

Kapitalmarkedsdag

Sandnes 8.11.2022



Innhold:

Status bank og strategi

Lokal makro

PM

BM

Kredittkvalitet og soliditet

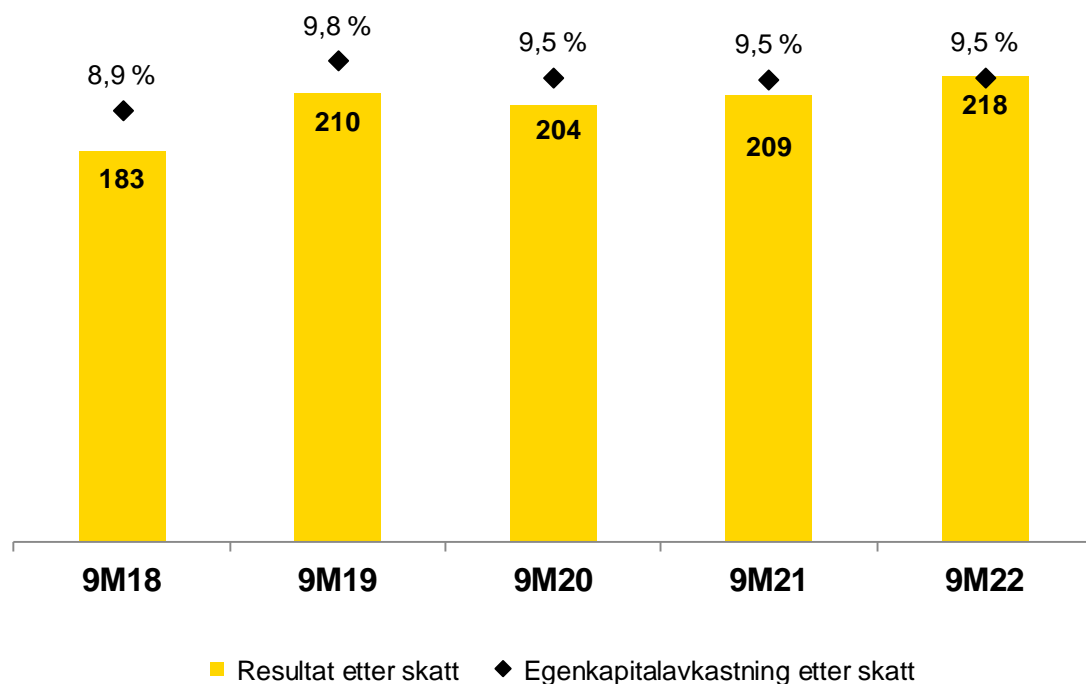
Likviditet



Den Gule Banken, Sandnes Sparebank

God vekst og solid drift i urolige tider

Resultat og egenkapitalavkastning



For detaljerte nøkkeltall se appendix eller 3Q22 webcast

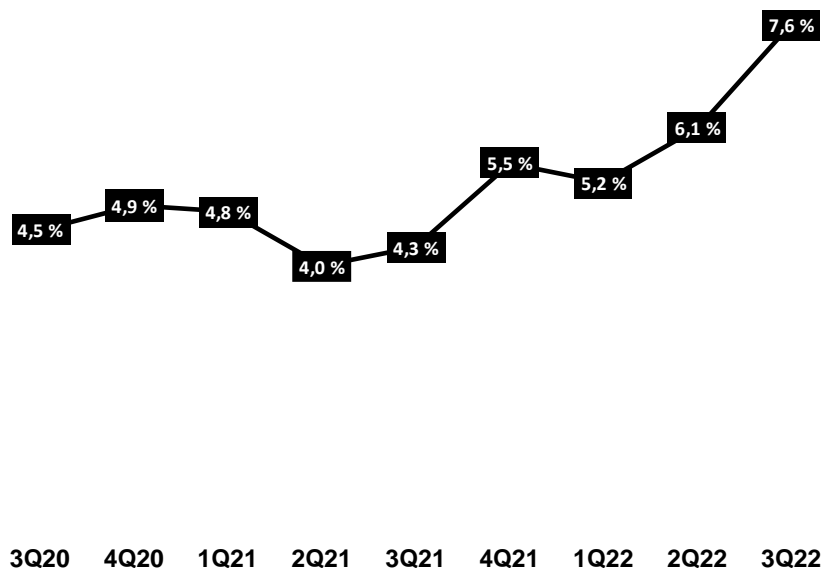
Oppsummering:

- Resultat etter skatt MNOK 217,7 (208,8)
- Egenkapitalavkastning etter skatt på 9,5 % (9,5 %)
- Fortjeneste pr EK-bevis (EPS) på 6,6 kroner (6,4)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. på 7,6 % (4,3 %)
- Netto rentemargin på 1,59 % (1,55 %)
- Netto tap på MNOK 4,8 (-29,3).
- Kostnader MNOK 241,8 (241,3)
- Solid bank med ren kjernekapital 16,8 % (15,9%)
- Utbytte fra Eika Gruppen utgjør MNOK 54,1 (40,8*)

Utlånsvekst 7,6 % siste 12 måneder

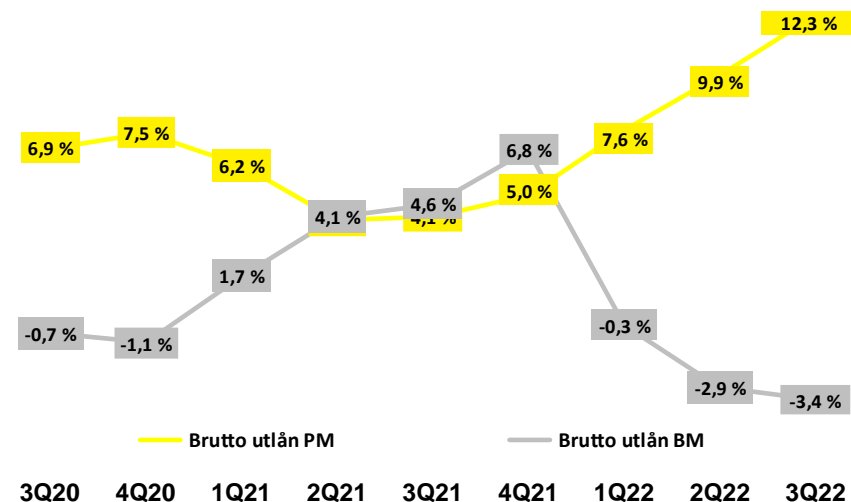
God utlånsvekst i privatmarkedet, omstrukturering i bedriftmarkedet

Utlånsvekst Konsern (12 mnd.)



- Totale utlån har økt med NOK 1,9 mrd (7,6 %) Siste 12 mnd
- Siste kvartal økte utlån til kunder med MNOK 734 (2,8 %)

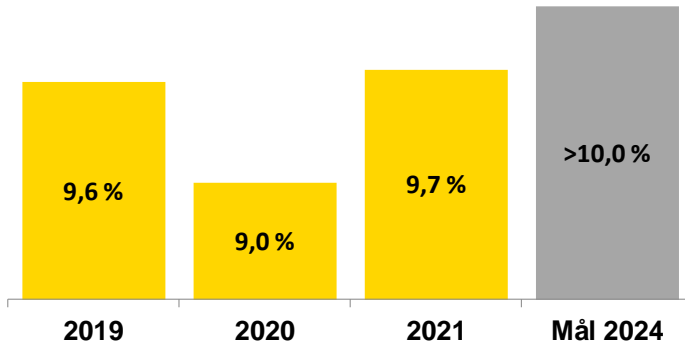
Utlånsvekst Divisjonsfordelt (12 mnd.)



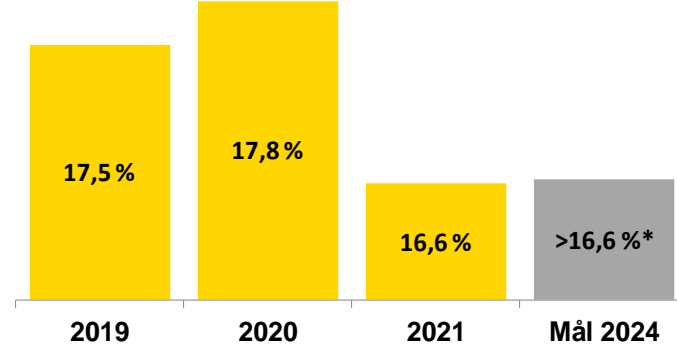
- Utlån til private er opp NOK 2,2 mrd (12,3 %) siste 12 mnd. mot markedsvekst 1,3%* Siste kvartal økte utlån MNOK 672 (3,4 %).
- Brutto utlånsvolum for bedriftsmarkedet er ned MNOK 255 (-3,4 %) siste 12 mnd., og økte 0,8% siste kvartal

Finansielle mål for strategiperioden 2021-2024

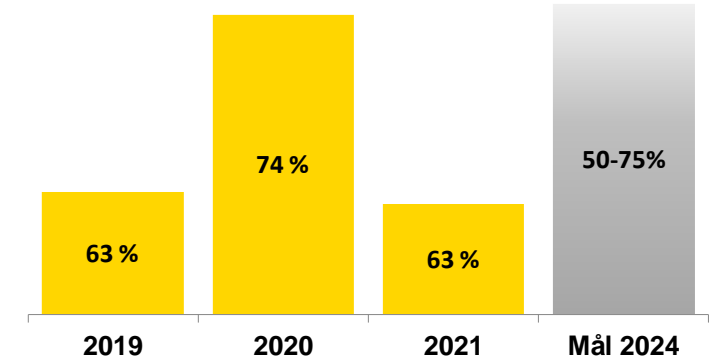
Egenkapitalavkastning



Soliditet

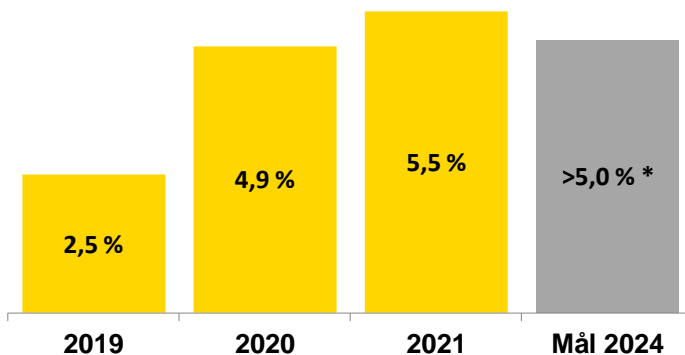


Utbyttegrad

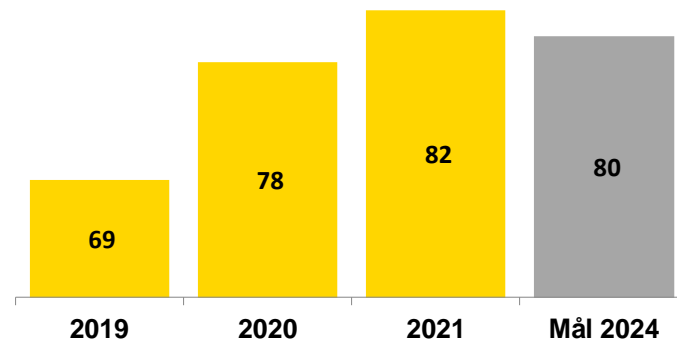


* Internt mål om + 1 % management buffer over det til enhver tid gjeldende myndighetskrav

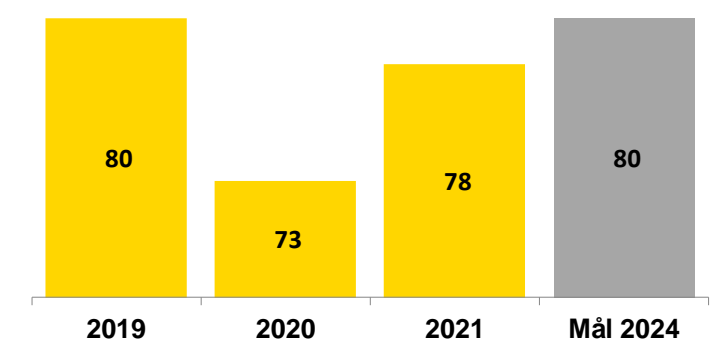
Lønnsom vekst



Kundetilfredshet PM

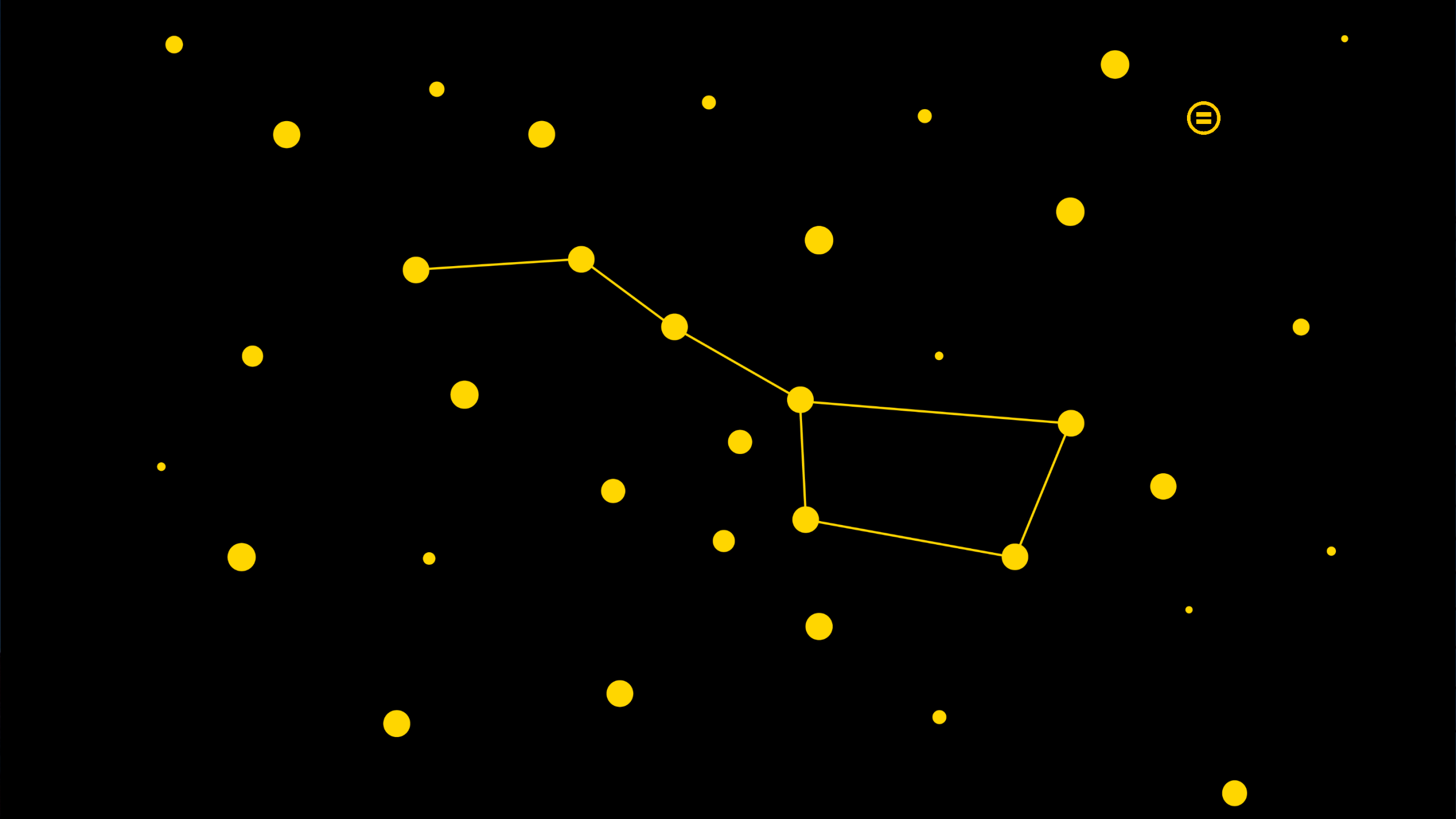


Kundetilfredshet BM

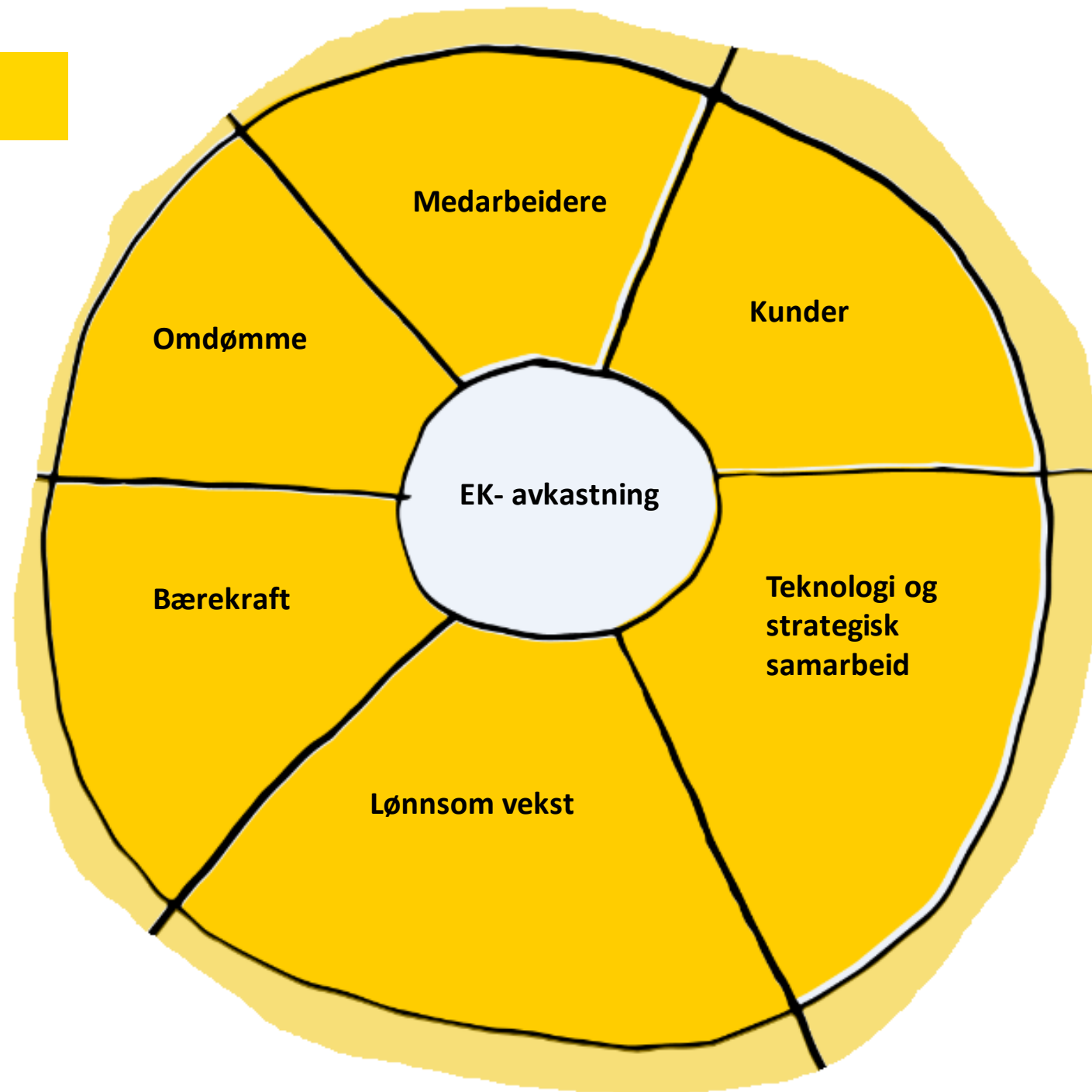


*Vil være avhengig i kredittveksten i markedsområdet

*Økt satsning i Stavanger vil medføre høyere vekst



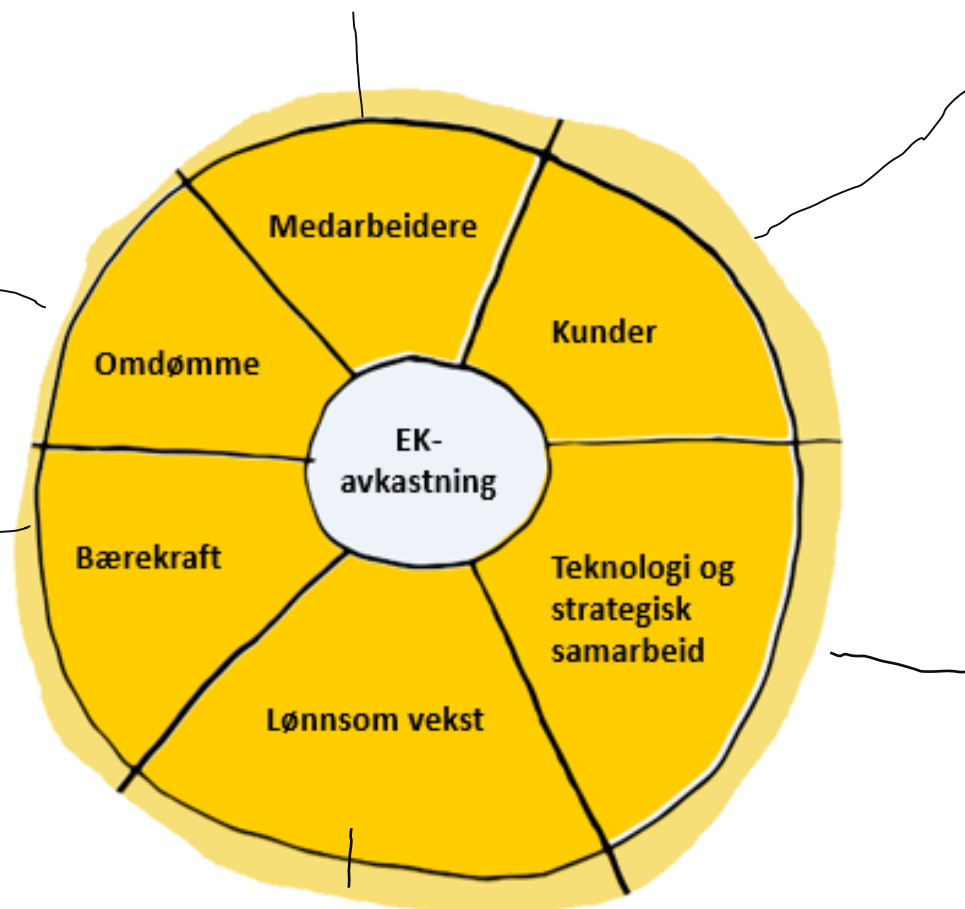
2021 - 2024



Vi skal ha, ivareta og være relevante for de mest engasjerte, kompetente og prestasjonsorienterte lagspillerne.

Vi skal være bevisste og jobbe for å videreutvikle og forsterke bankens omdømme mot bankens interessenter.

Vi skal differensiere oss mot våre konkurrenter ved å tilby de beste kundeopplevelser for de riktige kundene.



Vi forplikter oss til å bidra til en bedre og mer bærekraftig framtid for våre ansatte, våre kunder og våre omgivelser.

Vi skal sikre verdiskapning i eksisterende og nye partnerskap og sørge for teknologiutvikling som gjør oss attraktive for kundene og som gir effektiv intern drift.

Vi skal vokse mer enn markedet og vi skal balansere vekst mot pris og risiko.
Vi forplikter oss til å skape lønnsomhet i det vi gjør.

"VI SKAL VÆRE BEST I KLASSEN PÅ GODE
OG PERSONLIGE KUNDEOPPLEVELSER."



Ett år med nytt navn

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank

- Hvorfor
- Tilbakemeldinger
- Effekter
- Det tar tid

Lei av ventemusikk og chatbots?

Hos oss får du din egen rådgiver!

Den Gule Banken
Sandnes Sparebank

FINANSWATCH

Bank Forsikring Pensjon Kapitalforvaltning Regulering Fintech

Merker gode effekter av navnebytte: – Navnet fungerer godt utenfor vårt kjerneområde

I fjor sommer byttet Sandnes Sparebank navn til et mer stedsnøytralt navn. Administrerende direktør i banken, Trine Stangeland, sier at banken byttet navn for å synliggjøre at de er en bank for regionen. Hun forklarer at strategien har gitt god effekt.

Administrerende direktør i Den Gule Banken – Sandnes Sparebank, Trine Stangeland. | Foto: Sebastian Holsen

AV SEBASTIAN HOLSEN
Publisert: 25.10.22 kl. 11:50

Sandnes Sparebank byttet navn i fjor til Den Gule Banken – Sandnes Sparebank. Administrerende direktør i banken, Trine Stangeland, forklarer at de har hatt god effekt av navnebyttet, spesielt innen satsingen i Stavanger.

Les også

Sparebanken Vest er rigget for uroen: – De neste ti årene blir taffere

Større tap ga nedgang i resultat for Lea Bank – vil se om banken skal vurdere flytting

Sparebank 1 Østlandet: Vil uhvide i Oslo-området

Ett år med nytt navn



JCDecaux



Hos oss
er du nr. 1
i køen.



Bytt til en
bank det er
lett å få tak i!



Den
Gule
Banken
Sandnes Sparebank

Kompetansebygging

- Nye ansatte
- Utvikling av ansatte
- Sertifiseringer og kursing satt i system
- Lederutvikling

Trine Stangeland, Turid Hamre og brødrene Ingebrigtsen

Kultur

- Glede
- Stolthet
- Lagspill
- Endringskapasitet
- Høy medarbeidertilfredshet
- Lavt sykefravør

Lars Kristiansen, Tarjai Bore, Roald Haualand, Stig Figved

Kultur i praksis

PM Q3 2022

 1. sep. kl. 14:51

Det skapes gode kundeopplevelser!

Astrid fikk i går en fin blomst fra en særdeles fornøyd kunde. Det er kjekt å se at vi klarer å skape unike kundeopplevelser helt i tråd med visjonen vår! Astrid nevnes ofte i KOI-undersøkelser og fortjener en liten hyllest her! 🍷👏

Samspillet vi har i PM har æren for at vi sammen klarer å skape disse gode opplevelsene for kundene våre! En kudos sendes derfor til dere alle: Nykunde, Forvaltning, Kreditt PM og KS! 🌟

Sandnes - Team PM - DYNA

❤️ 27 👍 3

 Fr 1. sep. kl. 14:52
Fantastisk, Astrid! 😊❤️

❤️ 1

 Kri 1. sep. kl. 14:53
Så fortjent til deg Astrid 🥰


❤️ 1

 Moi 1. sep. kl. 14:54
Gode og flinke Astrid 😊

❤️ 1

 1. sep. kl. 14:57
Vel fortjent Astrid 🥰👏

❤️ 1

 An 1. sep. kl. 15:01
Velfortjent, gode Astrid 🥰

❤️ 1

 1. sep. kl. 15:39
Fortjent 🍷👏


❤️ 1

 Ei 1. sep. kl. 15:53
Flinke Astrid 🥰🥰🥰

❤️ 1

 In 1. sep. kl. 15:55
Astrid 🍷👏🥰 Du e så god!

❤️ 1

 An 1. sep. kl. 21:42
God som GULL 🥰 Velfortjent blomst og fine ord 🍷

❤️ 1

 In 1. sep. kl. 23:07
Så fortjent Astrid 🍷🍷

❤️ 1

 Ke 5. sep. kl. 07:48
Så kjekt Astrid - heldig er de kundene som har deg til rådgiver! 🍷

 Hi 7. sep. kl. 19:54
👏👏

Bærekraft

- Kunder og finansiering
- Kompetanse og kultur
- Drift og rapportering
- Lokalsamfunn

Har du en idé som kan redde miljøet litt?
SØK INNEN 10. APRIL
DENGULEBANKEN.NB

Vi deler ut over 1 million kroner til små og store grønne prosjekter
SØK INNEN 10. APRIL
DENGULEBANKEN.NB

FOR EKSEMPEL FLERE BIKUBER

Hei Nye vinduer
0 % ut 2023. Etter 2023 betingelser som ordinært boliglån. Pt. rente fra 3,69 %.
Eff. rente fra 3,83 %. Lån kr. 2 mill o/25 år. Totalpris 3.089.906.

Hei Varmepumpe
0 % ut 2023. Etter 2023 betingelser som ordinært boliglån. Pt. rente fra 3,69 %.
Eff. rente fra 3,83 %. Lån kr. 2 mill o/25 år. Totalpris 3.089.906.

Den Gule Banken Sandnes Sparebank

0% rente på Grønt Energilån

Konvertering til ny kjernebank

April 2023

- Planlegging og klargjøring – april 2023
- Komplisert og krevende, profesjonelt styrt og drevet fra Eika, god prosjektledelse i banken.
- Standardisering
- Lavere kostnader, bedre kundeløsninger spesielt innenfor bedriftsmarkedet

Handwritten numbers and calculations:

106.00 843.000
285
17 23 32 102 22 01
2 8 6 11 19 26 43 36, 68

De regulatoriske kravene øker

- AHV
- GDPR
- Ny finansavtalelov
- Åpenhetsloven
- Generelle rapporteringskrav
- Cyber sikkerhet



«Skikkelighetskultur»

Compliance og antihvitvask

- Organisering
- Rapportering
- Kompetansebygging
- Kultur
- Belønning



Utsatt rettssak

PRESSEMELDING

19.10.2022

Påtalemyndighetene har i saken mellom PST og Sandnes Sparebank valgt å trekke seg og utsette saken.

En tidligere ansatt og leder av juridisk avdeling i Sandnes Sparebank våren 2020, er nå ansatt ved domstolen.

Denne tidligere ansatte er nevnt flere steder i saksdokumentene uten av PST har valgt å avhøre han. Da de ble kjent med at han nå arbeider ved domstolen, bestemte Påtalemyndigheten at de ville knytte skyldkravet også til han.

Dommeren måtte dermed utsette saken fordi domstolen ikke kan vurdere skyld til en av domstolens ansatte.

- Vi er uenige i utsettelsen fordi vedkommende ikke har noen relevant rolle i saken, sier bankens advokat Gunnar Holm Ringen. Vi stiller spørsmålsteget til hvorfor PST ikke har valgt å avhøre vedkommende ettersom de mener han har en relevant rolle, avslutter Ringen
- Dette er svært belastende for banken og de involverte ansatte, sier Trine Stangeland, adm. direktør i Sandnes Sparebank. – Banken har behov for en avklaring i denne omfattende og krevende saken og vi stiller oss uforstående til årsaken til utsettelsen. Nå må banken belage seg på å stille opp i en annen domstol og starte saken helt på nytt med nye forklaringer for en ny rett, sier Stangeland.

NRK Nyheter Sport Kultur Humor Distrikt Mer

10:33:52 Rogaland TV Radio Tjeneste

PST og Sandnes Sparebank i retten: – Denne saken er veldig spesiell

Sandnes Sparebank nektet å vedta en millionbot fra PST for en bankkonto med mulla Krekars navn. Nå går saken i retten, som den første i sitt slag.

Lise Marit Kalstad
Journalist

Vi rapporterer fra Sandnes Ungdom
Publisert 19. okt. kl. 10:31

Advokat Gunnar Holm Ringen, administrerende direktør Trine Stangeland i Sandnes Sparebank og advokat Stig Rune Johnsen før rettssaken startet tirsdag morgen.
©2022 / HJ. SAKSOT KRIKSTAD / NTB

Stavanger Aftenblad Meninger Sport Kultur Magasin

Lokalt

Sak om Krekar-konto utsatt

Saken om Krekar-kontoen i Sandnes Sparebank er utsatt. Det må avklares om bankens tidligere leder for juridisk avdeling, som nå er dommer i Sandnes, gjør retten inhabil.

Eika

Strategisk viktig for Den Gule Banken

- Svært godt fornøyd med å være Eika bank
- Gode produkter
- Gode teknologiske løsninger
- God kompetanse og innovasjonskraft
- Lavere kostnader

eika. Ved din side



Vil du ha en bank som kjenner deg?



Hos oss får du din egen rådgiver!



Den Gule Banken
Sandnes Sparebank



Innhold:

Status bank og strategi

Lokal makro

PM

BM

Kredittkvalitet og soliditet

Likviditet



Innhold:

Lokal makro

Investeringer

Arbeidsmarkedet

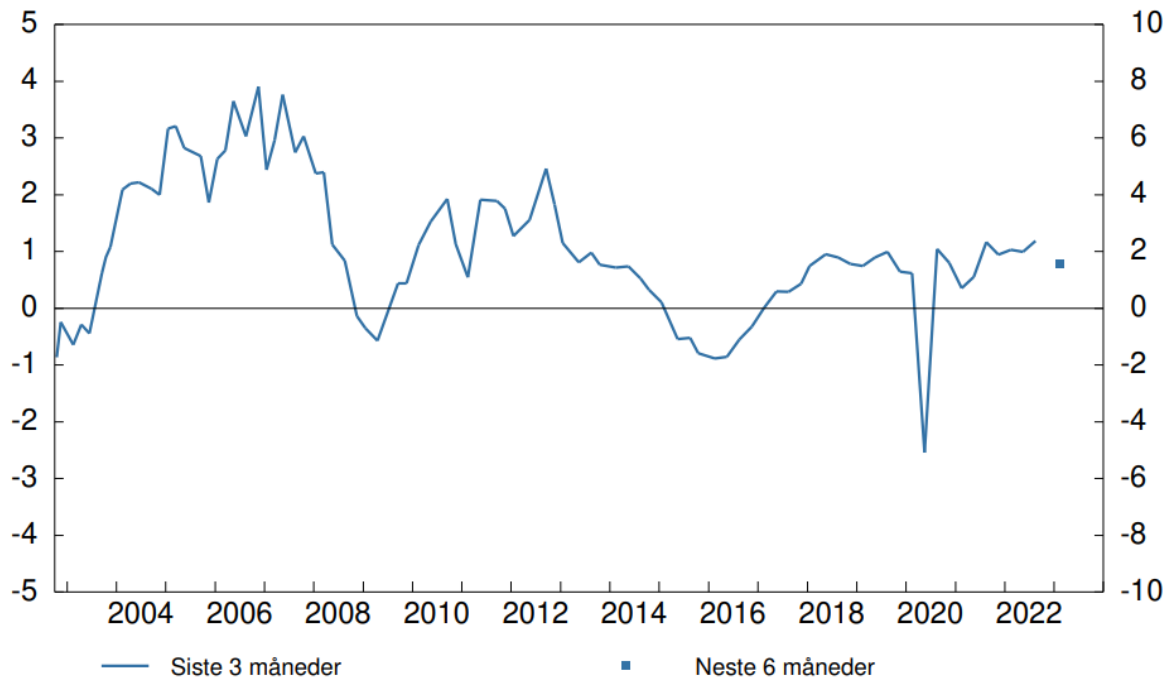
Boligmarkedet

Næringseiendom

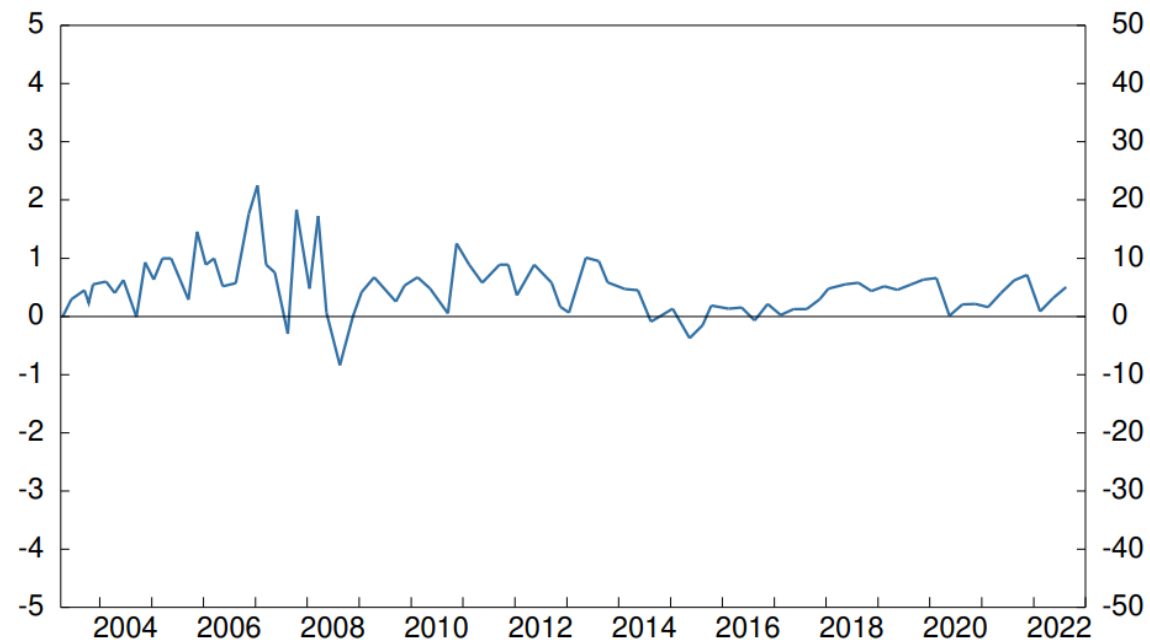


Norges Bank regionalt nettverk –region Sørvest

Vekst i produksjon



Vekst i investeringer



Kilde: Norges Bank regionale nettverk 13.september 2022.

Oljeinvesteringene vil få et kraftig oppsving neste år

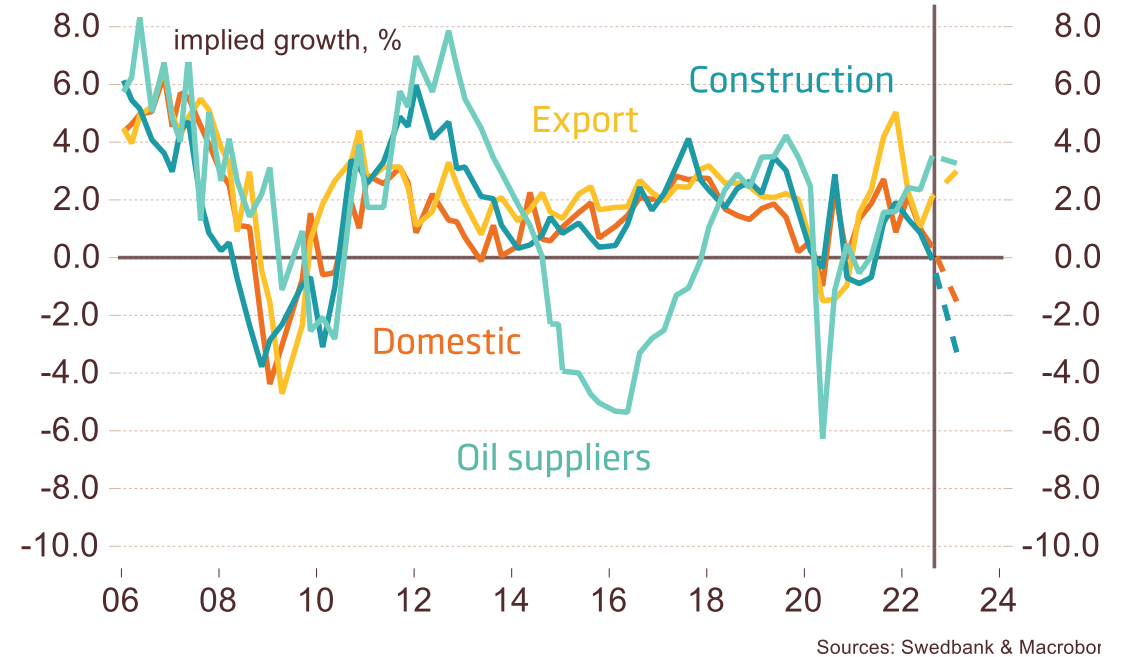
Oljeinvesteringene vil få et kraftig oppsving neste år

Norway: Oil investment estimates



Regionalt nettverk forventer videre vekst innen oljeservice

Norway: Regional Network - Industries

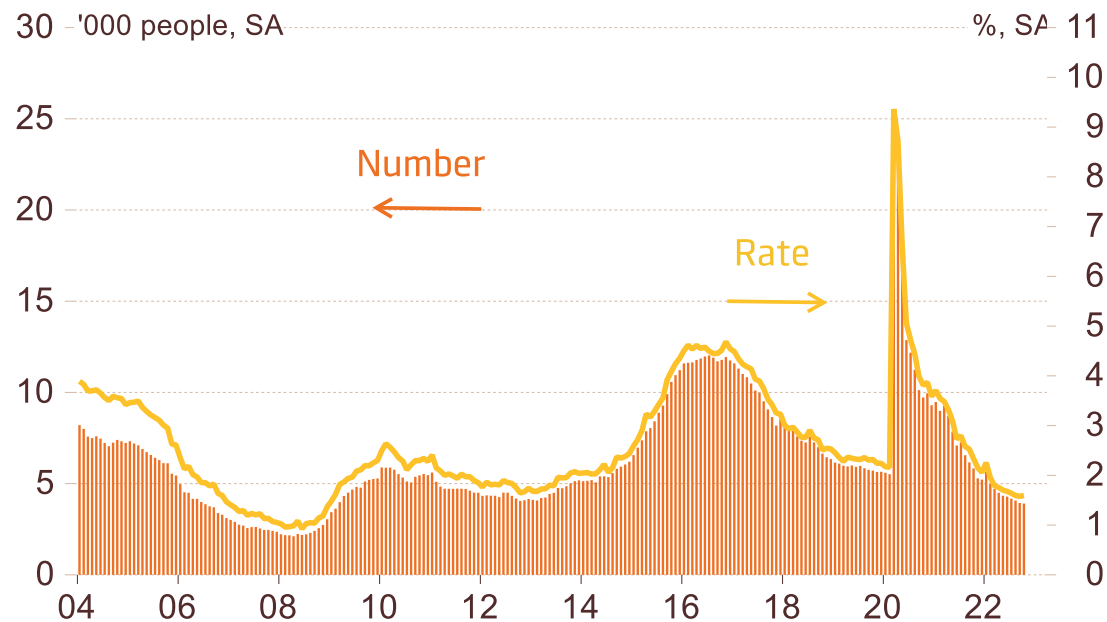


- Oljeinvesteringene vil falle mye i år før et kraftig oppsving neste år. Estimater for 2023 vil revideres opp etter hvert som nye PUD-er blir levert til Oljedirektoratet.

I Rogaland er ledigheten 1.6%, 0.6pp under førpandeminivå

I Rogaland er ledigheten 1.6%, 0.6pp under før-pandemi-nivå

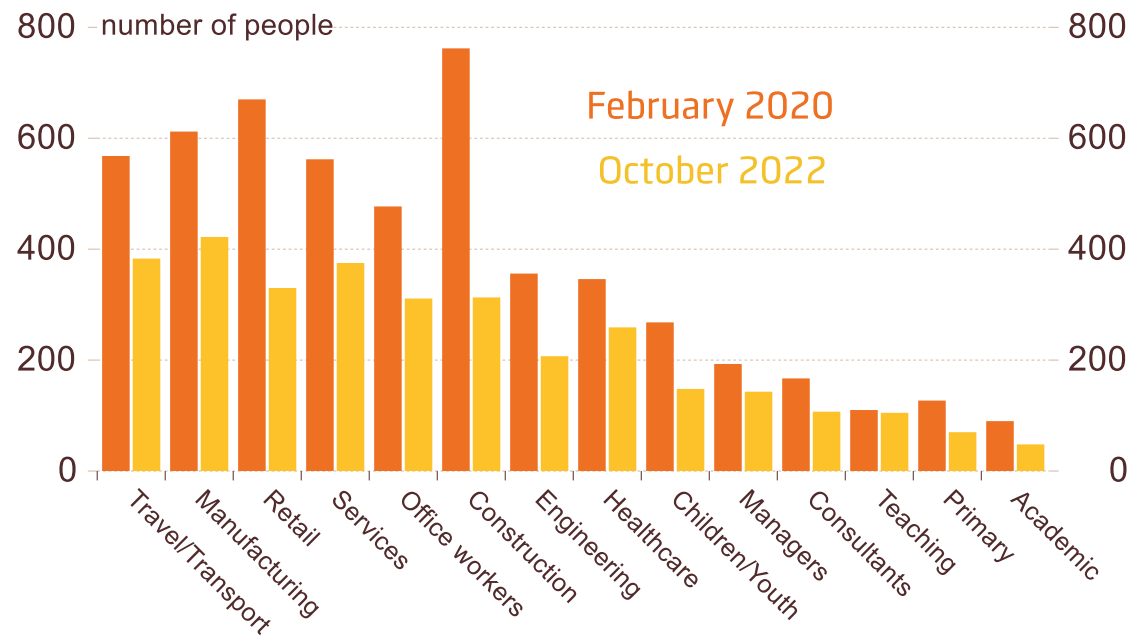
Rogaland: Unemployment



Sources: Swedbank & Macrobor

Ledigheten er en del lavere enn før pandemien innen alle yrker

Rogaland: Unemployment by profession

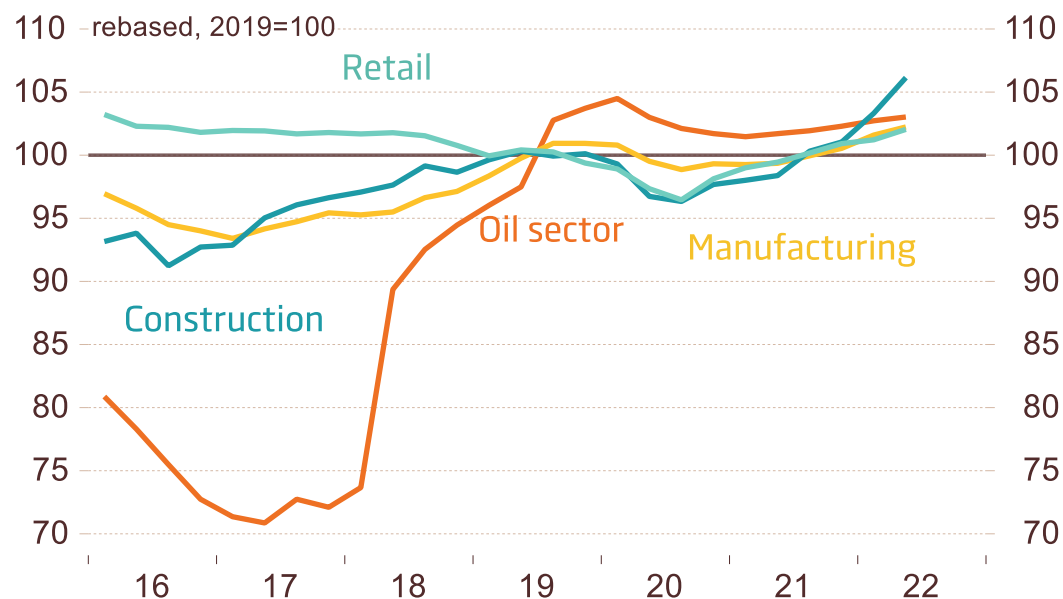


Sources: Swedbank & Macrobor

Det har vært god vekst i antall ansatte innen alle bransjer

Alle hovedsektorer har flere sysselsatte nå enn før pandemien

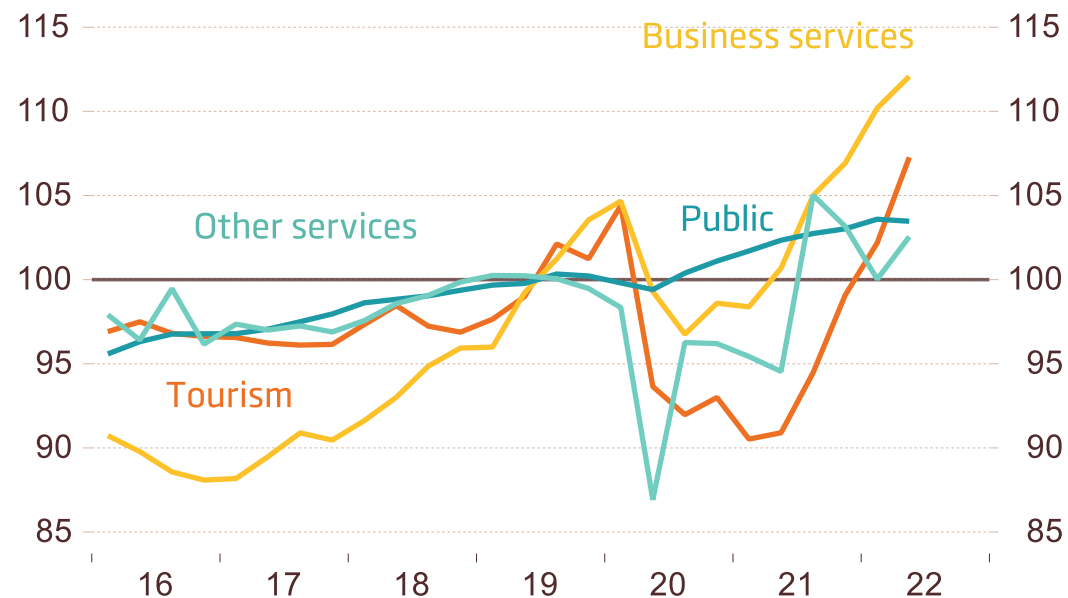
Rogaland: Employed by sector



Sources: Swedbank & Macrobor

Særlig næringslivstjenester har tatt seg opp etter pandemien

Rogaland: Employed by sector



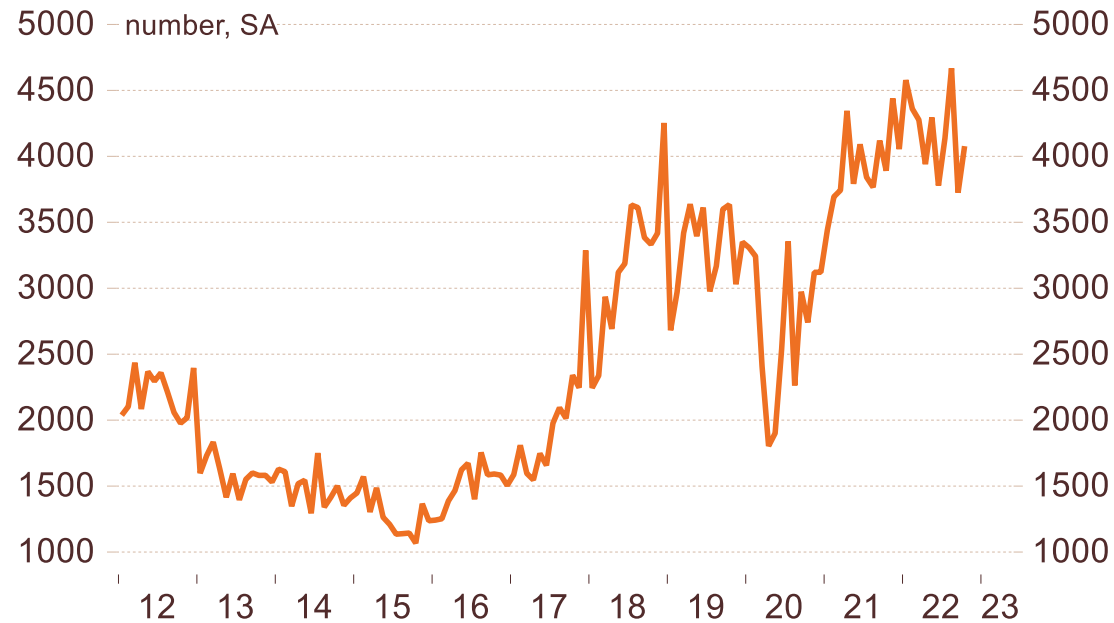
Sources: Swedbank & Macrobor

- Business services: Finance, real estate, communication, admin & support, scientific & technical activities
- Public: Healthcare, education, public admin, defence
- Tourism: Hotels, restaurants, transportation

Antall ledige stillinger i Rogaland fortsetter å ligge på et rekordhøyt nivå og antall ansatte har økt friskt

Antall ledige stillinger i Rogaland fortsetter å ligge på et rekordhøyt nivå, som i resten av landet

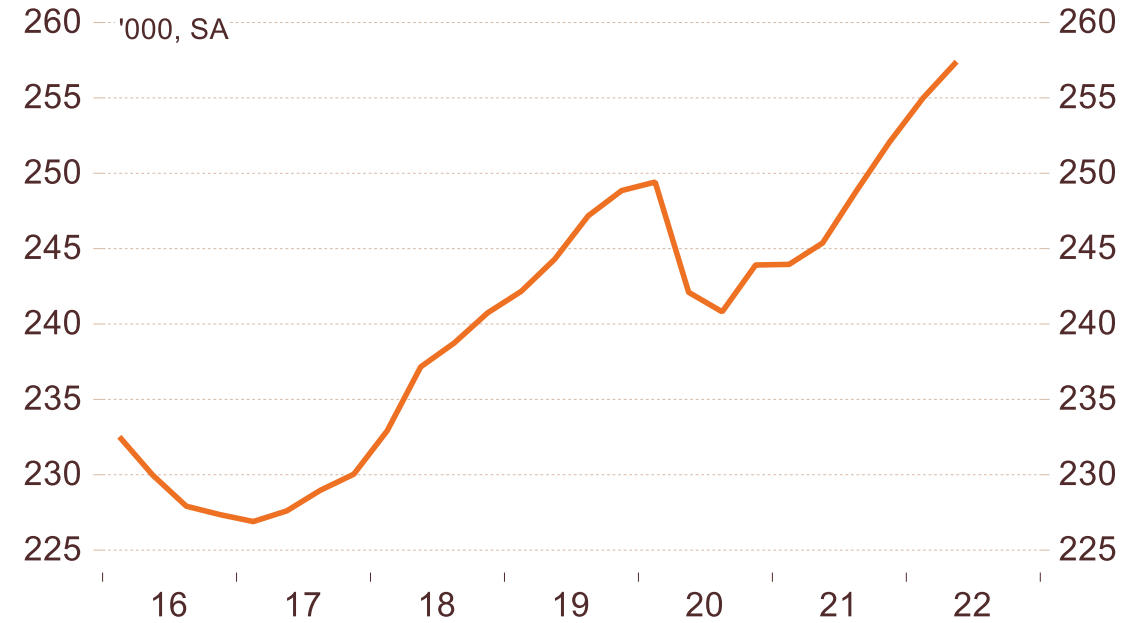
Rogaland: New Vacancies



Sources: Swedbank & Macrobor

Antall ansatte i Rogaland er 3.2% høyere enn før pandemien

Norway: Number of employed



Sources: Swedbank & Macrobor

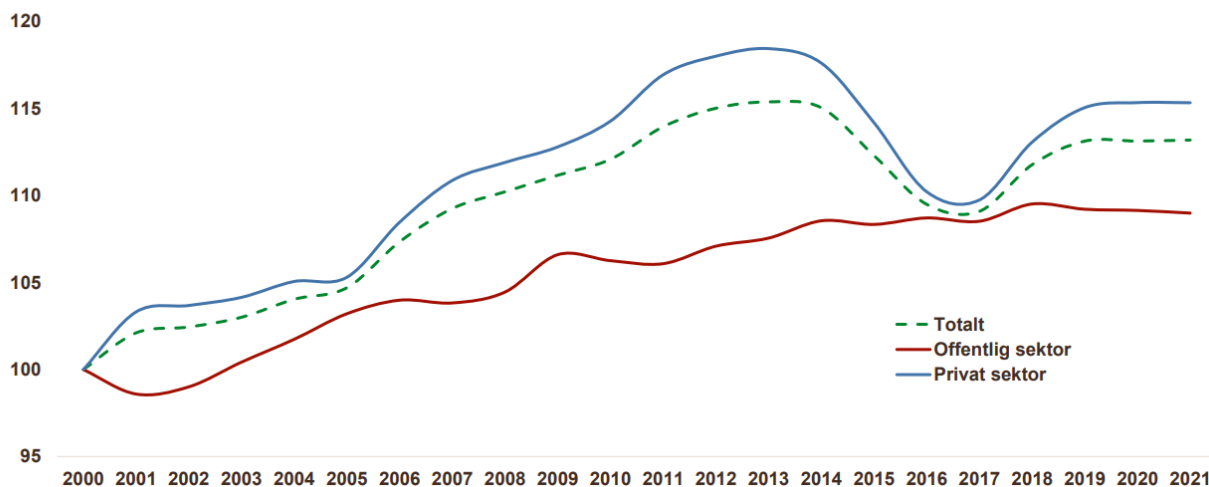
Arbeidsmarkedet i Rogaland avviker resten av landet

Rogaland er fortsatt konjunkturutsatt mot energisektoren

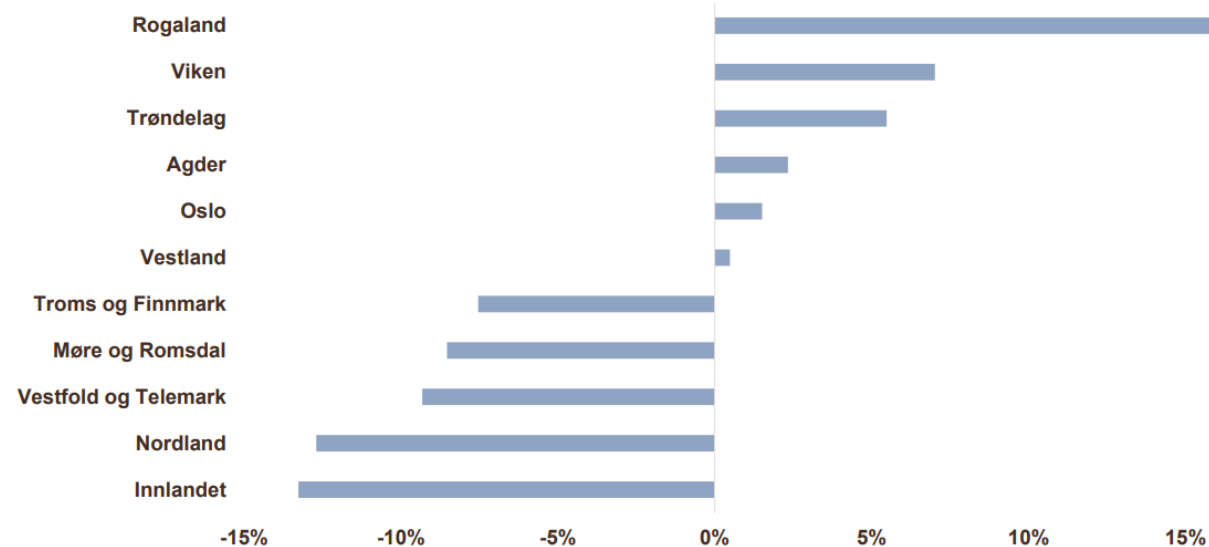
Rogaland en vekstvinner de siste årene



Arbeidsplassutvikling – Rogaland



Vekst i arbeidsplasser 2000 - 2021

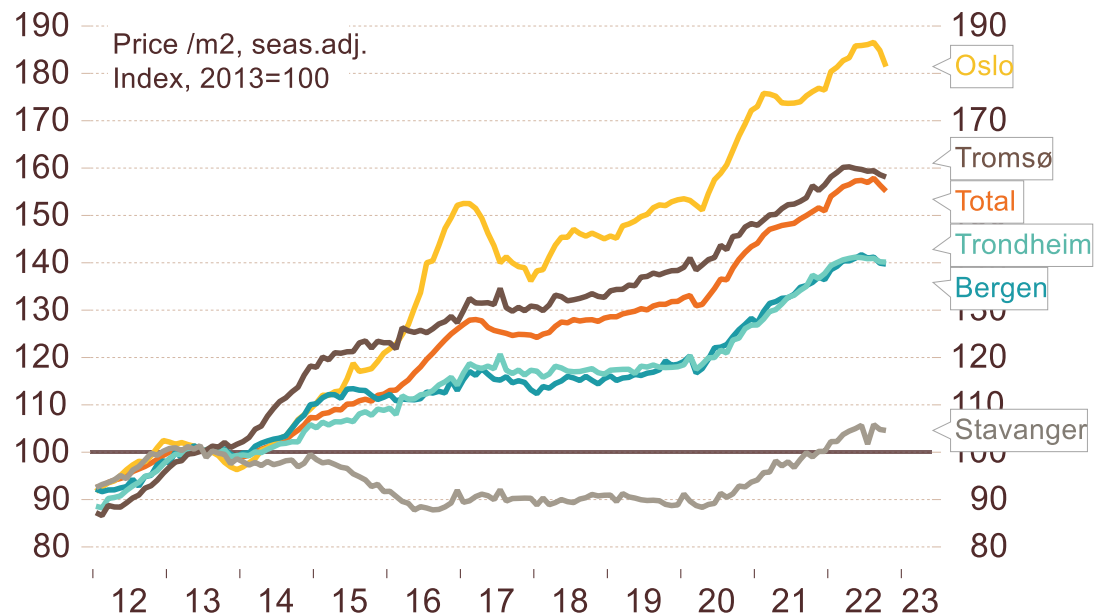


Boligprisene er på vei ned som følge av rentehevinger og at flere boliger legges ut for salg

Boligprisene er på vei ned som følge av rentehevinger og at flere boliger for salg

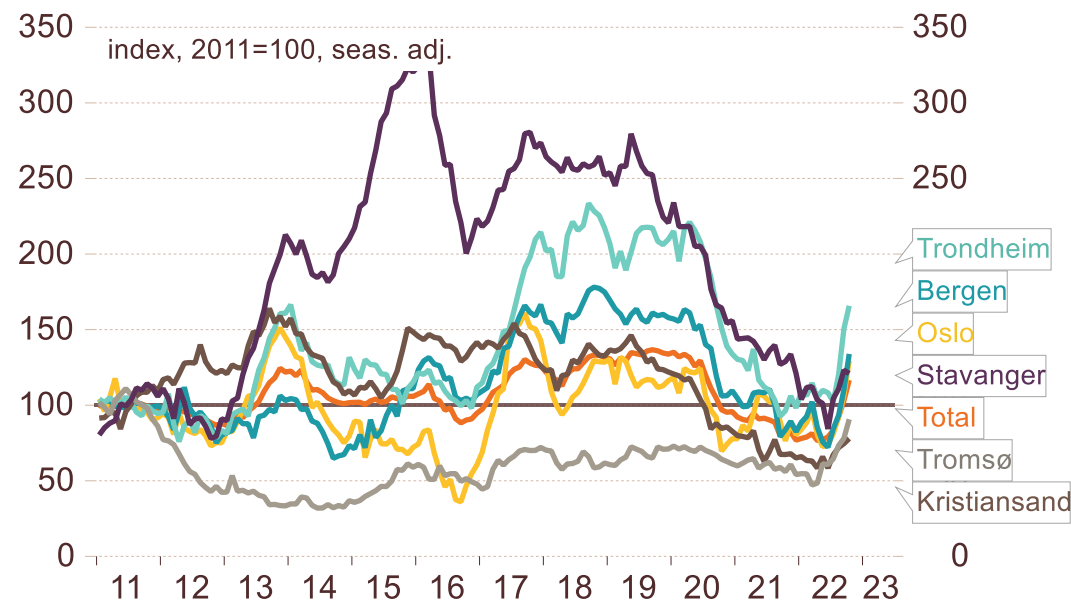
Antall boliger ute for salg er økende

Norway: House prices



Sources: Swedbank & Macrobor

Norway: Homes for sale

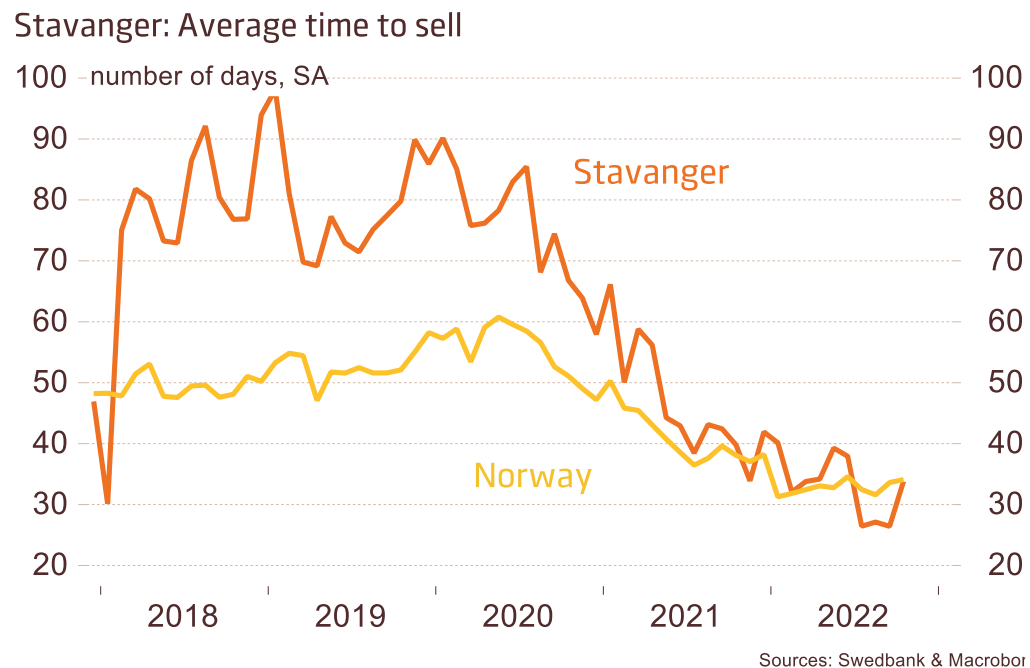


Sources: Swedbank & Macrobor

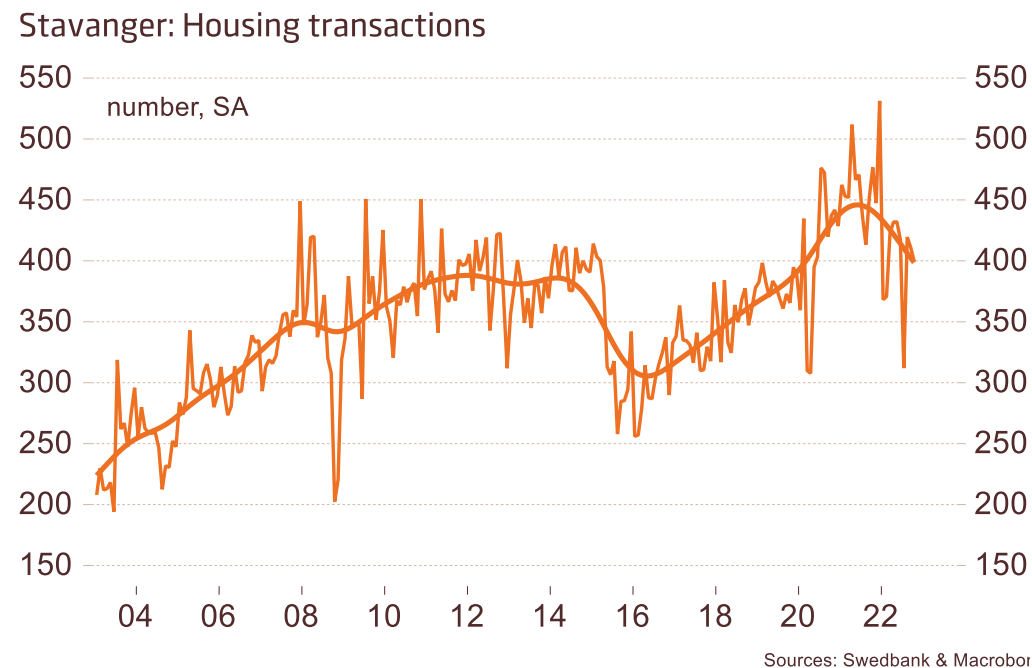
Prisutvikling Stavanger/m omegn :
+ 5,5 % siste 12 mnd (+ 7,8% YTD)

Aktiviteten i boligmarkedet er fallende

Tiden det tar å få solgt boligen har falt mye de siste par årene



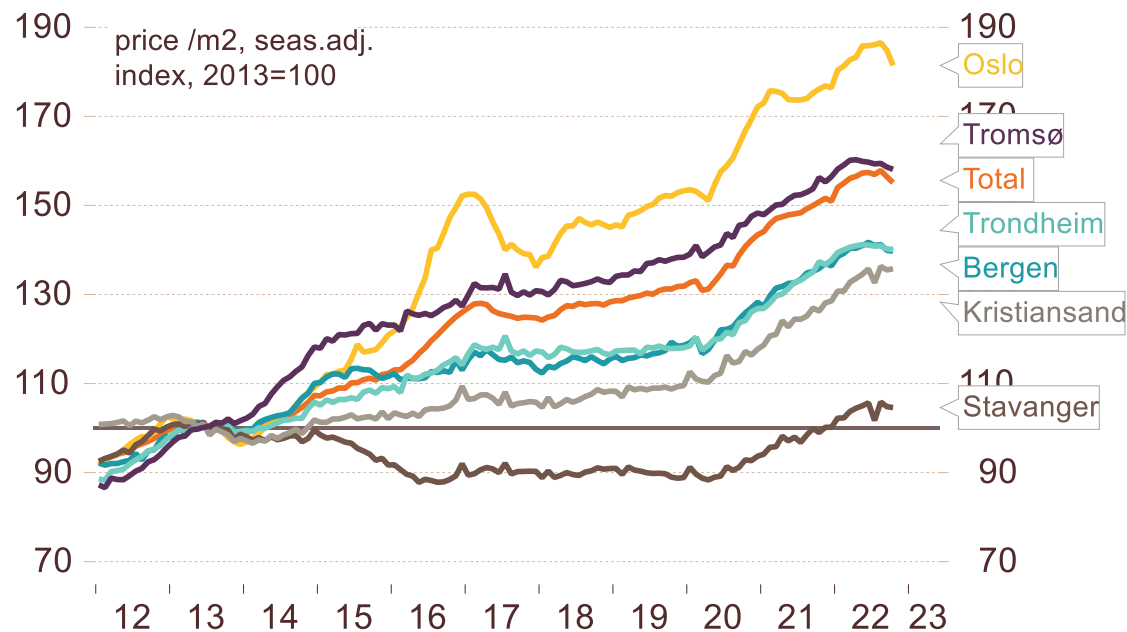
Trenden i antall transaksjoner er fallende også i Stavanger



Prisutvikling med og uten inflasjonsjustering

Nominell prisutvikling (inkl oktober 2022)

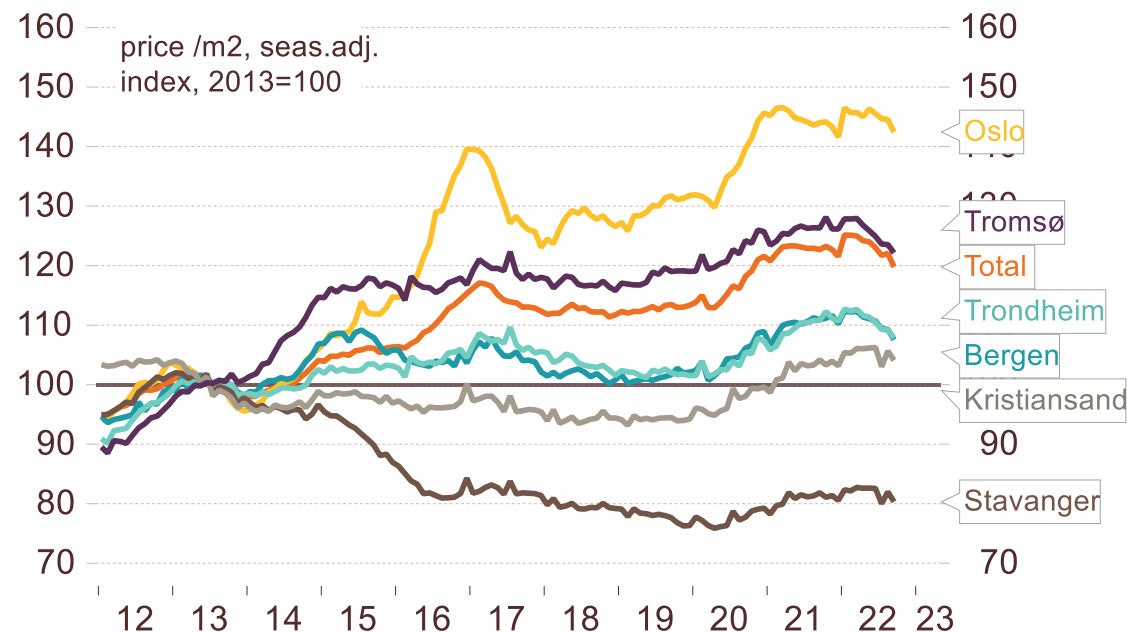
Norway: Nominal house prices



Sources: Swedbank & Macrobor

Inflasjonsjustert prisutvikling (inkl september 2022)

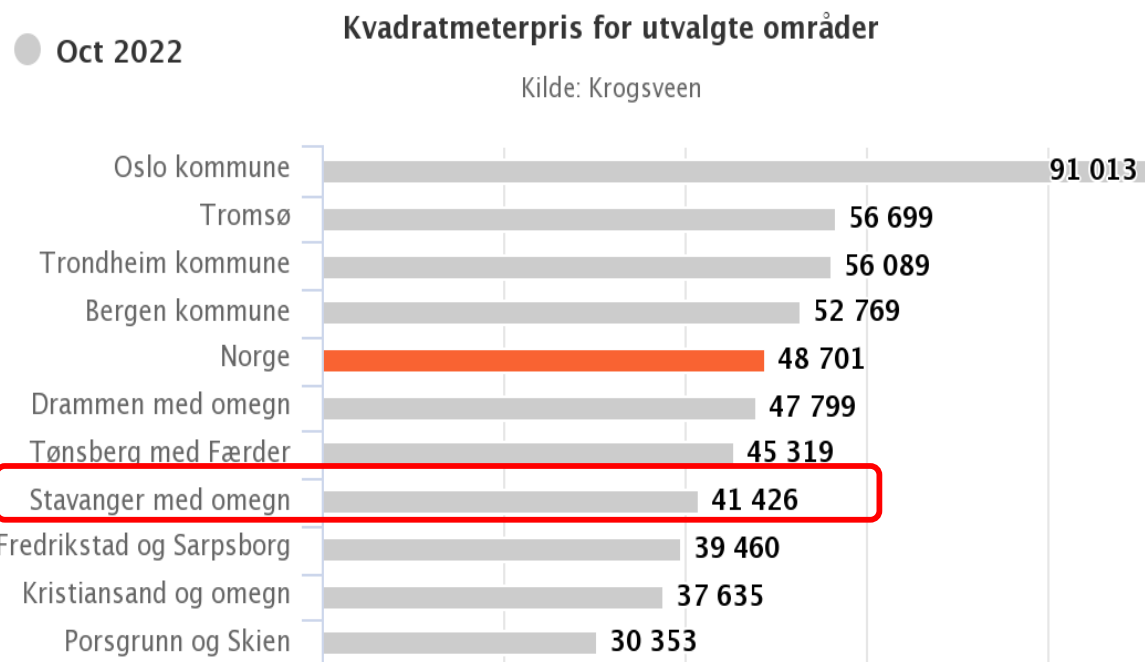
Norway: Real house prices



Sources: Swedbank & Macrobor

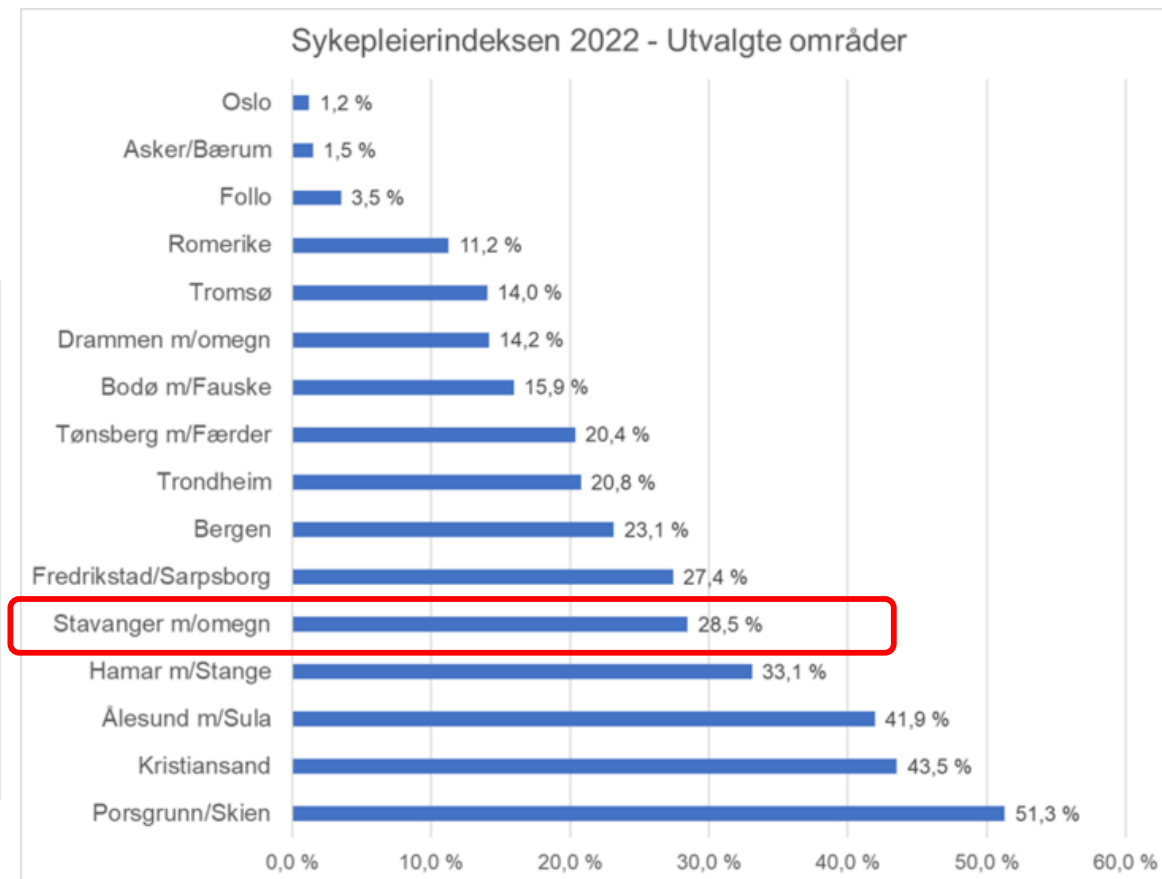
Regionen har et boligmarked de fleste kan ta del i

Kvadratmeterprisen varierer mellom byene



Kilde: Eiendom Norge (pr aug2022)

Andel av boligomsetningen en singel sykepleier kan kjøpe i 2022



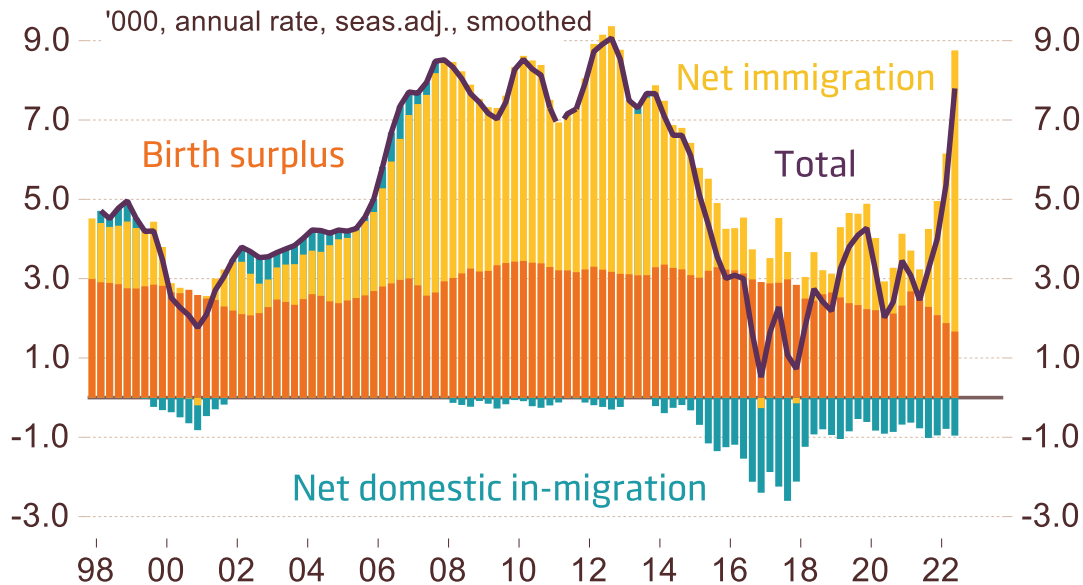
Kilde : Krogsvveen / Early Warning

Befolkningsveksten tok seg kraftig opp i 2022

Rogalands befolkningsvekst i 2022 er knyttet til innvandring fra Ukraina

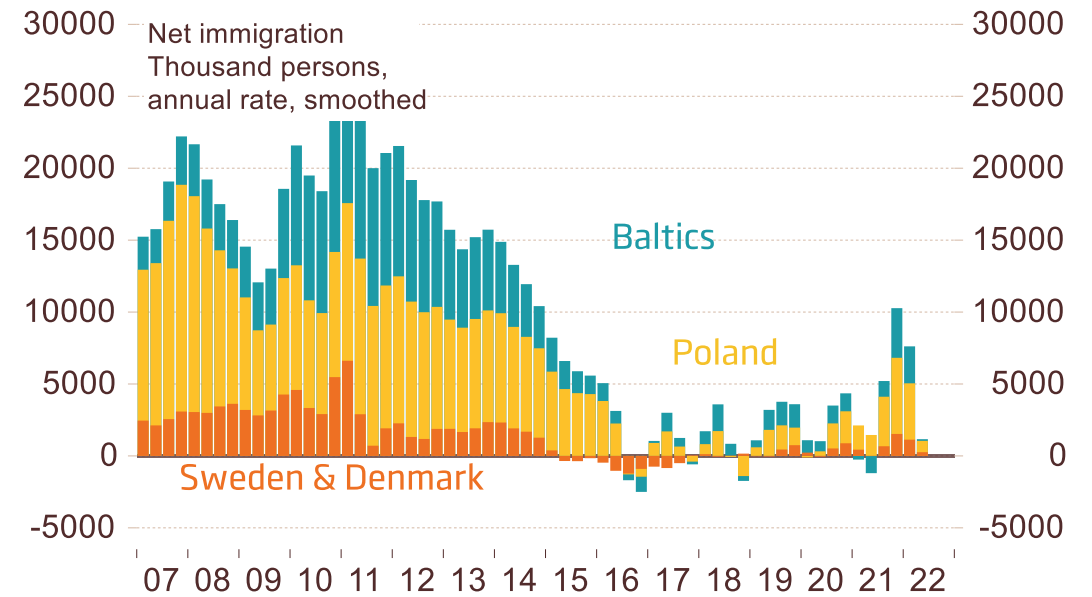
Arbeidsinnvandringen på vei opp

Rogaland: Population growth



Sources: Swedbank & Macrobor

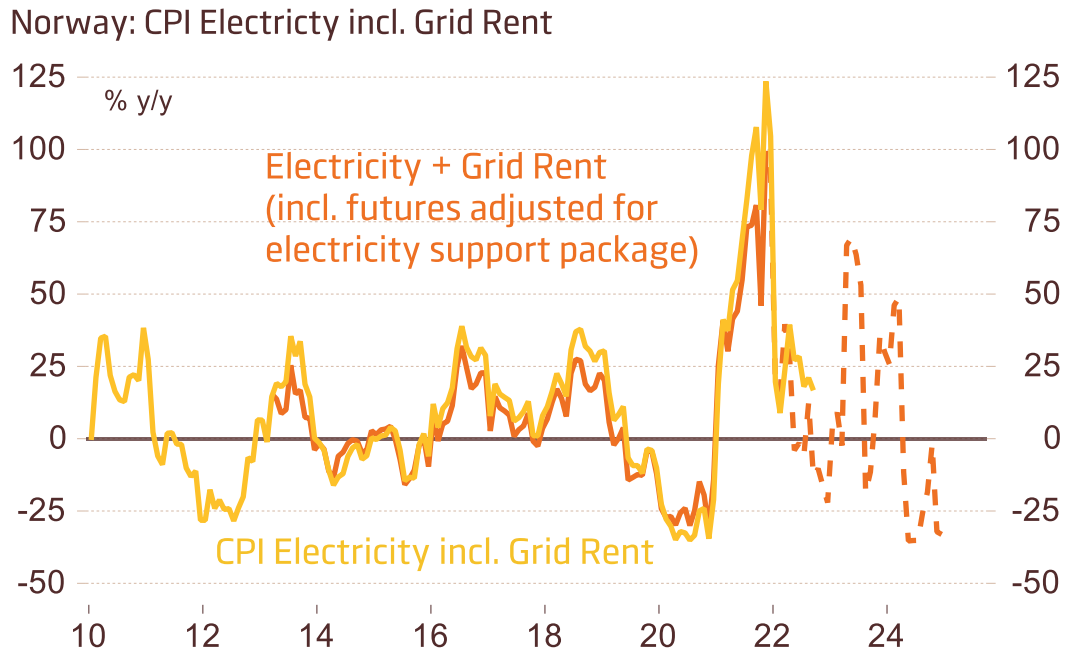
Norway Immigration by EU citizenship



Sources: Swedbank & Macrobor

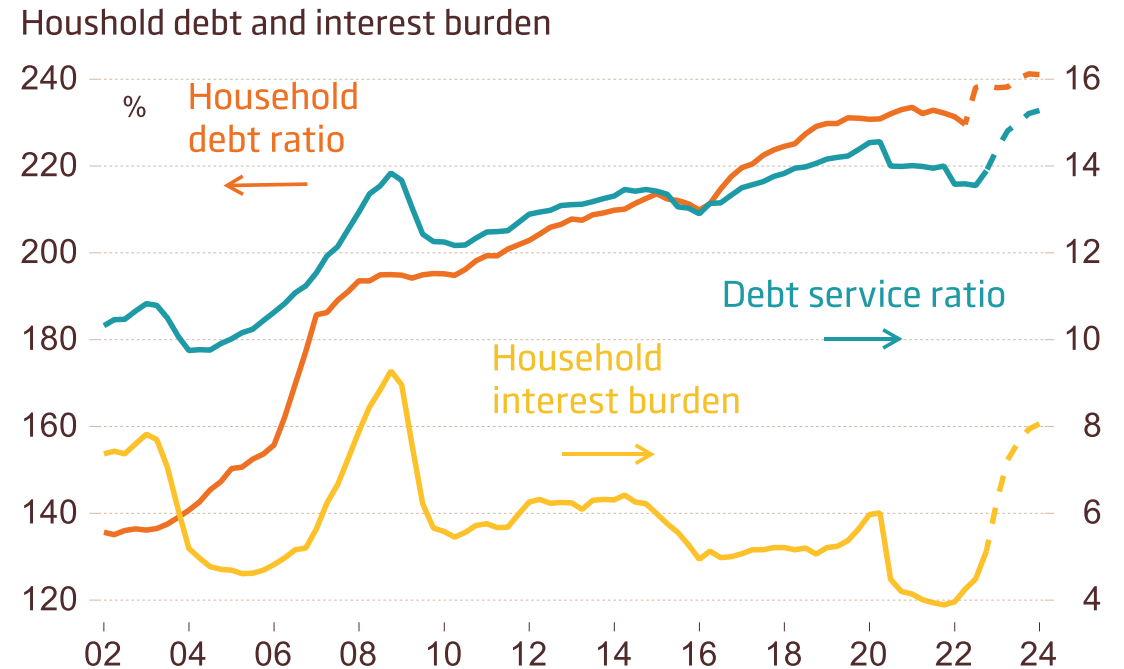
Høyere strømpriser og boliglånsrenter legger en demper på kjøpekraften

Kraftig økning i strømprisene



Sources: Swedbank & Macrobor

Gjeldsbelastningen vil øke i takt med rentehevingene

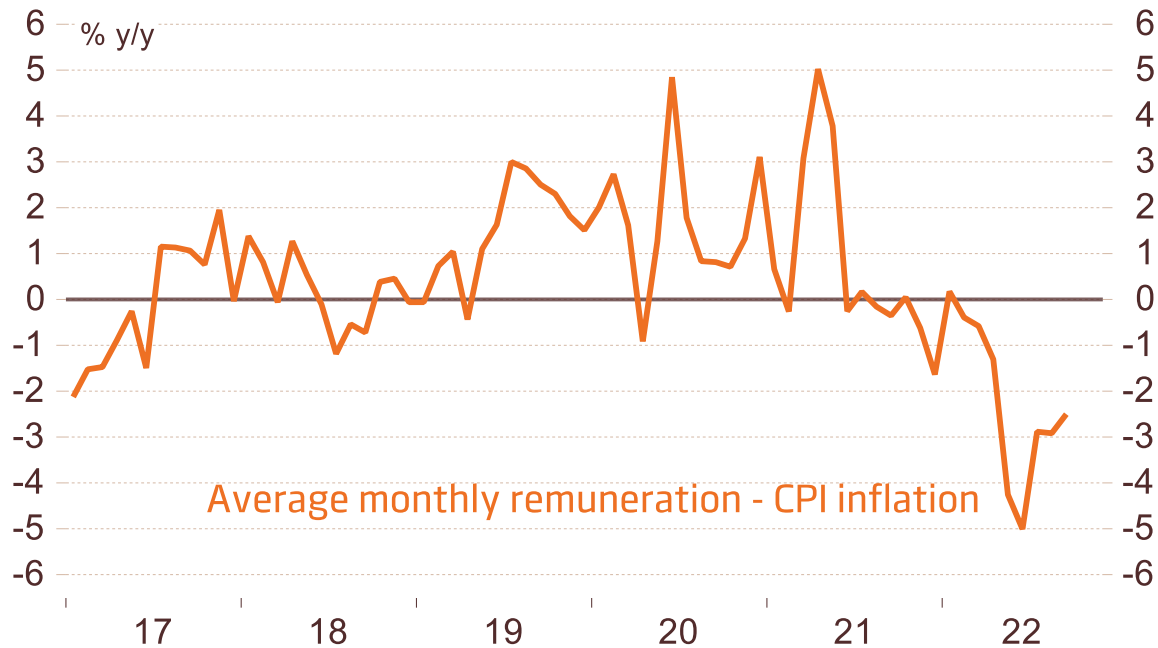


Sources: Swedbank & Macrobor

Den høye inflasjonen medfører reallønnsnedgang

Null eller negativ reallønnsvekst de siste årene

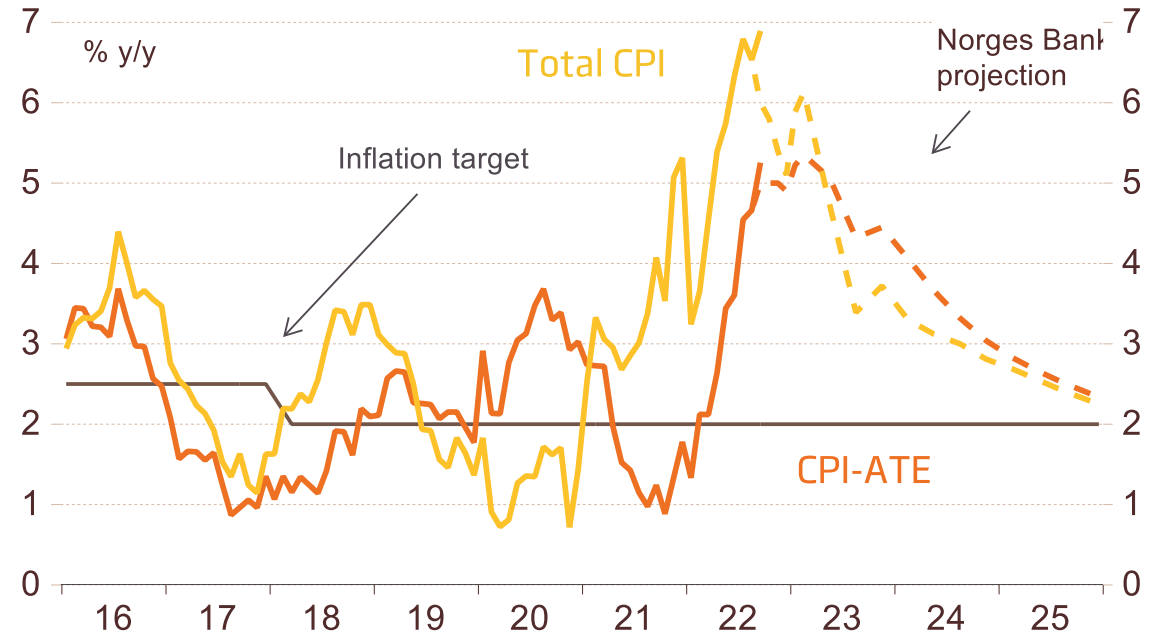
Norway: Average monthly remuneration - CPI inflation



Sources: Swedbank & Macrobor

Inflasjonen er ventet å ligge over 2%-målet de neste årene

Norway: Inflation Core vs. Total

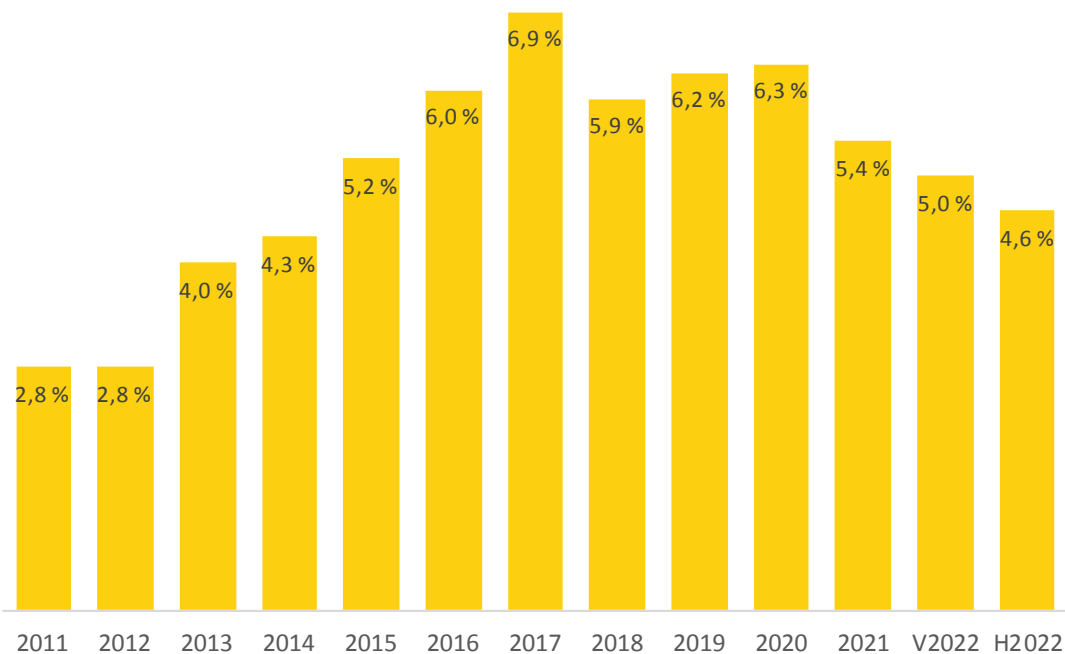


Sources: Swedbank & Macrobor

Næringseiendom – det lokale markedet

Utfordringer gjennom oljedownturen – nedgang fra og med 2018

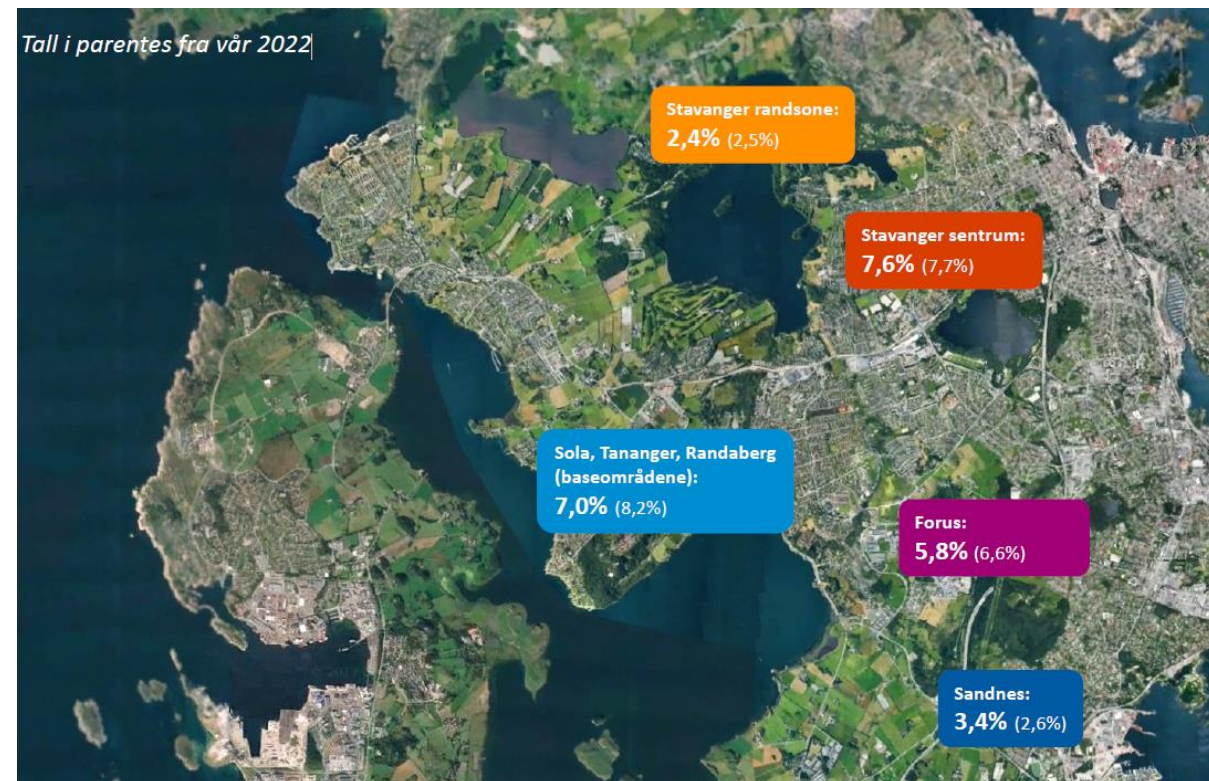
Samlet ledighet næringseiendom



- 310.000 m2 ledige høst 2022, nedgang på 42.000 m2 fra høst 2021, største reduksjon innen kombinasjonsbygg

Kilde: Eiendomsmegler 1 Næringseiendom Stavanger

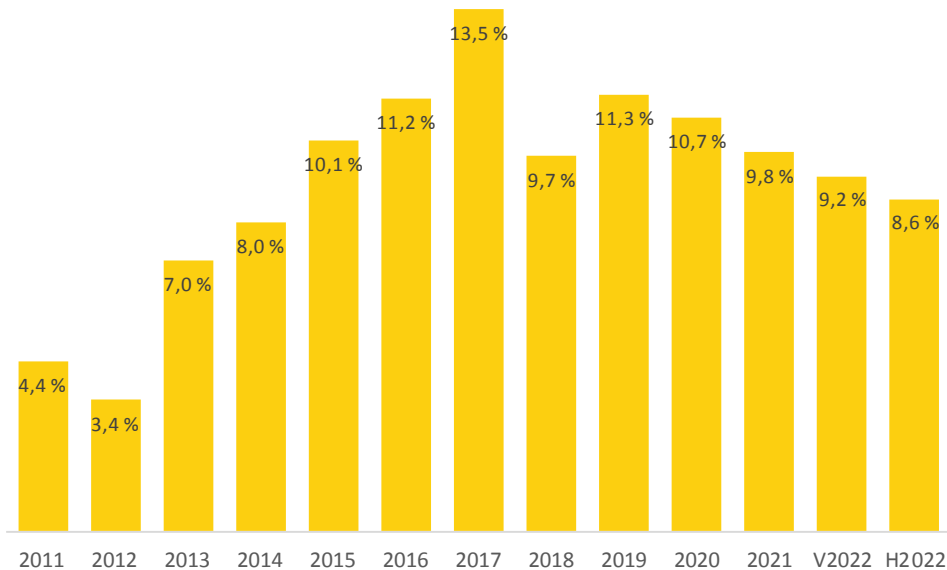
Detaljert oversikt ledighetsgrad næringseiendom



Næringseiendom – det lokale markedet

Kontoreiendommer er segmenter med mest ledig areal. Variasjon mellom lokasjonene

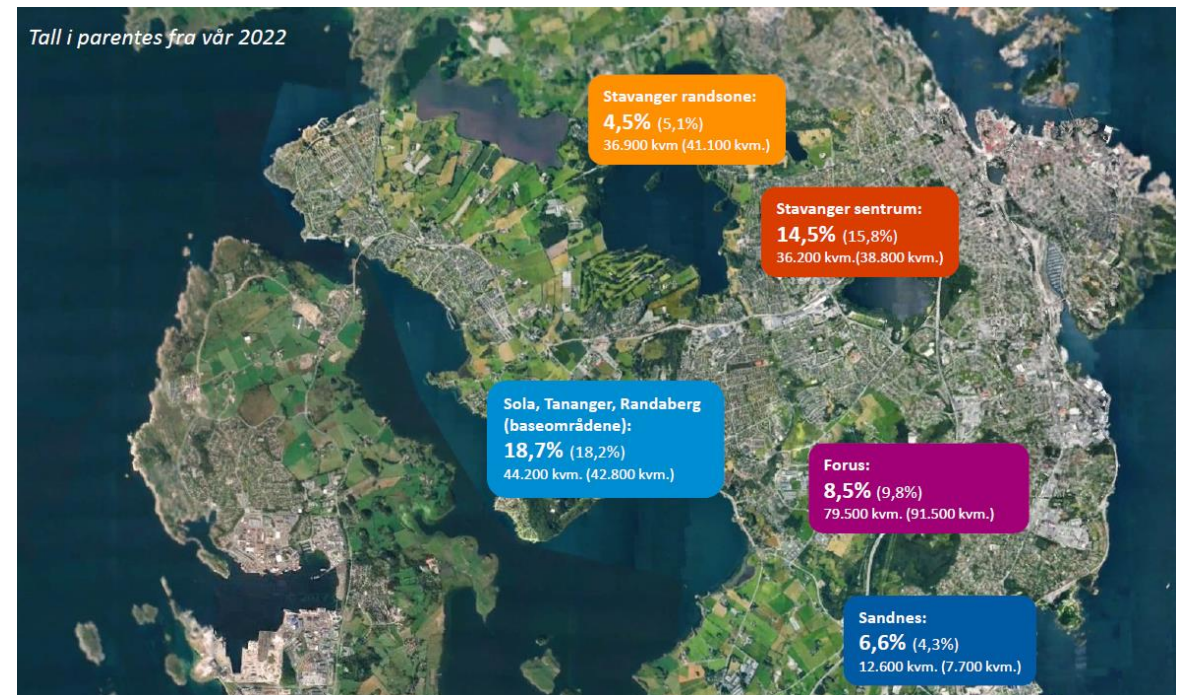
Samlet ledighet kontoreiendom



- Noen nybygg under oppførelse, noen under planlegging

Kilde: Eiendomsmegler 1 Næringseiendom Stavanger

Detaljert oversikt ledighetsgrad kontoreiendom

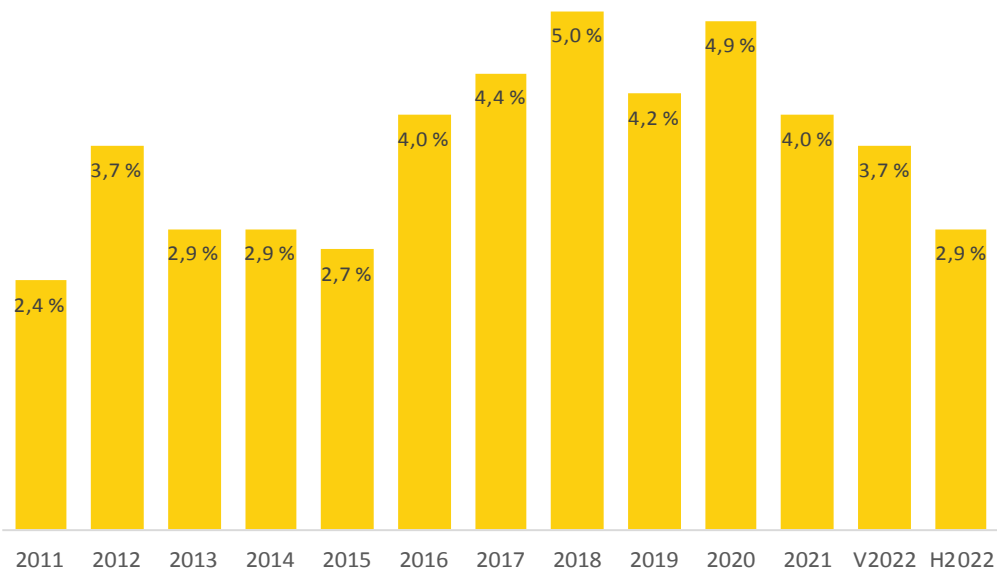


- Ledigheten på kontorareal i regionen er 8,6 %, tilsvarende 209.000 m² en nedgang på 25.000 m² siden høsten 2021
- Stavanger sentrum står for 36.000 kvm. Fem større bygg på over 3000 m² bidrar til høyt ledig areal.

Næringseiendom – det lokale markedet

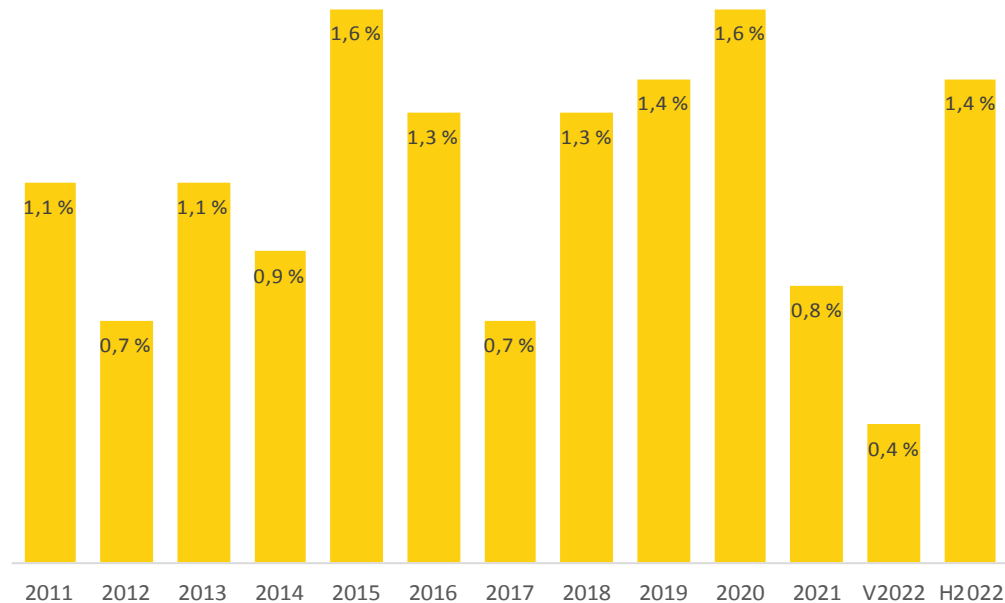
Kombinasjonsbygg og handelsbygg er segmentene med lavest ledighet

Samlet ledighet kombinasjonsbygg



- Etterspørselen er større enn tilbudet, men ledig areal pga riktig utforming / alder på bygg

Samlet ledighet handelsbygg



- Generelt lite ledig areal. Små endringer slår ut på statistikken og ikke alle ledige bygg er like attraktive

Næringseiendom – det lokale markedet

Leiepriser på vei oppover etter flere år med fall

Yield på vei oppover – Stavanger sentrum på 4,75 %



- Generelt høyere yield i stavangerområdet enn andre storbyer, men forskjell på lokasjoner
- Yield på vei oppover, men basert på få transaksjoner i 2022

Kilde: Akershus Eiendom/ Eiendomsmegler 1 Næringseiendom Stavanger

Leiepriser variere mellom lokasjoner



- Stavanger sentrum høyere leiepriser enn resten av regionen
- Områder med god kollektivløsninger som Stavanger, Sandnes og Hinna er populært
- Industriområder som Forus, Tananger og Dusavik er rimeligere

Innhold:

Status bank og strategi

Lokal makro

PM

BM

Kredittkvalitet og soliditet

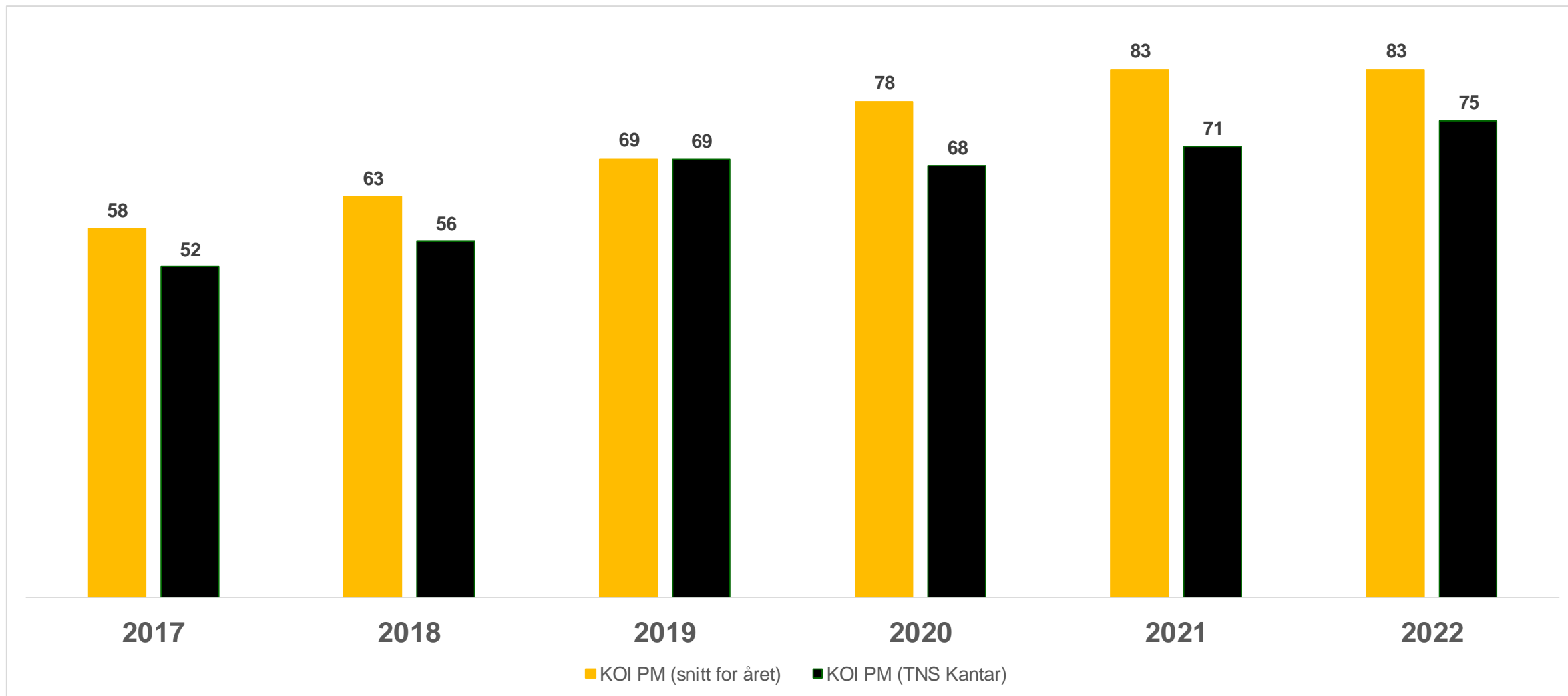
Likviditet



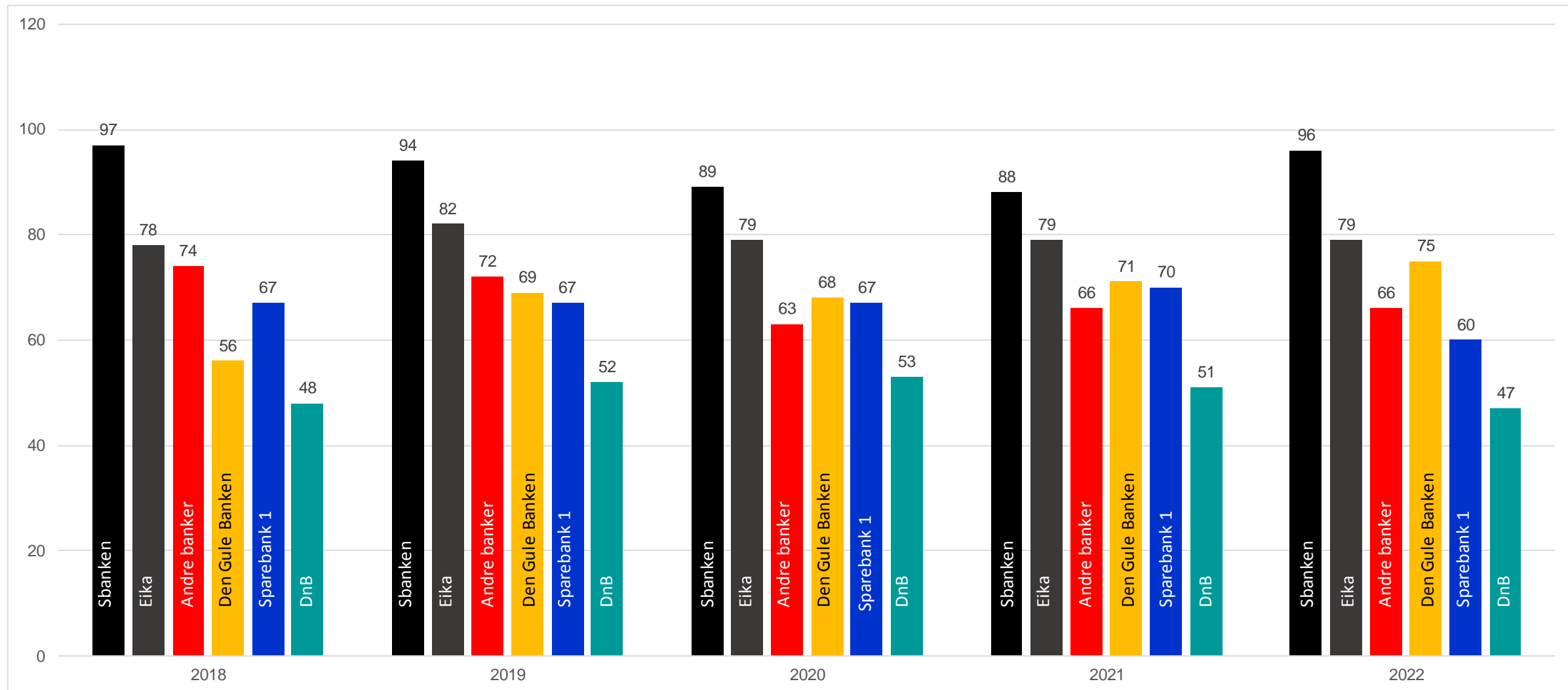
Fra kundeflukt til vekststrategi → 2017 til 2022



Kundetilfredshet PM – Utvikling 2017-2022

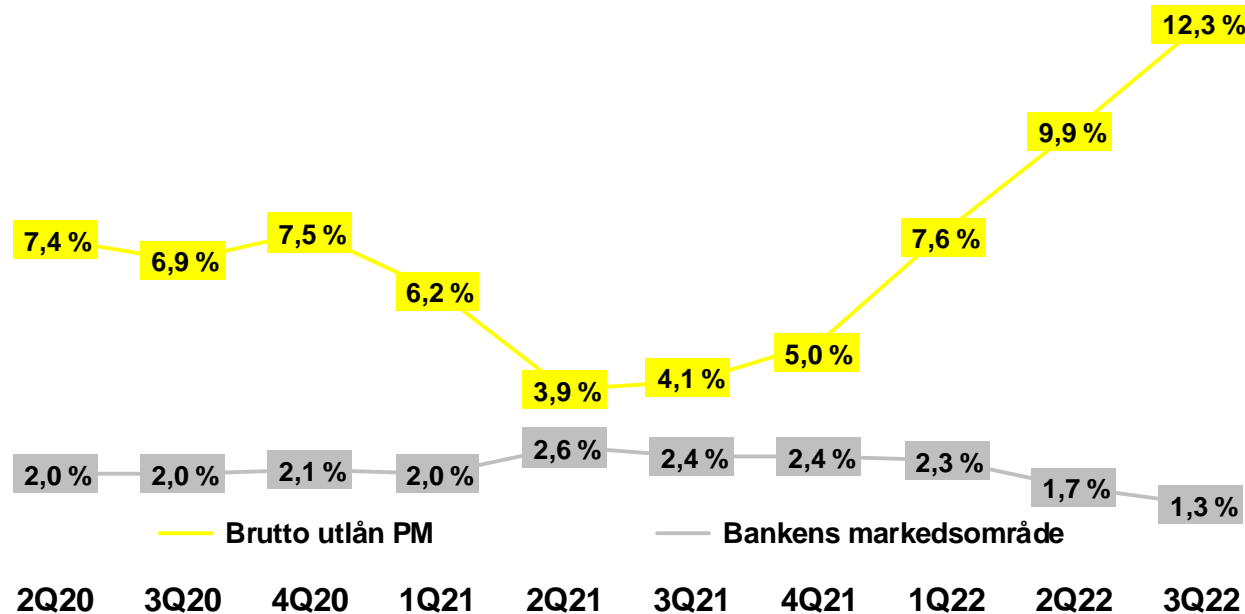


Kundetilfredshet PM 2022– Konkurrentene



Strategisk satsning på Privatmarked

Utlånsvekst Privatmarket (12 mnd.)



- Kundeopplevelser som grunnlag for vekst
- En organisasjon som vil noe
- Utlån til private er opp NOK 2,2 mrd (12,3 %) siste 12 mnd.
- Siste kvartal økte utlån MNOK 673 (3,5 %)

Balansebank



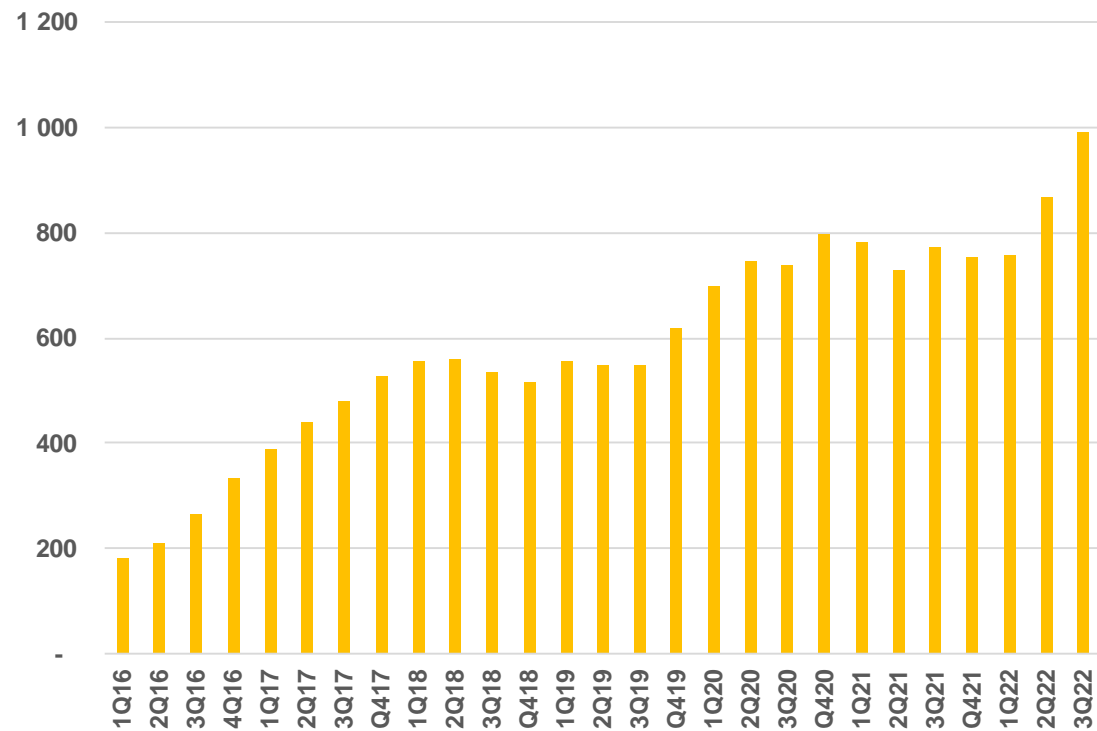
Hva er Balansebank?

- En avdeling i PM, med 8 rådgivere og 1 leder
- En tjeneste fra Den Gule Banken, Sandnes Sparebank under eget navn, merkevare, logo og tilhørende domene
- En avdeling som opererer i spesiallånssegmentet, for kunder som normalt sett ikke får lån i ordinære banker
- Opprydning i en vanskelig økonomisk situasjon, der usikret eller misligholdt lån refinansieres og samles
- Kun boliglån med pant i fast eiendom innenfor samme rammer som utlånsforskriften
- Har hele Norge som sitt markedsområde, med konsentrasjon i velfungerende boligmarkeder
- Prising i henhold til risiko
- Mål om å friskmelde flest mulig kunder
- Fordel med en kundesvennlig tilnærming i et kynisk marked

Balansebank

Stabil vekst over tid

Utlånsvolum MNOK



Nøkkeltall HIÅ:

- Rentenetto MNOK 22,2
- Totale nedskrivninger i prosent av brutto utlån på 1,20%
- Hvorav 0,8% er individuelle nedskrivninger
- Misligholdprosent 9,8%
- Gjennomsnittlig tid kundene blir i Balanse er ca 3 år
- Balanse utgjør 5,2% av PM i banken

Innhold:

Status bank og strategi

Lokal Makro

PM

BM

Kredittkvalitet og soliditet

Likviditet

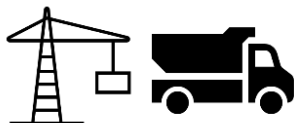


Utsikter

- Todelt næringsliv i regionen
 - De som rammes direkte av høye energipriser, kostnadsinflasjon og stigende renter
 - De som har betydelig omsetningsøkning og høyt aktivitetsnivå som følge av høye energipriser
- Økt usikkerhet og markedsuro påvirker bedriftene



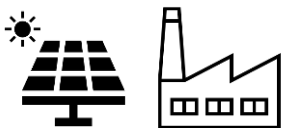
Næringsseiendom



Bygg & anlegg



Landbruk



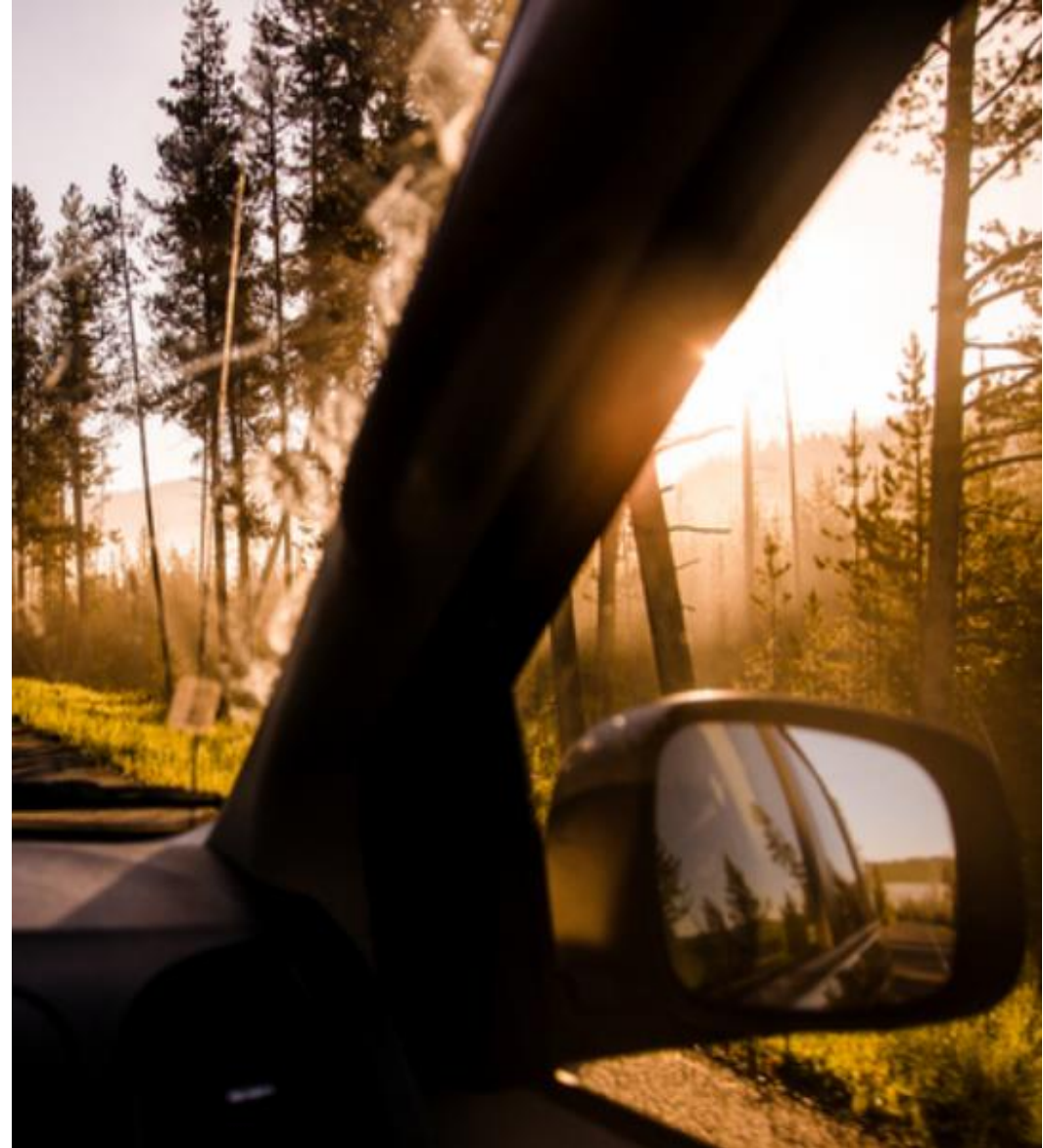
Industri



Tjenesteytende



Varehandel





Strategisk agenda

- Vi er lokalbanken for de små og mellomstore bedriftene i regionen
- Vi skal speile det næringslivet vi er en del av
- Best på kundeopplevelser
- Økt satsing på SMB
- Bransjeorganisering
- Økt kompetanse
- Rekruttering

Innhold:

Status bank og strategi

Lokal makro

PM

BM

Kredittkvalitet og soliditet

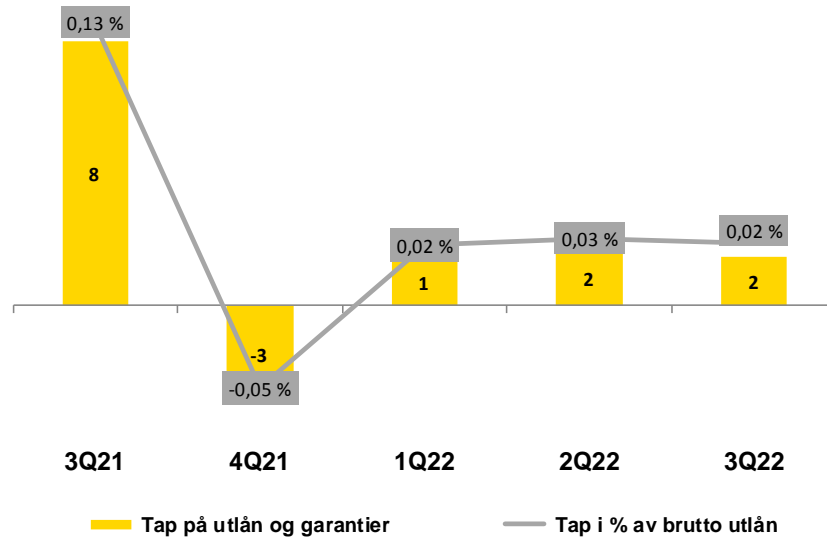
Likviditet



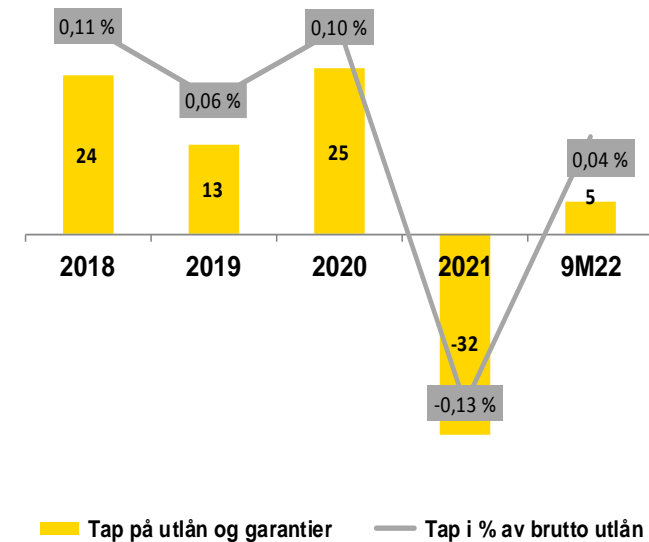
Taputvikling

Lave tap gjennom koronapandemien, gjennomgående stabil og god kredittkvalitet

Tap på utlån og garantier, siste 5 kvartaler



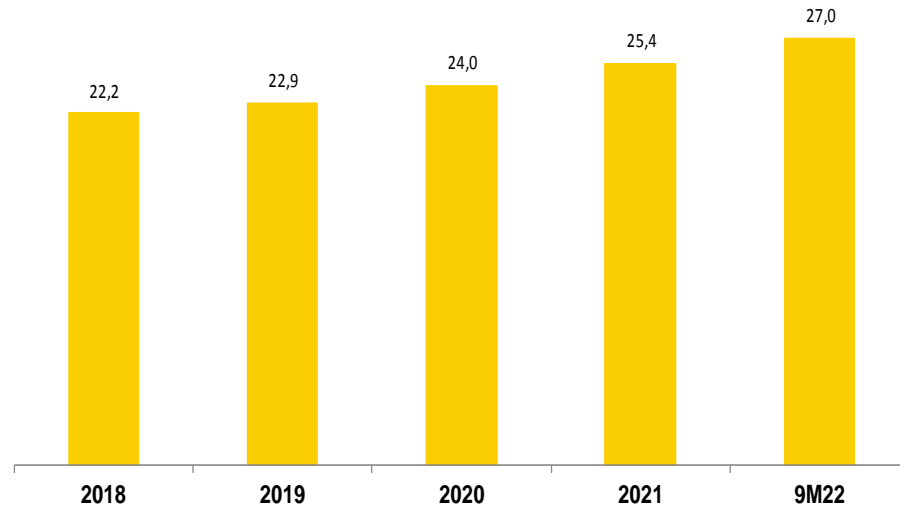
Tap på utlån og garantier, årlig



Utlån til kunder divisjonsfordelt

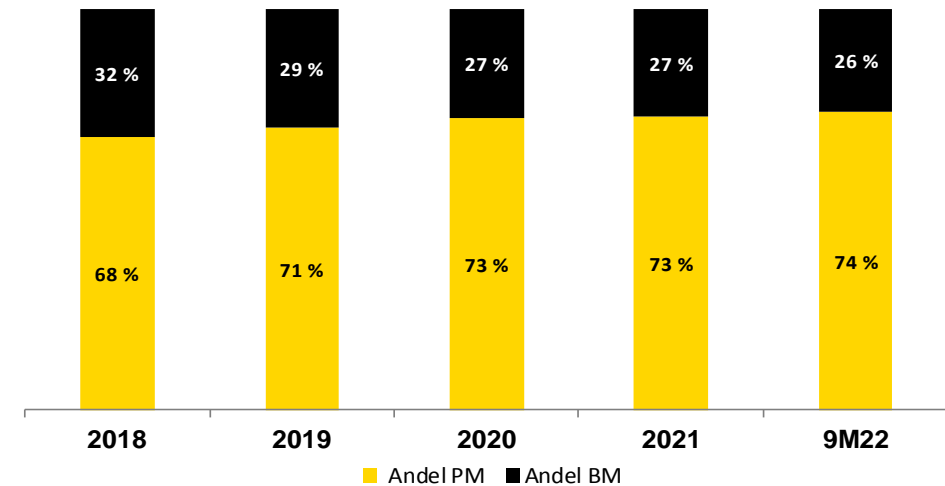
Lav kredittvekst i regionen | Solid vekst innen privatmarked de siste årene

Utlån til kunder



- Netto utlån til kunder på 27 mrd per utgangen av Q3
- Størst vekst innen privatmarkedet

Utlånsbalansen divisjonsfordelt

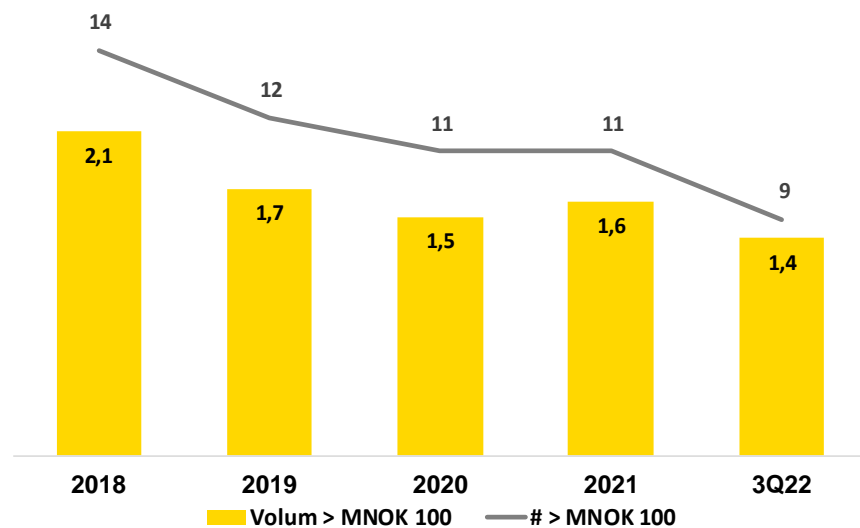


- Økende Privatmarkedsandel

Fokus på redusert porteføljerisiko

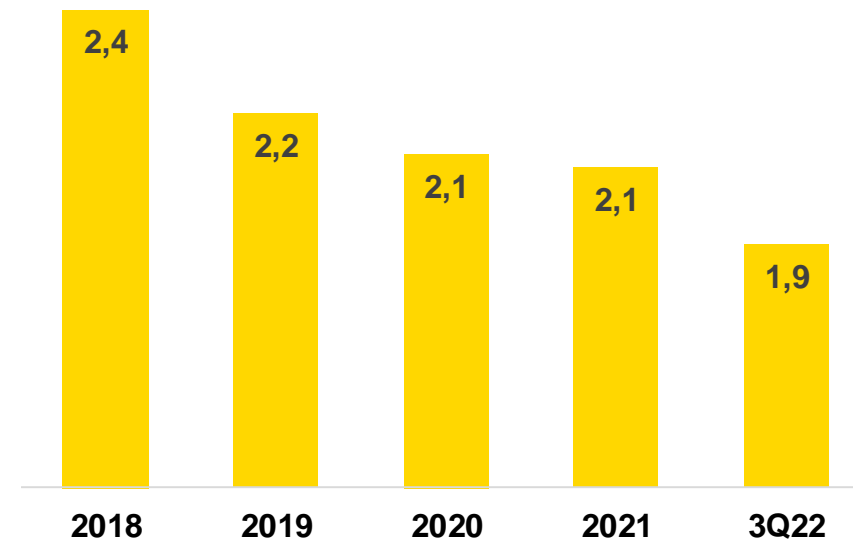
Vekst i mindre engasjement | Reduksjon i store engasjement

Lån > MNOK 100, volum og # kunder



- Reduksjon i antall lån over MNOK 100
- Volum på lån over MNOK 100 redusert med 1/3 siste 5 år

10 største engasjement

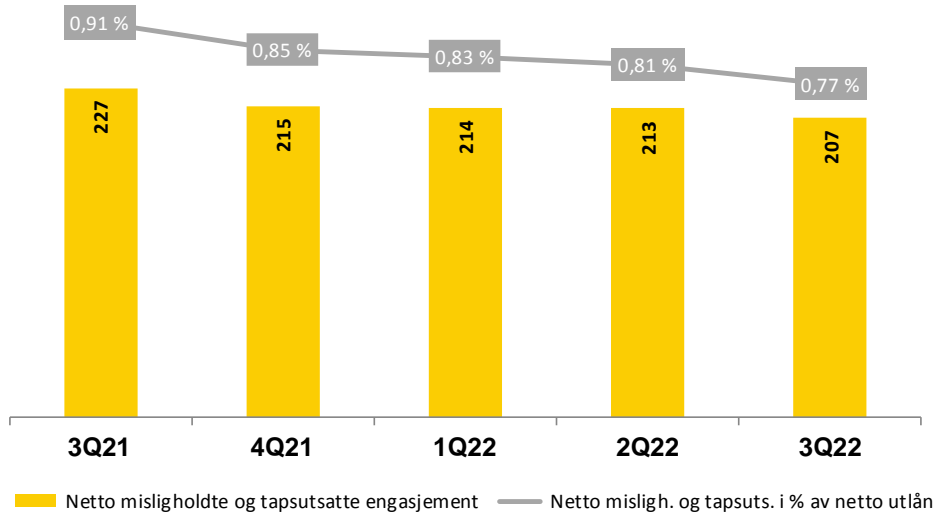


- Bevist strategi om å redusere konsentrasjonen innen bedriftsmarkedet

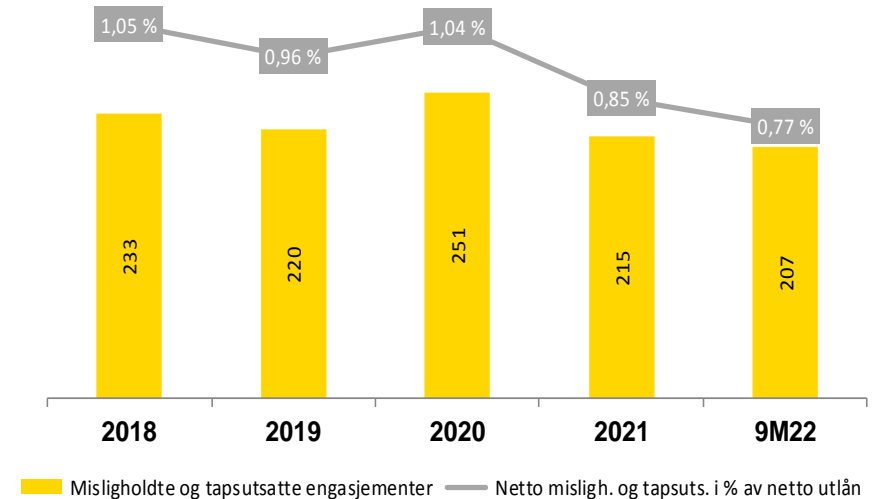
Misligholdte og tapsutsatte lån

Stabilt og fallende nivå på tapsutsatte og misligholdte

Netto misligholdte og tapsutsatte , siste 5 kvartaler

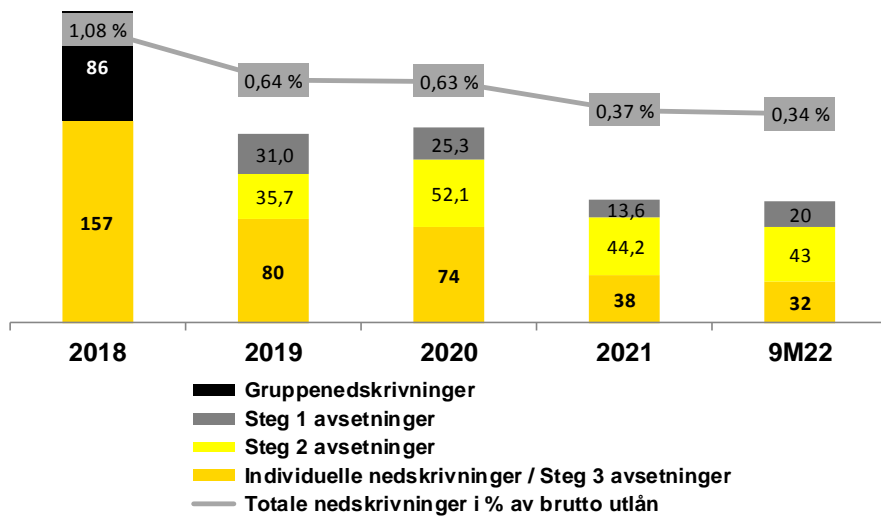


Netto misligholdte og tapsutsatte , årlig

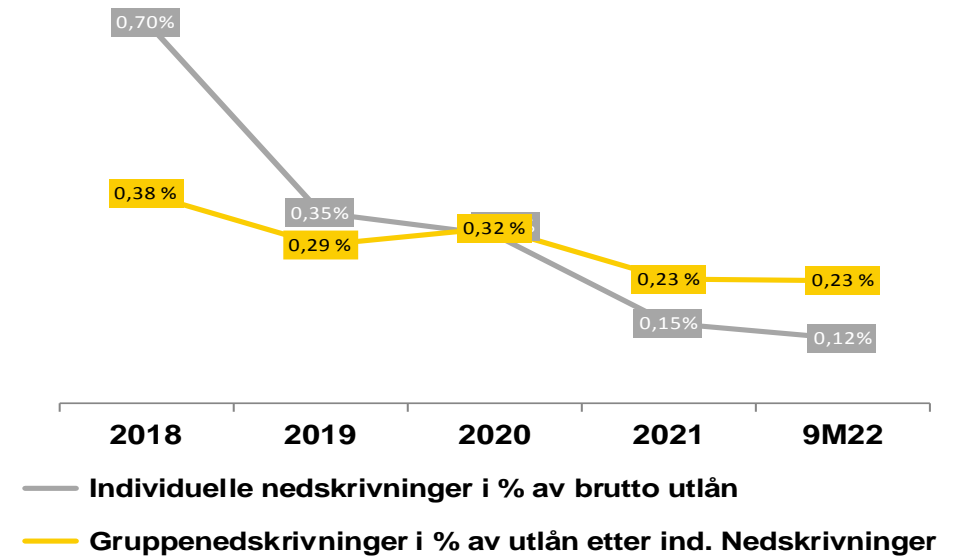


Balanseførte nedskrivninger

Nedskrivninger, årlig / hiå.



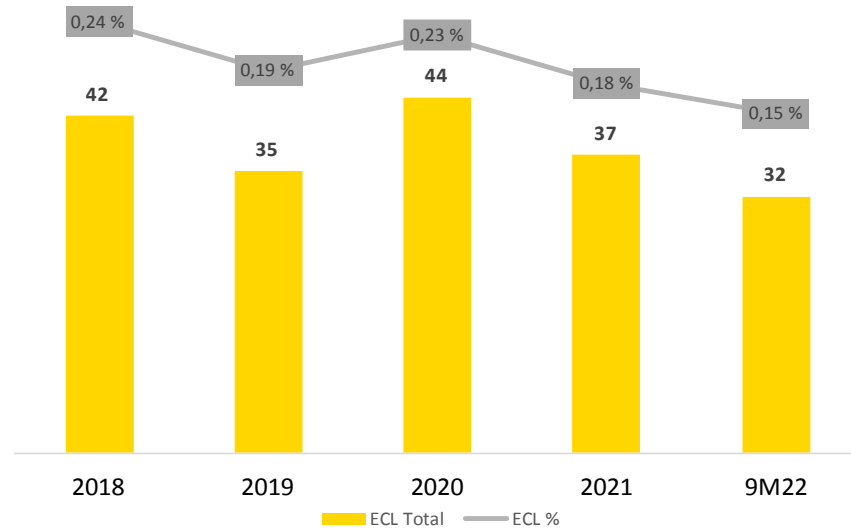
Nedskrivninger, årlig / hiå



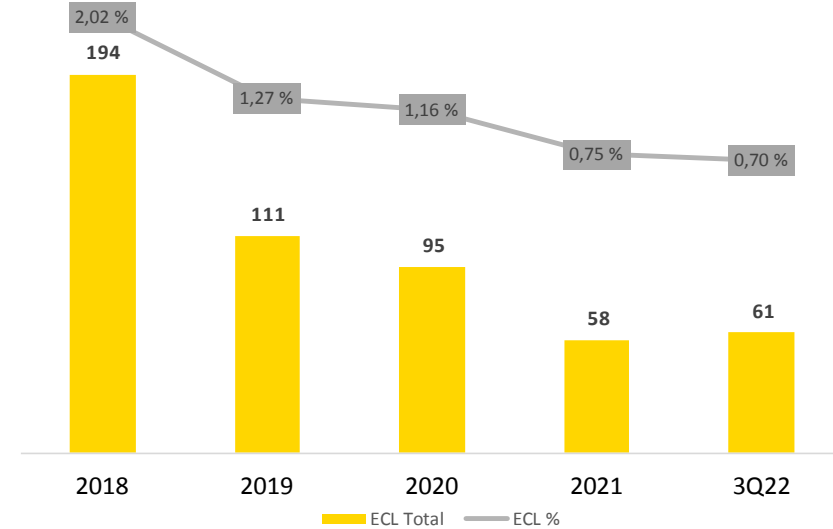
Utlån til kunder per divisjon, risiko for tap

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

Personmarkedet



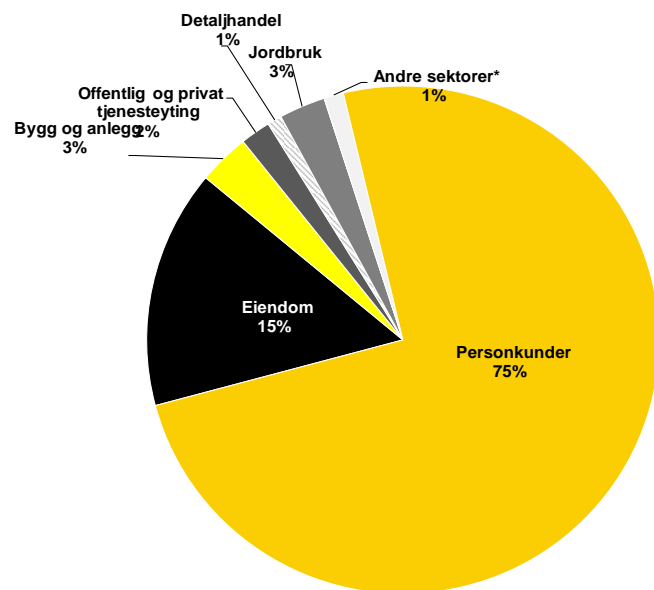
Bedriftsmarkedet



Utlånsporteføljens bransjesammensetning

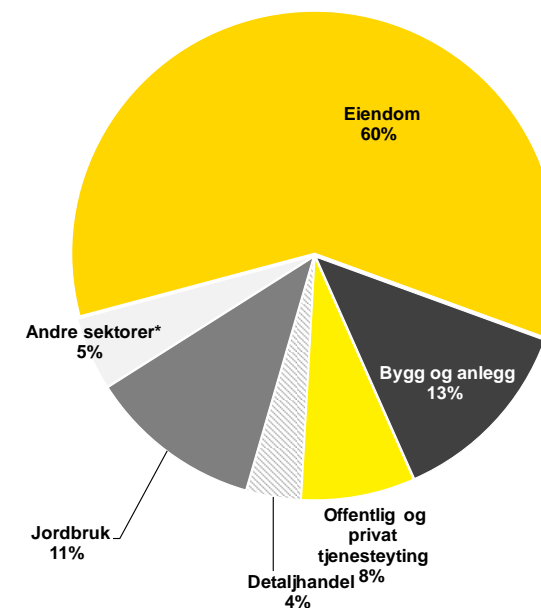
PM har økt relativt til BM de siste årene | Vekst i mindre BM engasjement og landbruk

Sammensetning totalt



- Utlån til husholdninger utgjør 74 % av totalt utlånsvolum
- Lav eksponering mot sykliske industrier
- Vekst innen jordbruk.
- SMB vil fortsatt være et satsningsområde fremover

Bransjefordeling bedriftsmarkedet

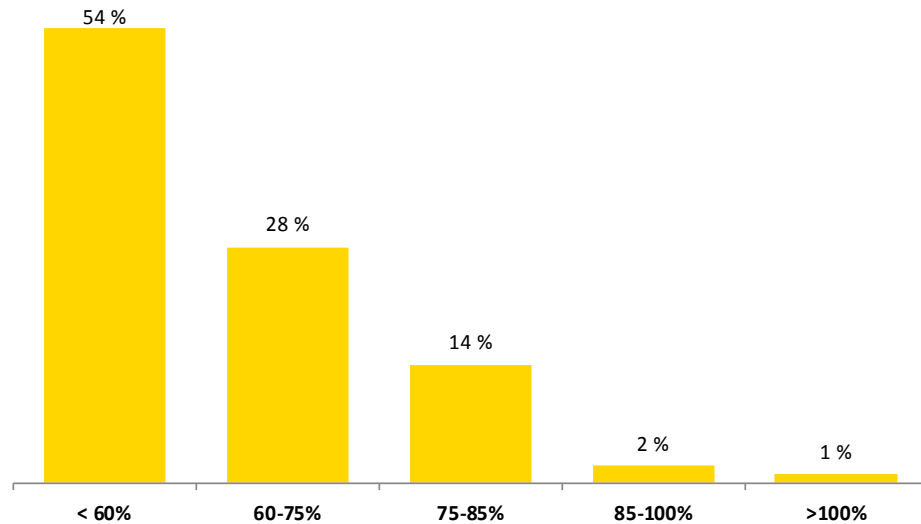


- Totale utlån til BM utgjør NOK 7,2 mrd, mens total eksponering (EAD) utgjør NOK 7,9 mrd.
- Oljerelatert virksomhet og reiseliv er sektorer med tilnærmet null eksponering

* # lån og volumbasert på enkeltstående engasjement, ikke Basel II-gruppering

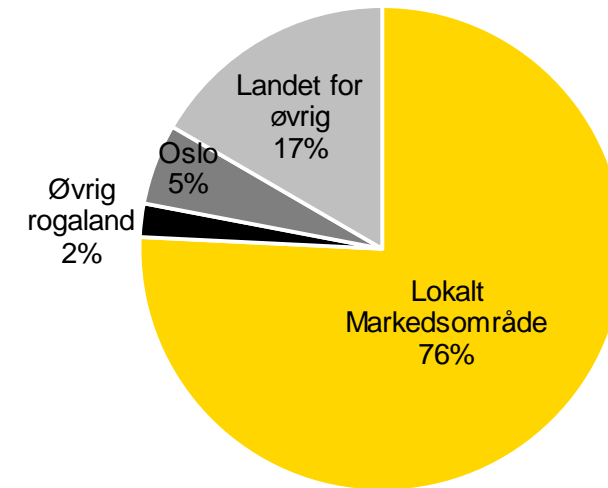
Utlånsportefølje privatmarked (PM)

Eksponering per LTV



- 82 % av porteføljen har LTV under 75 %,
- Gjennomsnittlig volumvektet LTV er 54,7 %
- Kunder med LTV > 100% er for det meste kunder med tilleggsikkerhet i form av kausjonister med kundeforhold i annen bank

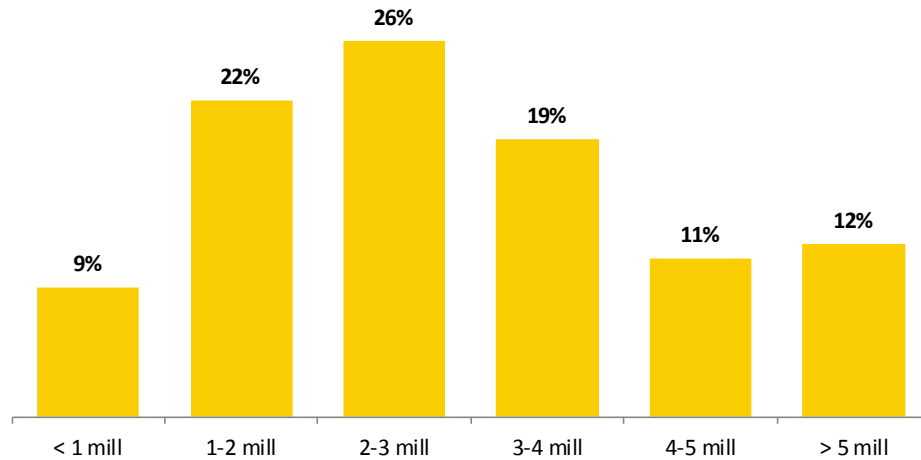
Geografisk fordeling, volum



- 78 % av antall kunder er innenfor bankens primære markedsområde
- 90 % av kundene til Balansebank holder til utenfor bankens primære markedsområde (Oslo, Viken, Innlandet, Vestland)

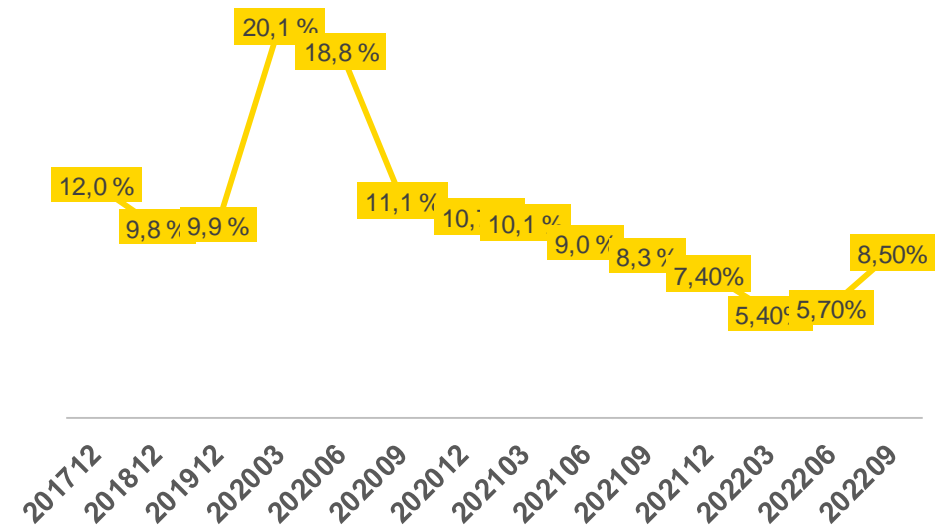
Utlånsportefølje privatmarked (PM)

Fordeling lånestørrelse



- Begrenset mengde store lån gir redusert sårbarhet ved midlertidig inntektsbortfall
- Gjennomsnittlig lånestørrelse MNOK 2,4 per kunde

Avdragsfrihet

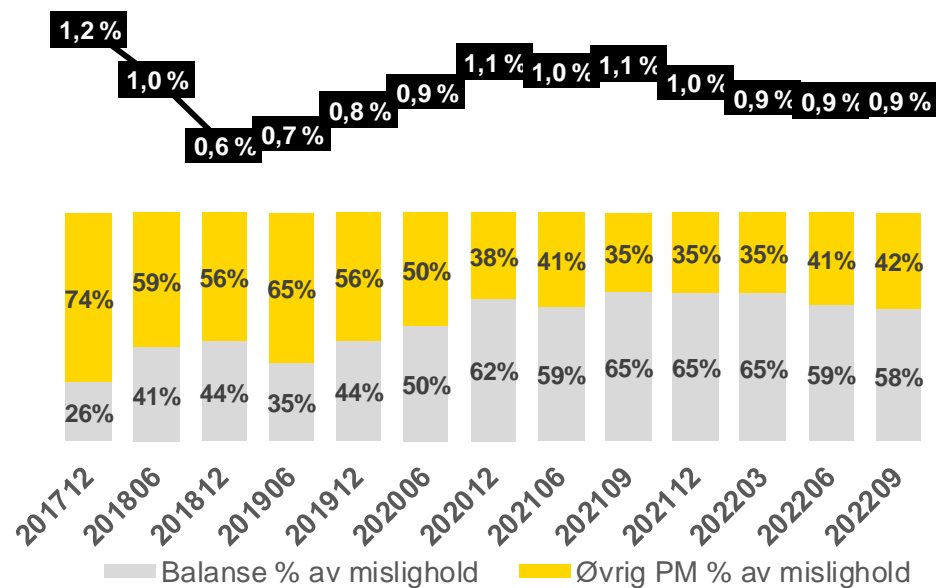


- Andelen avdragsfrie lån økte i 3. kvartal, men fra lave nivåer

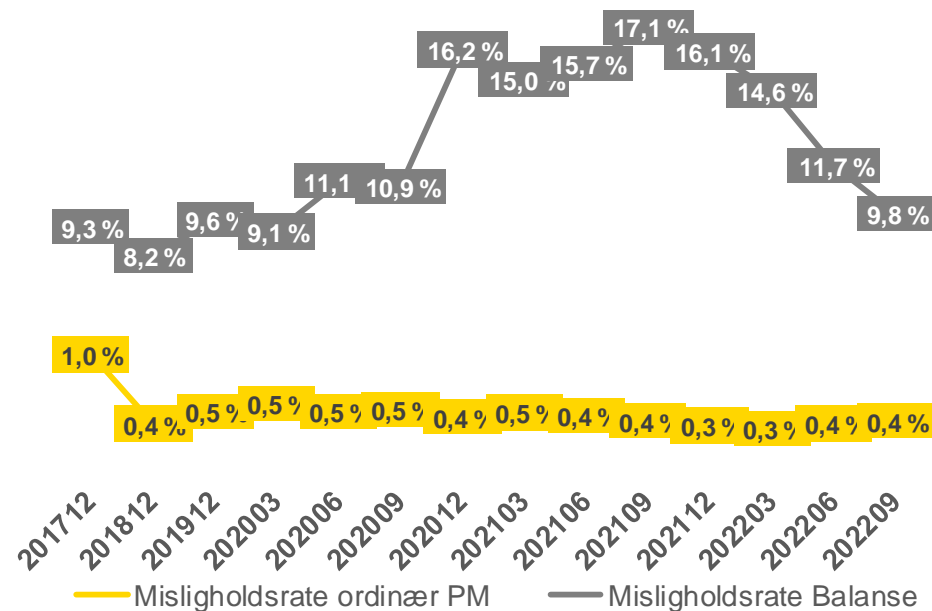
Kreditrisiko PM – Mislighold 90 dager

Balanse Bank og ordinært PM er ulike kundesegmenter og ulik kundeadferd

Brutto mislighold 90 dager, totalt



Brutto mislighold 90 dager, ordinær PM og Balanse

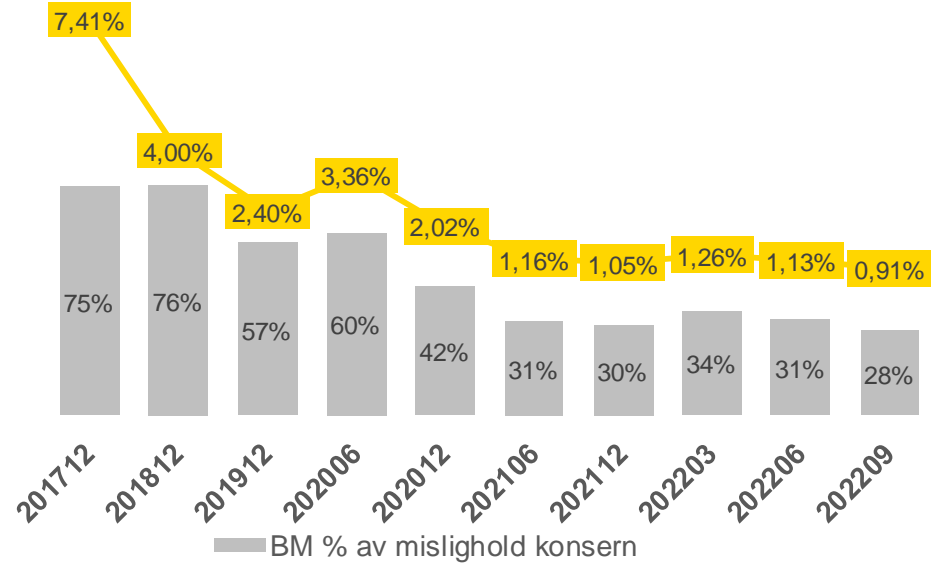


- Balanse Bank utgjør ca 5 % av PM i volum, ca 1 000 MNOK
- Balanse Bank har et naturlig høyere mislighold enn ordinær PM
- Gjennomsnittlig lån per kunde i Balansebank er MNOK 2,4 – tilsvarende som øvrige kunder

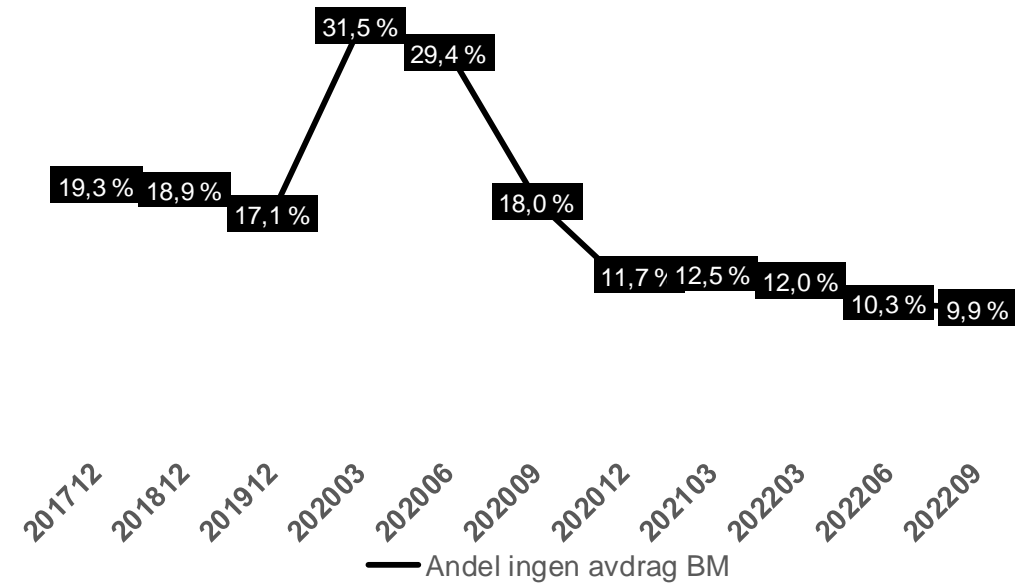
- Misligholdet i ordinær PM er stabilt
- Mislighold i balanse har betydelig svingninger. Rundt 10% mislighold er normalt

Kreditrisiko BM – Mislighold og avdragsfrihet

Brutto mislighold 90 dager, totalt



Andelen avdragsfrie lån

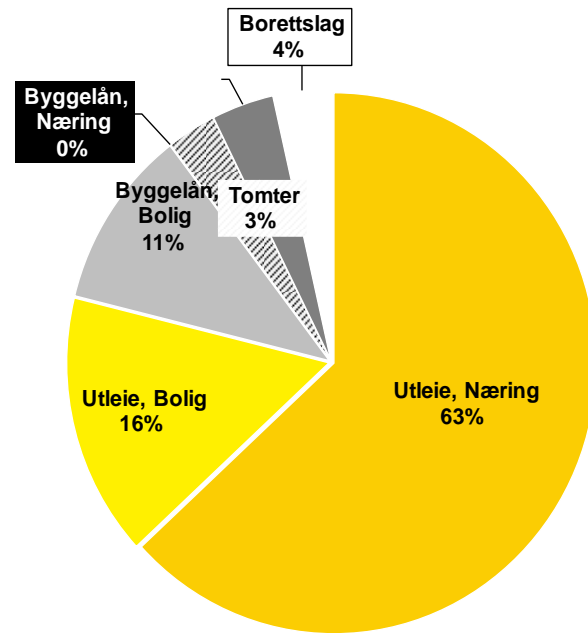


- Avdragsfrihet innen bedriftsmarkedet er ofte knyttet til tomteutviklingslån

Utlån til bedrifter med pant i eiendom

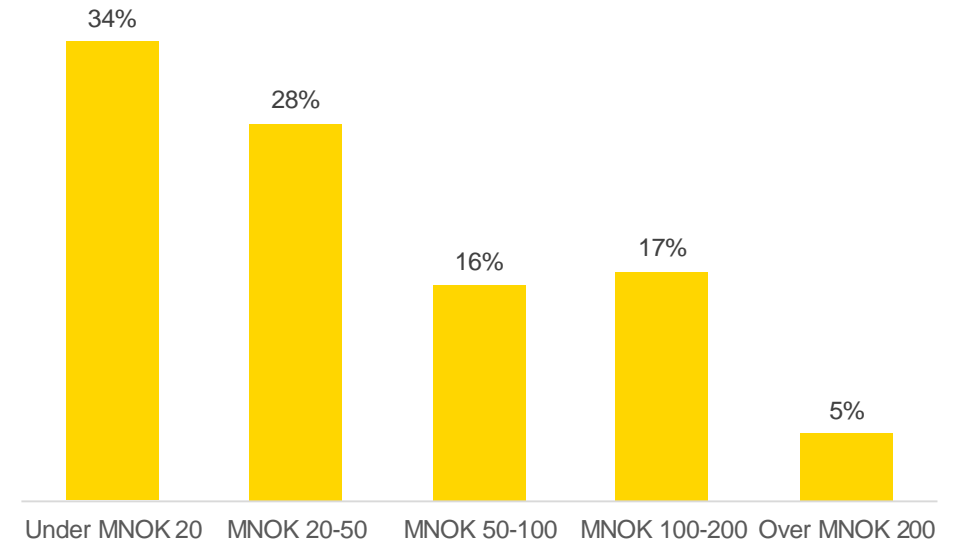
72% av total eksponering mot bedrifter, men mange driver egen virksomhet og eier eget bygg

Utlån med pant i eiendom



- Totalt NOK 5,0 mrd i utlån
- Mange mindre bedrifter eier eget produksjonslokale. Driftsengasjementer med pant i fast eiendom er kategorisert under eiendom.

Utlån med pant i eiendom, fordelt på størrelse

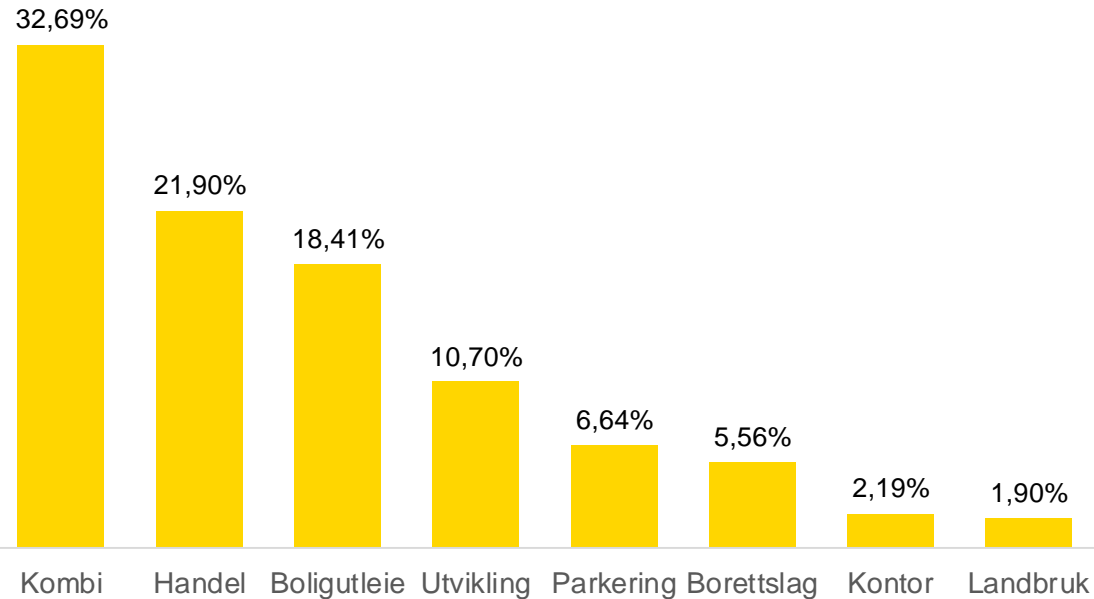


- 62% av volum og 92% av antall lån er under MNOK 50
- Lån under MNOK 20 utgjør 25% av volum, men 75% av antall lån (192 stk)
- Lån over MNOK 100 utgjør 29% av volum og 3,5% av antall lån (9 stk)

Utlån til eiendom over MNOK 30

34 engasjement | EAD NOK 2,8 mrd | 36% av BM-porteføljen | ca 50% av eiendomsporteføljen

Type eiendom



- 100% er sikret med 1. prioritetspant
- 77% har LTV under 80%
- Ingen engasjement er vurdert som tapsutsatte - ingen mislighold
- Handel er i hovedsak finansiering av mindre bygg med hovedfokus på dagligvarer, ikke finansiering av kjøpesentre

| Type eiendom | Engasjement MNOK (EAD) | Snitt løpetid leiekontrakt | Snitt utleiegrad | Snitt LTV |
|--------------|------------------------|----------------------------|------------------|-----------|
| Kombi | 907 | 8,5 | 95 % | 72 % |
| Handel | 607 | 5,2 | 97 % | 71 % |
| Boligutleie | 511 | 0,5 | 79 % | 63 % |
| Utvikling | 297 | 1,2 | 68 % | 73 % |
| Parkering | 184 | 4,1 | 1,0 | 61 % |
| Borettslag | 154 | 4,8 | 89 % | 64 % |
| Kontor | 61 | 1,0 | 80 % | 73 % |
| Landbruk | 53 | 6,3 | 100 % | 61 % |
| Total | 2.774 | 4,8 | 89 % | 69 % |

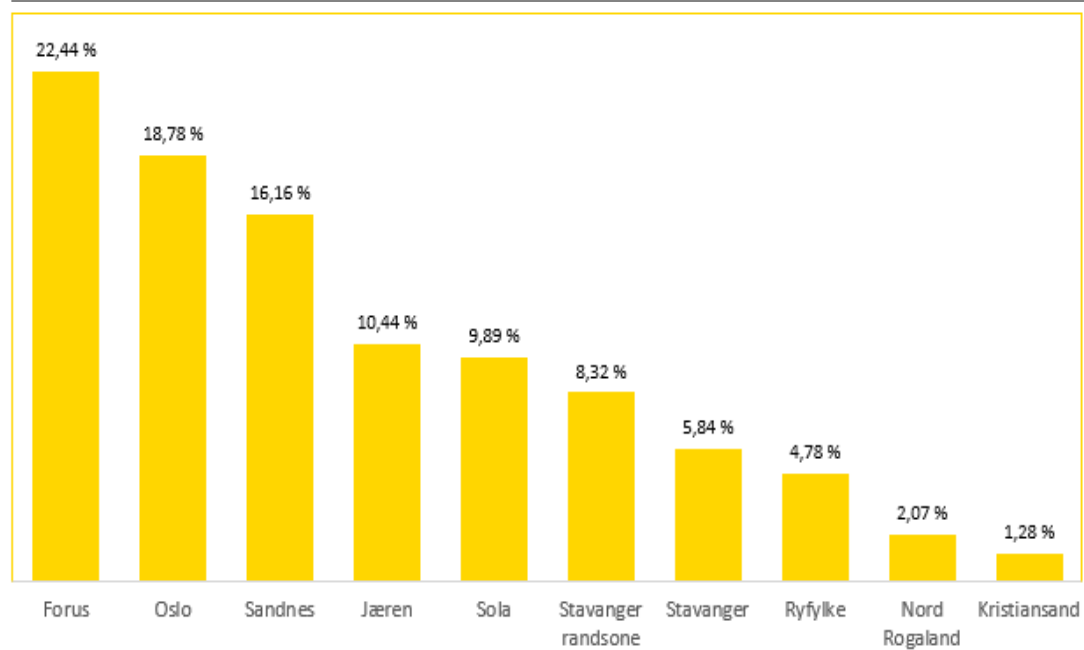
| LTV | Engasjement MNOK (EAD) | Snitt løpetid leiekontrakt | Snitt utleiegrad | Snitt LTV |
|----------|------------------------|----------------------------|------------------|-----------|
| <60% | 402 | 5,6 | 98 % | 53 % |
| 60+80% | 1.737 | 3,9 | 83 % | 67 % |
| 80+100% | 600 | 6,5 | 100 % | 83 % |
| >100% | 34 | 10,0 | 100 % | 117 % |
| Totalsum | 2.774 | 4,8 | 89 % | 69 % |

- Volumvektet utleiegrad er 89 %
- Volumvektet gjestående løpetid på leiekontrakter er 4,8 år
- Volumvektet LTV på 69%

Utlån til eiendom over MNOK 30

34 engasjement | EAD NOK 2,8 mrd | 36% av BM-porteføljen | ca 50% av eiendomsporteføljen

Panteobjektene lokalisering



- Eiendommer på Forus er i hovedsak kombinasjonseiendommer, men det er også innslag av kontor, boligutleie og utviklingseiendommer
- Eksponering i Sandnes er overvektet mot dagligvarer og boligutleie med Sandnes Kommune som leietaker
- Eksponering i Oslo er fordelt på boligeiendom (utleie og borettslag) og handel

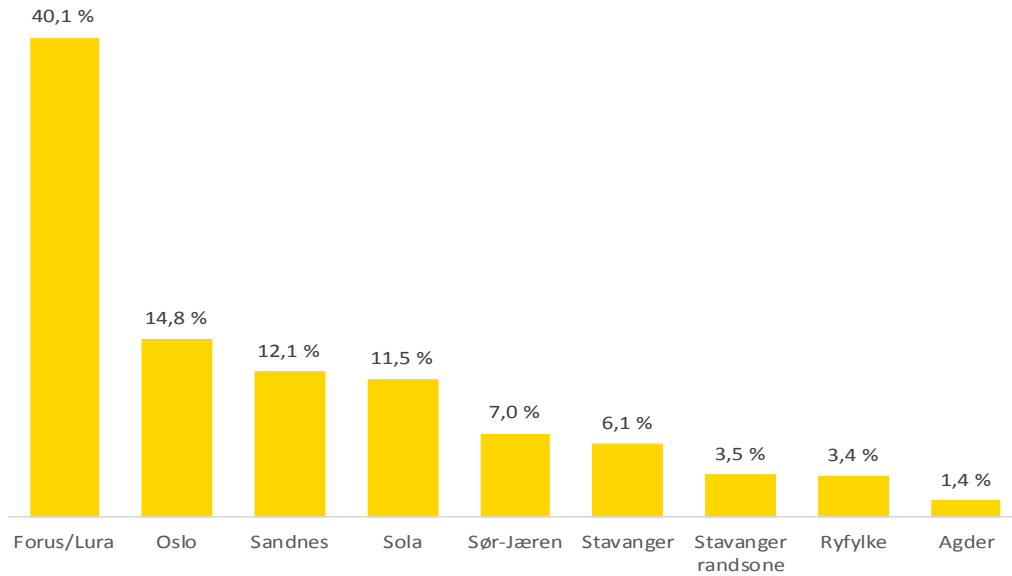
| Lokalisering | Engasjement MNOK (EAD) | Snitt løpetid leiekontrakt | Snitt utleiegrad | Snitt LTV |
|--------------------|------------------------|----------------------------|------------------|-------------|
| Forus | 622 | 2,6 | 95 % | 74 % |
| Oslo | 521 | 2,4 | 78 % | 67 % |
| Sandnes | 448 | 3,9 | 81 % | 65 % |
| Jæren | 290 | 9,2 | 93 % | 64 % |
| Sola | 274 | 10,5 | 90 % | 60 % |
| Stavanger randsone | 231 | 9,2 | 95 % | 82 % |
| Stavanger | 162 | 2,9 | 95 % | 76 % |
| Ryfylke | 133 | 0,5 | 100 % | 64 % |
| Nord Rogaland | 58 | 6,3 | 100 % | 69 % |
| Kristiansand | 36 | 5,4 | 100 % | 71 % |
| Totalsum | 2.774 | 4,8 | 89 % | 69 % |

| Lokalisering | Engasjement MNOK (EAD) | Snitt løpetid leiekontrakt | Snitt utleiegrad | Snitt LTV |
|-----------------|------------------------|----------------------------|------------------|-------------|
| <60% | 402 | 5,6 | 98 % | 53 % |
| 60+80% | 1.737 | 3,9 | 83 % | 67 % |
| 80+100% | 600 | 6,5 | 100 % | 83 % |
| >100% | 34 | 10,0 | 100 % | 117 % |
| Totalsum | 2.774 | 4,8 | 89 % | 69 % |

Utlån til eiendom over MNOK 30

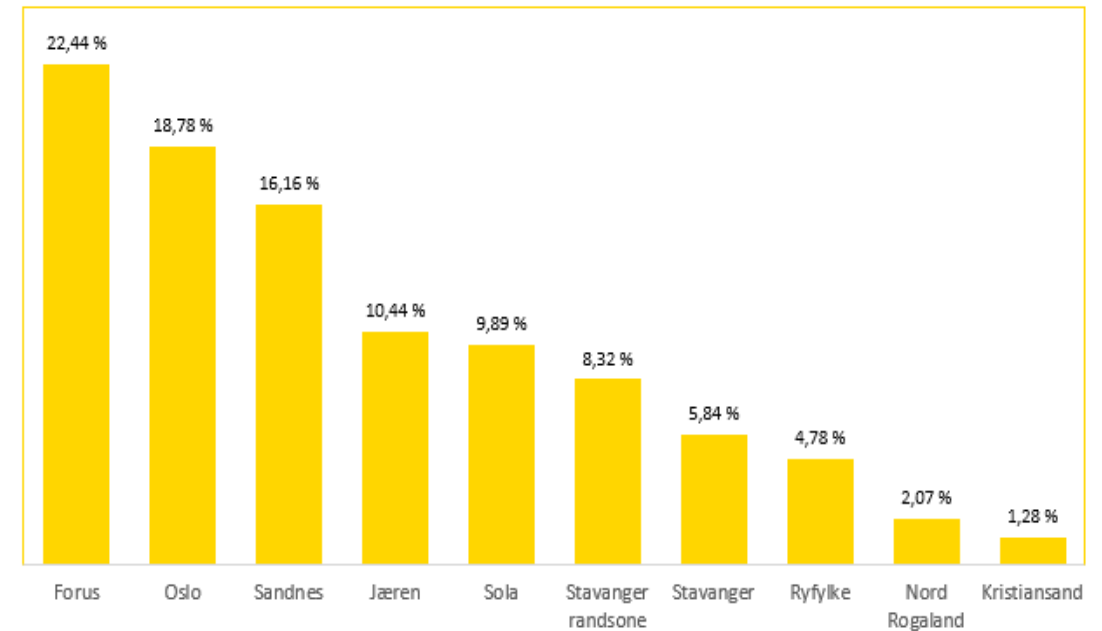
Utvikling fra 2021 til 2022

Panteobjektene lokaliserings 2021



- 2,7 mrd i utlån

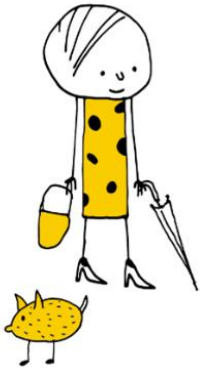
Panteobjektene lokaliserings 2022



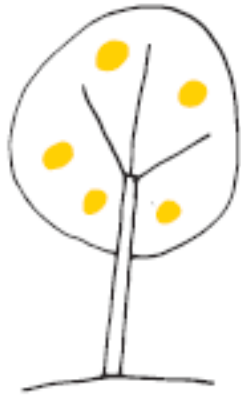
- 2,7 mrd i utlån
- Betydelig reduksjon i eksponering mot Forus
- Diversifisert portefølje

Bærekraft kredittportefølje

« Vi forplikter oss til å bidra til en bedre og mer bærekraftig framtid for våre ansatte, våre kunder og våre omgivelser »



Privatmarked



Bedriftsmarked

Bankens viktigste bidrag til grønn omstilling og «net-zero» er via allokering av kreditt 2050

Fokusområder 2022-2023

- Omstilling fremfor eksklusjon (F.eks næringseiendom)
- Grønt Energilån og andre relevante omstillingsprodukter
- Estimere Co2-intensitet i utlånsportefølje. PCAF utredes
- Grønt rammeverk (taksonomi, OMF, Senior, innskudd)
- ESG-data på portefølje (F.eks energikarakter)
- Risikohåndtering/ prisingsmodeller
 - Konkurssannsynlighet (PD – CF-effekt/ Stranded assets)
 - Tap ved konkurs (LGD – Verdiutvikling sikkerhetsmasse)

Bærekraft energimerking

Jobber med å forbedre datafangsten

Privatmarked

| Energiklasse | Lån gitt siste 5 år | Eldre lån | Totalt |
|--------------|---------------------|---------------|----------------|
| A | 85.711.544 | 7.078.961 | 92.790.506 |
| B | 812.885.834 | 38.627.322 | 851.513.156 |
| C | 1.156.458.329 | 86.526.747 | 1.242.985.075 |
| D | 1.282.801.207 | 103.051.233 | 1.385.852.439 |
| E | 1.341.067.619 | 87.503.119 | 1.428.570.738 |
| F | 1.239.708.363 | 65.364.134 | 1.305.072.497 |
| G | 1.798.591.750 | 114.994.902 | 1.913.586.652 |
| Mangler | 9.539.626.582 | 1.482.628.819 | 11.022.255.401 |
| | 17.256.851.227 | 1.985.775.237 | 19.242.626.464 |

- Kriterier for det grønne låneprogrammet:
 - Boliglån med energimerking A eller B
 - Lån som er bygget med TEK10 og TEK17
 - Grønne lån
 - Energieffektiverende tiltak som reduserer energiforbruket med minst 30%

Bedriftmarked

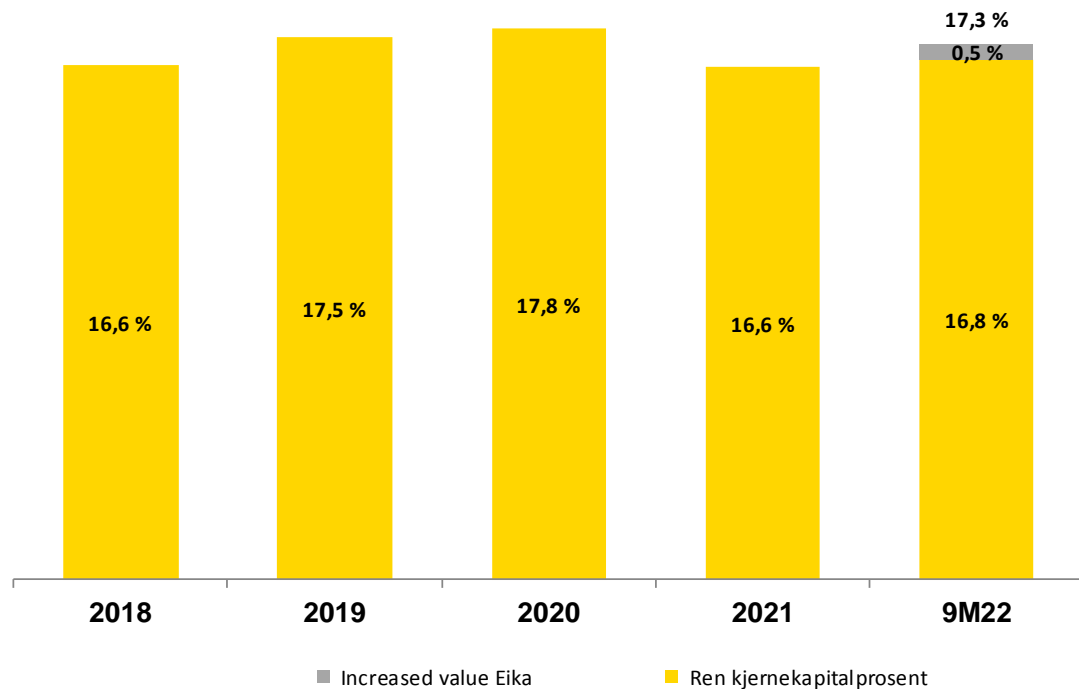
| Energiklasse | Antall bygg | Markedsverdi | % |
|--------------|-------------|----------------|------|
| A | 1 | 82.000.000,00 | 8 % |
| B | 5 | 294.807.961,00 | 30 % |
| C | 6 | 96.038.000,00 | 10 % |
| D | 9 | 221.109.067,00 | 23 % |
| E | 9 | 82.514.200,00 | 8 % |
| F | 7 | 165.530.000,00 | 17 % |
| G | 3 | 30.800.000,00 | 3 % |
| SUM | 40 | 972.799.228,00 | |

- Kilde create solutions
- Vi har energikarakter på 19% av bankens eiendomsportefølje
- Av disse har 38% energikarakter A eller B (markedsverdi)

Godt kapitalisert og rustet for videre vekst

Ren kjernekapitaldekning på 18,1 % inklusive årets overskudd | Uvektet egenkapitalandel 8,5 %

Ren kjernekapitaldekning (CET-1)

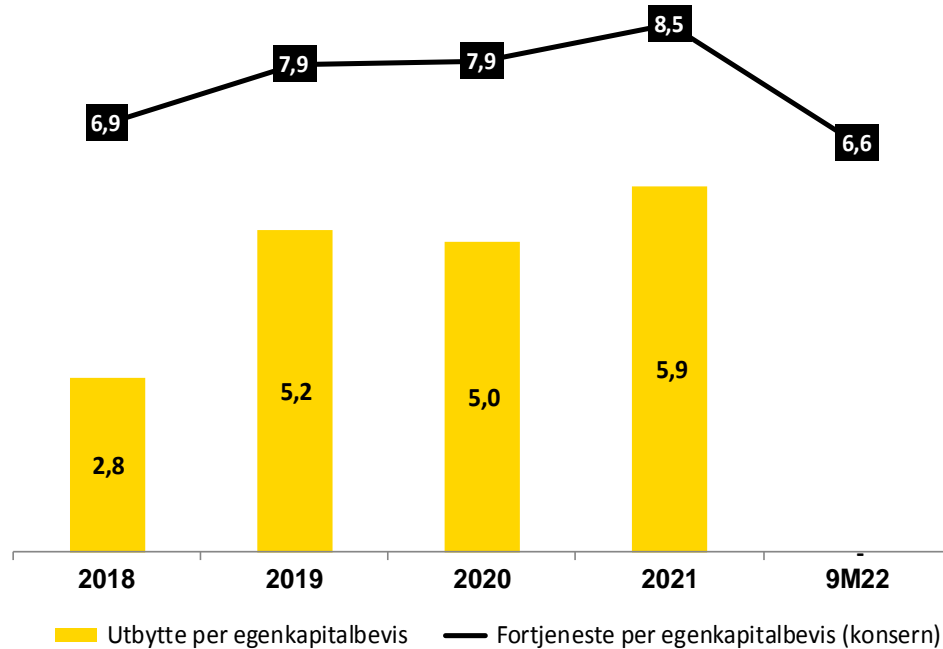


En godt kapitalisert bank

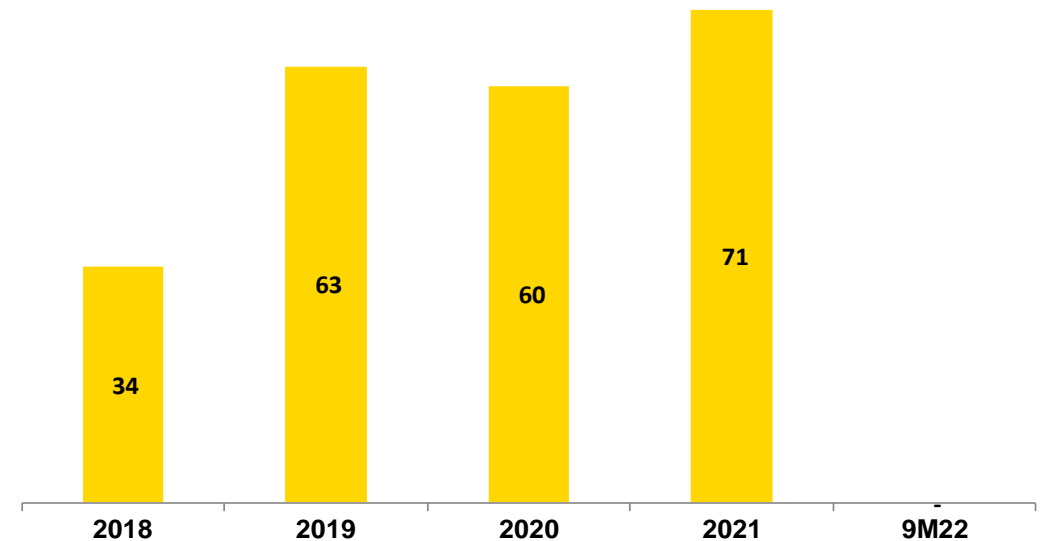
- Økt verdi på eierandel i Eika medfører økt CET-1 med 0,5%, gjeldene fra 31.12.2022
- Motsyklisk buffer øker til 2,0% 31.12.2022 og til 2,5% 31.03.2023
- Systemrisikobufferen økes fra 3 % til 4,5 % 31.12.2022
- Myndighetskrav til CET1 på 13,6% pr 30.09.2022
- Forventet myndighetskrav til CET1 på 15,6% 31.12.2022
- **Internt mål om + 1.0 % management buffer over til enhver tid pålagt myndighetskrav**

Utbytte til eiere – Stabil eierbrøk på 63,5% EK-beviseiere og 36,5 % samfunnskapital

Inntjening og utbytte per egenkapitalbevis (kr)



Utbytte til gaver og kunder



- Samlet inntjening i løpet av perioden utgjør 37,9 kr per egenkapitalbevis (inkl YTD 2022)
- Samlet utbytte i løpet av perioden 18,9 kr per egenkapitalbevis (utbytte for 2022 er ikke klart)

- Totalt 228 MNOK overført til samfunnskapitalen i perioden fordelt på kundeutbytte og gavefond
- 79 MNOK I resultat til samfunnskapitalen YTD 2022

Innhold:

Status bank og strategi

Lokal makro

PM

BM

Kredittkvalitet og soliditet

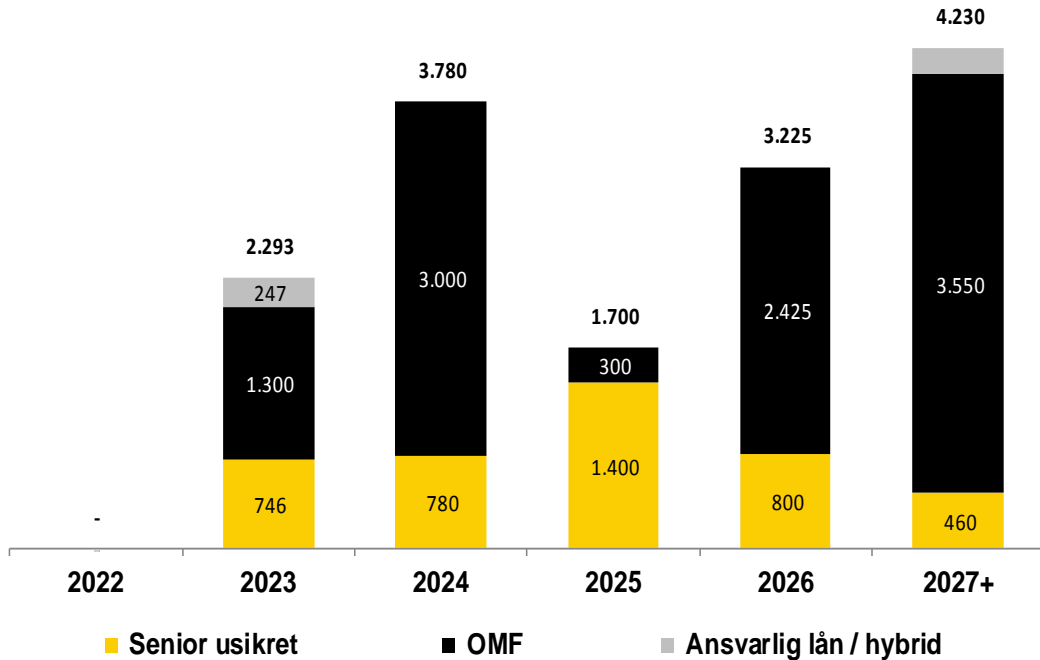
Likviditet



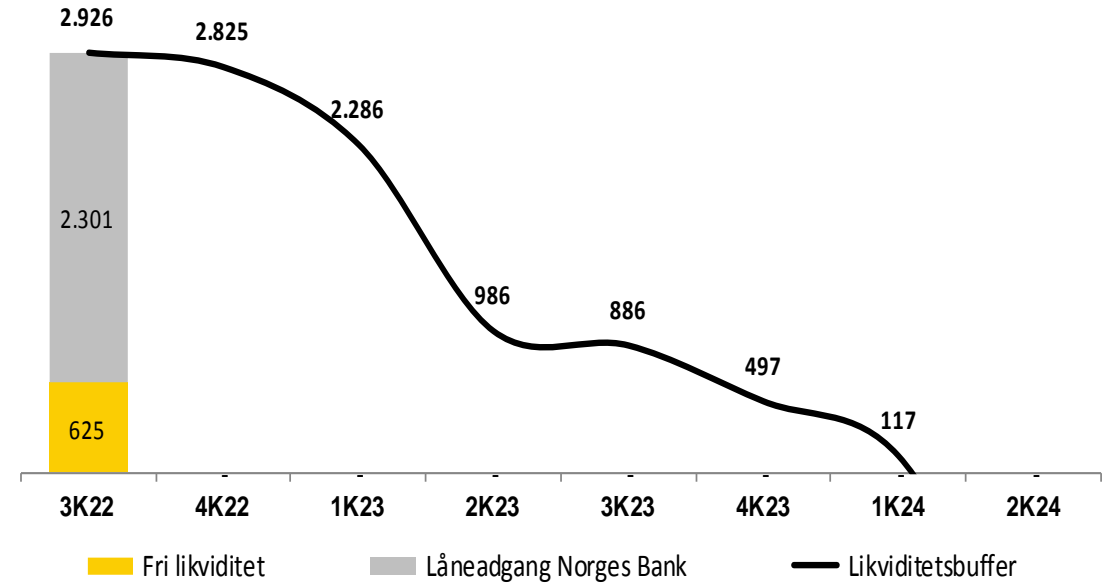
Fremmedfinansiering og likviditet

LCR på 313 % | NSFR på 131 %

Markedsfinansiering og netto forfall (MNOK)



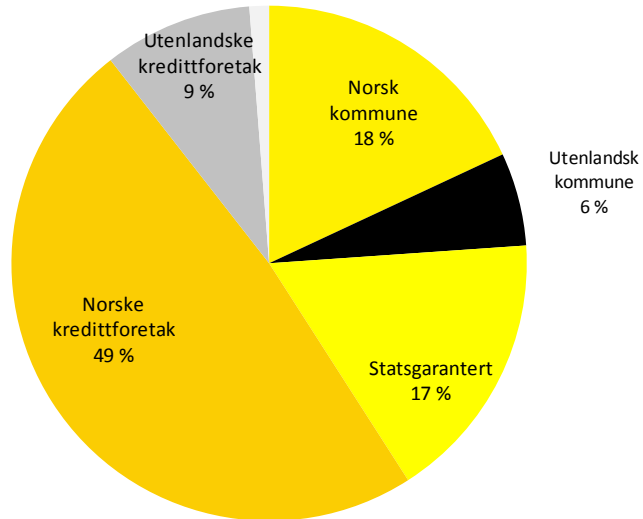
Likviditetsreserve, (MNOK)



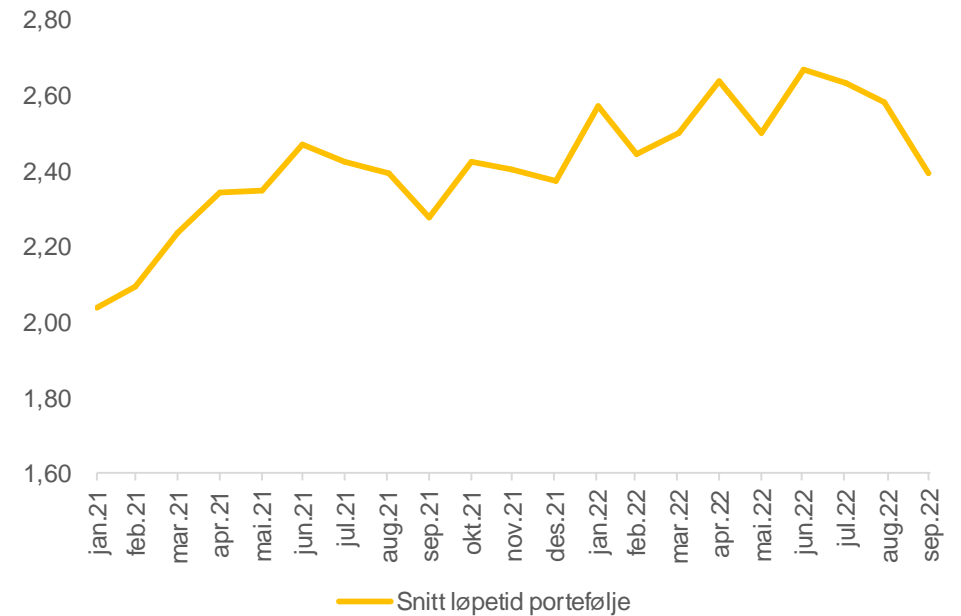
Likviditetsreserve

NOK 3,5 mrd eks. kontanter

Sammensetning likviditetsportefølje



Tid til forfall på portefølje



- BB er fond

Oppdatert vår grønne låneprogram



- Update of 2020 framework
 - Tightening of green criteria in line with best market practice
 - Inclusion of wider Use of Proceeds categories:
 - Green residential and commercial buildings
 - Renewable Energy
 - Energy Efficiency
 - Sustainable management of living natural resources
 - Clean Transportation
 - More flexibility in bond formats
- Framework is aligned with the core components of the 2021 ICMA Green Bond Principles
- Reflects development in product offerings for our customers

Sustainalytics Second Party Opinion

- Sandnes Sparebank engaged Sustainalytics to provide an independent Second Party Opinion to confirm the validity of the updated Green Bond Framework.
- The four core components of the framework aligns with the 2021 ICMA Green Bond Principles



- Sustainalytics expects the bonds issued under the Sandnes Sparebank Green Bond Framework to deliver positive environmental impact and advance the UN Sustainable Development Goals, specifically the following SDGs

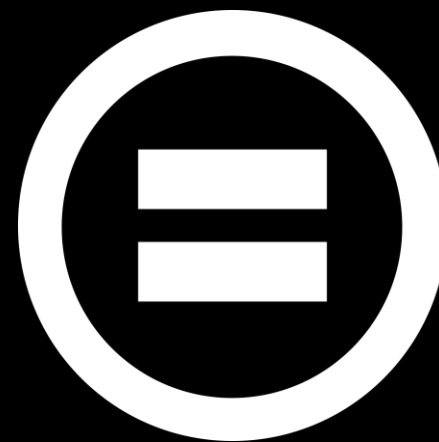


*“Sustainalytics expects the eligible projects to contribute to the **decarbonization of Sandnes Sparebank’s investment portfolio** and deliver a positive environmental impact in Norway”.*

*“Sustainalytics is of the opinion that Sandnes Sparebank’s financing of the construction and renovation of green buildings will **support Norway in meeting its climate-related goals**”.*

*“Sustainalytics is of the opinion that Sandnes Sparebank’s financing of energy-efficiency projects will contribute to reducing Norway’s overall energy intensity and **help improve energy efficiency in the country, thus contributing to the transition to a low-carbon economy**”.*

TAKK.

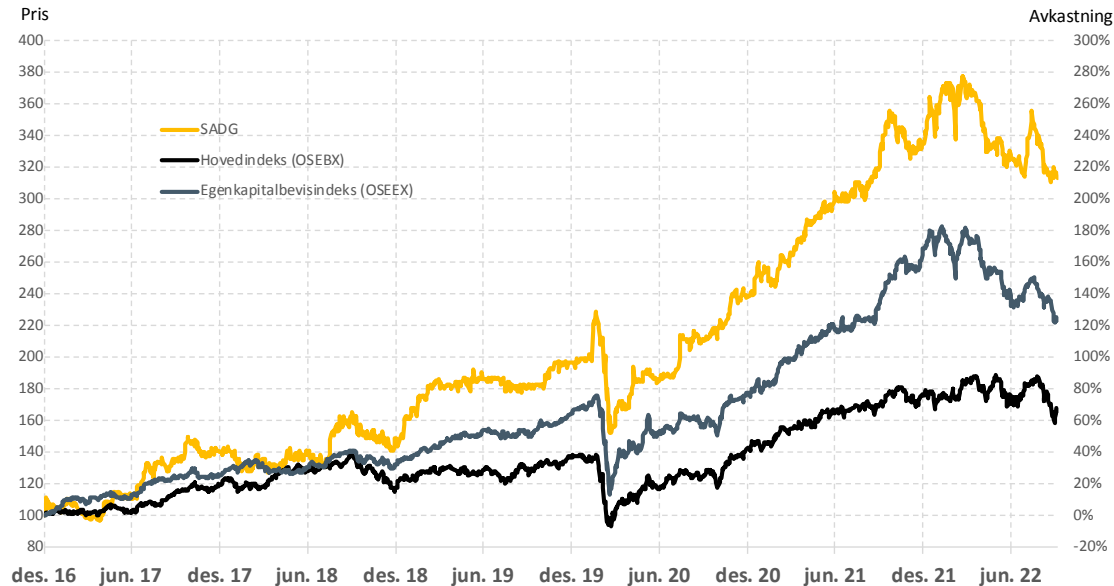


Appendix



Egenkapitalbeviset

SADG: Utvikling i pris og volum på OSE



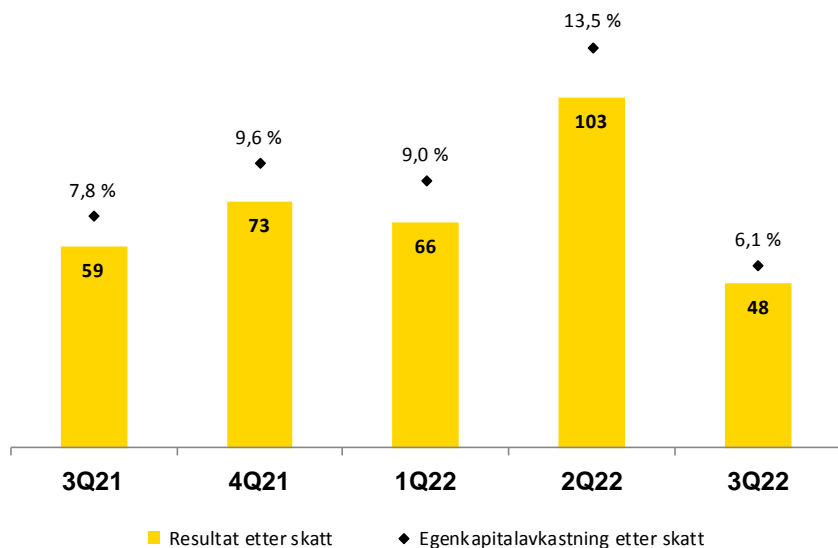
Egenkapitalbeviserne

| 20 største egenkapitalbeviserne per 30.09.2022 | # egenkapitalbevis | Andel |
|---|--------------------|----------|
| 1. Sparebank 1 SR-Bank ASA, Finansavdelingen | 3.485.009 | 15,14 % |
| 2. Sandnes Sparebank | 2.081.715 | 9,05 % |
| 3. Holmen Spesialfond | 1.284.823 | 5,58 % |
| 4. AS Clipper | 1.248.389 | 5,42 % |
| 5. VPF EIKA Egenkapitalbevis C/O Eika Kapitalforvaltning AS | 1.111.093 | 4,83 % |
| 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 | 290.117 | 1,26 % |
| 12. Corneliussen Invest AS | 205.574 | 0,89 % |
| 13. Velde Holding AS | 198.388 | 0,86 % |
| 14. Hausta Investor AS | 192.000 | 0,83 % |
| 15. Innovemus AS | 185.000 | 0,80 % |
| 16. Nordhaug Invest AS | 184.374 | 0,80 % |
| 17. Elgar Kapital AS | 174.100 | 0,76 % |
| 18. Tirna Holding AS | 156.255 | 0,68 % |
| 19. Kristian Falnes AS | 139.604 | 0,61 % |
| 20. Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige | 133.013 | 0,58 % |
| Sum | 14.156.974 | 61,5 % |
| Totalt | 23.014.902 | 100,00 % |

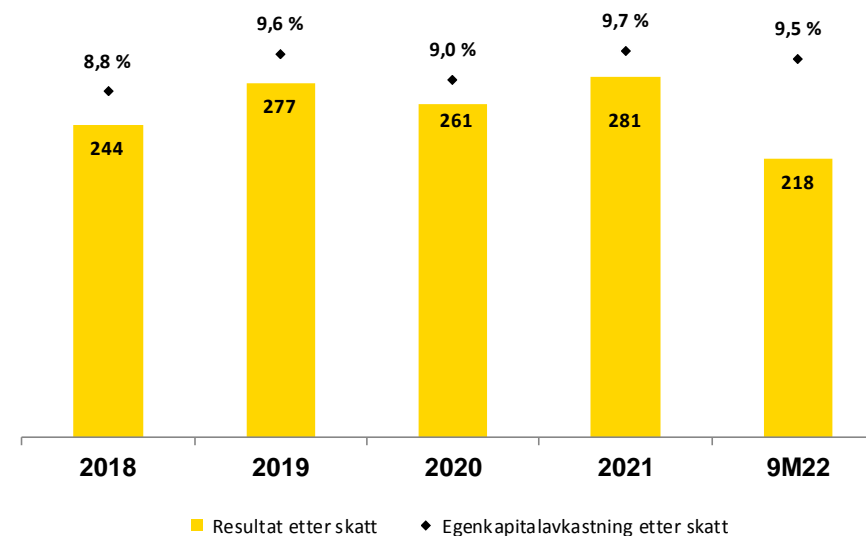
Resultatutvikling

Stabil resultater til tross for en urolig makroøkonomisk periode

Resultat etter skatt, siste fem kvartal



Resultat etter skatt, årlig



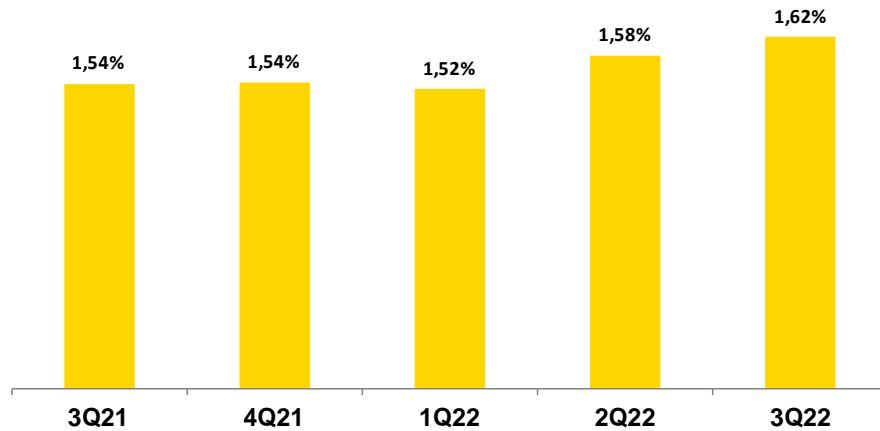
Hovedpunkter tredje kvartal 2022

- Høyere utlånsvolum
- Høyere renteinntekter / rentemargin
- Lavere kostnader knyttet til konvertering
- Lave tap

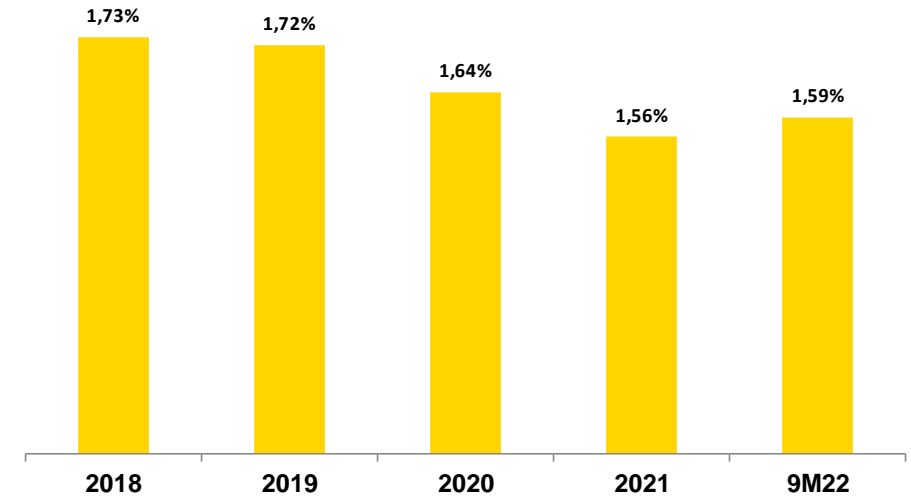
Netto rentemargin

Rentendringer ut mot kunder begynner å få effekt. Fortsatt noe etterslep på rentemargin som følge av økning i Nibor

Netto rentemargin, siste 5 kvartaler



Netto rentemargin, årlig

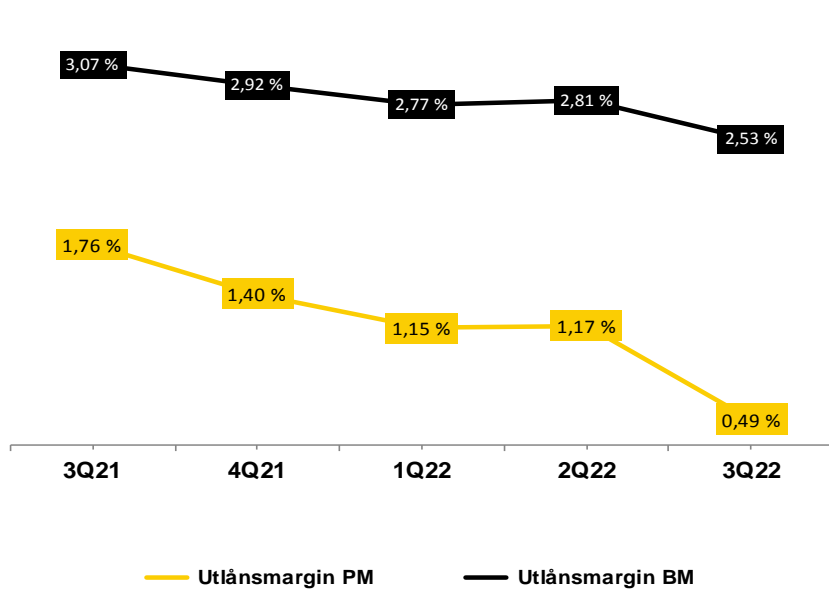


- Norges Bank har satt opp styringsrenten fra 0% til 2,25% siden september 2021
- Tidligere renteendringer har hatt effekt ut mot privatmarkedskundene fra midten av desember, februar, mai og august.
- Renteendringen fra august vil få effekt mot privatmarkedskundene fra første halvdel av oktober, mens endringen fra september vil få effekt fra begynnelsen av november

Utlåns- og innskuddsmargin

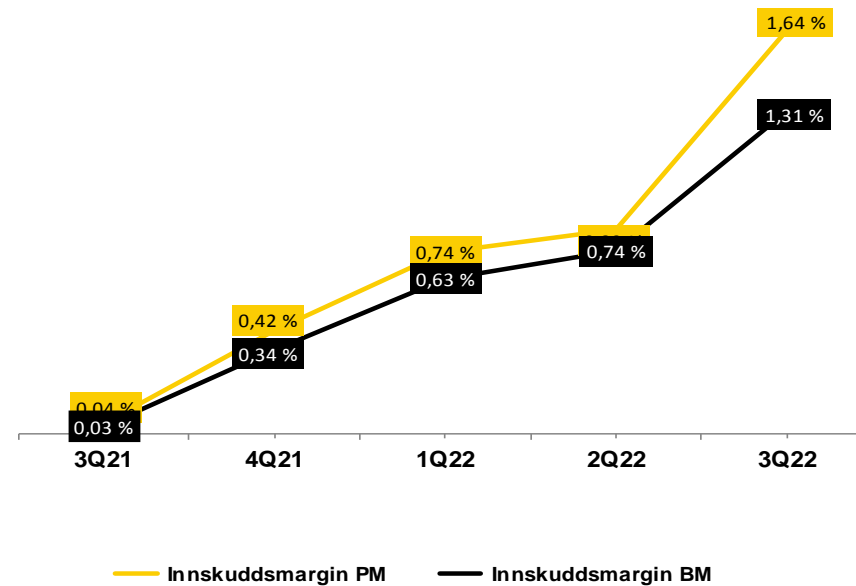
Tøff konkurranse og stigende NIBOR-rente påvirker marginene

Utlånsmarginer



- Høyere Nibor-rente gir svakere utlånsmargin

Innskuddsmarginer

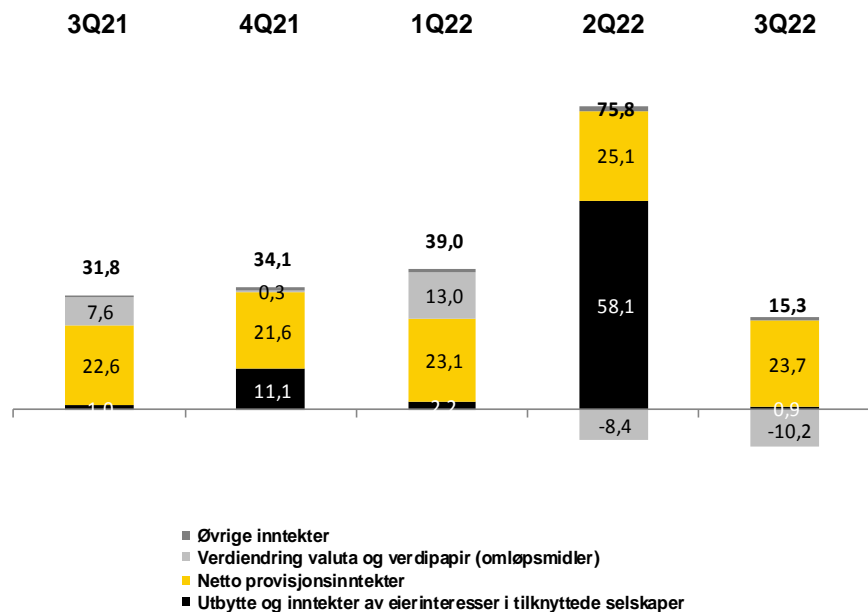


- Høyere Nibor styrker innskuddsmarginen

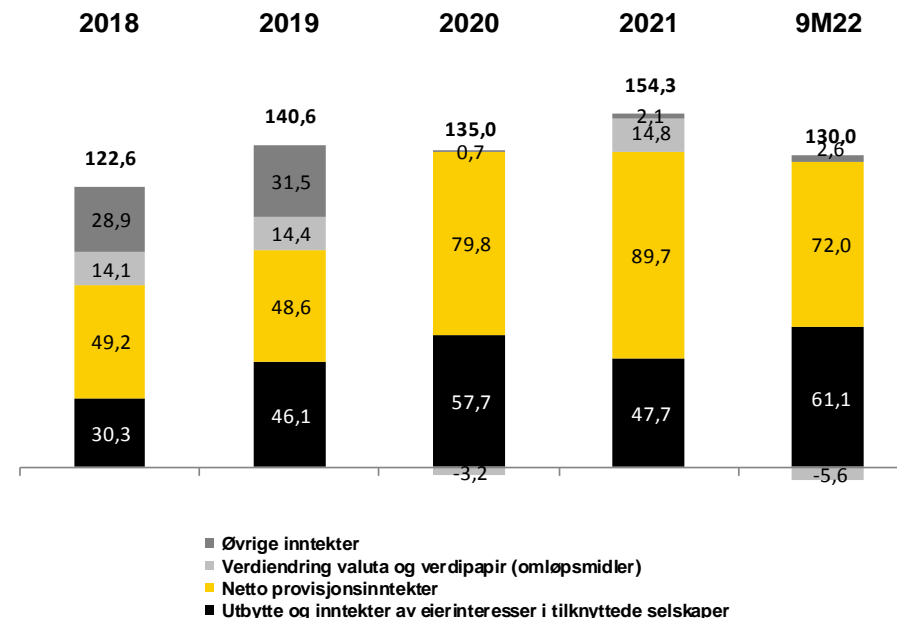
Andre inntekter

Solid utbytte fra Eika-gruppen, urolige aksje- og rentemarkeder påvirker finansielle verdipapirer

Andre inntekter, siste 5 kvartaler



Andre inntekter, årlig

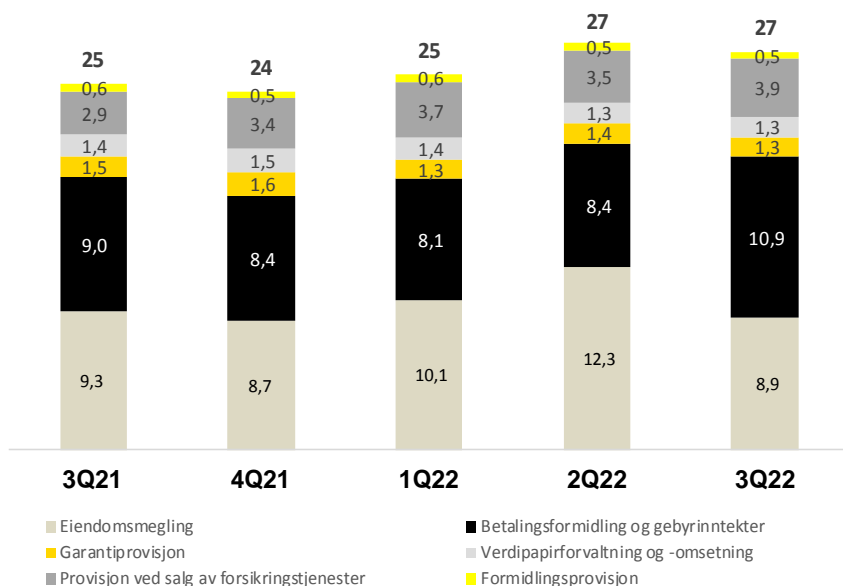


- Utbytte fra Eika Gruppen utgjør MNOK 54,1 (40,8) regnskapsført i 2Q22. Eika Gruppen utbetalte utbytte i to omgang i 2021. MNOK 30,5 i andre kvartal og MNOK 10,3 i fjerde kvartal
- Utgang i kredittspreader medføre verdiendring i finansielle verdipapirer

Brutto provisjonsinntekter

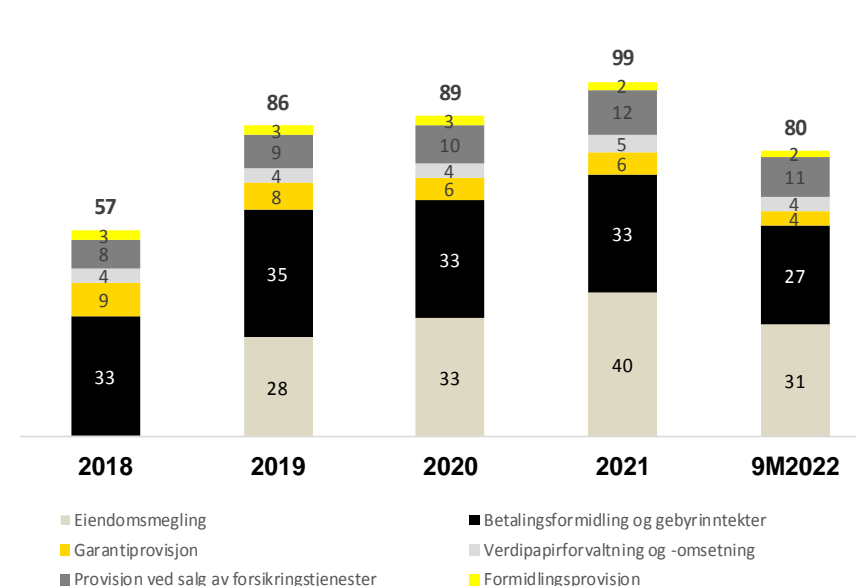
God aktivitet i Aktiv Eiendom, bedring innen salg av forsikring og sparing

Provisjonsinntekter, siste 5 kvartaler



- Jevn økning i inntekter knyttet til forsikring og sparing
- Bedring i betalingsformidling som følge av et høyere aktivitetsnivå (reisevaner)

Provisjonsinntekter, årlig / hiå.

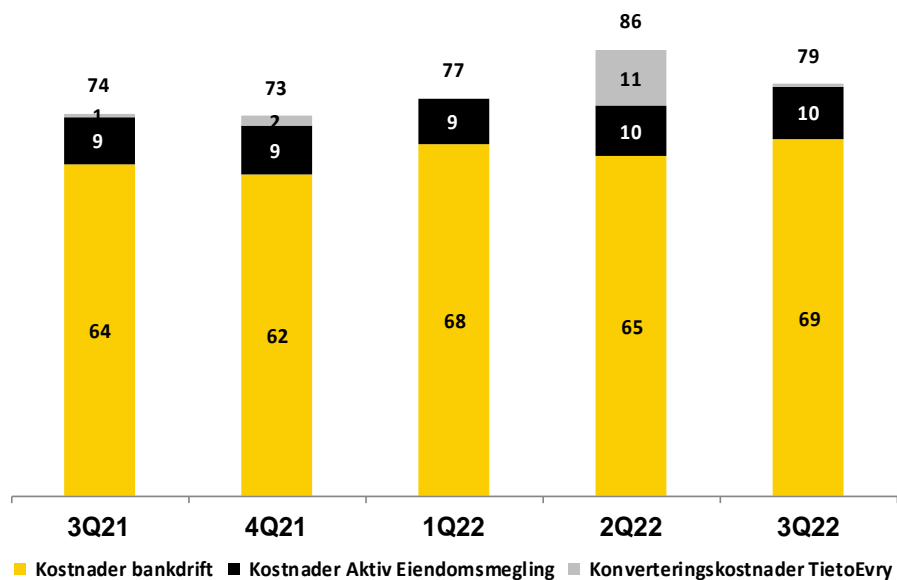


- Prinsippendring for bokføring av eiendomsmeglervirksomheten er ikke omarbeidet for 2018.

Kostnadsutvikling

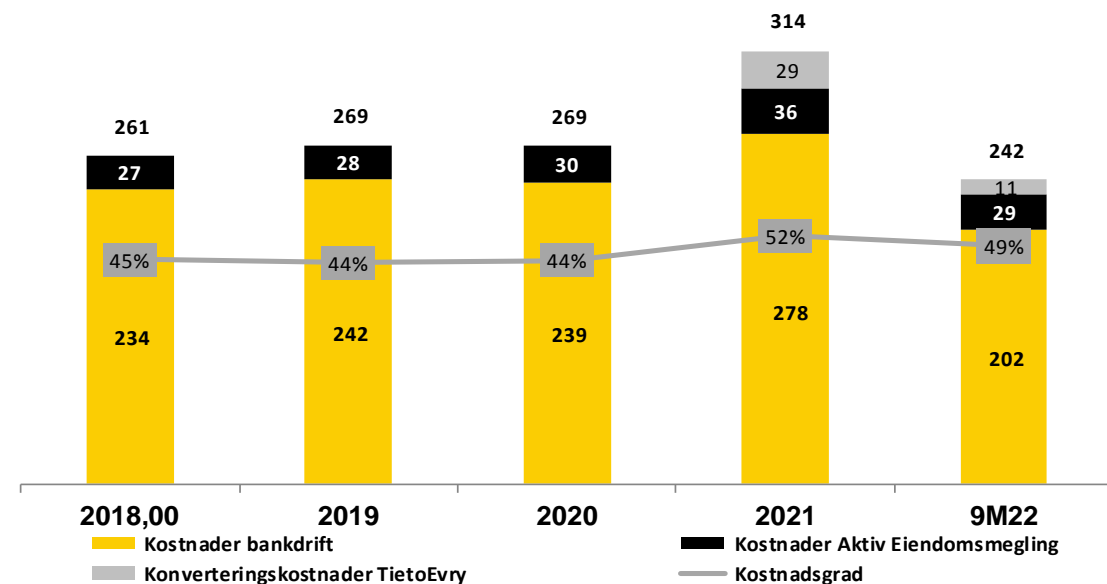
Noe økte personalkostnader, konvertering av kjernebanksystem er litt under budsjett

Andre driftskostnader, siste 5 kvartaler



- Økt satsning i Stavangermarkedet innen privatmarked medfører noe økte personalkostnader. Antall ansatte i morbank er økt fra 112 til 121 siste år
- Bytte av kjernesystem fra SDC til TietoEvry medfører investeringer på mellom 50-60 MNOK som kostnadsføres i 2021 og 2022
- Kjernesystemprosjektet er på tidsplan og noe under budsjett. Endelig kostnad vil bli ført i løpet av 2022.

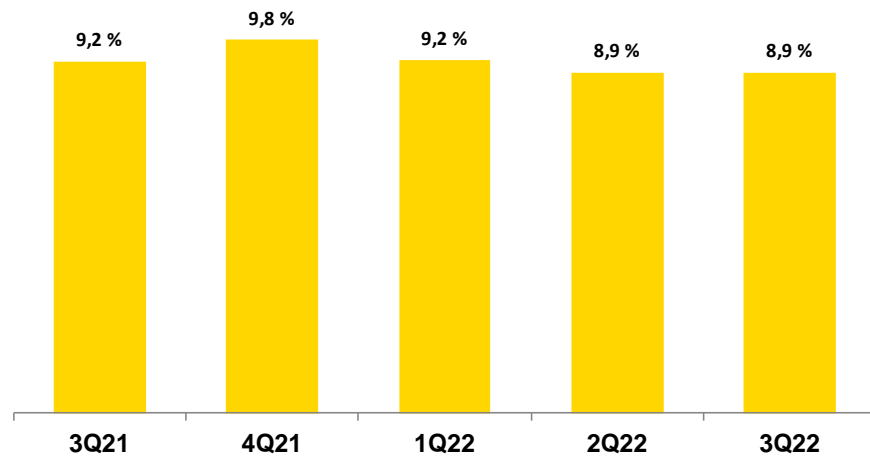
Andre driftskostnader, årlig



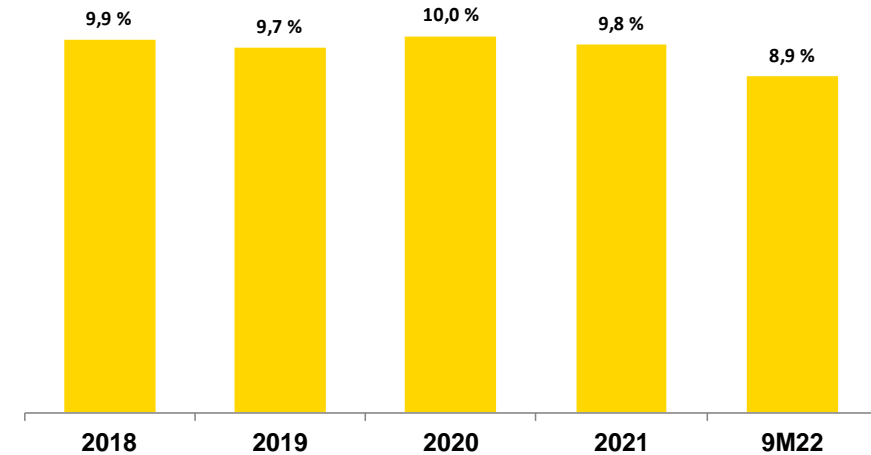
- Økning i kostnader innen bankdrift i 2021 skyldes økte personalkostnader, via lønnsoppgjør og økt antall rådgivere innen privatmarked.
- Økning i kostnader for Aktiv Eiendom skyldes rekordomsetning og rekordresultat. Aktiv Eiendom har en Cost/Income på ca 91%

Soliditet – Uvektet egenkapital

Egenkapitalandel (EK/FK), siste 5 kvartaler



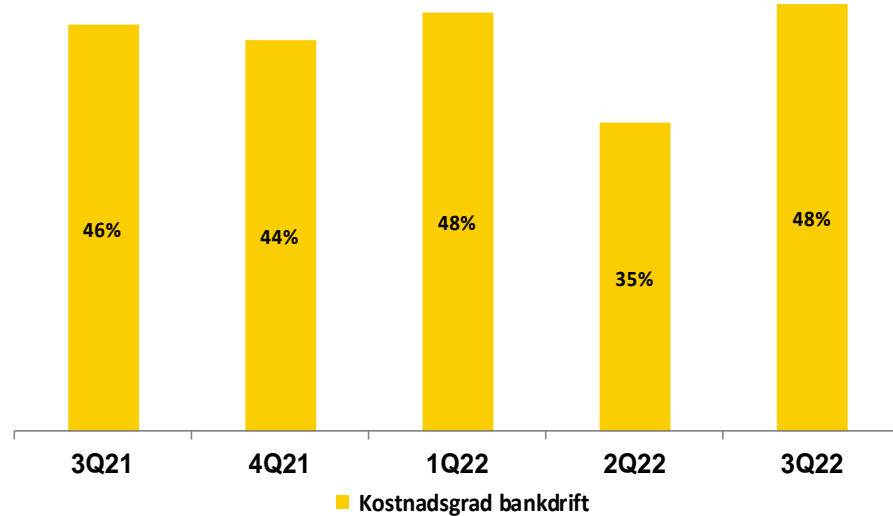
Egenkapitalandel (EK/FK), årlig / hiå.



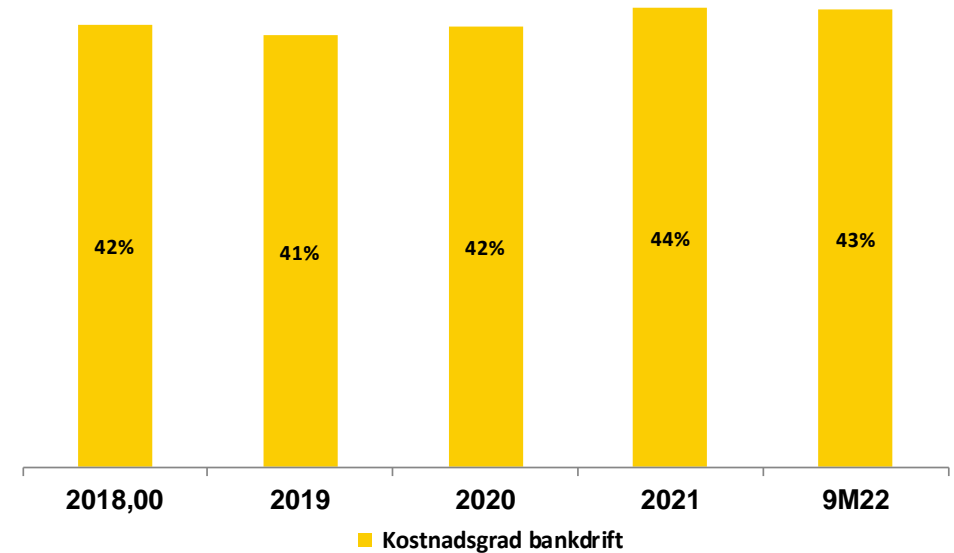
Kostnadsgrad underliggende bankdrift

Kostnadsgrad uten eiendomsmegling og konverteringskostnader kjerneleverandør IT

Kostnadsgrad, siste 5 kvartaler



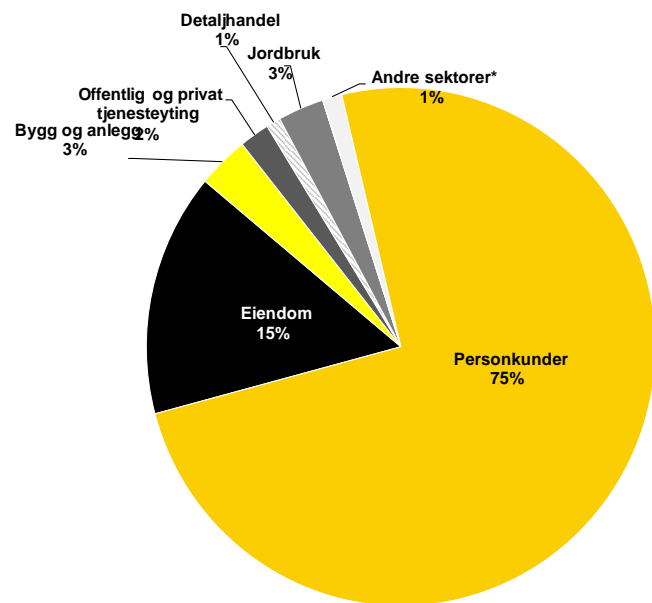
Kostnadsgrad, årlig / hiå.



Utlån til kunder

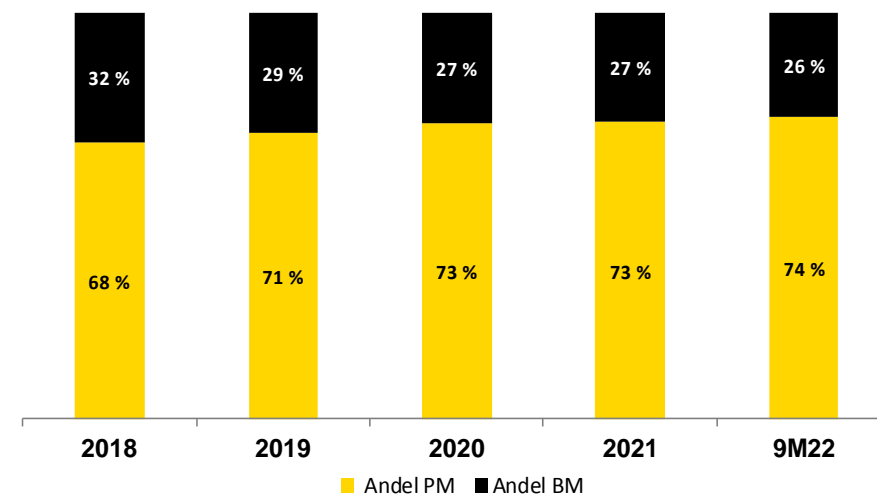
Andelen utlån til personmarkedet har økt betydelig siste 5 år

Utlån til kunder, sektorfordelt



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

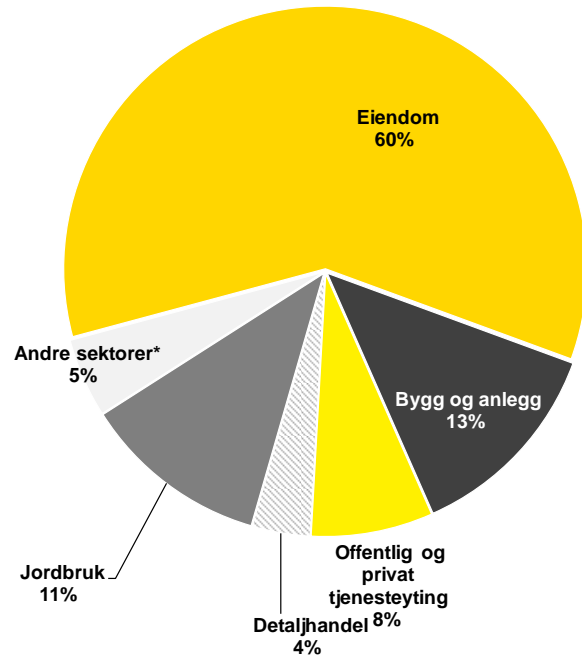
Utlån til kunder, divisjonsfordelt



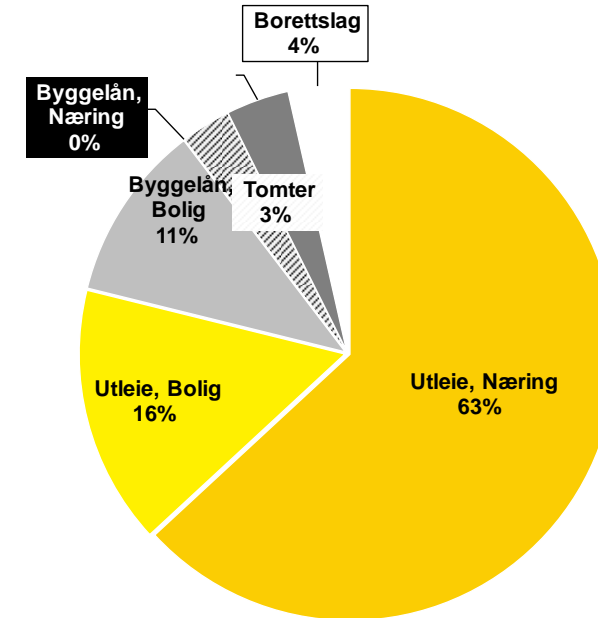
Utlån til bedriftskunder - 26% av utlånsporteføljen

Størst vekst innen jordbruk og SMB-segmentet

Utlån til bedrifter, bransjefordelt

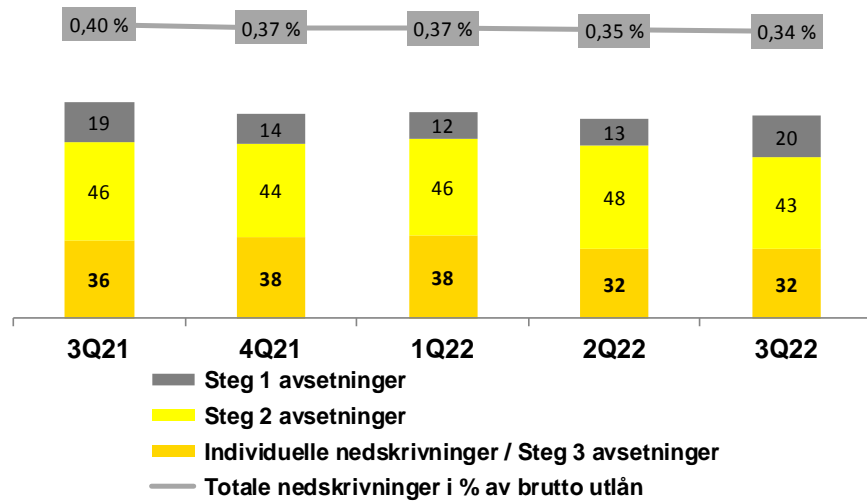


Utlån til eiendom

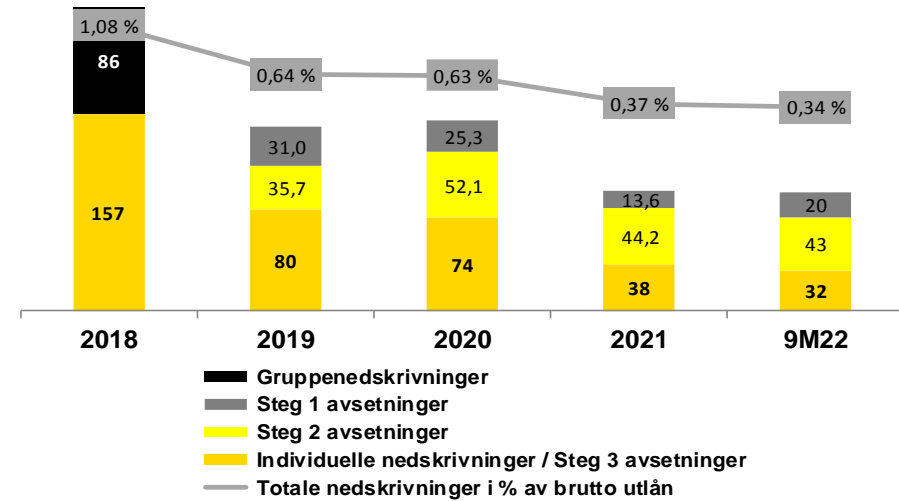


Balanseførte nedskrivninger

Nedskrivninger, siste 5 kvartaler

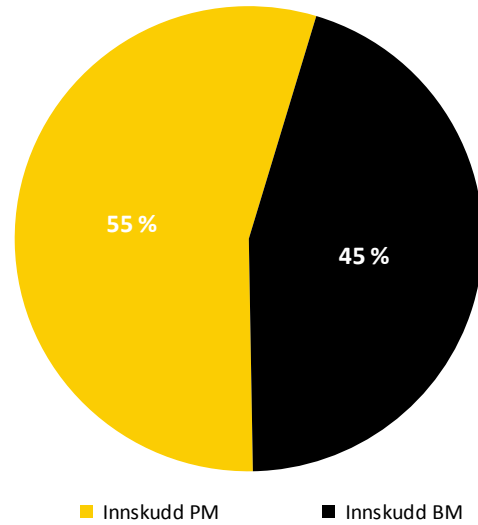


Nedskrivninger, årlig / hiå.

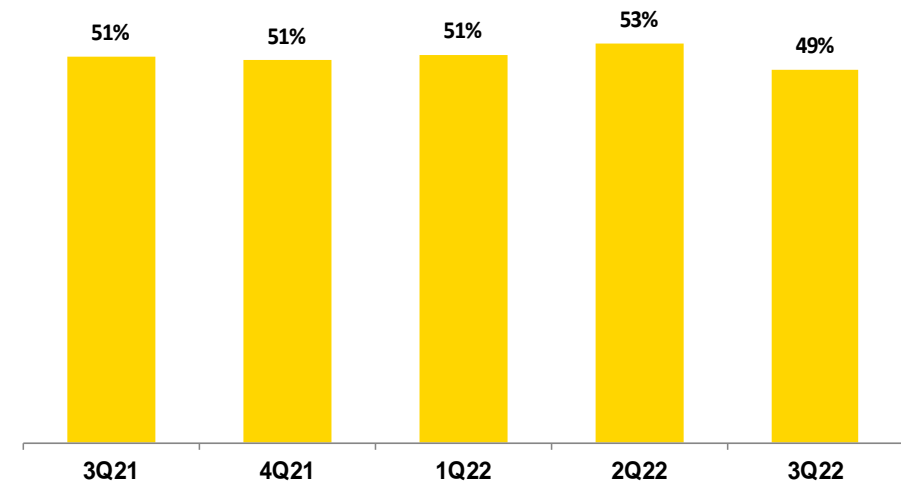


Innskuddsfinansiering

Divisjonsfordelt



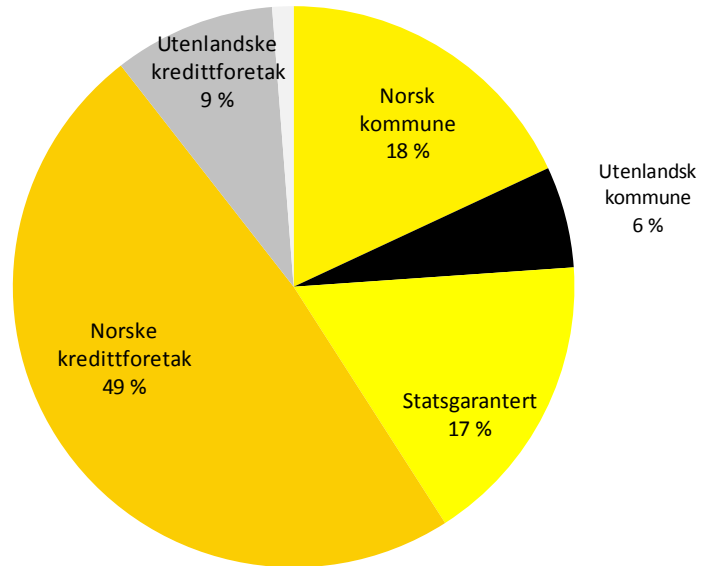
Innskuddsdekning



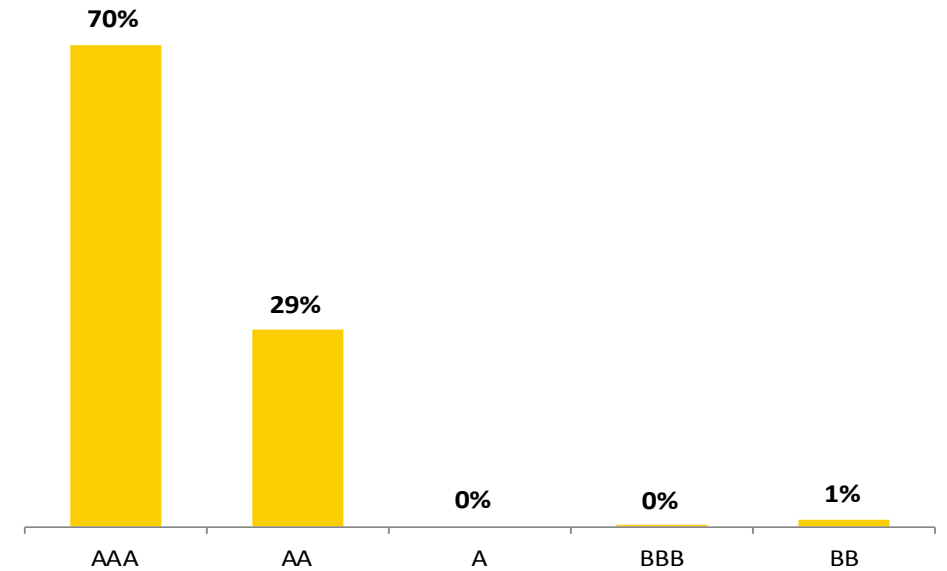
Likviditetsreserve

NOK 3,5 mrd eks. kontanter

Sammensetning likviditetsportefølje



Obligasjonsportefølje fordelt på rating



- BB er et nordisk high yield fond
- AA er stort sett norske kommuner og kommunalt garanterte selskaper (intern rating)

Nøkkeltall

| | 4Q20 | 1Q21 | 2Q21 | 3Q21 | 4Q21 | 1Q22 | 2Q22 | 3Q22 | 9M21 | 9M22 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------------|--------|---------------|
| Vekst forvaltning | 0,1 % | -0,9 % | 5,2 % | -2,6 % | -1,1 % | 5,7 % | 1,1 % | 2,5 % | 1,6 % | 8,3 % |
| Vekst utlån | 0,1 % | 1,5 % | 1,2 % | 1,3 % | 1,4 % | 1,3 % | 2,0 % | 2,8 % | 4,3 % | 7,6 % |
| Vekst innskudd | 0,4 % | 2,7 % | 4,7 % | -0,3 % | 0,4 % | 2,7 % | 5,0 % | -4,0 % | 7,7 % | 4,0 % |
| Netto rentemargin | 1,61 % | 1,55 % | 1,54 % | 1,54 % | 1,54 % | 1,52 % | 1,58 % | 1,62 % | 1,55 % | 1,59 % |
| Andre inntekter % av totale inntekter | 19,2 % | 19,8 % | 34,8 % | 21,5 % | 23,0 % | 25,6 % | 38,1 % | 10,6 % | 26,0 % | 26,2 % |
| Kostnadsgrad | 49,4 % | 51,3 % | 55,2 % | 49,7 % | 49,2 % | 50,2 % | 43,1 % | 54,8 % | 52,3 % | 48,7 % |
| Kostnader % gj.sn. forvaltningskapital | 1,0 % | 1,0 % | 1,3 % | 1,0 % | 1,0 % | 1,0 % | 1,1 % | 1,0 % | 1,1 % | 1,1 % |
| Egenkapitalavkastning før skatt | 10,5 % | 12,7 % | 12,6 % | 8,7 % | 10,3 % | 10,1 % | 14,6 % | 8,1 % | 11,3 % | 10,9 % |
| Egenkapitalavkastning etter skatt | 8,0 % | 9,9 % | 10,7 % | 7,8 % | 9,6 % | 9,0 % | 13,5 % | 6,1 % | 9,5 % | 9,5 % |
| Kapitaldekningsprosent | 19,8 % | 19,2 % | 18,9 % | 17,8 % | 18,5 % | 18,2 % | 18,8 % | 19,7 % | 17,8 % | 19,7 % |
| Kjernekapitalprosent | 18,5 % | 17,9 % | 17,6 % | 16,5 % | 17,2 % | 17,0 % | 17,5 % | 17,4 % | 16,5 % | 17,4 % |
| Ren kjernekapitalprosent | 17,8 % | 17,3 % | 17,0 % | 15,9 % | 16,6 % | 16,3 % | 16,9 % | 16,8 % | 15,9 % | 16,8 % |
| Risikovektet kapital | 15.982 | 16.460 | 16.706 | 16.706 | 16.689 | 16.944 | 16.369 | 16.452 | 16.706 | 16.452 |
| Antall årsverk | 132 | 134 | 132 | 133 | 138 | 140 | 147 | 147 | 133 | 147 |
| Børskurs | 74 | 83 | 95 | 100 | 99 | 103 | 92 | 89 | 100 | 89 |
| Egenkapitalbevisprosent | 63,6 | 63,7 | 63,7 | 63,8 | 63,4 | 63,5 | 63,5 | 63,5 | 63,8 | 63,5 |
| Fortjeneste per egenkapitalbevis (konsern) | 1,7 | 2,1 | 2,4 | 1,8 | 2,2 | 2,0 | 3,1 | 1,5 | 6,4 | 6,6 |
| Bokført egenkapital per egenkapitalbevis | 86,8 | 88,9 | 91,3 | 93,1 | 90,2 | 91,6 | 94,7 | 96,1 | 93,1 | 96,1 |
| Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån | 0,31 % | 0,25 % | 0,18 % | 0,14 % | 0,15 % | 0,15 % | 0,12 % | 0,12 % | 0,14 % | 0,12 % |
| Gruppenedskrivninger i % av utlån etter ind. Nedskrivninger | 0,32 % | 0,28 % | 0,22 % | 0,26 % | 0,23 % | 0,22 % | 0,23 % | 0,23 % | 0,26 % | 0,23 % |
| Innskuddsdekning | 49,7 % | 50,2 % | 51,9 % | 51,1 % | 50,6 % | 51,3 % | 52,8 % | 49,3 % | 51,1 % | 49,3 % |
| Innskuddsdekning morbank | 79,1 % | 81,1 % | 86,0 % | 84,5 % | 82,5 % | 83,3 % | 90,0 % | 84,7 % | 84,5 % | 84,7 % |

Definisjoner av utvalgte nøkkeltall

Innskuddsdekning

UB innskudd fra kunder/UB netto utlån til kunder

Likviditetsindikator (LCR)

Likvide aktiva / netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

Tilgjengelig stabil finansiering / nødvendig stabil finansiering

Rentenetto

Renteinntekter - rentekostnader

Netto rentemargin

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

Utlånsmargin

Gjennomsnittlig kunderente – glidende gjennomsnitt av 3mnd Nibor

Innskuddsmargin

Glidende gjennomsnitt av 3mnd Nibor – gjennomsnittlig kunderente

Kostnadsgrad

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

Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital

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

Egenkapitalavkastning før skatt

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

Egenkapitalavkastning etter skatt

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

Egenkapitalbevisprosent

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

Fortjeneste per egenkapitalbevis

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

Bokført egenkapital per egenkapitalbevis

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

Pris/Bokført egenkapital (P/B)

Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis

Resultat av drift før tap og skatt

Resultat etter skatt + skattekostnad + nedskrivninger og tap på utlån og garantier

Kontakter

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

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

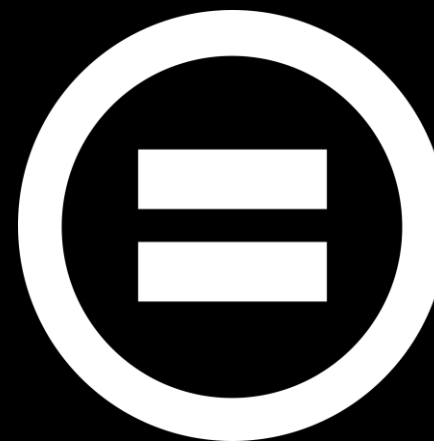
Tomas Nordbø Middelthon
Finansdirektør
Telefon: +47 922 11 865

E-post: tnm@sandnes-sparebank.no

Johan Erik Flaatin
Finanssjef

Telefon: +47 51 67 67 21

E-post: joef@sandnes-sparebank.no



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