

Sandnes Sparebank

Resultat 1. kvartal 2019

Sandnes, 21. mai 2018

Innhold

1

Presentasjon 1. kvartal 2019

2

Langsiktig verdiskapning gjennom kundeopplevelser

3

Balanseutvikling

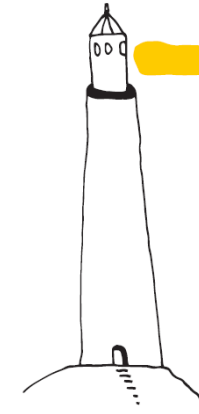
4

Lokal makro

5

Likviditet og funding

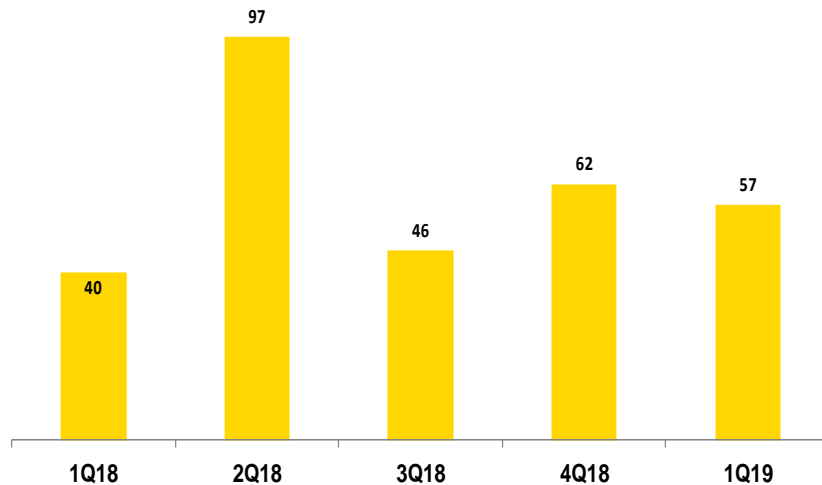
"VI SKAL VÆRE BEST I KLASSEN PÅ GODE OG PERSONLIGE KUNDEOPPLEVELSER."



Resultatutvikling

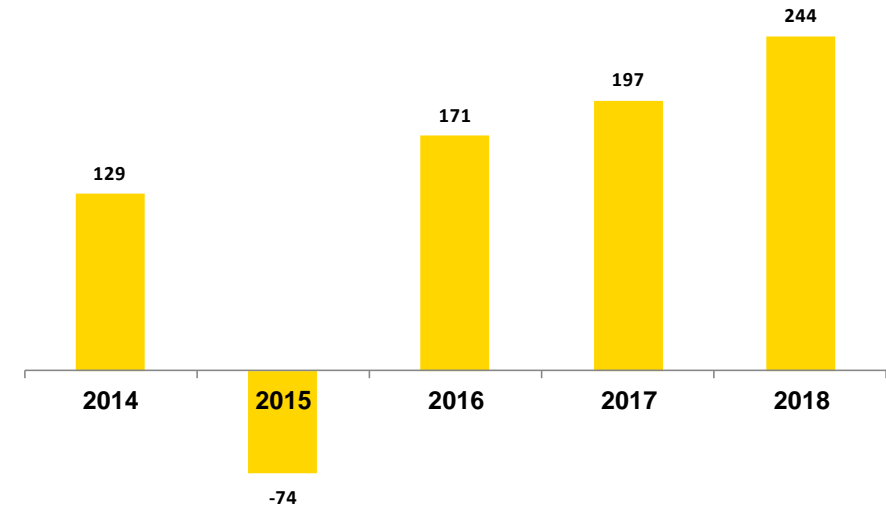
Stabil og god utvikling i resultat

Resultat etter skatt, årlig / hiå.



- EPS for kvartalet på NOK 1,6 (1,1)
- Utbytte fra Eika på MNOK 42 (29) blir utbetalt i Q2
- Kundeutbytte utbetalt i april måned. 50% av skattefradrag på utbetalt kundeutbytte bokført i Q1 (MNOK 6.6) Det resterende tas inn i Q2-2019

Resultat etter skatt, årlig / hiå.

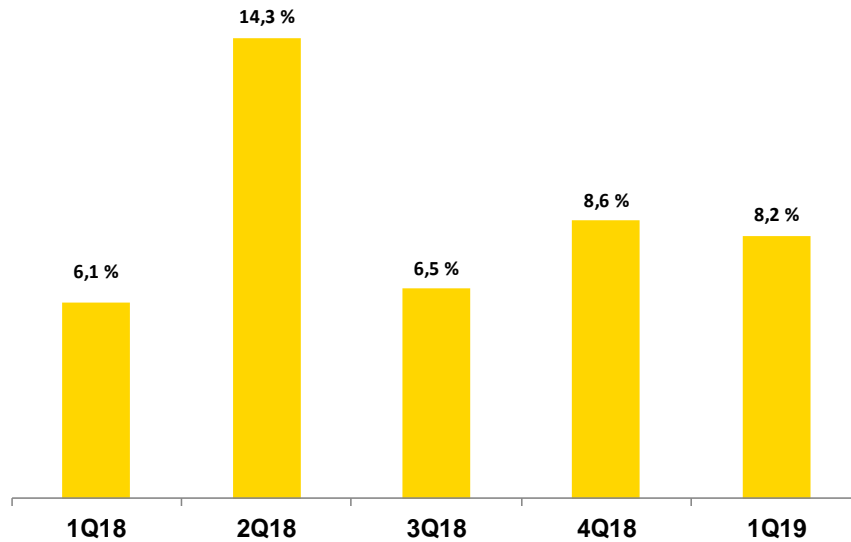


- EPS opp 43% siden 2016
- Utbytte per EK-bevis mer enn firedoblet i samme periode

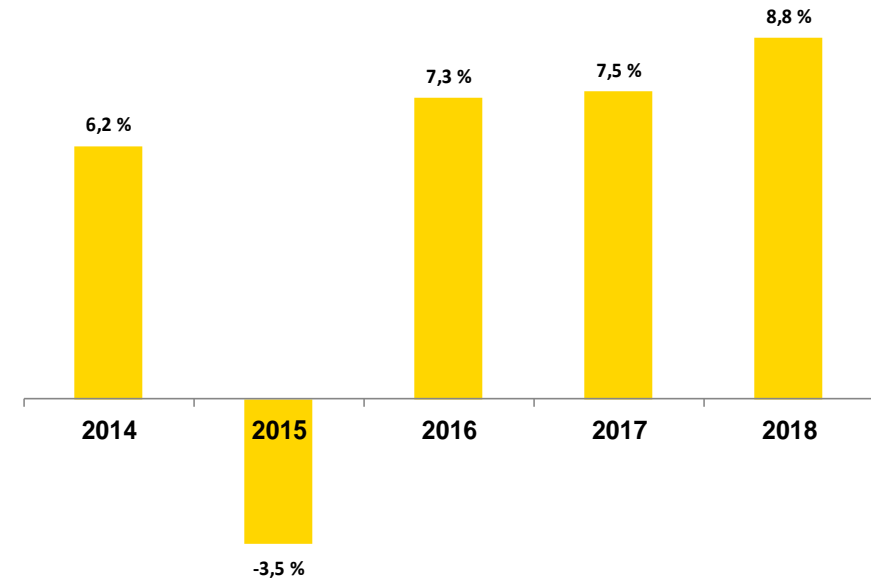
Egenkapitalavkastning

Stabil og god utvikling i egenkapitalavkastningen

Egenkapitalavkastning etter skatt , siste 5 kvartaler



Egenkapitalavkastning etter skatt, årlig / hiå.

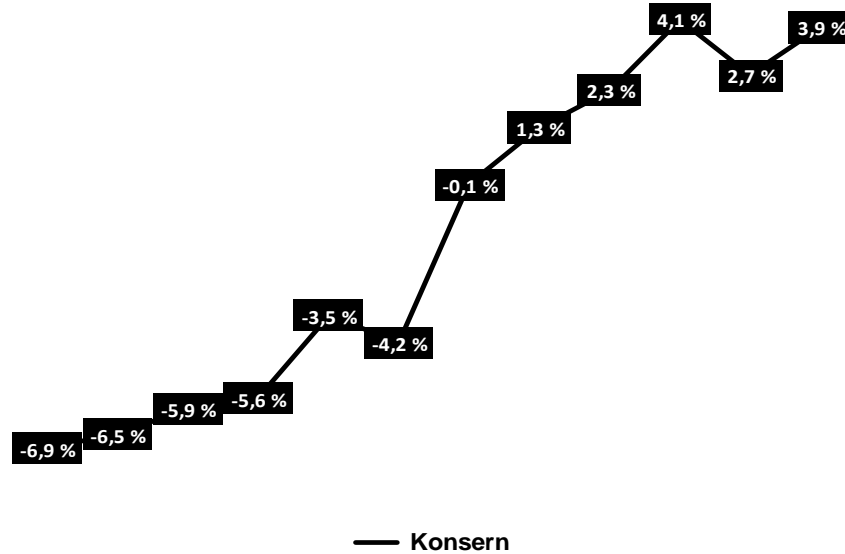


Utlånsvekst – 12 mnd rullerende vekst

Den positive trenden fortsetter

Utlånsvekst konsern (12 mnd)

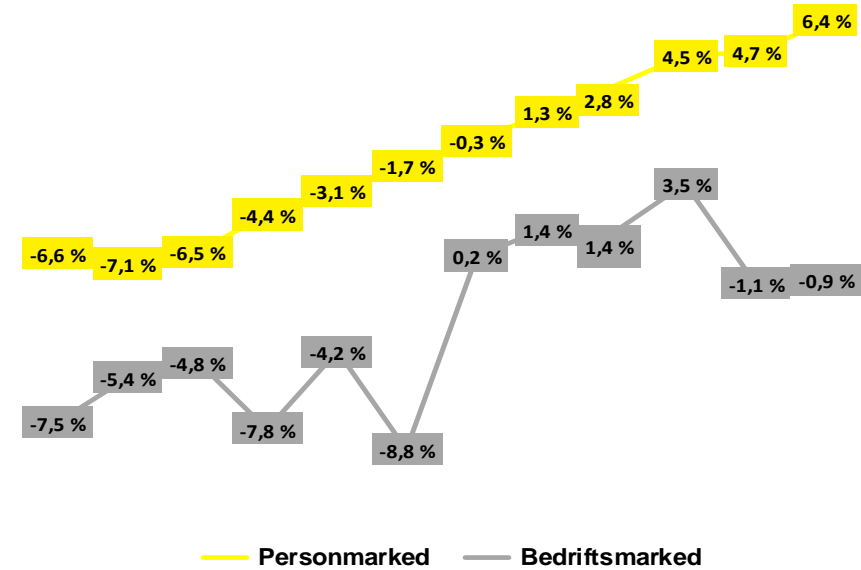
2Q16 3Q16 4Q16 1Q17 2Q17 3Q17 4Q17 1Q18 2Q18 3Q18 4Q18 1Q19



- Utlån til kunder er opp MNOK 860 (3,9%) siste 12 mnd
- Utlånsvekst siste kvartal var 1,6% (MNOK 360)

Utlånsvekst divisjonsfordelt (12 mnd)

2Q16 3Q16 4Q16 1Q17 2Q17 3Q17 4Q17 1Q18 2Q18 3Q18 4Q18 1Q19



- Utlånsvolum for privatmarked er opp MNOK 930 (6,4 %) siste 12 mnd
- Utlånsvolum for bedriftsmarkedet er ned MNOK 70 (-0,9 %) siste 12 mnd

711 nye kunder i Q1 2019



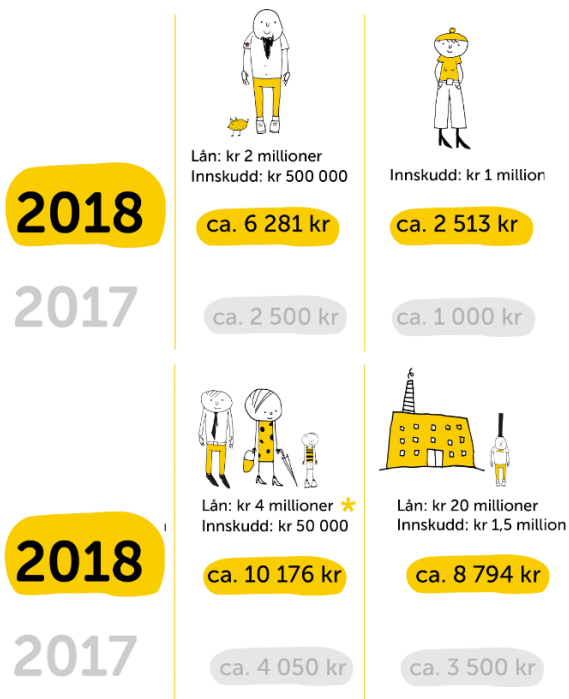
Sandnes Sparebank

- enklere valg

En bank som gir deg overskudd



Så mye får du utbetalt i kundeutbytte:



Jeg er så stolt av å jobbe i en bank der en del av overskuddet går til bankens gavefond, og resten går tilbake til kundene våre, sier Lene Nordahl, direktør kundeopplevelser.

På bildet; Adm. dir Trine Stangeland, Direktør PM Erik Kvía Hansen — og Lene Nordahl.



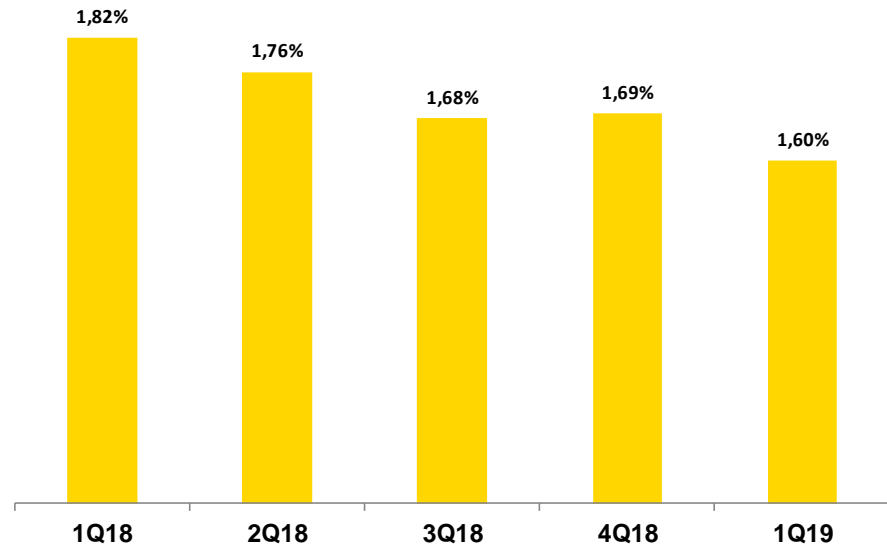
Forutsetninger:
Beregnet av daglig saldo gjennom hele året som beskrevet
Utbyttegraden kan variere og blir bestemt av bankens forstanderskap
i mars måned hvert år. (2017: 50 % - 2018: 75 %)

* Lån med medlåntaker

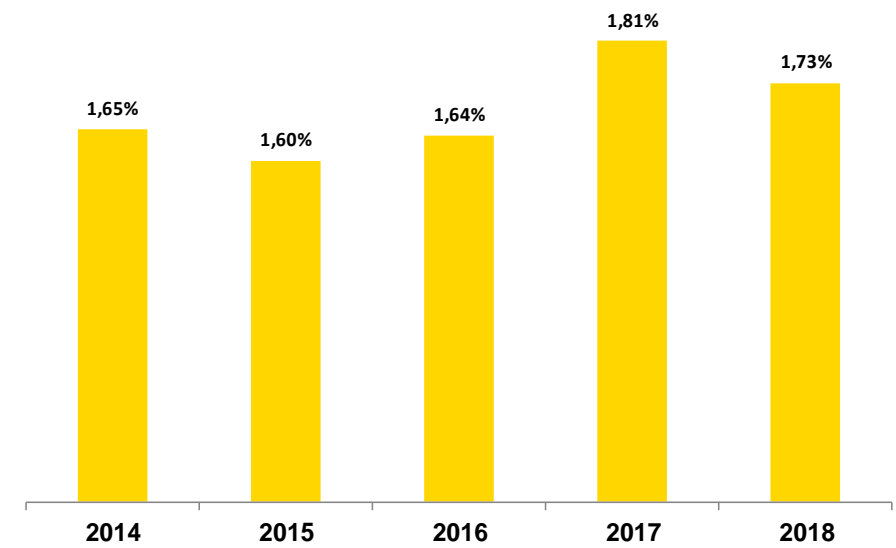
Netto rentemargin

Solid rentemargin gjennom året

Netto rentemargin, siste 5 kvartaler



Netto rentemargin, årlig / hiå.

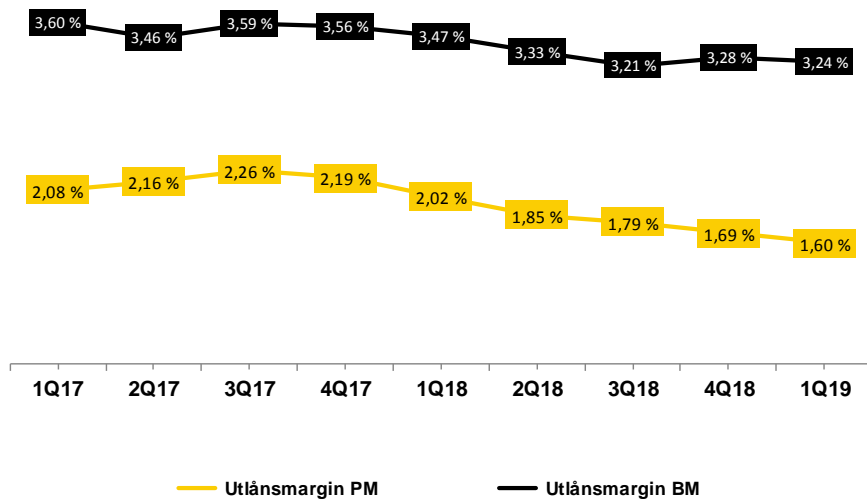


- Sterk konkurranse i boliglånsmarkedet kombinert med stigende Nibor-renter legger press på utlånsmargin og rentenetto
- PM porteføljen delvis repriset gjennom 2018 for å bevare konkurransekraften
- Rentene på boliglån og innskudd øker med inntil 0,25% med effekt fra 6. mai

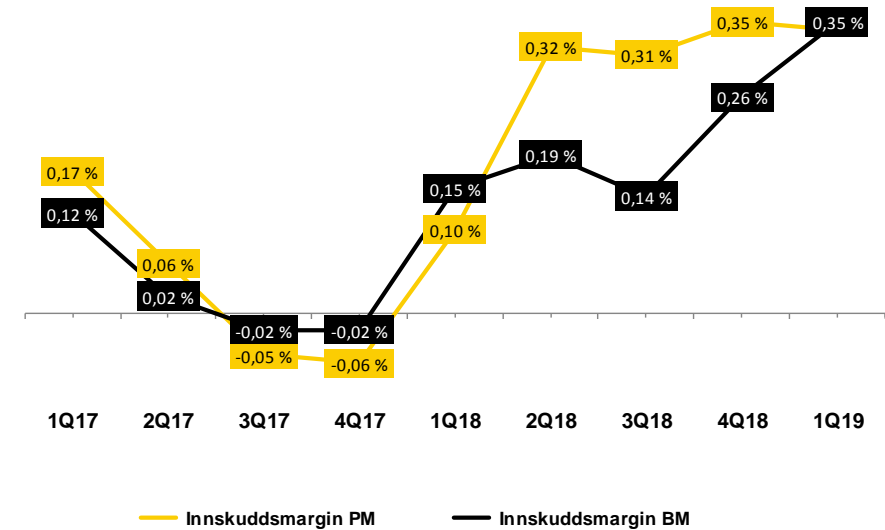
Utlåns- og innskuddsmargin

Sterk konkurranse innenfor privatmarkedssegmentet, stabilt innen bedriftsmarkedet

Utlånsmarginer



Innskuddsmarginer

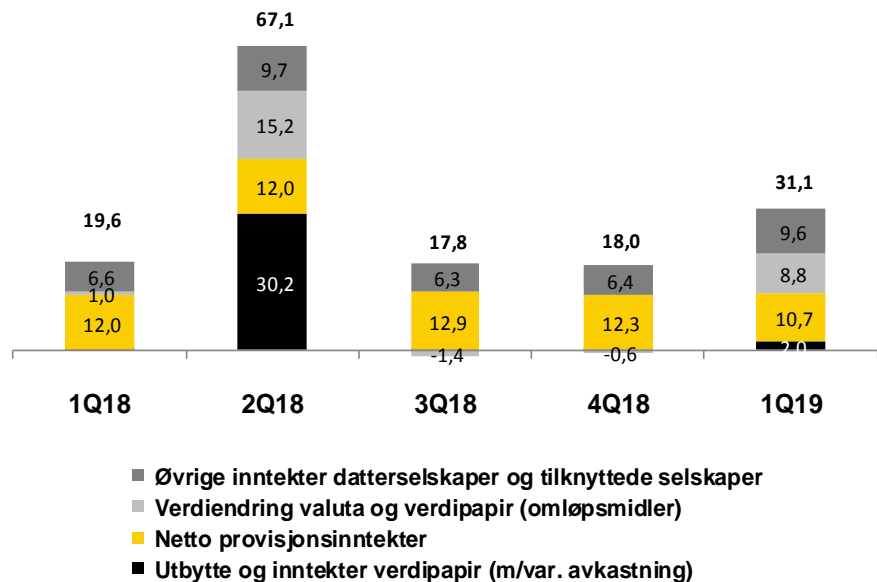


- Rentjustering med effekt fra 6. mai for personmarkedet
- Inntil 0,25% økning i renten på innskudd og utlån i PM

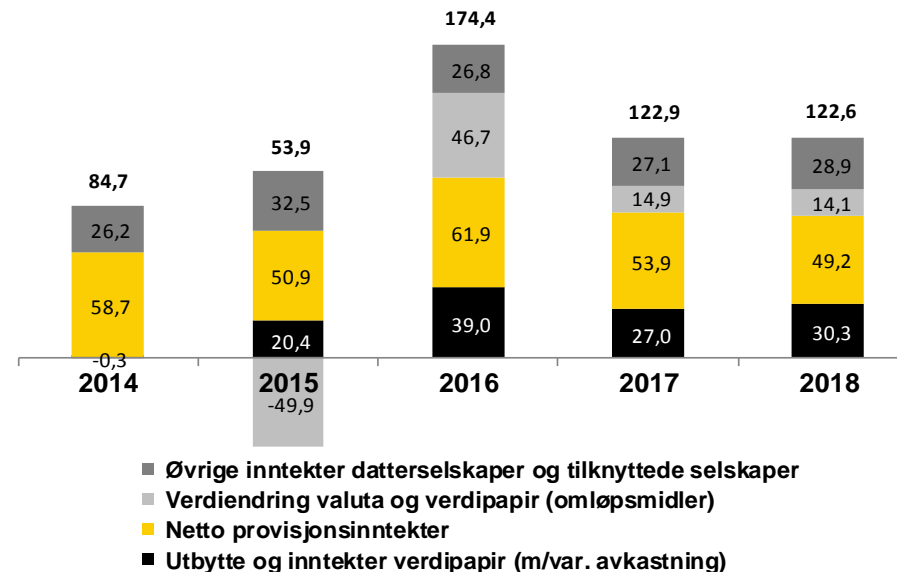
Andre inntekter

Volumøkning på forsikring og sparing | Fremdeles press på gebyrinntekter

Andre inntekter, siste 5 kvartaler



Andre inntekter, årlig / hiå.

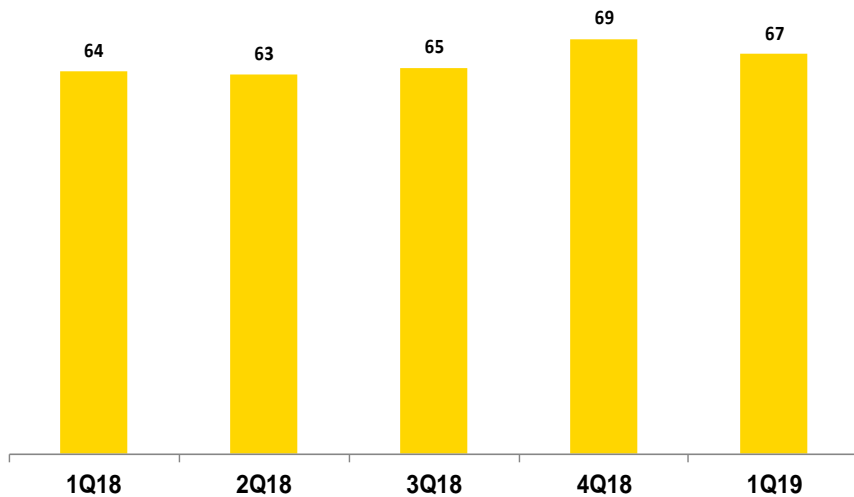


- Reprising av aksje og obligasjonsportefølje har bidratt med 8,8 MNOK i kvartalet
- Økt volum i forsikring og sparing, press på marginer
- Press på gebyrer
- Bidrag fra datterselskap er i sin helhet fra Aktiv Eiendom

Kostnadsutvikling

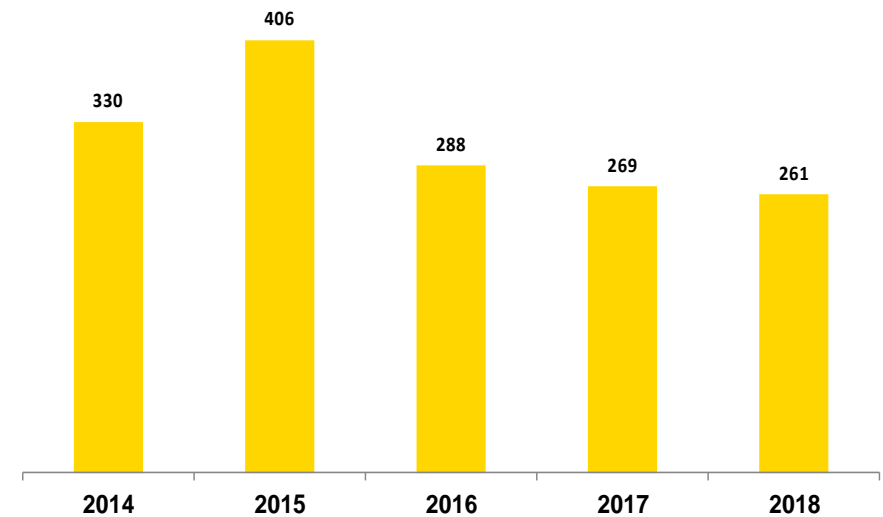
God kostnadskontroll | Kostnadsgrad på 45 % for året 2018

Andre driftskostnader, siste 5 kvartaler



- Noe høyere kostnader knyttet til digitalisering i første kvartal

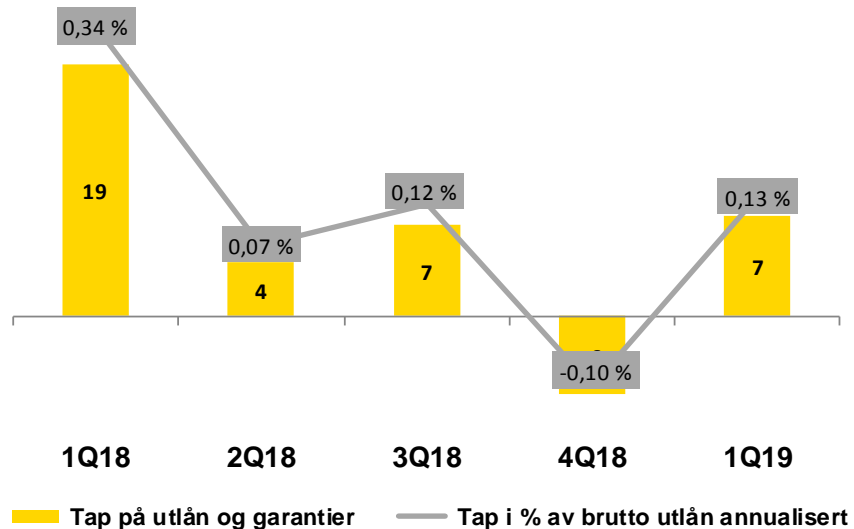
Andre driftskostnader, årlig / hiå.



Tapsutvikling

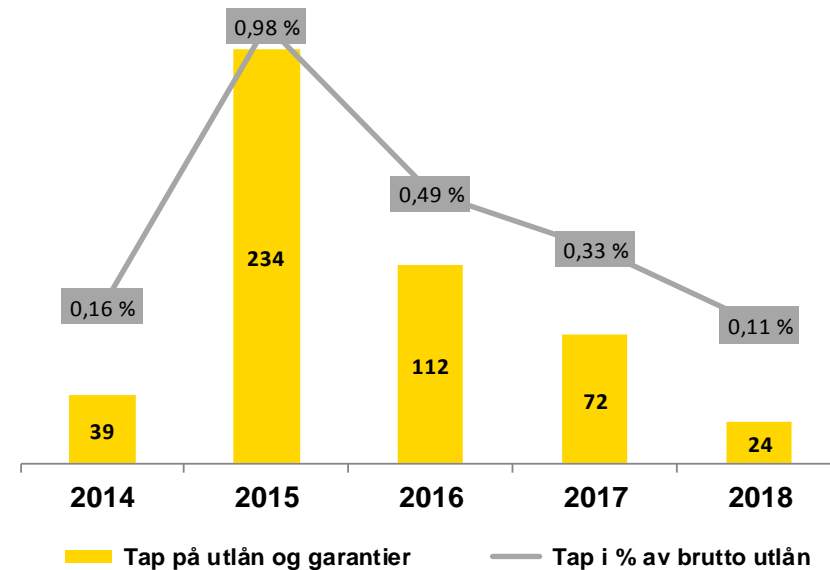
Normalisering av tap siste 12 mnd

Tap på utlån og garantier, siste 5 kvartaler



- Konsernet har kostnadsført MNOK 7 i tap på utlån og garantier i kvartalet
- Konstaterte tap på eksisterende engasjement utgjorde MNOK 34,5
- Steg 3 tapsavsetninger (tidl. individuelle nedskrivninger) ble redusert med MNOK 24,4
- Steg 1 og 2 tapsavsetninger (tidl. gruppevisse nedskrivninger) ble redusert med MNOK 3,1

Tap på utlån og garantier, årlig / hiå.



- Konstaterte tap på eksisterende engasjement utgjorde MNOK 175 i 2018
- Steg 3 tapsavsetninger ble redusert med MNOK 127
- Steg 1 og 2 tapsavsetninger ble redusert med MNOK 24

Utvikling i strategiperioden 2017-2020 inkl. mål

	Resultat 2016	Resultat 2017	Resultat 2018	Mål 2020
Egenkapitalavkastning	7,3 %	7,5 %	8,8 % <small>(8,1 % uten Vipps)</small>	> 9 %
Utbyttegrad	26 %	50 %	75 %	50-75 %
Kjernekapital <small>Oppdateres i løpet av 2019 etter nye pilar II krav</small>	15,6 %	16,6 %	16,6 %	> 15,2 %
Forbedring i kundeopplevelsesindeks i % Svært fornøyde kunder <small>(akkumulert endring fra 2016)</small>	-	11 %	21 %	30 %
Lønnsom vekst BM/PM <small>Brutto utlånsvekst per segment</small>	-4,8 % / -6,5 %	0,2 % / -0,3 %	-1,1% / 4,7%	> kredittvekst

Innhold

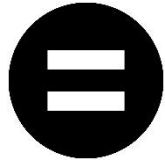
- 1 Presentasjon 1. kvartal 2019
- 2 Langsiktig verdiskapning gjennom kundeopplevelser
- 3 Balanseutvikling
- 4 Lokal makro
- 5 Likviditet og funding

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



Langsiktig verdiutvikling
gjennom gode kundeopplevelser





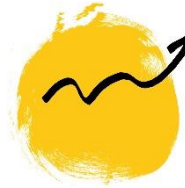
Strategiske mål

Innen 2020 om ikke annet er presisert under



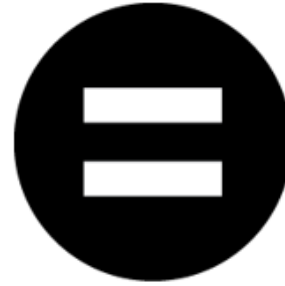
Svært fornøyde kunder og ypperlig omdømme

- KOI (Kundeopplevelse Indeks)
- Sterk merkevare
- Tillit i markedet - funding bank3, gjennom hele perioden



Lønnsom vekst

- Volumvekst utlån høyere enn kredittvekst
- Volumvekst andre produkter
- Rentenetto
- Kostnadsprosent
- Tap / forvaltningskapital



Kompetente, engasjerte og prestasjonsorienterte medarbeidere

- Medarbeiderengasjement
- Attraktiv arbeidsplass
- Sykefravær
- Riktig person, riktig kompetanse, riktig rolle
- Målstyring satt i system



EK-avkastning over snittet

- Målt mot sammenlignbare banker, estimert til 9%



☰ Kunde OpplevelseIndex (KOI) PM – fra 49 til 69



Privatmarked – fornøyde kunder

Hyggelig hilsen fra kunde etter utbetaling av kundeutbytte 🌟💖🌟



Fortjente blomster fra fornøyd kunde i Stavanger 🌸😊💖💖



Blomster til Bodil fra en fornøyd og veldig takknemlig kunde! 🌸💖 #godekundeopplevelser



KUNDE UTBYTTE

Nå deler vi ut kundeutbytte igjen!

Den gule banken er litt rundere og gladere – og for andre år på rad har vi gleden av å dele av vårt overskudd! I år deler vi ut dobbelt så mye som i fjor. Det er vi stolte av!

Siden du/dere har vært kunde i Sandnes Sparebank i 2018, kvalifiserer du/dere til kundeutbytte.

Gratulerer, utbyttet blir 10857 kroner.

Kundeutbyttet blir utbetalt i løpet av neste uke. Beløpet blir skattlagt.



Frank Gjøvåg-Stangeland
Fekk 8400!! TUUUSEN TAKK!! De kom godt med 👍😊

2 u Liker Svar Send melding



Sandnes Sparebank
Frank Gjøvåg-Stangeland Nydelig! Kjekt med penger man egentlig ikke hadde regnet med i budsjettet 😊

2 u Liker Svar



Kirsten Bakke
Tusen takk! Herlig med uventa penger på konto 😊
Bytte bank **Guro** og **Einar**? 😊

2 u Liker Svar Send melding



Sandnes Sparebank
Kirsten Bakke ikke sant? Grei start på uka 😊

2 u Liker Svar



Kari Torunn Berg
👍💕😊..Takker. ❤️

2 u Liker Svar Send melding



Kjartan Sand
Kjempedig m utbytte 👍👏👏
Men regnestykket i eksempelet stemme ikke overens m det eg fekk i det heila tatt.
Ka med forsikringer? Er de også tatt med i utbytteregnestykket?

2 u Liker Svar Send melding



Sandnes Sparebank
Har svart deg på pm 😊 /Anders

2 u Liker Svar



Kjersti Helene Oddsen Tengesdal
Bare digge Sandnes Sparebank 👏👏😊
Huska då eg som jentunge fekk mi første bankbok i filialen her på Høle 😊👍
d var stas å tømme sparebørså der 😊

2 u Liker Svar Send melding



Sandnes Sparebank
Kjersti Helene Oddsen Tengesdal
Koseleg tilbakemelding! Og koseleg barndomsminne 🧡 /Heidi

2 u Liker Svar



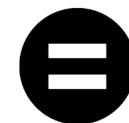
Sissel Tollefsen
Eg lige den gule banken 😍❤️

2 u Liker Svar Send melding



Sandnes Sparebank
Sissel Tollefsen Så kjekk tilbakemelding! 🧡 Ha ein fin måndag vidare 😊 /Heidi

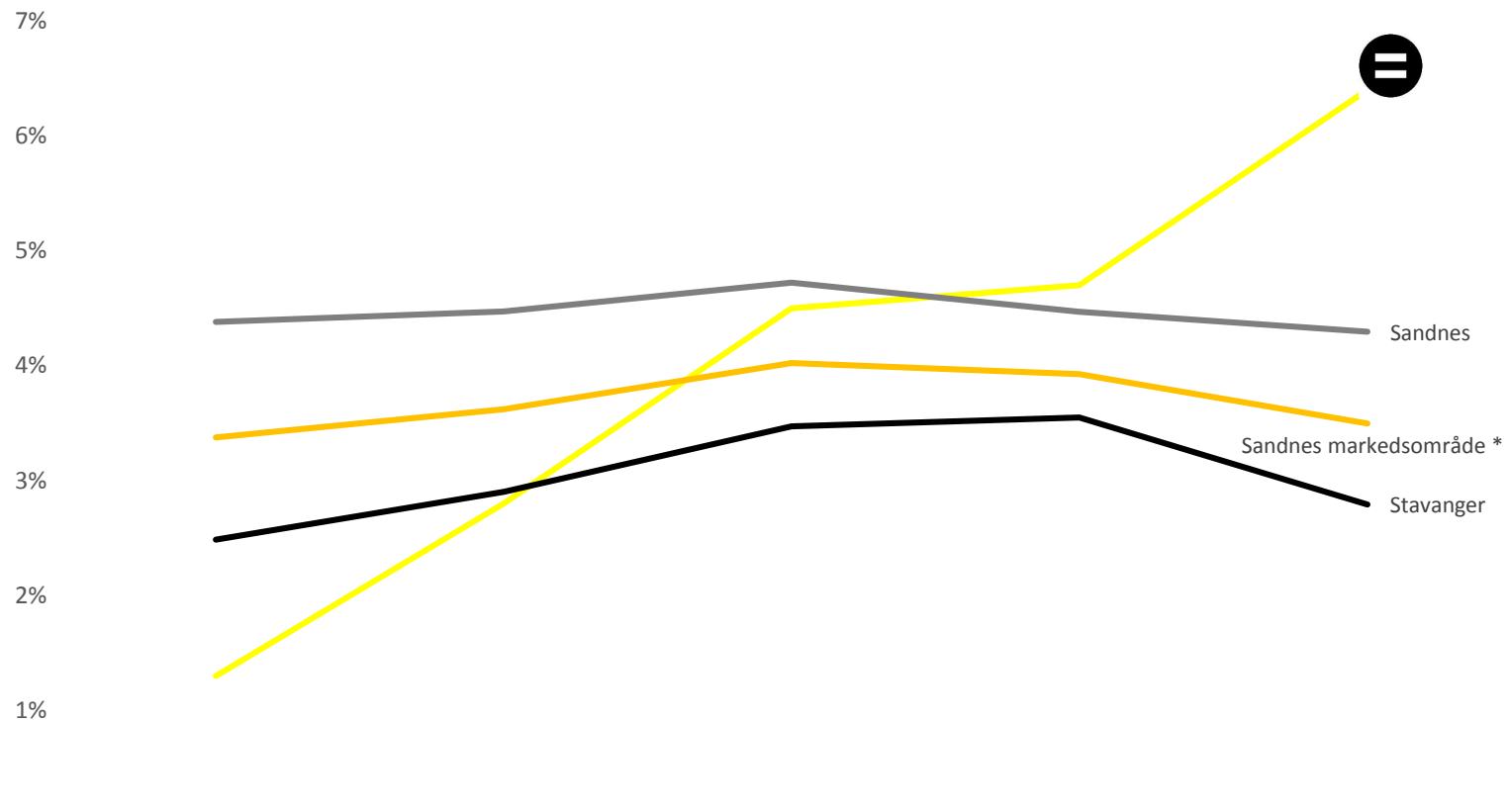
2 u Liker Svar



Sandnes Sparebank

- enklere valg

≡ Rullerende kredittvekst 12 mnd - Privatmarked



	2018 Q1	2018 Q2	2018 Q3	2018 Q4	2019 Q1
Sandnes Sparebank PM	1,30%	2,80%	4,50%	4,70%	6,40%
Sandnes	4,38%	4,47%	4,72%	4,47%	4,29%
Stavanger	2,49%	2,90%	3,47%	3,55%	2,79%
Sandnes markedsområde *	3,37%	3,62%	4,02%	3,93%	3,50%

— Sandnes Sparebank PM
 — Sandnes
 — Stavanger
 — Sandnes markedsområde *

- *Består av kommunene:
- Sandnes
 - Stavanger
 - Bjerkreim
 - Hå
 - Klepp
 - Time
 - Gjesdal
 - Sola
 - Randaberg

☰ Kunde OpplevelseIndex (KOI) BM – fra 70 til 79

70

79

2016/2017 Sikre bærekraft

- Omdømme under press
- Kunder misfornøyd med nettbank
- Fokus på å beholde kunder
- Manuelle prosesser
- For høyt nivå på tap og flere krevende engasjement i balansen
- Ny Adm. Dir. pluss tre nye dir. i ledergruppen
- Revitalisering og ny strategi
- Volumvekst BM: 0,2%

2018 Redusere risiko

- Restrukturering og styrt avgang krevende engasjement
- Etablering tapsutvalg
- Erstatte større engasjement med mindre
- Økt proaktivitet i kundeoposisjon
- Tydeligere målstyring
- Forbedret nettbank
- Integrasjon ERP
- Økt fokus på kundekonsept
- Første utbetaling kundeutbytte
- Renteøkning september
- Volumvekst BM: - 1,1%

2019 Lønnsom vekst

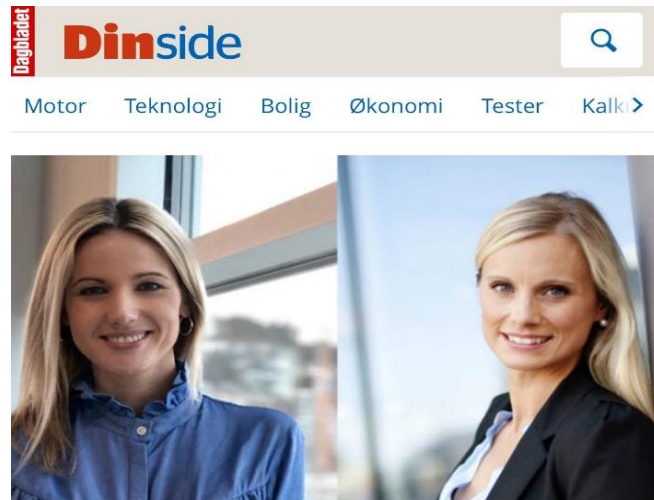
- Øke tillitt til Eikas produkter og tjenester
- Øke portefølje Eika Produkter
- Erstatte større engasjement med mindre
- Tett på kunden
- Renteøkning (er)
- Forbedret systemstøtte rådgivere
- Lønnsom og konkurransedyktig pris
- Opprettholde god inntjening
- Volumvekst BM, resultat hittil
 - 12 mnd vekst per Q1-19 -0,9%

Bedriftsmarked – fornøyde kunder



- Alltid åpen dør - Tettere på kundene
- Korte beslutningsveier
- Lokal kjennskap og kompetanse
- Personlig oppfølging og rådgivning

Synlighet og merkevarebygging



Eksperttips: Så enkelt kommer du i gang med sparing



Kvinnelig lederskap lønner seg

ARBEIDSLIV: Flere analyser og studier viser at kvinnelig lederskap lønner seg. Hvorfor er det da et så overveldende flertall av menn i topplederstillingene?

Trine Stangeland
Ain, dekke: Sarah Spænk

Ifølge CoreStit topplederbarometer ledet 179 av Norges 200 største selskaper av menn, 610 medlemmer til disse selskaperne ledergrupper er menn. I perioden 2016-2018 var det 48 ansettelser av toppledere i disse selskapene, 42 av disse er menn. Dette er alarmende.

Andel jenter som tar høyere utdannelse har i tår vært høyere enn for gutter. Jenter og gutter har etter alt å dømme like muligheter når de skal ut og søke

likevel at kvinnelig lederskap lønner seg. Regnestykket går ikke opp. Kompetansen er tilstede, flere tiltak er gjennomført over tid og økt mangfold viser seg å være lønnsomt. Maktbalansen i privat næringsliv er fremdeles sterkt skjevfordelt mellom kjønnene.

Hva er det vi ikke forstår? Dette er en kompleks utfordring med mange knokk sammenhenger. Det har elementer av at «like barn leker best», gamle kjønnsrollemønstre, bevisste og ubevisste holdninger, ulikheter i krav til fars- og morrollen, deltidarbeid blant kvinner, guttekubber, at det tar tid å bygge strategisk lederkompetanse, ulike preferanser, ulikheter mellom kjønn om hvilken prestisje som knyttes til det å være ledet, og at det genetisk sett er høyere risiko-vilje blant menn.

Testosteron

trenger ledelse tilpasset selskapets situasjon. Noen ganger er det behov for risikotaking, andre ganger er det behov for risikoleding. Det kan og være behov for begge deler. I et supplerende team er det store fordeler med en sammenheng mellom innovasjons- og utviklingskraft på den ene siden og effektiv og verdiskapende daglig drift på den andre siden.

Jeg erfarer at en viss risikovilje må ligge til grunn for å kunne trives i lederrollen, fordi det å være leder handler om å ta risiko for mer enn seg selv. Samtidig handler det også om å skape, å skape mer enn det en klarer alene. Det er givende å skape, få sette agenda, påvirke og utvikle. Det er også givende å bidra til at andre får brukt sitt fulle potensial. Det viktigste må vi fokusere mer på.

Hva kan du bidra med?

MENINGER

www.dn.no

Klima

Nysnø gjør bankinnskudd grønne: - Vi satte opp en del krav til bankene

Investeringselskapet Nysnø ønsket en garanti for at 100 millioner kroner i bankinnskudd bare ble brukt til miljøvennlige utlån. Problemet er mangel på standarder.

DN+

Publisert: 31.03.19 – 19:52
Oppdatert: en måned siden



Bankinnskudd fra investeringselskapet Nysnø er nå med på å finansiere Norges største gartneri, Miljøgartneriet på Jæ. Mer...



Sandnes Sparebank

- enklere valg

Synlighet og merkevarebygging



Harald Minge er sammen med Trine Stangeland og Normann Oftedal.

27. mars ·

Sammen med Sandnes Sparebank hadde vi en drøm om å lage en lederkonferanse i storformat i Sandnes. For andre året på rad er den utsolgt. Nå gleder vi oss til fredag!

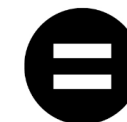


Du, Heidi Elin Nupen og 29 andre

1 deling

Liker

Kommenter

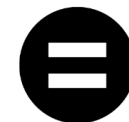
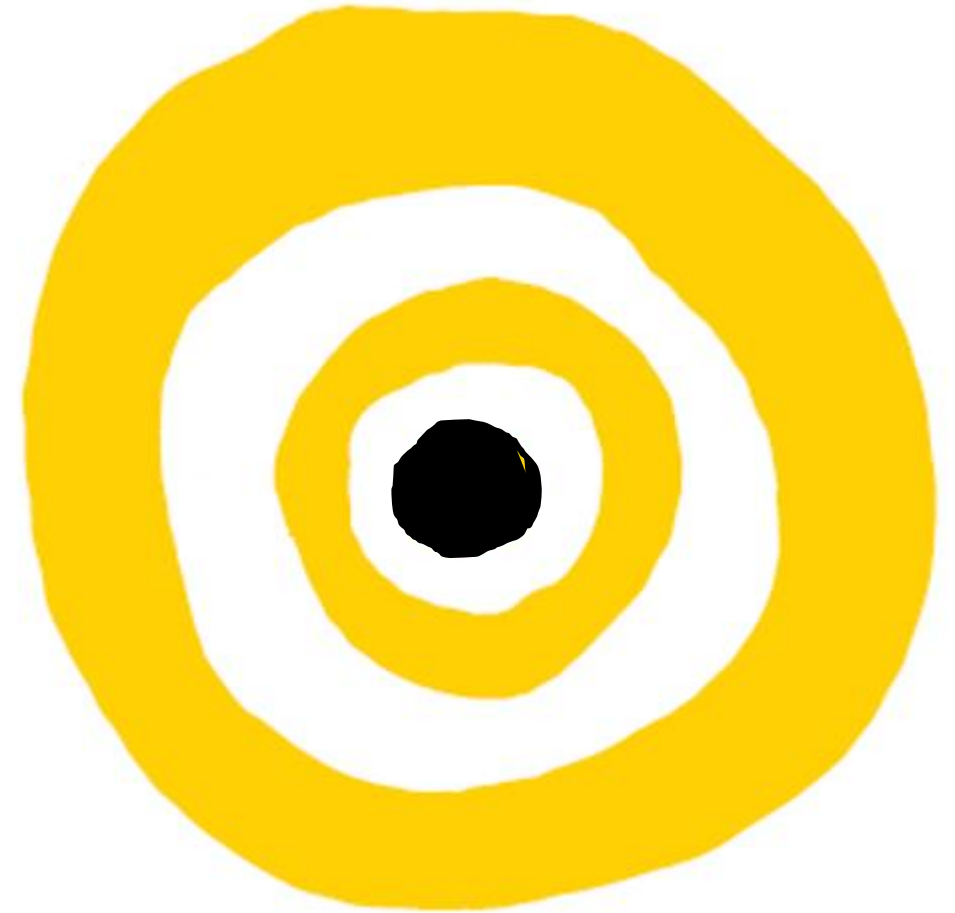


Sandnes Sparebank

- enklere valg

Målstyring

- Klar strategi
- Klare mål
- Klar kommunikasjon i organisasjonen
- Tavlemøter
- Fokus på de riktige og viktige tingene
- 10 % smartere



Sandnes Sparebank

- enklere valg

Målstyring



Intern stolthet!



Intern stolthet og kompetansebygging

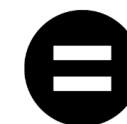
- Gode historier



Bodil Sivertsen er med Trine Stangeland.

12. mars · 🧑🏻‍🤝‍🧑🏻

God morgen, kommunen! Morgenfriske medarbeidere fra Sandnes sparebank stod ved inngangen til rådhuset og ønsket alle velkommen til nabolaget. Utrolig hyggelig!



Sandnes Sparebank

- enklere valg

Intern stolthet og kompetansebygging

Intranett | Dokumentsenter | Søk | Service Manager | Fram | Totalarkivet | Eika ekstranett

Ingrid O. Fure Schjøpp

Søk...

N Telenor

15:28

77%

29.04.2019 | Heidi Elin Nupen



Hele banken i en god stim!

Siste nyheter



– Gir oss ikke før vi har rett person
Jakten på en erstatter for Normann er i gang
og Magnar innrømmer at de er kresne.

Sandnes Sparebank | Hjemmeside | Intranett
Blogg

Kategorier
Hendelser
Ideer
Meninger

Arkiv
mai
april
mars
februar

2019
01.04 **FOLK 2019 - Tillit og ledelse**
av Trine Karin Stangeland 10:01

FOLK har etter årets konferanse etablert s og i Sandnes. Konferansen arrangeres for andre gang, i regi av Sandnes Sparebank og Næringsforeningen. Både tema og foredragsholdere skal gi faglig påfyll og nye refleksjoner.

Anne Lindmo var konferansier i år som i fjor og rammet det hele inn på en fantastisk måte. Med sin entusiasme og glimt i øyet, i kombinasjon med profesjonalitet og tydelighet løftet hun konferansen til det nivå den fortjener.



Sandnes Sparebank (ansatte)

HEMMEGIG GRUPPE · 111 MEDLEMMER



Chatter Bilder Arrangementer Filer Alk

2019
21.03 **Finanshjørnet – Siste nytt fra Norges Bank !**
av Tomas Nordbø Middelthun 14:48

Som dere alle sikkert har fått med dere så hevet sentralbanken styringsrenten som forventet med 0,25 bps til 1,0% i dag (21.03).

For oss fagnerder så er den kvartalsvise pengepolitiskrapport, PPR1/19 vel så spennende som selve rentebeslutningen.

En god rentebeslutning er allerede vel kommunisert og priset inn i markedet, men videre utsikter er spenningsmomentet og der ligger svaret i Pengepolitiskrapport

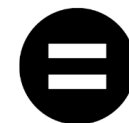
Eika + Sandnes Sparebank = verdiøkning

- Største eier og bank
- God avkastning investert kapital, utbytte for 2018 MNOK 42 (29) (utbetales Q2-19)
- Reduserte kostnader
- Tilgang produkter
- IT -utvikling og -støtte
- Vipps



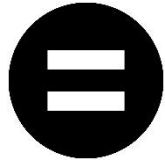
Fremover

- Øke merkevarebygging og kundetilfredshet
- Fortsatt vekst – sterkere posisjon
- Høste av gjennomførte tiltak og øke lønnsomhet
- Risiko på stabilt nivå
- Kostnader på stabilt nivå
- Kvalitet AHV og andre regulatoriske krav
- Profesjonell bestiller og samarbeidspartner Eika
- Utvikling og fornyelse kompetanse
- Videreutvikle prestasjon-, kunde- og kommersiell kultur
- Stolt organisasjon!



Sandnes Sparebank

- enklere valg



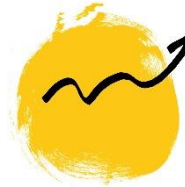
Strategiske mål

Innen 2020 om ikke annet er presisert under



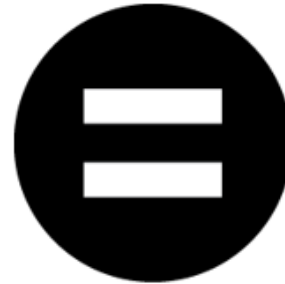
Svært fornøyde kunder og ypperlig omdømme

- KOI (Kundeopplevelse Indeks)
- Sterk merkevare
- Tillit i markedet - funding bank3, gjennom hele perioden



Lønnsom vekst

- Volumvekst utlån høyere enn kredittvekst
- Volumvekst andre produkter
- Rentenetto
- Kostnadsprosent
- Tap / forvaltningskapital



Kompetente, engasjerte og prestasjonsorienterte medarbeidere

- Medarbeiderengasjement
- Attraktiv arbeidsplass
- Sykefravær
- Riktig person, riktig kompetanse, riktig rolle
- Målstyring satt i system



EK-avkastning over snittet

- Målt mot sammenlignbare banker, estimert til 9%



Innhold

- 1 Presentasjon 1. kvartal 2019
- 2 Langsiktig verdiskapning gjennom kundeopplevelser
- 3 Balanseutvikling
- 4 Lokal makro
- 5 Likviditet og funding

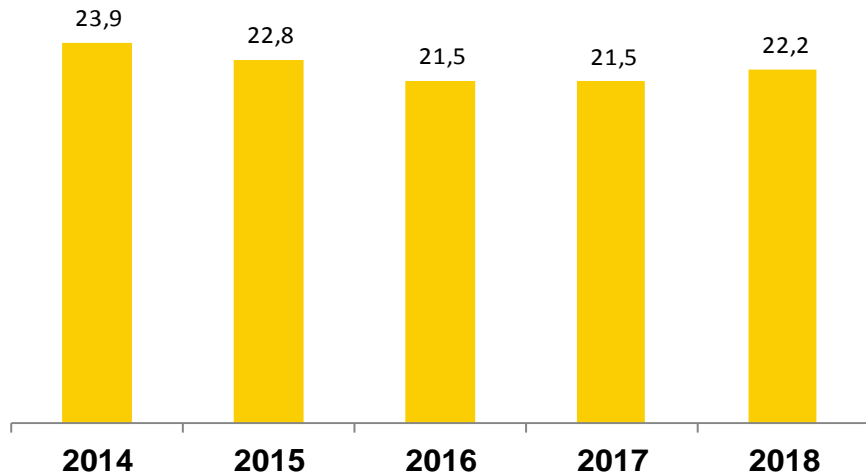
"VI SKAL VÆRE BEST I KLASSEN PÅ GODE OG PERSONLIGE KUNDEOPPLEVELSER."



Utlån til kunder divisjonsfordelt

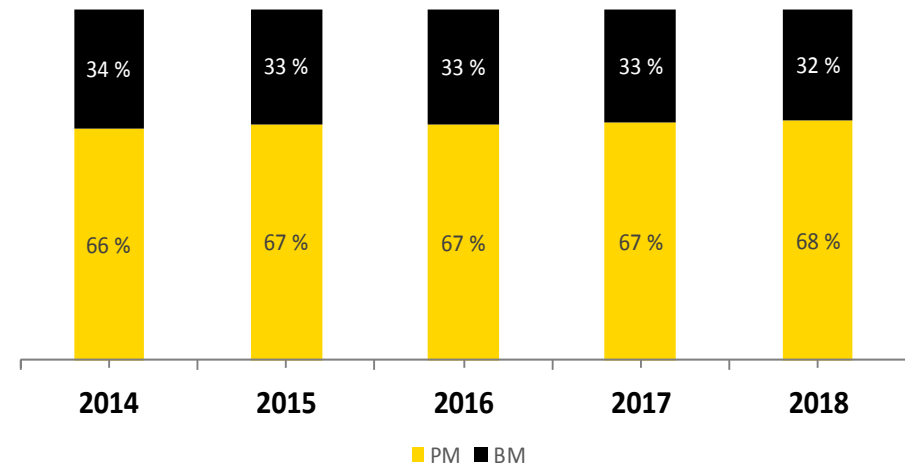
Veksten siste 5 år bærer preg av lokal makroøkonomi | Stabil sammensetning BM/PM over tid

Netto utlån til kunder



- Netto utlån til kunder på 22,6 mrd per utgangen av 1Q-2019
- 2,7 % vekst i 2018, 1,6% i 1Q19
- Størst vekst i PM

Netto utlån divisjonsfordelt

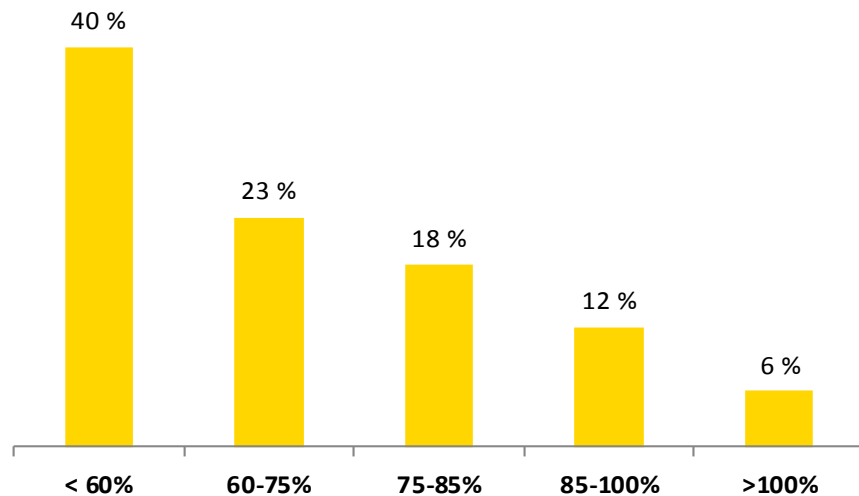


- Uendret fordeling i Q1-2019, 68% PM og 32% BM

Utlånsportefølje privatmarked (PM)

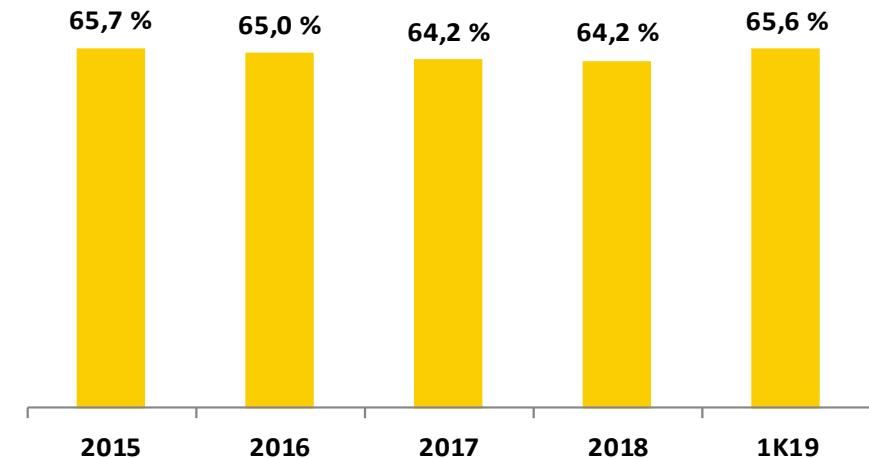
Detaljer vedrørende belåningsgrader (LTV)

Eksponering per LTV



- 63% av porteføljen med LTV under 75%
- Majoriteten av kunder med LTV > 85%, skyldes oppdatering av boligverdier på lavere nivå enn ved innvilgelse. Banken oppdaterer kvartalsvis alle boligverdier med verdsettelse fra Eiendomsverdi
- Kunder med LTV > 100% er for det meste kunder med tilleggsikkerhet i form av kausjonister med kundeforhold i annen bank

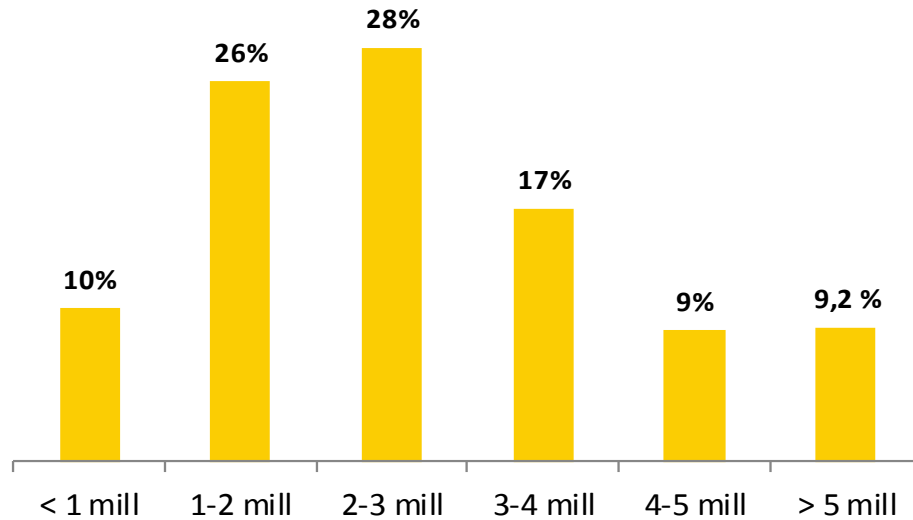
Gjennomsnittlig volumvektet LTV



- Nye lån inn har generelt høyere LTV enn snittet i eksisterende portefølje
- Flat utvikling i boligpriser fra 2016 og fram til 2019, ned 10% fra topp i 2013

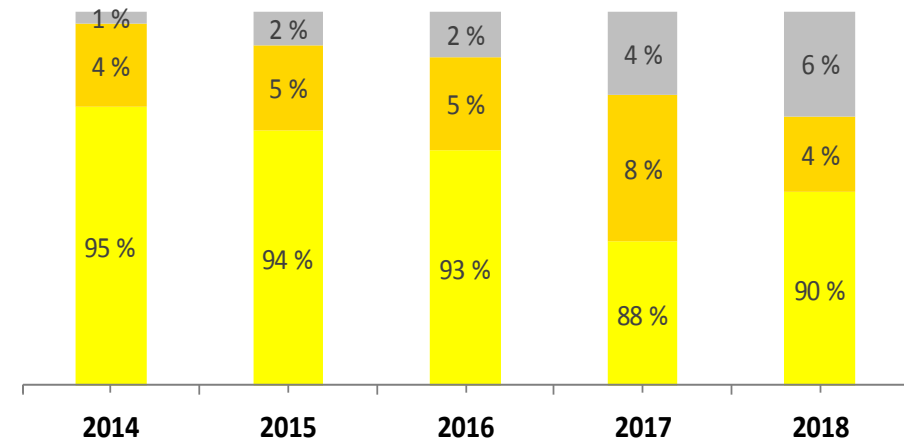
PM – størrelse på engasjement og risikogruppering

Utlån fordelt etter størrelse



- 90,8% av utlån til PM er under 5 MNOK, gunstig mtp. rentebetalingssevne ved økende rentenivå

Utlån fordelt etter risikogruppe



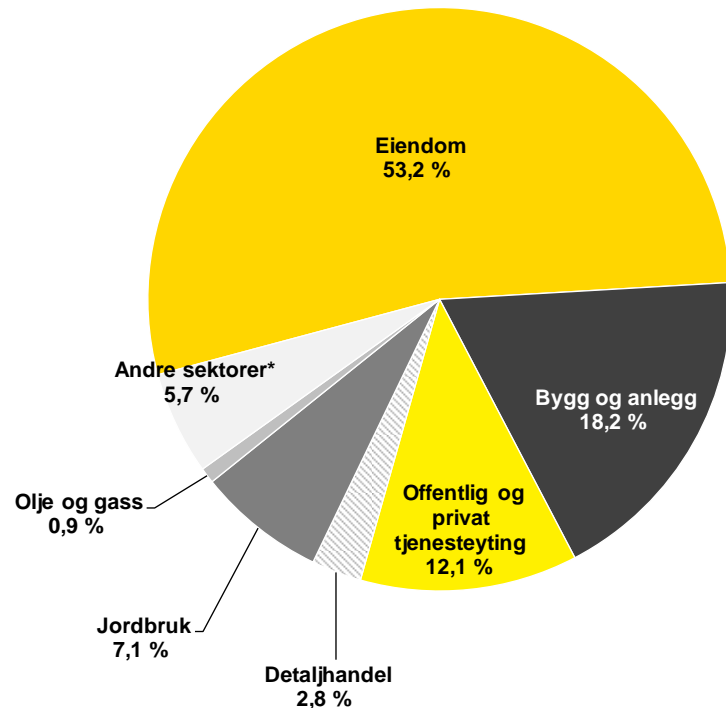
Risikogruppe	Forventet tap nedre grense	Forventet tap øvre grense
Lav	0,00 %	0,25 %
Middels	0,25 %	1,00 %
Høy	1,00 %	100,00 %

- Kunder tilhørende Balansebank vises igjen i 2017 og 2018, utgjør hoveddelen av risikogruppe «høy»

Utlånsporteføljen fordelt på risikogrupper

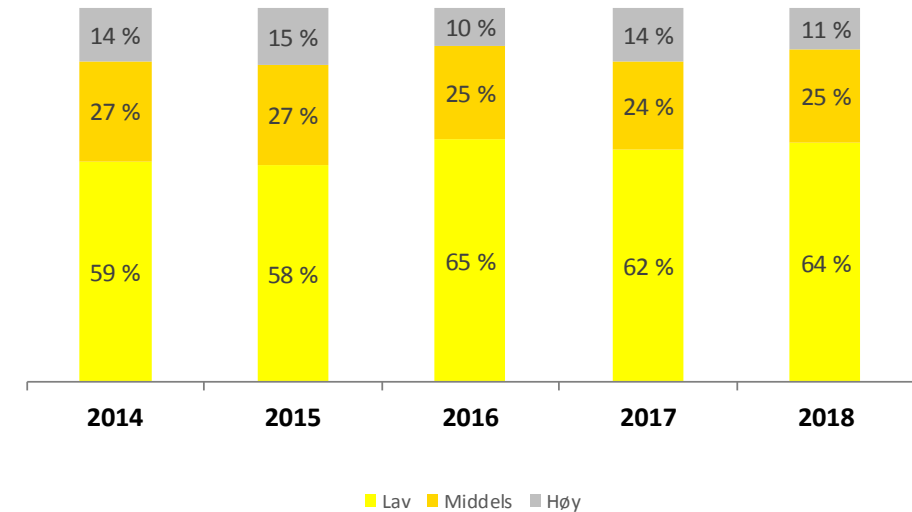
Bedre risikoprofil | Fokus på å redusere konsentrasjonsrisiko | Vekst innen jordbruk

Netto utlån til bedrifter



- Lav eksponering mot sykliske industrier
- Størst vekst innen Jordbruk. Opp fra 3,9% i 2017 til 7,1% i 2018
- Jordbruk vil være et satsningsområde fremover
- Noe økning innen bygg og anlegg. Opp fra 15,2% i 2017 til 18,2% i 2018. Gjenspeiler lokal makro utvikling

Kredittrisiko i BM-porteføljen



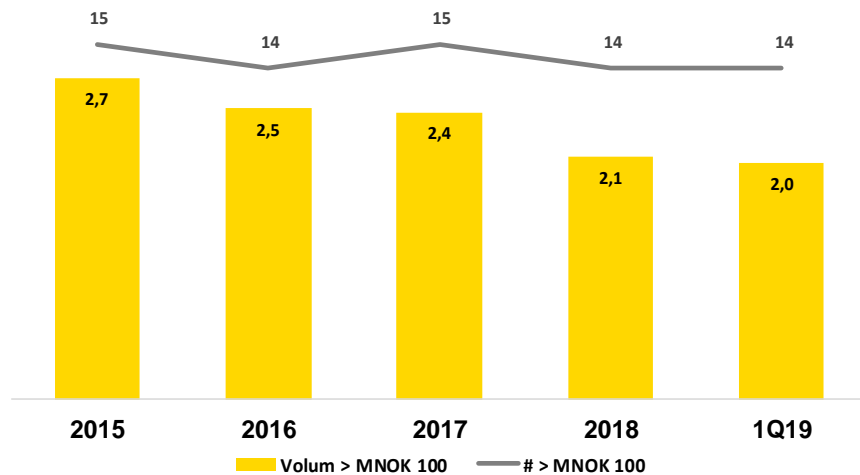
Risikogruppe	Forventet tap nedre grense	Forventet tap øvre grense
Lav	0,00 %	0,25 %
Middels	0,25 %	1,00 %
Høy	1,00 %	100,00 %

- Kredittrisiko definert ved PDxLGD
- Kredittrisiko i bedring

Utlån til kunder

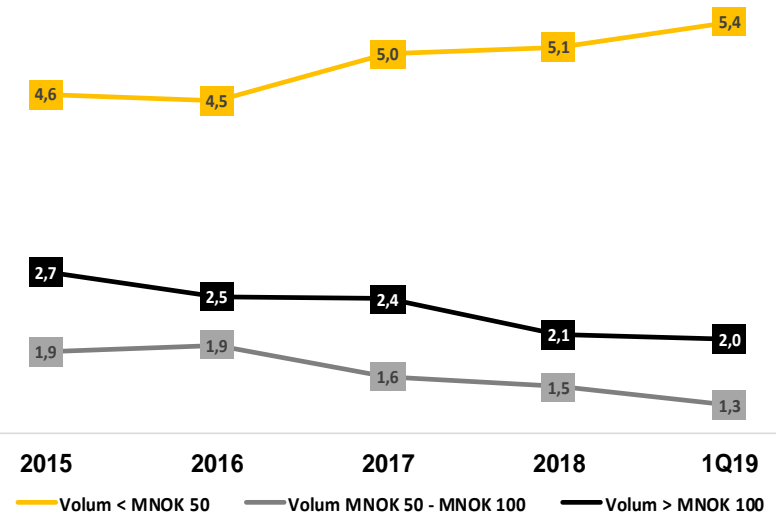
Vekst i mindre engasjement | Reduksjon i store engasjement over 100 mill.

Lån > MNOK 100, volum og # kunder



- Samlet volum på kundeengasjement over 100MNOK reduseres fortsatt
- Antallet kunder over 100 mill er stabilt, volumet minker

Fordeling lånestørrelse, volum

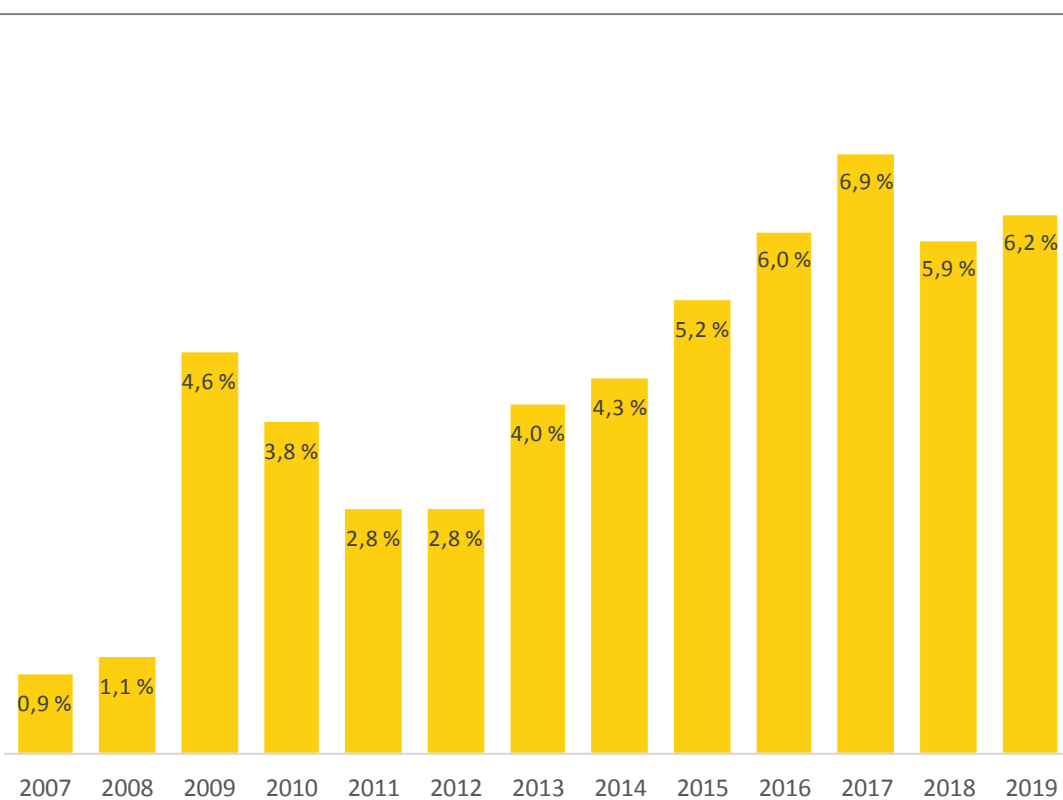


- Banken viderefører strategien om å redusere konsentrasjonen innen bedriftsmarkedet
- Volum under MNOK 12 (EUs SMB definisjon) er 2,4 mrd
- Volum under MNOK 20 (foreslått ny EU grense) er 3,4 mrd

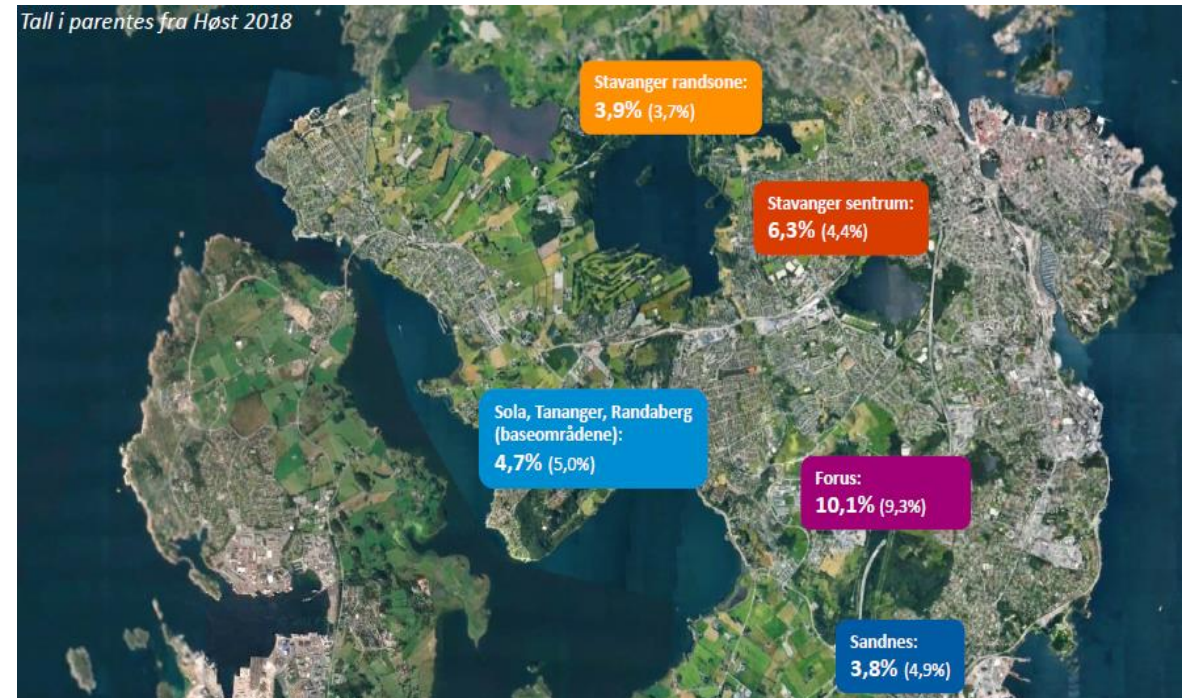
Fokus: Næringseiendom – Det lokale markedet

Utfordringer gjennom oljenedturen – stabilt siste to år

Samlet ledighet næringseiendom



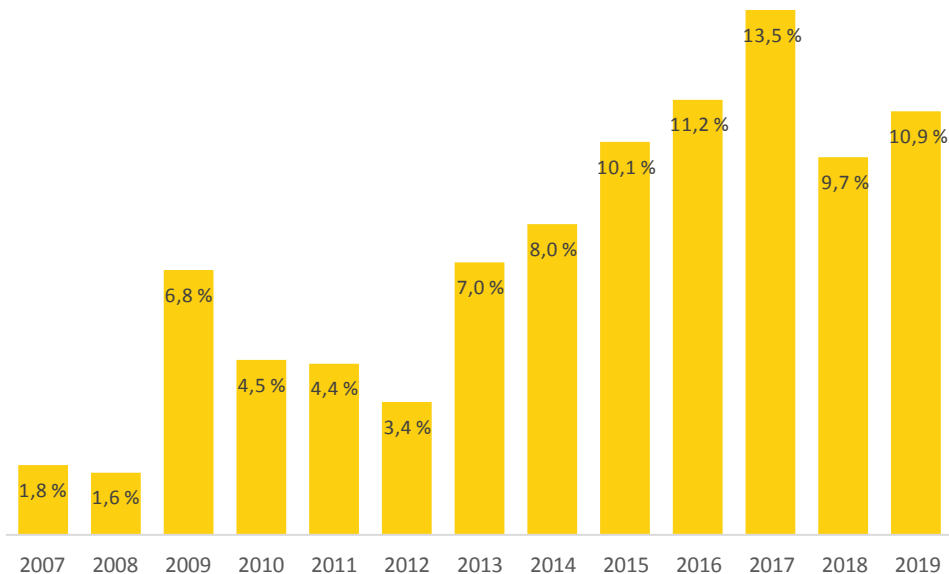
Detaljert oversikt ledighetsgrad næringseiendom



Fokus: Næringseiendom – Det lokale markedet

Kontoreiendom: fortsatt utfordrende, men positiv utvikling på Forus og i Jåttåvågen

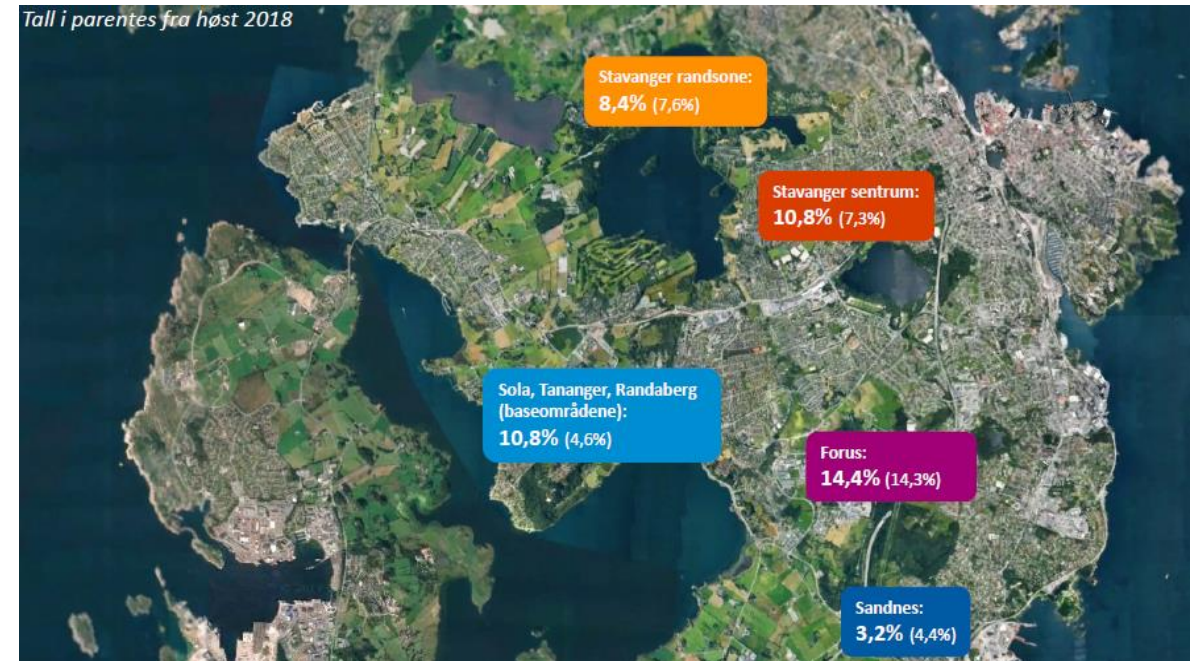
Samlet ledighet kontoreiendom



- Vi ser tegn til at leieprisene har bunnet ut i randsonen og de oljerelaterte områdene
- Ledighetsgraden tilsier imidlertid at det ta tid før leieprisene begynner å øke igjen, både i sentrumsområdene og de oljerelaterte områdene

Kilde: Eiendomsmegler 1 Næringseiendom Stavanger

Detaljert oversikt ledighetsgrad kontoreiendom

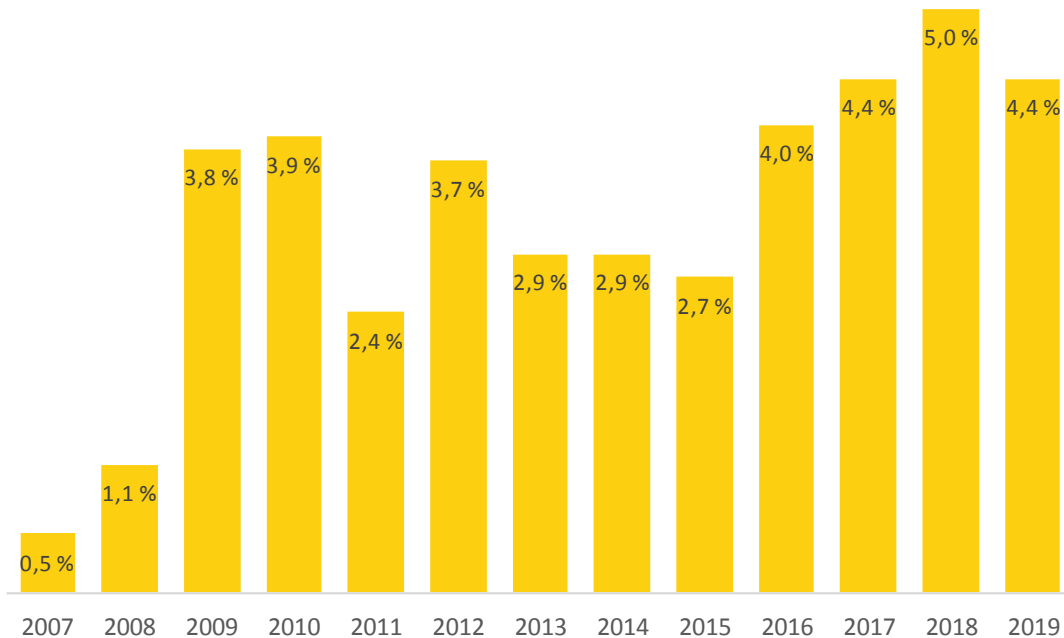


- Sentrumsområdene av både Stavanger og Sandnes holder seg godt
- Kontorledigheten på Forus er sterkt påvirket av at Statoil konsoliderer kontorfasilitetene sine.

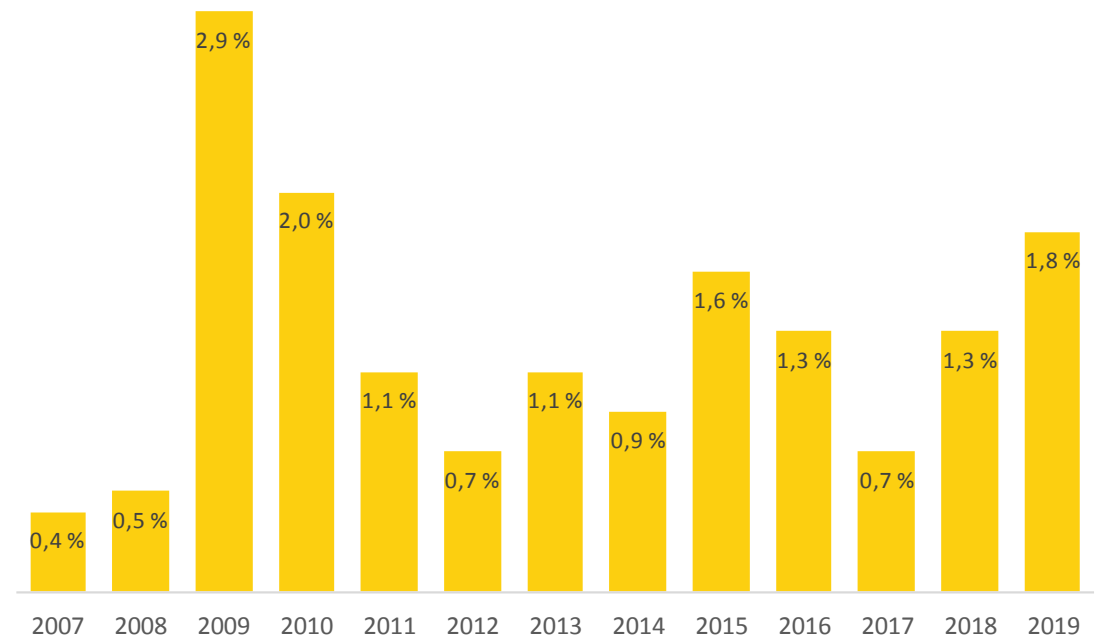
Fokus: Næringseiendom – Det lokale markedet

Stabil og lav ledighet for kombinasjonsbygg, handelsbygg noe svakere

Samlet ledighet kombinasjonsbygg



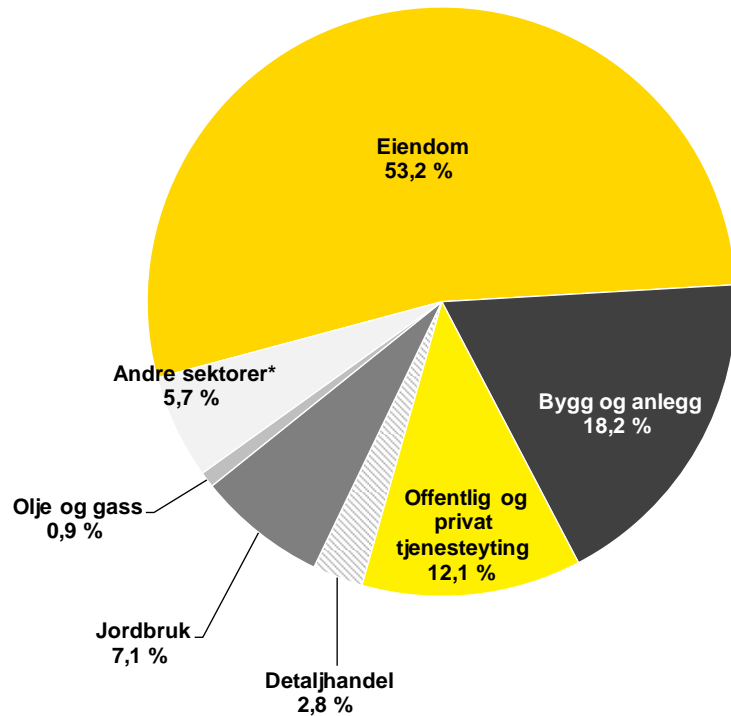
Samlet ledighet handelsbygg



Utlånsportefølje BM - bransjefordeling

Over 70 % har pant i eiendom | økt satsing på jordbruk

Netto utlån til bedrifter per 31.03.2019



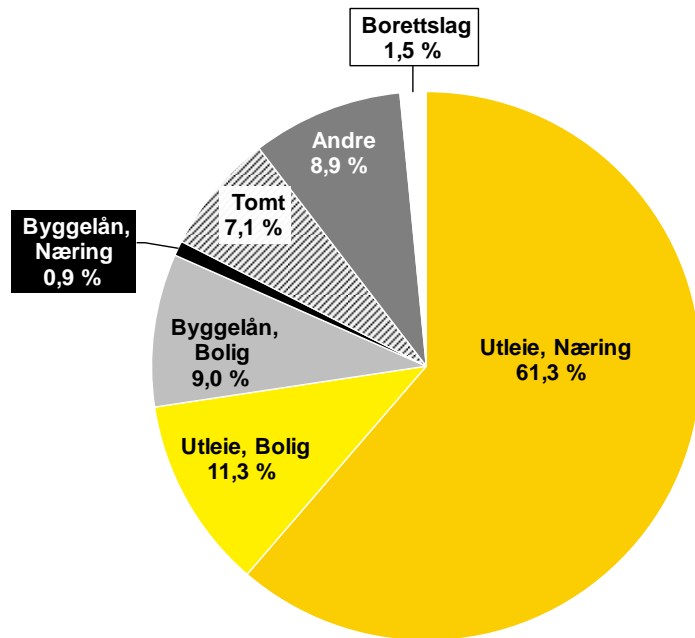
Kommentarer

- Totale utlån til BM utgjør NOK 7,3 mrd (32%)
- Over 70% har pant i eiendom
- De 50 største, uavhengig av bransje, utgjør 3,7 mrd (51%)
- De 30 største eiendomskundene utgjør 2,7 mrd (37%)

Utlån BM, med pant i eiendom, 74%

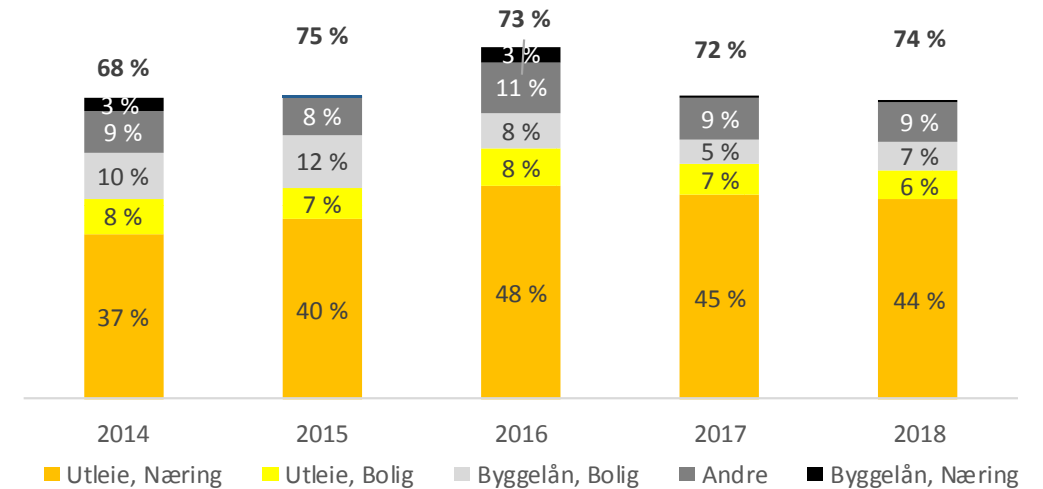
Relativt stabil sammensetning siste 5 år

Netto utlån eiendomskunder



- Utlån til borettslag er ny, fin diversifisering innen eiendom
- Mange mindre bedrifter eier eget produksjonslokale. Driftsengasjementer med pant i fast eiendom er kategorisert under eiendom.

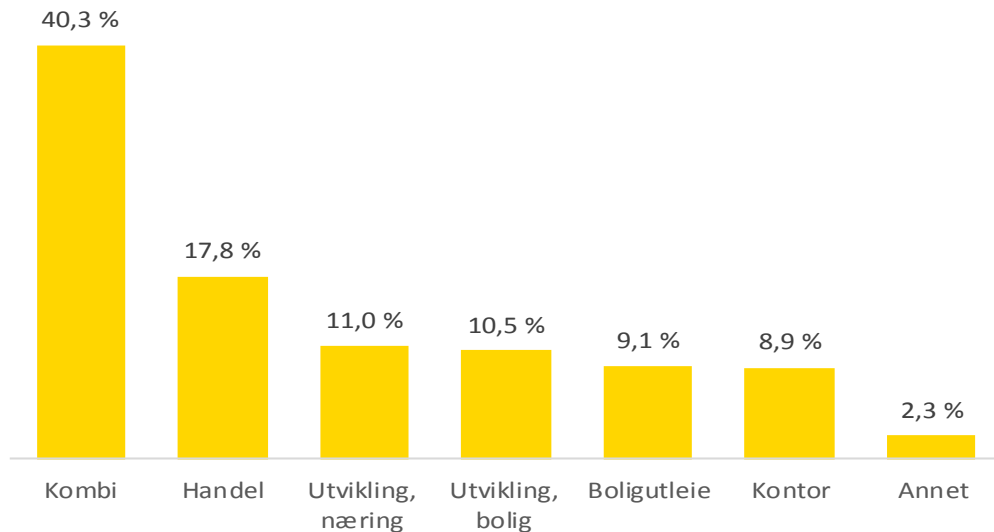
Utlån til eiendom i % av BM-porteføljen



Utlån til eiendom – utvalg på 30 største kunder,

EAD NOK 2,7 mrd | Saldo NOK 2,6 mrd | 37% av BM-porteføljen | 50% av eiendomsporteføljen

Type eiendom



- 100% er sikret med 1. prioritetspant
- 80% 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 større kjøpesentre

(EAD – exposure at default)

	Engasjement MNOK (EAD)	Snitt løpetid leiekontrakt	Snitt utleiegrad
Kombi	1.085	8,6	99 %
Handel	479	7,7	95 %
Utvikling, næring	297	1,5	73 %
Utvikling, bolig	284	N/A	N/A
Boligutleie	244	N/A	N/A
Kontor	241	10,2	90 %
Annet	61	9,0	100 %
Total	2.690	6,9	92 %

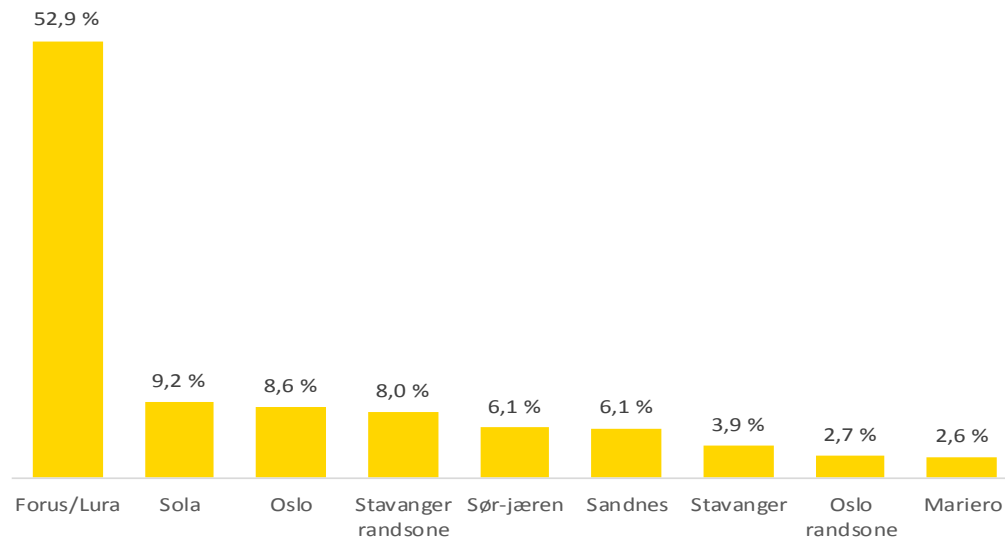
	Engasjement MNOK (EAD)	Snitt løpetid leiekontrakt	Snitt utleiegrad
< 60%	614	8,8	98 %
60-80%	1.541	5,4	88 %
>80%	535	8,9	97 %
Total	2.690	6,9	92 %

- Volumvektet utleiegrad er 92 % eks utleie og utvikling av boligeiendom
- Volumvektet gjennomsnittlig løpetid på leiekontrakter er 6,9 år
- Største engasjement i utvalget er MNOK 325 . Kombibyg, 100% utleid med 12 års gjenværende løpetid og lav LTV

Utlån til eiendom – utvalg på 30 største kunder

EAD NOK 2,7 mrd | Saldo NOK 2,6 mrd | 37% av BM-porteføljen | 50% av eiendomsporteføljen

Panteobjektene geografiske fordeling



- Eiendommer på Forus/Lura og Sola er i hovedsak kombinasjonseiendommer, men det er også innslag av rene kontorbygg og utviklingseiendommer
- Eksponering i Sandnes konsentrerer seg om handel og boligeiendommer (utleie/bygging)
- Eksponering MNOK 305 i Oslo fordeles på boligutleie i sentrum (MNOK 144), boligbygging (MNOK 87) og et kombinasjonsbygg (MNOK 74)

	Engasjement MNOK (EAD)	Snitt løpetid leiekontrakt	Snitt utleiegrad
Forus/Lura	1.422	6,9	91 %
Sola	247	8,1	99 %
Oslo	231	2,9	82 %
Stavanger randsone	216	5,4	86 %
Sør-jæren	164	9,6	98 %
Sandnes	163	3,9	94 %
Stavanger	105	11,6	100 %
Oslo randsone	74	6,0	100 %
Mariero	70	16,2	100 %
Totalsum	2.690	6,9	92 %

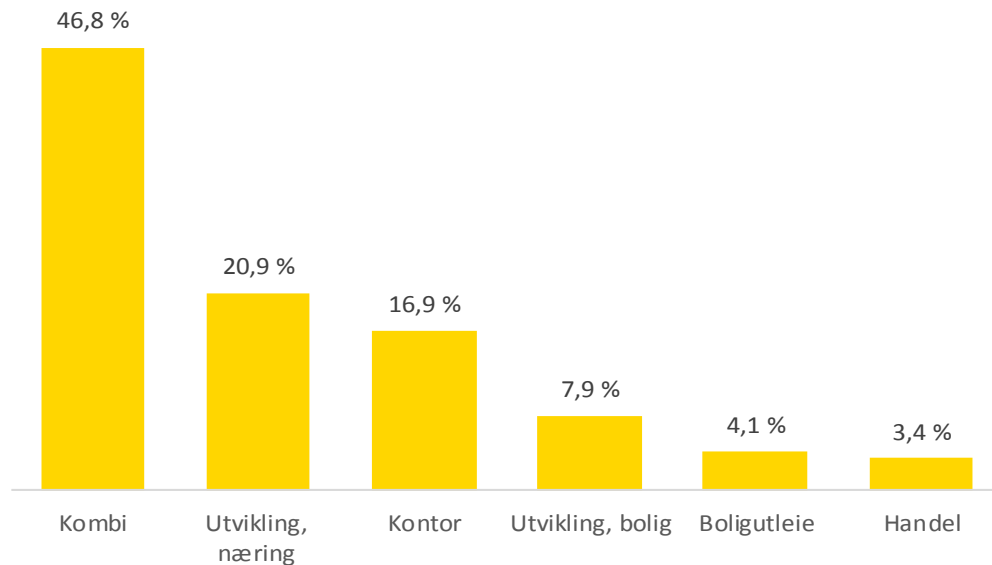
	Engasjement MNOK (EAD)	Snitt løpetid leiekontrakt	Snitt utleiegrad
Serielån, delvis ballong	1.804	7,8	94 %
Ballong, avdragfritt	446	4,5	95 %
Byggelån	172	7,5	93 %
Serielån, ordinær	156	1,8	56 %
Tilpasset	112	7,5	93 %
Totalsum	2.690	6,9	92 %

- Lån til næringseiendom ytes i stor grad som delvis ballong, dvs. ballonglån med en 5-7 års løpetid med en underliggende avdragsprofil på 20-30 år (serielånsprofil)
- Ved innvilgelse av byggelånsrammer for boligutvikling kreves 80% forhåndssalg før åpning av lån

Utlån til eiendom – geografisk tilknytning Forus/Lura

Andel av de 30 største | EAD NOK 1,4 mrd av 2,6 mrd

Forus/Lura fordel per type eiendom



- Eiendommer på Forus/Lura og Sola er i hovedsak kombinasjonsbygg, men det er også innslag av rene kontorbygg og utviklingseiendommer
- Totalt 12 engasjement, snitt lånestørrelse i overkant av MNOK 110

	Engasjement MNOK (EAD)	Snitt løpetid leiekontrakt	Snitt utleiegrad
Kombi	666	8,8	100 %
Utvikling, næring	297	1,5	73 %
Kontor	241	10,2	90 %
Utvikling, bolig	112	N/A	N/A
Boligutleie	58	N/A	N/A
Handel	49	2,9	100 %
Totalsum	1.422	6,9	91 %

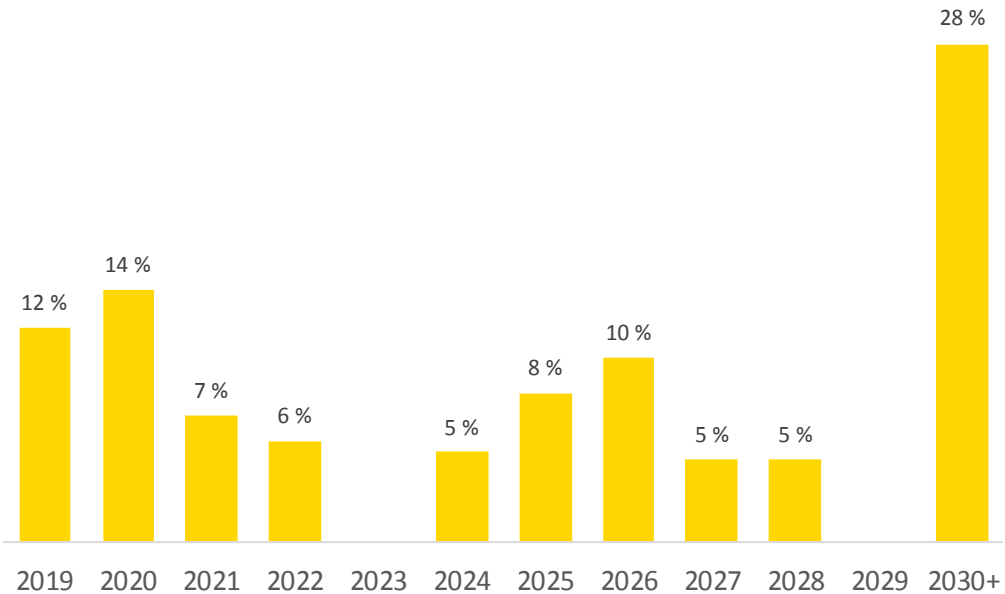
	Engasjement MNOK (EAD)	Snitt løpetid leiekontrakt	Snitt utleiegrad
< 60%	500	8,4	97 %
60-80%	922	6,0	88 %
Totalsum	1.422	6,9	91 %

- 5 stk er kombinasjonsbygg, snitt lånestørrelse ~ MNOK 160
- 3 stk er kontor, snitt lånestørrelse ~ MNOK 80
- 2 stk klassifisert som utviklingseiendommer næring, snitt lånestørrelse ~ MNOK 150

Utlån til eiendom – utvalg på 30 største kunder

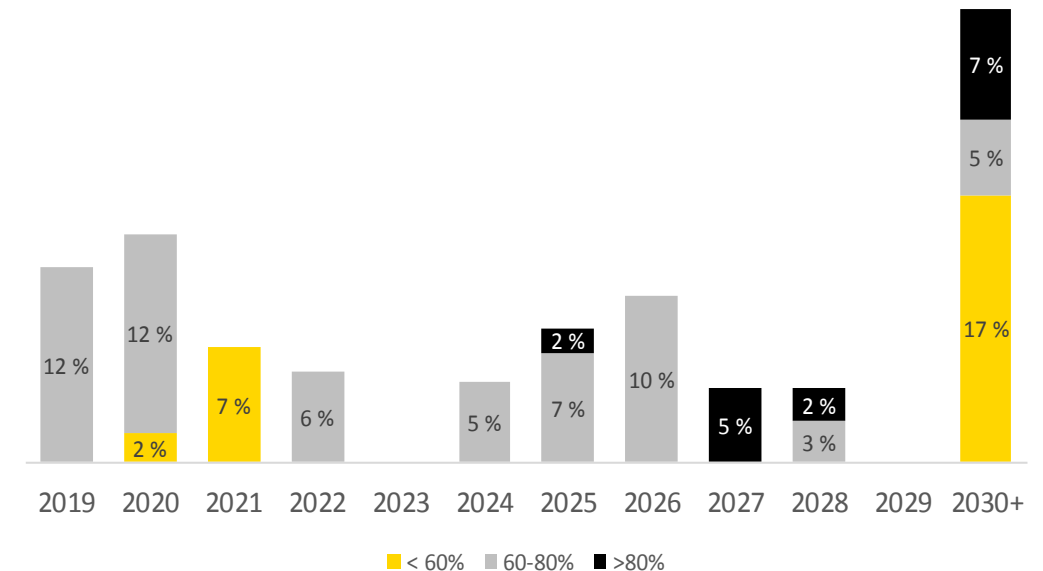
EAD NOK 2,7 mrd | Saldo NOK 2,6 mrd | 37% av BM-porteføljen | 50% av eiendomsporteføljen

Utlånsvolum fordelt på forfall leiekontrakter



- Kontraktsforfallene i 2019 er i all hovedsak knyttet til boligutleie (korttidsleie)
- 2020 forfallene er i hovedsak relatert til to utviklingseiendommer på Forus/Lura
- Finansiering av boligbygging er holdt utenfor ettersom det er byggelånskreditter og ikke langsiktig finansiering.

Utlånsvolum fordelt på forfall leiekontrakter og LTV-gruppe

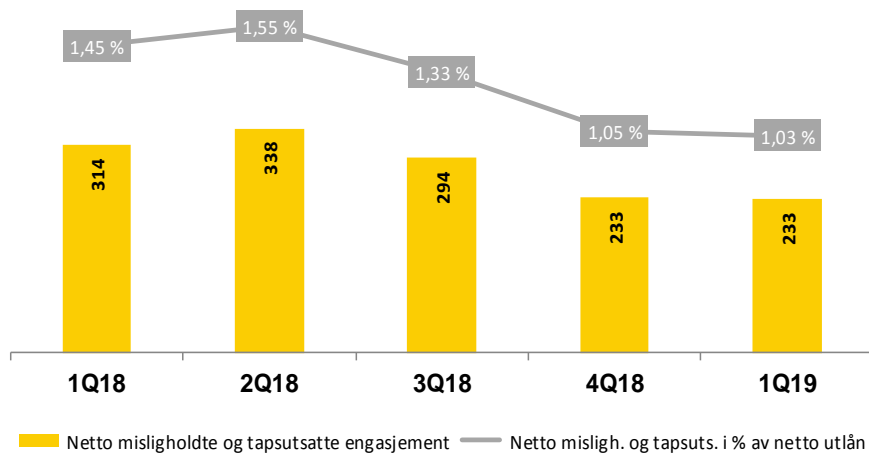


- Volum med leiekontraktsforfall i 2030+ er fordelt på 6 engasjementer:
 - tre kominasjonsbygg, to handelsbygg og ett kontorbygg
 - snitt saldo på MNOK 110

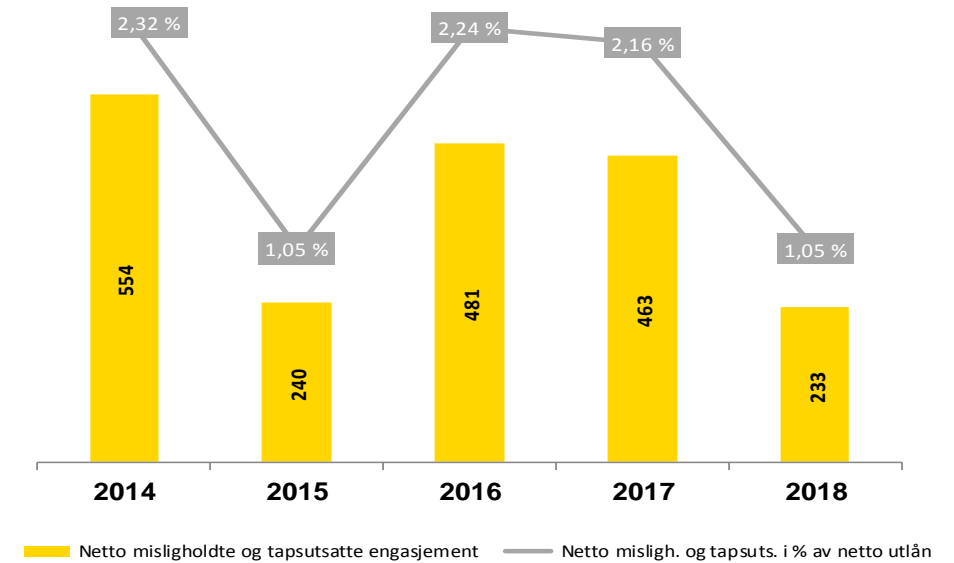
Mislighold og tap på utlån

Misligholdte og tapsutsatte er mer enn halvert i løpet av de siste 5 årene

Netto misligholdte og tapsutsatte , siste 5 kvartaler



Netto misligholdte og tapsutsatte , årlig/hiå

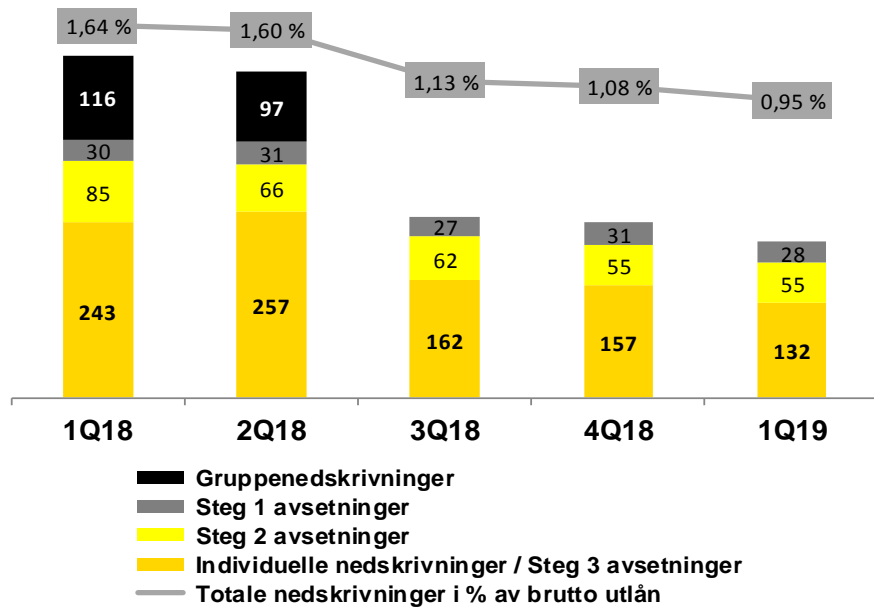


- Generelt en noe bedre makrosituasjon i regionen
- Restrukturering av enkeltengasjementer har medført en betydelig reduksjon av tapsutsatte

Balanseførte nedskrivninger,

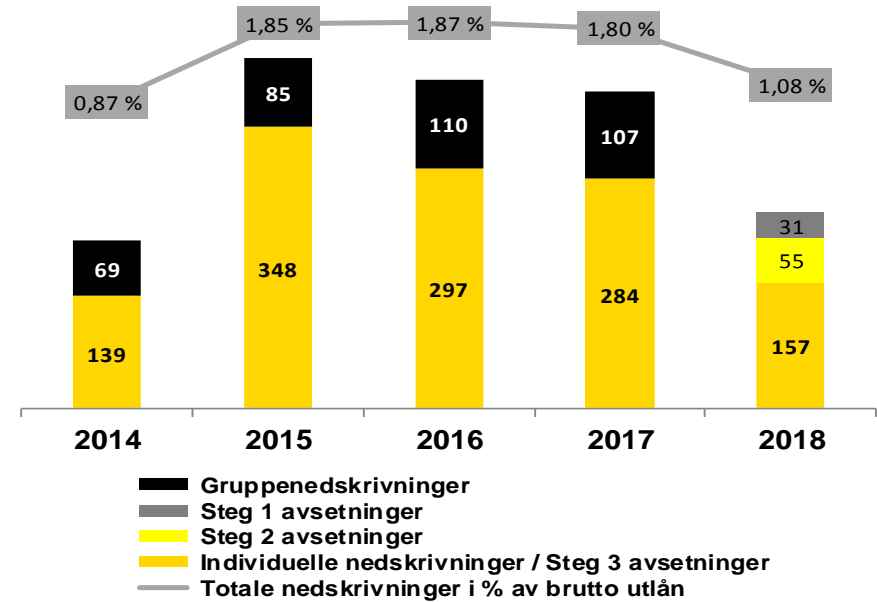
Reduksjon ved realisering av allerede tapsførte engasjementer

Nedskrivninger, siste 5 kvartaler



- Gjennomført flere konstateringer av tidligere tapsførte engasjementer i 2018 som et resultat av restruktureringer og porteføljeendringer

Nedskrivninger, årlig / hiå.

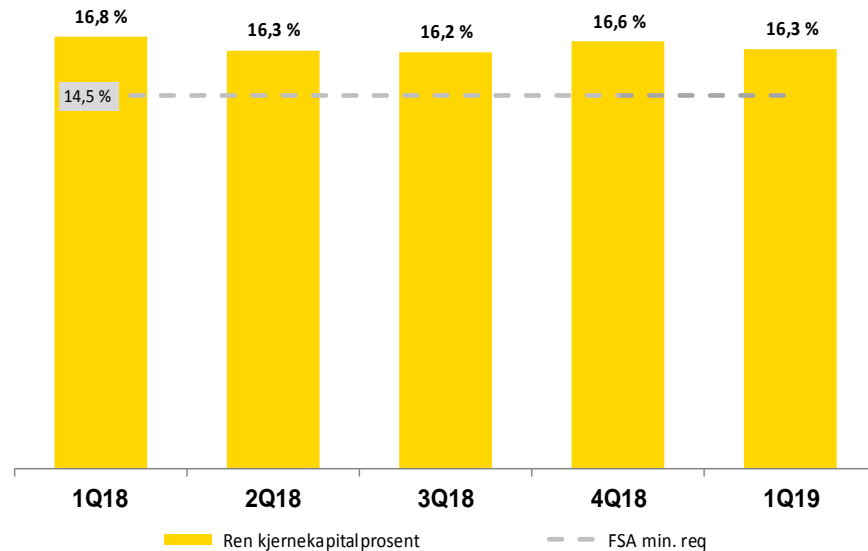


- Overgang til IFRS9 i 2018 medføre tilnærmet ingen endring i tapsføringer (opp 2 MNOK)

Godt kapitalisert

Ren kjernekapitaldekning på 16,7 % inkl. resultat hiå. | Mål om minimum 15,2% CET1

Ren kjernekapitaldekning (CET1), årlig / hiå.



- Uvektet egenkapitalandel 9,85 % (EK/FK) per 1Q19
- Noe reduksjon i CET1 i 1Q19 på grunn av vekst og økt verdi av Eika aksjer

En godt kapitalisert bank

- God vekstkapasitet og utbyttekapasitet
- Med utgangspunkt i konstant CET1 og 2018 EK-avkastning:
 - Ved 50 % utbyttegrad, vekst inntil 6 % pr år
 - Ved 75 % utbyttegrad vokse inntil 3 % pr år

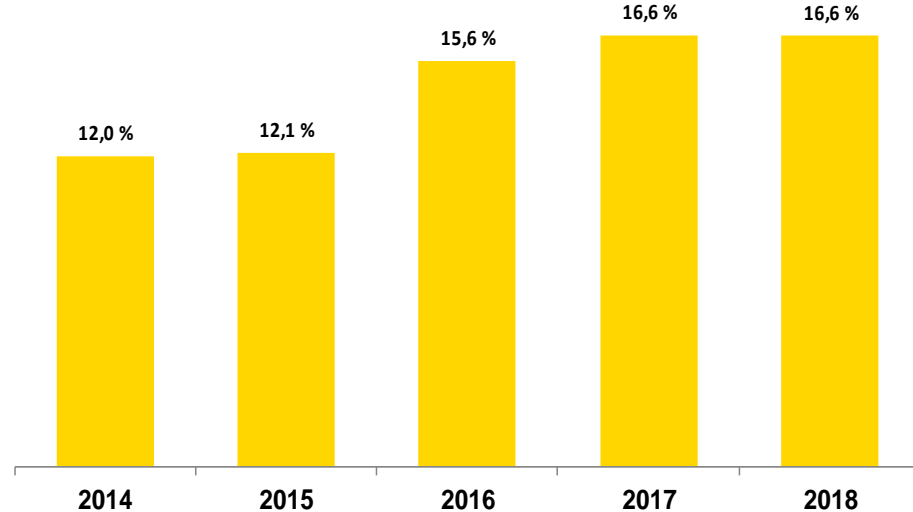
Forventede endringer i kapitalkravet

- Motsyklisk buffer øker med 0,5% fra 31.12.19
- Forventer oppdatert Pilar II krav i løpet av 2019 (pr nå, 2,5%)
- Forventer innfasing av SMB-rabatt i løpet av 2019

Solid tapsabsorberende evne

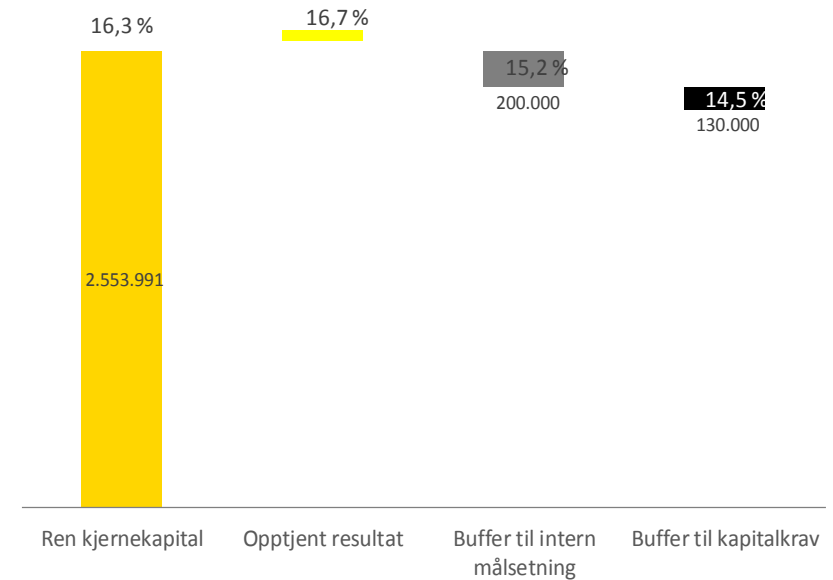
Betydelig økning i bankens soliditet siste 5 år

Ren kjernekapitaldekning



- Regulatorisk minstekrav økte fra 14% til 14,5% ved årsskiftet
- Strategisk mål med >15,2% kjernekapital
- Motsyklisk buffer øker ved årsslutt 2019, nytt minstekrav øker dermed til 15%

Tapsabsorberende evne



- Fortsatt strategi om reduksjon i store engasjement og styrking av SMB-segmentet
- Tapsabsorberende evne per 1Q19 er 330 NOKm før ren kjerne er 14,5%

Innhold

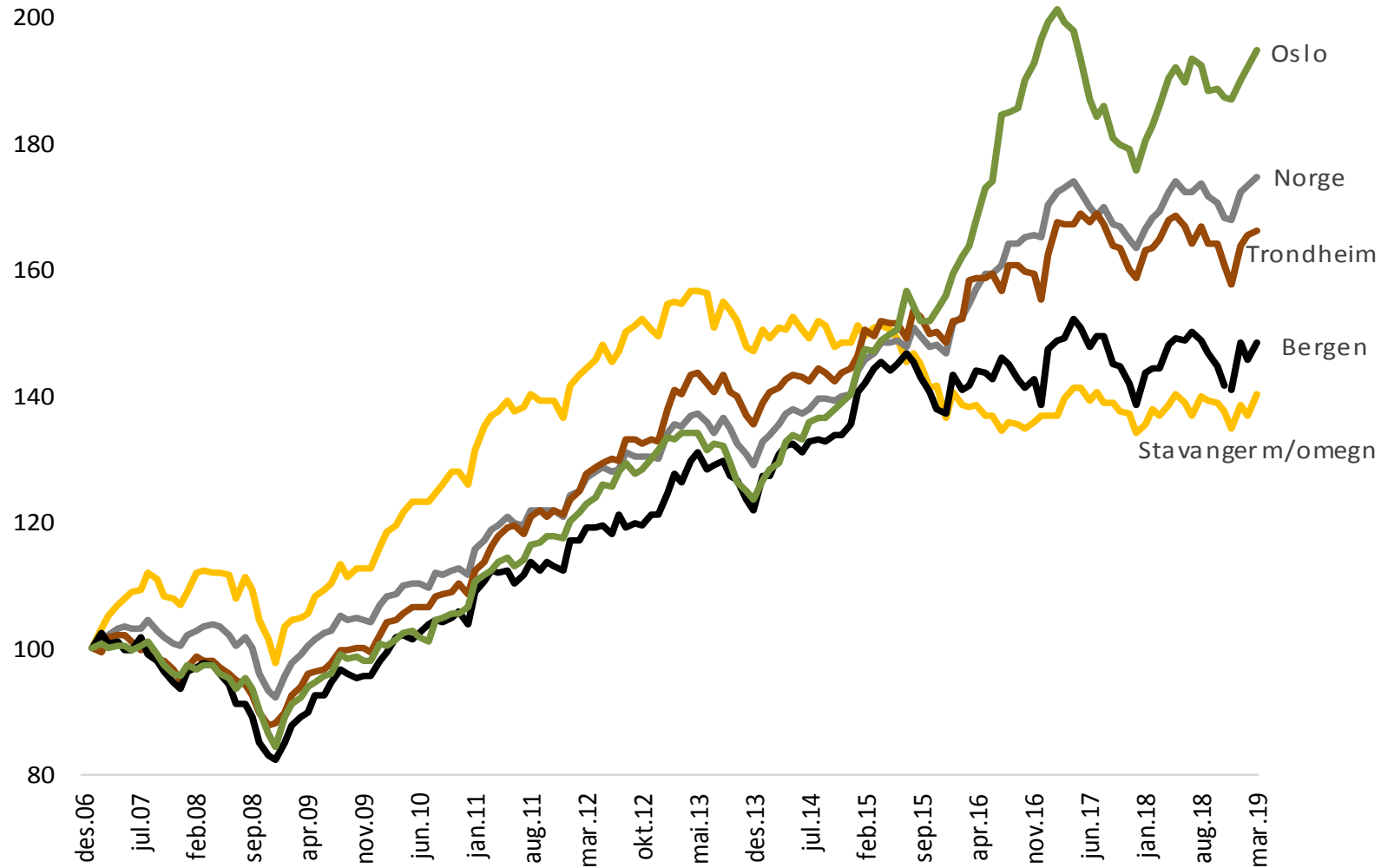
- 1 Presentasjon 1. kvartal 2019
- 2 Langsiktig verdiskapning gjennom kundeopplevelser
- 3 Balanseutvikling
- 4 Lokal makro
- 5 Likviditet og funding

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



Utvikling i boligmarkedet

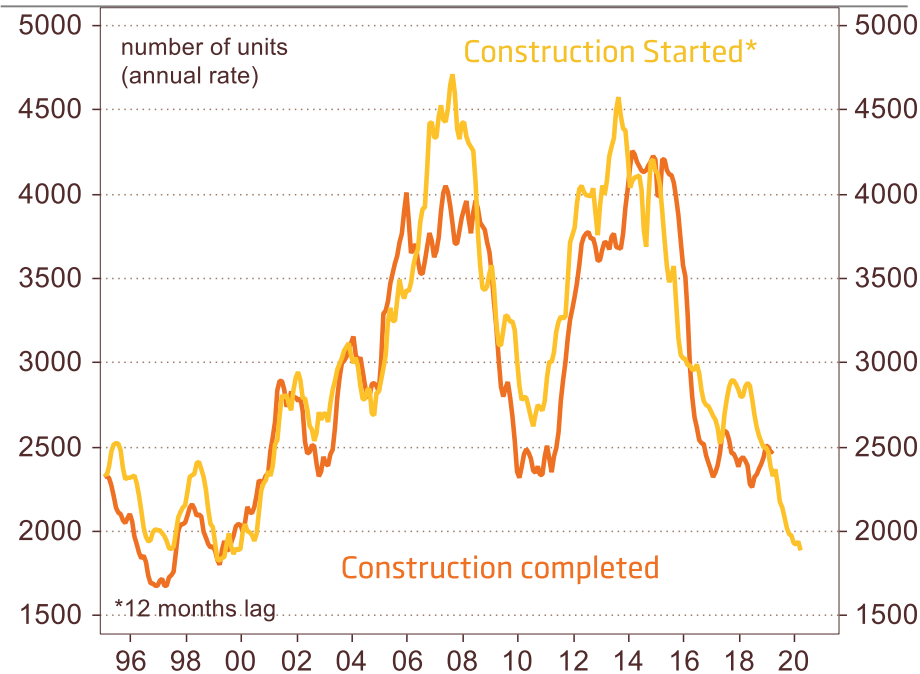
Stavanger m/omegn mot resten av landet | Pristopp sommeren 2013, flat utvikling siste to år



Et sidelengs boligmarked, men tegn til bedring

Fortsatt ledig kapasitet i boligmarkedet

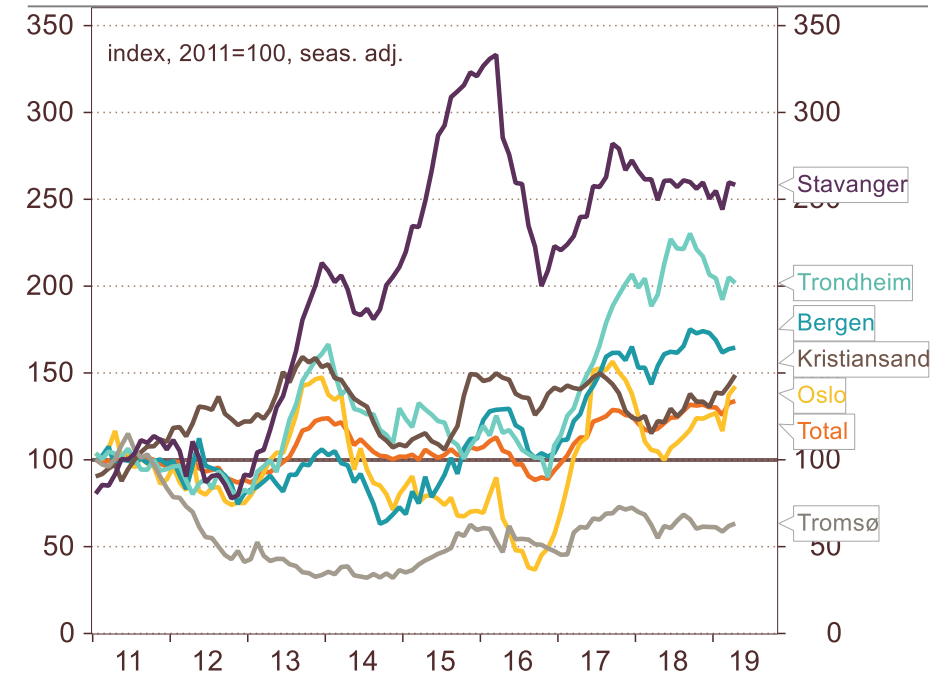
Igangsetting og ferdige boliger i Rogaland



Sources: Swedbank & Macrobor

- Høy byggeaktivitet fra finanskrisen og frem til oljeprisfallet i 2014
- Fortsatt lav, men tiltagende byggeaktivitet nå 2019

Boliger til salgs, per region

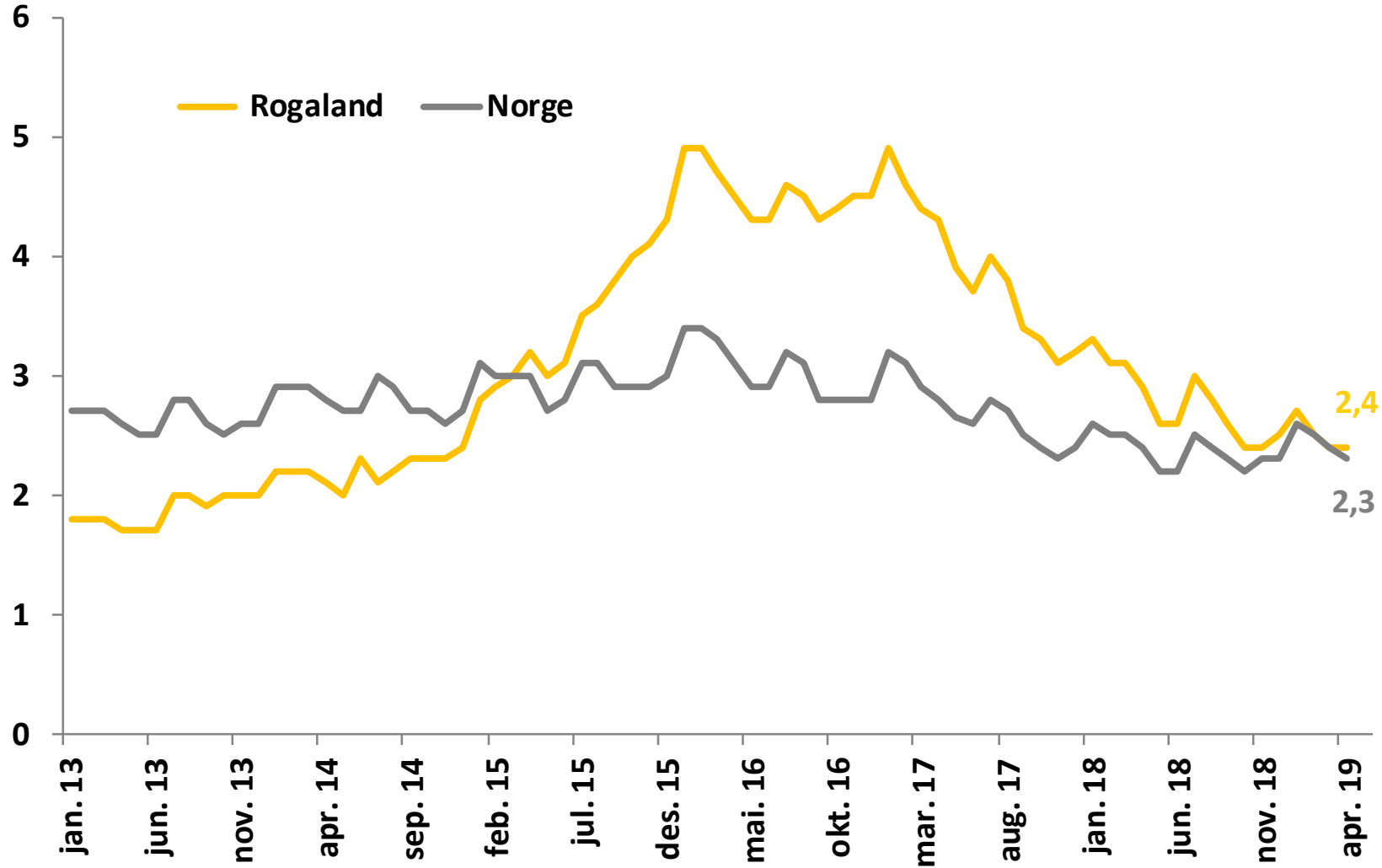


Sources: Swedbank & Macrobor

- Fortsatt ledig kapasitet på boligmarkedet, er med på å holde boligprisene stabile

Arbeidsledighet – Rogaland

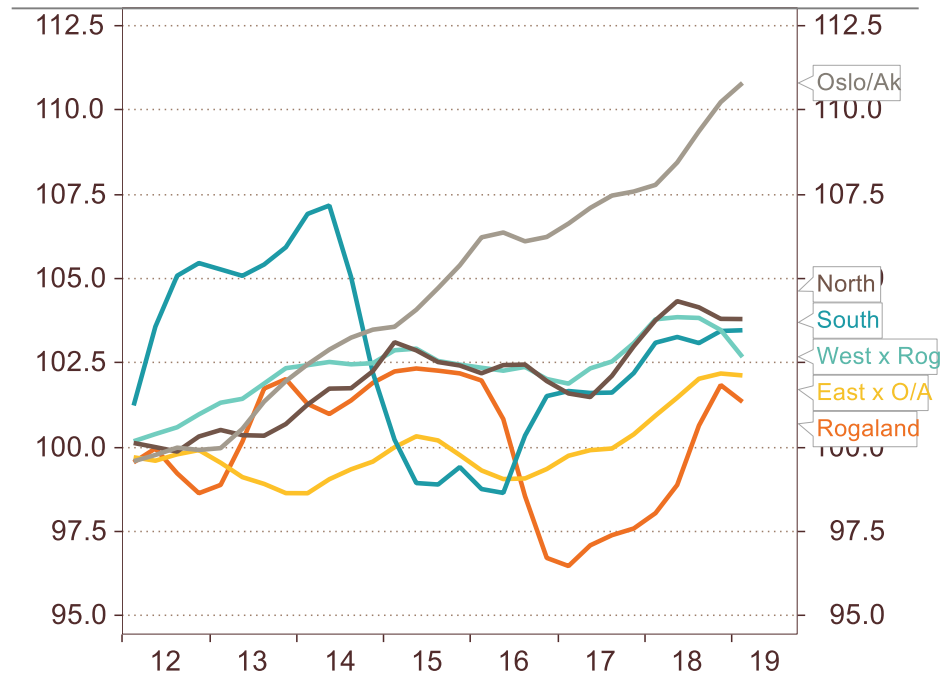
Tett på landsgjennomsnitt



Økt aktivitet i Rogalandsøkonomien

Økning i sysselsetting og detaljhandel i regionen

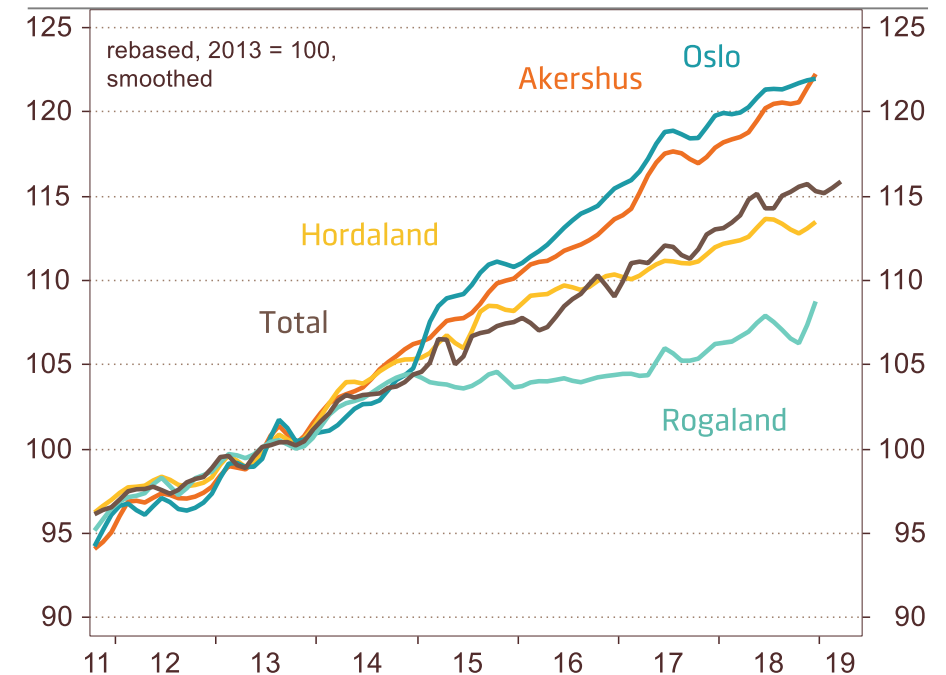
Sysseletting (AKU), per region



Sources: Swedbank & Macrobor

- Sysselettingen er tilbake, nær toppen i 2014. Viktig for aktivitetsnivået i regionen

Detaljhandel, per region



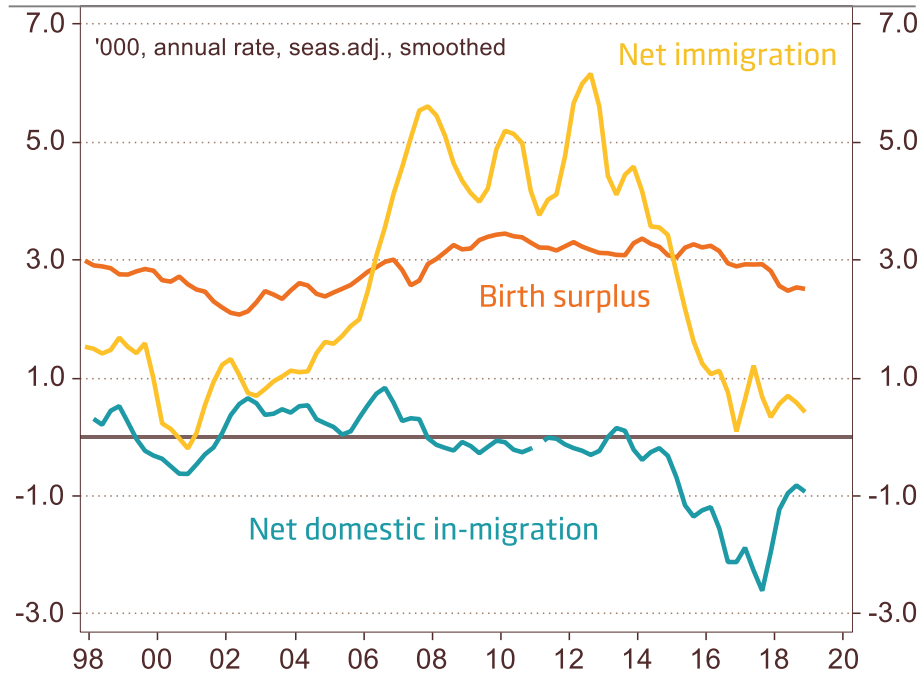
Sources: Swedbank & Macrobor

- Lavere detaljhandel i Rogaland etter oljenedtur i 2014, stigende nivå fra 2017 og fremover

Økt aktivitet i Rogalandsøkonomien

Befolkningsvekst i Rogaland

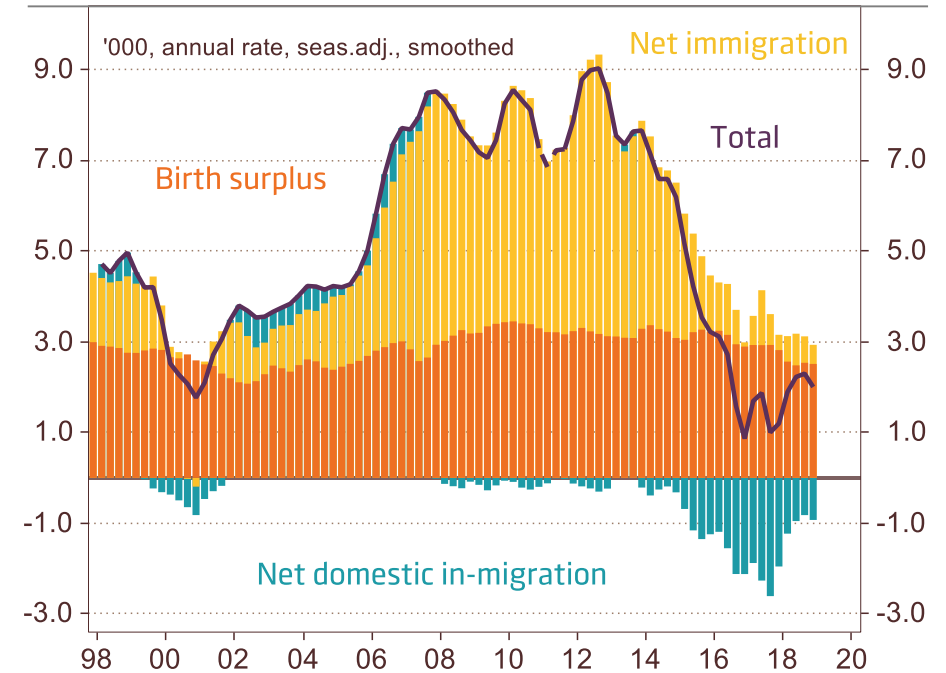
Befolkningsendring i Rogaland



Sources: Swedbank & Macrobor

- Immigrasjonen falt betydelig etter oljeprisfallet
- Økt innenlands flytting fra 2018

Befolkningsvekst i Rogaland

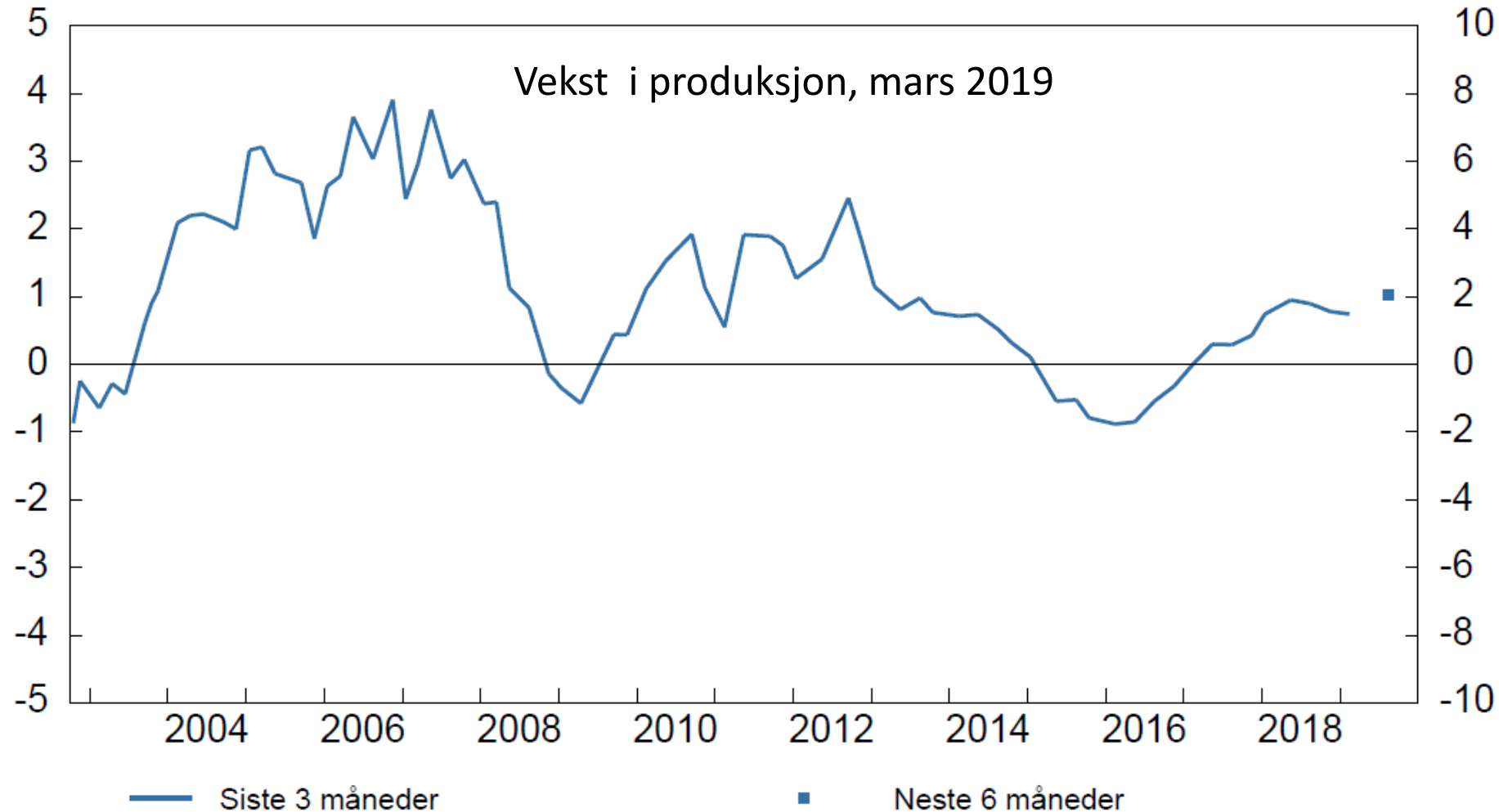


Sources: Swedbank & Macrobor

- Etter en periode med lavere vekst er befolkningsveksten økende

Norges Banks, Regionale nettverk – Sør Vest

Bedriftene i undersøkelsen melder om vekst i både produksjon og investeringer

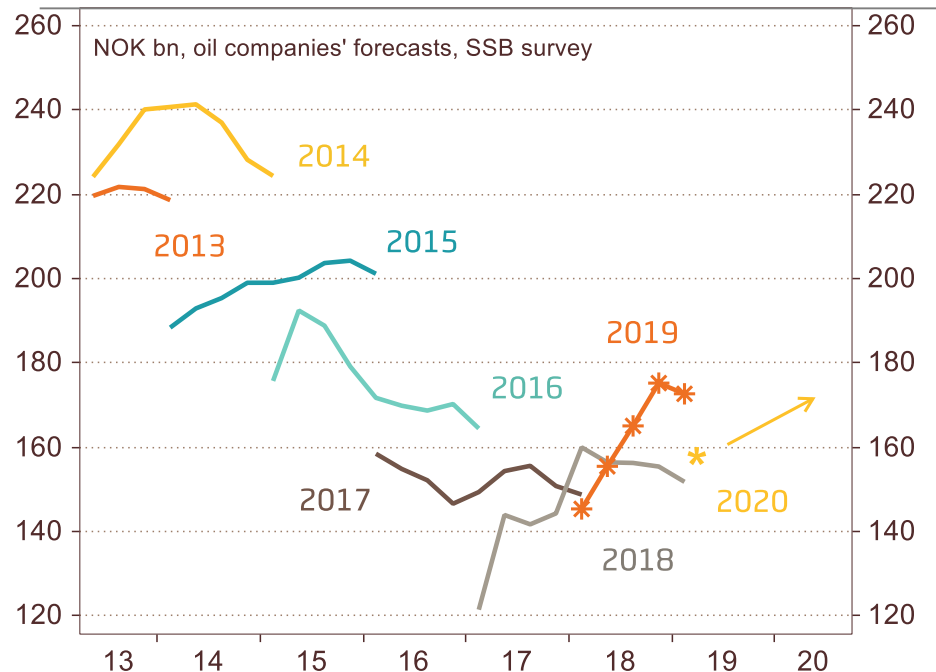


Venstre akse, indeks. Høyre akse, vekst i prosent

Økte petroleumsinvesteringer i 2019 og 2020

Viktig bidragsyter til økt aktivitet i Rogaland

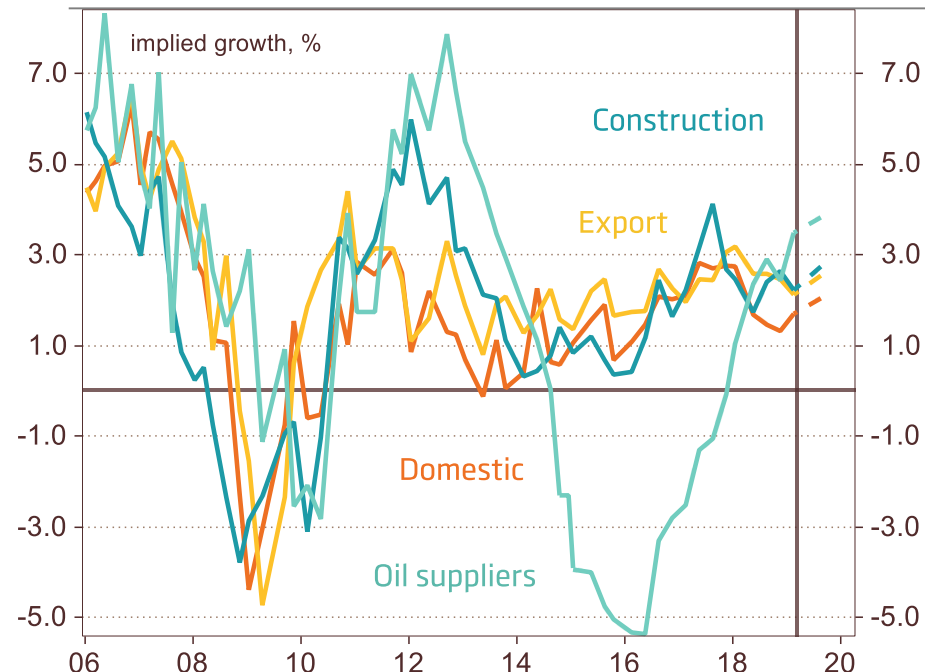
Petroleumsinvesteringer



Sources: Swedbank & Macrobor

- Forventet 175 MRD NOK i 2019 og 2020, opp 20 MRD fra 2018
- Viktig bidragsyter til en sterk økonomi i 2019 og 2020

Vekst pr sektor, nasjonale tall, regionalt nettverk



Sources: Swedbank & Macrobor

- Rogaland har høy eksponering mot petroleumssektoren, men mye aktivitet knyttet mot drift av eksisterende felt, som er mindre volatil enn leting og utbygging

Innhold

- 1 Presentasjon 1. kvartal 2019
- 2 Langsiktig verdiskapning gjennom kundeopplevelser
- 3 Balanseutvikling
- 4 Lokal makro
- 5 Likviditet og funding

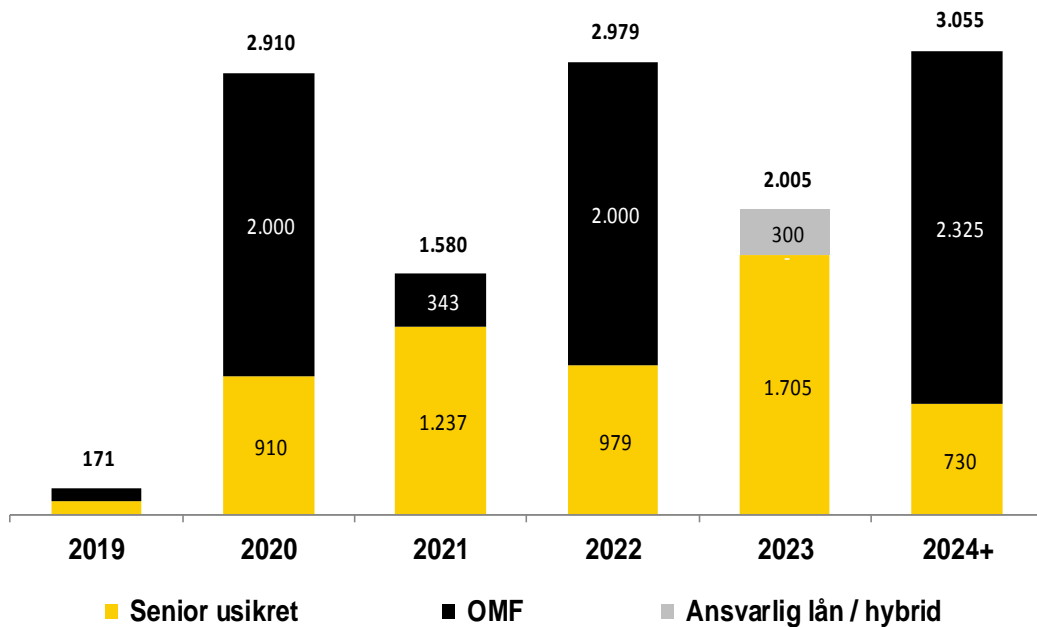
"VI SKAL VÆRE BEST I KLASSEN PÅ GODE OG PERSONLIGE KUNDEOPPLEVELSER."



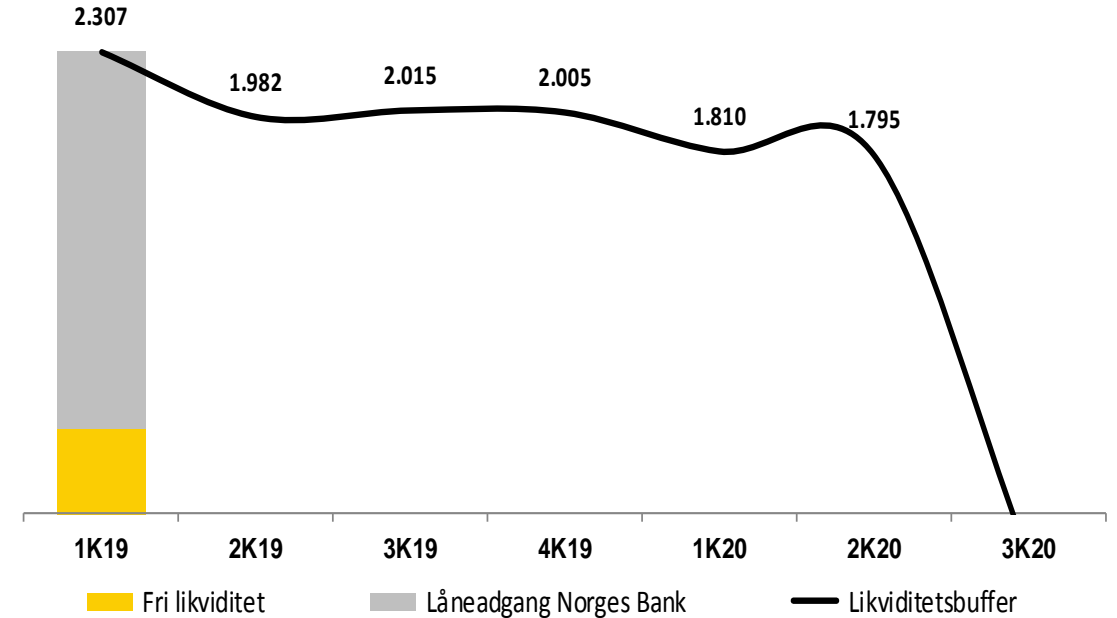
Likviditet

God likviditet | 2019 ferdig refinansiert | LCR på 234% | NSFR på 125%

Markedsfinansiering og netto forfall (MNOK)



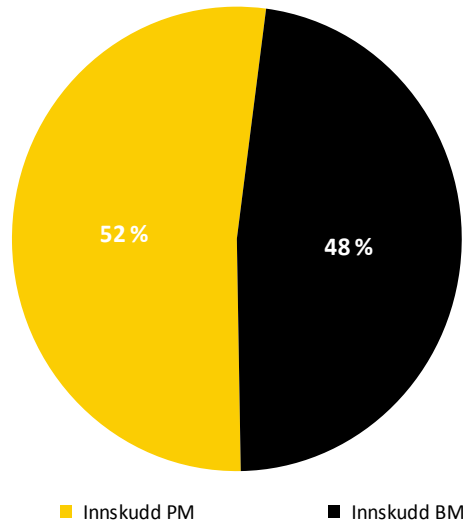
Likviditetsreserve, (MNOK)



Innskuddsfinansiering

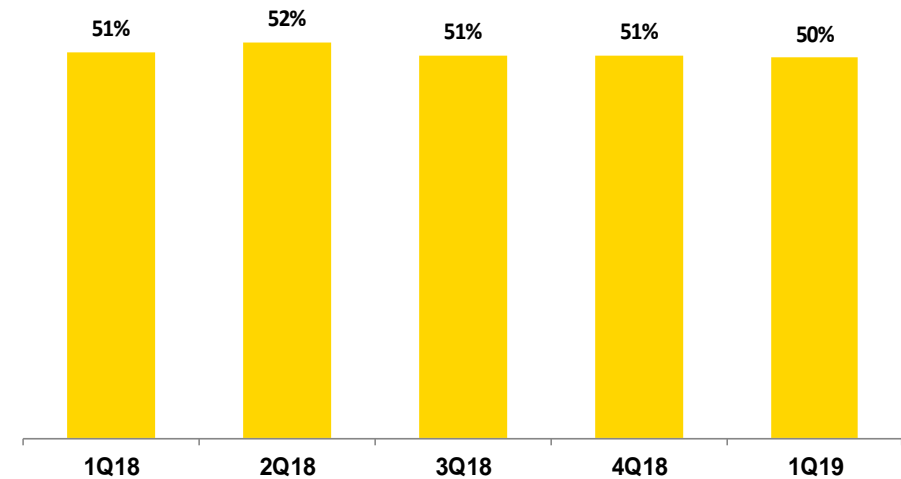
Tilfredsstillende miks og innskuddsdekning innenfor målsetning (50%)

Divisjonsfordelt



- Innskuddsdekning PM \approx 40%
- Innskuddsdekning BM \approx 70%

Innskuddsdekning

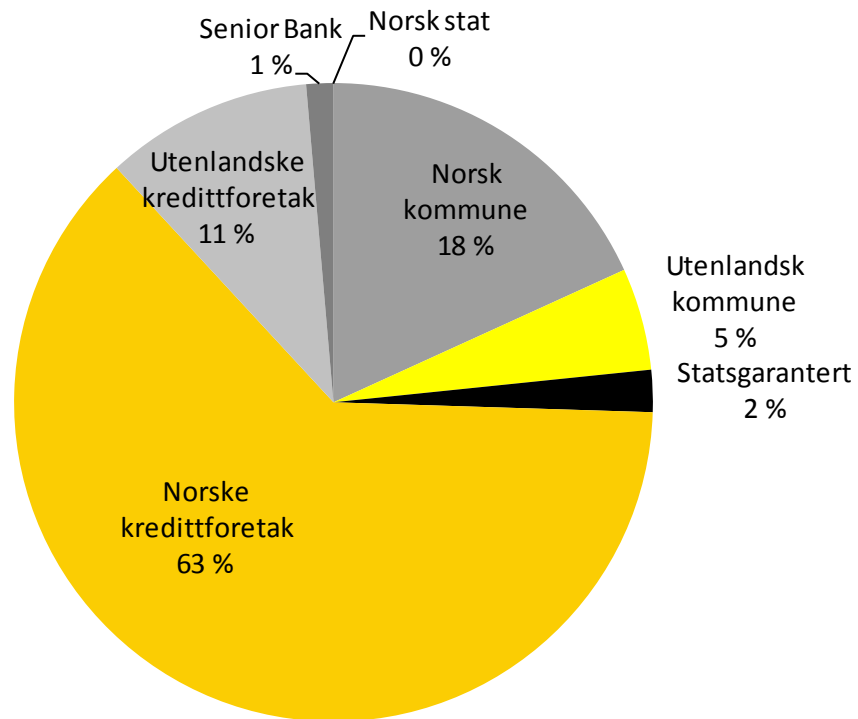


- Innskuddsdekning morbank er 76,4%

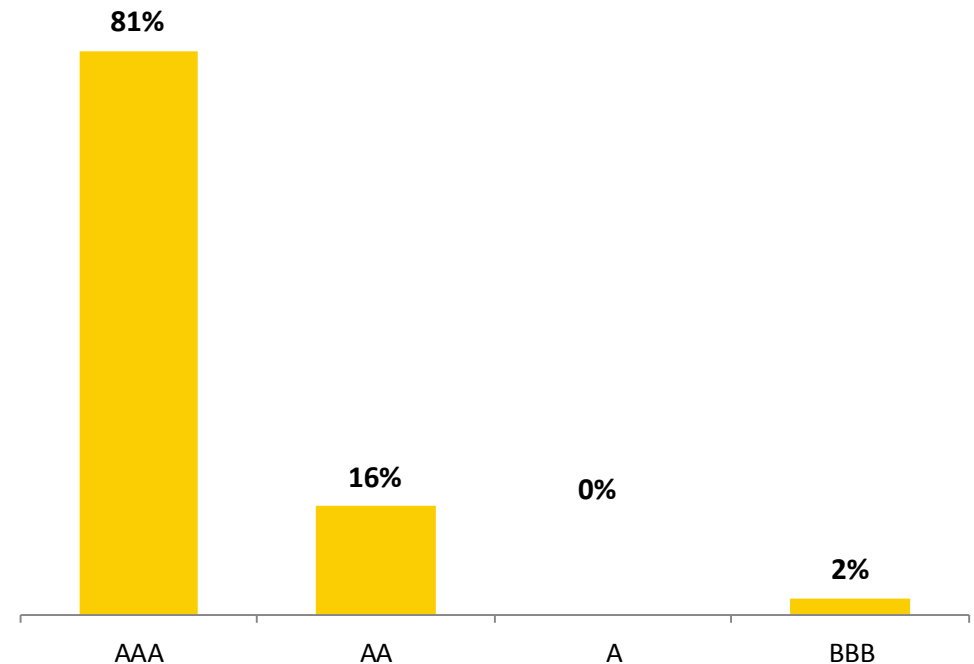
Likviditetsreserve

NOK 3,5 mrd eks. kontanter | 97 % har AA-rating eller bedre

Sammensetning likviditetsportefølje



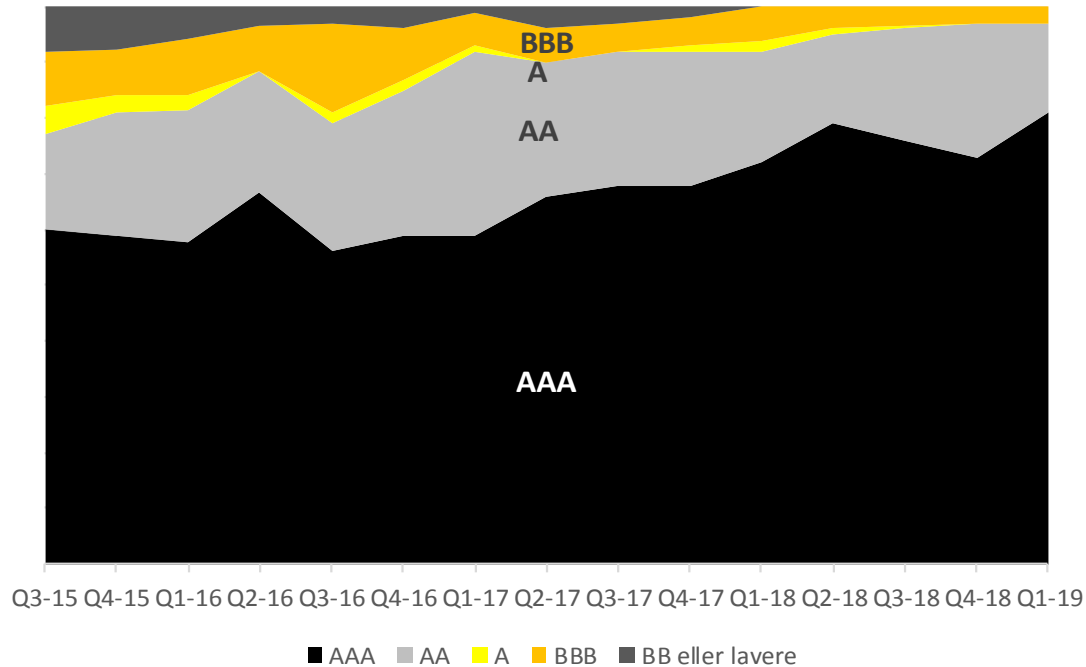
Obligasjonsportefølje fordelt på rating



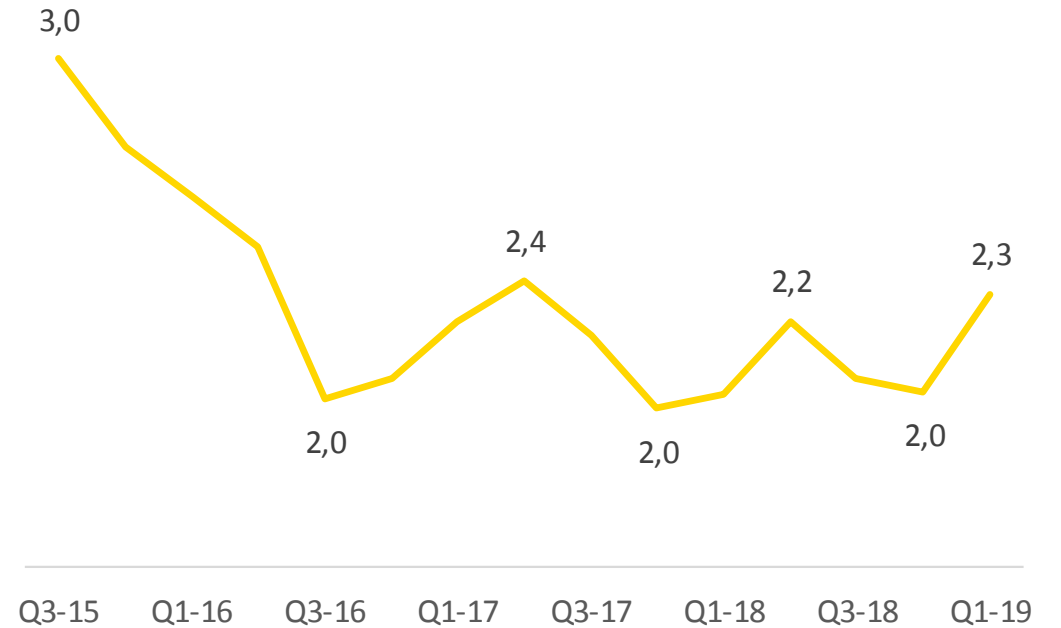
Likviditetsreserve

2015-2019: Migrering mot høyere kredittkvalitet og lavere kredittdurasjon

Kredittrisiko i likviditetsporteføljen over tid



Gjennomsnittlig kredittdurasjon over tid



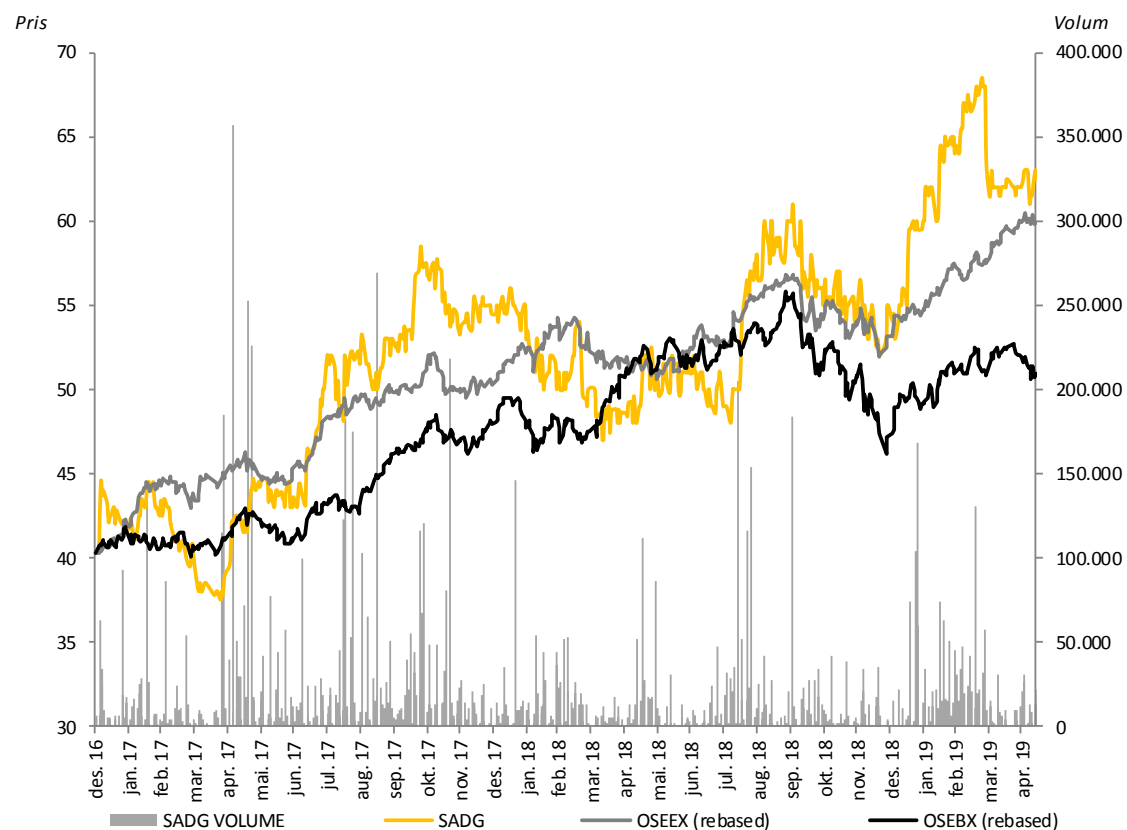


Appendiks

Egenkapitalbeviset

Kursutvikling og 20 største aksjonærer

SADG: Utvikling i pris og volum på OSE

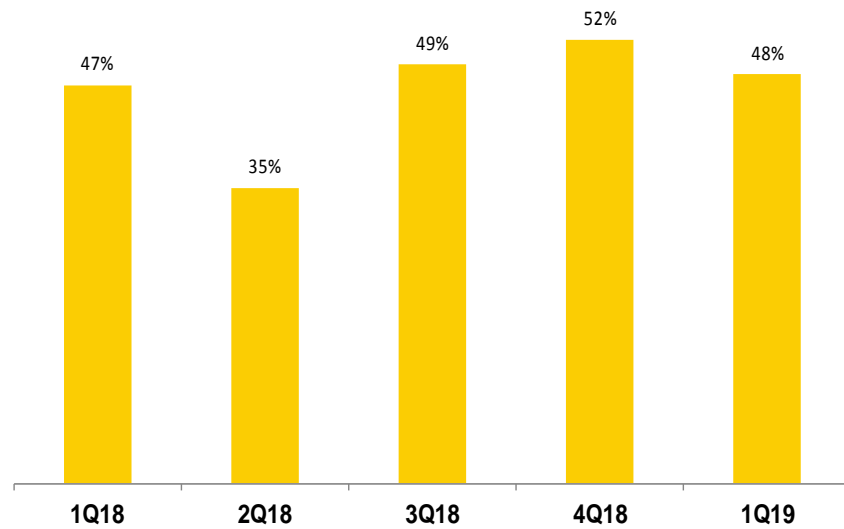


Egenkapitalbeviserne

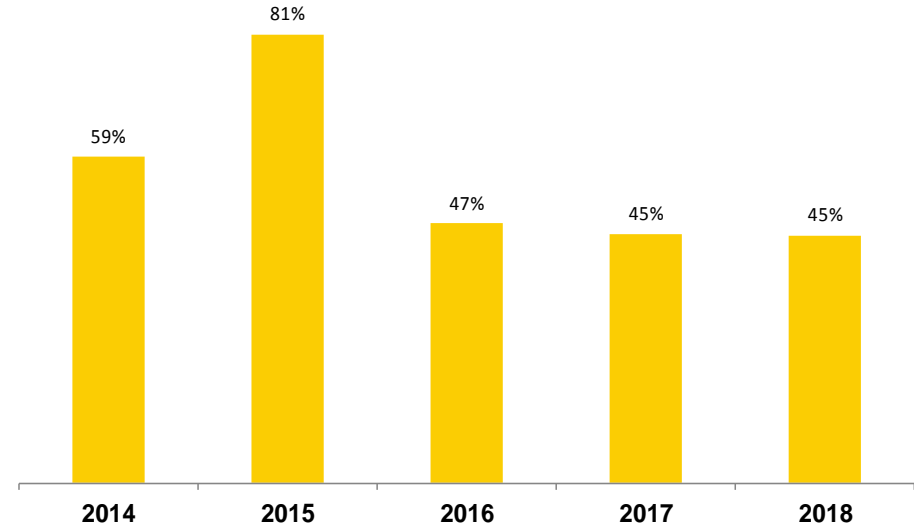
20 største egenkapitalbeviserne per 31.03.2019	# egenkapitalbevis	Andel
1. Sparebank 1 SR-Bank C/O SR-Investering	3.485.009	15,14 %
2. Merrill Lynch	2.270.083	9,86 %
3. AS Clipper	1.088.738	4,73 %
4. Espedal & Co AS	886.861	3,85 %
5. VPF EIKA Egenkapital C/O Eika Kapitalforvaltning	882.872	3,84 %
6. Wenaasgruppen AS	650.000	2,82 %
7. Holmen Spesialfond	600.000	2,61 %
8. Salt Value AS	555.000	2,41 %
9. Skagenkaien Investering AS	350.000	1,52 %
10. Nordhaug Invest AS	284.957	1,24 %
11. Meteva AS	261.881	1,14 %
12. Kristian Falnes AS	260.000	1,13 %
13. Bergen Kommunale Pensjonkasse	233.000	1,01 %
14. Innovemus AS V/Oskar Bakkevig	185.000	0,80 %
15. Hausta Investor AS	165.000	0,72 %
16. Barque	159.651	0,69 %
17. Tirna Holding AS	156.255	0,68 %
18. Velde Holding AS	154.353	0,67 %
19. Parra Eiendom AS	150.000	0,65 %
20. Verdipapirfondet Nordea Avkastning	129.119	0,56 %
Sum	12.907.779	56,1 %
Totalt	23.014.902	100,00 %

Kostnadsgrad

Kostnadsgrad, siste 5 kvartaler



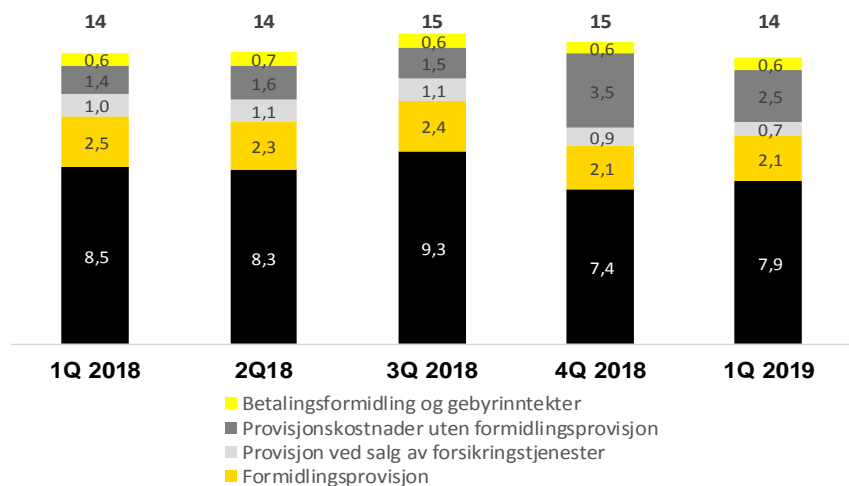
Kostnadsgrad, årlig / hiå.



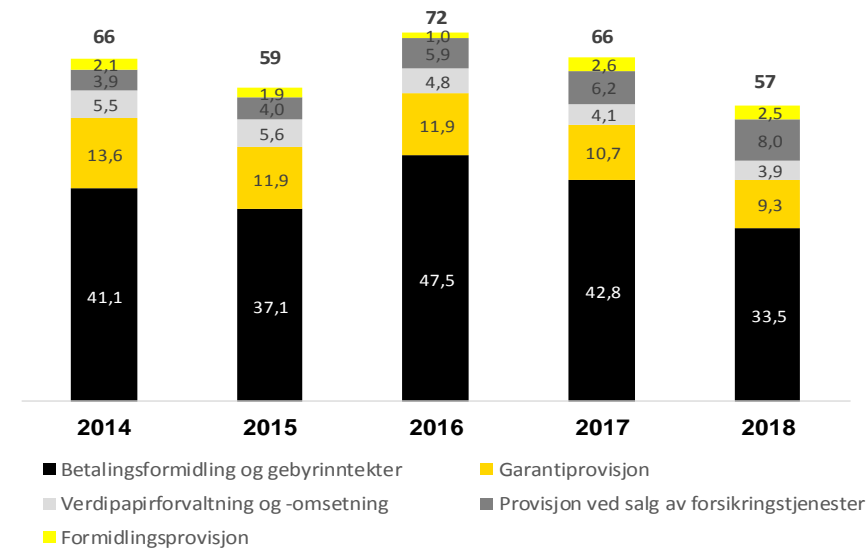
Brutto provisjonsinntekter

Gebyrinntekter er under press | Positiv utvikling innen forsikring

Provisjonsinntekter, siste 5 kvartaler



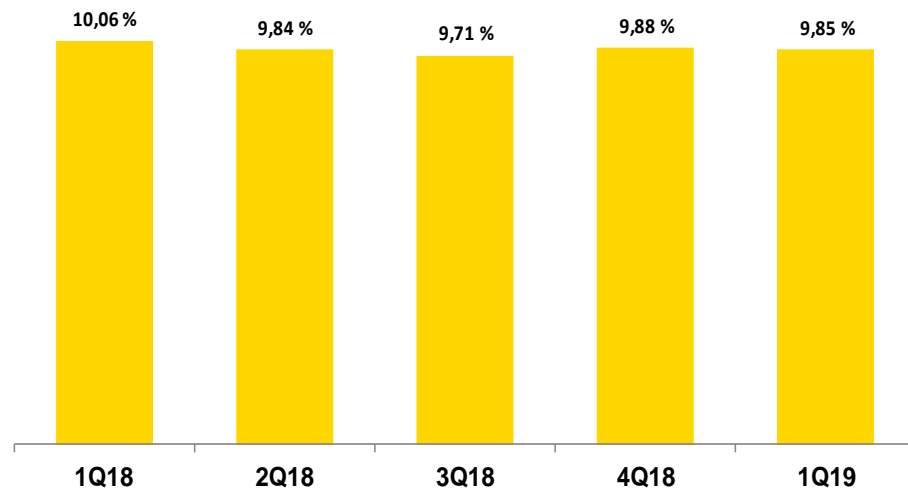
Provisjonsinntekter, årlig / hiå.



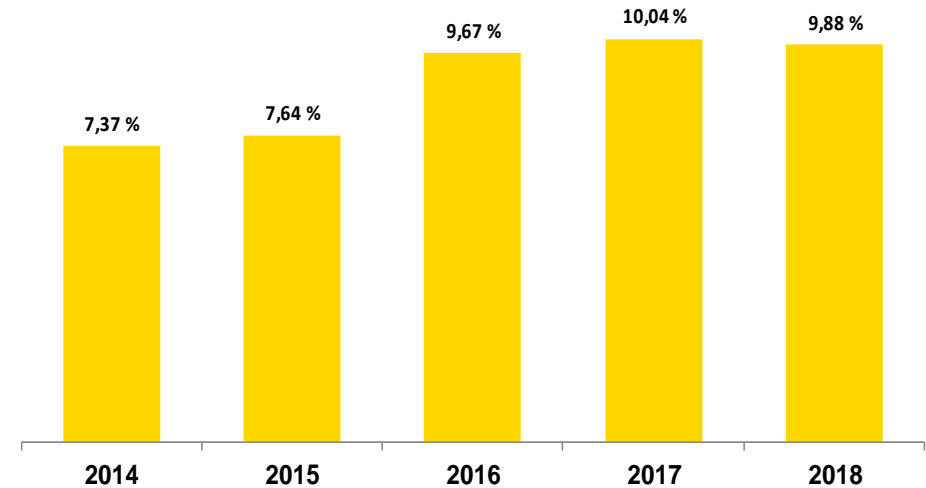
- Press på gebyrinntekter innen betalingsformidling
- Økt volum på forsikring og sparing, men lavere marginer
- Lavere garantivolum medfører lavere garantiprovisjoner

Soliditet – Uvektet egenkapital

Egenkapitalandel (EK/FK), siste 5 kvartaler

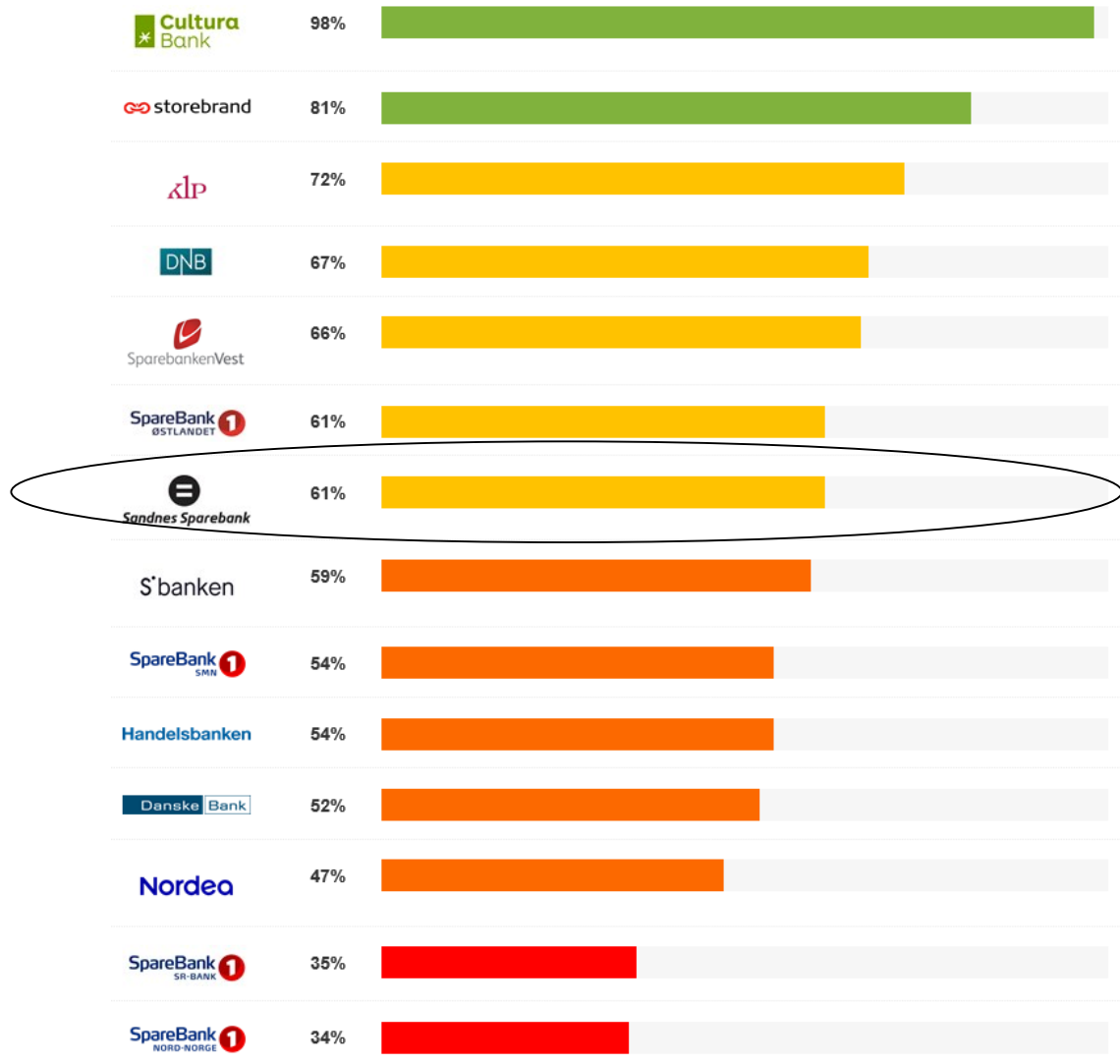


Egenkapitalandel (EK/FK), årlig / hiå.



Etikk og samfunnsansvar i fokus

EtiskBankGuide
Norge



- Etisk bankguide i Norge er et samarbeid mellom Framtiden i våre hender og Forbrukerrådet
- Sandnes Sparebank – Årets klatrer



Nøkkeltall

	2Q17	3Q17	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2017	2018
Vekst forvaltning	-0,6 %	-1,0 %	0,6 %	0,3 %	2,1 %	1,1 %	0,7 %	1,0 %	-1,2 %	4,3 %
Vekst utlån	0,2 %	-1,2 %	2,0 %	0,4 %	1,2 %	0,5 %	0,6 %	1,6 %	-0,1 %	2,7 %
Vekst innskudd	-1,1 %	-2,6 %	1,8 %	1,7 %	3,7 %	-2,4 %	0,6 %	1,0 %	-0,4 %	3,6 %
Netto rentemargin	1,78 %	1,84 %	1,85 %	1,82 %	1,76 %	1,68 %	1,69 %	1,60 %	1,81 %	1,73 %
Andre inntekter % av totale inntekter	29,2 %	16,1 %	13,2 %	14,3 %	36,7 %	13,6 %	13,5 %	22,3 %	20,6 %	21,0 %
Kostnadsgrad	41,4 %	45,4 %	48,7 %	46,7 %	34,6 %	49,1 %	52,0 %	47,9 %	45,0 %	44,7 %
Kostnader % gj.sn. forvaltningskapital	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Egenkapitalavkastning før skatt	11,6 %	9,6 %	7,5 %	8,2 %	17,1 %	8,6 %	9,8 %	9,4 %	9,7 %	10,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,5 %	7,3 %	5,6 %	6,1 %	14,3 %	6,5 %	8,6 %	8,2 %	7,5 %	8,8 %
Kapitaldekningsprosent	19,6 %	19,6 %	20,0 %	19,5 %	18,4 %	18,3 %	18,6 %	18,2 %	20,0 %	18,6 %
Kjernekapitalprosent	17,6 %	17,7 %	18,1 %	18,3 %	17,7 %	17,7 %	17,3 %	17,0 %	18,1 %	17,3 %
Ren kjernekapitalprosent	16,1 %	16,2 %	16,6 %	16,8 %	16,3 %	16,2 %	16,6 %	16,3 %	16,6 %	16,6 %
Risikovektet kapital	15.229	15.182	15.440	15.371	15.570	15.630	15.538	15.652	15.440	15.538
Antall årsverk	134	135	135	134	138	135	136	136	135	136
Børskurs	44	53	55	50	51	60	55	64	55	55
Egenkapitalbevisprosent	65,0	65,0	64,5	65,1	65,2	65,3	65,3	65,3	64,5	65,3
Fortjeneste per egenkapitalbevis (konsern)	1,8	1,4	1,1	1,1	2,7	1,3	1,7	1,6	5,6	6,9
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	75,2	76,5	76,6	75,6	78,4	79,7	81,1	78,4	76,6	81,1
Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån	1,20 %	1,23 %	1,30 %	1,11 %	1,16 %	0,73 %	0,70 %	0,58 %	1,30 %	0,70 %
Gruppenedskrivninger i % av utlån etter ind. Nedskrivninger	0,54 %	0,51 %	0,50 %	0,53 %	0,44 %	0,40 %	0,38 %	0,37 %	0,50 %	0,38 %
Innskuddsdekning	51,3 %	50,6 %	50,6 %	51,1 %	52,4 %	50,7 %	50,7 %	50,3 %	50,6 %	50,7 %
Innskuddsdekning morbank	75,3 %	74,2 %	73,3 %	73,7 %	78,0 %	74,7 %	76,0 %	76,4 %	73,3 %	76,0 %

Definisjoner av utvalgte nøkkeltall

Nøkkeltall som etterspørres av investorer og analytikere

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

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

Carl Fredrik Hjelle
Finanssjef
Telefon: +47 51 20 72 96
E-post: cfh@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.