

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank

Resultat 4. kvartal 2023

Sandnes 13.02.2024



Den Gule Banken
Sandnes Sparebank

Agenda

- Rogaland Sparebank – nye muligheter
- Nøkkeltall i stadig bedring
- Solid kredittkvalitet i et stabilt markedsområde





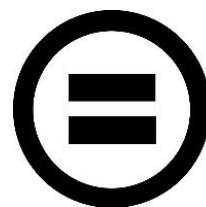
Rogaland Sparebank

- Superlokalbanken din



Hjelmeland
Sparebank

+



Den
Gule
Banken
Sandnes Sparebank



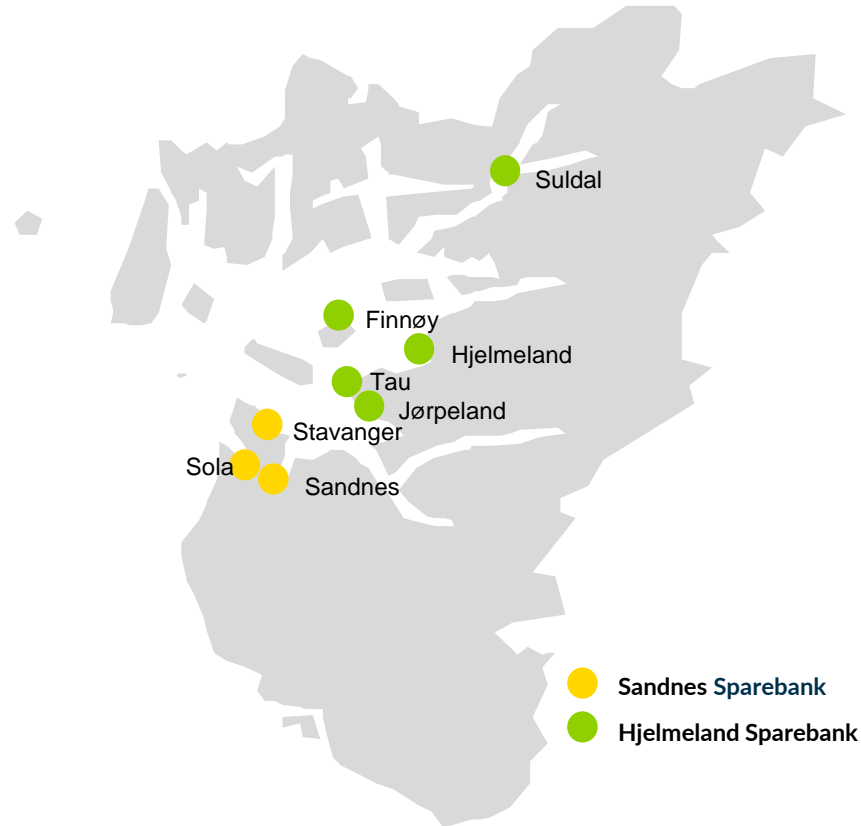
Rogaland Sparebank

- Superlokalbanken din

Rogaland Sparebank - sammen er vi sterkere

En lokalbank med sterk tilstedeværelse i Rogaland

Markedsområde Ryfylke og Nord-Jæren



Markedsområde dekker et befolkningsgrunnlag på ca. 300.000 innbyggere med et variert og voksende næringsliv

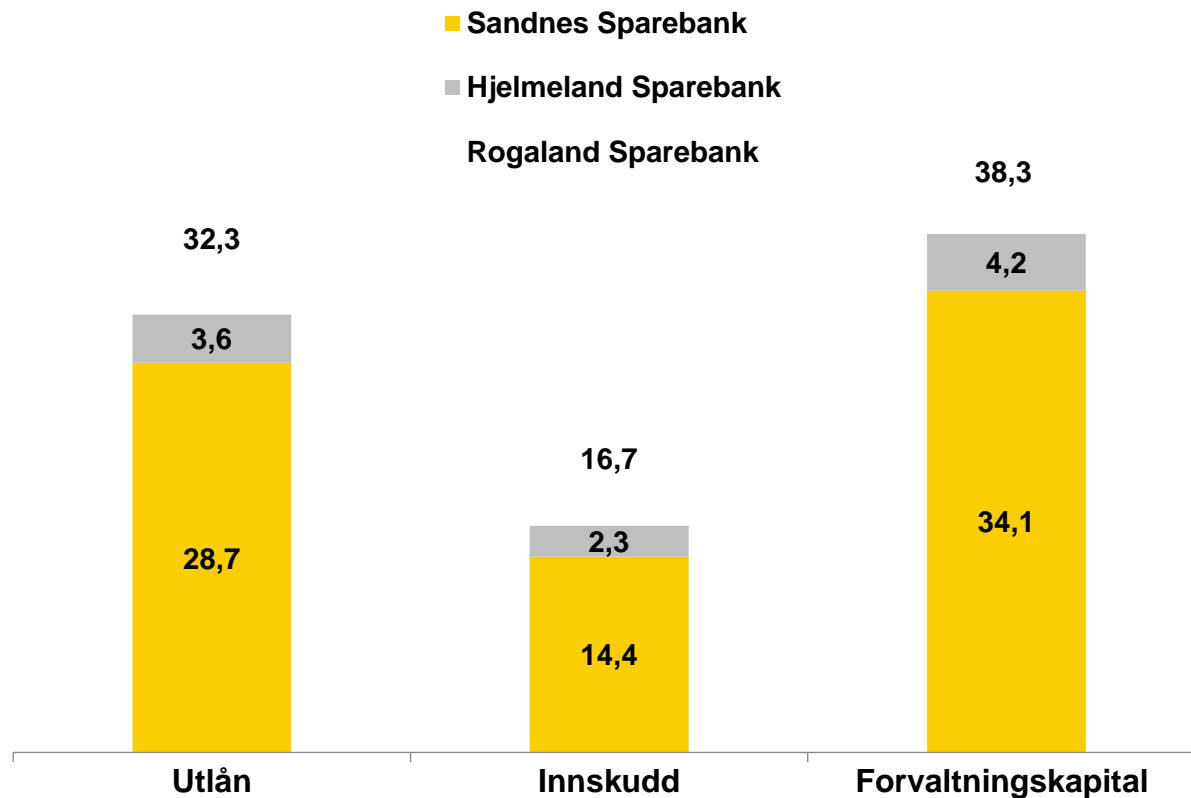
Nøkkeltall Rogaland Sparebank

Nøkkeltall	Rogaland Sparebank
Utlån	32,3 Mrd
Innskudd	16,7 Mrd
Andel privatmarked	75 %
Kapitaldekning (CET-1)	17,6 %
Egenkapital	3,78 Mrd
Egenkapitalbevisandel	62,8 %
Innskuddsdekning	52 %
Antall ansatte (morbank)	152
Eierandel Eika Gruppen	9,84 %

Rogaland Sparebank - sammen er vi sterkere

Volum og synergier

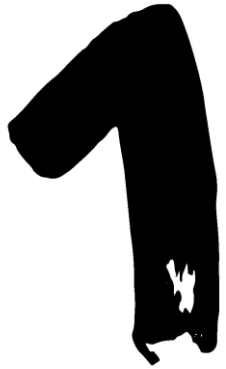
Volum



Volum er inkludert overførte lån til Eika Boligkreditt (ca 800 Mnok)

Synergier

- Det er identifisert synergier for totalt årlig ca 30 Mnok som vil være fullt implementert fra 2026
- Mer effektiv drift, billigere funding og bedre utnyttelse av markedet vil være bidragsyterne til synergiuttak.
- Fusjonen antas å være fullt gjennomført i løpet av andre halvår 2024.
- Større muligheter for Aktiv Jæren Eiendomsmegling (60 %), Ryfylke Eiendomsmegling (70 %) og Kjell Haver Regnskapsservice (49 %)



Smådriftsfordeler

Sterk kultur. Endringskraft og raske beslutninger. Dyktige folk som kjenner kundene og det lokale næringslivet. De vet hva som betyr noe der kundene er, bor eller jobber. De har klokkertro på en **superlokalbank.**

Stordriftsfordeler

Profesjonell og effektiv drift, sterke fagmiljø, godt regulatorisk og rapporteringsmessig fundament, større kapitalbase og en solid merkevare. Eika i ryggen.

Fremtidens sparebank for Rogaland

Med kombinasjonen av smådriftsfordeler og stordriftsfordeler bygger vi Rogaland Sparebank - en lokal bank for i Rogaland

Hva med - Den Gule Banken?

- Rogaland Sparebank – krevende, men riktig valg
- Faglig forankret
- Vi er fortsatt den gule banken og kommer til å bruke det aktivt i merkevarebygging, også fremover. Vi skal alltid være GULE!
- Og – vi har selvtillit til å ta Rogaland Sparebank – vi vil noe mer

Rogaland Sparebank skal bli den ledende lokalbanken i Rogaland

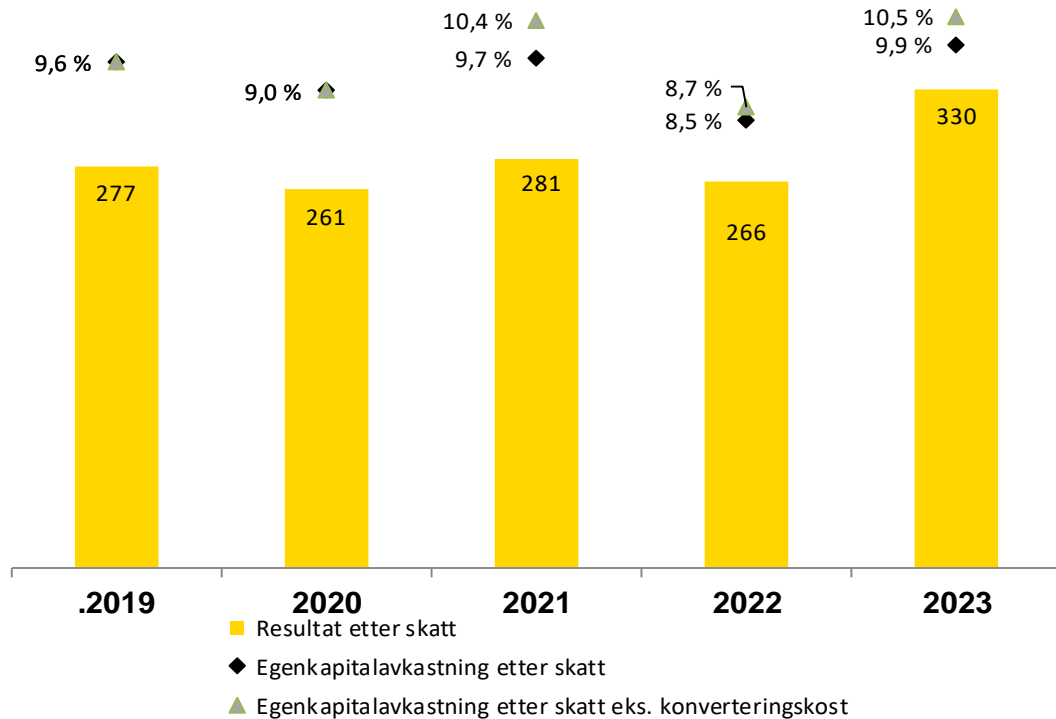
Sammen skal vi utvikle en sterk kultur. Vi skal skape et vinnerlag som brenner for de beste kundeopplevelsene. Summen skal bidra til bedre lønnsomhet.

- Vi har ambisjoner om lønnsom vekst og vi skal ta nye markedsandeler. Sammen blir vi relevante for flere bedrifter i hele bankens markedsområde
- Vi skal kapitalisere på sterke merkevarer og et sterkt momentum
- Vi har flinke rådgivere med personlig touch, god kompetanse og kjennskap til det lokale markedet
- Vi er stor nok til å tilfredsstille stadig skjerpede regulatoriske krav
- Vi har stordriftsfordeler med Eika i ryggen
- Vi gir mer tilbake til samfunnet vi er en del av i form av kundeutbytte og gaver til samfunnsnyttige formål
- Vi tar ut synergier i vekst, mindre fellesfunksjoner og lavere eksterne kostnader

Den Gule Banken, Sandnes Sparebank

Solid resultat for banken, sterk utvikling i underliggende bankdrift

Resultat og egenkapitalavkastning



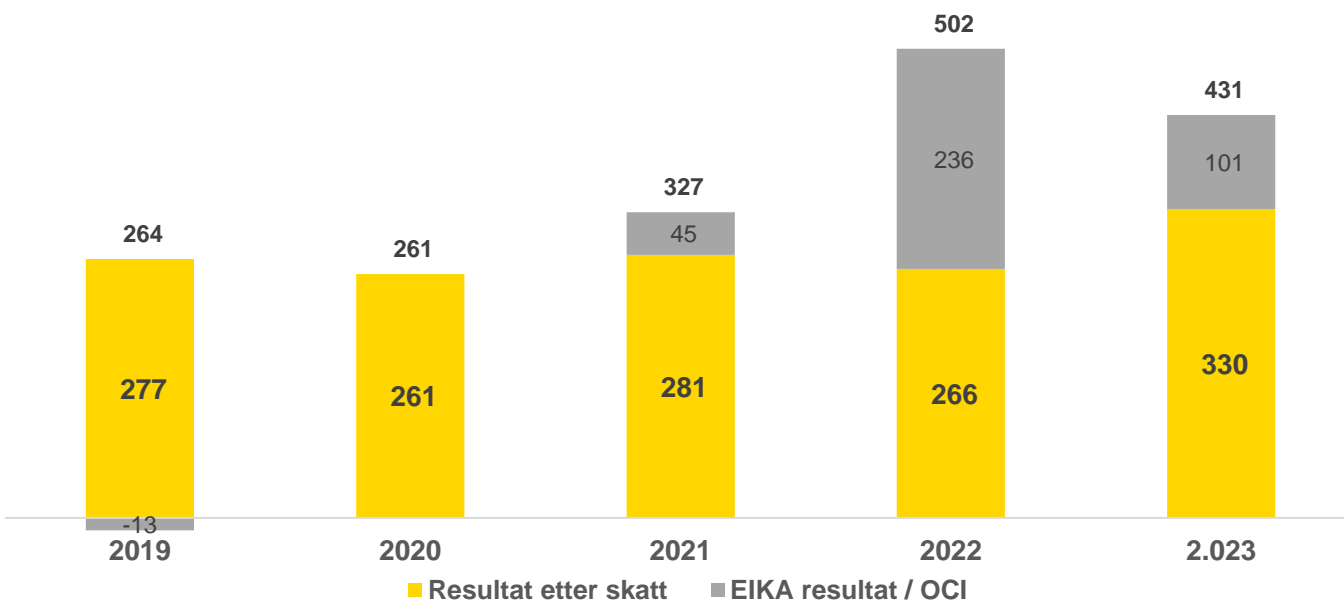
Oppsummering 2023

- Resultat etter skatt MNOK 329,9 (266,2)
- Egenkapitalavkastning etter skatt på 9,9 % (8,5 %)
- Egenkapitalavkastning etter skatt, uten konverteringskostnader, 10,5 % (8,7 %)
- Fortjeneste pr EK-bevis (EPS) på 10,0 kroner (8,1)
- Foreslått utbytte 74,8 % (75%), 7,5 kr (8,1) pr Ek-bevis
- Brutto utlånsvest siste 12 mnd. på 9,0 % (6,2 %)
- Netto rentemargin på 1,85 % (1,61 %)
- Netto tap på MNOK 10,6 (11,3)
- Solid bank med ren kjernekapital 17,8 % (17,8 %)
- Kostnader MNOK 368,7 (324,1)

Verdiendring av Eika påvirker bankens totalresultat

Verdiendringen synliggjøres over utvidet resultat og tilføres egenkapitalen direkte

Ordinært resultat + utvidet resultat



- I forbindelse med fusjon mellom Eika Forsikring og Fremtind ble det gjennomført en verdsettelse av aksjene i Eika Gruppen.
- Verdien pr aksje økte fra kr 260 til kr 306
- Den Gule Banken, Sandnes Sparebank, eier 8,8% av Eika Gruppen. Eierandelen er verdsatt til 670 MNOK
- Verdiendringen medfører 101 MNOK for 2023
- Tilfaller egenkapitalen og øker kjernekapitalen med 0,3 % for 2023
- Medfører økt kapitaldekning, kapital til fremtidig vekst og økt utbyttekapasitet
- Egenkapitalavkastning over utvidet resultat tilsvarer 13 % for 2023

Resultatutvikling hovedposter

Bedring i underliggende drift



Sterkt momentum



Fantastisk fisk, fine tall
Vår jobb er å gjøre de gode bedre

Fisketorget Stavanger

«Vi er en relativt gjeng i en bransje som beveger seg fort, de trenger vi en bank som klarer å matche tempoet. Det er faktisk ikke noe problem for Den Gule Bankens»
Karl Erik Pålsson, Fisketorget

Når ting skjer i markedet, skjer det ofte fort, og man kan bli nødt til å omstille seg raskt for å komme i forkant av endringene. I Den Gule Bankens får du personlig rådgivning, dermed slipper du unødvendige prosesser og lange beslutningsveier. Snakk med oss for å se hva vi kan gjøre for deg og din bedrift.

Din business er vår business

Dagens Næringsliv har kåret bankets mest fremgangsrike bedrifter – Caseller – siden 2003. Vi er en stolt samarbeidspartner for Caselle-kåringen.
dengulebanken.no/bedrift

Den Gule Banken
Sammens Bank

Røde tomater, grønne tall
Vår jobb er å gjøre de gode bedre

Hansand Gård Rensøy

«Banken jeg hadde vært kunde hos hele livet ville ikke gi meg det løst jeg trenger for å kunne stort. Men nås Den Gule Bankens har trodd på oss hele tiden, og det viser seg jo også at de har hatt litt rett.»
Sig Jakob Hansand, Hansand Gård

Når ting skjer i markedet, skjer det ofte fort, og man kan bli nødt til å omstille seg raskt for å komme i forkant av endringene. I Den Gule Bankens får du personlig rådgivning, dermed slipper du unødvendige prosesser og lange beslutningsveier. Snakk med oss for å se hva vi kan gjøre for deg og din bedrift.

Din business er vår business

Dagens Næringsliv har kåret landets mest fremgangsrike bedrifter – Caseller – siden 2003. Vi er en stolt samarbeidspartner for Caselle-kåringen.
dengulebanken.no/bedrift

Den Gule Banken
Sammens Bank

Medlemsfordel

Gode økonomivaner starter tidlig

Går det an å drømme stort når hverdagen består av studier, startlønn og høye levekostnader? - Gode økonomivaner og litt sparing kan gi stor glede på sikt, sier banksjef Lene Nevland Sivertsen.

DEN GULE BANKEN
+
BATE = SANT

KORT OPPSUMMERT: NÅ FÅR DU SUPERGODE VILKÅR!

Vårt samarbeid med Bate gjør at du som medlem får gode låne- og sparevilkår i den lokale, gule banken. Du får også rådgivning og hjelp av et eget team med dyktige rådgivere

GÅ INN PÅ
DENGULEBANKEN.NO/BATE

HER TREFFER DU DINE KUNDERÅDGIVERE: KRISTIAN, ANNE OG SONDRÉ
DE KAN ALT OM DETTE.

Den Gule Banken
Sammens Bank

Til Sandnes Sparebank ved Administrerende direktør Trine Karin Stangeland

6. februar 2024

Som kunde i Sandnes Sparebank siden 1994 da vi kjøpte hus på xxxxx, har jeg ALLTID vært mega fornøyd med den hjelpen jeg har fått både mht finansiering av eget huskjøp, sommerhus kjøp, fondskjøp og nå at min datter hadde behov for å kjøpe leilighet.

Jeg kan ikke få fullrost Sandnes Sparebank nok.
Jeg har fortsatt blitt værende som kunde – selv om min fagforening Akademikerne har kundetilbud i en annen bank.

Det gleder meg også at Sandnes Sparebank går sammen med Hjelmeland Sparebank til Rogaland Sparebank. Det nye navnet deres er flott.

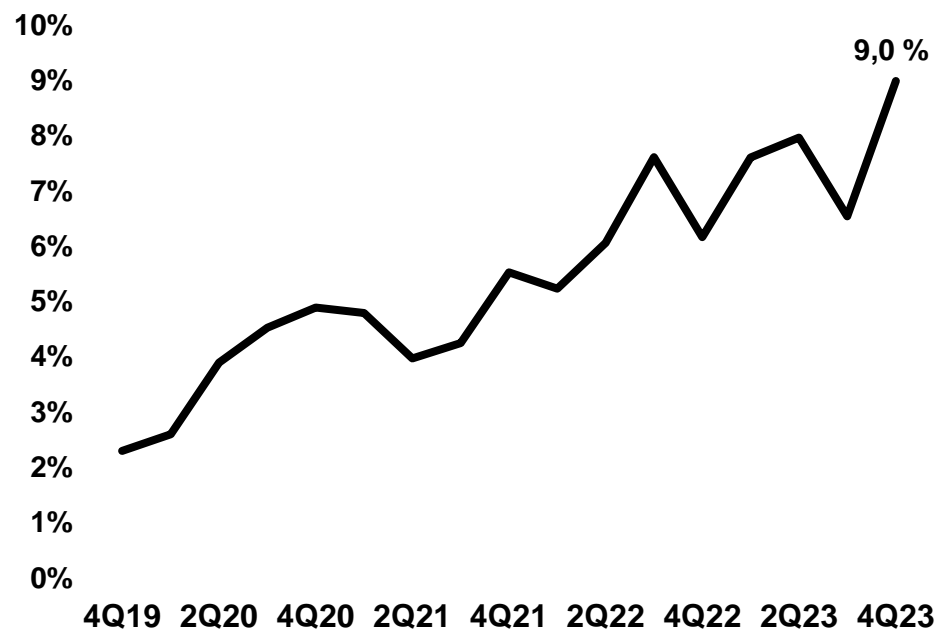
Meldingen er klippet og ikke fullstendig.

En bank for
livet.

Utlånsvekst 9,0 % siste 12 måneder

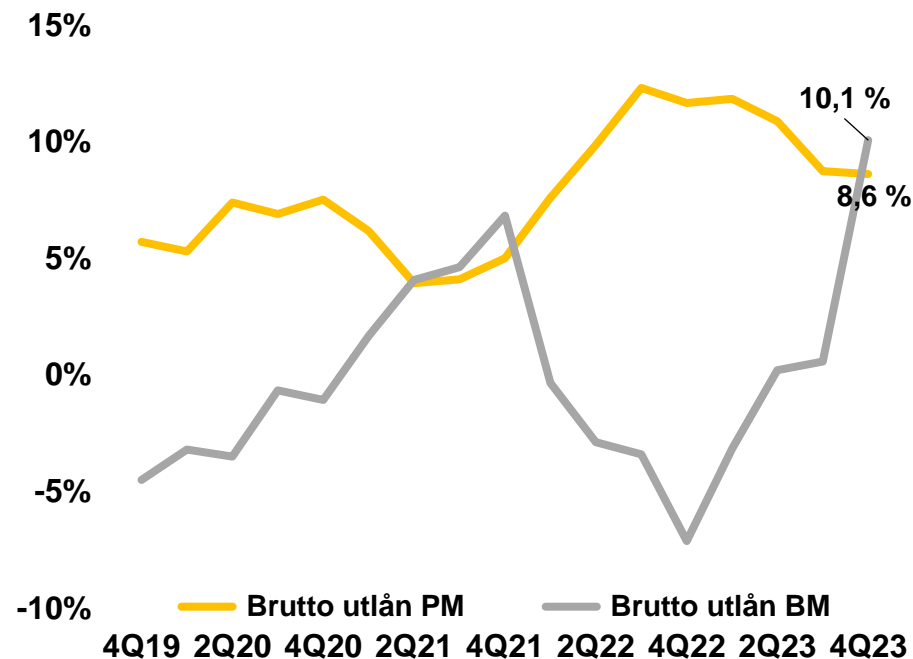
God utlånsvekst, banken tar markedsandeler i begge segment

Utlånsvekst konsern (12 mnd.)



- Totale utlån har økt med NOK 2,4 mrd (9,0 %) Siste 12 mnd.
- Siste kvartal økte utlån til kunder med MNOK 658 (2,3 %)

Utlånsvekst divisjonsfordelt (12 mnd.)



- Utlån til private er opp NOK 1,7 mrd (8,6 %) siste 12 mnd. Siste kvartal økte utlån MNOK 348 (1,6 %).
- Brutto utlånsvolum for bedriftsmarkedet er opp MNOK 696 (10,1%) siste 12 mnd., og opp MNOK 310 (4,2 %) siste kvartal

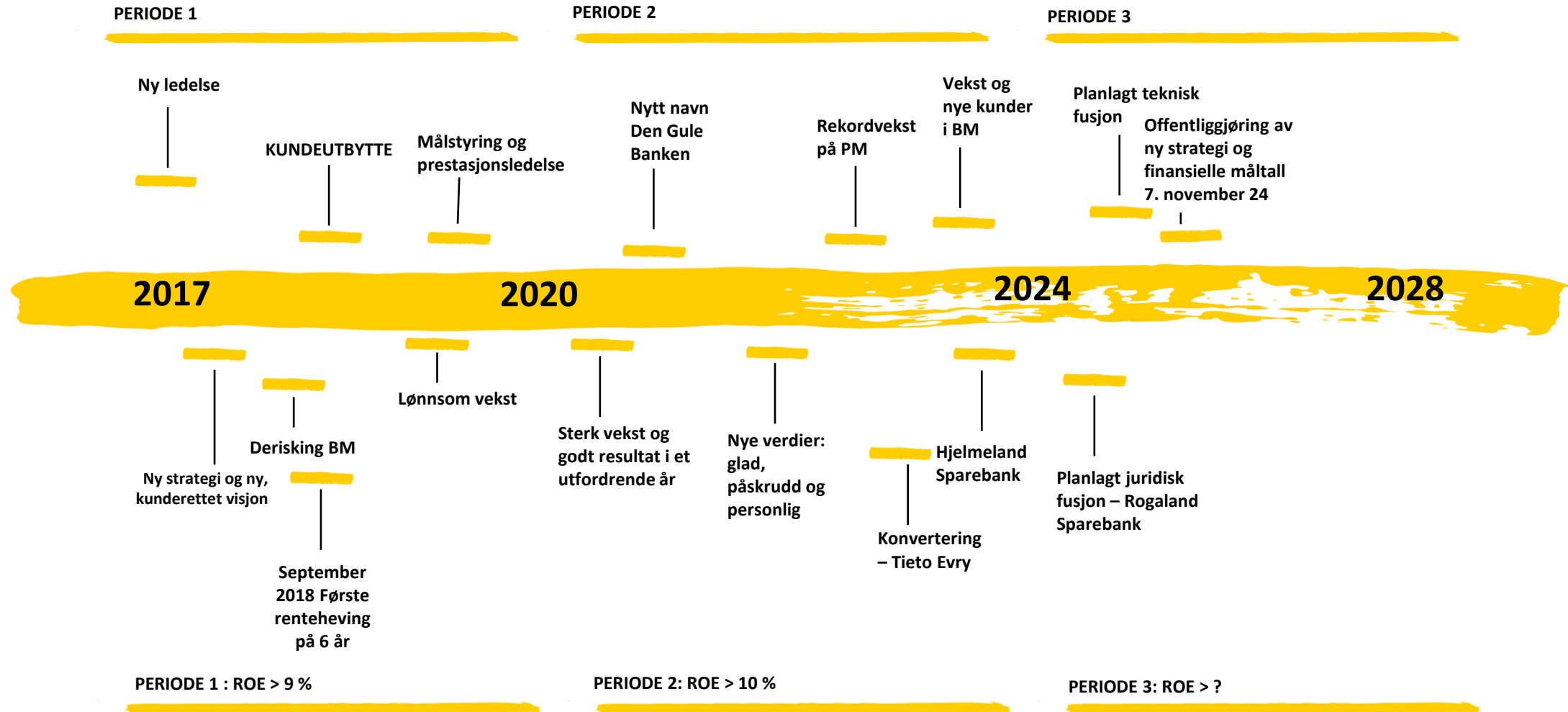
En stolt og selvstendig Eikabank

- **Stordriftsfordeler – felles teknologiutvikling og innkjøp, støtte innenfor regulatoriske krav og relevante og lønnsomme produkselskaper**
- **Sammenslåing Eika Forsikring/Fremtind pluss Eika Kredittbank**
- **Gir til sammen lavere kostnader, effektiv bankdrift og solide produkter og kundeløsninger**



Den Gule Banken
Sandnes Sparebank

Ny strategiperiode 2025 - 2028



Agenda

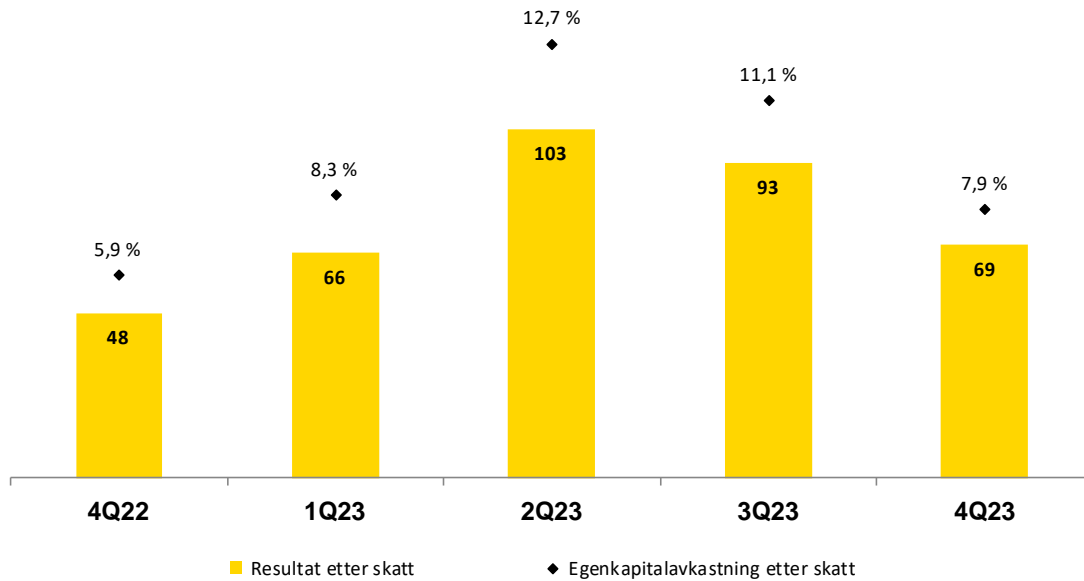
- Rogaland Sparebank – nye muligheter
- Nøkkeltall i stadig bedring
- Solid kredittkvalitet i et stabilt markedsområde



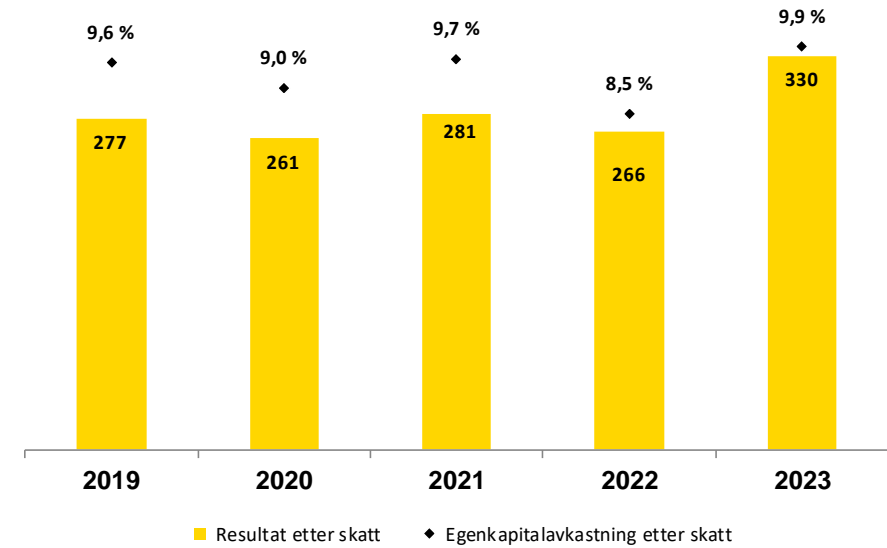
Resultatutvikling

Bedring i underliggende bankdrift

Resultat etter skatt, siste fem kvartal



Resultat etter skatt, årlig

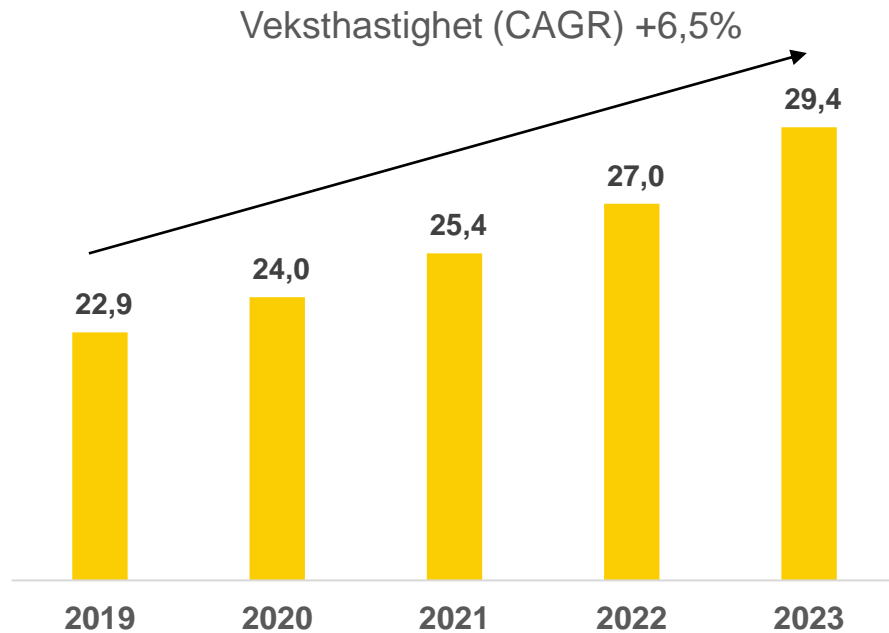


- Egenkapitalavkastning uten konverteringskostnader
10,5 % (8,7 %)

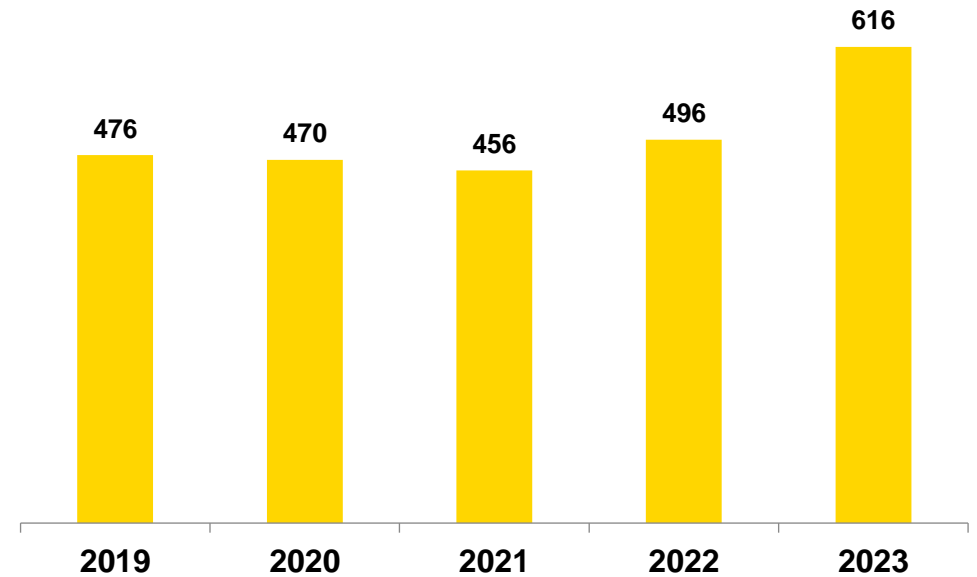
Utlånsvekst og rentenetto

Stabil utlånsvekst og effekt av renteendringer medfører økt rentenetto

Utlån (mrd), årlig



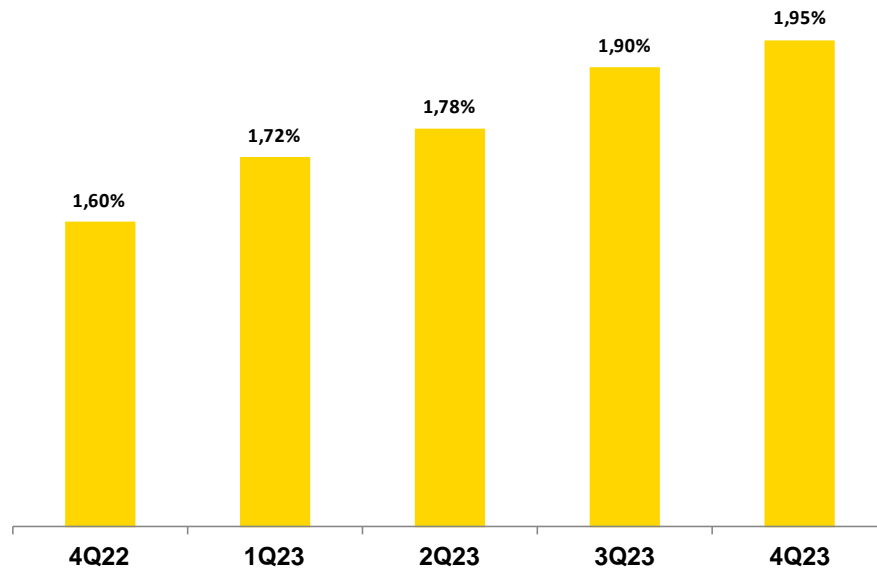
Rentenetto, årlig



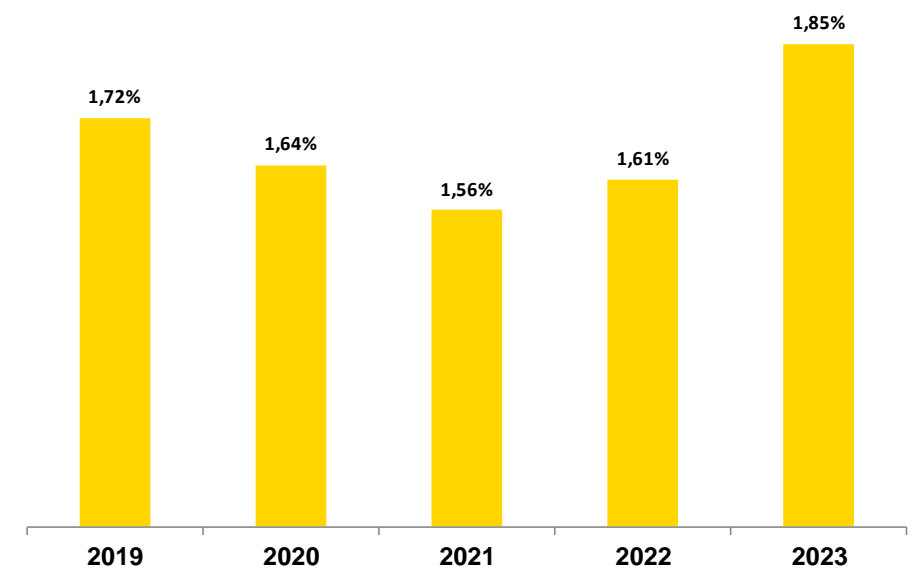
Netto rentemargin

Positiv utvikling i rentemarginen. Fortsatt noe tidsetterslep på rentemargin som følge av økning i Nibor

Netto rentemargin, siste 5 kvartaler



Netto rentemargin, årlig



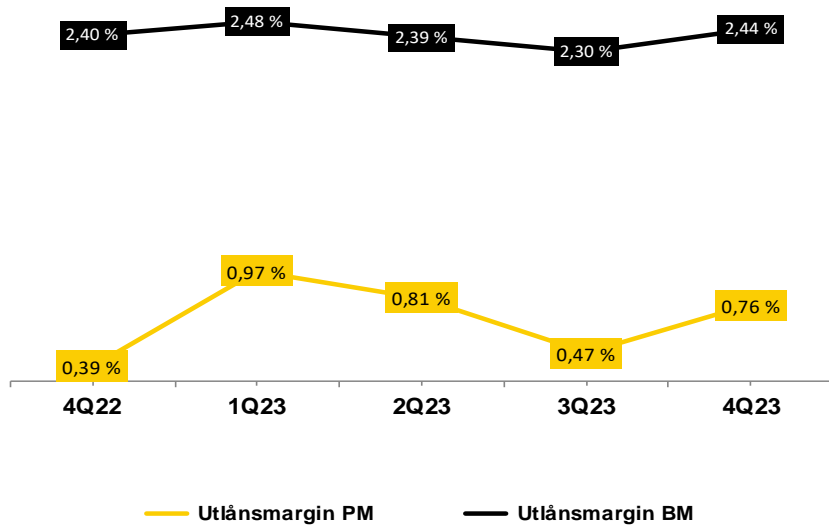
- Renteendringer i privatmarkedet medfører en del tidsetterslep (8 ukers varsling)
- Renteendringen i bedriftsmarkedet får rask effekt (2 ukers varsling)
- 50% innskuddsdekning

- Netto rentemargin morbank 2,41 % (1,98 %)

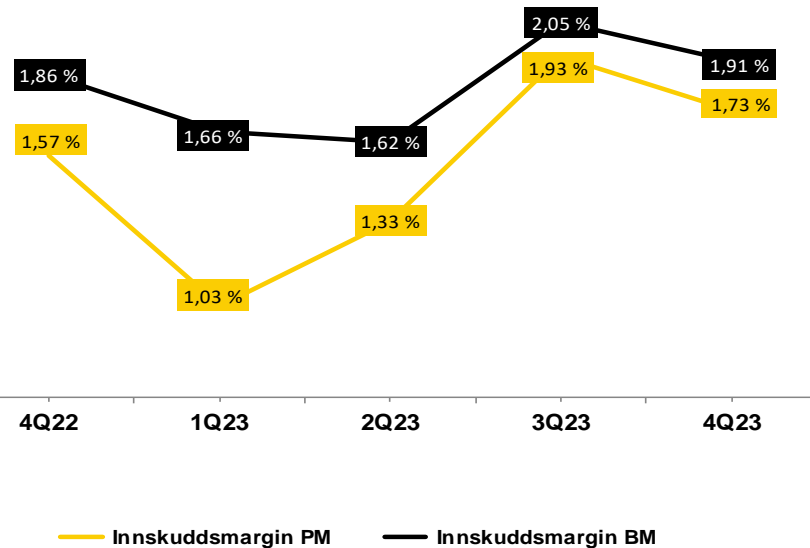
Utlåns- og innskuddsmargin

Konkurransesituasjon og stigende NIBOR-rente påvirker marginene

Utlånsmarginer

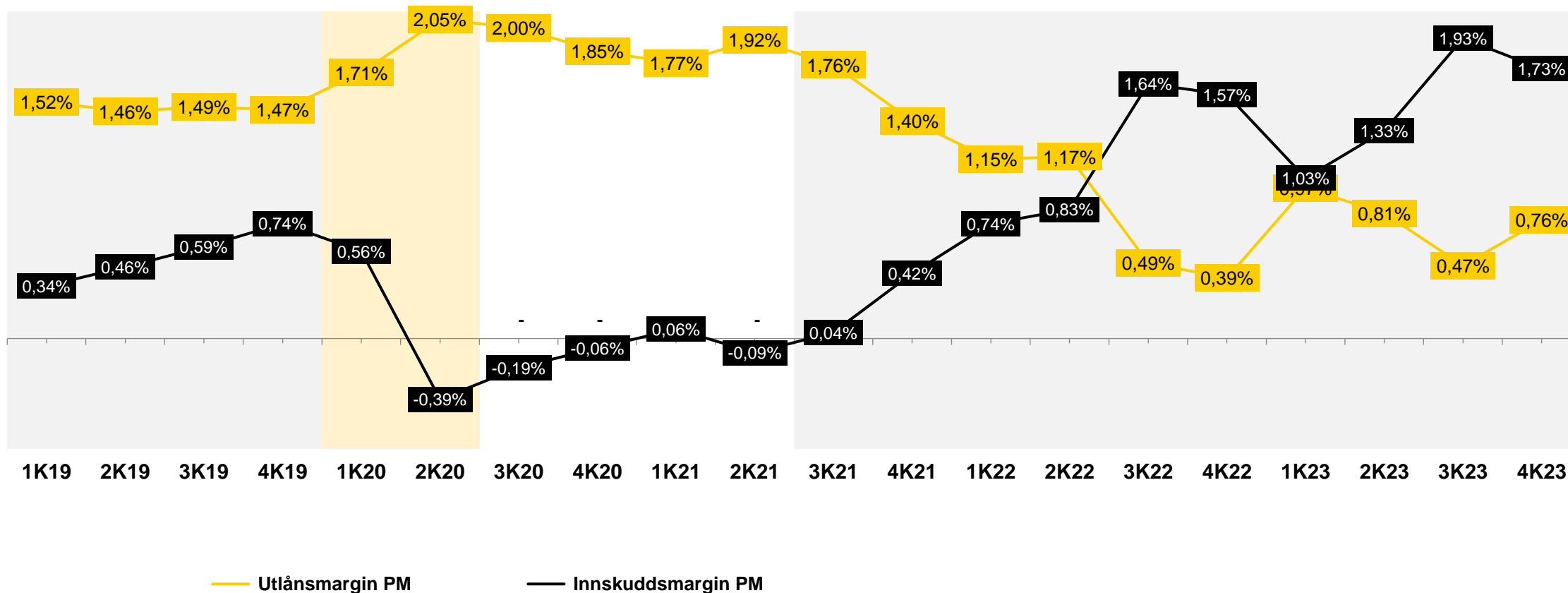


Innskuddsmarginer



Marginer privatmarked – lave utlånsmarginer som følge av rentehevingene til Norges Bank

Innskuddsdekning PM, ca 40 % , PM utgjør 75 % av bankens totale utlån

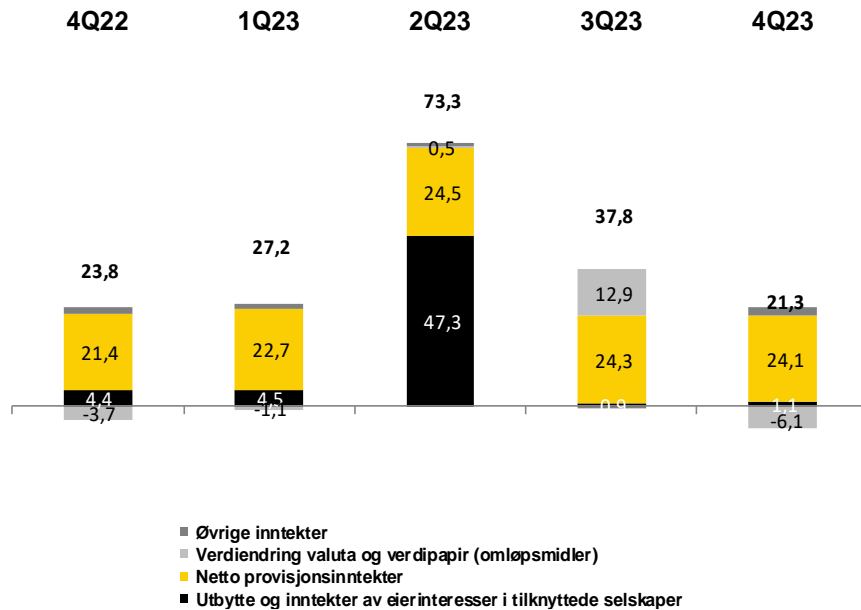


Norges Bank i rentehevingssyklus i grått, rentesenkningssyklus i gult og uendret i hvitt

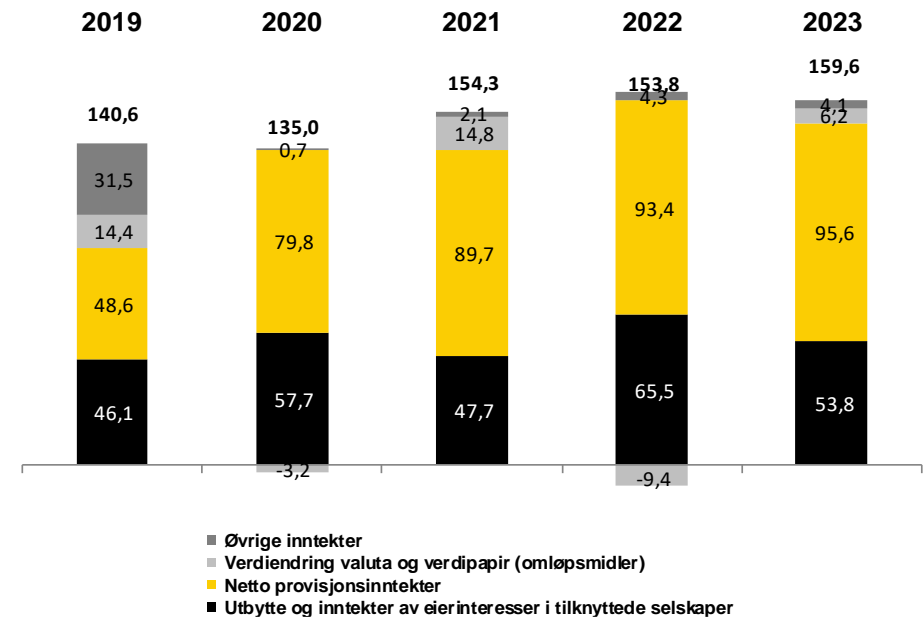
Andre inntekter

Utbytte fra Eika Gruppen bokført i kvartalet 44,8 MNOK

Andre inntekter, siste 5 kvartaler



Andre inntekter, årlig

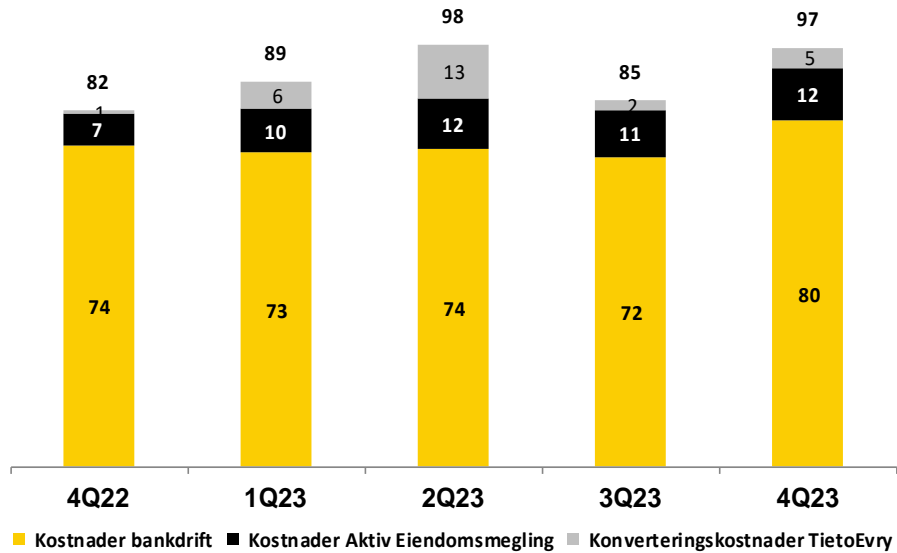


- Utbytte fra Eika Gruppen for 2022 MNOK 44,8 (54,1) er bokført i andre kvartal
- Stabile provisjonsinntekter, noe nedgang i gebyrinntekter som følge av systemkonvertering i april

Kostnadsutvikling

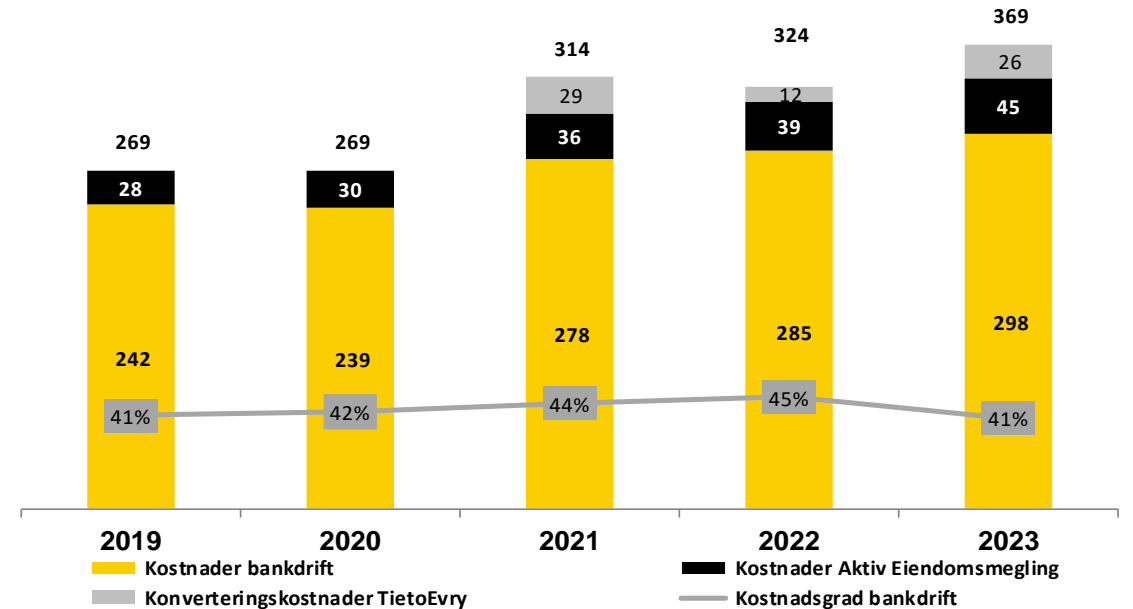
Noe økte kostnader, primært knyttet til konvertering av kjernebanksystem i andre kvartal 2023

Andre driftskostnader, siste 5 kvartaler



- Antall årsverk i morbank er økt fra 125 til 127 siste år
- Ordinære driftskostnader er noe opp som følge av et generelt høyere prisnivå
- 3 MNOK i kostnader ved fusjonen med Hjelmeland Sparebank er belastet fjerde kvartal 2023

Andre driftskostnader, årlig



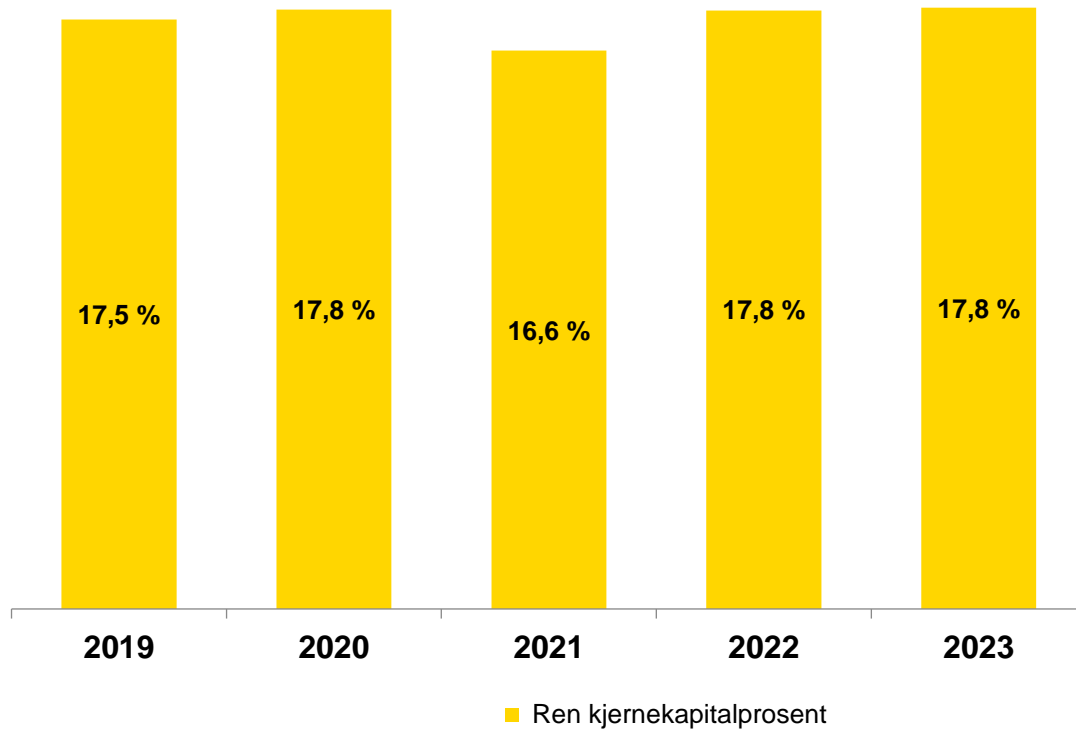
- Kostnadsgrad underliggende bankdrift er 41 % for 2023*
- Bytte av kjernesystem fra SDC til TietoEvry er belastet 67 MNOK i perioden 2021-2023. Konvertering gjennomført i april 2023 og er i sin helhet utgiftsført

Underliggende bankdrift inkluderer drift morbank og boligkreditselskap

Godt kapitalisert og rustet for videre vekst

Ren kjernekapitaldekning på 17,8 % inkludert årets resultat. Uvektet egenkapitalandel 9,3 %

Ren kjernekapitaldekning (CET-1)



En godt kapitalisert bank

- Systemrisikobufferen økte fra 3 % til 4,5 % 31.12.23
- Oppdaterte Pilar-2 sammensetning reduserte CET-1 andelen med 0,9%
- CET-1 minste krav på 15,2 % fra 31.12.23
- **Internt mål om + 1.0 % management buffer over til enhver tid pålagt myndighetskrav**
- Foreløpige estimater av ny standardmetode (Basel IV) medfører ca 2,6 % økt i CET-1

Agenda

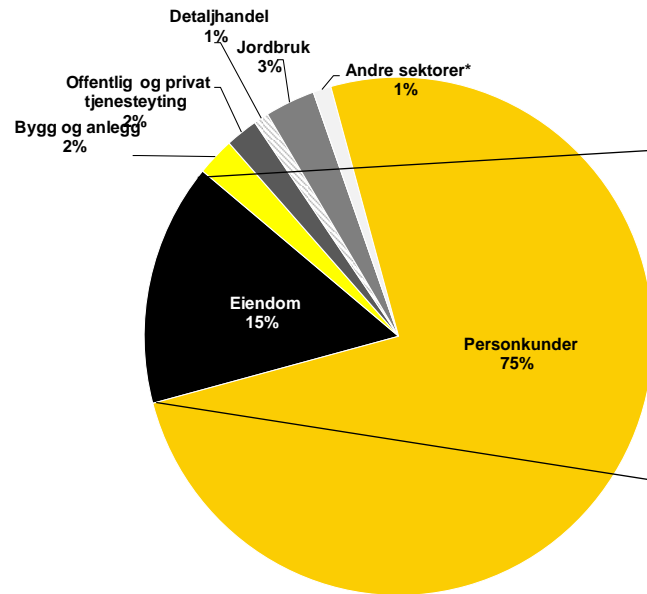
- Rogaland Sparebank – nye muligheter
- Nøkkeltall i stadig bedring
- Solid kredittkvalitet i et stabilt markedsområde



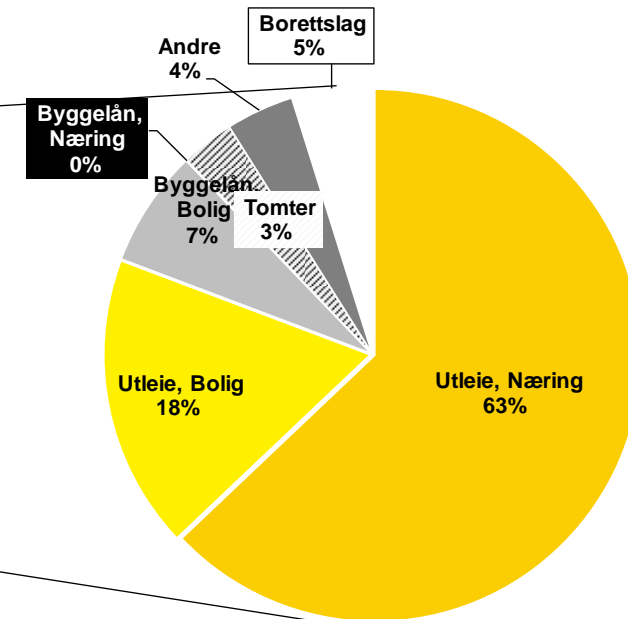
Utlån til kunder

Andelen utlån til personmarkedet har økt betydelig siste 5 år. Lav eksponering mot eiendomsutvikling

Utlån til kunder, sektorfordelt



Utlån til eiendom

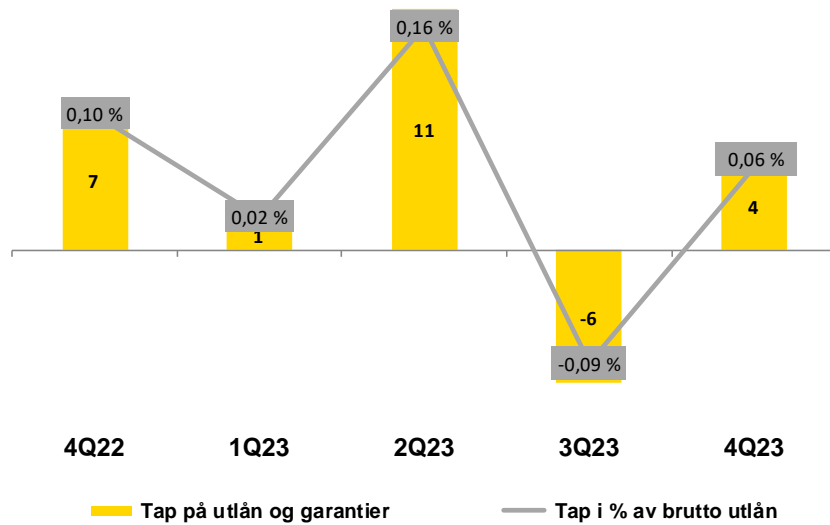


- Lav eksponering mot sykliske industrier
- Ubetydelig direkte eksponering mot oljerelatert virksomhet
- Stabilt innen næringseiendom

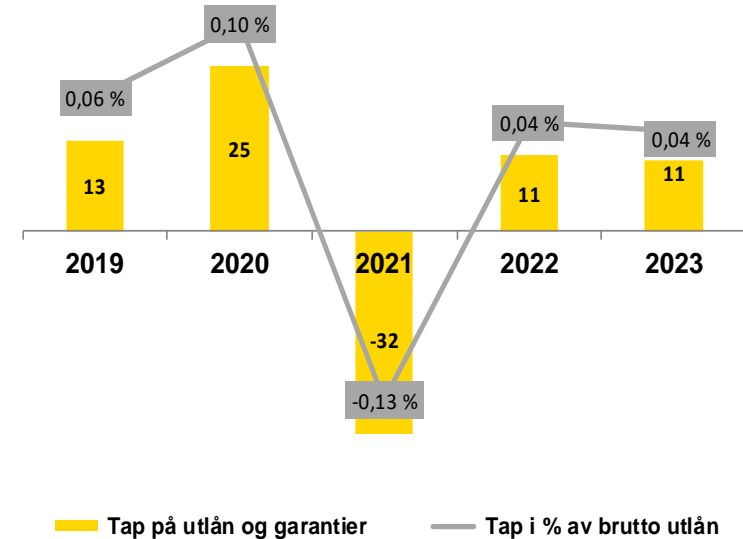
Tapsutvikling

Stabilt lave tap til tross for urolige finansmarkeder og makroøkonomisk usikkerhet

Tap på utlån og garantier, siste 5 kvartaler



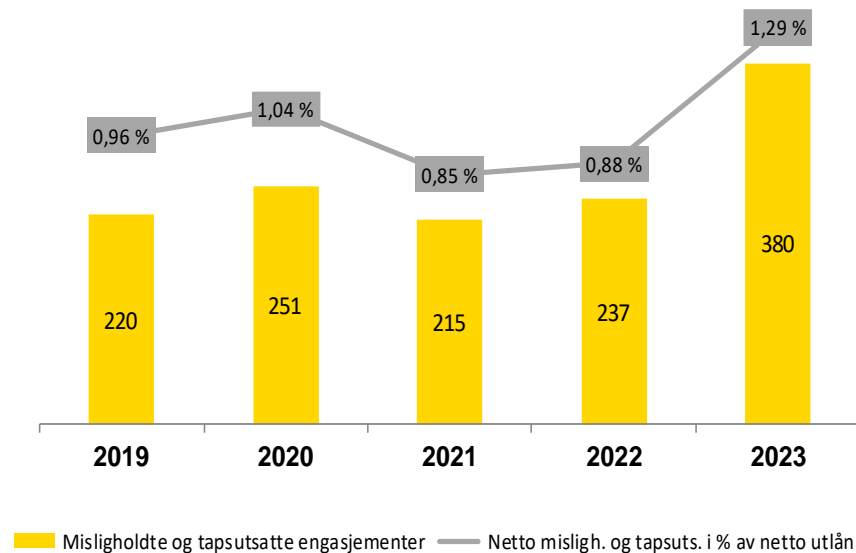
Tap på utlån og garantier, årlig



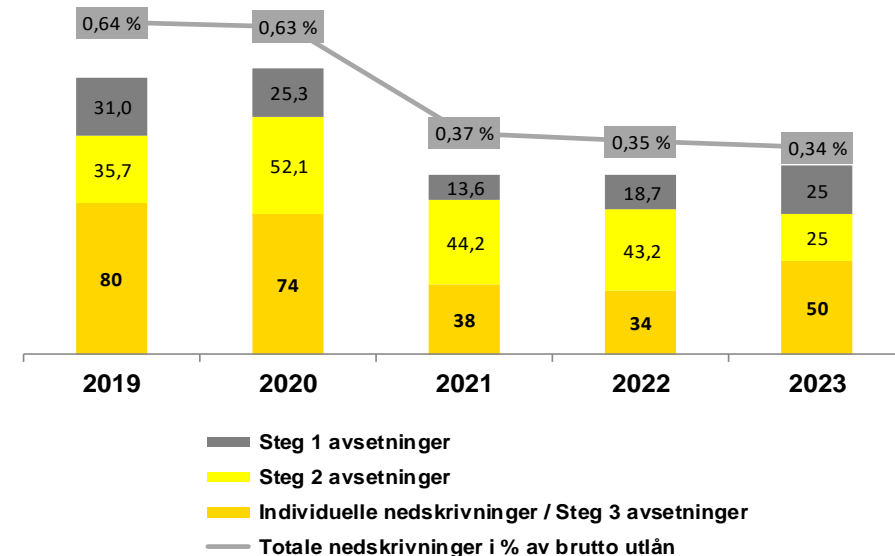
Nedskrivninger og tapsutsatte

Noe økning i misligholdte engasjementer innen segmentet Balansebank

Netto misligholdte og tapsutsatte , årlig



Balanseførte nedskrivninger , årlig

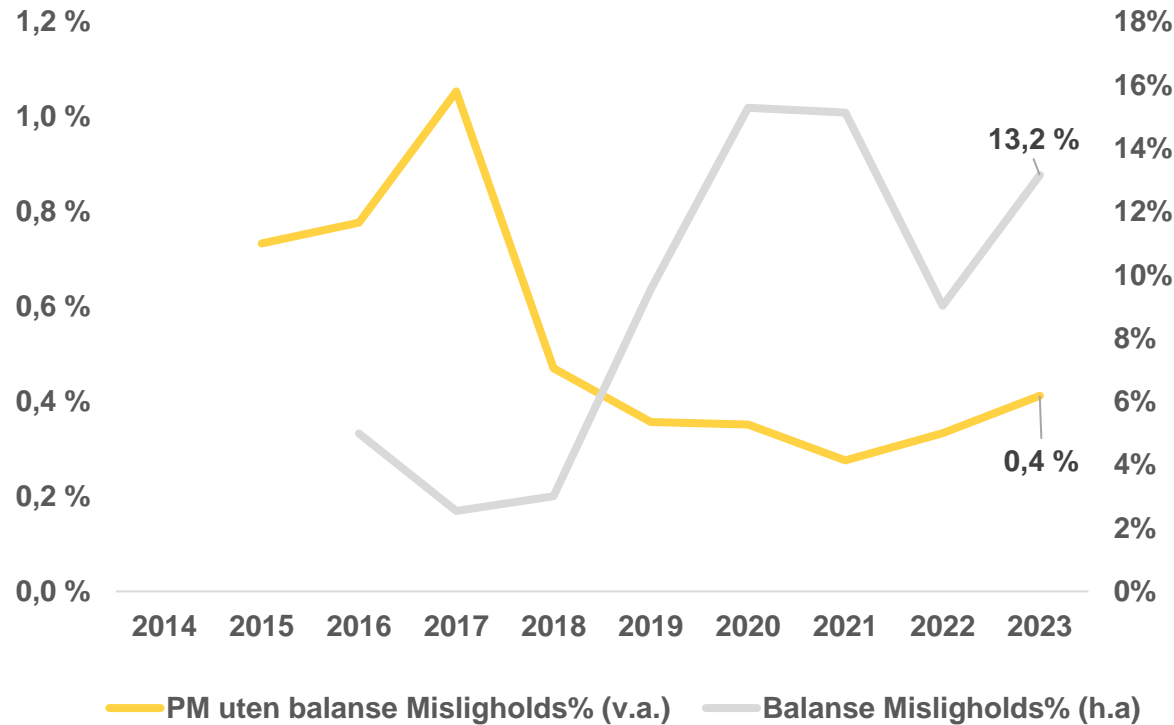


- Økningen i mislighold er i hovedsak knyttet til Balansebank, og i tråd med mandatet. Alle utlån i Balansebank er sikret i bolig innenfor 85 % av verdien.

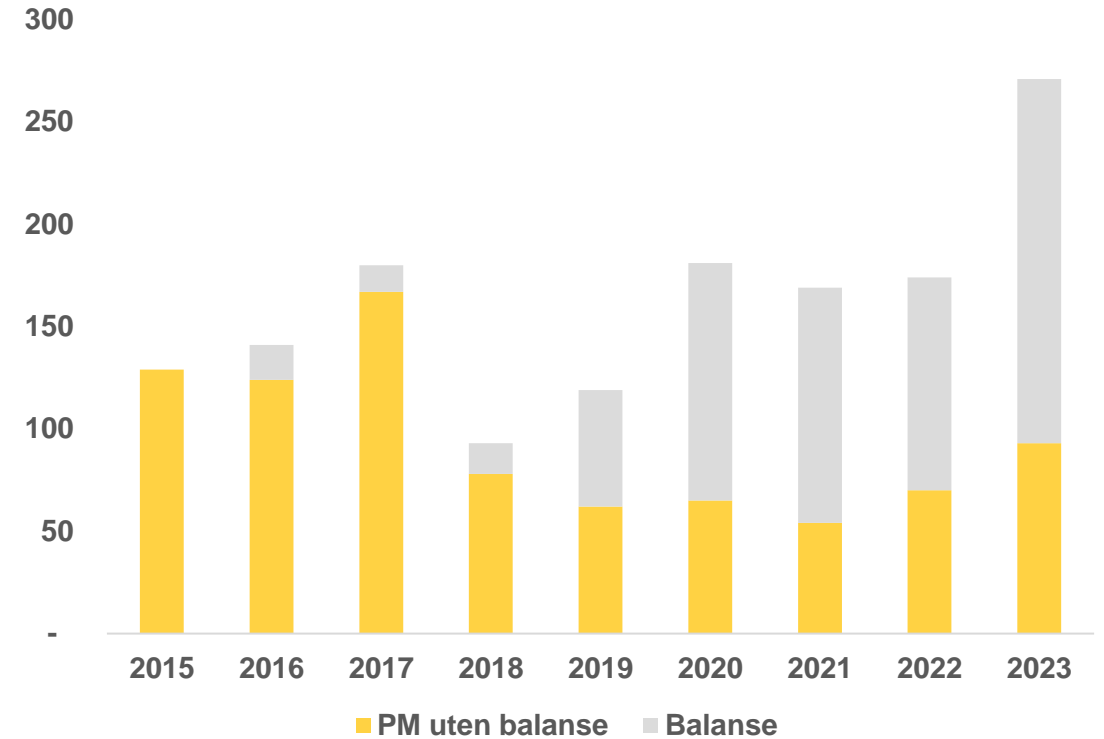
Misligholdsrate privatmarked

Stabilt lavt mislighold i ordinært PM. Noe høyere i omstartsbanken Balansebank enn normal

Brutto misligholdsrate PM (over 90 dager)



Brutto misligholds PM (over 90 dager)

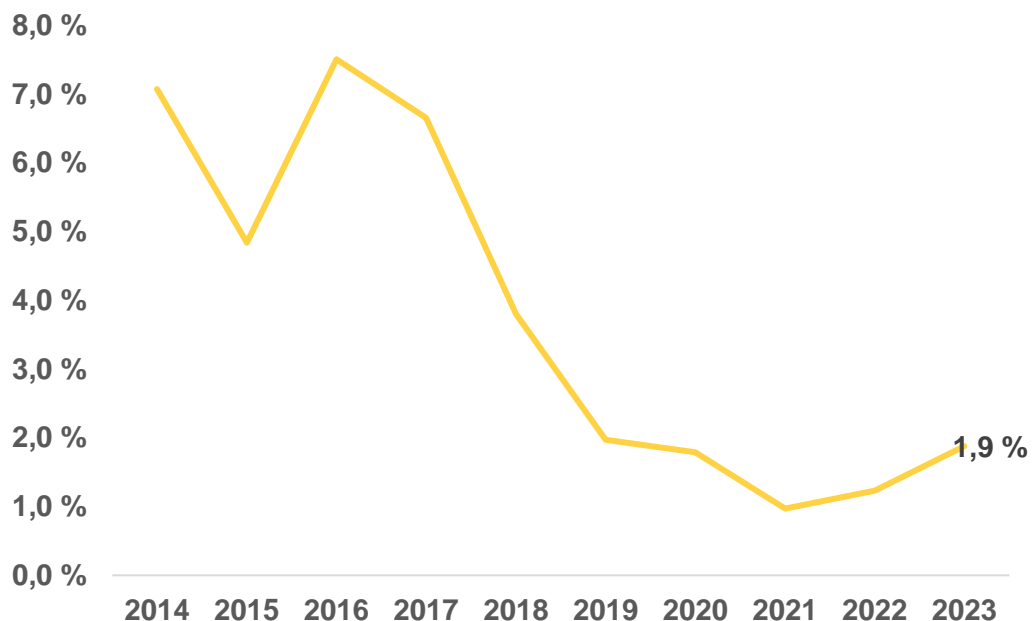


Forventet mislighold i Balansebank er 10 %. Alle lån i Balansebank er sikret i privatbolig innen 85 % av verdien

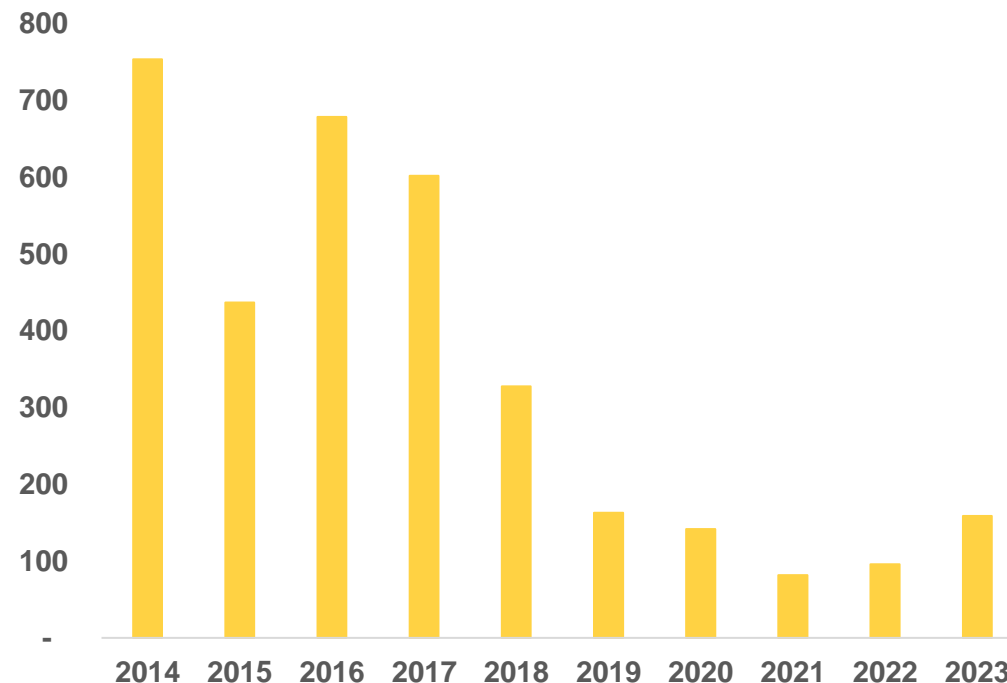
Misligholdsrate bedriftsmarked

Reduksjon av risiko for bedriftsutlån over flere år medfører mindre press i porteføljen gitt dagens markedssituasjon

Brutto misligholdsrate BM (over 90 dager)

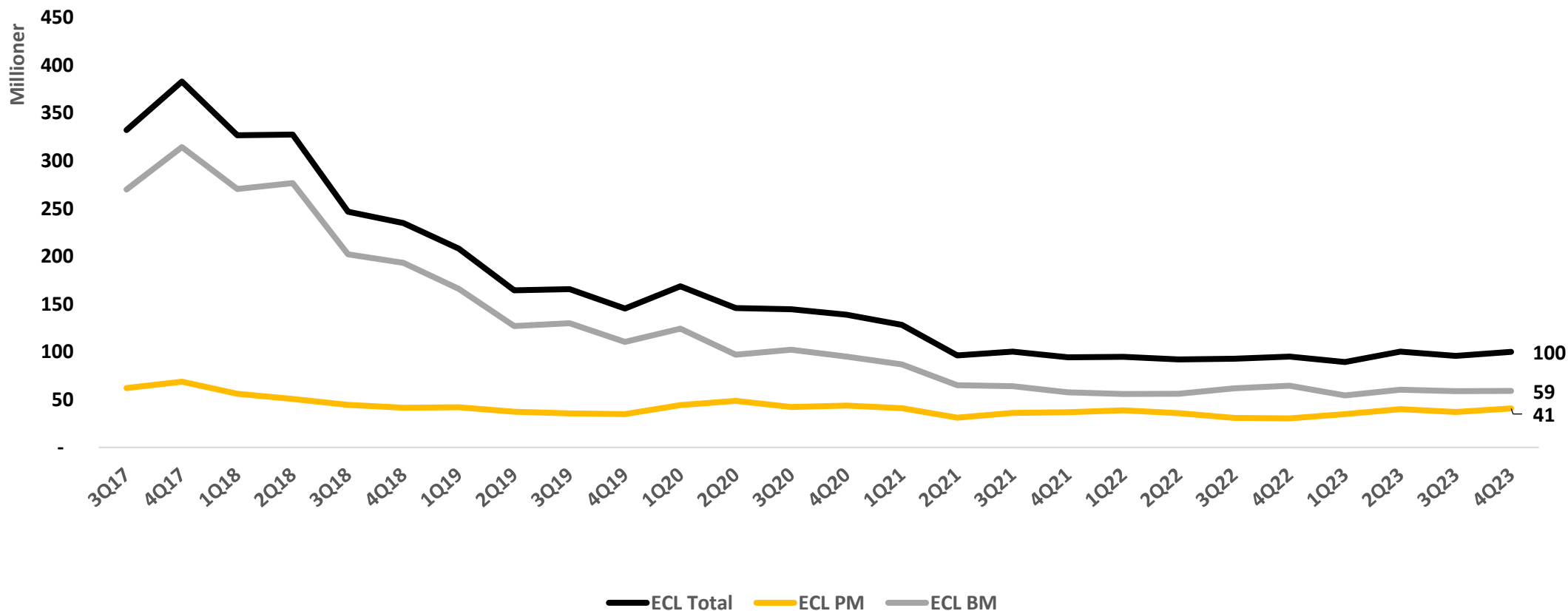


Brutto mislighold BM (over 90 dager)



Utlån til kunder per divisjon, risiko for tap

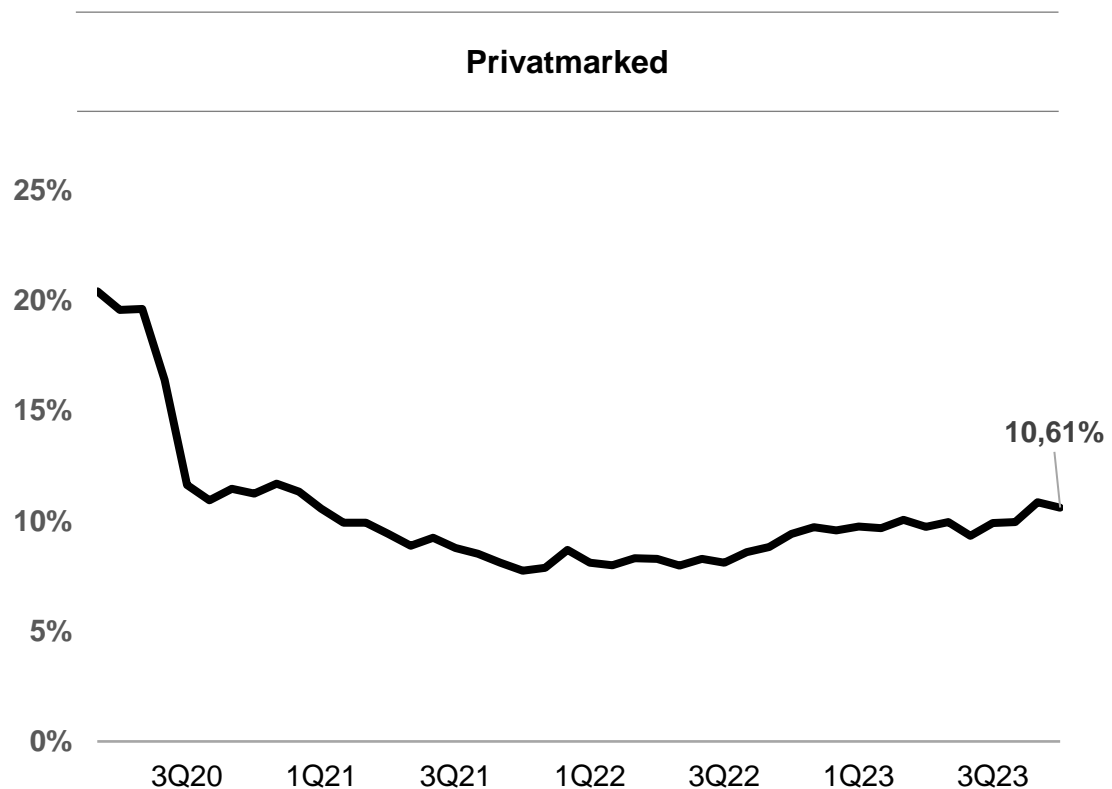
Risikoprofil utlån, uttrykt med forventet tap (ECL, PDxLGD)



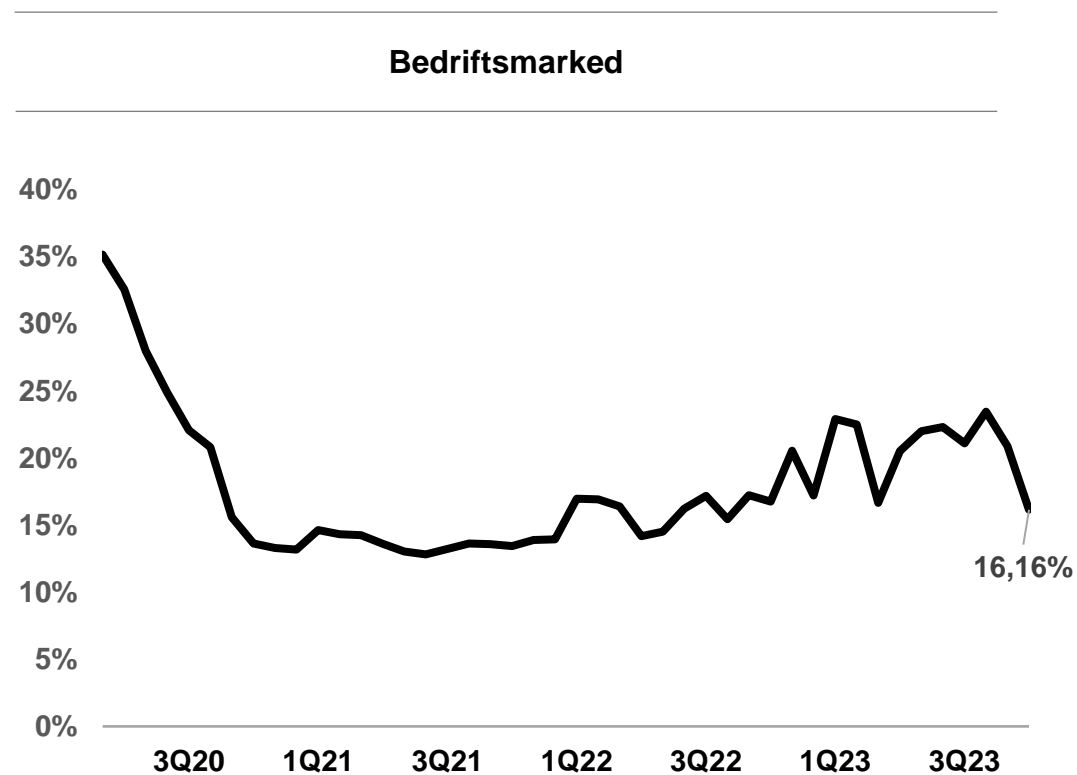
- Forventet tap er kraftig redusert som følge av strategisk fokus på å redusere risikoen i utlånsporteføljen i bedriftsmarkedet (BM)
- Lav økning i risiko siste år som følge av økte renter og global usikkerhet

Avdragsfrihet

Lite økning i avdragsfrihet til tross for mer krevende tider



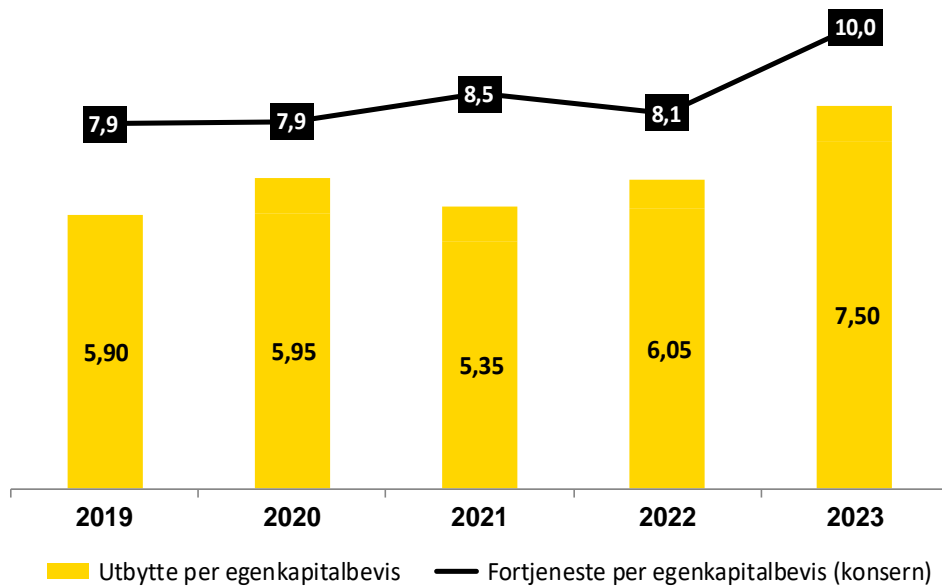
Kunder med lavere enn 60% av boligverdien kan selv bestemme om de vil ha avdragsfrihet for en periode



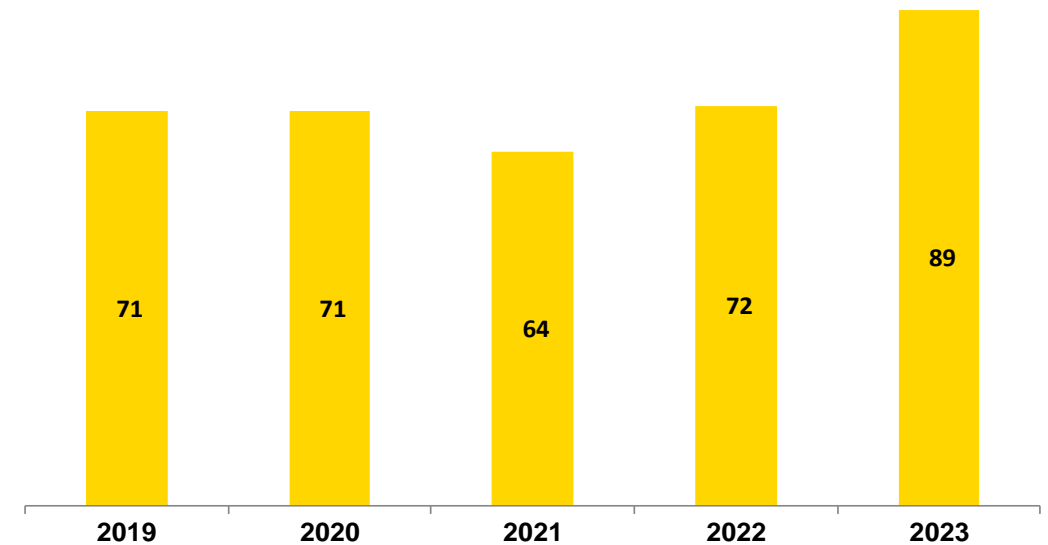
Tomtelån har normalt avdragsfrihet

Utbetaling av utbytte til egenkapitalbevisiere og samfunnskapitalen – Foreslått utbyttegrad på 74,8%

Inntjening og utbytte per egenkapitalbevis (kr)



Utbytte til gaver og kunder



- Samlet inntjening i løpet av perioden utgjør 42,4 kr per egenkapitalbevis
- Samlet utbytte i løpet av perioden 30,75 kr per egenkapitalbevis

- Totalt 367 MNOK overført til samfunnskapitalen i perioden fordelt på kundefordeling og gavefond

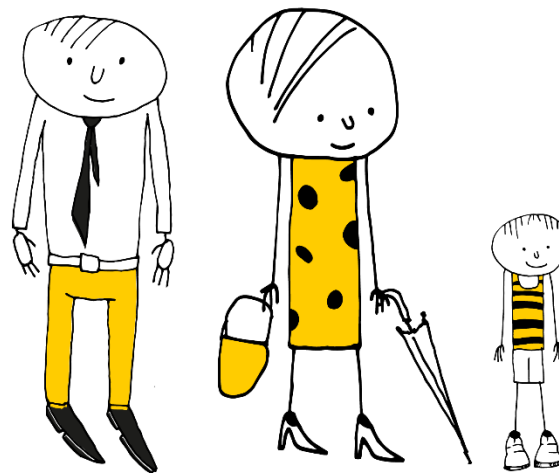
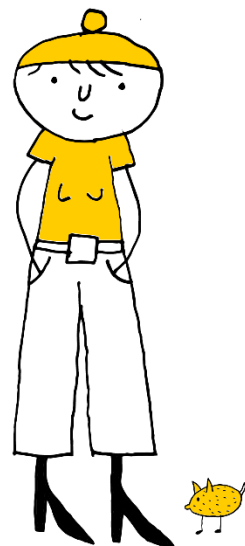
- Endelig utbytte for 2023 blir vedtatt av forstandskapet 10. april 2024

- Det gjøres oppmerksom på at Finanstilsynet kan gi pålegg om ikke å dele ut utbytte, eller dele ut mindre enn foreslått

Kundeutbytte for syvende år på rad!

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

2023	ca 2 600
2022	2 336
2021	2 150
2020	2 600
2019	2 250
2018	2 500
2017	1 000
Totalt	kr 15 436



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

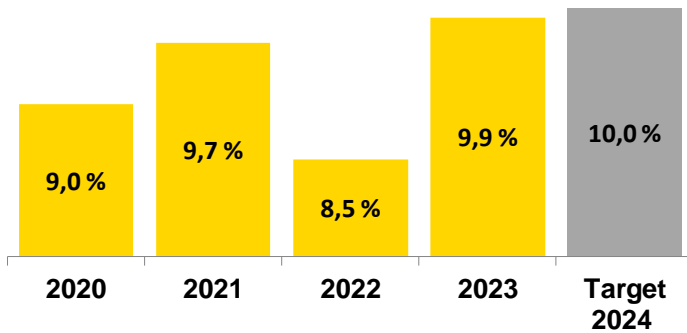
2023	ca 10 530
2022	9 460
2021	8 707
2020	10 530
2019	9 113
2018	10 125
2017	4 050
Totalt	kr 62 515

*medlåntaker på lånet.

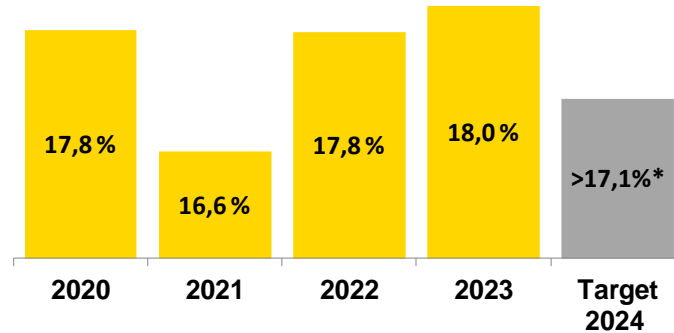
Innskudd og utlån opptil 2 MNOK kvalifiserer til beregning av kundeutbytte.
Kundeutbytte vil variere fra år til år som følge av resultatutviklingen i banken og utbyttegrad
Utbytte for 2023 er et estimat, endelig utbytte for blir vedtatt av bankens forstanderskap 10. april 2023.

Finansielle mål for strategiperioden 2021-2024

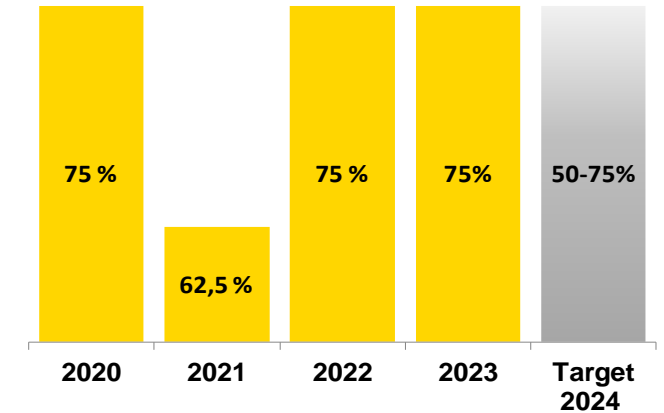
Egenkapitalavkastning



Soliditet

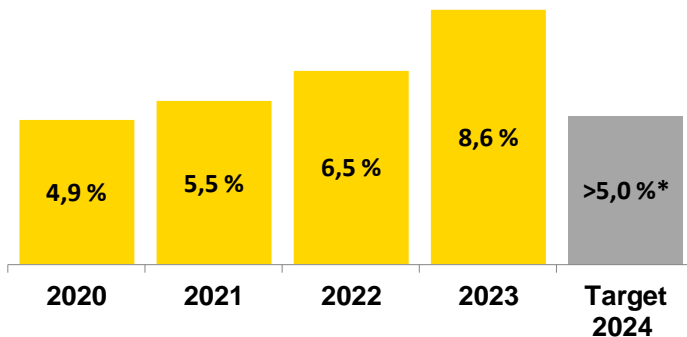


Utbyttegrad

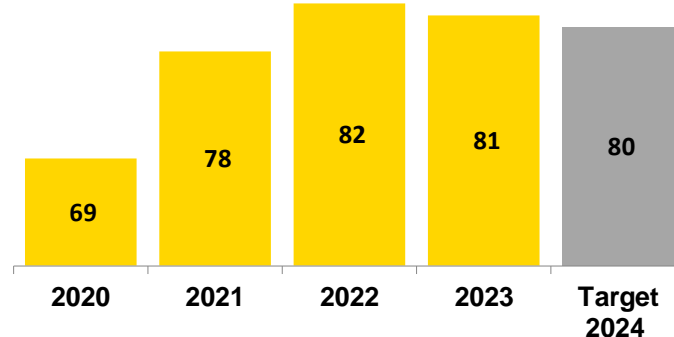


* Internt mål om + 1 % management buffer over det til enhver tid gjeldende myndighetskrav

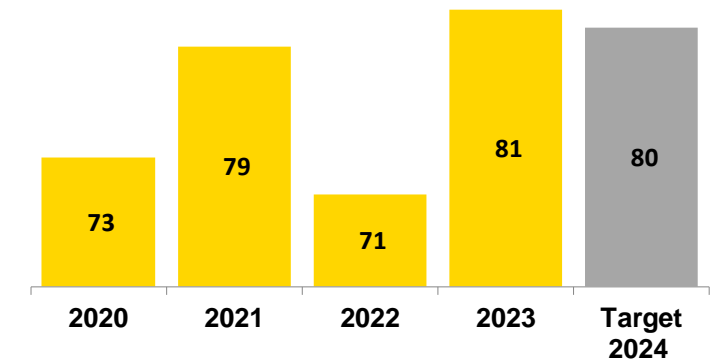
Lønnsom vekst



Kundetilfredshet PM



Kundetilfredshet BM



*Vil være avhengig i kredittveksten i markedsområdet

*Økt satsning i Stavanger vil medføre høyere vekst



Spørsmål ?

Kontakter

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

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

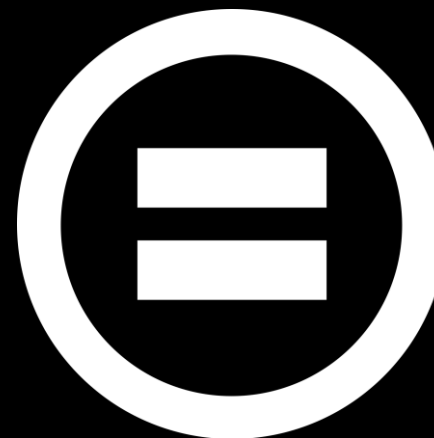
Tomas Nordbø
Finansdirektør
Telefon: +47 922 11 865

E-post: tn@sandnes-sparebank.no

Johan Erik Flaatin
Finanssjef

Telefon: +47 51 67 67 21

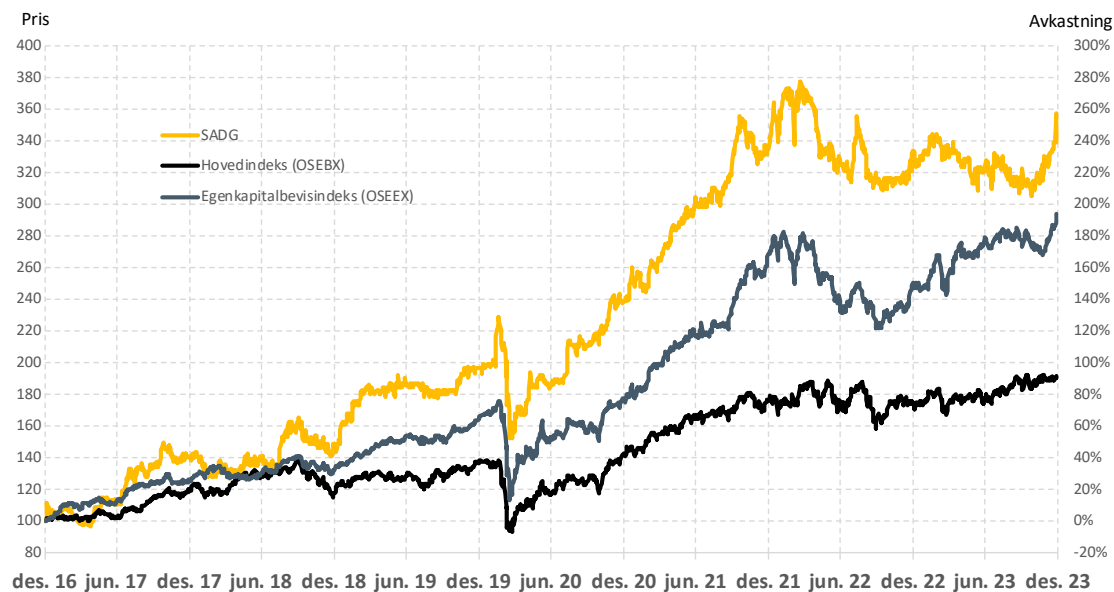
E-post: joef@sandnes-sparebank.no



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.

Egenkapitalbeviset

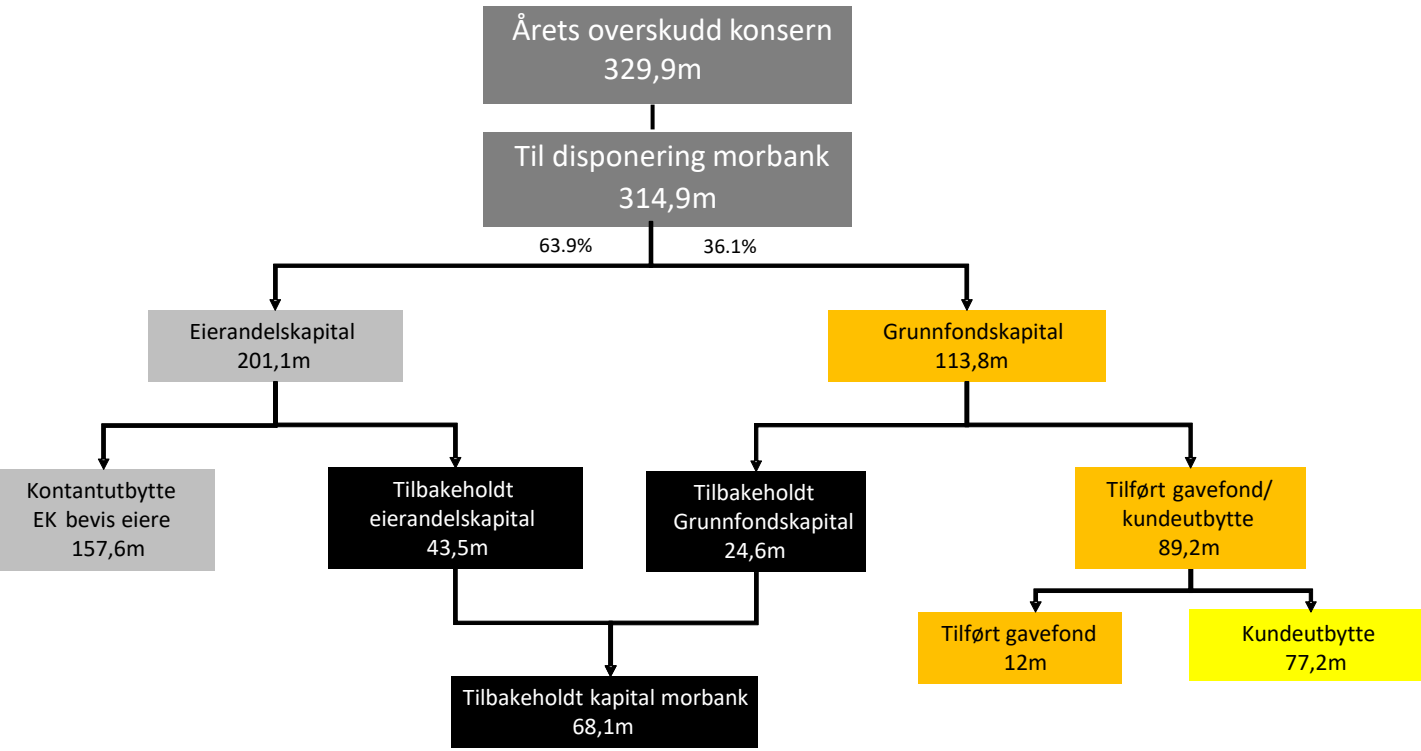
SADG: Utvikling i pris og volum på OSE



Egenkapitalbeviserne

20 største egenkapitalbeviserne per 31.12.2023	# egenkapitalbevis	Andel
1. SPAREBANK 1 SR-BANK ASA	3.485.009	15,14 %
2. SANDNES SPAREBANK	2.002.950	8,70 %
3. HOLMEN SPESIALFOND	1.883.101	8,18 %
4. AS CLIPPER	1.248.389	5,42 %
5. VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	1.138.909	4,95 %
6. ESPEDAL & CO AS	886.861	3,85 %
7. SALT VALUE AS	680.000	2,95 %
8. WENAASGRUPPEN AS	625.000	2,72 %
9. SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	506.283	2,20 %
10. SKAGENKAIEN INVESTERING AS	500.000	2,17 %
11. SPAREBANKEN VEST	370.659	1,61 %
12. INNOVEMUS AS	318.542	1,38 %
13. KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	304.311	1,32 %
14. HAUSTA INVESTOR AS	260.000	1,13 %
15. CORNELIUSSEN INVEST AS	205.574	0,89 %
16. NORDHAUG INVEST AS	184.374	0,80 %
17. TIRNA HOLDING AS	156.255	0,68 %
18. KRISTIAN FALNES AS	150.000	0,65 %
19. METEVA AS	131.881	0,57 %
20. CATILINA INVEST AS	124.000	0,54 %
Sum	15.162.098	65,9 %
Totalt	23.014.902	100,00 %

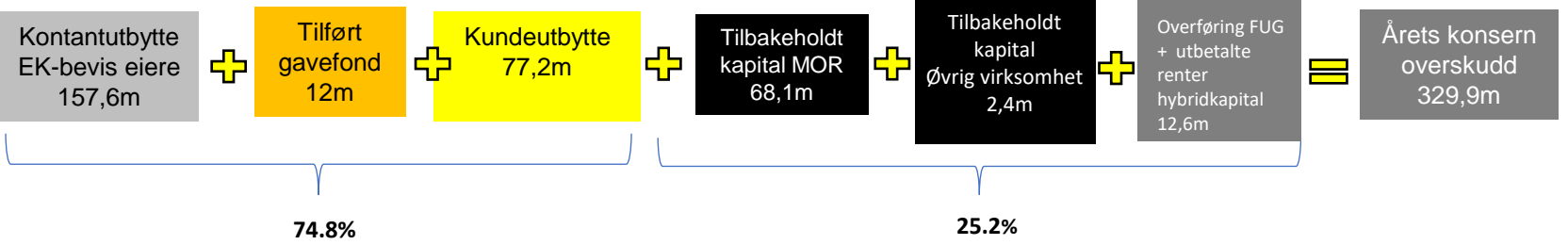
Utbyttegrad, fordeling av overskudd konsern



- Bankens utbyttepolicy åpner for en utbyttegrad på inntil 75% av konsernets resultat etter skatt.
- Konsernets overskudd etter skatt ble 329,9 mill, hvorav overskudd i morbank utgjør 327,5 mill og 2,4 mill i netto bidrag fra øvrige datterselskaper.
- Av konsernets overskudd disponeres 246,8 mill (74,8%) til utbytte og gavefond/kundeutbytte, mens resterende 83,1 mill (25,2%) tilbakeholdes i virksomheten.
- Egenkapitalbeviseiernes eierandel ble som følge av disponeringen redusert fra 63,9% til 63,6%.

Endelig utbytte for 2023 blir vedtatt av forstandskapet 10.april 2024
 - Det gjøres oppmerksom på at Finanstilsynet kan gi pålegg om ikke å dele ut utbytte, eller dele ut mindre enn foreslått

Oppsummering utbyttegrad:



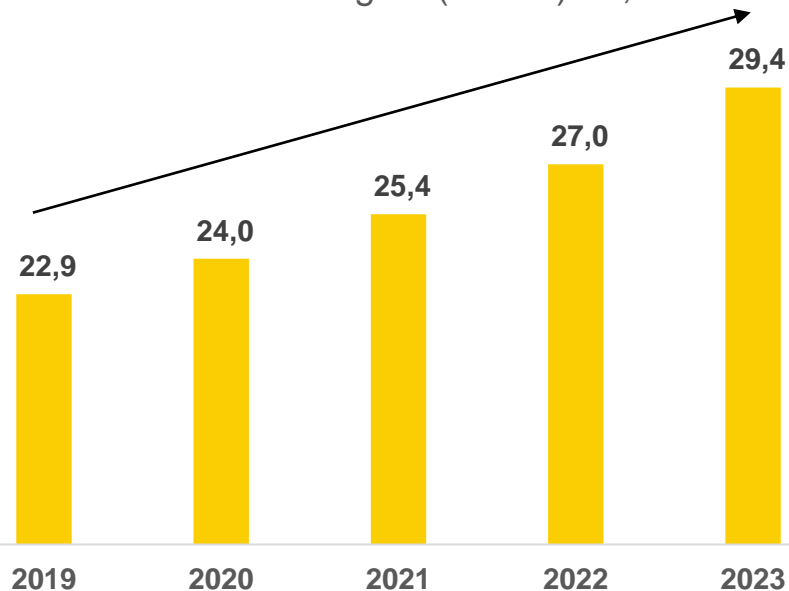
Tall beregnet fra konsernresultat, faktisk disponering fra Morbank

Økning i utlånsvolum har lavere kapitalbinding

Volumvekst innen privatmarked og SMB bedrifter krever mindre kapital

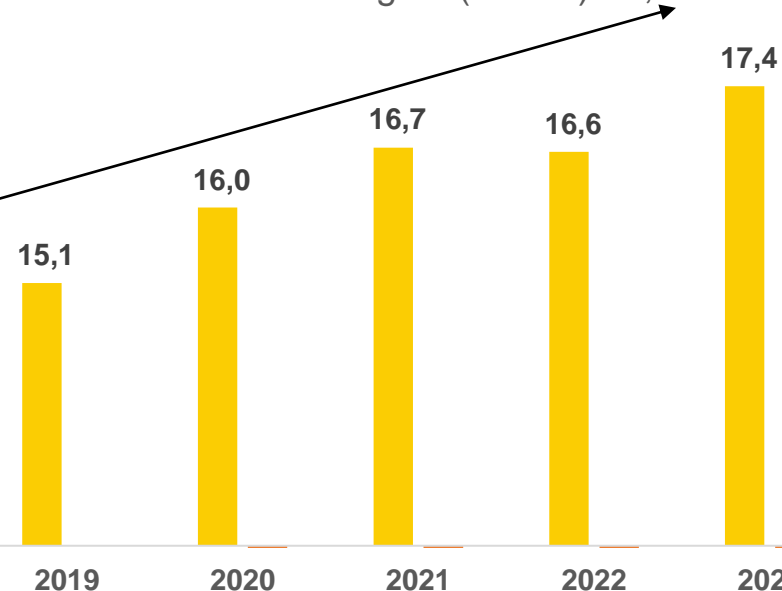
Utlån

Veksthastighet (CAGR) +6,5%



Beregningsgrunnlag

Veksthastighet (CAGR) +3,6%

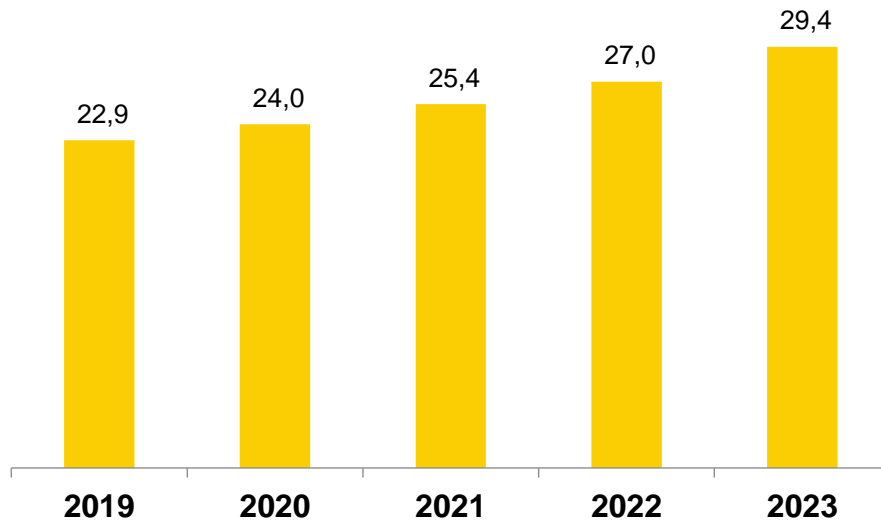


- Beregningsgrunnlaget er risikojustert utlånsvolum og benyttes til kapitalberegning (kapitalbinding)

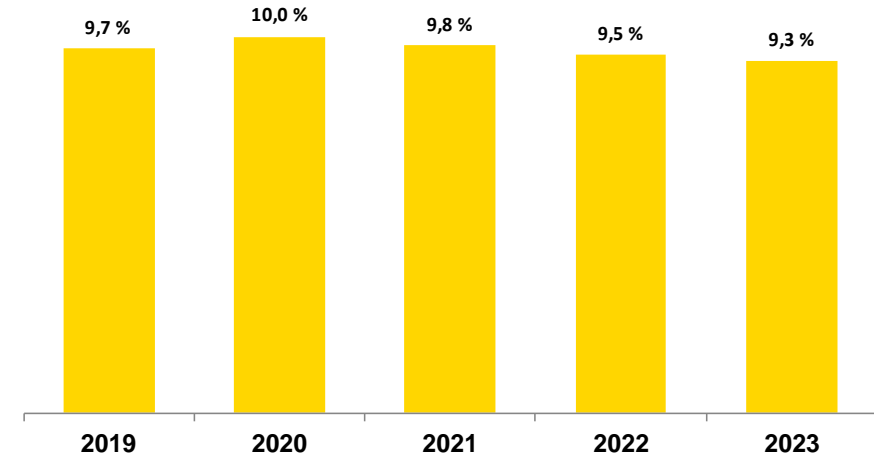
Økning i utlånsvolum og fortsatt sterk kapitalposisjon

Volumvekst innen privatmarked og SMB bedrifter krever mindre kapital (EK-andel på 9,3%)

Utlån



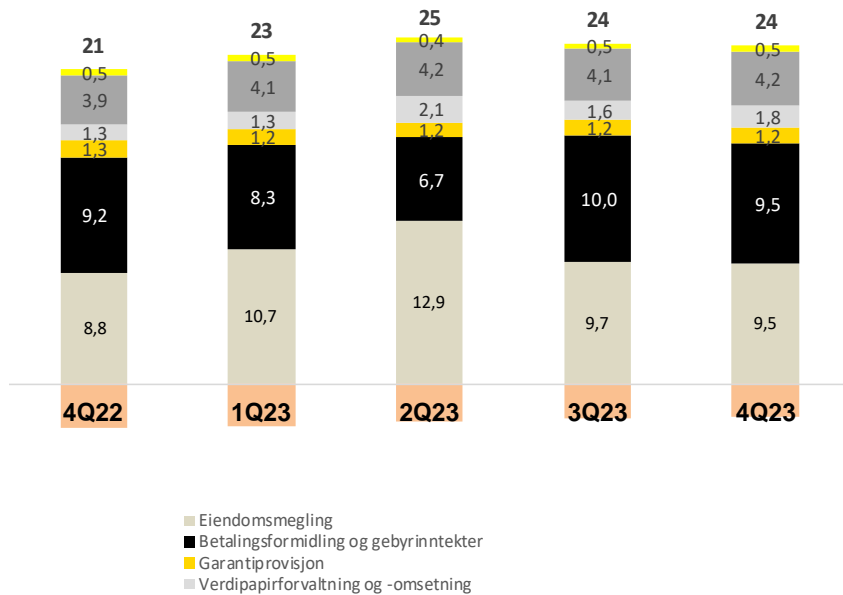
Egenkapitalandel (EK/FK), årlig



Netto provisjonsinntekter

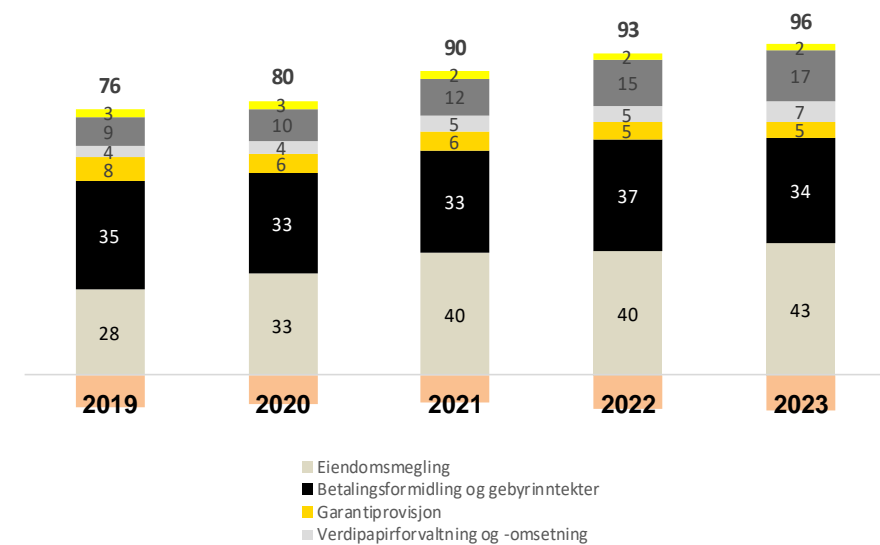
Jevn økning innen alle typer provisjonsinntekter – Høyt internt fokus over tid skaper resultater

Provisjonsinntekter, siste 5 kvartaler



- Noe etterslep på gebyrer som følge av systemkonvertering i april 2023

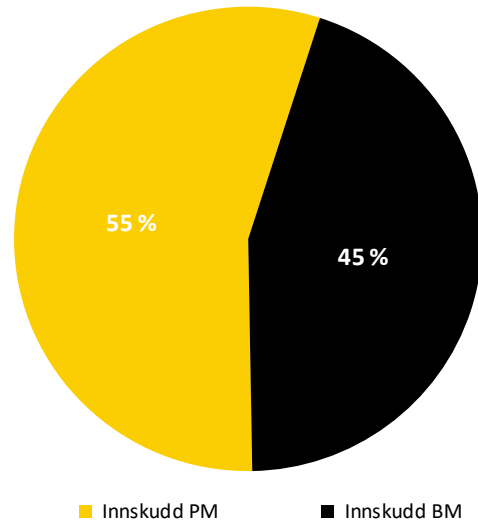
Provisjonsinntekter, årlig / hiå.



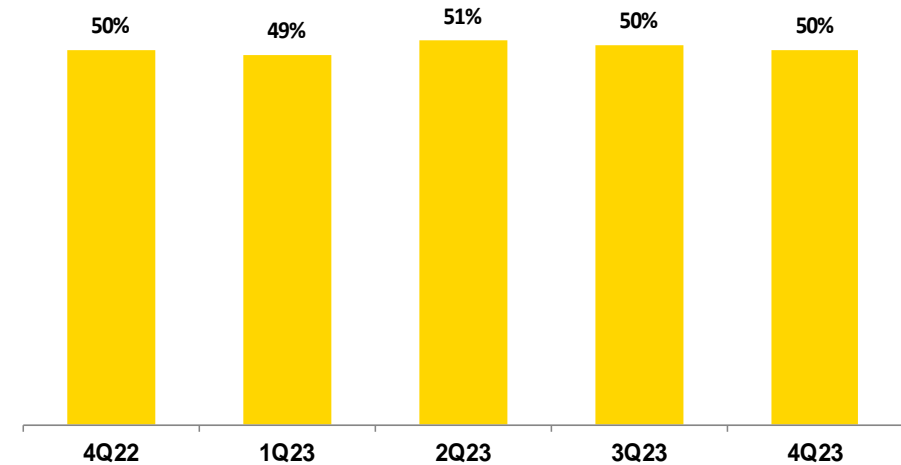
- Jevn økning innen alle typer provisjonsinntekter over tid

Innskuddsfinansiering

Divisjonsfordelt



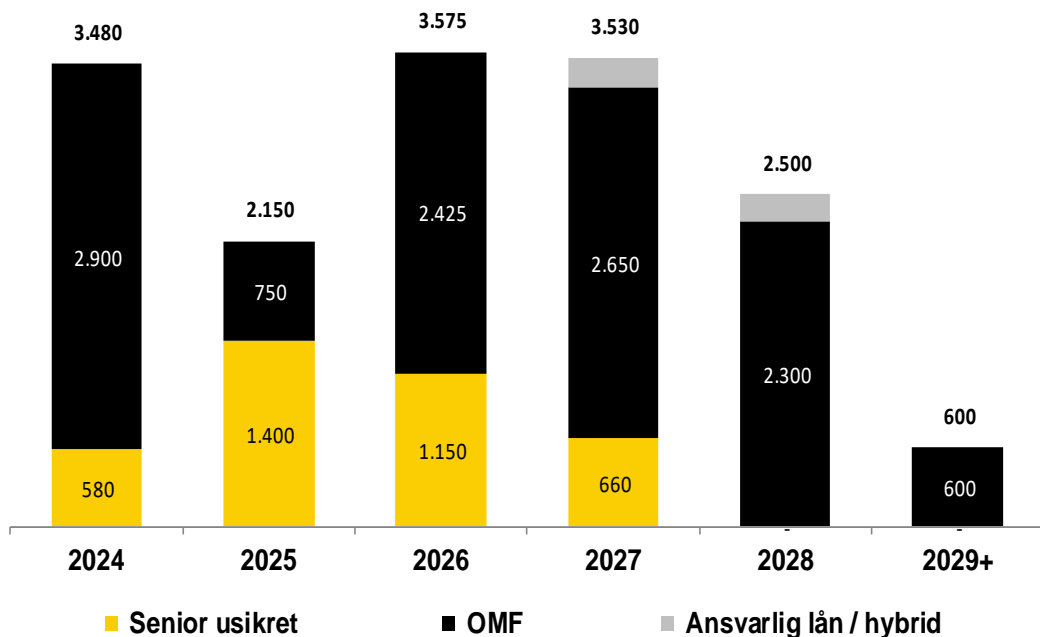
Innskuddsdekning



Fremmedfinansiering og likviditet

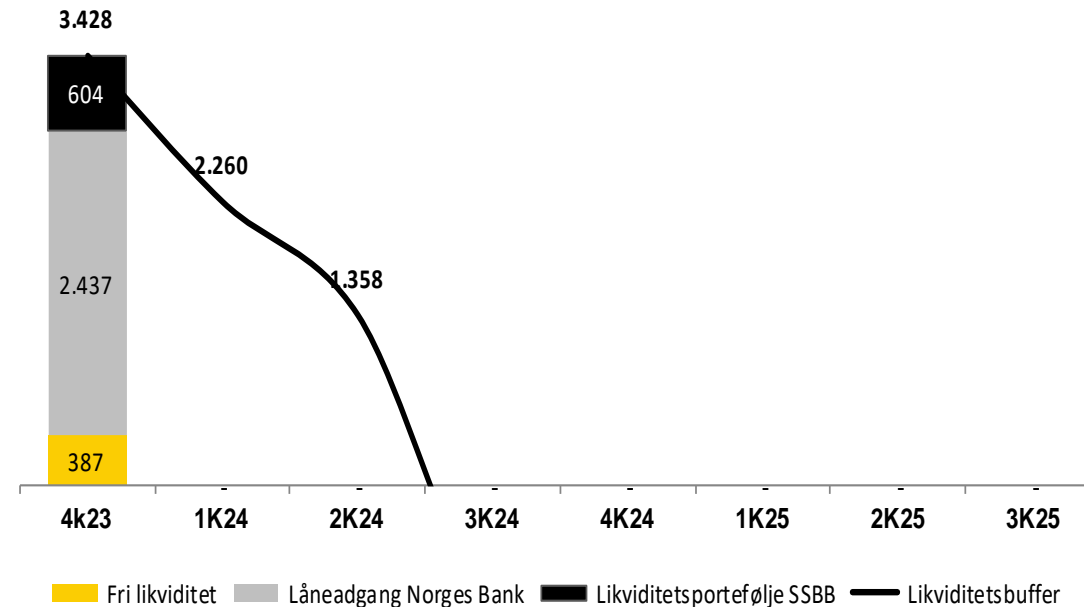
LCR på 265 % | NSFR på 126 %

Markedsfinansiering og netto forfall (MNOK)



- Kjøpt tilbake ca 2mrd av OMF-forfallene i 2024 etter kvartalsslutt, slik at utestående forfall i 2024 er nå ca 1,5 mrd

Likviditetsreserve, (MNOK)

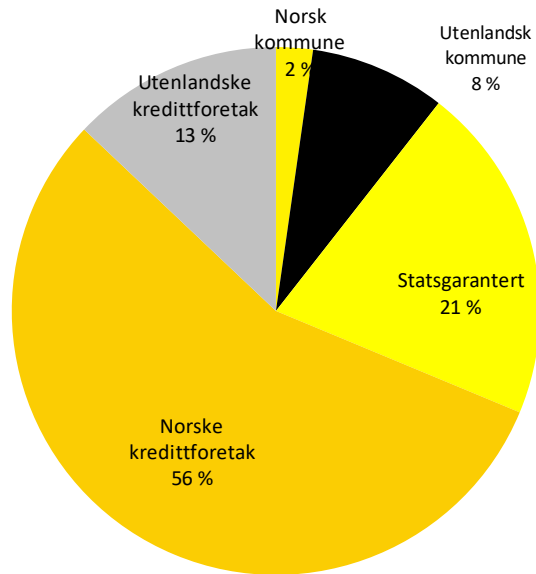


- Forfallet i 3K24 ble refinansiert i januar 2024

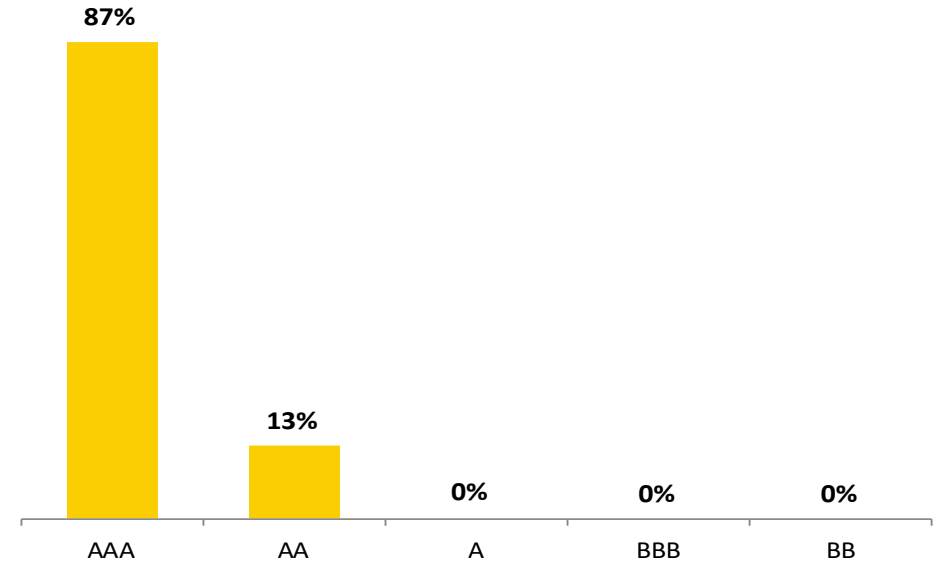
Likviditetsreserve

NOK 3,5 mrd eks. kontanter

Sammensetning likviditetsportefølje



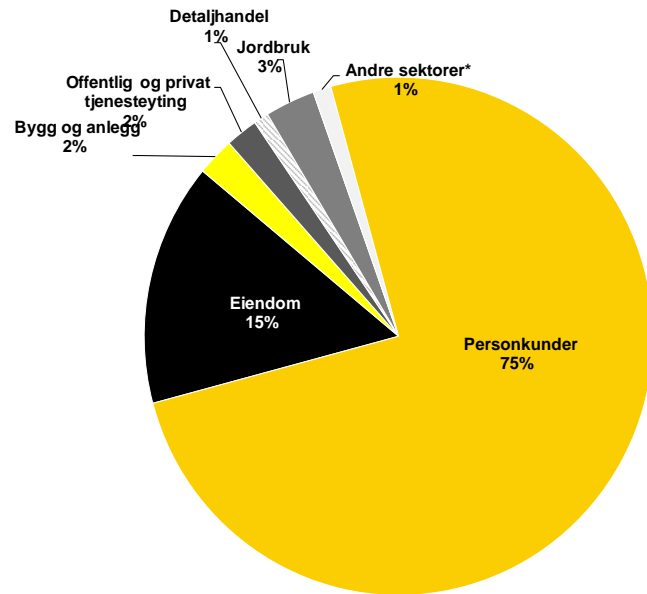
Obligasjonsportefølje fordelt på rating



Utlån til kunder

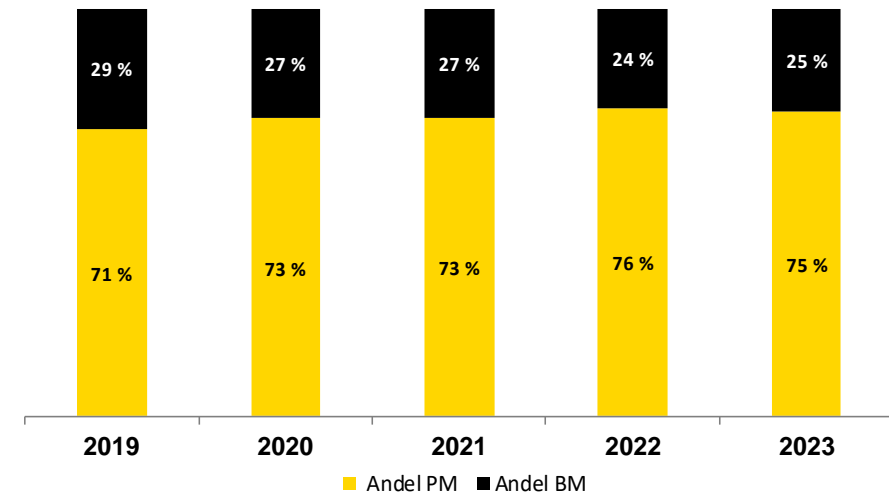
Andelen utlån til personmarkedet har økt betydelig siste 5 år

Utlån til kunder, sektorfordelt



- Lav eksponering mot sykliske industrier
- Ubetydelig direkte eksponering mot oljerelatert virksomhet
- Stabilt innen næringseiendom

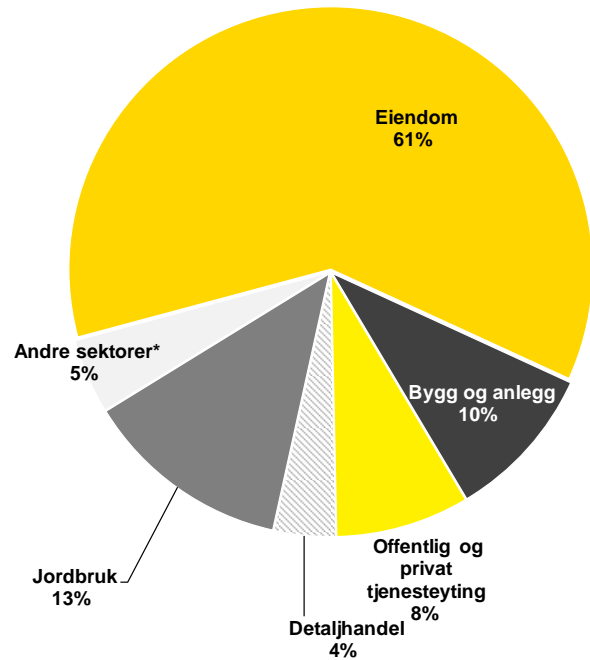
Utlån til kunder, divisjonsfordelt



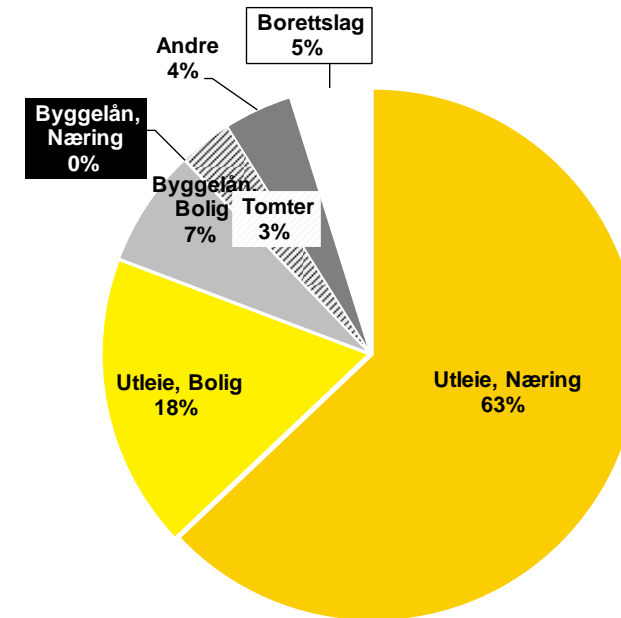
Utlån til bedriftskunder, 25% av utlånsporteføljen

Størst vekst innen SMB-segmentet

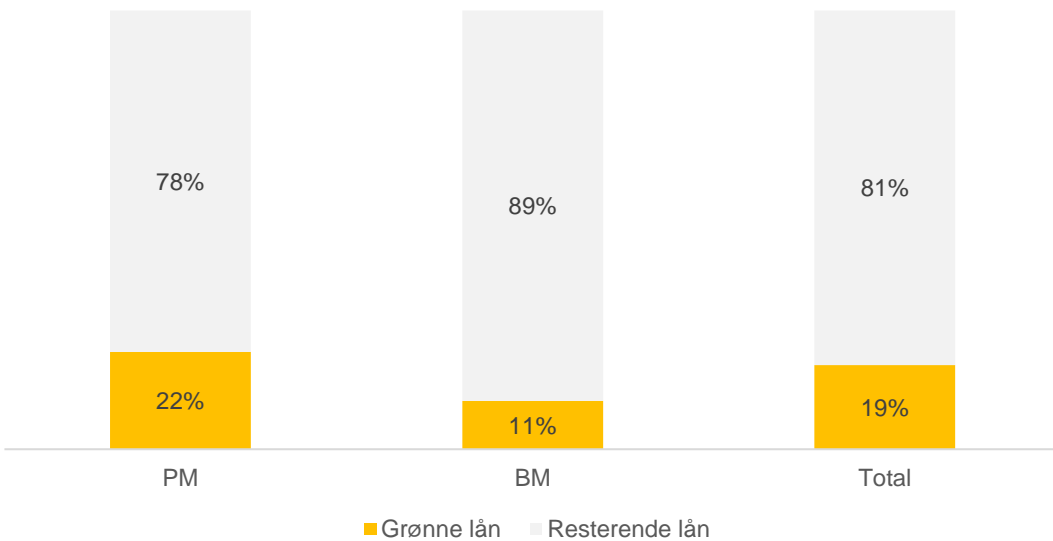
Utlån til bedrifter, bransjefordelt



Utlån til eiendom



Grønn brøk - utlån



Kvalifiserbare lån på PM er ca 4.900 MNOK og BM 900 MNOK
Utestående grønne obligasjoner er på 3.300 MNOK i OMF



Nøkkeltall

	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	2022	2023
Vekst forvaltning	5,7 %	1,1 %	2,5 %	0,2 %	2,2 %	2,0 %	1,5 %	1,1 %	9,7 %	6,8 %
Vekst utlån	1,3 %	2,0 %	2,8 %	0,0 %	2,6 %	2,4 %	1,4 %	2,3 %	6,2 %	9,0 %
Vekst innskudd	2,7 %	5,0 %	-4,0 %	0,5 %	1,5 %	6,2 %	0,3 %	0,9 %	4,1 %	9,0 %
Netto rentemargin	1,52 %	1,58 %	1,62 %	1,60 %	1,72 %	1,78 %	1,90 %	1,95 %	1,61 %	1,85 %
Andre inntekter % av totale inntekter	25,6 %	38,1 %	10,6 %	15,5 %	16,4 %	33,2 %	19,0 %	11,2 %	23,7 %	20,6 %
Kostnadsgrad	50,2 %	43,1 %	54,8 %	53,7 %	53,9 %	44,3 %	42,4 %	51,2 %	49,9 %	47,6 %
Kostnader % gj.sn. forvaltningskapital	1,0 %	1,1 %	1,0 %	1,0 %	1,1 %	1,2 %	1,0 %	1,1 %	1,1 %	1,1 %
Egenkapitalavkastning før skatt	10,1 %	14,6 %	8,1 %	7,9 %	9,4 %	13,9 %	14,5 %	10,2 %	10,0 %	11,9 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,0 %	13,5 %	6,1 %	5,9 %	8,3 %	12,7 %	11,1 %	7,9 %	8,5 %	9,9 %
Kapitaldekningsprosent	18,2 %	18,8 %	19,7 %	20,7 %	20,2 %	20,1 %	20,1 %	20,4 %	20,7 %	20,4 %
Kjernekapitalprosent	17,0 %	17,5 %	17,4 %	18,4 %	18,2 %	18,2 %	18,2 %	18,5 %	18,4 %	18,5 %
Ren kjernekapitalprosent	16,3 %	16,9 %	16,8 %	17,8 %	17,5 %	17,1 %	17,5 %	17,8 %	17,8 %	17,8 %
Risikovektet kapital	16.944	16.369	16.452	16.638	16.841	17.236	16.868	17.410	16.638	17.410
Antall årsverk	140	147	147	151	155	155	155	154	151	154
Børskurs	103	92	89	94	87	85	83	91	94	91
Egenkapitalbevisprosent	63,5	63,5	63,5	63,8	63,5	63,6	63,6	63,6	63,8	63,6
Fortjeneste per egenkapitalbevis (konsern)	2,0	3,1	1,5	1,5	2,0	3,1	2,8	2,1	8,1	10,0
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	91,6	94,7	96,1	100,4	96,2	99,3	102,0	106,6	100,4	106,6
Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån	0,15 %	0,12 %	0,12 %	0,12 %	0,11 %	0,11 %	0,11 %	0,17 %	0,12 %	0,17 %
Gruppenedskrivninger i % av utlån etter ind. Nedskrivninger	0,22 %	0,23 %	0,23 %	0,23 %	0,22 %	0,24 %	0,23 %	0,17 %	0,23 %	0,17 %
Innskuddsdekning	51,3 %	52,8 %	49,3 %	49,6 %	49,0 %	50,8 %	50,2 %	49,5 %	49,6 %	49,5 %
Innskuddsdekning morbank	83,3 %	90,0 %	84,7 %	88,8 %	93,7 %	95,0 %	95,5 %	96,0 %	88,8 %	96,0 %

Definisjoner av utvalgte nøkkeltall

Innskuddsdekning

UB innskudd fra kunder/UB netto utlån til kunder

Likviditetsindikator (LCR)

Likvide aktiva / netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

Tilgjengelig stabil finansiering / nødvendig stabil finansiering

Rentenetto

Renteinntekter - rentekostnader

Netto rentemargin

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

Utlånsmargin

Gjennomsnittlig kunderente – glidende gjennomsnitt av 3mnd Nibor

Innskuddsmargin

Glidende gjennomsnitt av 3mnd Nibor – gjennomsnittlig kunderente

Kostnadsgrad

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

Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital

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

Egenkapitalavkastning før skatt

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

Egenkapitalavkastning etter skatt

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

Egenkapitalbevisprosent

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

Fortjeneste per egenkapitalbevis

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

Bokført egenkapital per egenkapitalbevis

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

Pris/Bokført egenkapital (P/B)

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

Resultat av drift før tap og skatt

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