets resultat tilført utdelingsfond											195 498	195 498
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											4 831	4 831
Egenkapital per 31.12.2020	230 149	-21 034	987 313	-135 093	448 818	846 201	16 443	9 716	4 405	100 000	193 511	2 680 428
Egenkapital per 01.01.2021	230 149	-21 034	987 313	-135 093	448 818	846 201	16 443	9 716	4 405	100 000	193 511	2 680 428
Utbetalt utbytte											-124 540	-124 540
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-13 004				-61 104	-74 108
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					-165	-94						-259
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-86	-86
Fond for urealiserte gevinster								12 556				12 556
Fond for vurderingsforskjeller									521			521
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								45 481				45 481
Endring egne egenkapitalbevis		82		577								659
Omdisponeringer fra utdelingsfond til gavefond							10 000				-10 000	0
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-4 166	-4 166
Årets resultat tilført EK fond					37 071	21 093						58 163
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											111 921	111 921
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							63 682					63 682
Årets resultat tilført hybridkapitaleiere											4 262	4 262
Egenkapital per 31.12.2021	230 149	-20 952	987 313	-134 516	485 723	867 200	77 121	67 753	4 926	100 000	109 797	2 774 516

Forstandskapet 24.mars 2021 ga styret i Sandnes Sparebank fullmakt til å kjøpe egne egenkapitalbevis for samlet pålydende inntil 23,015 millioner kroner, svarende til 10 % av egenkapitalbeviskapitalen. Hvert egenkapitalbevis kan kjøpes til kurser mellom 1 og 150 kroner.

Fullmakten er gyldig frem til og med ordinært forstandskapsmøte i 2022, dog ikke lengre enn 18 måneder fra tidspunktet fullmakten er gitt. Per 31.12.2021 eier Sandnes Sparebank 2.095.171 egne egenkapitalbevis som tilsvarer ca. 9,1% av totalt antall utstedte egenkapitalbevis.

Generelt

Regnskapet for fjerde kvartal 2021 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU, herunder IAS 34 – Delårsrapportering. En beskrivelse av regnskapsprinsippene som er lagt til grunn fremkommer av årsregnskapet for 2020.

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

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

Anvendelse av estimater

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimater og skjønnsmessige vurderinger er basert på historiske erfaringer og forutsetninger som ledelsen mener er rimelige og fornuftige. Faktiske resultater kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

Endring av kredittmodeller

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

Formålet er å ha modeller som i enda større grad greier å differensiere mellom gode og dårlige kunder og som estimerer korrekt nivå på mislighold og tap. En ny justering ble foretatt av Eika i PD modellen for PM i juli. Dette var en felles endring for alle banker som bruker Eika modellene, som følge av noe lave estimater for mislighold for privatkunder som har vært i banken i 6 til 24 måneder.

Følgende tabell viser effekten av modellendringer som forklaring av totale endringer i tapsavsetninger i 2021 (tall i tnok):

Steg	Tapsavsetninger per 31.12.21	Tapsavsetninger per 31.12.20	Totale endringer i tapsavsetninger gjennom året	Endringer som skyldes endret modell	Endringer som skyldes øvrige endringer i porteføljen
1	13 596	25 300	-11 704	-11 126	-578
2	44 248	52 051	-7 803	-7	-7 796
3	37 571	74 444	-36 873	-1 153	-35 720
Totalt	95 416	151 796	-56 379	-12 286	-44 093

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2

ENDRING I KONSERNSTRUKTUR OG ANDRE VESENTLIGE TRANSAKSJONER

Det foreligger ingen endringer i konsernstruktur per 31. desember 2021.

3

SEGMENTRAPPORTERING

Konsernet har tre segmenter; Personmarked (PM), Bedriftsmarked (BM) og Eiendom. Alle inntekter er opptjent i Norge. PM og BM er bankvirksomhet fordelt på to hovedkundegrupper. Her inngår også generell investeringsrådgivning for bankens kunder. Eiendomssegmentet har 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 4. kvartal

Rapportering per segment	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Netto eksterne renteinntekter	53 528	65 737	60 840	52 484					114 368	118 221
Netto interne renteinntekter							48	7	48	7
Netto renteinntekter	53 528	65 737	60 840	52 484			48	7	114 416	118 228
Netto provisjonsinntekter	7 402	7 294	6 515	6 122	8 705	9 380	-1 006	-1 185	21 616	21 612
Inntekt verdipapirer	-1 065	51					12 499	6 362	11 434	6 412
Andre driftsinntekter	6	37					1 069	67	1 075	104
Sum andre inntekter	6 343	7 382	6 515	6 122	8 705	9 380	12 562	5 244	34 125	28 128
Personalkostnader	22 075	19 393	12 430	11 130	6 941	7 432	2 491	2 368	43 937	40 324
Andre driftskostnader	16 181	16 954	7 255	6 560	1 965	1 904	295	129	25 695	25 546
Avskrivning/nedskrivning	2 162	4 288	963	1 830	290	246	90	67	3 504	6 431
Resultat før tapavsetning	19 453	32 483	46 707	39 086	-490	-202	9 734	2 687	75 404	74 054
Tap på utlån	2 309	4 251	-5 352	-4 583					-3 043	-332
Resultat før skatt	17 144	28 232	52 060	43 669	-490	-202	9 734	2 687	78 448	74 386

Konsern Hittil i år

Rapportering per segment	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Netto eksterne renteinntekter	248 914	255 921	207 152	213 665					456 066	469 587
Netto interne renteinntekter							29	-4	29	-4
Netto renteinntekter	248 914	255 921	207 152	213 665			29	-4	456 095	469 582
Netto provisjonsinntekter	28 358	27 085	25 450	24 177	39 949	32 993	-4 106	-4 452	89 652	79 802
Inntekt verdipapirer	-6 592	622					69 138	53 920	62 545	54 542
Andre driftsinntekter	64	194	10	151			2 014	339	2 089	683
Sum andre inntekter	21 830	27 901	25 460	24 327	39 949	32 993	67 046	49 807	154 286	135 027
Personalkostnader	79 150	71 246	46 214	43 287	26 716	22 429	9 861	9 587	161 941	146 550
Andre driftskostnader	88 223	66 138	35 702	26 248	8 097	6 114	1 659	267	133 681	98 767
Avskrivning/nedskrivning	13 100	15 866	5 737	6 630	1 179	903	-1 155	272	18 861	23 672
Resultat før tapavsetning	90 271	130 572	144 959	161 827	3 958	3 546	56 710	39 676	295 898	335 621
Tap på utlån	-5 641	12 012	-26 699	12 676					-32 340	24 689
Resultat før skatt	95 912	118 560	171 659	149 151	3 958	3 546	56 710	39 676	328 238	310 932
Utlån til kunder	18 004 753	17 138 518	7 386 754	6 861 202					25 391 507	23 999 720
Øvrige eiendeler					28 603	29 345	3 952 533	5 206 146	3 981 136	5 235 491
Eiendeler totalt	18 004 753	17 138 518	7 386 754	6 861 202	28 603	29 345	3 952 534	5 206 146	29 372 644	29 235 211
Innskudd fra kunder	7 023 090	6 534 277	4 433 513	4 974 777			1 385 883	417 003	12 842 486	11 926 057
Øvrige forpliktelser					15 009	15 626	13 440 189	14 341 649	13 455 198	14 357 274
Gjeld og forpliktelser totalt	7 023 090	6 534 277	4 433 513	4 974 777	15 009	15 626	14 826 072	14 758 652	26 297 684	26 283 331

4

TAP PÅ UTLÅN / GARANTIER OG MISLIGHOLDTE / TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

Konsern				Tap på utlån og garantier	Morbank			
4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	Året 2021	Året 2020		4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	Året 2021	Året 2020
-5 518	10	-11 704	-5 683	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	-5 544	885	-9 696	-5 925
-1 457	-2 953	-7 803	16 405	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	-2 320	-3 031	-11 170	15 374
1 160	-1 365	-36 873	-5 860	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	1 160	-1 365	-36 873	-5 860
1 951	2 873	27 753	12 696	Konstateringer mot tidligere nedskrivning	1 951	2 873	27 753	12 696
1 507	622	5 428	11 018	Konstateringer uten tidligere nedskrivning	1 507	622	5 428	11 018
-687	481	-9 141	-3 887	Inngått på tidligere konstaterte tap	-687	481	-9 141	-3 887
-3 043	-332	-32 340	24 689	Tap på utlån og garantier	-3 932	465	-33 699	23 415

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (2021):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2021	25 300	52 051	74 444	151 796	18 845 527	4 213 672	290 808	23 350 007
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-6 041	18 281		12 240	-1 658 225	1 658 225		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-5		57	52	-11 154		11 154	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	676	-10 302		-9 625	952 881	-952 881		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 709	2 170	461		-58 632	58 632	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		4	-18	-14		10	-10	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 674	234		1 908	6 581 684	876 767		7 458 451
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-8 008	-14 311	7 902	-14 417	-4 644 300	-1 332 884	-126 181	-6 103 365
Konstaterte tap			-27 753	-27 753				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-19 231	-19 231				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2021	13 596	44 248	37 571	95 416	20 066 412	4 404 276	234 404	24 705 092
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner				109				
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				90 102				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				5 206				
Tapsavsetninger pr. 31.12.2021				95 416				

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (2021):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2021	16 258	31 858	61 587	109 704	5 129 465	1 507 520	114 441	6 751 426
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-3 444	11 187		7 744	-582 154	582 154		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-2		10	8	-1 030		1 030	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	600	-6 811		-6 211	289 056	-289 056		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-415	1 017	602		-10 965	10 965	
Tilgang nye engasjementer i perioden	1 308	196		1 504	1 824 960	297 053		2 122 013
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-4 042	-9 696	2 627	-11 111	-1 234 013	-439 198	-56 836	-1 730 047
Konstaterte tap			-24 428	-24 428				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-17 385	-17 385				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.12.2021	10 678	26 320	23 428	60 426	5 426 284	1 647 509	69 600	7 143 392

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (2021):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2021	8 950	20 183	12 857	41 989	13 210 426	2 701 307	176 368	16 088 101
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-2 597	7 094		4 496	-1 072 371	1 072 371		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-4		47	43	-10 125		10 125	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	76	-3 491		-3 414	663 826	-663 826		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 294	1 153	-141		-47 667	47 667	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		4	-18	-14		10	-10	
Tilgang nye engasjementer i perioden	360	8		368	4 963 389	579 714		5 543 102
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-3 945	-4 606	5 275	-3 276	-3 556 177	-888 842	-69 345	-4 514 364
Konstaterte tap			-3 326	-3 326				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning			-1 845	-1 845				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.12.2021	2 840	17 898	14 144	34 881	14 198 967	2 753 068	164 804	17 116 839

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

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

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

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

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

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

Konsern	31.12.21*			31.12.20		
	PM	BM	Total	PM	BM	Total
Tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto):						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	89 955	29 664	119 619	120 930	60 870	181 800
Ikke misligholdte tapsutsatte engasjementer	79 303	53 298	132 601	61 190	82 102	143 292
Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (brutto)	169 258	82 962	252 221	182 120	142 972	325 092
Individuelle tapsnedskrivninger på:						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	9 569	10 935	20 504	5 656	36 545	42 201
Ikke misligholdte tapsutsatte engasjementer	4 574	12 493	17 067	7 201	25 042	32 244
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	14 144	23 428	37 571	12 857	61 587	74 444
Tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto):						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	80 386	18 729	99 115	115 274	24 325	139 599
Ikke misligholdte tapsutsatte engasjementer	74 729	40 805	115 534	53 988	57 060	111 048
Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (netto)	155 115	59 535	214 649	169 263	81 385	250 647
Avsetningsgrad misligholdte engasjementer over 90 dg	11 %	37 %	17 %	5 %	60 %	23 %
Avsetningsgrad ikke misligholdte tapsutsatte engasjementer	6 %	23 %	13 %	12 %	31 %	23 %

* Ny misligholdsdefinisjon fra 01.01.21

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

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

5

BEREGNING AV KAPITALDEKNING

Sandnes Sparebank benytter standardmetoden for kreditrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31.desember 2021 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 3,0 % og motsyklisk kapitalbuffer 1,0 %. Finansdepartementet har besluttet at det motsykliske kapitalbufferkravet skal økes til 1,5 % fra 30. juni 2022 og videre til 2,0 % med virkning fra 30.desember 2022. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 11,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Sandnes Sparebank på 2,1 %. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 13,1 %.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 14,1 % per 31.12.21.

Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 31.12.2021:

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

Sandnes Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med EIKA Gruppen AS hvor banken eier 8,4 % av aksjene per 31.12.2021. Følgelig innkonsolideres andel av EIKA Gruppen i kapitaldekningen.

Forholdsmessig konsolidering

	31.12.2021	31.12.2020
ANSVARLIG KAPITAL		
Ren kjernekapital	2 765 864	2 843 305
Kjernekapital	2 874 226	2 951 666
Ansvarlig kapital	3 084 677	3 162 118
Beregningsgrunnlag	16 689 252	15 982 492
KAPITALDEKNING		
Ren kjernekapitaldekning	16,6 %	17,8 %
Kjernekapitaldekning	17,2 %	18,5 %
Kapitaldekning	18,5 %	19,8 %

Konsern			Morbank	
31.12.2021	31.12.2020		31.12.2021	31.12.2020
ANSVARLIG KAPITAL				
230 149	230 149	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149
-20 952	-21 034	Egenbeholdning egenkapitalbevis	-20 952	-21 034
867 200	846 201	Sparebankens fond	867 200	846 201
1 790 027	1 871 428	Øvrig egenkapital	1 434 516	1 525 112
111 921		Avsatt utbytte	111 921	
51 682		Avsatt kundeutbytte	51 682	
3 030 027	2 926 745	Egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	2 674 516	2 580 428
-47 309	-31 985	Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-155 877	-77 862
-23 761	-22 515	Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor		
-4 557	-6 082	Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-4 800	-5 972
-762	-536	Andre fradrag etter særskilt vedtak		
-111 921		Fradrag for avsatt utbytte	-111 921	
-51 682		Fradrag for avsatt kundeutbytte	-51 682	
-24 171	-22 323	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-17 866	-16 037
2 765 864	2 843 305	Sum ren kjernekapital	2 332 371	2 480 557
108 361	108 361	Fondsobligasjon og hybridkapital	100 000	100 000
2 874 226	2 951 666	Sum kjernekapital	2 432 371	2 580 557
210 452	210 452	Ansvarlig lånekapital (eks. påløpte renter)	200 000	200 000
		Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-482	-200
3 084 677	3 162 118	Ansvarlig kapital	2 631 888	2 780 357
RISIKOVEKTET KAPITAL				
15 414 673	14 761 428	Markedsrisiko – standardmetode	11 876 075	11 740 398
1 210 887	1 198 821	Kreditrisiko – standardmetode	990 405	981 773
21 156	22 243	Operasjonell risiko		
42 536		Tilleggsberegning faste kostnader		
		Cva-tillegg	27 793	
16 689 252	15 982 492	Beregningsgrunnlag	12 894 272	12 722 171
18,5	19,8	Kapitaldekning	20,4	21,9
17,2	18,5	Kjernekapitaldekning	18,9	20,3
16,6	17,8	Ren kjernekapital	18,1	19,5
BUFFERKRAV				
417 231	399 562	Bevaringsbuffer (2,50 %)	322 357	318 054
166 893	159 825	Motsyklisk buffer (1,00 %)	128 943	127 222
500 678	479 475	Systemrisikobuffer (3,00 %)	386 828	381 665
1 084 801	1 038 862	Sum buffere til ren kjernekapital	838 128	826 941
751 016	719 212	Minimumskrav til ren kjerne (4,50 %)	580 242	572 498
930 047	1 085 231	Tilgjengelig kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	914 001	1 081 118

Konsern*			Morbank	
31.12.2021	31.12.2020		31.12.2021	31.12.2020
SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG				
Standardmetoden				
Markedsrisiko				
	301	Stater og sentralbanker		
80 013	264 560	Lokale og regionale myndigheter	52 765	238 151
119 607	163 552	Institusjoner	345 026	305 794
875 511	1 197 835	Foretak	804 202	1 142 146
1 573 673	1 521 496	Massemarked	1 331 413	1 279 676
11 012 111	10 203 130	Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	7 432 299	6 935 205
231 865	222 035	Forfalte engasjement	226 596	214 527
789 116	739 894	Høyrisiko-engasjement*	789 116	739 894
188 603	188 620	Obligasjoner med fortrinnsrett	138 017	144 289
26 226	25 249	Andeler i verdipapirfond	18 153	16 907
402 496	117 563	Egenkapitalposisjoner	648 175	620 524
115 451	117 194	Øvrige	90 314	103 286
15 414 673	14 761 428	Kredittrisiko	11 876 075	11 740 398
1 210 887	1 198 821	Operasjonell risiko	990 405	981 773
21 156	22 243	Tilleggsberegning faste kostnader		
42 536		CVA-tillegg	27 793	
16 689 252	15 982 492	Sum beregningsgrunnlag	12 894 272	12 722 171

* Høyrisiko engasjementer

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

Bankens tolkning av høyrisikoengasjementer er i henhold til de prinsipper som er fastsatt i det oppdaterte rundskrivet fra Finanstilsynet og er omtalt mer detaljert i note 6 i årsregnskapet for 2020. Bankens behandling av høyrisiko engasjementer per 31.12.21 baseres dermed på samme tolkning og prinsipper som er beskrevet i årsregnskapet for 2020.

6

NETTO GEVINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Konsern				Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	Morbank			
4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	Året 2021	Året 2020		4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	Året 2021	Året 2020
				Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi				
11 558	26 884	64 055	-19 878	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	11 558	26 884	64 054	-19 881
-16 061	-21 009	-49 704	25 881	Netto verdiendring på utlån	-16 061	-21 009	-49 704	25 881
-7 051	-4 217	-18 889	-5 485	Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	-5 986	-4 267	-17 169	-6 652
11 164	-8 156	22 940	-2 484	Netto gevinst/tap på aksjer	11 164	-8 156	22 940	-2 484
680	2 179	1 271	-1 212	Netto verdiendring på finansiell gjeld	680	2 179	1 271	-1 212
290	-4 319	19 672	-3 179	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	1 355	-4 370	21 392	-4 349
				Netto verdiendring sikrede poster				
-32 279	-76 059	-163 514	189 419	Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	-17 942	-23 052	-66 302	73 126
32 279	76 059	163 514	-189 419	Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	17 942	23 052	66 302	-73 126
				Netto verdiendring sikrede poster				
				Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost				
		-4 873		Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost*				
		-4 873		Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost				
290	-4 319	14 800	-3 179	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	1 355	-4 370	21 392	-4 349

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

7

KLASSIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

Konsern 31.12.2021	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode**	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter	2 967							2 967
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	436 965							436 965
Utlån til kunder*	24 178 029		1 213 479					25 391 507
Sertifikater og obligasjoner	613 972	2 184 506						2 798 478
Aksjer		129 741						129 741
Eierinteresser i tilknyttet selskap						34 338		34 338
Finansielle derivater		56 190		85 870				142 059
Opptjente inntekter							17 486	17 486
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					303 898			303 898
Øvrige eiendeler							115 204	115 204
Sum eiendeler	25 231 933	2 370 437	1 213 479	85 870	303 898	34 338	132 690	29 372 644
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	99 083							99 083
Innskudd fra kunder	12 247 421		595 065					12 842 486
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 453 747			4 370 670				12 824 416
Finansielle derivater		16 548		30 041				46 589
Påløpte kostnader							66 416	66 416
Ansvarlig lånekapital	200 824							200 824
Annen gjeld							204 346	204 346
Avsetninger	5 206						8 318	13 523
Sum forpliktelser	21 006 280	16 548	595 065	4 400 711			279 080	26 297 684

* 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 inn drive kontraktsfestede kontantstrømmer men også kan selge/overføre lånene til SSB Boligkreditt AS. Per 31.12.2021 utgjør denne porteføljen ca. 0,8 MRD (0,6 MRD per 31.12.2020). I konsernregnskapet blir lånene vurdert til amortisert kost da konsernet ikke har til hensikt å selge lånene.

** Eierinteresser i tilknyttet selskap som regnskapsføres etter egenkapitalmetoden omfattes ikke av IFRS 9 standarden men tas med i oversikten da det er en finansiell eiendel.

Konsern 31.12.2020	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter	3 263							3 263
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	485 300							485 300
Utlån til kunder*	22 694 107		1 305 613					23 999 720
Sertifikater og obligasjoner	332 253	3 546 773						3 879 026
Aksjer		103 420						103 420
Eierinteresser i tilknyttet selskap						33 767		33 767
Finansielle derivater		32 027		294 243				326 270
Opptjente inntekter							18 550	18 550
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					258 417			258 417
Øvrige eiendeler							127 477	127 477
Sum eiendeler	23 514 924	3 682 220	1 305 613	294 243	258 417	33 767	146 028	29 235 211
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 471 784							1 471 784
Innskudd fra kunder	11 454 320		471 736					11 926 057
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 355 641			4 922 862				12 278 503
Finansielle derivater		79 223		67 076				146 300
Påløpte kostnader							34 392	34 392
Ansvarlig lånekapital	200 716							200 716
Annen gjeld							210 736	210 736
Avsetninger	6 282						8 562	14 844
Sum forpliktelser	20 488 743	79 223	471 736	4 989 938			253 690	26 283 331

8

VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

	31.12.2021		31.12.2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Konsern				
EIENDELER				
Kontanter	2 967	2 967	3 263	3 263
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	436 965	436 965	485 300	485 300
Utlån til kunder	24 178 029	24 178 029	22 694 107	22 694 107
Sertifikater og obligasjoner	613 972	616 652	332 253	336 669
Sum eiendeler	25 231 933	25 234 613	23 514 924	23 519 340
FORPLIKTELSE				
Gjeld til kredittinstitusjoner	99 083	99 083	1 471 784	1 471 784
Innskudd fra og gjeld til kunder	12 247 421	12 247 421	11 454 320	11 454 320
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*	12 824 416	12 839 353	12 278 503	12 314 290
Ansvarlig lånekapital	200 824	202 906	200 716	204 149
Avsetninger	5 206	5 206	6 282	6 282
Sum forpliktelser	25 376 949	25 393 968	25 411 605	25 450 825

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

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

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Konsern			Totalt per 31.12.2021
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 213 479	1 213 479
Sertifikater og obligasjoner		2 184 506		2 184 506
Aksjer	43 680	74 598	11 462	129 741
Finansielle derivater		56 190		56 190
Finansielle derivater, sikringsinstrument		85 870		85 870
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			303 898	303 898
Sum eiendeler	43 680	2 401 164	1 528 839	3 973 683
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		595 065		595 065
Finansielle derivater		16 548		16 548
Finansielle derivater, sikringsinstrument		30 041		30 041
Sum forpliktelser		641 654		641 654

				Konsern
Virkelig verdi verdsettelse				
ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2020
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 305 613	1 305 613
Sertifikater og obligasjoner		3 546 773		3 546 773
Aksjer	33 600	58 043	11 778	103 420
Finansielle derivater		32 027		32 027
Finansielle derivater, sikringsinstrument		294 243		294 243
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			258 417	258 417
Sum eiendeler	33 600	3 931 085	1 575 807	5 540 492
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		471 736		471 736
Finansielle derivater		79 223		79 223
Finansielle derivater, sikringsinstrument		67 076		67 076
Sum forpliktelser		618 036		618 036

				Konsern
Avstemming av bevegelser for nivå 3				
fra 31.12.2020 til 31.12.2021				
	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)*	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2020	1 305 613	258 417	11 778	1 575 807
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	-49 704		-316	-50 019
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI		45 481		45 481
Utstedelse	220 189			220 189
Oppgjør	-262 619			-262 619
Balanse per 31.12.2021	1 213 479	303 898	11 462	1 528 839

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

9

VERDIPAPIRGJELD

Konsern			Morbank	
31.12.2021	31.12.2020	Verdipapirgjeld	31.12.2021	31.12.2020
14 355 416	14 550 503	Obligasjonslån, justert for renter og over-/underkurs	5 900 023	6 784 914
-1 531 000	-2 272 000	Obligasjonslån, egenbeholdning	-1 531 000	-2 272 000
12 824 416	12 278 503	Sum verdipapirgjeld	4 369 023	4 512 914

Endring i verdipapirgjeld

Konsern	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2021
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	12 046 000	3 100 000	2 442 000		12 704 000
Renter/verdijusteringer	232 503			-112 087	120 416
Sum verdipapirgjeld	12 278 503				12 824 416
Morbank	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2021
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 428 000	700 000	779 000		4 349 000
Renter/verdijusteringer	84 914			-64 891	20 023
Sum verdipapirgjeld	4 512 914				4 369 023

Obligasjoner

Utstedt av morbank	Pålydende	Endelig forfall	Utstedt av kredittforetak	Pålydende	Endelig forfall
NO0010649940	400 000	20.06.2022	NO0010856271	300 000	05.06.2023
NO0010746324	700 000	29.09.2022	NO0010822398	600 000	08.05.2024
NO0010812779	1 000 000	21.12.2023	NO0010868706	300 000	20.05.2030
NO0010814171	800 000	16.01.2023	NO0010849847	300 000	19.06.2029
NO0010831712	200 000	11.03.2024	NO0010834070	300 000	10.10.2028
NO0010831944	400 000	19.06.2024	NO0010753320	425 000	18.03.2026
NO0010845969	180 000	11.03.2024	NO0010731938	430 000	15.06.2022
NO0010872971	400 000	16.02.2026	NO0010833254	2 400 000	27.09.2024
NO0010872385	1 000 000	25.04.2025	NO0010871452	1 000 000	16.05.2023
NO0010892318	400 000	09.09.2025	NO0010952872	2 000 000	18.05.2026
NO0010917172	400 000	12.06.2026	NO0010886237	300 000	16.06.2025
Sum pålydende obligasjoner utstedt av morbank	5 880 000		Sum pålydende obligasjoner utstedt av kredittforetak	8 355 000	
			Sum pålydende obligasjoner totalt	14 235 000	

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

10

ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	31.12.2021	31.12.2020
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	200 000	200 000
Renter/Verdijusteringer	824	716
Sum ansvarlig lånekapital	200 824	200 716

Endring i ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2020	Låneopptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2021
Ansvarlig lånekapital	200 000				200 000
Renter/verdijusteringer	716			107	824
Sum ansvarlig lånekapital	200 716				200 824

Ansvarlig lån, tidsbegrenset

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

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

Det er i 2021 påløpt 4,3 millioner kroner i renter på hybridkapital (4,8 millioner kroner for tilsvarende periode i 2020).

11

UTLÅN OG NEDSKRIVNINGER FORDELT PÅ SEKTOR OG GEOGRAFI

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.12.2021

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

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.12.2020

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivinger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	460 229	374 920	-477	-1 459		458 293
Fiske og fangst	370	370	-2			368
Bygge- og anleggsvirksomhet	1 292 382	1 266 777	-2 170	-9 299	-4 790	1 276 123
Industri	161 310	161 310	-328	-925	-13 900	146 156
Olje og energi	13 965	13 965			-13 600	365
Varehandel	218 087	209 369	-1 276	-1 803	-1 585	213 423
Hotell- og restaurantdrift	94 667	94 667	-117	-360		94 190
Transport og lagring	27 868	27 868	-25	-210		27 632
Offentlig og privat tjenesteyting	580 221	568 311	-1 136	-4 051	-9 203	565 831
Eiendomsdrift	3 769 528	3 678 335	-7 686	-9 721	-15 335	3 736 787
Andre kundegrupper	74	74				74
Personkunder *	17 526 431	16 443 553	-10 180	-20 817	-14 957	17 480 479
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder**	24 145 132	22 839 519	-23 397	-48 645	-73 370	23 999 720

Geografisk fordeling

Konsern

	31.12.2021	31.12.2020
Rogaland	20 726 142	19 545 039
Oslo	2 392 558	2 256 654
Andre fylker	2 332 708	2 307 248
Utlandet	30 201	36 191
Sum brutto utlån til kunder	25 481 609	24 145 132

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

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

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 fyldigere 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	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
	Antall dager i perioden	365	366	365	366
	Antall dager i året	365	366	365	366
1 INNSKUDDSDEKNING					
UB innskudd fra kunder / UB netto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	12 842 486	11 926 057	12 847 279	11 931 228
	UB netto utlån til kunder	25 391 507	23 999 720	15 574 495	15 079 852
	Innskuddsdekning	50,6 %	49,7 %	82,5 %	79,1 %
2 RENTEMARGIN					
((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	456 095	469 582	352 671	394 187
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	29 303 927	28 696 735	20 898 747	20 889 424
	Rentemargin	1,56 %	1,64 %	1,69 %	1,89 %
3 RENTEMARGIN INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL					
((Netto renteinntekter – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	456 095	469 582	352 671	394 187
	Rentekostnader på hybridkapital	4 262	4 831	4 262	4 831
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	29 303 927	28 696 735	20 898 747	20 889 424
	Rentemargin inkl. renter hybridkapital	1,54 %	1,62 %	1,67 %	1,86 %
4 KOSTNADSGRAD					
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	314 483	268 988	277 403	238 316
	Netto renteinntekter	456 095	469 582	352 671	394 187
	Andre driftsinntekter	154 286	135 027	170 135	118 324
	Kostnadsgrad	51,5 %	44,5 %	53,1 %	46,5 %
5 TOTALE KOSTNADER I % GJ.SN FORVALTNINGSKAPITAL					
((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Sum driftskostnader	314 483	268 988	277 403	238 316
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	29 303 927	28 696 735	20 898 747	20 889 424
	Totale kostnader i % gj.sn forvaltningskapital	1,1 %	0,9 %	1,3 %	1,1 %

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern		Morbank	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
6 EGENKAPITALAVKASTNING FØR SKATT					
(Resultat før skatt / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat før skatt	328 238	310 932	279 101	250 780
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 851 880	2 919 434	2 580 428	2 695 500
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	2 974 960	2 851 880	2 674 516	2 580 428
	Egenkapitalavkastning før skatt	11,3 %	10,8 %	10,6 %	9,5 %
7 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT					
(Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	281 305	260 772	251 106	213 608
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 851 880	2 919 434	2 580 428	2 695 500
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	2 974 960	2 851 880	2 674 516	2 580 428
	Egenkapitalavkastning etter skatt	9,7 %	9,0 %	9,6 %	8,1 %
8 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL					
((Resultat etter skatt – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	281 305	260 772	251 106	213 608
	Rentekostnader på hybridkapital	4 262	4 831	4 262	4 831
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 851 880	2 919 434	2 580 428	2 695 500
	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	2 974 960	2 851 880	2 674 516	2 580 428
	Egenkapitalavkastning etter skatt, inkl renter hybridkapital	9,5 %	8,9 %	9,4 %	7,9 %
9 EGENKAPITALBEVISPROSENT					
(Egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningfond) / (egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningfond + sparebankens fond + gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte))	Egenkapitalbeviskapital	230 149	230 149	230 149	230 149
	Egne egenkapitalbevis	-20 952	-21 034	-20 952	-21 034
	Overkurs	987 313	987 313	987 313	987 313
	Annen innskutt egenkapital	-134 516	-135 093	-134 516	-135 093
	Utjevningfond	485 723	448 818	485 723	448 818
	Sparebankens fond	867 200	846 201	867 200	846 201
	Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	25 440	16 443	25 440	16 443
	Egenkapitalbevisprosent	63,4 %	63,6 %	63,4 %	63,6 %
10 FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS					
(Resultat etter skatt x egenkapitalbevisprosent) / antall utestående egenkapitalbevis	Resultat etter skatt	281 305	260 772	251 106	213 608
	Egenkapitalbevisprosent	63,4 %	63,6 %	63,4 %	63,6 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 919 731	20 911 519	20 919 731	20 911 519
	Fortjeneste per egenkapitalbevis	8,5	7,9	7,6	6,5

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern		Morbank	
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
11 BOKFØRT EGENKAPITAL PER EGENKAPITALBEVIS					
(UB sum egenkapital – hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall utestående egenkapitalbevis	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	2 974 960	2 851 880	2 674 516	2 580 428
	Egenkapitalbevisprosent	63,4 %	63,6 %	63,4 %	63,6 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	20 919 731	20 911 519	20 919 731	20 911 519
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	90,2	86,8	81,1	78,5
12 PRIS / BOKFØRT EGENKAPITAL (P/B)					
Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis	Børskurs	98,8	74,4	98,8	74,4
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	90,2	86,8	81,1	78,5
	Pris / bokført egenkapital (P/B)	1,10	0,86	1,22	0,95
13 RESULTAT AV DRIFT FØR TAP OG SKATT					
Resultat etter skatt + skattekostnad + nedskrivninger og tap på utlån og garantier	Resultat etter skatt	281 305	260 772	251 106	213 608
	Skattekostnad	46 933	50 160	27 996	37 173
	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	-32 340	24 689	-33 699	23 415
	Resultat av drift før tap og skatt	295 898	335 621	245 403	274 195
14 LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)					
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	Likvide aktiva	2 605 194	2 357 175	2 444 483	2 223 841
	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario	1 314 964	955 867	1 246 078	885 414
	LCR	198,1 %	246,6 %	196,2 %	251,2 %
15 KOSTNADSGRAD JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER*					
(Sum driftskostnader - konverteringskostnader) / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	314 483	268 988	277 403	238 316
	Konverteringskostnader*	29 124		29 124	
	Netto renteinntekter	456 095	469 582	352 671	394 187
	Andre driftsinntekter	154 286	135 027	170 135	118 324
	Kostnadsgrad	46,8 %	44,5 %	47,5 %	46,5 %
16 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER*					
((Resultat etter skatt + konverteringskostnader etter skatt) / dager i perioden x dager i året) / ((sum justert egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2, ekskl. hybridkapital)	Resultat etter skatt	281 305	260 772	251 106	213 608
	Konverteringskostnader etter skatt**	21 843		21 843	
	Sum egenkapital IB (ekskl. hybridkapital)	2 851 880	2 919 434	2 580 428	2 695 500
	SUM egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	2 996 802	2 851 880	2 696 359	2 580 428
	Egenkapitalavkastning etter skatt	10,4 %	9,0 %	10,3 %	8,1 %

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

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