



Vier

Rogaland
Sparebank

Kredittkvalitet
November 2024

Rogaland Sparebank

Markedsområde:

- Rogaland er ett av 15 fylker i Norge, som ligger i sørvest. Rogaland har det nest høyeste BNP pr innbygger i Norge.
- Hjemmemarkedet består av 17 kommuner i Rogaland som har ca. 300.000 innbyggere.
- Innbyggerne i fylket har en gunstig demografi (høyt utdanningsnivå, lav gjennomsnittsalder) sammenlignet med andre fylker
- Stavanger, som er den største byen i Rogaland, er energihovedstaden i Norge

Bank spesifikt:

- Etablert i 1875 og notert på Oslo Børs siden 1995
- Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank fusjonerte august 2024 under det nye navnet Rogaland Sparebank
- Forvaltningskapital på over 40 milliarder kroner
- 8 filialer i Rogaland
- Størst andel utlån til privatkunder (76 % av brutto utlån) med komplementære aktiviteter innen bedriftsutlån, eiendomsmegling, forsikring og sparing
- Største eier av Eika Bank Alliansen (9,4%) som er det 3. største norske bankkonsernet (+500 mrd NOK utlån)
- Eier 100% av Rogaland Sparebank Boligkreditt (Forvaltningskapital på 15,5 mrd NOK), boligkredittselskap med AAA rating fra Scope Ratings

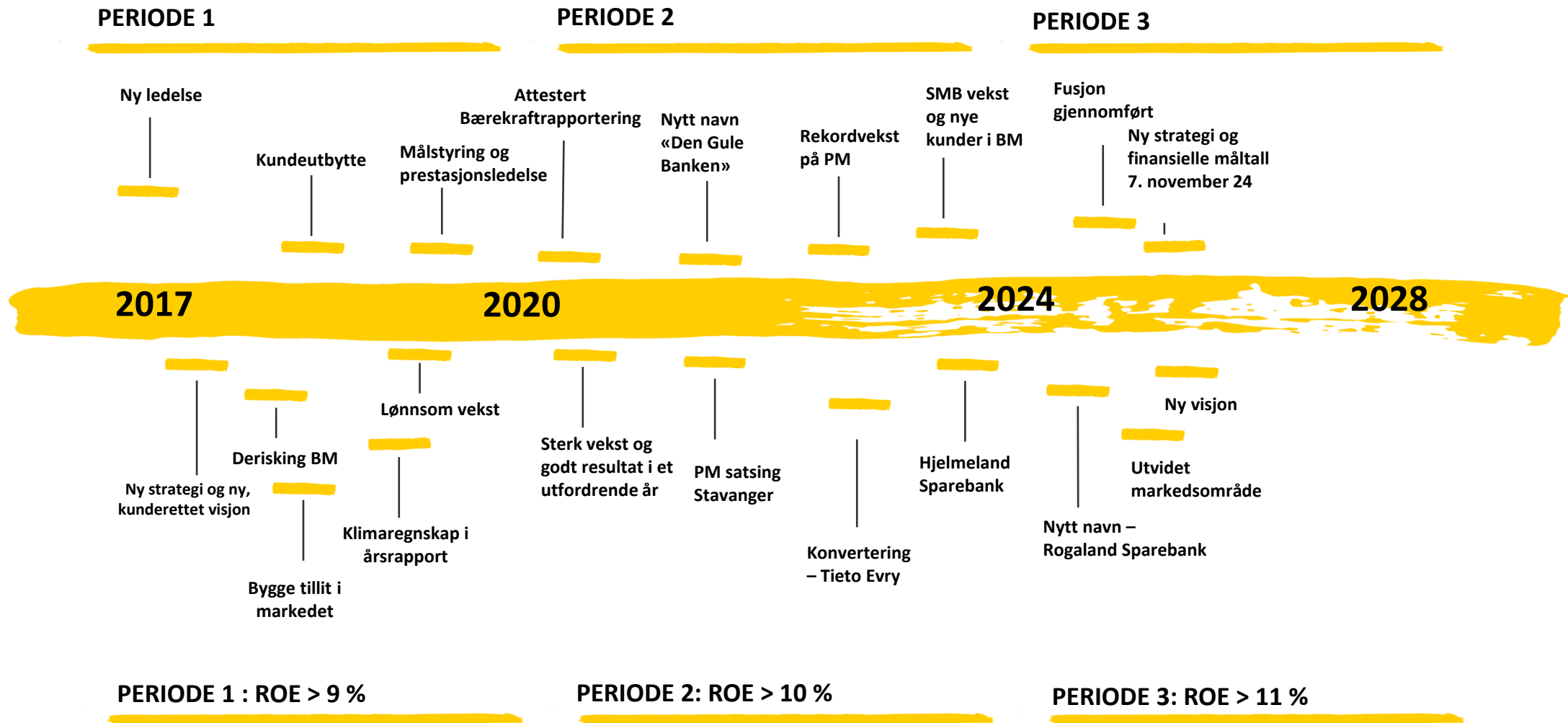


Agenda

- **Rogaland Sparebank; ny bank, ny strategiperiode**
- Kreditt nøkkeltall pr. 3.kvartal
- Lokale makroforhold



Ny strategiperiode 2025 - 2028



PERIODE 1 : ROE > 9 %

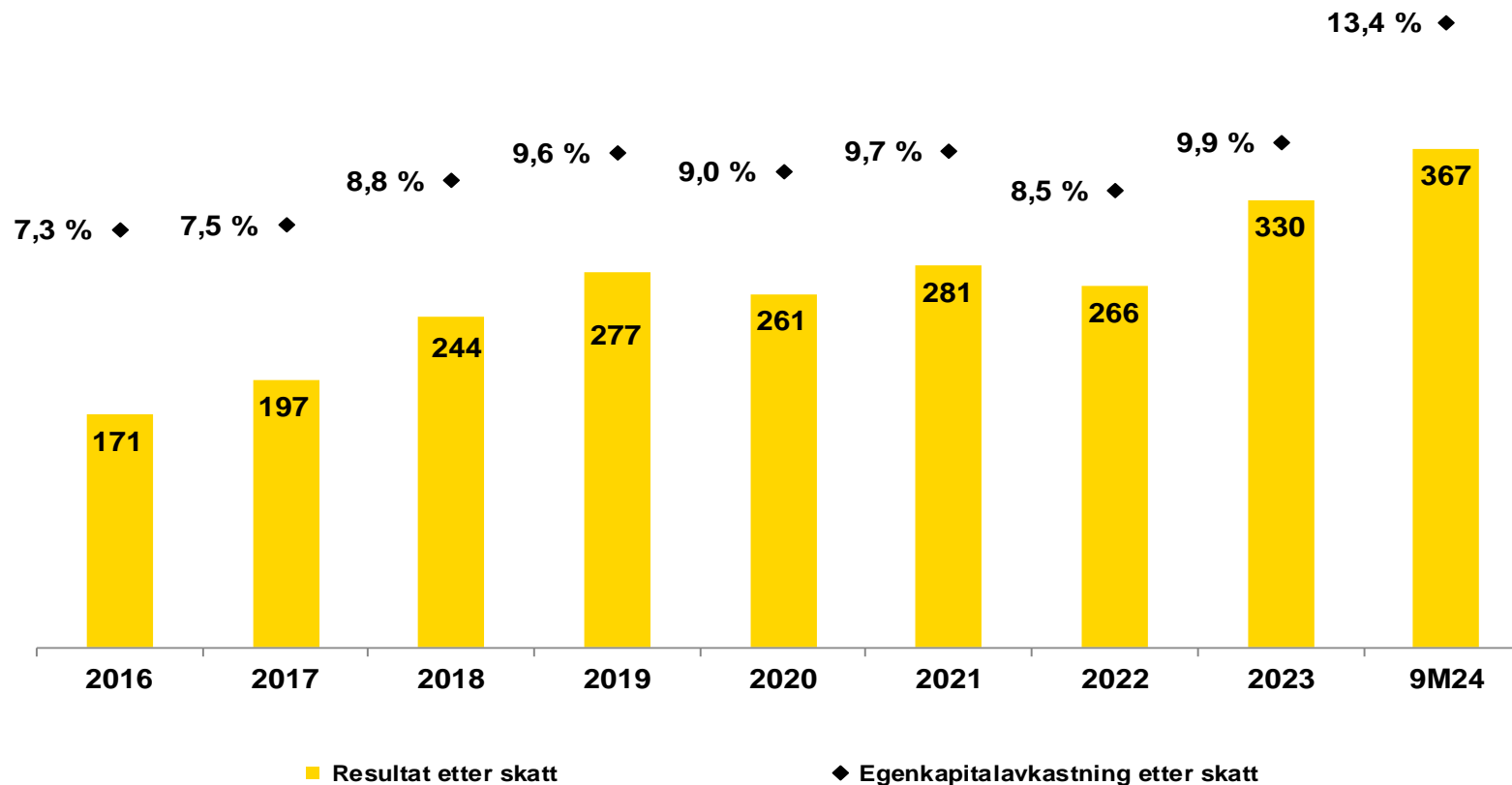
PERIODE 2: ROE > 10 %

PERIODE 3: ROE > 11 %



Solid resultatfremgang gjennom strategiperiodene

Resultat og egenkapitalavkastning



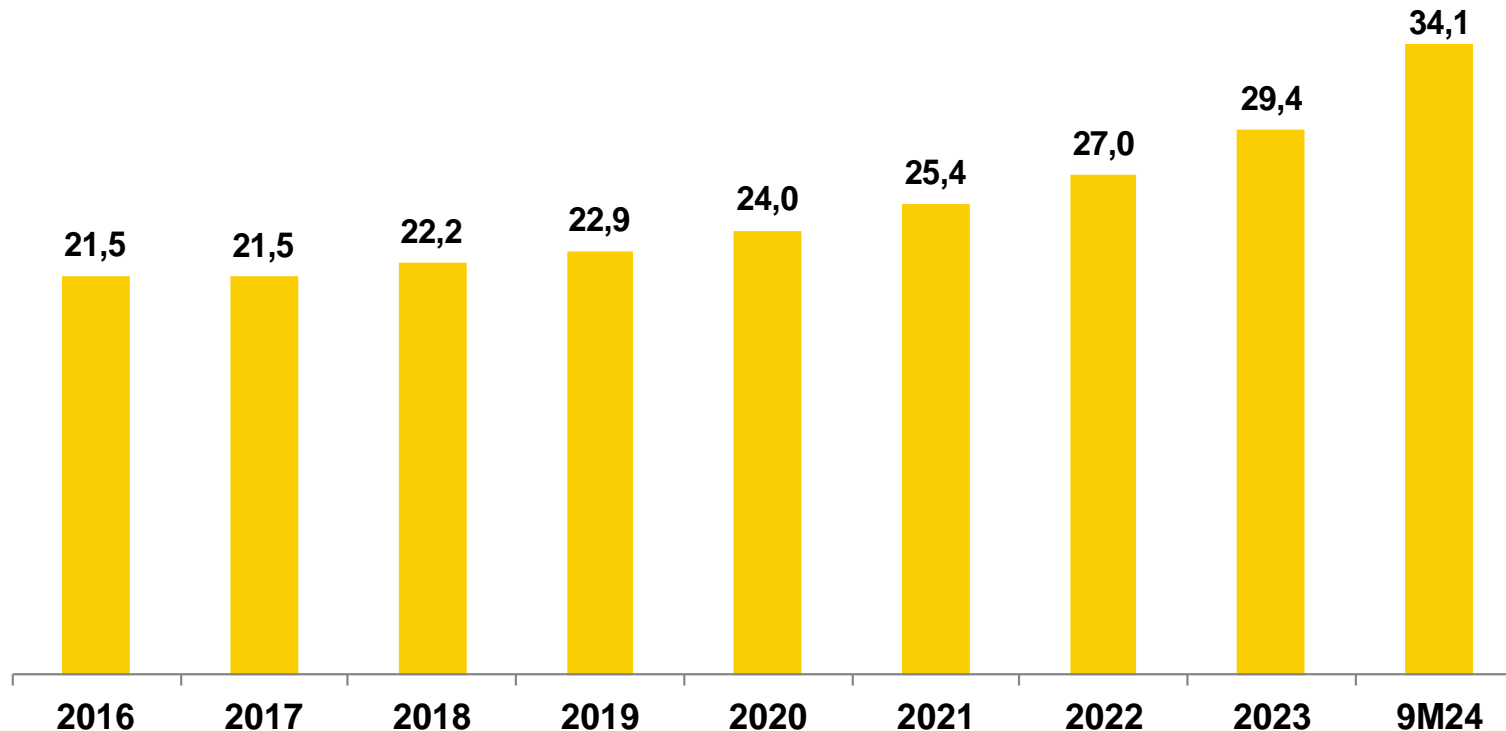
Hovedpunkter

- Årlig prosentvis resultatforbedring (CAGR) fra 31.12.16 – 31.12.23 på 9,8%
- Kostnader i forbindelse med bytte av kjernebanksystem er belastet med totalt 67 MNOK i 2021, 2022 og 2023



Stabil god vekst gjennom strategiperiodene

Netto utlån, MRD



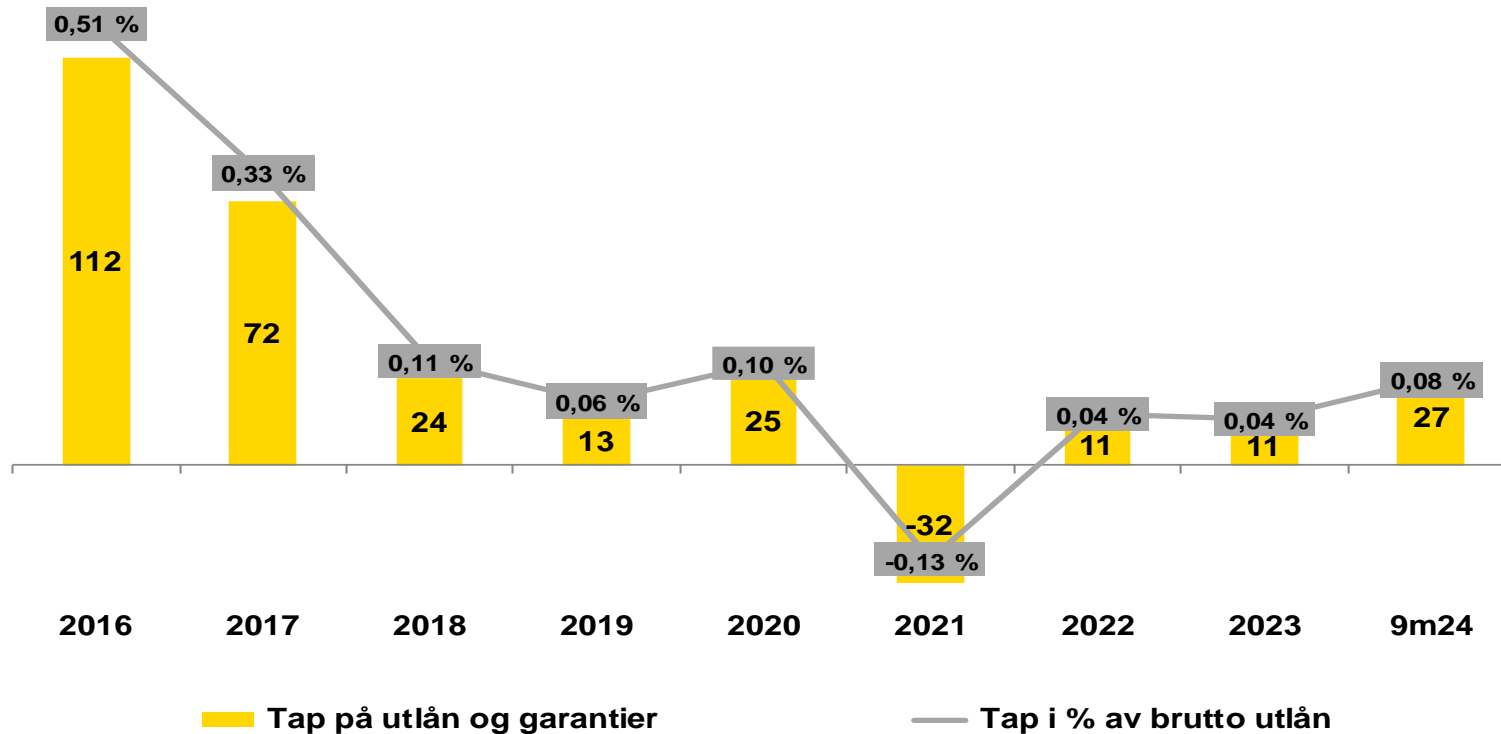
Hovedpunkter

- Veksthastighet (CAGR) fra 31.12.16 – 31.12.23 er på 4,6%
- Hjelmeland Sparebank bidro med 3,2 MRD i utlånsvolum fra 3Q24
- PM satsing i Stavanger fra høsten 2021



Betydelig reduksjon i tap og risikonivå i perioden

Tap på utlån, MNOK



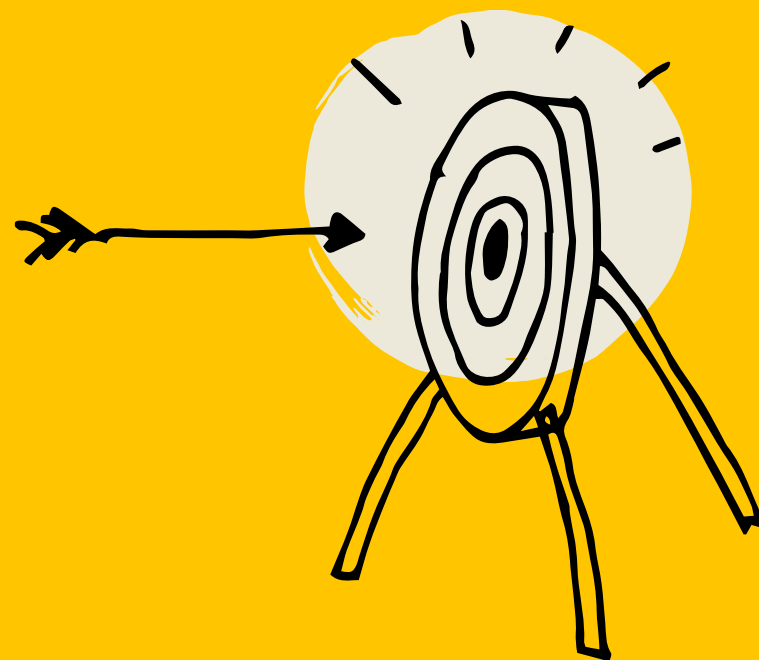
Hovedpunkter

- Banken har redusert risikonivået i utlånsporteføljen betydelig gjennom perioden



Strategiske mål

2025 — 2028



Kunder og omdømme

- Vi skal sørge for gode og tilpassede kundeopplevelser. I alt vi gjør skal vi bidra til å bygge et sterkere og bredere omdømme.

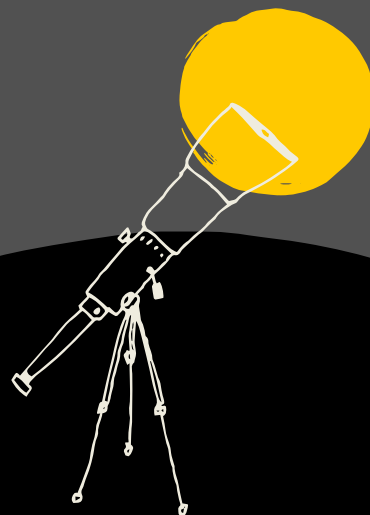
Lønnsom vekst

- Vi skal vokse mer enn markedet og sørge for stadig bedre lønnsomhet

Folk

-Vi skal få tak i, videreutvikle og ta vare på de beste folkene og bygge en unik og attraktiv kultur.

DEN MEST ATTRAKTIVE
BANKEN I ROGALAND



Samfunns-ansvar

- Vi skal være ansvarlige i våre valg og bidra i lokal samfunnsutvikling.



Rogaland Sparebank

Eierbrøk 62,5% (egenkapitalbevisandel)

Datterselskaper (fullkonsolidert)

Eika gruppen AS

9,4% eierandel.

Rogaland Sparebank er største eierbank i alliansen

Deleide selskaper

**Rogaland Sparebank
Boligkreditt AS**
100% eierandel

**Aktiv Rogaland AS
(under etablering)**
100% eierandel
Videreføring av to
deleide datterselskaper
Aktiv Eiendomsmegling
Jæren AS
(eierandel 60%)
Ryfylke
Eiendomsmegling AS
(eierandel 70%).

Eika Kredittbank AS
100% eierandel

**Eika
Kapitalforvaltning AS**
100 % eierandel

Fremtind Holding AS
Eierandel 20,1%

**Sparebank 1
Kreditt AS**
6% eierandel
(rebalanseres)

**Kjell Haver
Regnskapsservice AS**
49,5% eierandel.

Brage Finans AS
Eierandel 4%.

*Rogaland Sparebank i det felleseide boligkredittforetaket Eika Boligkreditt AS er 0,64%.

Finansielle måltall 2025 -2028

- **ROE** > 11 % (inkl. hybrid), bedre enn sammenlignbare banker
- **Utbyttegrad** : [50%-100%]
- **Utlånsvekst** > 5%, skal ta markedsandeler
- **Ren kjernekapital (CET-1)** < 1,5 % over lovkrav, pr nå 16,8%

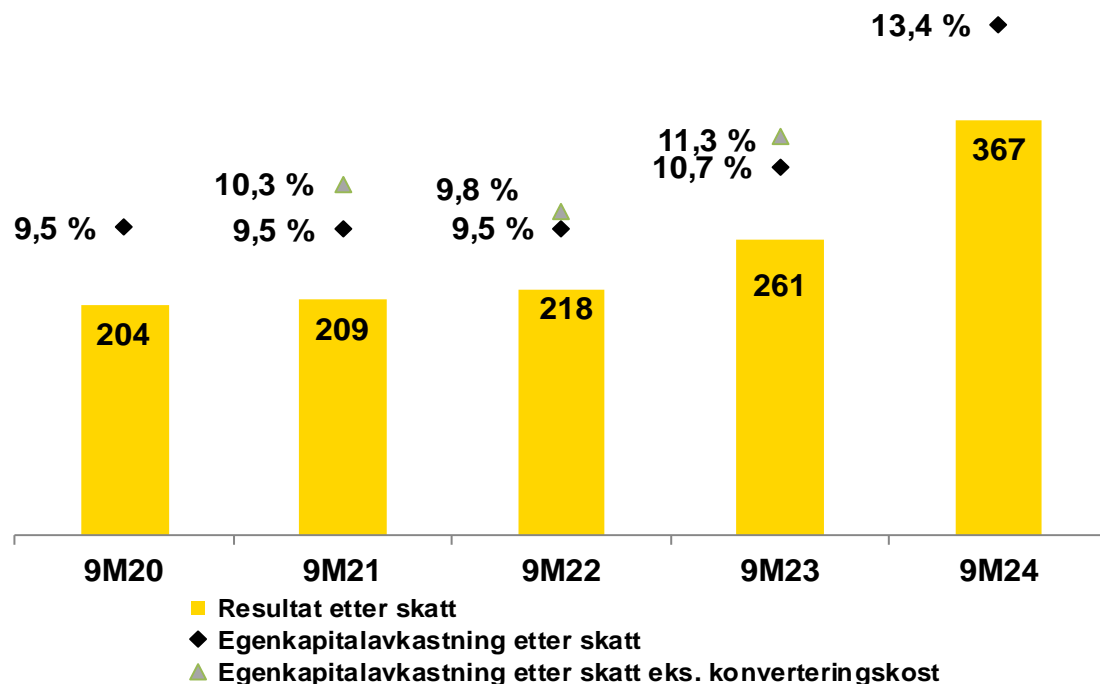
Agenda

- Rogaland Sparebank; ny bank, ny strategiperiode
- **Kreditt nøkkeltall pr. 3.kvartal**
- Lokale makroforhold



Rogaland Sparebank – en god start for den sammenslåtte banken

Resultat og egenkapitalavkastning pr. 3.kvartal



Oppsummering første 9 måneder

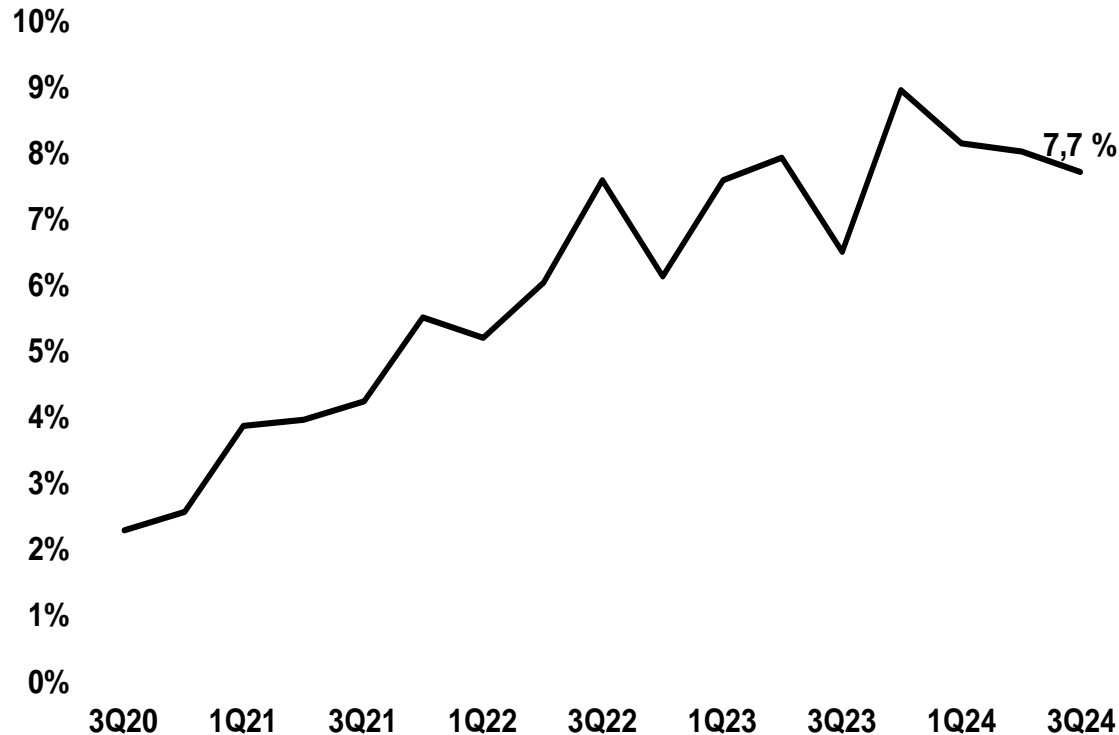
- Resultat etter skatt MNOK 367,3 (261,4)
- Egenkapitalavkastning etter skatt på 13,4 % (10,7 %)
- Fortjeneste pr EK-bevis (EPS) på 10,0 kroner (7,9)
- Brutto utlånsvekst siste 12 mnd. på 16,7 % (6,5 %)
- Netto rentemargin på 1,95 % (1,80 %)
- Netto tap på MNOK 26,8 (6,5)
- Solid bank med ren kjernekapital 17,5 % (17,5 %)
- Totale driftskostnader MNOK 303,1 (271,6)



Organisk utlånsvekst 7,7 % siste 12 måneder

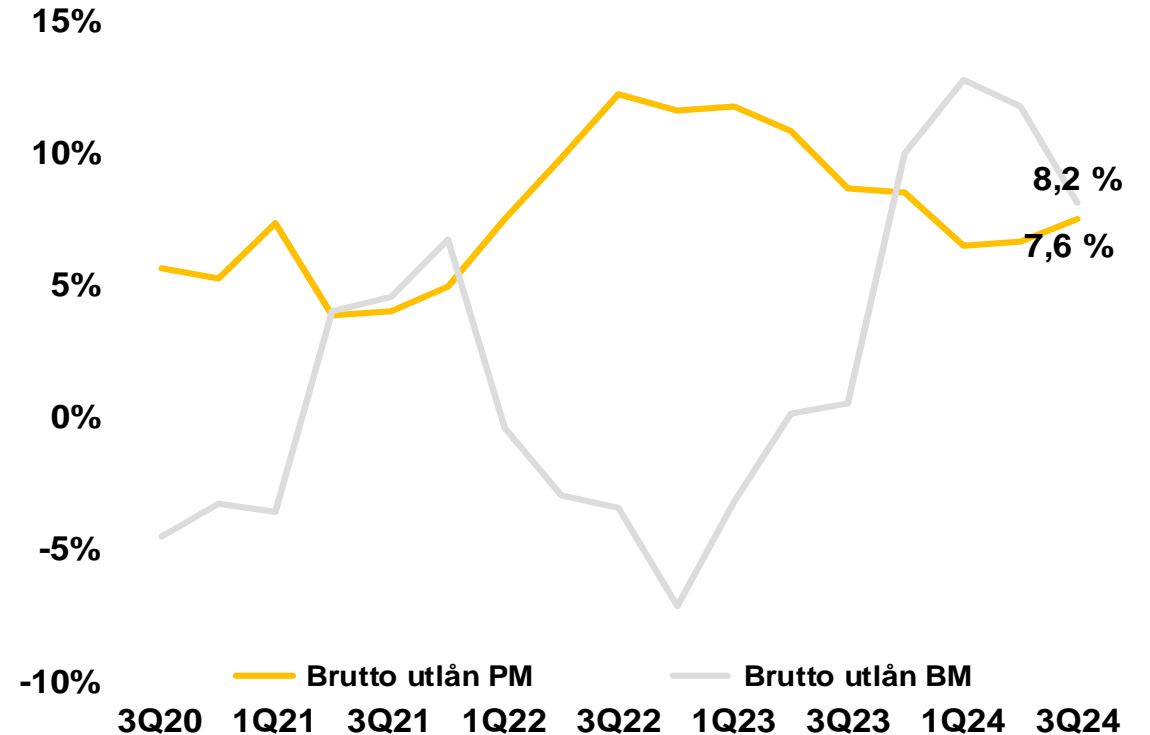
God utlånsvekst, banken tar markedsandeler i begge segment

Utlånsvekst konsern (12 mnd.)



- Totale utlån har økt med NOK 2,2 mrd (7,7 %) siste 12 mnd.
- Siste kvartal økte utlån til kunder med MNOK 353 (1,1 %)
- **Inkludert fusjon har utlånene økt med 4,8 mrd siste 12 mnd (16,7%)**

Utlånsvekst divisjonsfordelt (12 mnd.)



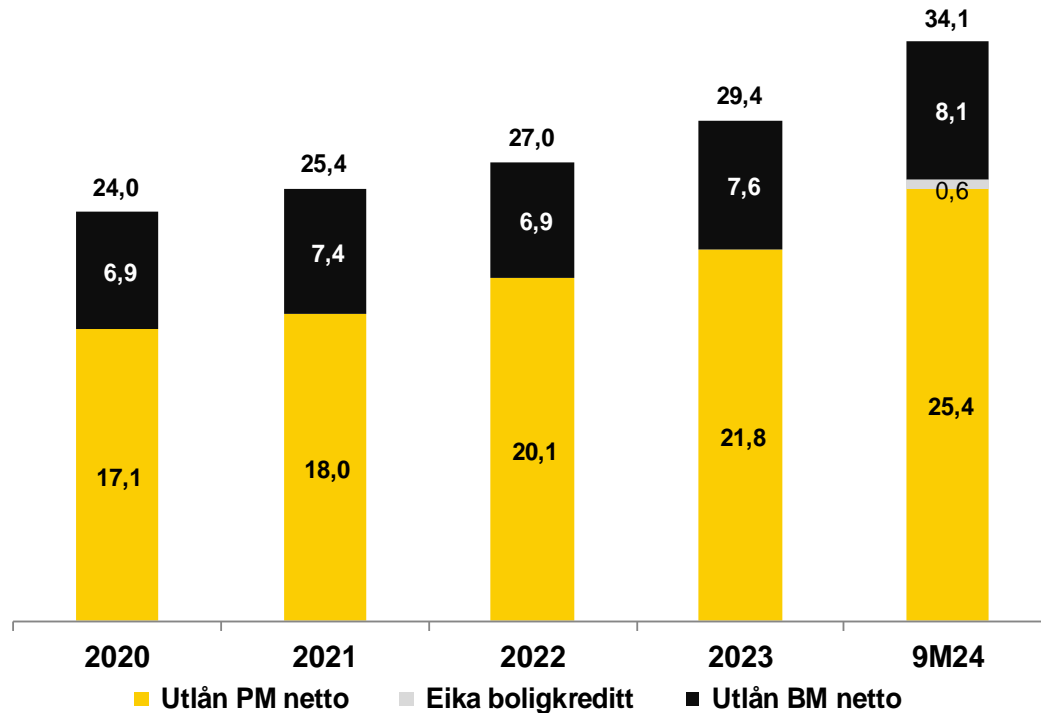
- Utlån til private er opp NOK 1,6 mrd (7,6 %) siste 12 mnd. Siste kvartal økte utlån MNOK 526 (2,3%).
- Brutto utlånsvolum for bedriftsmarkedet er opp MNOK 598 (8,2%) siste 12 mnd., og ned MNOK 173 (-2,1 %) siste kvartal
- **Inkludert fusjon har utlånene økt med 12,3% siste kvartal og 18,1% siste 12mnd for PM og 1,6% siste kvartal og 12,4% siste 12mnd for BM**



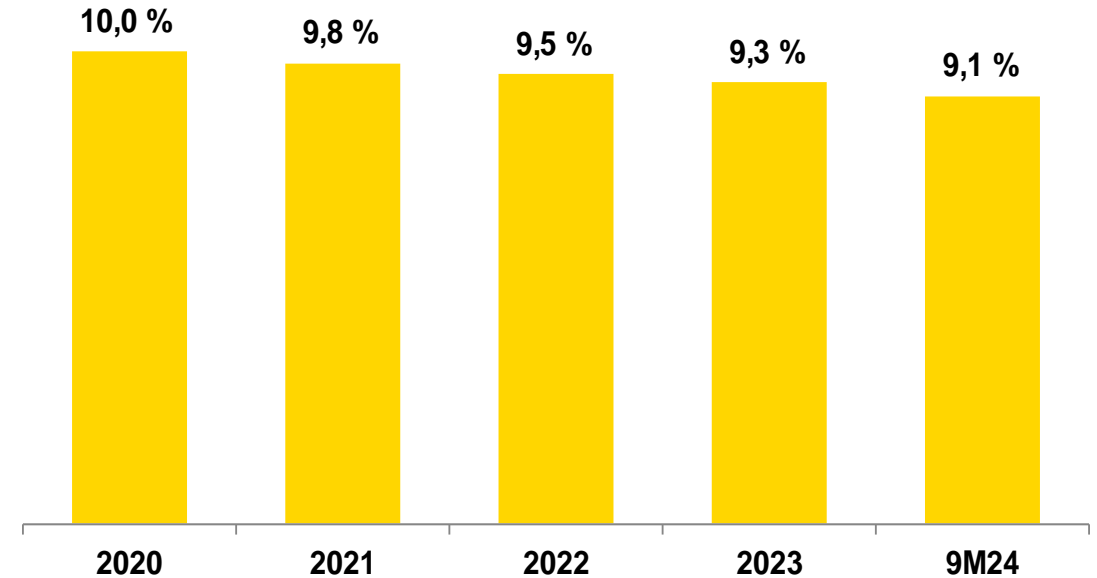
Økning i utlånsvolum og fortsatt sterk kapitalposisjon

Volumvekst innen privatmarked og SMB bedrifter krever mindre kapital (EK-andel på 9,1%)

Netto utlån



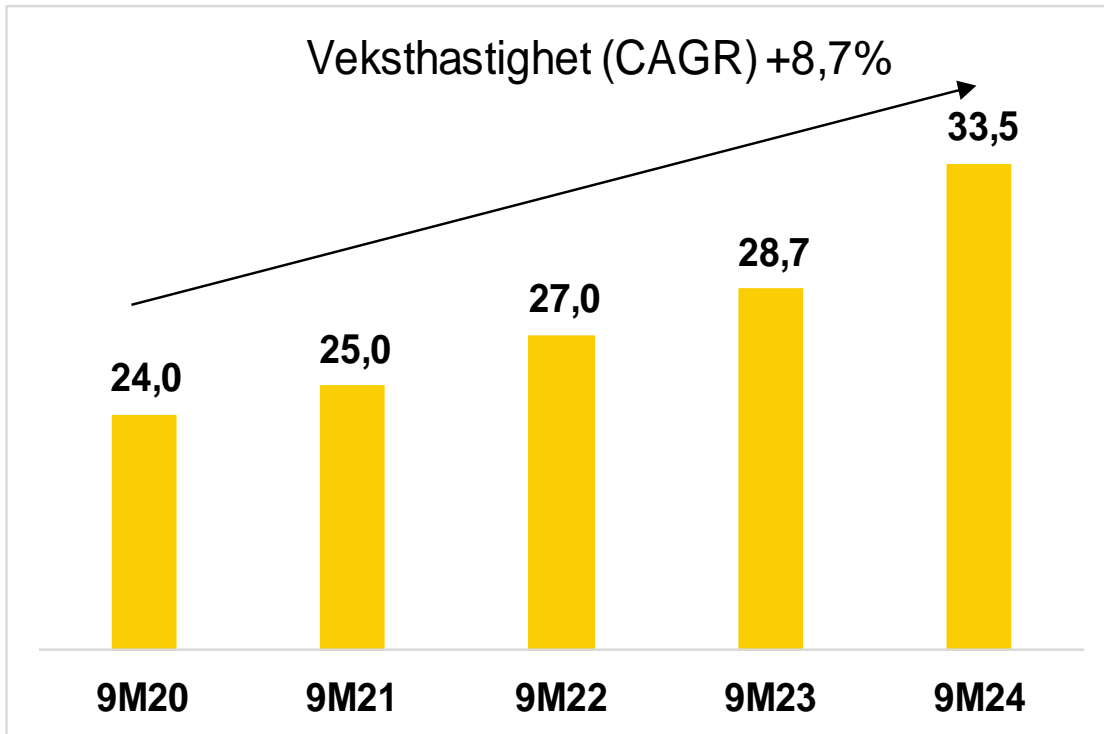
Egenkapitalandel (EK/FK), årlig



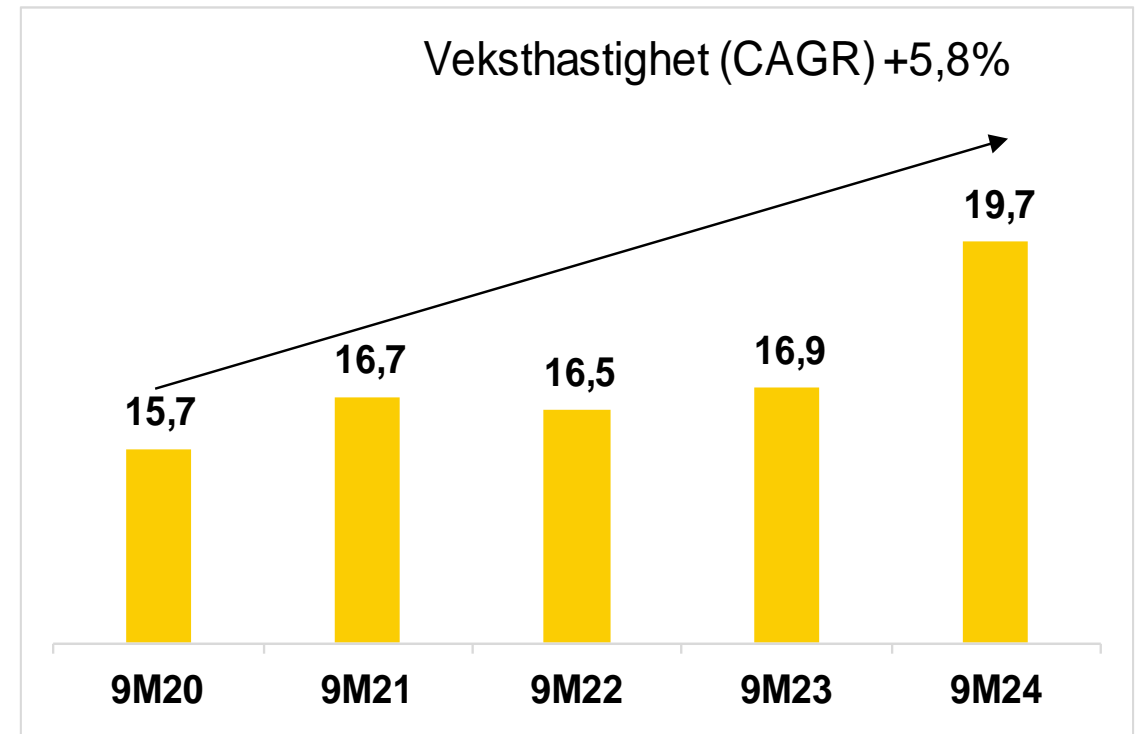
Økning i utlånsvolum har lavere kapitalbinding

Volumvekst innen privatmarked og SMB bedrifter krever mindre kapital

Netto utlån



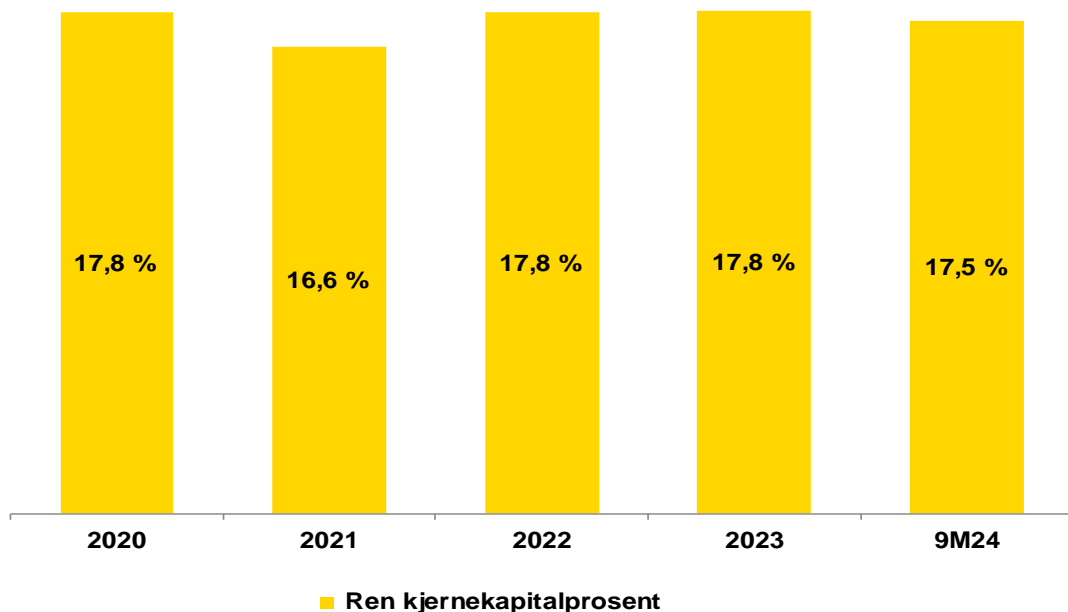
Beregningsgrunnlag



Godt kapitalisert og rustet for videre vekst

Ren kjernekapitaldekning på 19,2 % inkludert årets resultat. Uvektet egenkapitalandel 9,1 %

Ren kjernekapitaldekning (CET-1)



En godt kapitalisert bank

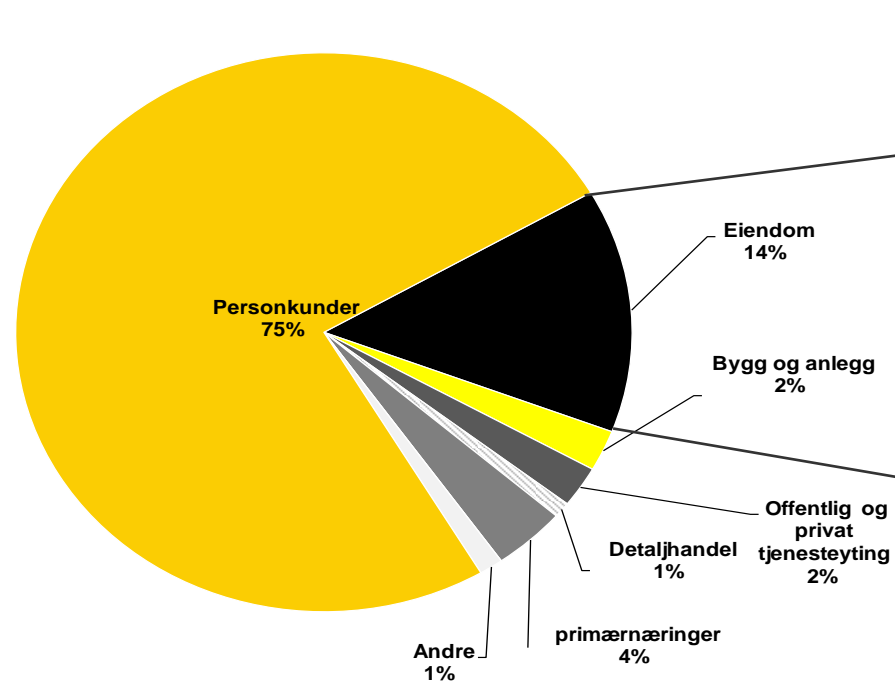
- CET-1 minste krav på 15,3 % fra 1.8.24
- Internt mål om 1.5 % management buffer
- Internt kapitalmål på 16,8% fra 1.8.24
- Foreløpige estimer av ny standardmetode (Basel IV) medfører ca 2,6 % økt i CET-1
- Banken forventer nytt pilar 2 krav i 2025. Pilar 2 kravet økte til 2,3% etter fusjonen



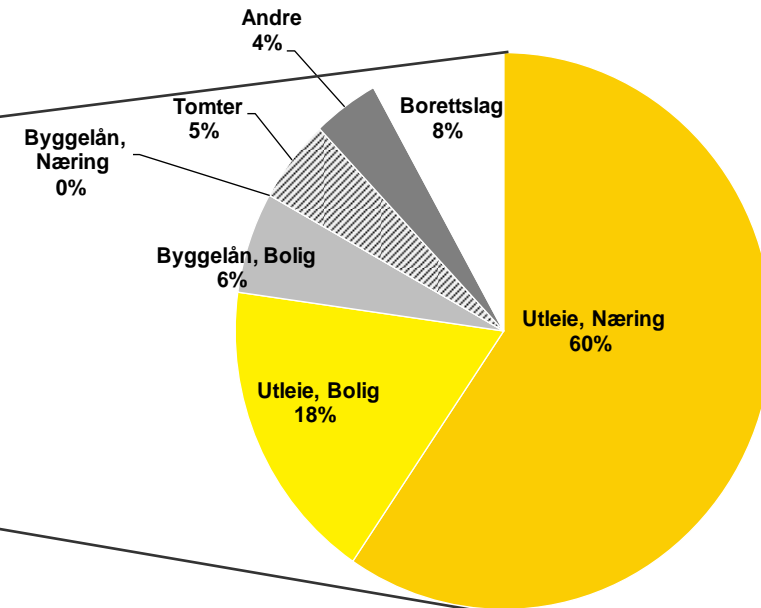
Utlån til kunder

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

Utlån til kunder, sektorfordelt



Utlån til eiendom



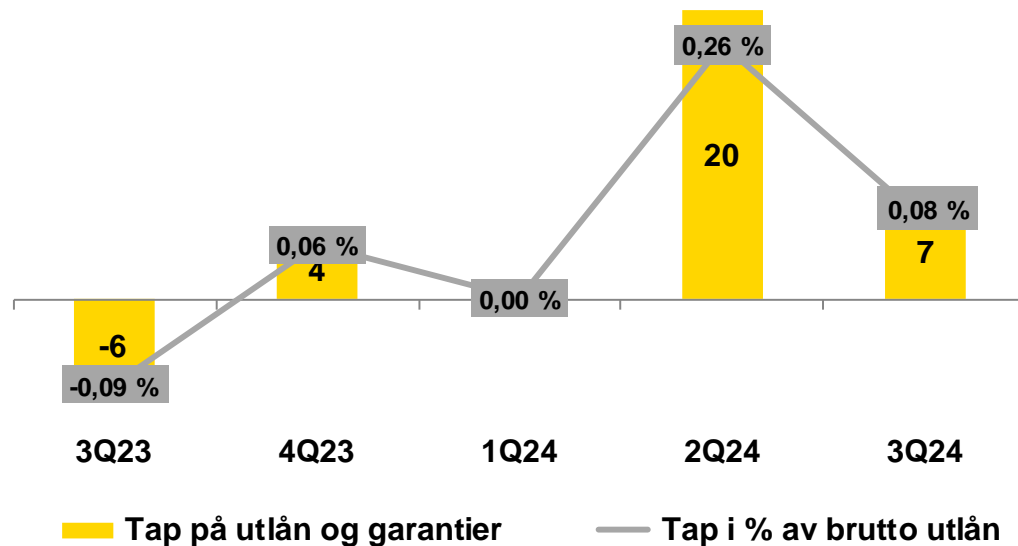
- Lav eksponering mot sykliske industrier
- Ubetydelig direkte eksponering mot oljerelatert virksomhet
- Stabilt innen næringseiendom



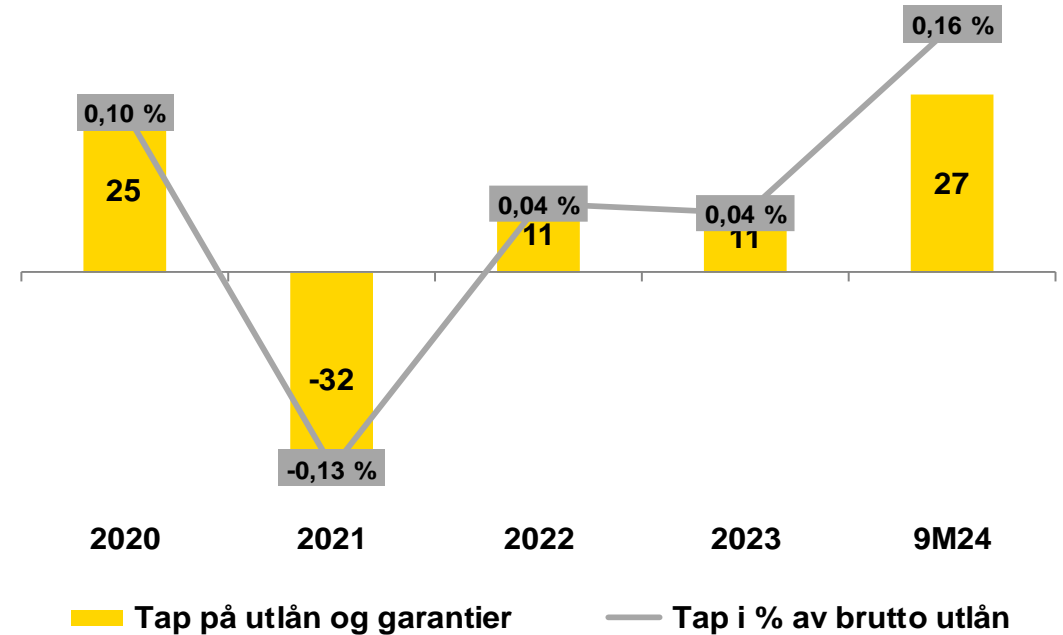
Tapsutvikling

Stabilt lave ta, noe engangstap og modelleffekter i andre kvartal 2024

Tap på utlån og garantier, siste 5 kvartaler



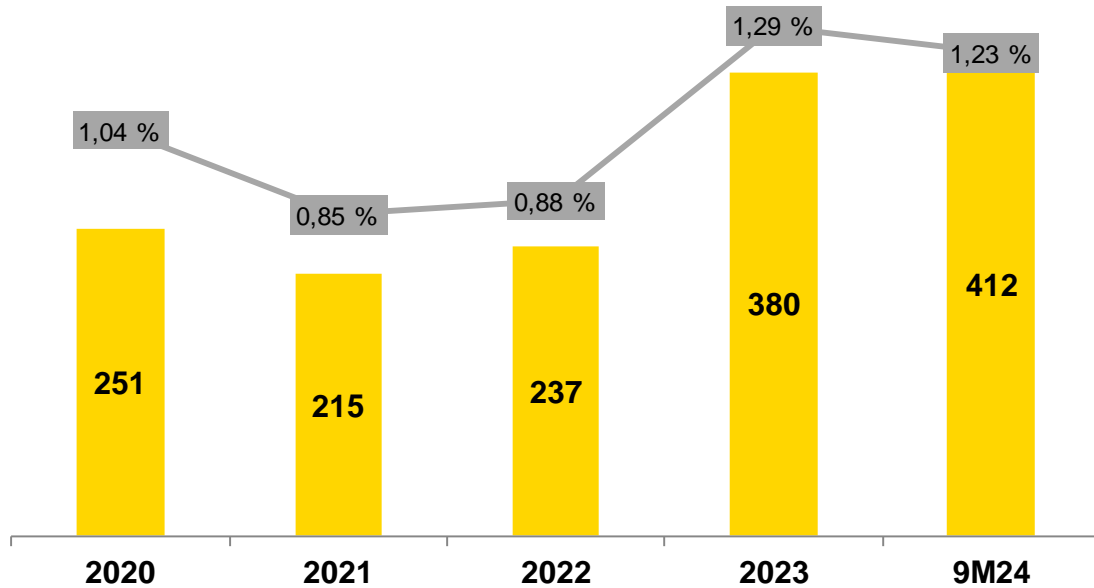
Tap på utlån og garantier, årlig



Nedskrivninger og tapsutsatte

Noe bedring i misligholdte engasjementer, stabil utvikling

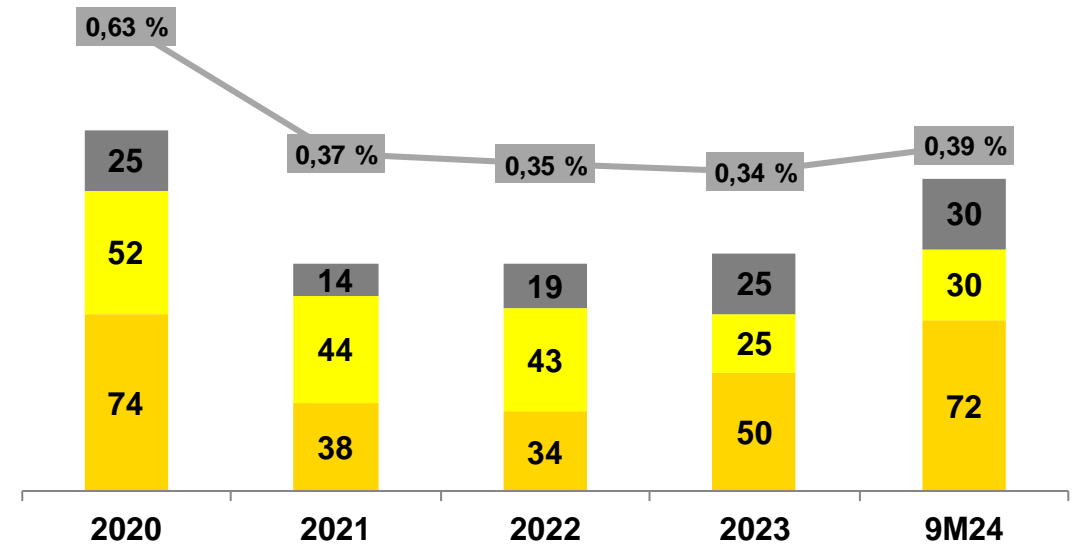
Netto misligholdte og tapsutsatte , årlig



■ Misligholdte og tapsutsatte engasjementer
— Netto misligh. og tapsuts. i % av netto utlån

- Økningen i mislighold er i hovedsak knyttet til omstartsbanken, Balansebank, og i tråd med mandatet med 10% mislighold som forventning

Balanseførte nedskrivninger , årlig



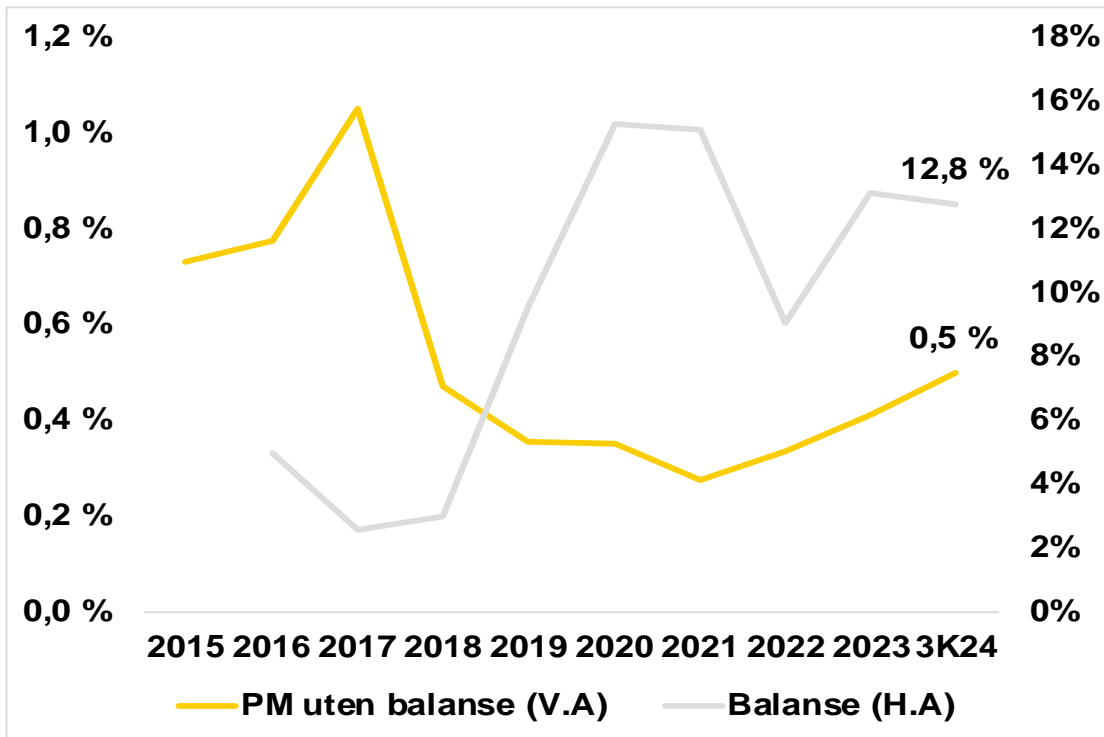
■ Steg 1 avsetninger
■ Steg 2 avsetninger
■ Individuelle nedskrivninger / Steg 3 avsetninger
— Totale nedskrivninger i % av brutto utlån



Misligholdsrate privatmarked

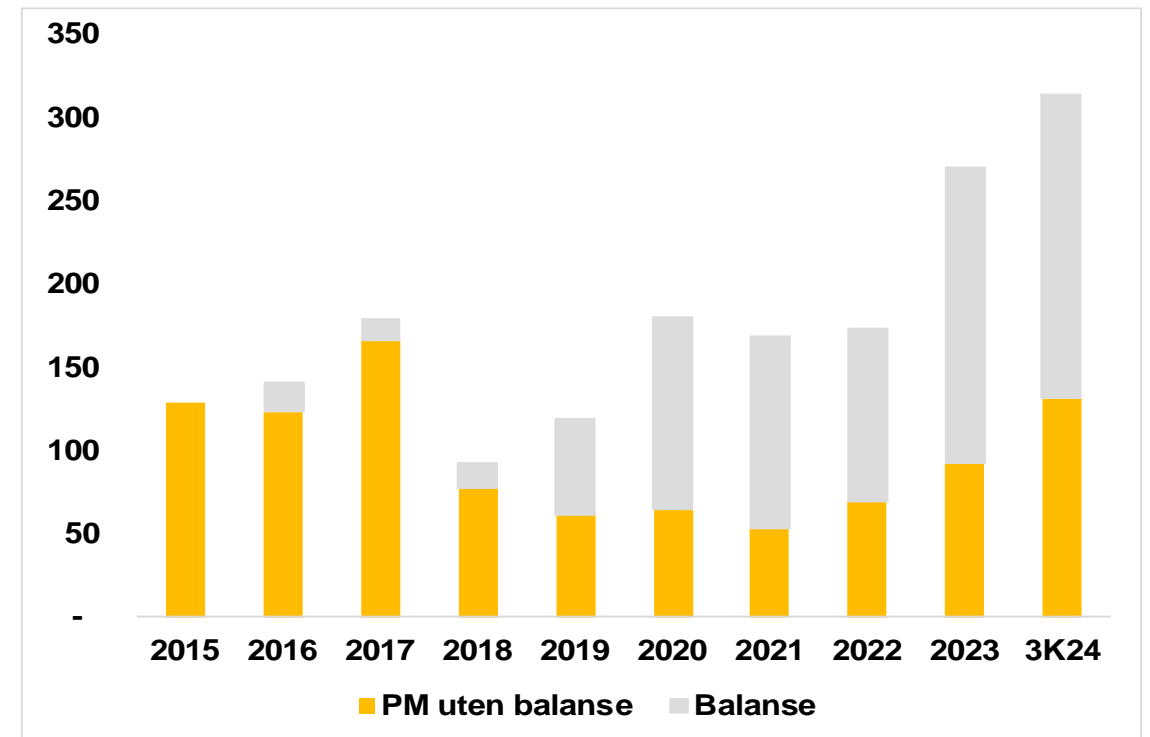
Stabilt lavt mislighold i ordinært PM. Noe høyere i omstartsbanken Balansebank enn normalt

Brutto misligholdte og tapsutsatte PM



- Forventet mislighold i Balansebank er 10 %. Lån i Balansebank er sikret i privatbolig innen 85 % av verdien

Brutto misligholdte og tapsutsatte PM



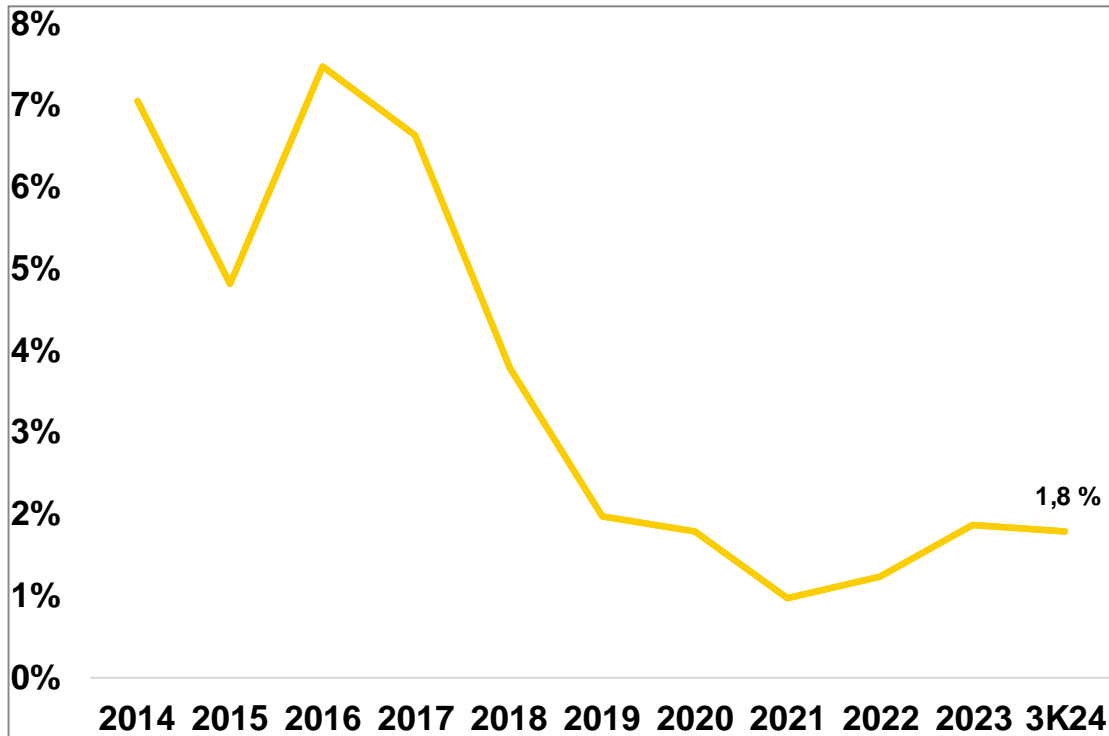
- Utlånsvolum fra Hjelmeland Sparebank er lagt til i 3.kvartal 2024



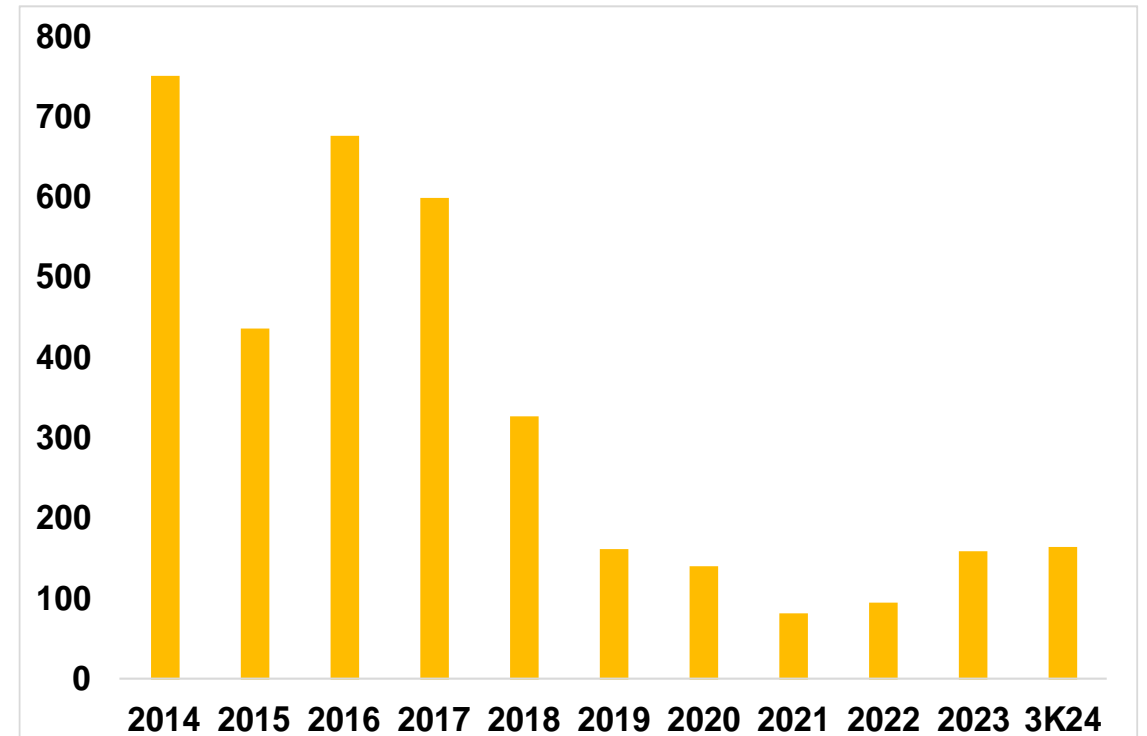
Misligholdsrate bedriftsmarked

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

Brutto misligholdte og tapsutsatte BM



Brutto misligholdte og tapsutsatte BM

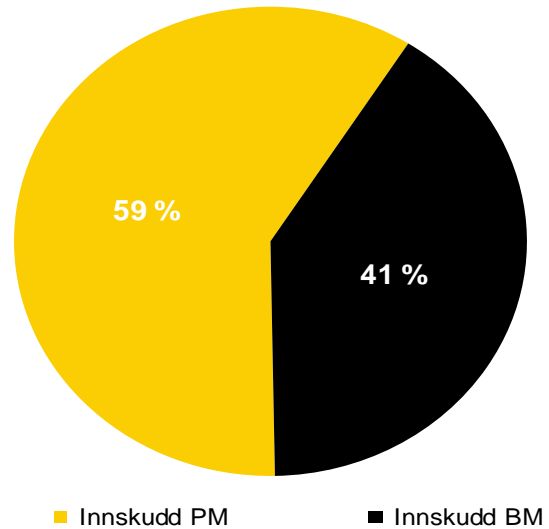


- Utlånsvolum fra Hjelmeland Sparebank er lagt til i 3.kvartal 2024

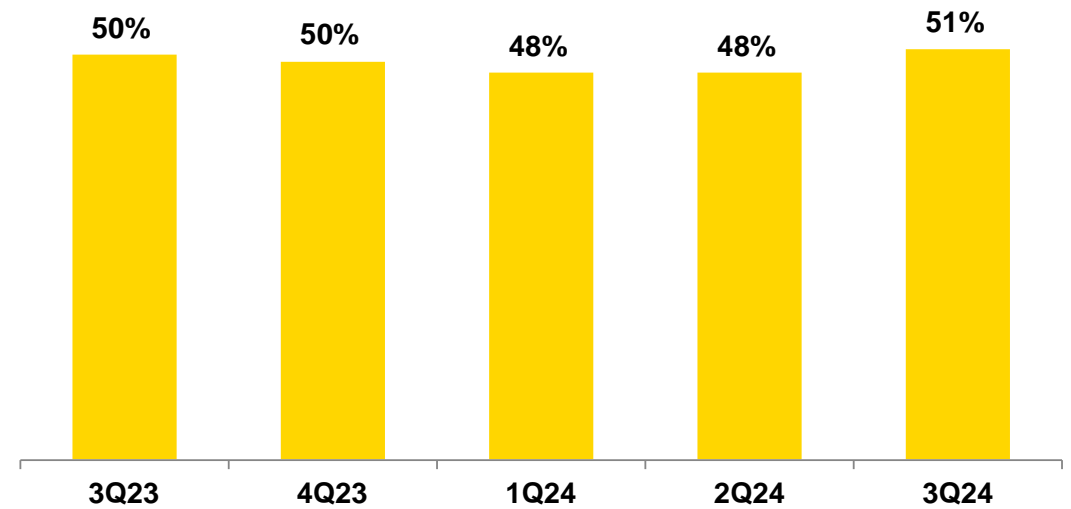


Innskuddsfinansiering

Divisjonsfordelt



Innskuddsdekning



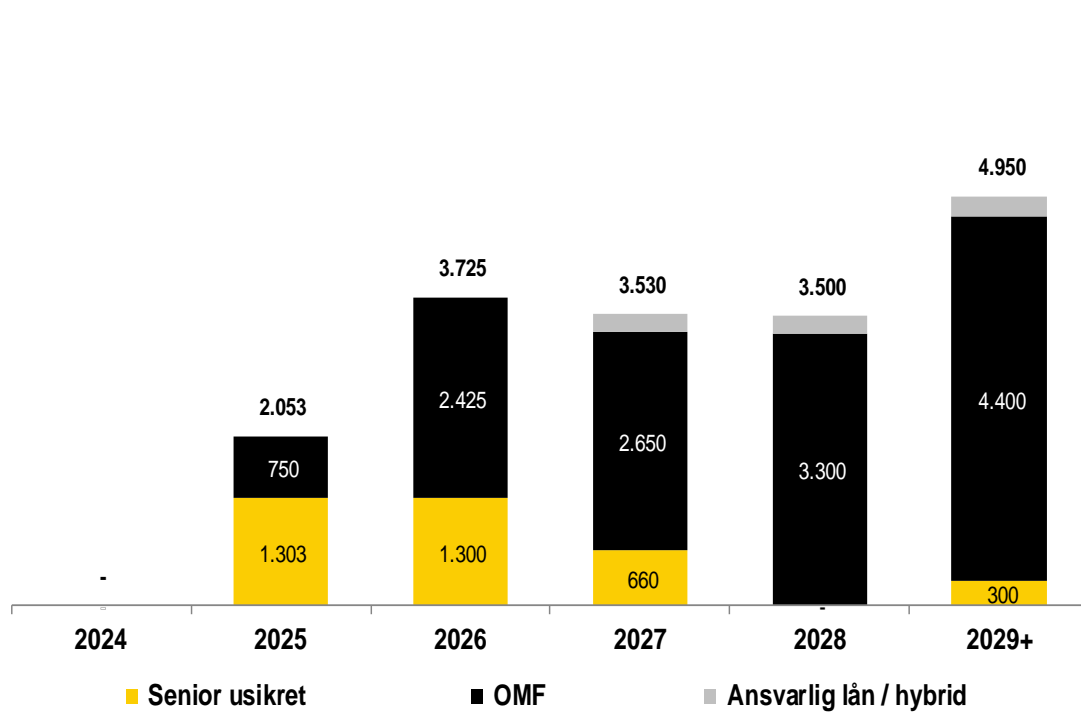
- Innskuddsvolum fra Hjelmeland Sparebank er lagt til i 3.kvartal 2024



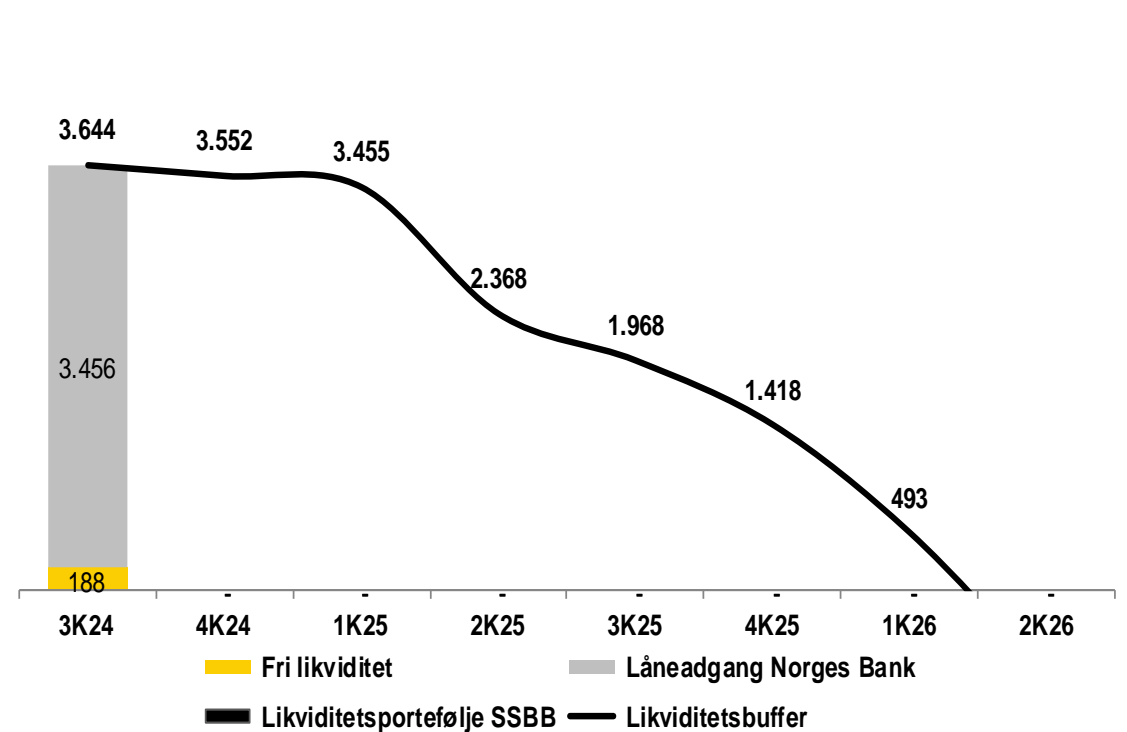
Fremmedfinansiering og likviditet

LCR på 300 % | NSFR på 128 %

Markedsfinansiering og netto forfall (MNOK)



Likviditetsreserve, (MNOK)



- Norske kommuner internrates AA



Utestående obligasjoner

Boligkreditt

Isin	Fast/flyt	Ticker	Utestående	Forfallsdato
NO0010886237	Flytende rente	ROGBO20 PRO ESG	300.000.000	16.06.2025
NO0012748658	Flytende rente	ROGBO24 PRO	450.000.000	10.11.2025
NO0010753320	Fast rente	ROGBO12 PRO	425.000.000	18.03.2026
NO0010952872	Flytende rente	ROGBO21 PRO	2.000.000.000	18.05.2026
NO0012422908	Flytende rente	ROGBO22 PRO	2.250.000.000	26.04.2027
NO0012699042	Fast rente	ROGBO23 PRO	400.000.000	21.10.2027
NO0012810482	Flytende rente	ROGBO25 PRO	3.000.000.000	03.04.2028
NO0010834070	Fast rente	ROGBO15 PRO	300.000.000	10.10.2028
NO0013132993	Flytende rente	ROGBO26 PRO ESG	3.000.000.000	05.03.2029
NO0010849847	Fast rente	ROGBO16 PRO	300.000.000	19.06.2029
NO0013210476	Flytende rente	ROGBO27 PRO	800.000.000	07.02.2030
NO0010868706	Fast rente	ROGBO18 PRO	300.000.000	20.05.2030

Senior

Isin	Fast/flyt	Ticker	Utestående	Forfallsdato
NO0013100701	Flytende rente	ROGS32 PRO	30.000.000	15.01.2025
NO0012460080	Flytende rente	ROGS28 PRO	36.000.000	04.03.2025
NO0010872385	Flytende rente	ROGS83 PRO	737.000.000	25.04.2025
NO0010892318	Fast rente	ROGS84 PRO	400.000.000	09.09.2025
NO0012816166	Flytende rente	ROGS31 PRO	100.000.000	15.10.2025
NO0010872971	Fast rente	ROGS82 PRO	400.000.000	16.02.2026
NO0012816174	Flytende rente	ROGS30 PRO	100.000.000	18.03.2026
NO0010917172	Flytende rente	ROGS85 PRO	400.000.000	12.06.2026
NO0012816182	Flytende rente	ROGS29 PRO	50.000.000	18.09.2026
NO0013091850	Flytende rente	ROGS91 PRO	350.000.000	07.12.2026
NO0012622721	Flytende rente	ROGS86 PRO	400.000.000	27.08.2027
NO0012658048	Fast rente	ROGS88 PRO	260.000.000	05.10.2027
NO0013354704	Fast rente	ROGS94 PRO ESG	300.000.000	01.10.2029

Ansvarlige lån

Isin	Fast/flyt	Ticker	Utestående	Forfallsdato
NO0012643297	Flytende rente	ROGS87 PRO	220.000.000	01.09.2027
NO0012992082	Flytende rente	ROGS90 PRO	100.000.000	23.08.2028
NO0013134700	Flytende rente	ROGS92 PRO	150.000.000	23.02.2029

Fondsobligasjoner

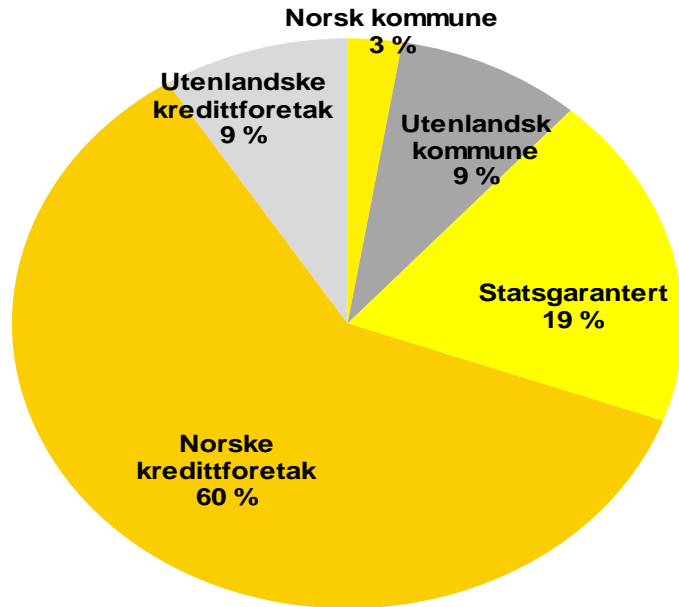
Isin	Fast/flyt	Ticker	Utestående	Forfallsdato
NO0012928771	Flytende rente	ROGS89 PRO	100.000.000	01.06.2028
NO0013251199	Flytende rente	ROGS93 PRO	100.000.000	05.11.2029



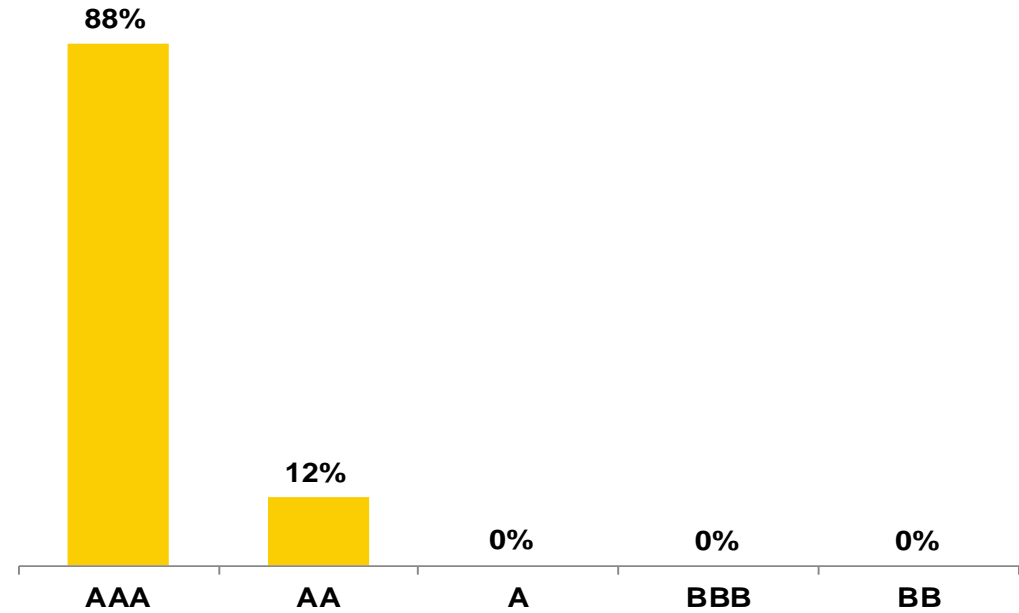
Likviditetsreserve

NOK 4,2 mrd eks. kontanter

Sammensetning likviditetsportefølje



Obligasjonsportefølje fordelt på rating



- Norske kommuner internrates AA



Kreditt rating

Scope Rating : <https://www.rogalandsparebank.no/investor-relations/scope-ratings>

Financial Institutions



Credit Rating Announcement

12 March 2024

Scope affirms Sandnes Sparebank's issuer rating of A- with Stable Outlook

Rating affirmation reflects ongoing resilience of the bank's business and operating performance.

Rating action

Scope Ratings UK Limited (Scope) has today affirmed the ratings of Sandnes Sparebank with a Stable Outlook:

- Issuer rating of A-
- Senior unsecured debt rating of A-
- Senior unsecured debt (subordinated) rating of BBB+. This category includes debt statutorily issued as non-preferred senior.

Scope has also affirmed the A- issuer rating on SSB Boligkreditt with a Stable Outlook.

Year	Rating	Outlook
2024	A-	Stable
2023	A-	Stable
2022	A-	Stable
2021	A-	Stable
2020	A-	Stable
2019	BBB+	Positiv
2018	BBB+	Positiv



Bærekraft i kundedialogen

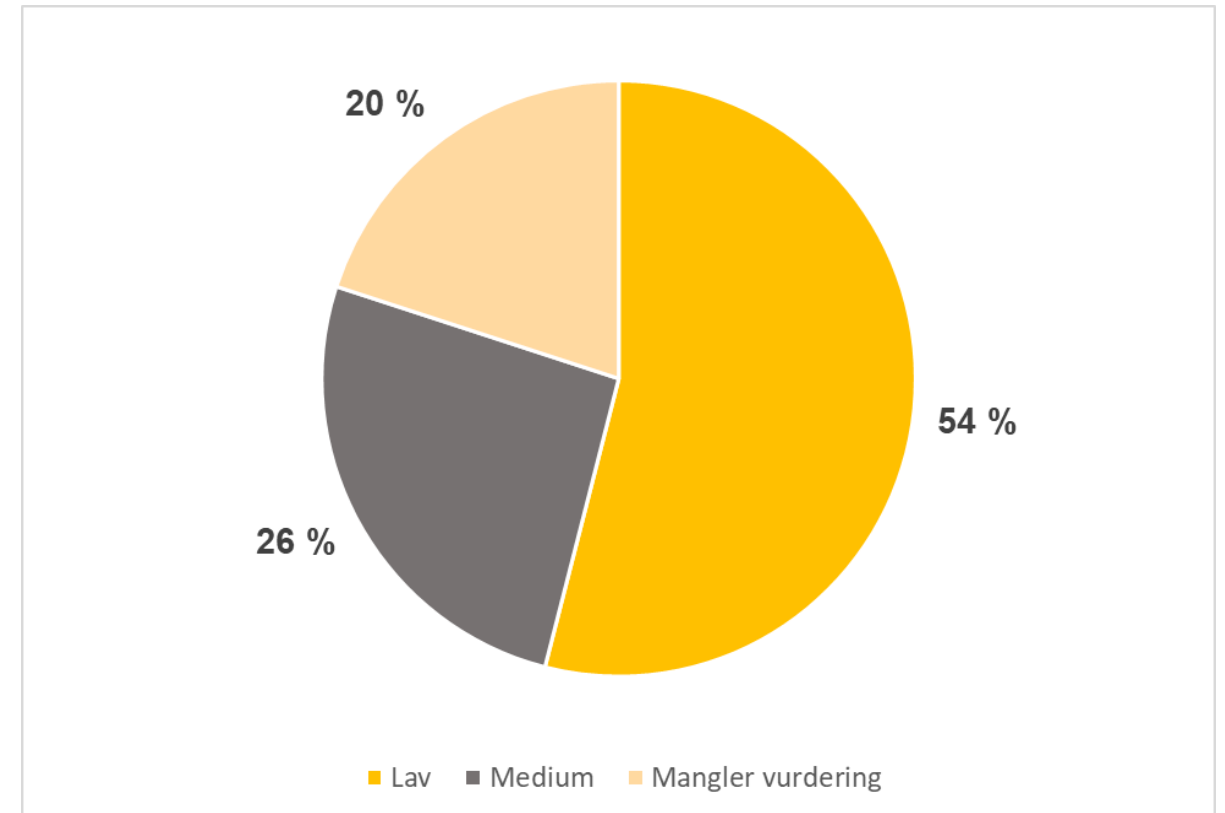
Vi forplikter oss til å bidra til en bedre og mer bærekraftig fremtid for våre ansatte, våre kunder og våre omgivelser

Oppnådde målsetninger innenfor bærekraft 2024

- Mål om å ESG-vurdere 80% av våre BM-kunder er oppnådd i 2024.
- Personmarkedet har doblet grønt utlånsvolum i 2024.
- Bedriftsmarkedet har passert 1,35 MRDNOK i grønne utlån, og ligger an til å klare målet om 400 MNOK i nye grønne utlån i 2024.



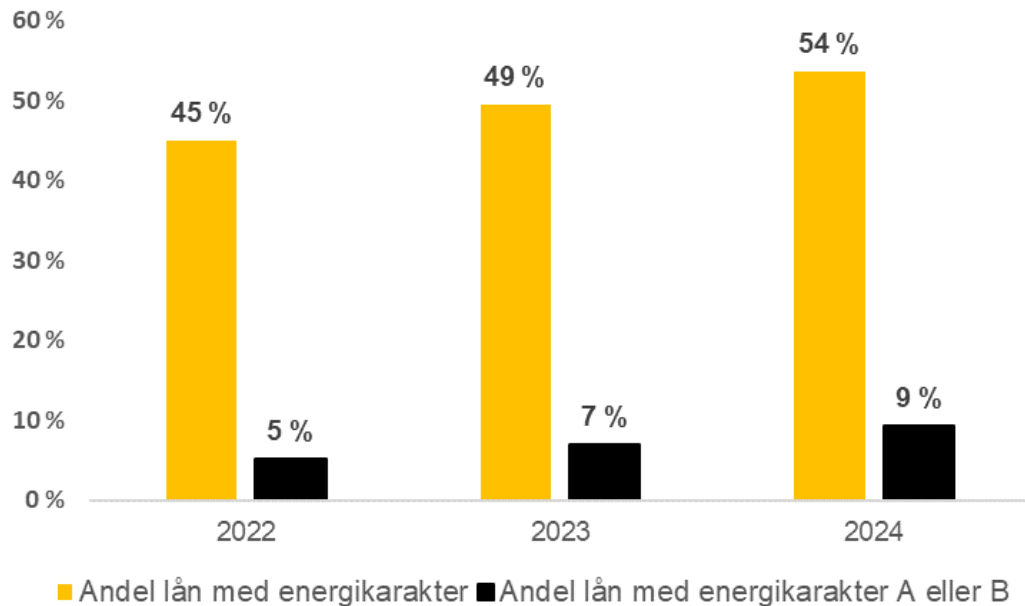
Fordeling ESG-vurderinger av bedriftsmarkedskunder



Bærekraft energimerking

Banken jobber systematisk med å forbedre datafangsten i utlånsporteføljen

Utvikling boliger med energikarakter



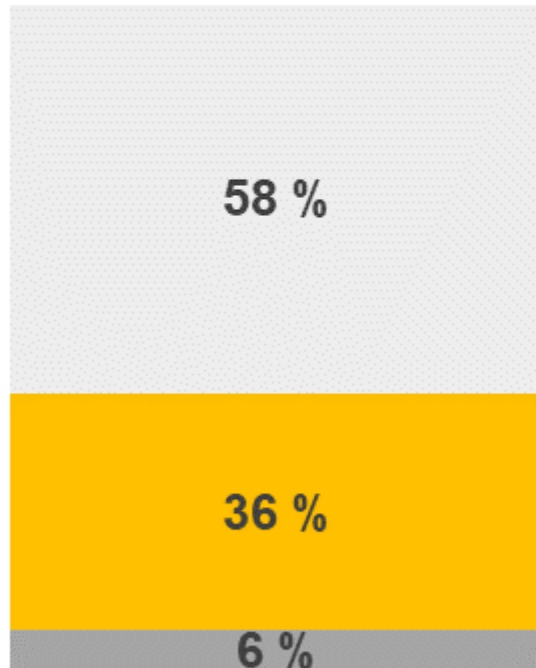
Kriterier for bankens grønne låneprogrammet:

- Boliglån med energimerking A eller B
 - Lån som er bygget med TEK10 og TEK17
 - Solcellepaneler
 - Led lys
 - Grønne lån
 - Innvilget siste 5 år
- Innhentet energikarakter på ca. 27 % av bedriftseiendommene hvor banken har pant
 - Bedriftslån er finansiert/refinansiert innenfor de siste 5 årene og kvalifiserer til det grønne låneprogrammet til banken

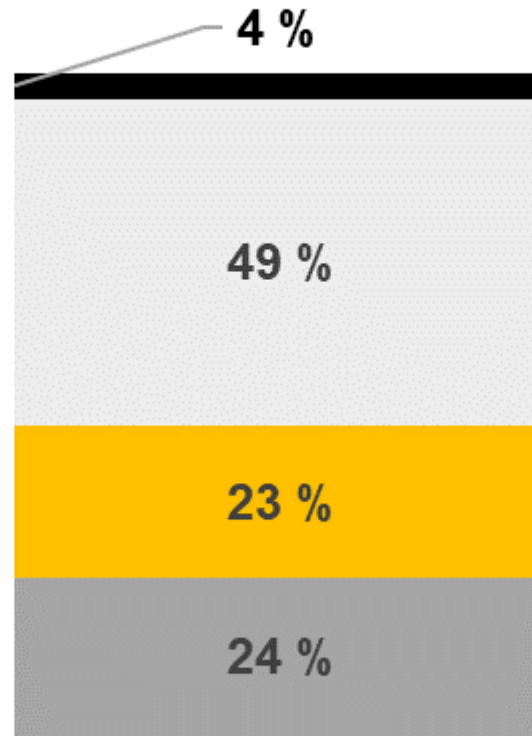


Grønn brøk i Rogaland Sparebank

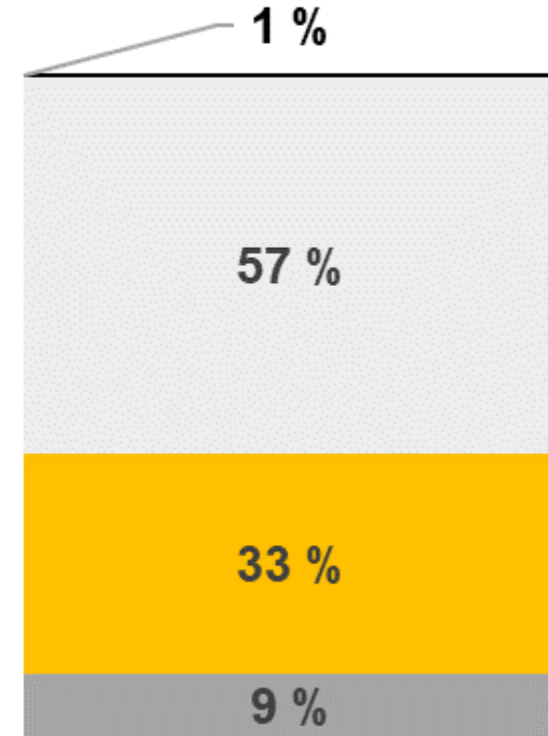
Samlet grønn brøk
PM 22 %



Samlet grønn brøk
BM 15 %



Samlet grønn brøk
konsernnivå 21 %



■ Energimerke A ■ Energimerke B ■ TEK 10 og 17 ■ Solceller og ledlys

- Grønn brøk er beregnet med utgangspunkt i bankens grønne rammeverk, og de aktivklassene og prosjektene som defineres som grønne innenfor det gjeldende rammeverket.



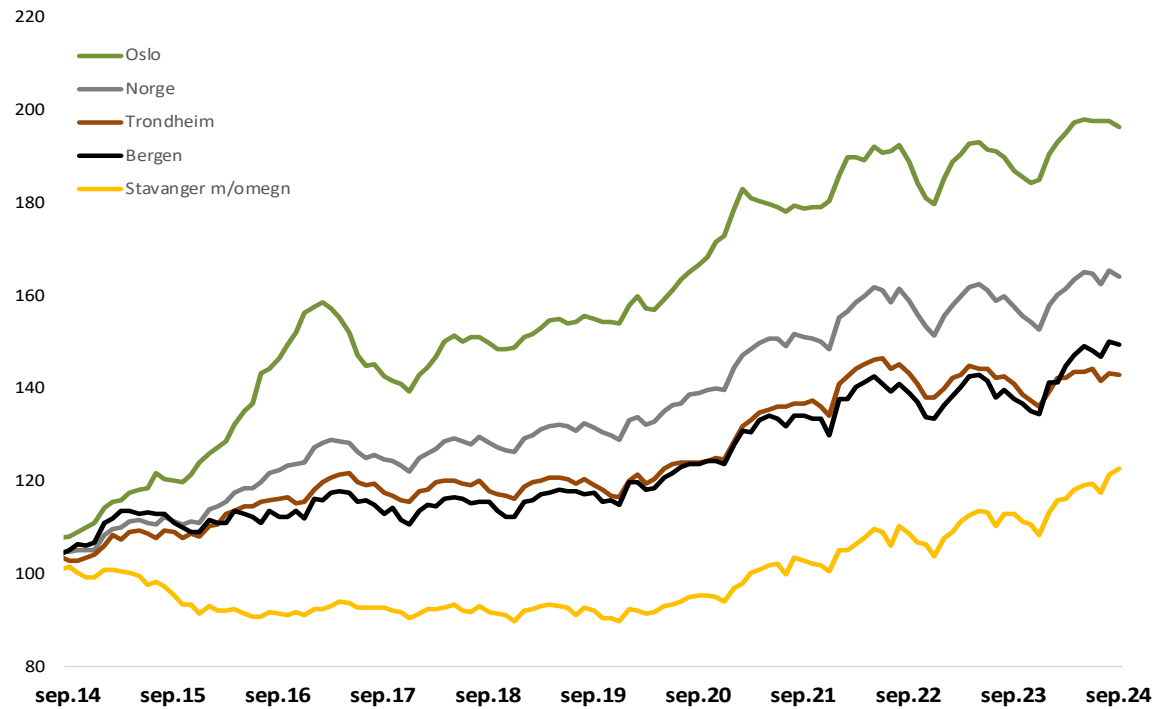
Agenda

- Rogaland Sparebank; ny bank, ny strategiperiode
- Kreditt nøkkeltall pr. 3.kvartal
- **Lokale makroforhold**

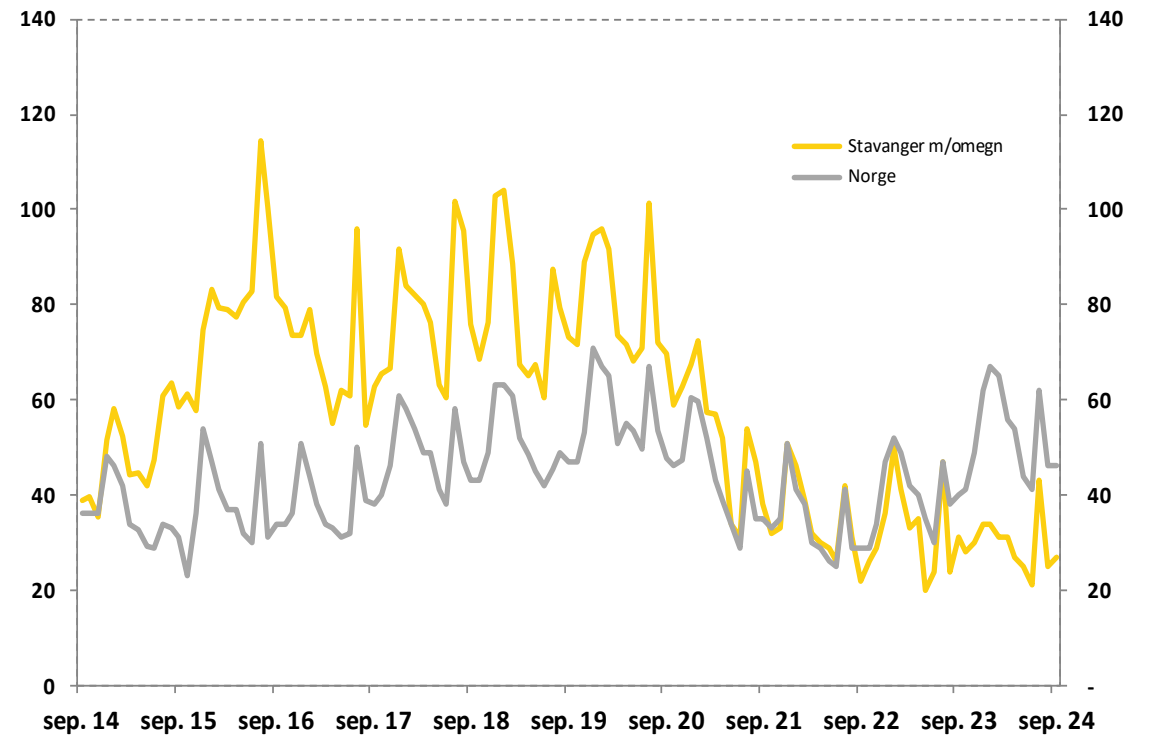


Boligpriser – Hva er boligen verd?

Boligpriser



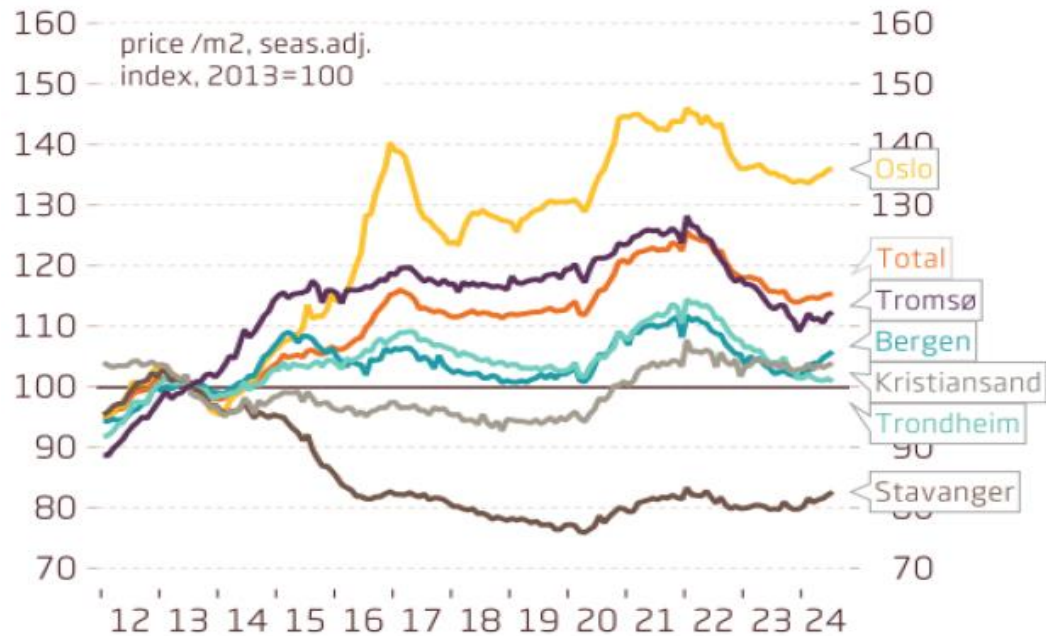
Formidlingstid



Boligpriser – Hva er boligen verd?

Justert for inflasjon

Norway: Real house prices, deflated by CPI



Sources: Swedbank & Macrobond

Justert for inntekt

Norway: Real house prices, deflated by disposable income

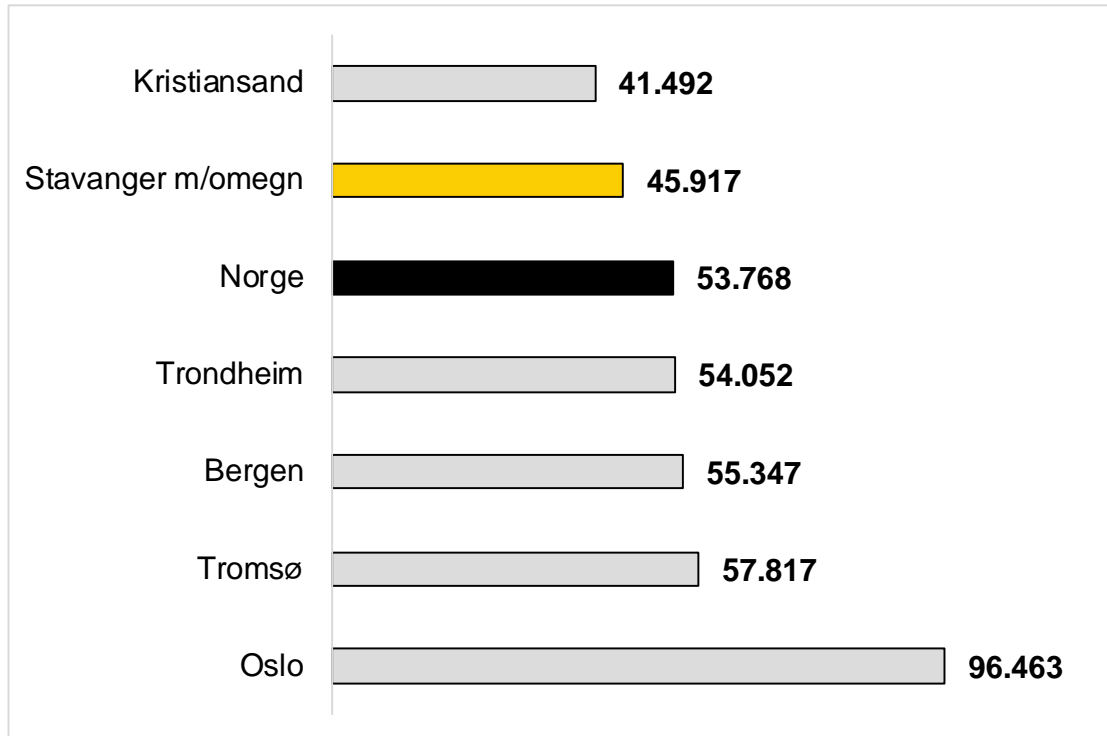


Sources: Swedbank & Macrobond

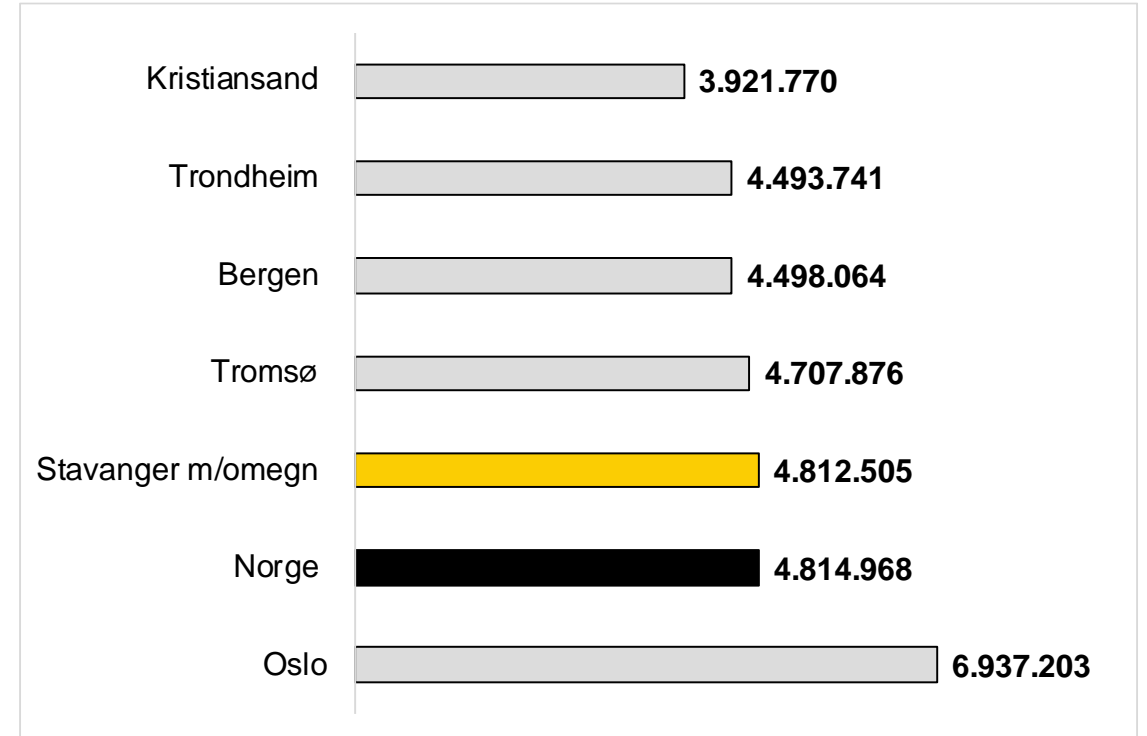


Boligpriser i kroner – kanskje vel så interessant

Kvadratmeterpris solgte boliger



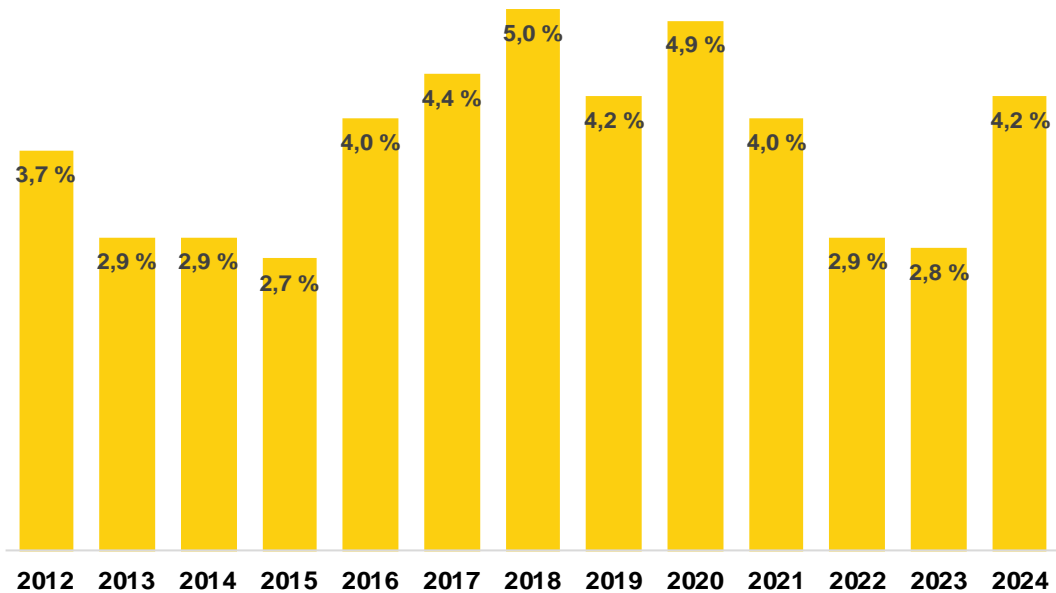
Gjennomsnittspris solgte boliger



Næringseiendom – det lokale markedet

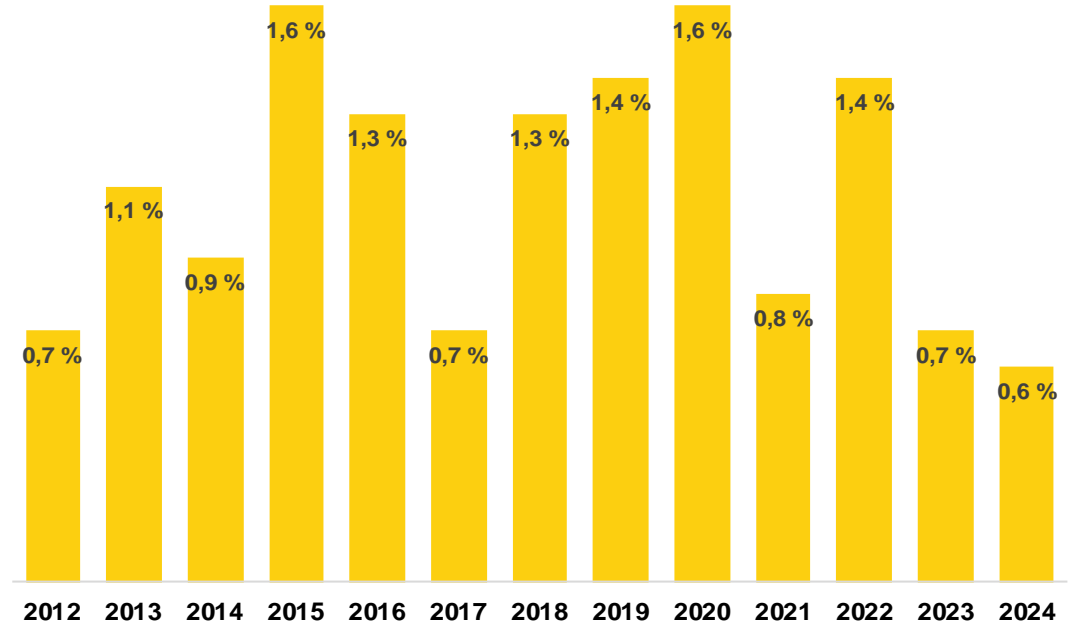
Kombinasjonsbygg og handelsbygg er segmentene med lavest ledighet

Samlet ledighet kombinasjonsbygg



Kombinasjonsbygg er fleraktivitetsbygg som typisk inneholder verksted / lager / kontor i samme bygg

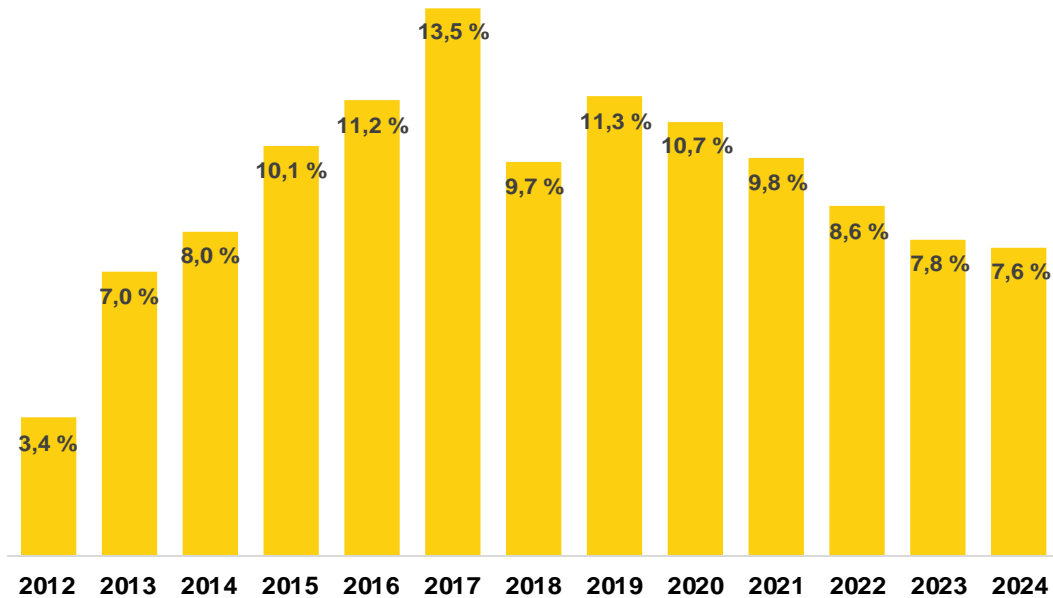
Samlet ledighet handelsbygg



Næringseiendom – det lokale markedet

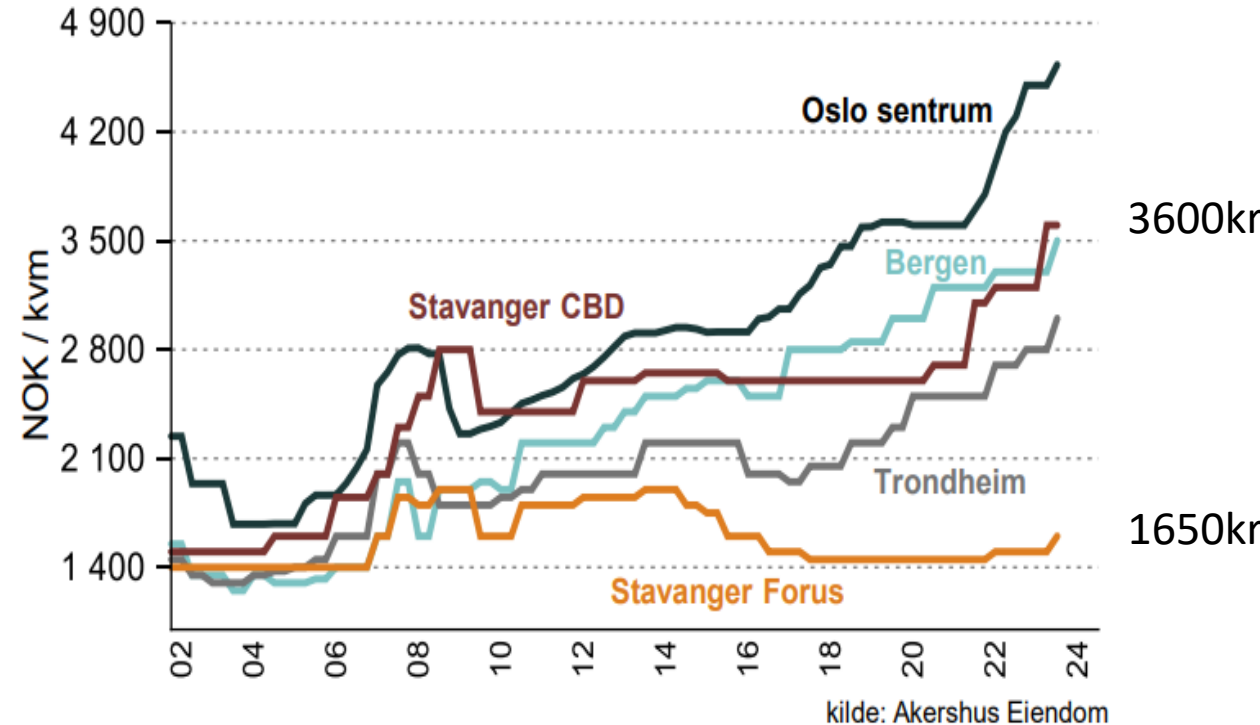
Kontoreiendommer er segmenter med mest ledig areal, men markedet bedres. Korreksjonen i forbindelse med oljenedturen i 2014 - 2016 gir lavere fallhøyde enn andre deler av landet

Samlet ledighet kontoreiendom Stavanger regionen



Lite nybygg etter oljenedturen fra 2014-2016
Byggeaktiviteten har tatt seg opp de siste årene

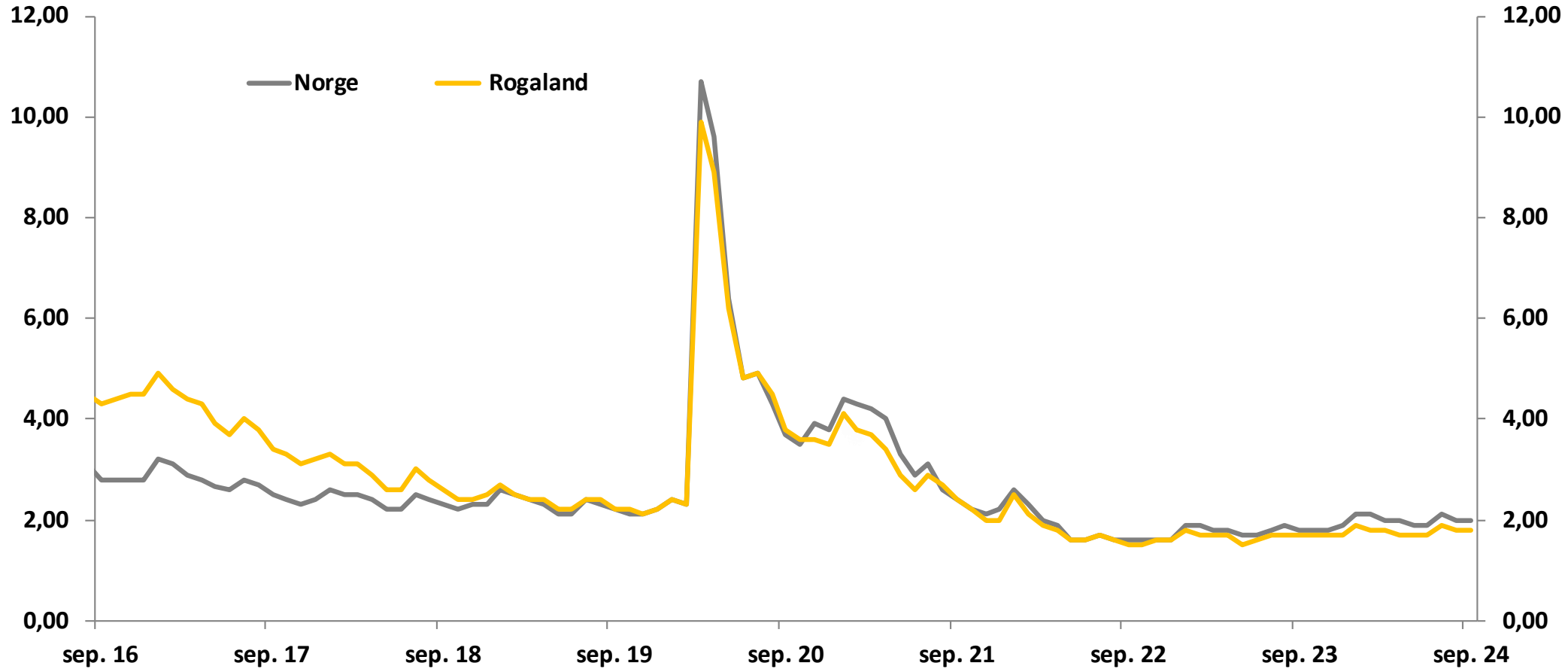
Leiepriser største byer i Norge



- Yield 5,75 % pr andre halvår 2024
- Økt aktivitet på transaksjonssiden i forhold til 2023



Full syssselsetting i Rogaland



Men hvem er arbeidsledige?

Mismatch i arbeidsmarkedet lokalt

Rekordmange utlyste stillinger i september

Publisert 27. september 2024

— 2024 ligger an til å bli et av årene med flest utlyste stillinger noensinne, noe som bekrefter at det er en betydelig mangel på arbeidskraft, sier direktør i Nav Rogaland Merethe P. Haftorsen.

Ved utgangen av september var det registrert totalt 7 622 arbeidssøkere i Rogaland. Av disse var 4 673 helt ledige, dette tilsvarer 1,8 prosent av arbeidsstyrken. På landsbasis er andelen på 2,0 prosent.

Sammenliknet med samme måned i fjor er det en økning på 405 personer, eller 9 prosent. Antallet helt ledige sank fra forrige måned, men øker litt når vi justerer for sesongvariasjoner. Det betyr at antallet helt ledige ikke har gått like mye ned som normalt for en september måned.

Bruttoledigheten, helt ledige og arbeidssøkere på tiltak, øker fra forrige måned også når vi justerer for sesongvariasjoner. Denne gruppen utgjorde i september 5 873 personer, tilsvarende 2,3 prosent av arbeidsstyrken.

Blant personer med innvandrerbakgrunn var andelen helt ledige på 4,9 prosent, mens hos ikke-innvandrere var den på 1,0 prosent.

▼ Relatert innhold

[Det er betydelig mangel på arbeidskraft](#)

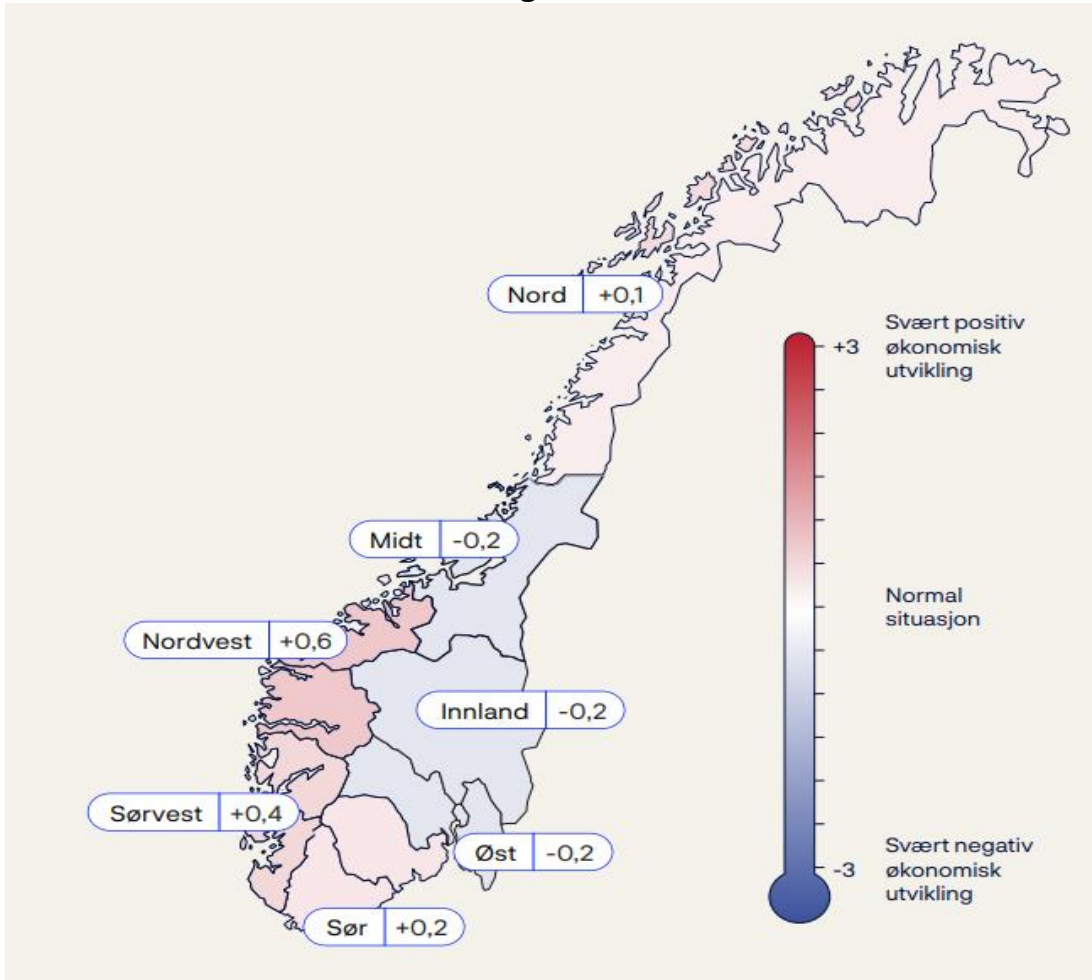
Direktør i Nav Rogaland Merethe P. Haftorsen er bekymret for verdiskapningen i fylket med vedvarende lav arbeidsledighet, og såpass høy etterspørsel etter arbeidskraft. — Det er ikke nok folk. I perspektivmeldingen til regjeringen sies det at vi vil mangle flere hundre tusener de neste tiårene, men allerede nå skriker flere bransjer etter arbeidskraft, sier Haftorsen.

Publisert 01.11.2024

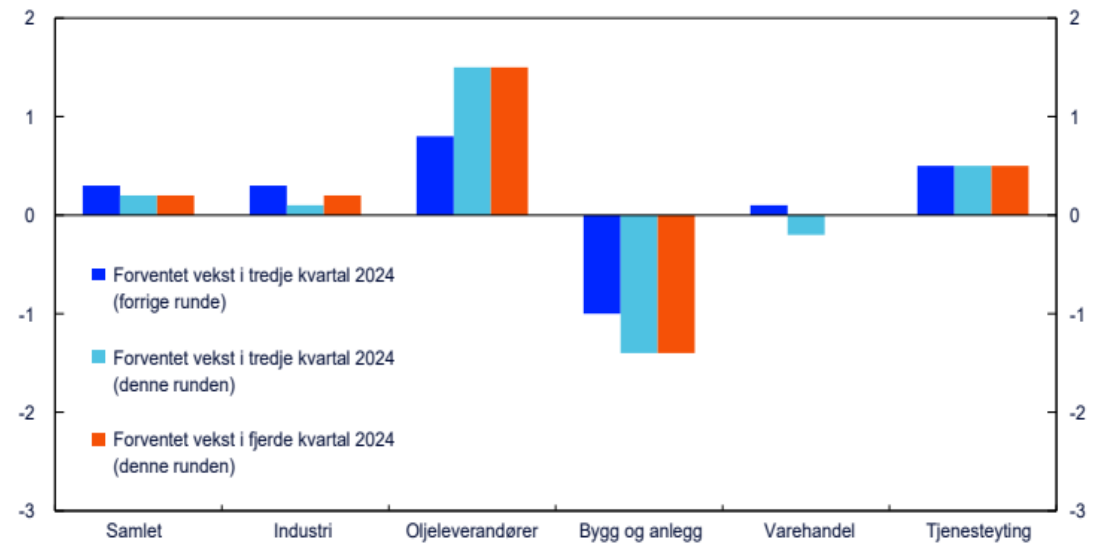


Norges Banks Regionalt Nettverk

Regional indikatorer



Forventet produksjonsvekst

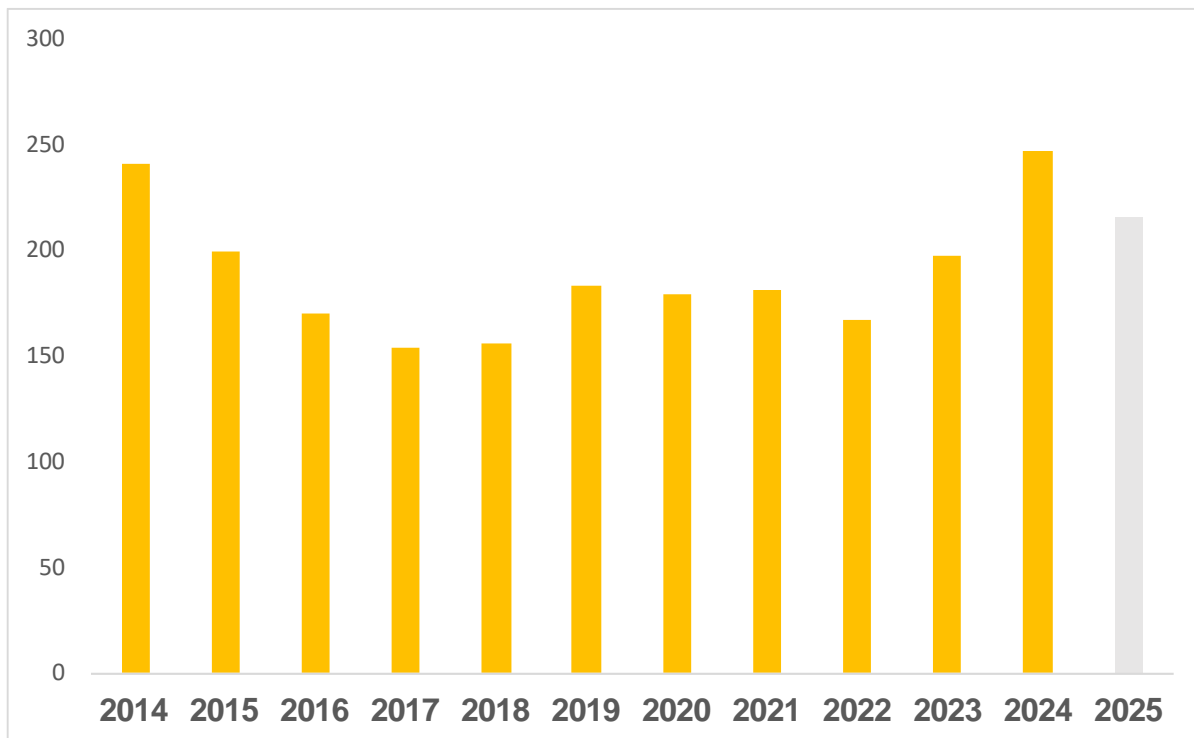


- Høy aktivitet innen energirelatert industri
- Utfordrende for byggenæringen



Oljeinvesteringer er fortsatt viktig for Rogalandsøkonomien

Oljeinvesteringer



Høyere anslag for 2025

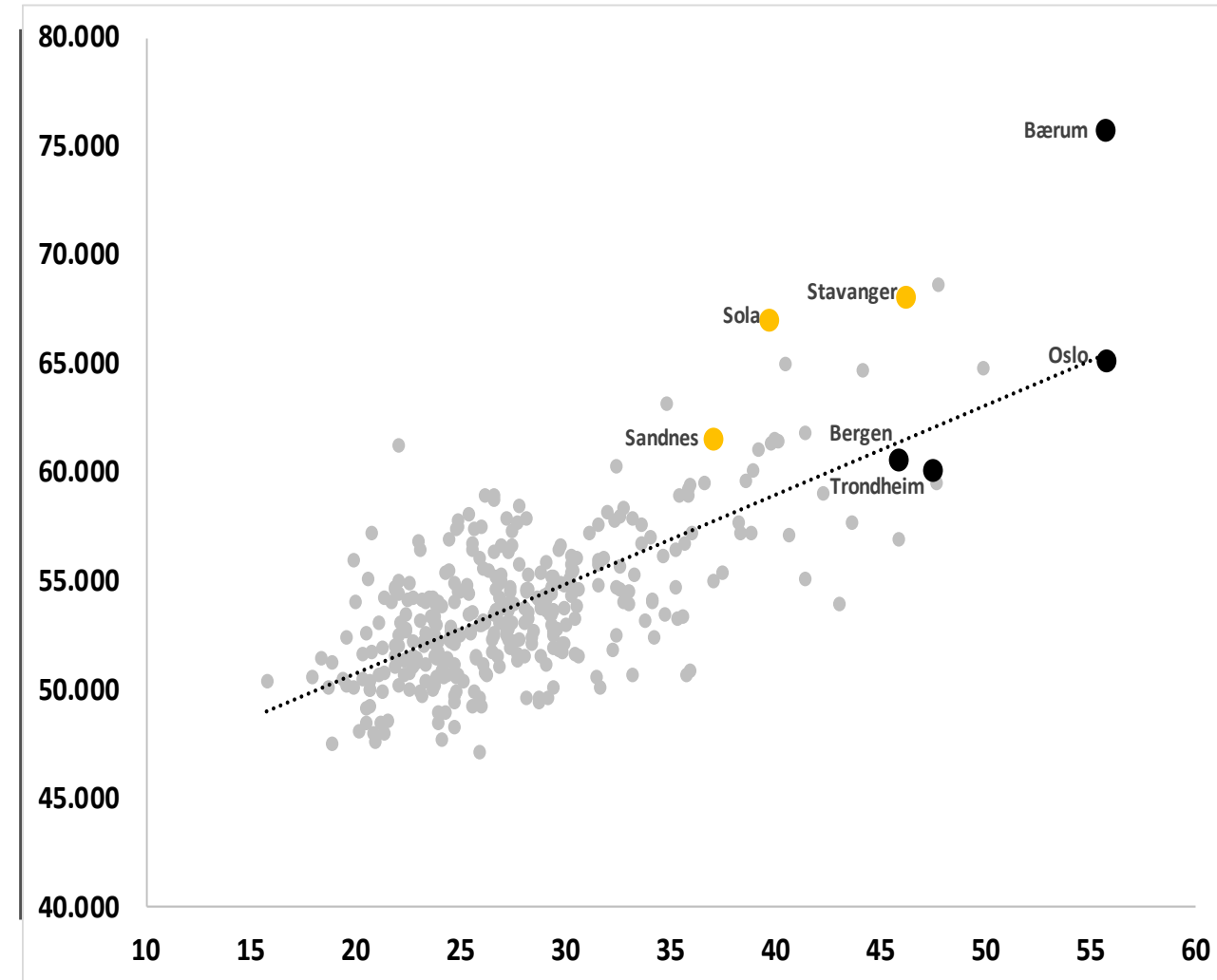
De nyeste investeringsanslagene i næringene rørtransport og utvinning av olje og gass for 2025 blir nå oppgitt til 216 milliarder kroner, som er om lag 11 milliarder kroner mer enn i forrige undersøkelse. Økningen drives hovedsakelig av økte anslag innen feltutbygging og leting, men anslagene for de andre investeringsområdene bidrar også til oppgangen. Det økte anslaget for feltutbygging har delvis sammenheng med at det er blitt levert PUD på et nytt utbyggingsprosjekt. Slike prosjekter inkluderes i den første investeringstillingen etter at PUD er levert. Innenfor letevirksomheten er det kommet til noen flere letebrønner i operatørens foreløpige budsjetter.



Høy utdanning og høy lønn i regionen

- Høy og relevant utdanning
- Fleksibel arbeidsstyrke bedrer omstillingsevnen
- Bedre demografi enn landet total (andel unge VS gamle)
- Høyt lønnsnivå er bra for rentebetjeningsevne, men bremser omstilling

Månedslønn VS utdanningsnivå



Nøkkeltall

	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	9M23	9M24
Vekst forvaltning	0,2 %	2,2 %	2,0 %	1,5 %	1,1 %	2,1 %	1,6 %	9,8 %	5,9 %	15,1 %
Vekst utlån	0,0 %	2,6 %	2,4 %	1,4 %	2,3 %	1,9 %	2,2 %	9,5 %	6,5 %	16,7 %
Vekst innskudd	0,5 %	1,5 %	6,2 %	0,3 %	0,9 %	-1,2 %	2,1 %	16,2 %	8,5 %	18,3 %
Netto rentemargin	1,60 %	1,72 %	1,78 %	1,90 %	1,95 %	1,94 %	1,93 %	2,01 %	1,80 %	1,95 %
Andre inntekter % av totale inntekter	15,5 %	16,4 %	33,2 %	19,0 %	11,2 %	16,2 %	31,2 %	37,1 %	23,6 %	29,5 %
Kostnadsgrad	53,7 %	53,9 %	44,3 %	42,4 %	51,2 %	41,1 %	35,4 %	44,4 %	46,4 %	40,5 %
Kostnader % gj.sn. forvaltningskapital	1,0 %	1,1 %	1,2 %	1,0 %	1,1 %	1,0 %	1,0 %	1,4 %	1,1 %	1,1 %
Egenkapitalavkastning før skatt	7,9 %	9,4 %	13,9 %	14,5 %	10,2 %	13,3 %	15,8 %	17,1 %	12,5 %	15,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	5,9 %	8,3 %	12,7 %	11,1 %	7,9 %	10,3 %	15,3 %	15,1 %	10,7 %	13,4 %
Kapitaldekningsprosent	20,7 %	20,2 %	20,1 %	20,1 %	20,4 %	20,7 %	21,4 %	21,1 %	20,1 %	21,1 %
Kjernekapitalprosent	18,4 %	18,2 %	18,2 %	18,2 %	18,5 %	18,0 %	18,7 %	18,6 %	18,2 %	18,6 %
Ren kjernekapitalprosent	17,8 %	17,5 %	17,1 %	17,5 %	17,8 %	17,4 %	17,5 %	17,5 %	17,5 %	17,5 %
Risikovektet kapital	16.638	16.841	17.236	16.868	17.410	17.898	17.889	19.698	16.868	19.698
Antall årsverk	151	155	155	155	154	152	150	181	155	181
Børskurs	94	87	85	83	91	101	96	107	83	107
Egenkapitalbevisprosent	63,8	63,5	63,6	63,6	63,6	63,6	63,7	62,5	63,6	62,5
Fortjeneste per egenkapitalbevis (konsern)	1,5	2,0	3,1	2,8	2,1	2,8	4,1	3,8	7,9	10,0
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	100,4	96,2	99,3	102,0	106,6	109,3	105,4	108,6	102,0	108,6
Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån	0,12 %	0,11 %	0,11 %	0,11 %	0,17 %	0,17 %	0,16 %	0,18 %	0,11 %	0,18 %
Gruppenedskrivninger i % av utlån etter ind. Nedskrivninger	0,23 %	0,22 %	0,24 %	0,23 %	0,17 %	0,15 %	0,20 %	0,21 %	0,23 %	0,21 %
Innskuddsdekning	49,6 %	49,0 %	50,8 %	50,2 %	49,5 %	48,1 %	48,0 %	51,0 %	50,2 %	51,0 %
Innskuddsdekning morbank	88,8 %	93,7 %	95,0 %	95,5 %	96,0 %	94,4 %	95,4 %	92,4 %	95,5 %	92,4 %



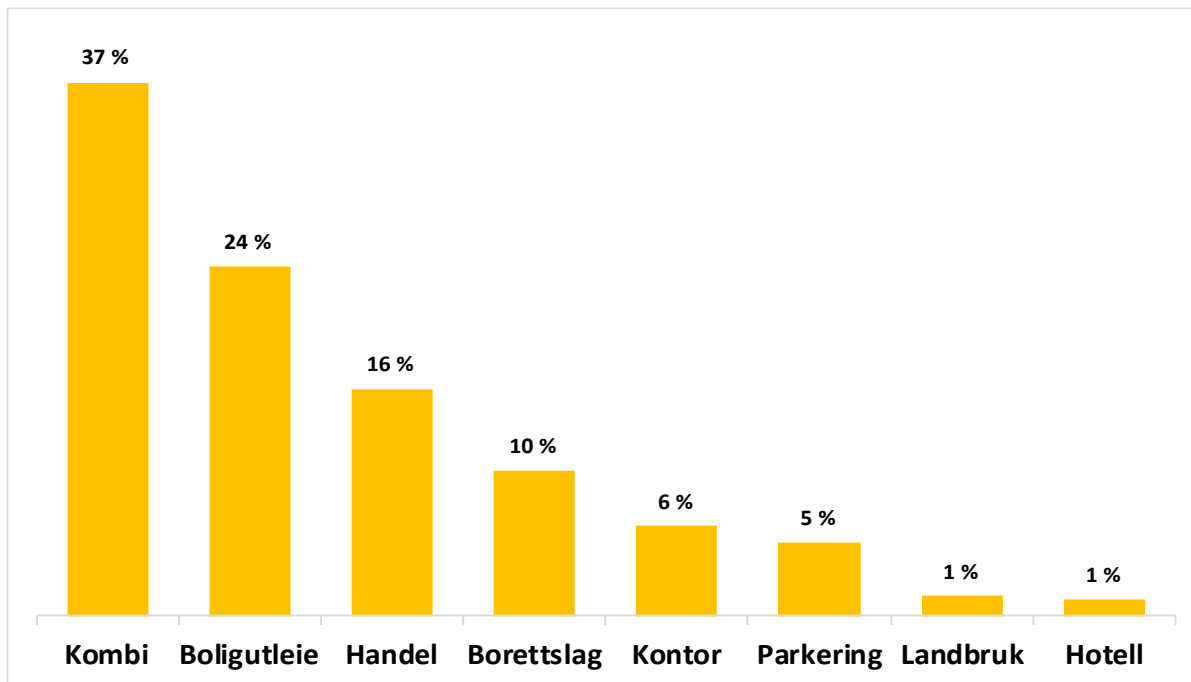


APPENDIX

Utlån til eiendom over MNOK 30

42 engasjement | EAD NOK 3,6 mrd| 45 % av BM-porteføljen | 65 % av eiendomsporteføljen

Type eiendom



- 100 % er sikret med 1. prioritetspant
- Alle lån er innenfor 80% LTV
- 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	1.306	5,8	97 %	63 %
Boligutleie	854	0,5	91 %	64 %
Handel	555	6,5	88 %	62 %
Borettslag	356	5,3	100 %	59 %
Kontor	219	4,4	95 %	68 %
Parkering	180	5,2	90 %	72 %
Landbruk	47	1,5	100 %	54 %
Hotell	40	0,5	100 %	60 %
Totalsum	3.556	4,3	94 %	63 %

LTV	Engasjement MNOK (EAD)	Snitt løpetid leiekontrakt	Snitt utleiegrad	Snitt LTV
<60%	979	5,5	95 %	51 %
60-70%	1.993	3,7	93 %	66 %
70-80%	583	4,5	96 %	76 %
Totalsum	3.556	4,3	94 %	63 %

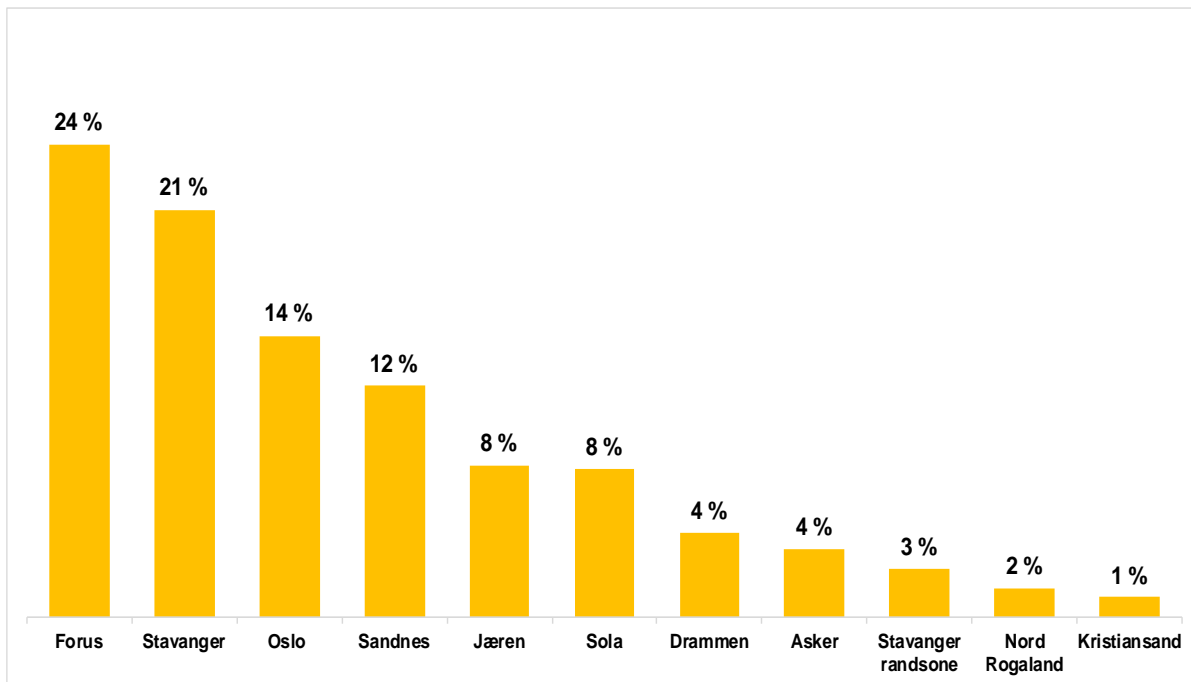
- Boligutleie er definert til 6 mnd oppsigelse (0,5 år i løpetid)
- Fellesgjeld borettslag er satt til 100 % utleid og snitt løpetid leiekontrakt til snitt for bankens portefølje



Utlån til eiendom over MNOK 30

42 engasjement | EAD NOK 3,6 mrd| 45 % av BM-porteføljen | 65 % av eiendomsporteføljen

Panteobjektene lokaliserings



- Eiendommer på Forus er i hovedsak kombinasjonseiendommer , men det er også innslag av parkering, kontor og boligutleie
- 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	862	5,4	97 %	71 %
Stavanger	744	1,0	100 %	62 %
Oslo	515	3,3	84 %	67 %
Sandnes	423	6,8	88 %	55 %
Jæren	279	7,1	100 %	54 %
Sola	270	3,6	94 %	58 %
Drammen	156	6,5	83 %	65 %
Asker	126	5,3	100 %	56 %
Stavanger randsone	89	2,7	92 %	73 %
Nord Rogaland	55	4,8	100 %	64 %
Kristiansand	37	7,7	100 %	66 %
Totalsum	3.556	4,3	94 %	63 %

- Ca 77% lokalisert i Rogaland og 14% i Oslo
- Volumvektet utleiegrad er 94 %
- Volumvektet gjensående løpetid på leiekontrakter er 4,3 år
- Volumvektet LTV på 63 %



Definisjoner

Innskuddsdekning

UB innskudd fra kunder/UB netto utlån til kunder

Likviditetsindikator (LCR)

Likvide aktiva / netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

Tilgjengelig stabil finansiering / nødvendig stabil finansiering

Rentenetto

Renteinntekter - rentekostnader

Netto rentemargin

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

Utlånsmargin

Gjennomsnittlig kunderente – glidende gjennomsnitt av 3mnd Nibor

Innskuddsmargin

Glidende gjennomsnitt av 3mnd Nibor – gjennomsnittlig kunderente

Kostnadsgrad

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

Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital

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

Egenkapitalavkastning før skatt

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

Egenkapitalavkastning etter skatt

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

Egenkapitalbevisprosent

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

Fortjeneste per egenkapitalbevis

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

Bokført egenkapital per egenkapitalbevis

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

Pris/Bokført egenkapital (P/B)

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

Resultat av drift før tap og skatt

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



Kontakter

Tomas Nordbø

Konstituert administrerende direktør / Finansdirektør

Telefon: +47 922 11 865

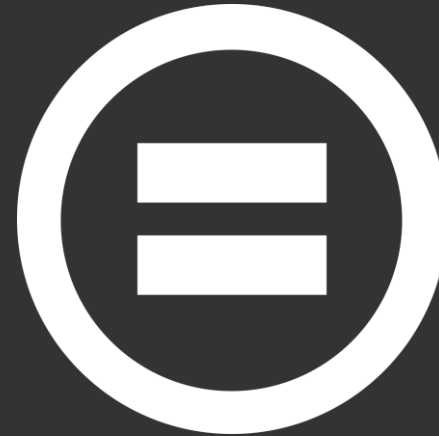
E-post: tn@rogalandsparebank.no

Johan Erik Flaatin

Finanssjef

Telefon: +47 5167 67 21

E-post: joef@rogalandsparebank.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.