



Kapitalmarkedsdag 2023, resultat for tredje kvartal

Sandnes, 8.11.23

Agenda

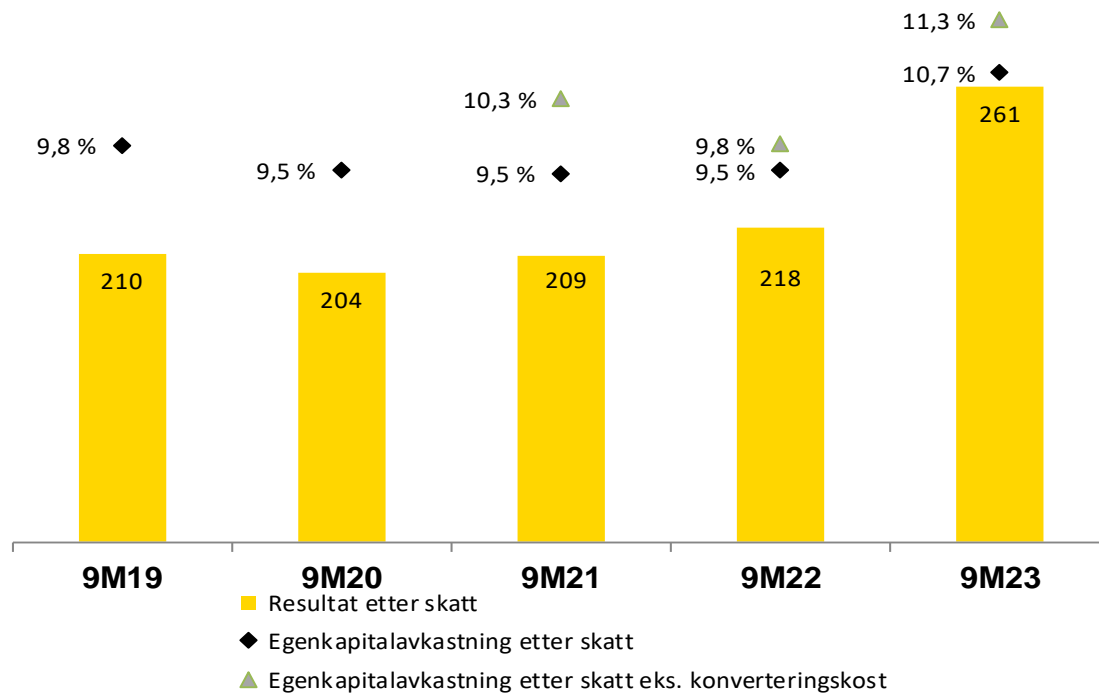
- En bank med god utvikling
- Stabile makroutsikter i Rogaland
- Gode leveranser i privatmarkedet
- Fin utvikling i bedriftsmarked
- En trygg og solid bank
- Status likviditet og finansiering



Den Gule Banken, Sandnes Sparebank

Bra resultat for banken, sterk utvikling i underliggende bankdrift

Resultat og egenkapitalavkastning

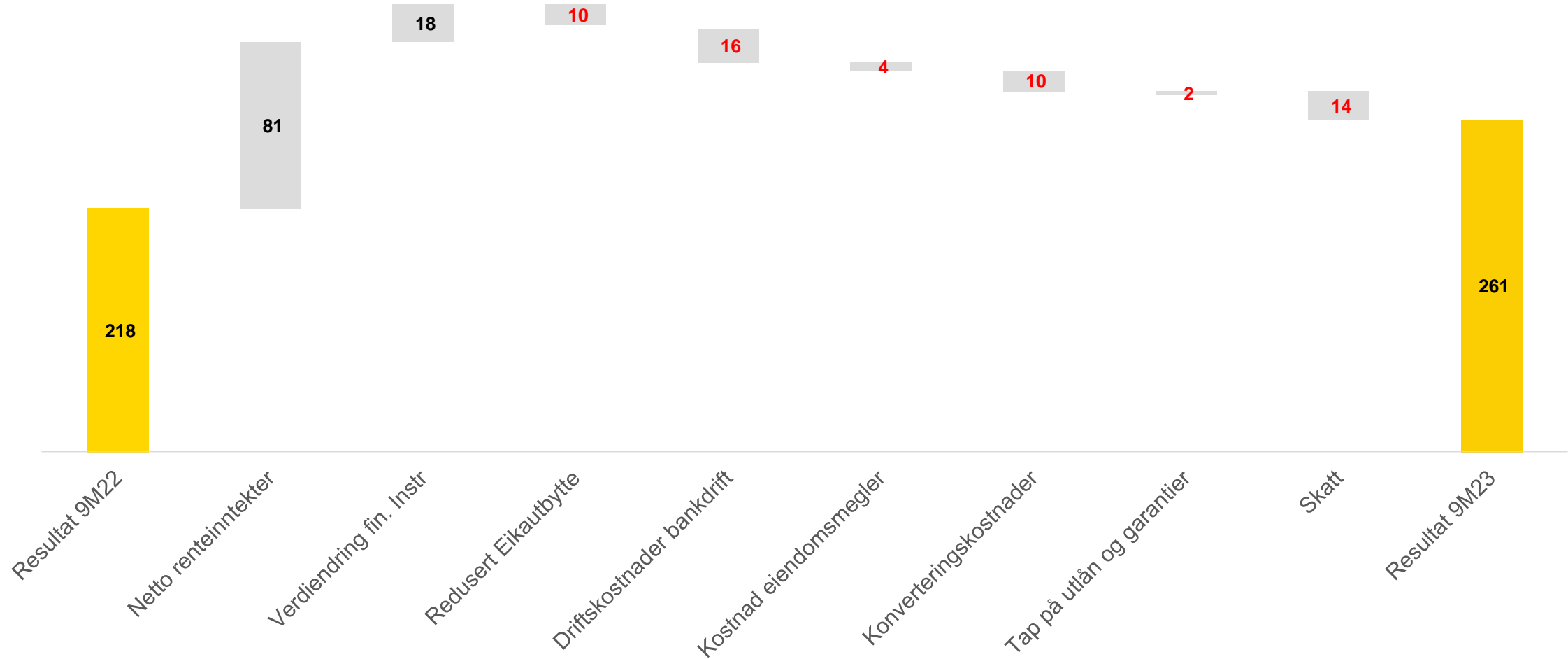


Oppsummering første 9 måneder

- Resultat etter skatt MNOK 261,4 (217,7)
- Egenkapitalavkastning etter skatt på 10,7 % (9,5 %)
- Egenkapitalavkastning etter skatt, uten konverteringskostnader, 11,3 % (9,8 %)
- Fortjeneste pr EK-bevis (EPS) på 7,9 kroner (6,6)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. på 6,5 % (7,6 %)
- Netto rentemargin på 1,80 % (1,59 %)
- Netto tap på MNOK 6,5 (4,8)
- Kostnader MNOK 272 (242)
- Solid bank med ren kjernekapital 17,5 % (16,8 %)

Resultatutvikling hovedposter

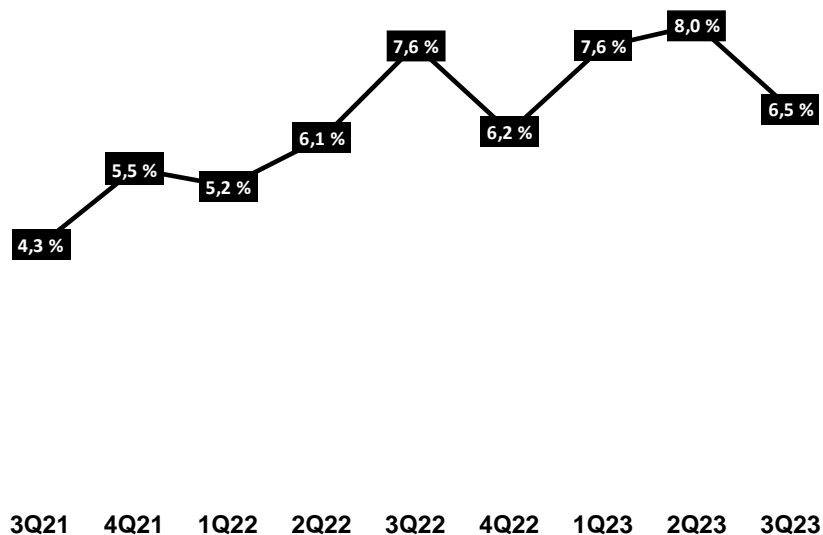
Bedring i underliggende drift



Utlånsvekst 6,5 % siste 12 måneder

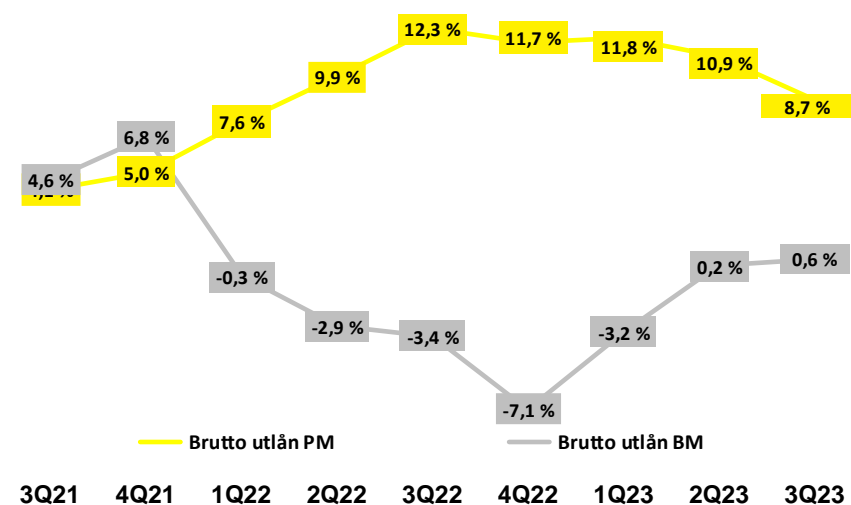
God utlånsvekst i personmarked, bedring innen bedriftsmarkedet

Utlånsvekst konsern (12 mnd.)



- Totale utlån har økt med NOK 1,8 mrd (6,5 %) Siste 12 mnd.
- Siste kvartal økte utlån til kunder med MNOK 406 (1,4 %).

Utlånsvekst divisjonsfordelt (12 mnd.)



- Utlån til private er opp NOK 1,7 mrd (8,7 %) siste 12 mnd. mot markedsvekst 0,6 %* Siste kvartal økte utlån MNOK 320 (1,5 %).
- Brutto utlånsvolum for bedriftsmarkedet er opp MNOK 42 (0,6 %) siste 12 mnd., og opp MNOK 87 (1,2 %) siste kvartal.

Merkevarekjennskap – strategisk satsning over tid

- Sterkt momentum i markedet
- En verdi som skulle hatt en plass i bankens balanse
 - Annerledesbanken – lekne og profesjonelle
 - Bryr oss om kundene, lokalsamfunnet og kolleger
 - Tett på kundene og forstår det lokale markedet
 - Lett å få tak i noen som kan hjelpe
 - Bidrar til å skape og bygge stolthet og å beholde og få tak i dyktige og engasjerte folk
- Tydeligere profil i Bedriftsmarked
 - Kundeverdier: lokal, profesjonell, rask og personlig



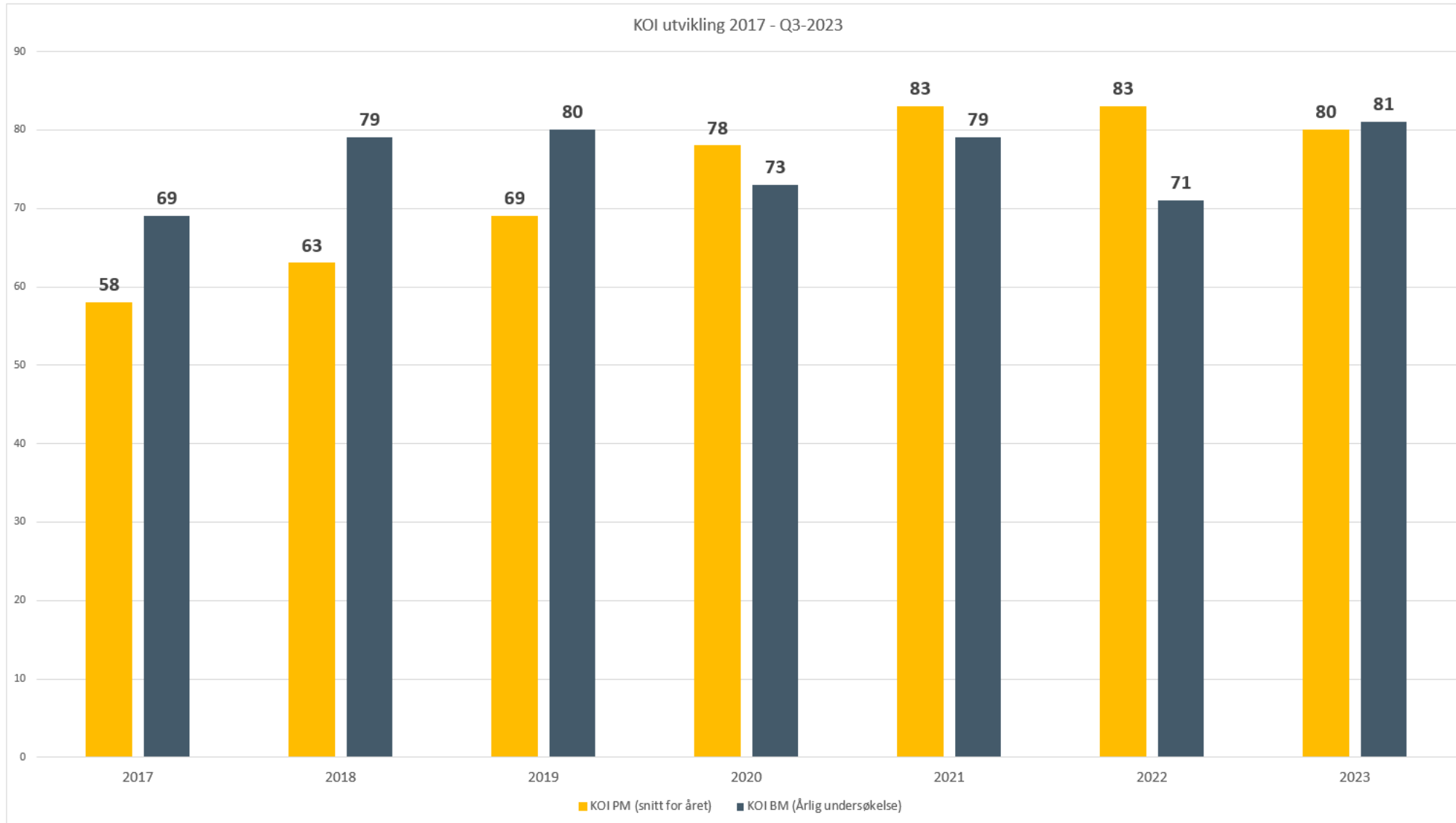
Kundeopplevelse

- Tydelig strategi om fornøyde og lojale kunder
- Gode kundeopplevelser som grunnlag for vekst
- Vekst er viktig for økt lønnsomhet, men også for å bli mer robuste
 - Stadig skjerpede regulatoriske krav
 - Utvikling av digitale løsninger
 - Økte kostnader til håndtering av store og komplekse datamengder



KOI – Kundeopplevelsesindeks

Årlig utvikling Bedrifts- og Privatmarked



Forbedret drift

- **Sterk og annerledes kultur, høyt engasjement og eierskap**
- **Stadig optimalisering og tilpasning av kompetanse og rolle**
- **Stor endringskompetanse i organisasjonen**
- **Flere kunder per rådgiver og fortsatt vekstkapasitet**
- **Økte regulatoriske krav blir gjennomført uten økning i totalbemanning**
- **Bærekraft som en integrert del av kundekonseppter**



Eika gir flere stordriftsfordeler

- **Eika Kredittbank + Sparebank 1 Kreditt**
 - Økte stordriftsfordeler
 - Bedre kundeopplevelser
 - Lavere kostnader
- **Konvertering**
 - Bedre løsninger for kundene
 - Mer standardiserte løsninger tilpasset det norske markedet
 - Lavere kostnader
 - Økt strategisk fleksibilitet
- **Åpner opp for økt stordrift for banken og andre Eika banker, eksempelvis Haugesund Sparebank**

Agenda

- En bank med god utvikling
- Stabile makroutsikter i Rogaland
- Gode leveranser i privatmarkedet
- Fin utvikling i bedriftsmarked
- En trygg og solid bank
- Status likviditet og finansiering



JCDecaux



Vil du ha en bank som kjenner deg?



Hos oss får du din egen rådgiver!

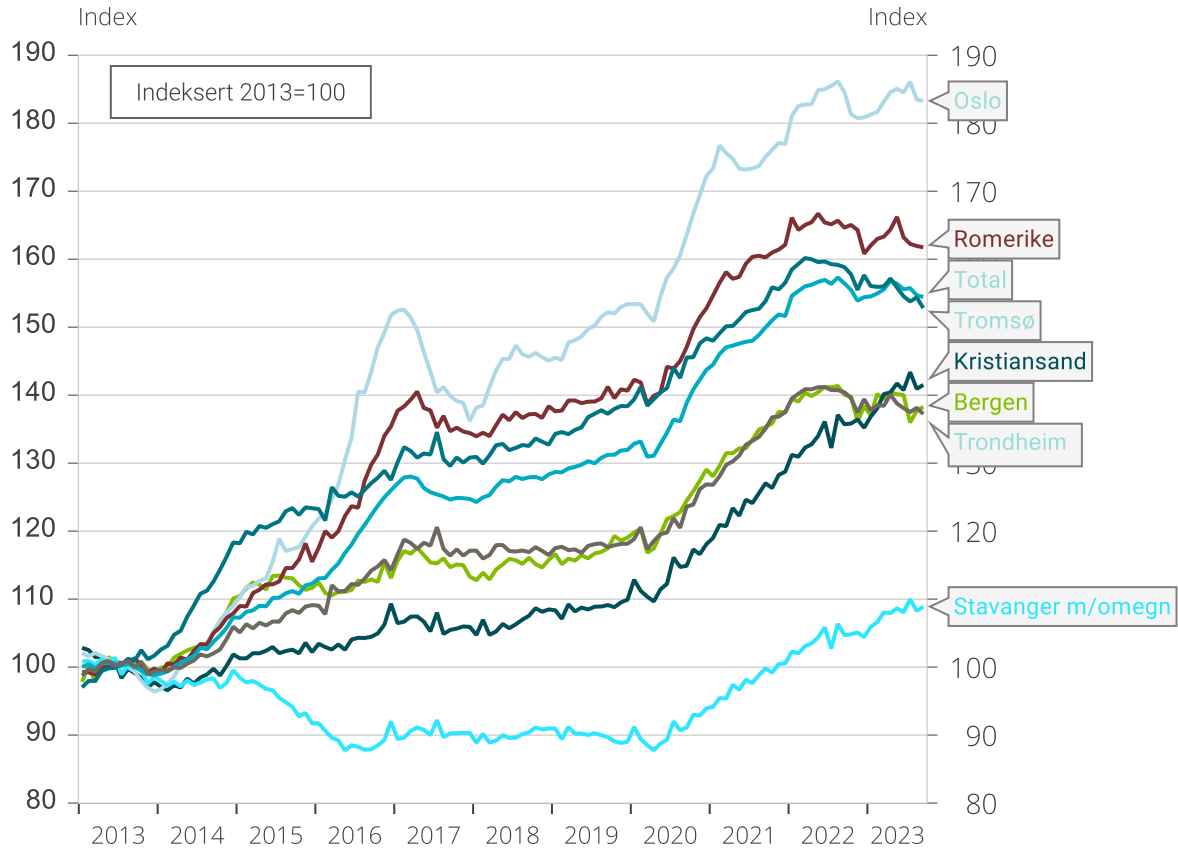


Den Gule Banken
Sandnes Sparebank

Utvikling boligpriser i store norske byer

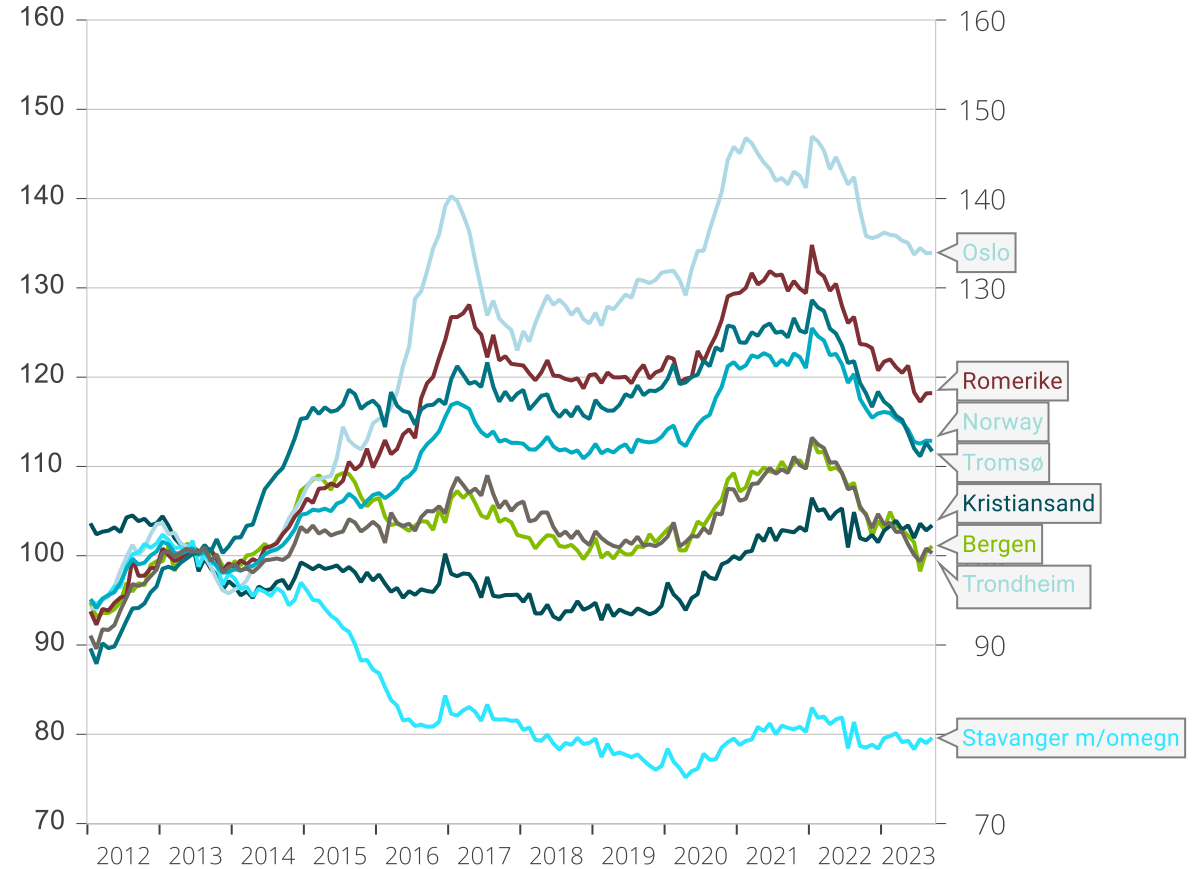
Utvikling hittil i år (inkl oktober) : Stavanger +6,4%, Norge 2,6%

Boligpriser i nominelle kroner



Kilde: Eika Kapitalforvaltning AS

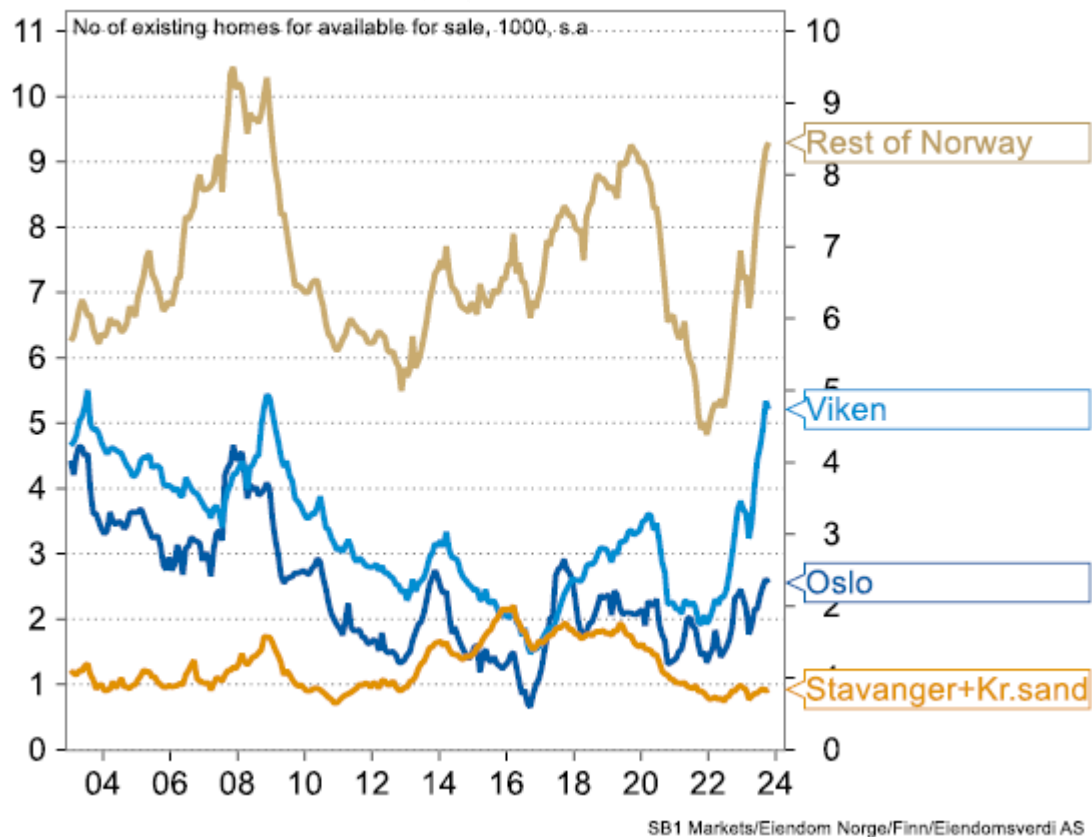
Boligpriser justert for inflasjon



Kilde: Eika Kapitalforvaltning AS

Utvikling boligpriser i store norske byer

Antall boliger for salg



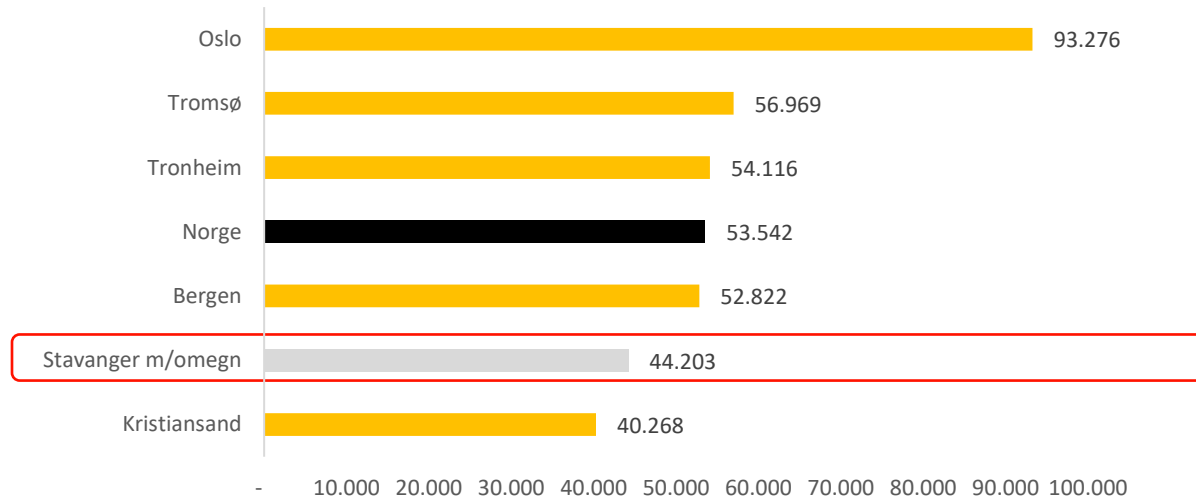
Antall dager det tar å selge en bolig



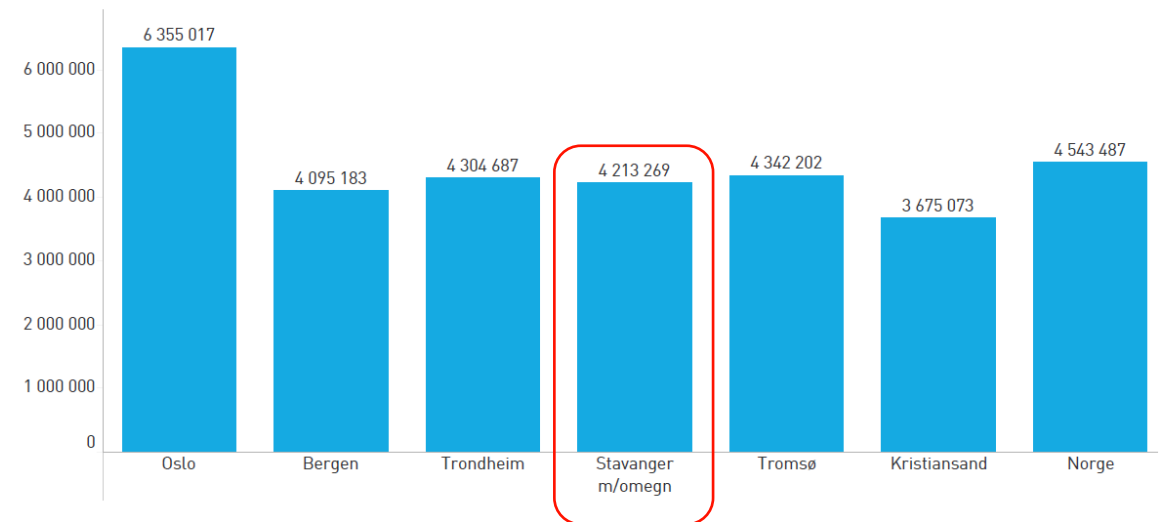
Kilde: Eika Kapitalforvaltning AS

Boligpriser i kroner – kanskje vel så interessant

Kvadratmeterpris solgte boliger

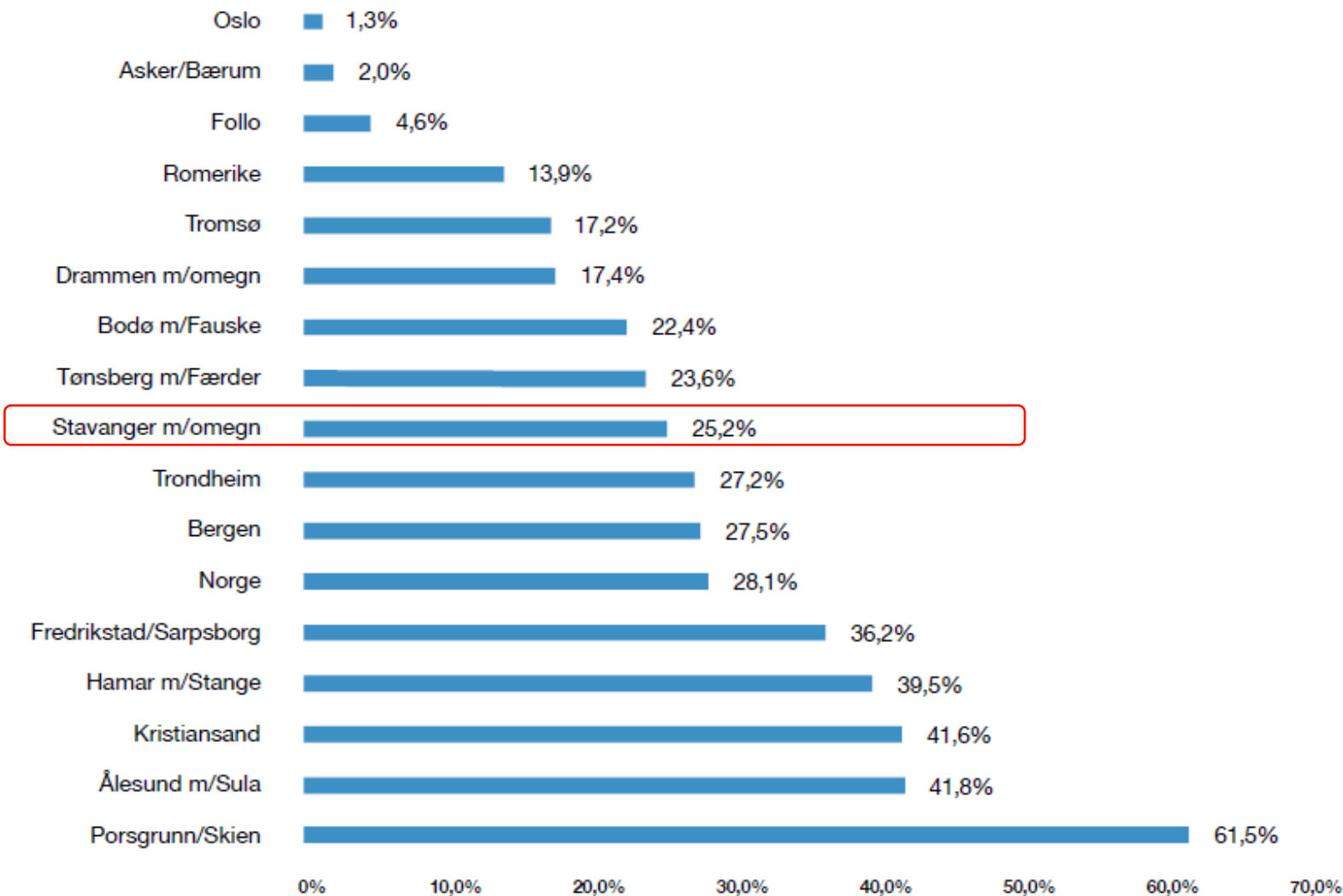


Gjennomsnittspris solgte boliger



Sykepleierindeksen 2023

Nord-Jæren har et boligmarked de fleste kan ta del i



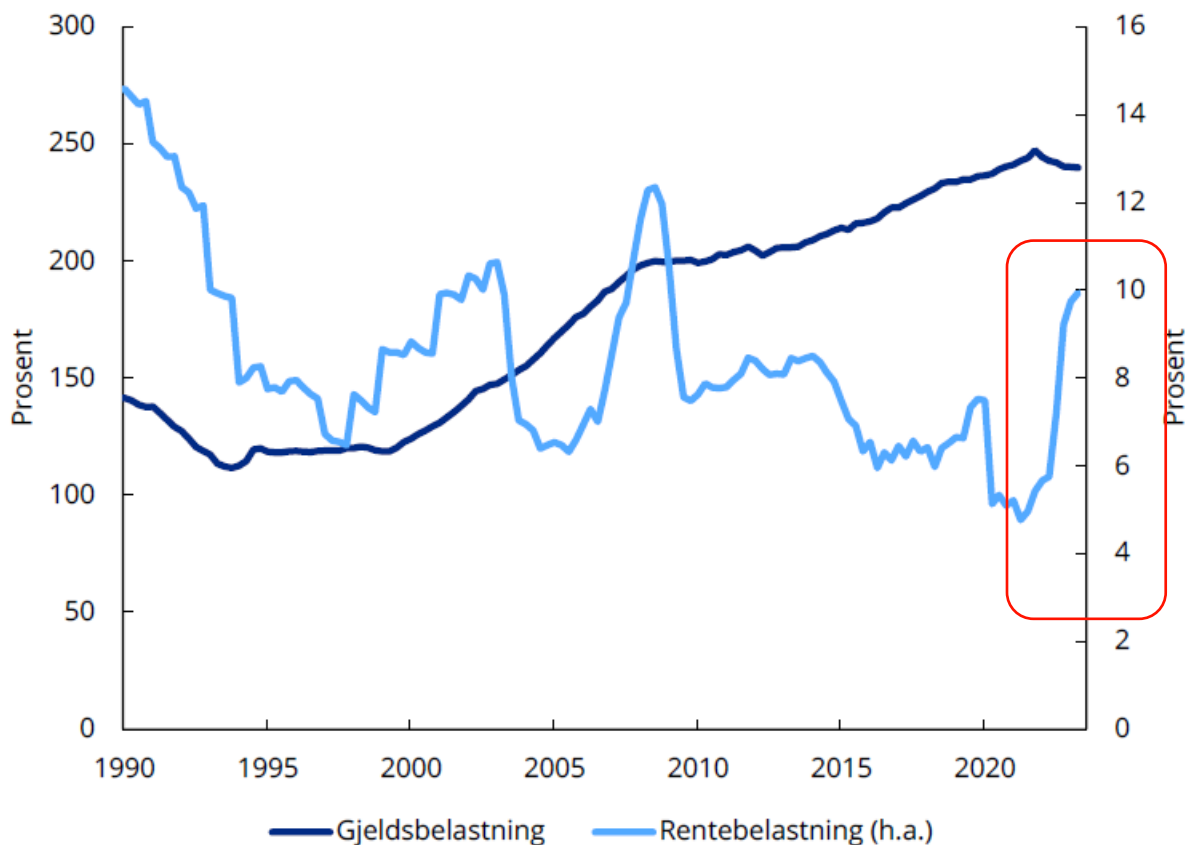
Hvor stor andel av de omsatte boligene kan en enslig sykepleier få finansiering til å kjøpe?

- Maks boliglån 3 mill kroner
- Lønn 644 000 kroner
- 15 % egenkapital

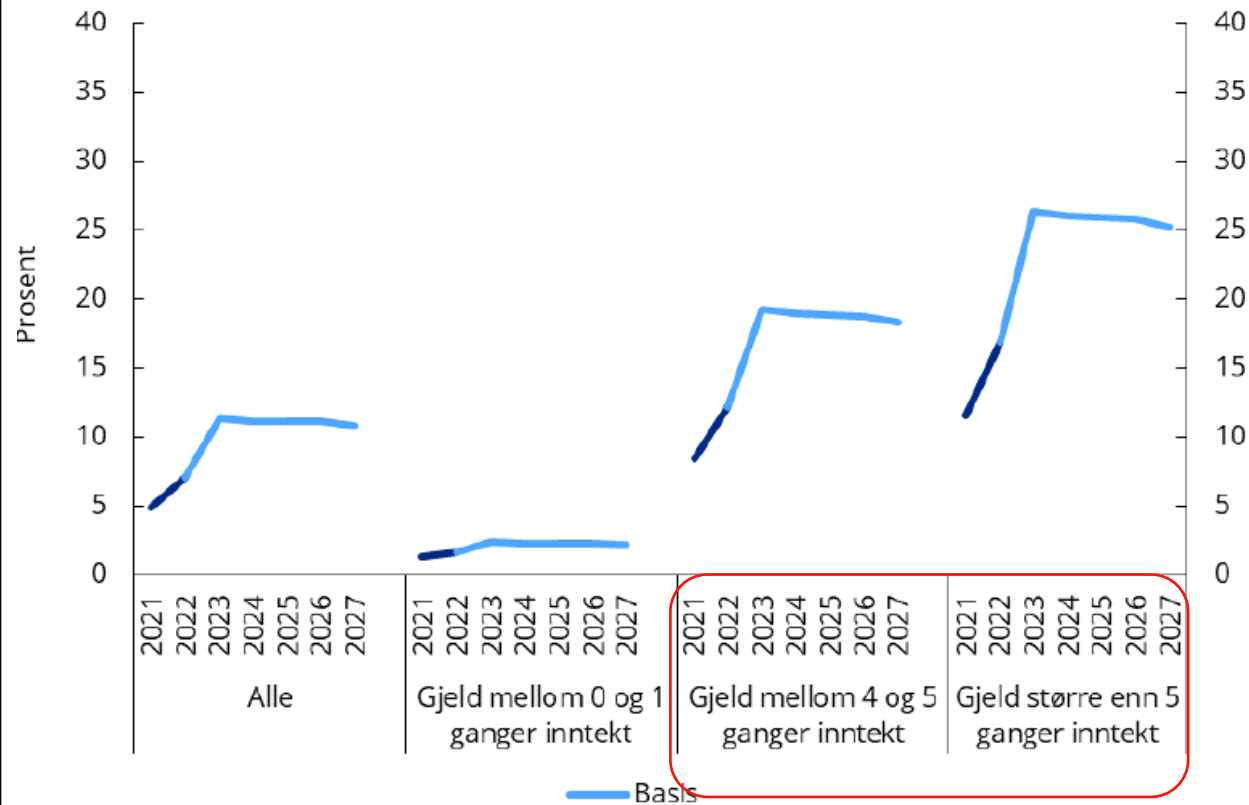
Andel av inntekt brukt på rentebetjening øker

Gjeldsgraden er avgjørende for husholdningenes økonomi

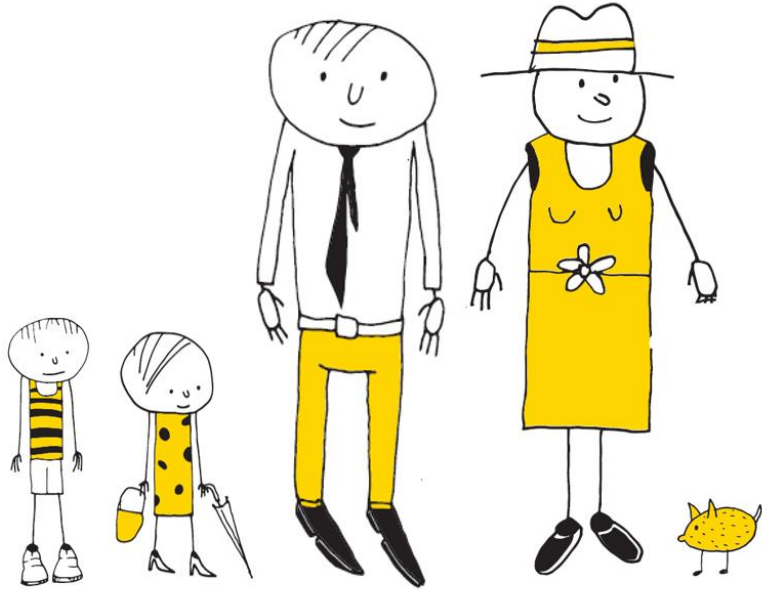
Husholdningens gjeld og rentebelastning



Rentebelastning ulike gjeldskategorier



Hverdagen for en familie i Oslo vs Stavanger



	Stavanger		Oslo	
	2020	2023	2020	2023
Boligpris	3.530.000	3.529.412	7.060.000	7.060.000
Lån (85%)	3.000.000	3.000.000	6.000.000	6.000.000
Pr. måned				
Inntekt (inkl barnetrygd)	103.000	113.300	103.000	113.300
Disponibel inntekt etter skatt	79.400	86.489	79.400	86.489
Faste utgifter (bolig/bil)	16.665	20.831	16.665	20.831
Husholdningsutgifter	21.714	27.143	21.714	27.143
Rente / avdrag	12.783	19.400	25.500	38.730
Fri likviditet	28.238	19.115	15.521	- 215

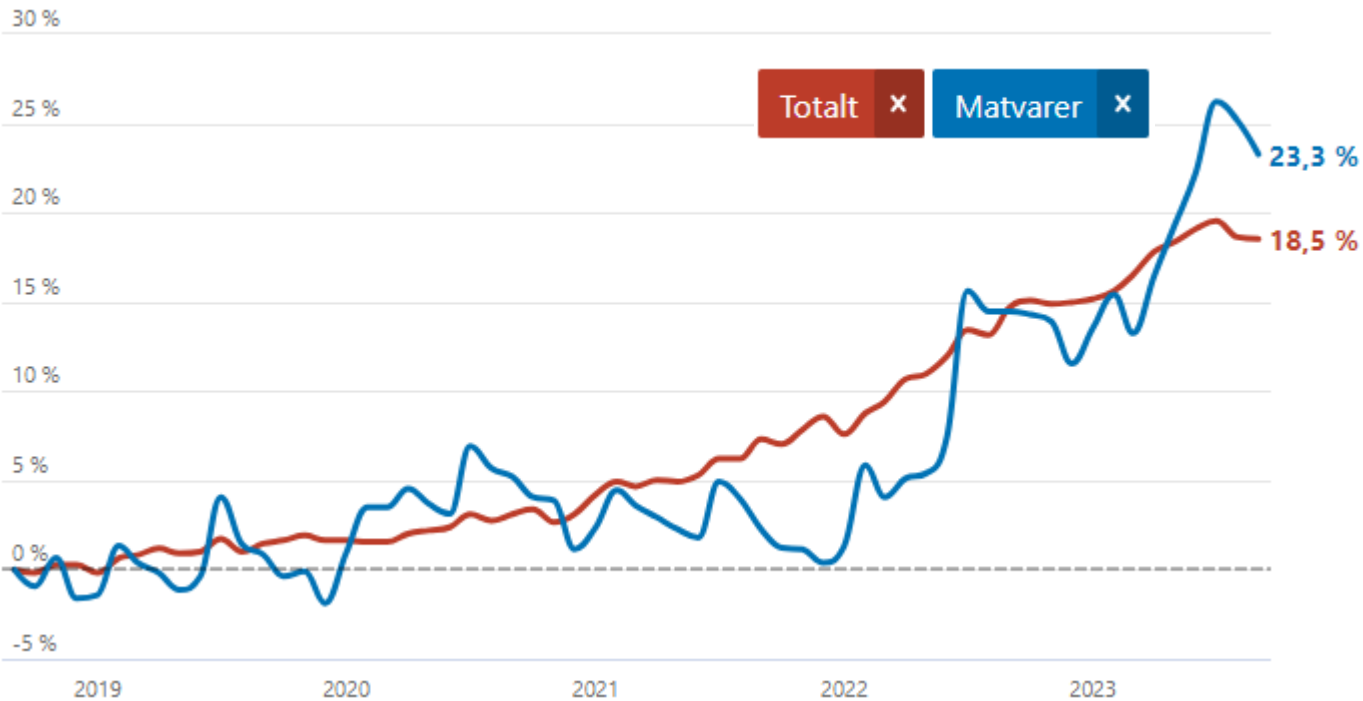
- Bolig 180 m2
- 1.2 mill kroner i felles inntekt (2020)
- 85 % lånefinansiering (25 år)
- To barn, en elbil
- Ingen annen gjeld (eks studielån)
- Lånerente 2020/2021 = 2 %
- Lånerente 2023/2024 = 6 %

Sifo tall lagt til grunn for utgifter / 20 % inflasjon/ 10% lønnsøkning

SIFO budsjett er et minimums livsoppholdsbudsjett

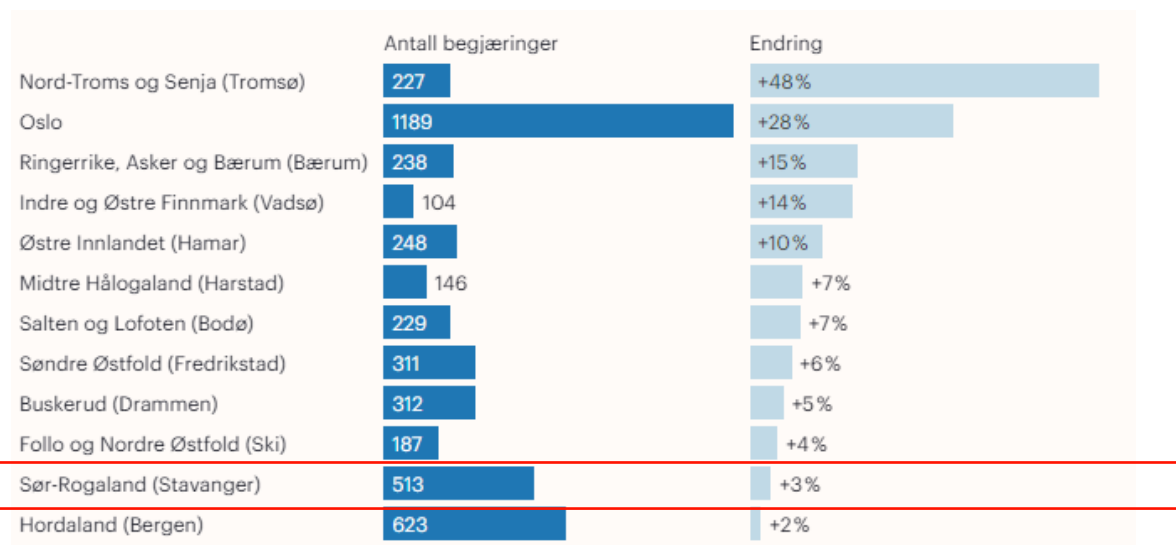
Inflasjonen varierer mellom varegrupper og gir ulikt utslag i befolkningen

Inflasjon de siste fem årene



Lokale indikatorer på økonomiske utfordringer i husholdningene

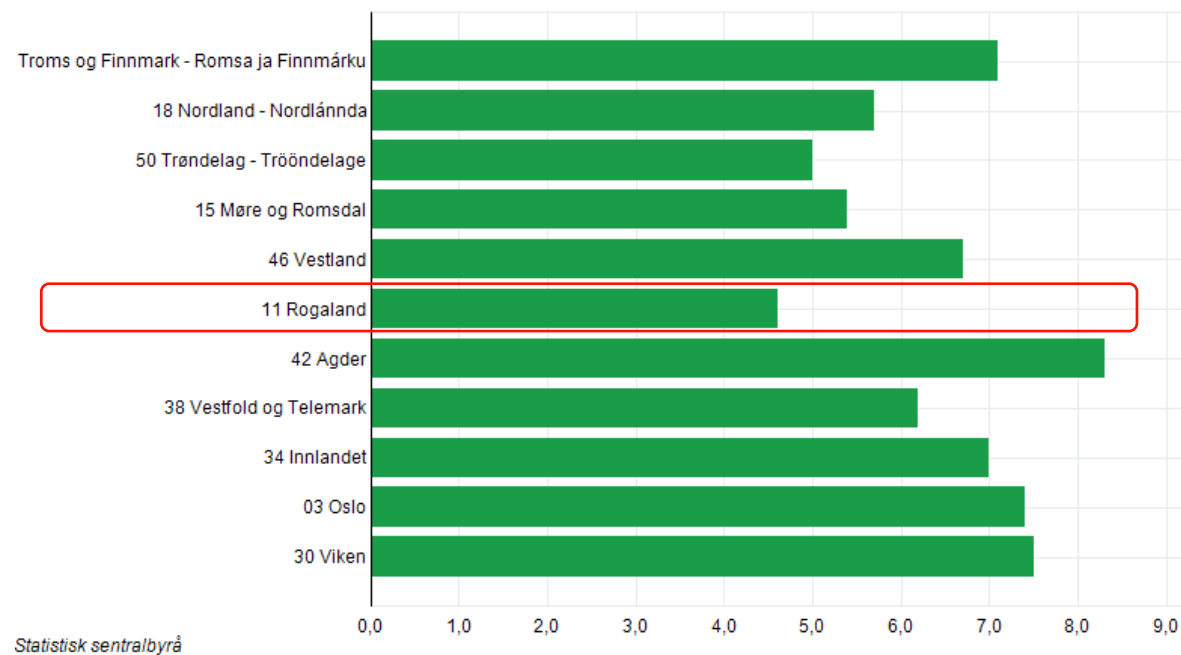
Antall tvangssolgte boliger



- Grafen viser antall begjæringer om tvangssalg av bolig i første halvår i 2023 i de tingrettskretsene der det har vært økning. Det er flere kretser som har hatt en nedgang. Endringen er mot samme periode 2022. Største kommune i rettskretsen står i parentes.

Kilde: Domstoladministrasjonen

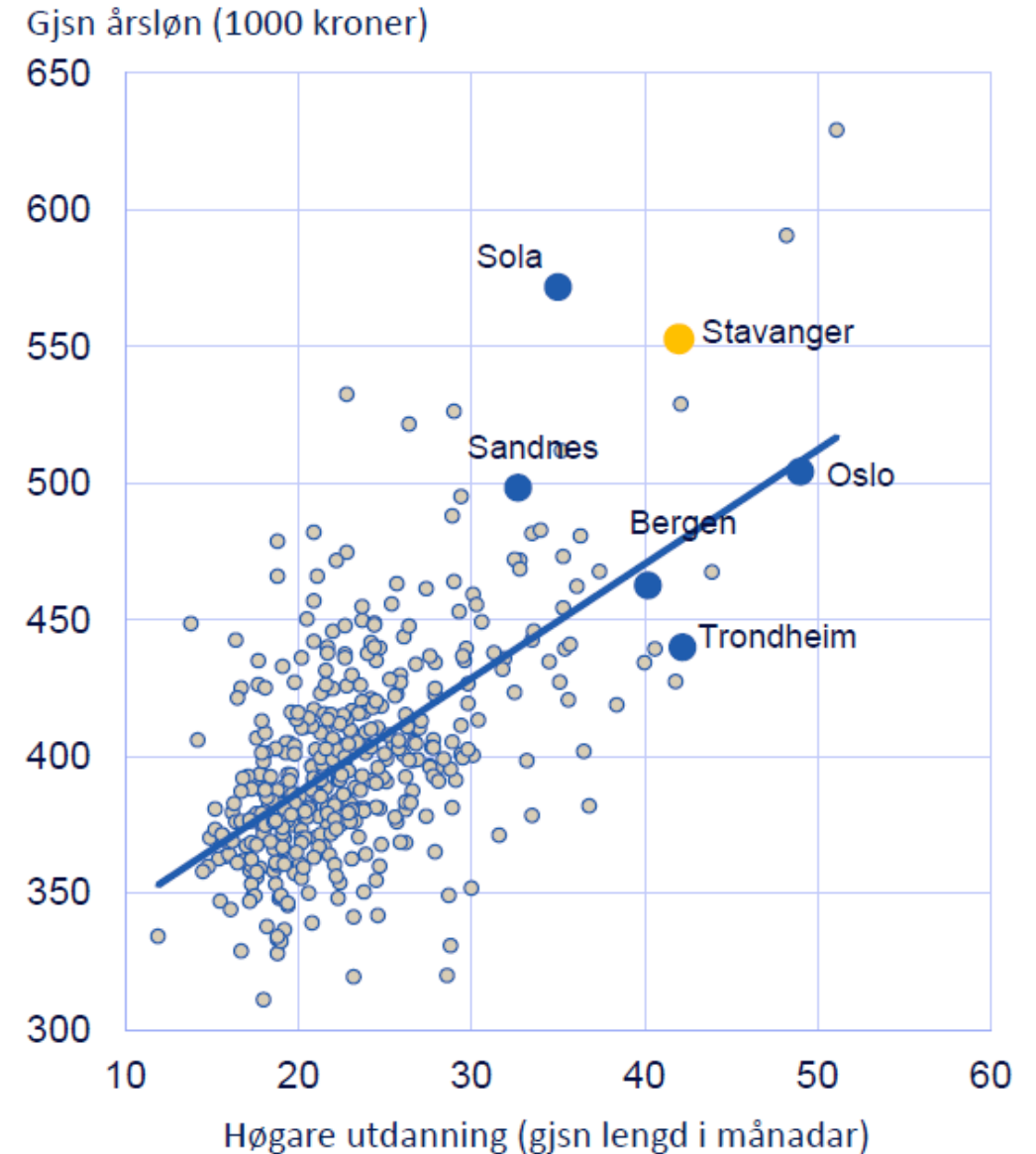
Andel «vanskelig eller svært vanskelig å få endene til å møtes»



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

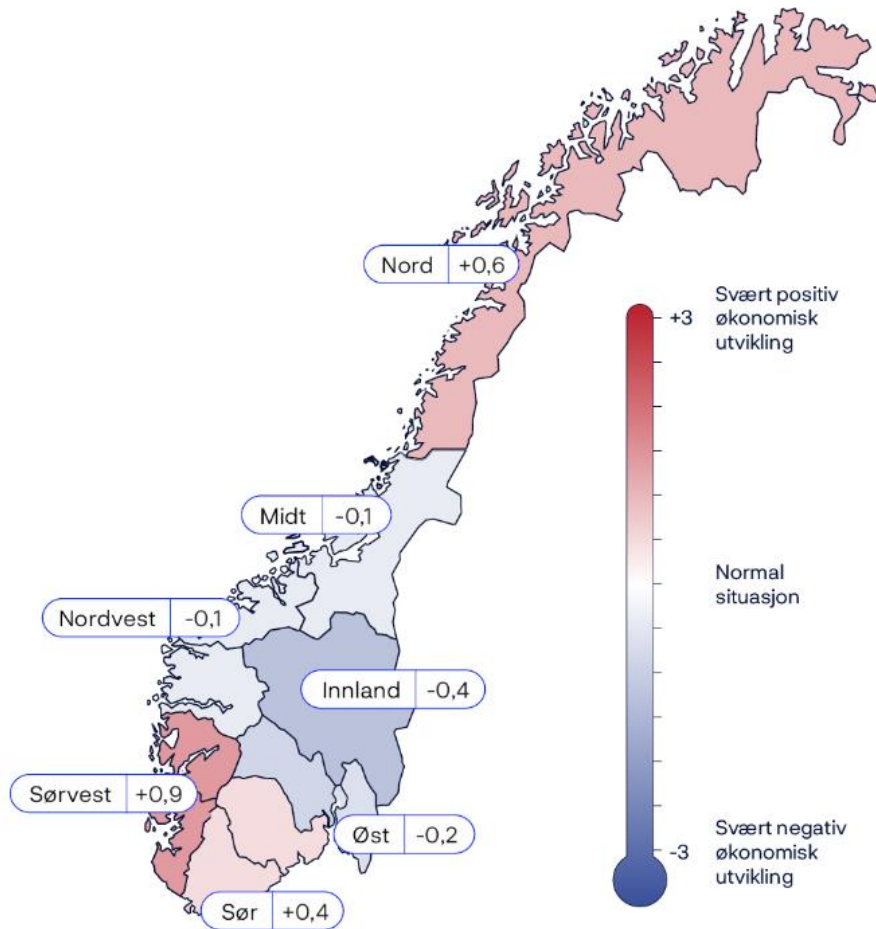
Utdanningsnivå og årslønn... ... i norske kommunar



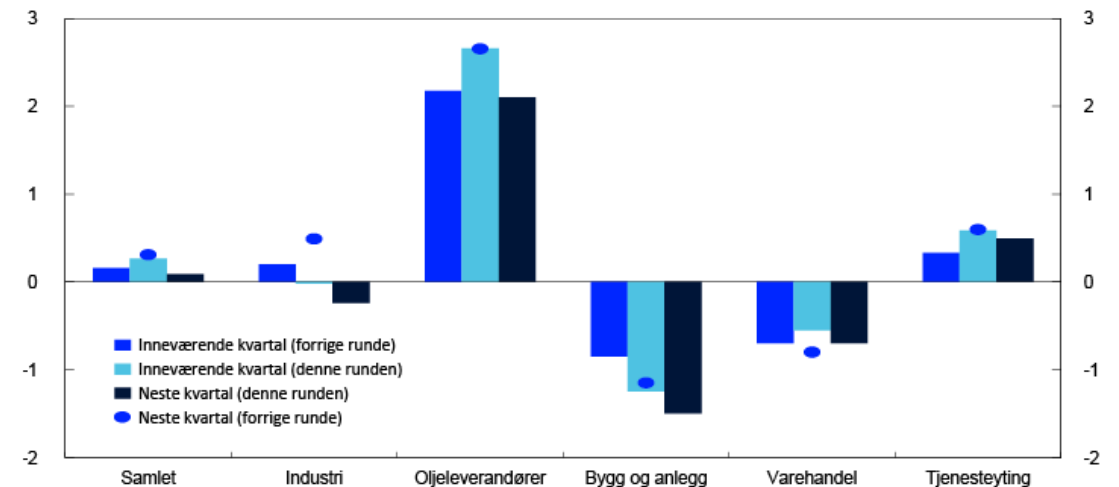
Norges Bank Regionalt nettverk

Fortsatt sterke vekstutsikter i regionen – svake vekstutsikter for landet som helhet

Regionale indikatorer



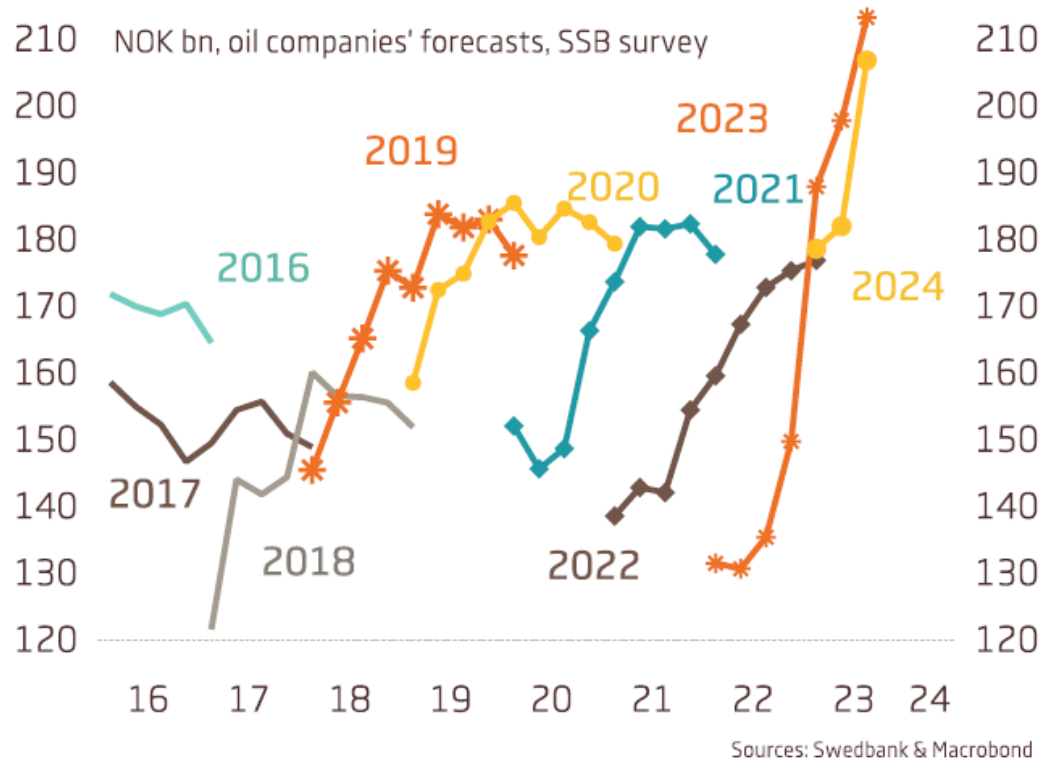
Forventet produksjonsvekst. Alle næringer, hele landet



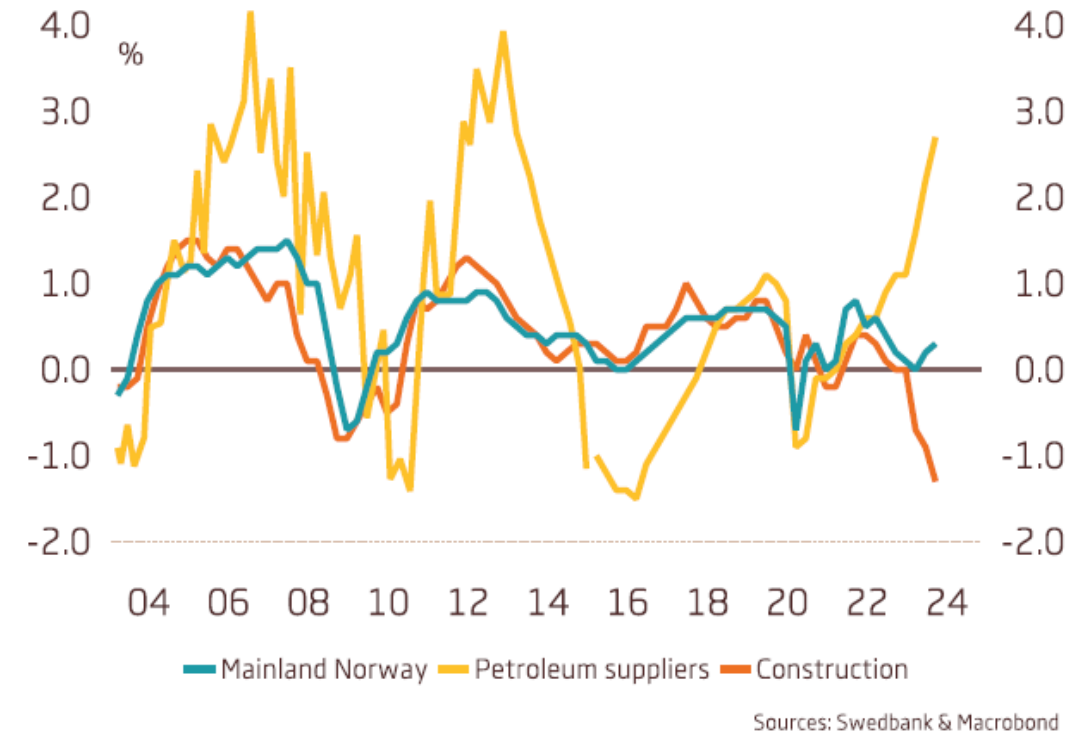
- Høy aktivitet innen energirelatert industri
- Utfordrende for byggenæringen og varehandel

Oljeinvesteringer er fortsatt viktig for Rogalandsøkonomien

Estimater på oljeinvesteringer



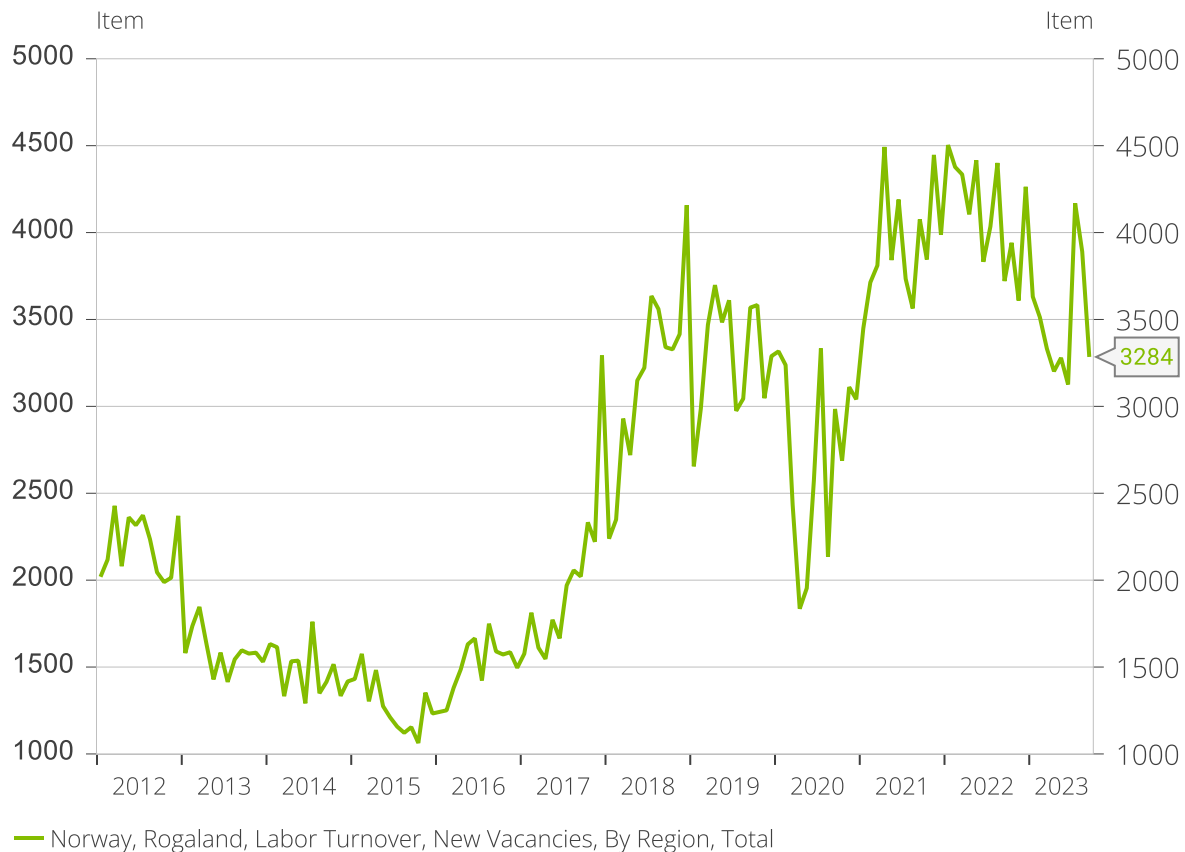
Vekst pr. sektor, regionalt nettverk



Godt arbeidsmarked i Rogaland

Arbeidsledighet på 1,7% (1,8 % nasjonalt)

Antall ledige stillinger i Rogaland



Kilde: Eika Kapitalforvaltning AS

Antall Sysselsatte i Rogaland

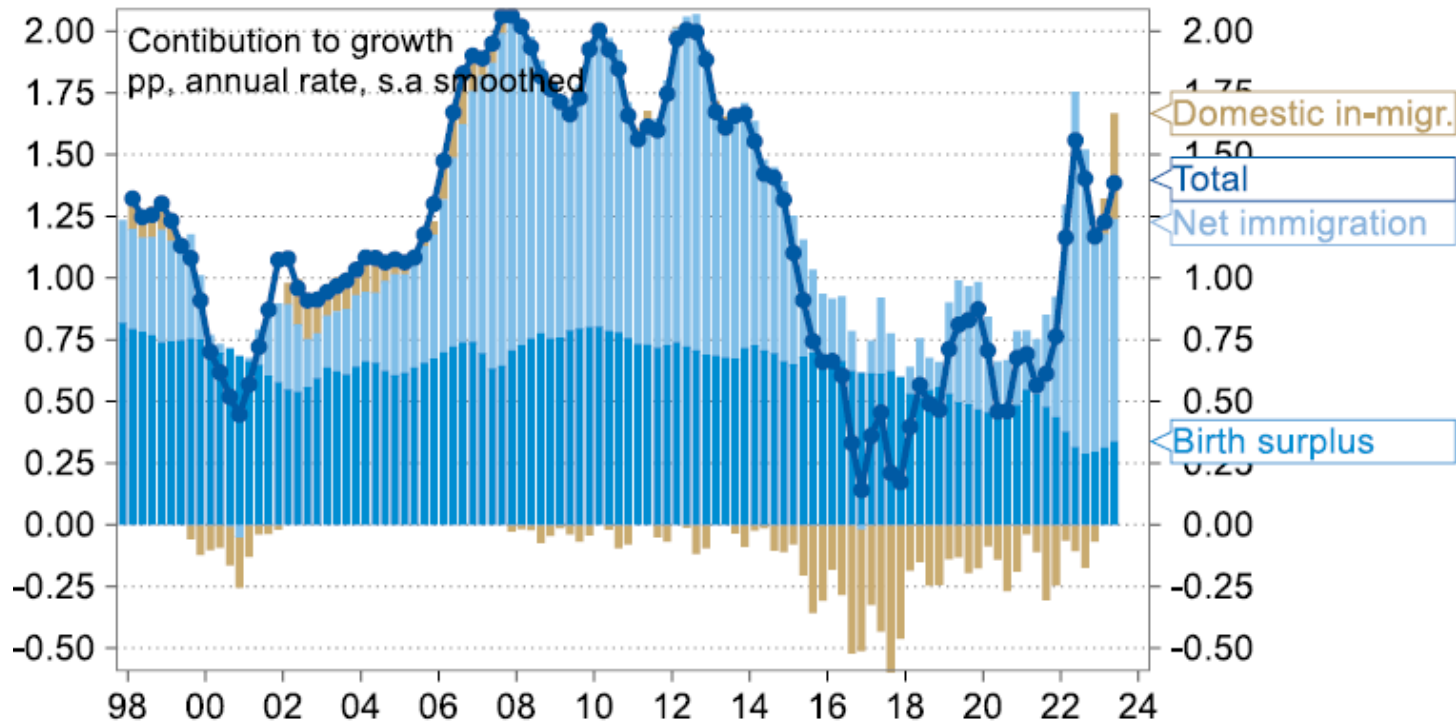


Kilde: Eika Kapitalforvaltning AS

Befolkningsvekst

Lav fødselsrate, men høy innvandring, fortrinnsvis fra Ukraina

Befolkningsvekst i Rogaland

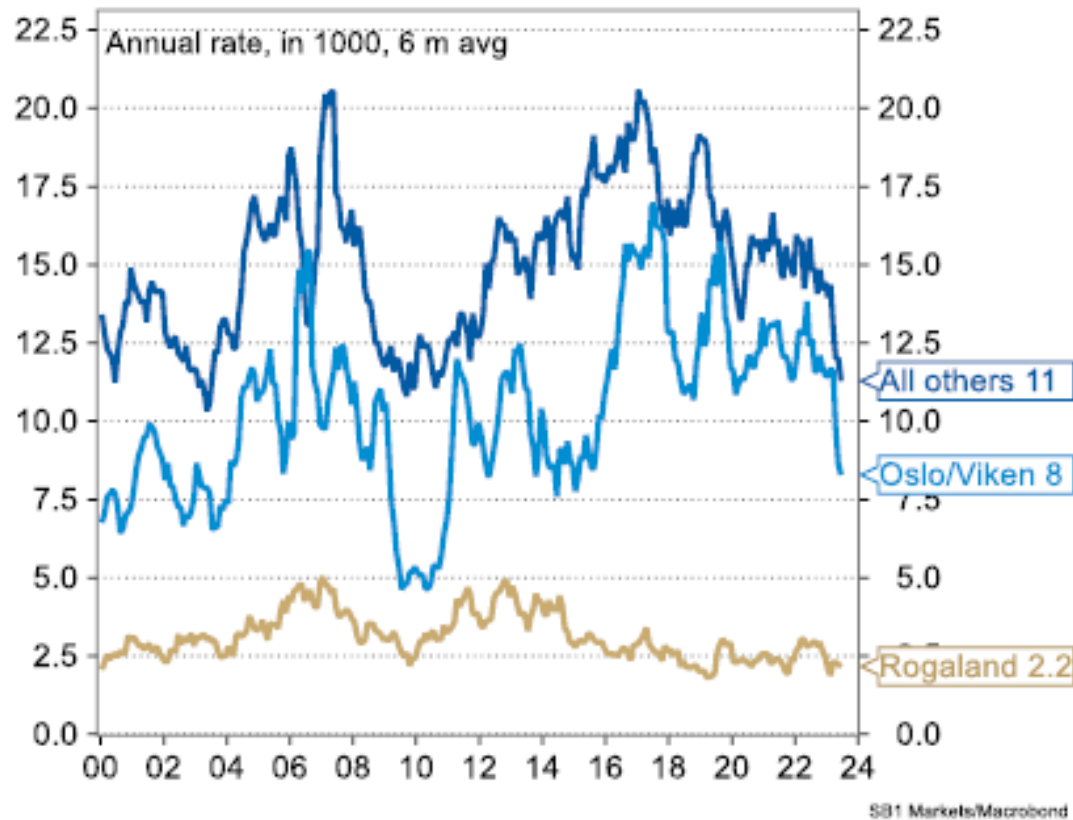


SB1 Markets/Macrobond



Boligbygging, bedre i Rogaland enn resten av landet

Antall nye boliger påbegynt



Tror fortsatt Ap kan bli størst.

NYHETER → SIDE 18-19

Statenminister Jonas Gahr Støre

– Fremstår uansvarlig
Presset tiltar mot Anniken Huitfeldt.

NYHETER → SIDE 18, 16-17 OG 20

UKR 26
NR. 2055
ÅRG. 134
LØNNALG
NR. 64-
BLI ABONNENT
PÅ DN

06
09
23

Hverken UD eller SMK sjøkket ekte-mannens opplysninger

Tidligere Block Watne-sjef har tapt 187 mill. → S.21 Til værs etter gigantkontrakt → S.22

Krise for nyboligsalget:

Tror boligmarkedet snur sent neste år

Analysert Marte Herje Strømme

Nå stoppes stadig flere prosjekter

Nyboligsalget på Østlandet har falt med 58 prosent på to år. – I sommer så vi en kraftig økning i kanselleringer av boligprosjekter, sier sjeføkonom Andreas Benedictow i Samfunnsøkonomisk analyse til DN. → S.4-10

Dollar 10,75
10 øre

Euro 11,50
2 øre

Pund 10,48
5 øre

100 SEK 90,02
-2 øre

Oslo Børs 1272,72
0,47 %

Oljepris 80,61
60 øre

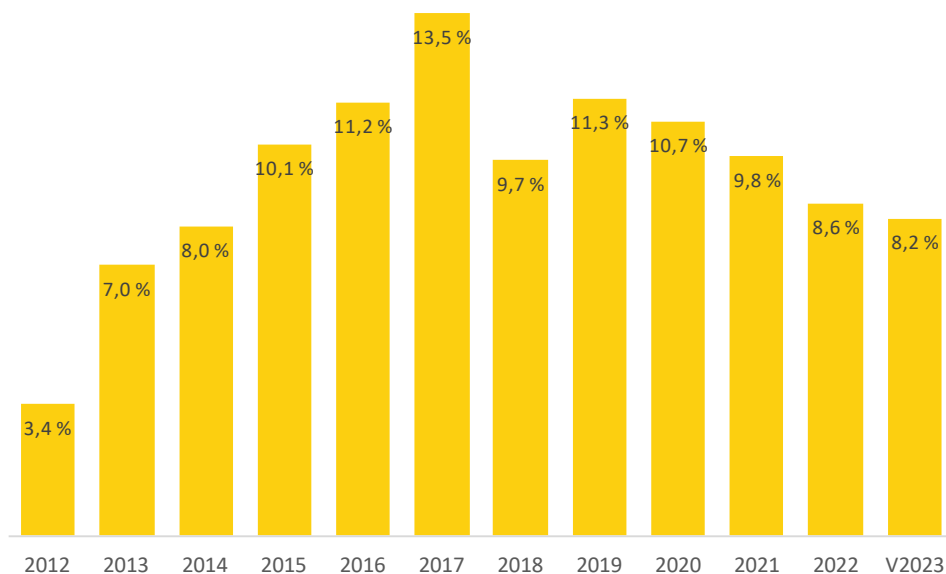
DNInvestor

DN 06.09

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

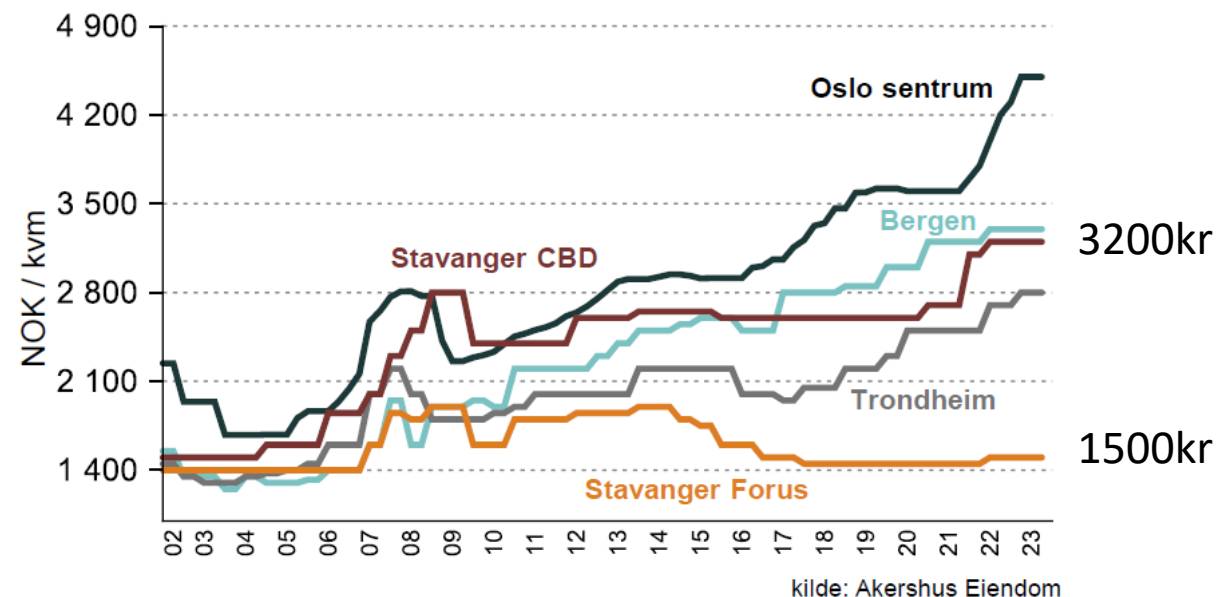
Samlet ledighet kontoreiendom Stavanger regionen



Lite nybygg etter oljenedturen fra 2014-2016

Kilde: Eiendomsmegler 1 Næringseiendom Stavanger

Leiepriser største byer i Norge

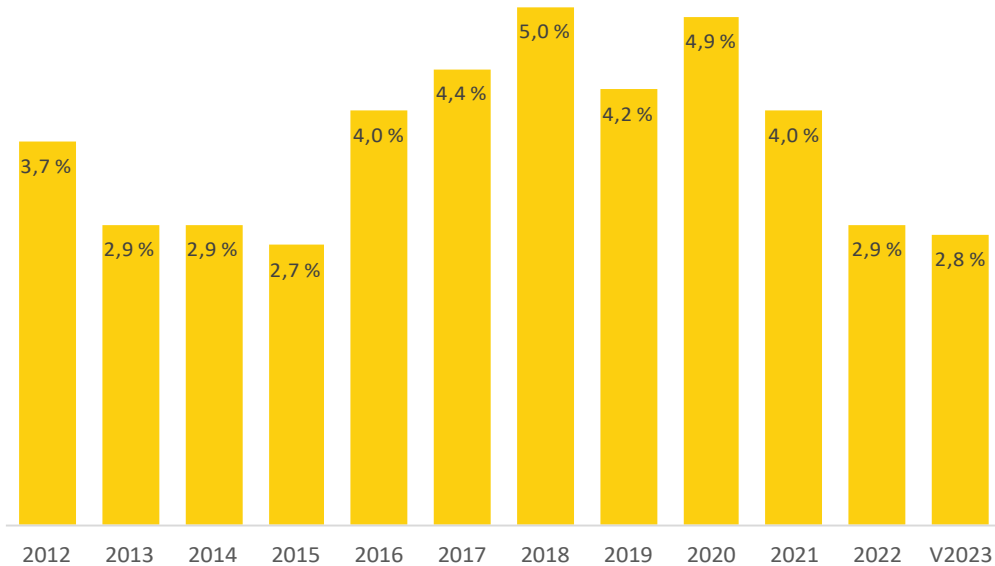


- Yield 5,75 % pr andre halvår 2023
- Lite transaksjoner hittil i år 2023

Næringseiendom – det lokale markedet

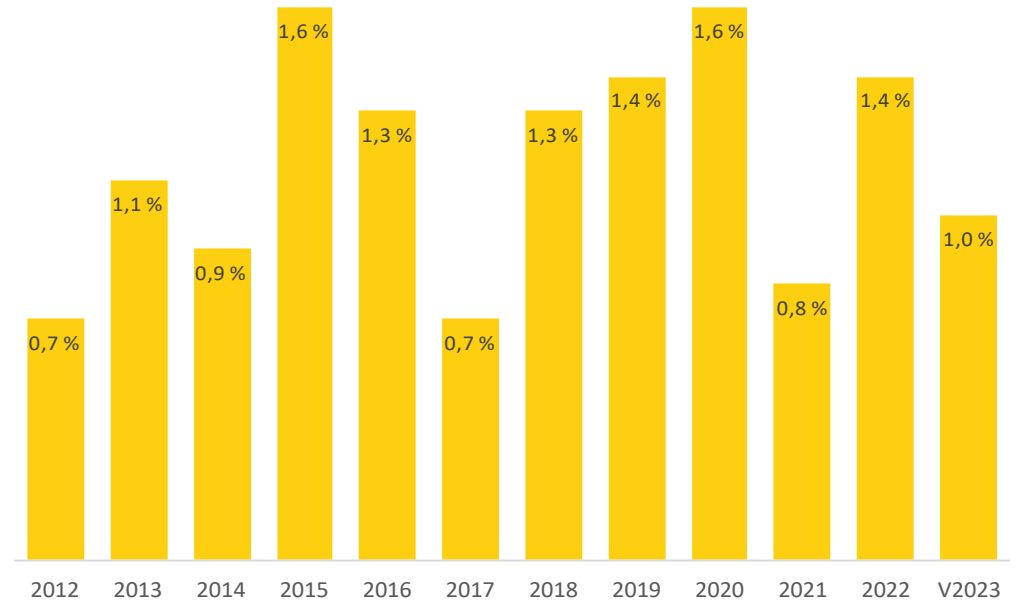
Kombinasjonsbygg og handelsbygg er segmentene med lavest ledighet

Samlet ledighet kombinasjonsbygg



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

Samlet ledighet handelsbygg

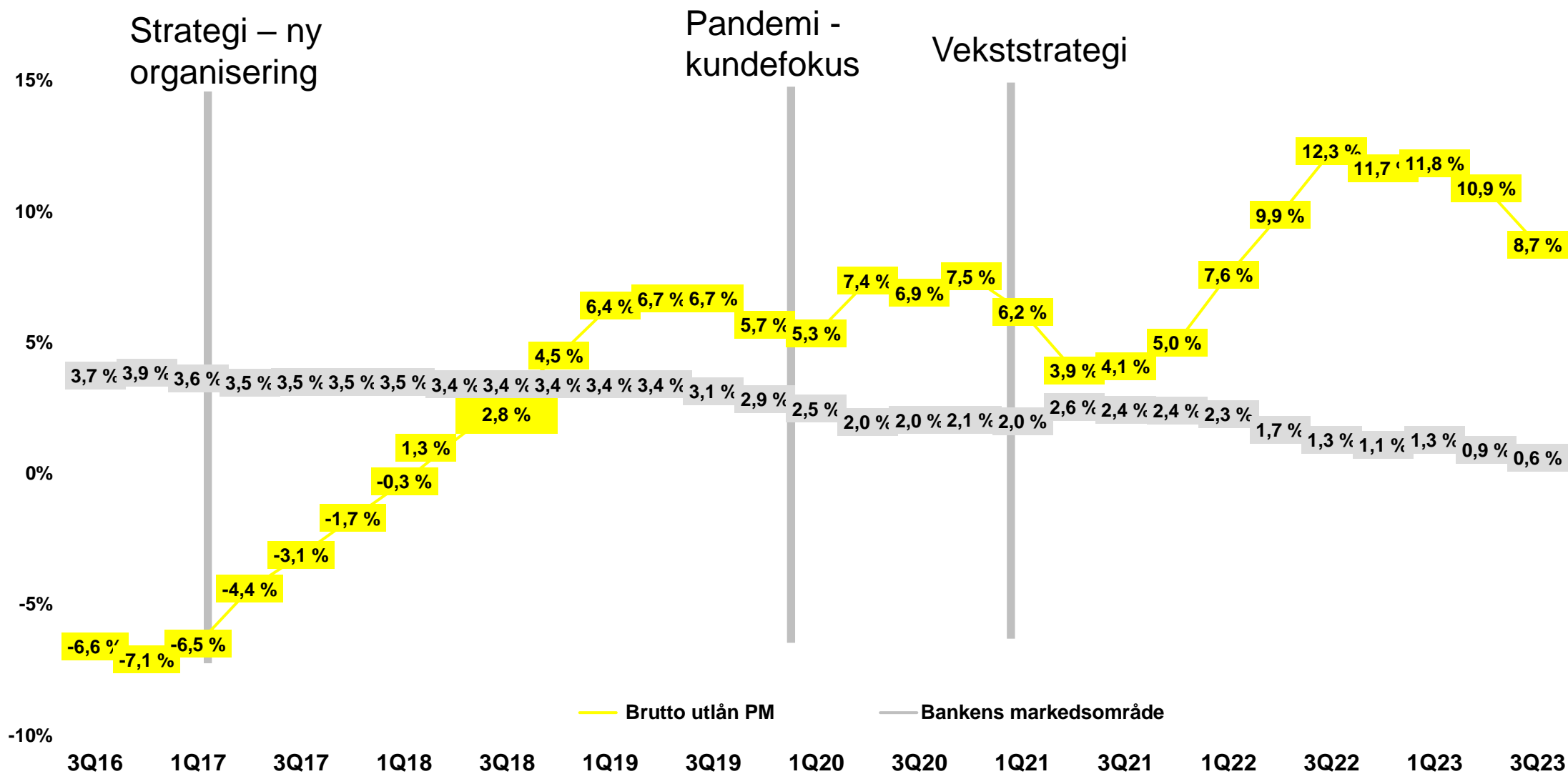


Agenda

- En bank med god utvikling
- Stabile makroutsikter i Rogaland
- Gode leveranser i privatmarkedet
- Fin utvikling i bedriftsmarked
- En trygg og solid bank
- Status likviditet og finansiering



Vekst privatmarked – strategisk satsning har gitt resultat



Markedsvekst: Nord-Jæren

Kilde: Early Warning

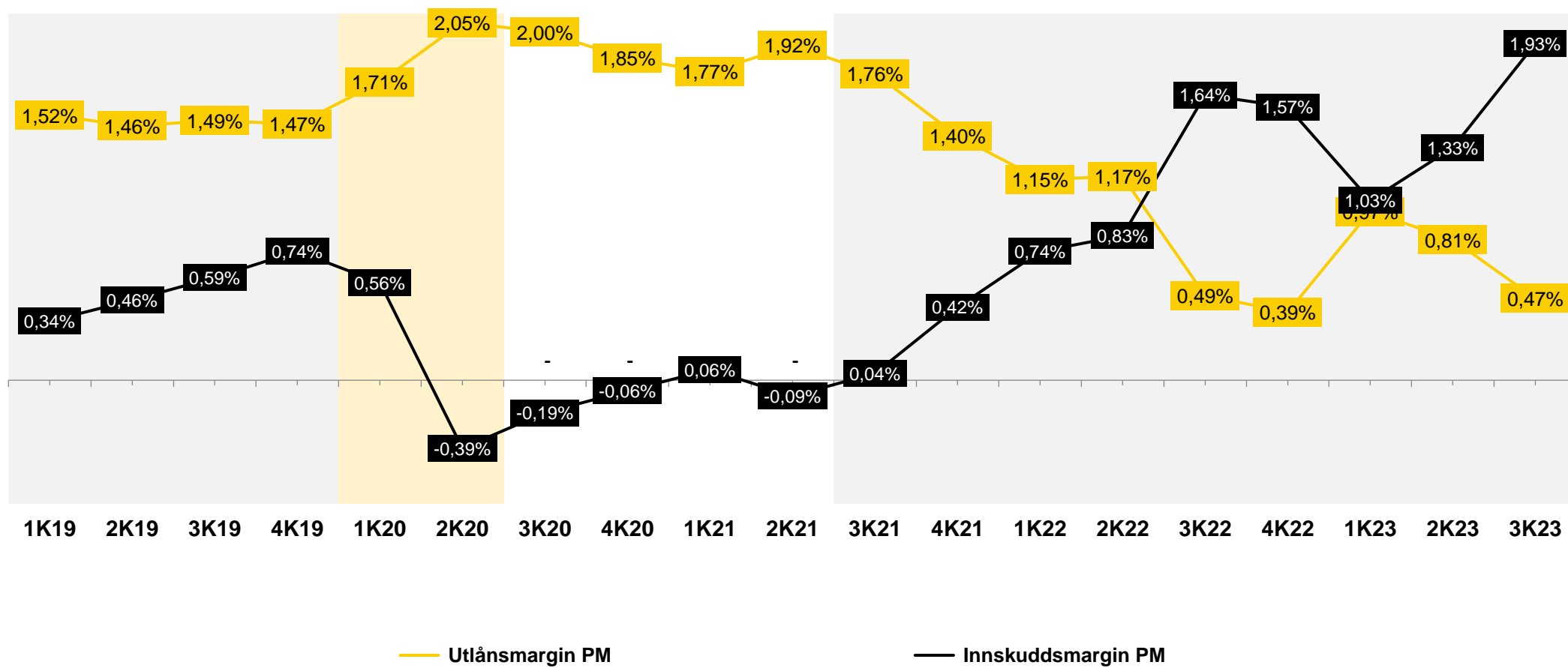
Vekststrategi - erfaringer hittil

- Vekst på utlån høyere enn prognose
- Lønnsomhet lavere enn prognose,
i hovedsak på grunn av lav innskudds- dekning
på nye lånekunder
- Jevn og god økning i provisjonsinntekter
- Mål på kundetilfredshet innenfor rekkevidde
- God kontroll på mislighold/tap



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

Innskuddsdekning PM, ca 40 % , PM utgjør 76 % av bankens totale utlån



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



Fokus fremover

- Balansekunst mellom vekst og lønnsomhet
- Lav kredittvekst og høy konkurranse
- Innskuddsfokus – også når lønnsomhet går ned
- Fortsette god utvikling på bredde!
- Organisering – rigge for morgendagen



Glad, påskrudd og personlig!

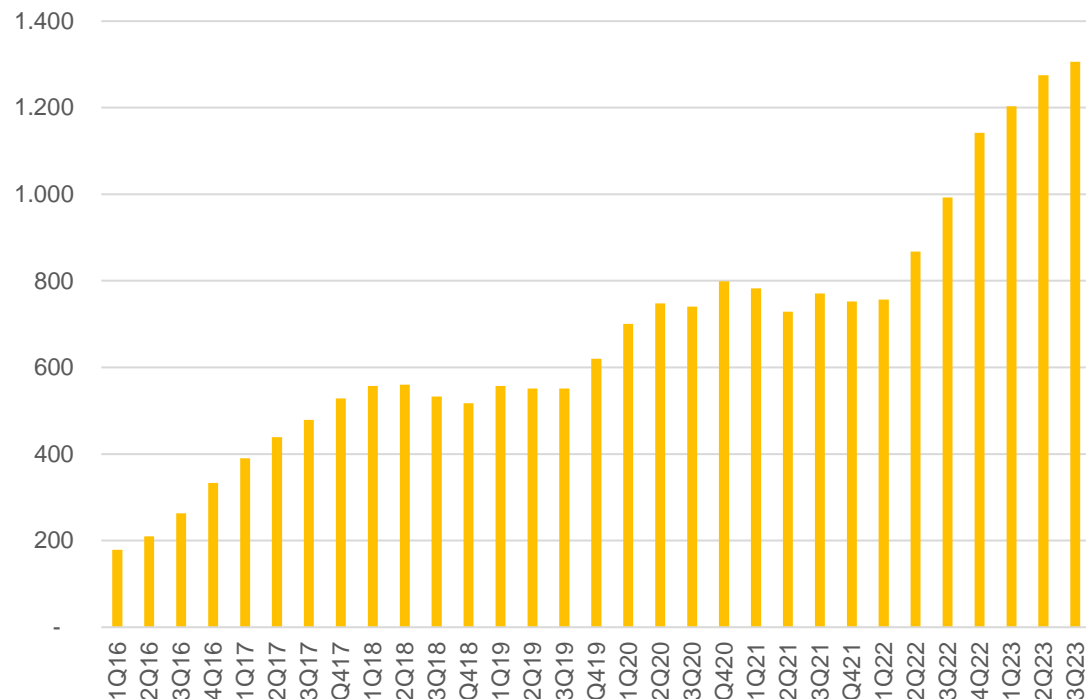
Balansebank



Balansebank

Stabil vekst over tid

Utlånsvolum MNOK



Nøkkeltall hittil i år:

- Rentenetto MNOK 27,5 (22,2)
- Lav innskuddsdekning
- Totale nedskrivninger i prosent av brutto utlån på 1,5% (1,2%)
- Hvorav 0,9% er individuelle nedskrivninger (0,8%)
- Totalt konstaterte tap fra 2016 til 2Q2023 er 14,7 MNOK
- Misligholdprosent 11,67% (9,8%)
- Gjennomsnittlig tid kundene blir i Balanse er ca 3 år
- Balanse utgjør 6,1% av PM i banken (5,2%)

Tall i parentes er pr 3Q22

Status hittil i år

- Utfordringer på lønnsomhet i raskt stigende rentemarked
 - Sterk posisjon i nettverket
 - Kontroll på tap og mislighold
 - Justert rente på eksisterende kunder
 - Sterkt fokus og god kompetanse innenfor AHV
-

Fokus fremover

- Ha fortsatt tett oppfølging av porteføljen med tanke på mislighold og tap
 - Jevn vekst og lite tap bør vise igjen på økt lønnsomhet fremover
 - Fortsatt vurdere potensiale for videre rentejustering i eksisterende portefølje
 - Lansert innskuddsprodukt for Balansebank for å bedre lønnsomhet
 - Fortsette lønnsom vekst i et økende marked
-

Agenda

- En bank med god utvikling
- Stabile makroutsikter i Rogaland
- Gode leveranser i privatmarkedet
- Fin utvikling i bedriftsmarked
- En trygg og solid bank
- Status likviditet og finansiering



JCDecaux



Vil du ha en bank som kjenner deg?



Hos oss får du din egen rådgiver!



Den Gule Banken
Sandnes Sparebank



Utsikter

- Høy aktivitet i regionen – mye drevet av energirelatert virksomhet
- Fortsatt lav arbeidsledighet og stramt arbeidsmarked
- Fortsatt optimisme i næringslivet – men krevende for noen bransjer





Utsikter

- Næringseiendom
- Bygg & anlegg
- Landbruk
- Industri
- Varehandel
- Tjenesteytende næringer



Vekstambisjon

- Nytt kjernebankssystem gir muligheter
- Tydeligere næringslivsprofil for de små og mellomstore bedriftene
- Lokal kunnskap og kompetanse
- Aktivitet gir god vekst
- Sterk kundetilfredshet
- Markedsrettet organisasjon med god kompetanse



Agenda

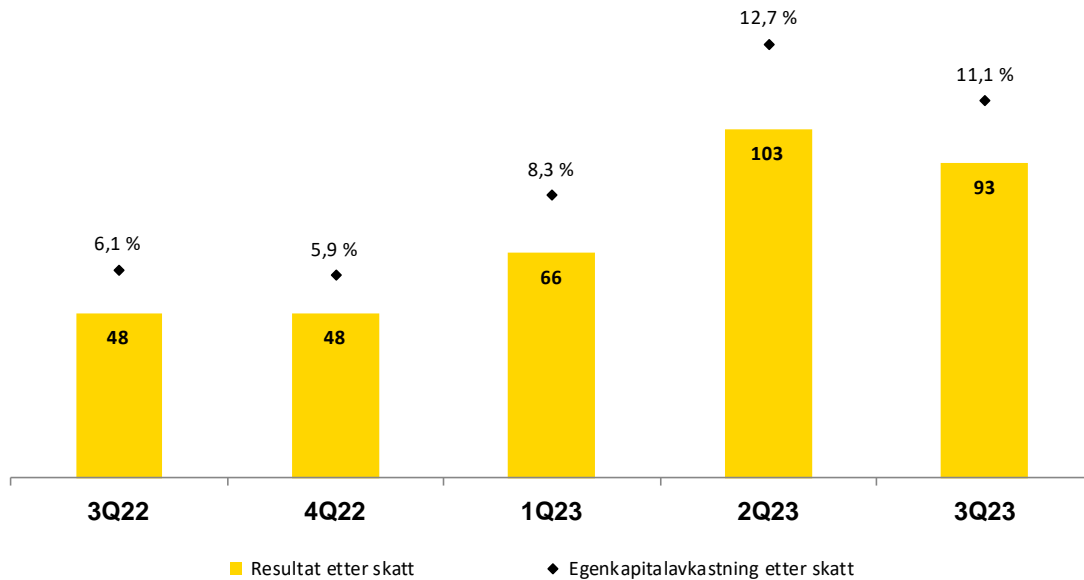
- En bank med god utvikling
- Stabile makroutsikter i Rogaland
- Gode leveranser i privatmarkedet
- Fin utvikling i bedriftsmarked
- En trygg og solid bank
- Status likviditet og finansiering



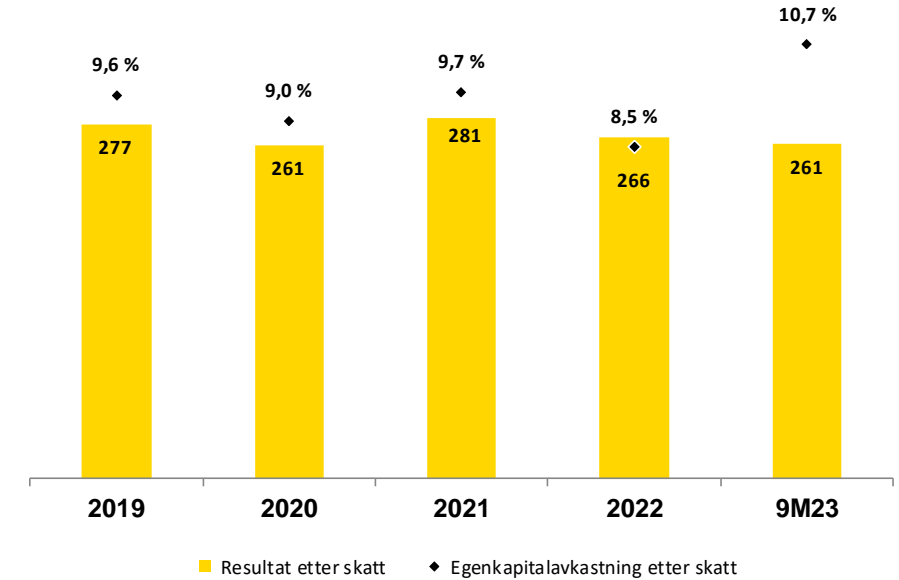
Resultatutvikling

Bedring i underliggende bankdrift

Resultat etter skatt, siste fem kvartal



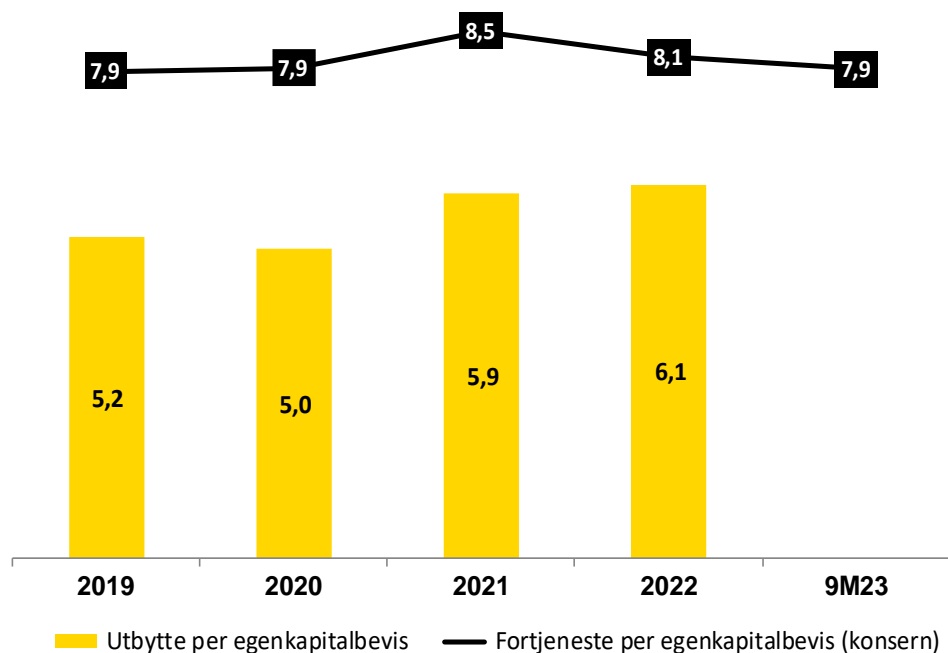
Resultat etter skatt, årlig



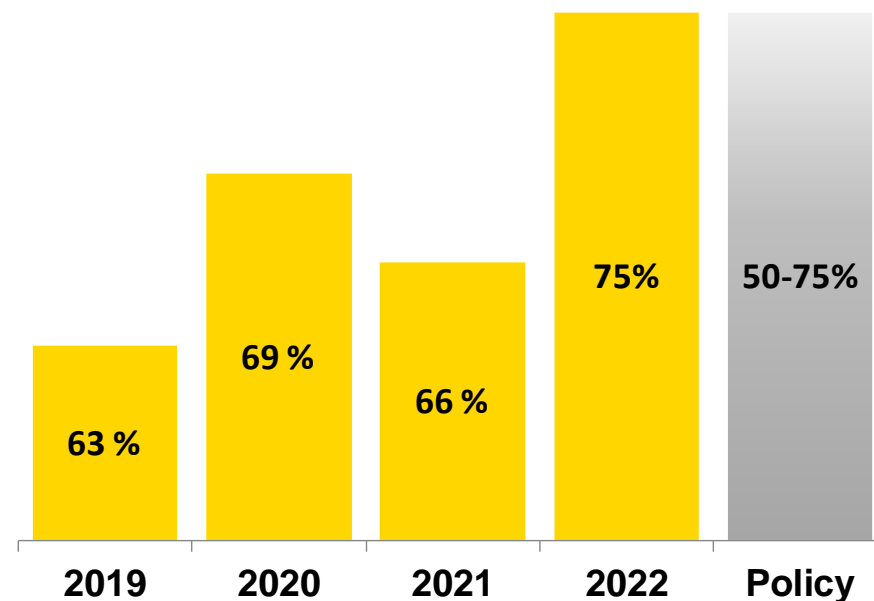
- Egenkapitalavkastning uten konverteringskostnader første 9 måneder 11,3% (9,8%)

Utbytte til eiere – Stabil eierbrøk på 63,5 % (EK-bevis)

Inntjening og utbytte per egenkapitalbevis (kr)



Utbytte i prosent av årsresultat (utbyttegrad)

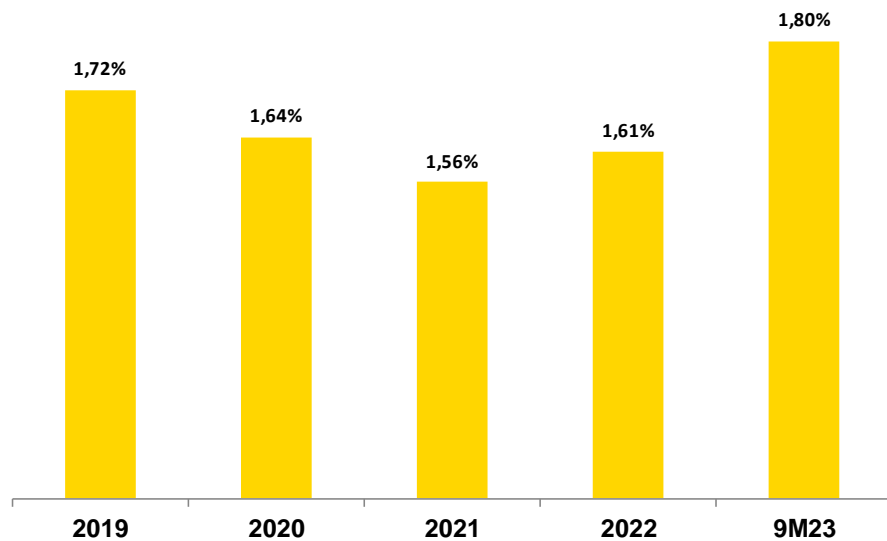


- Samlet inntjening i løpet av perioden utgjør 40,4 kr per egenkapitalbevis (inkl YTD 2023)
- Samlet utbytte i løpet av perioden 22,2 kr per egenkapitalbevis (utbytte for 2023 er ikke klart)

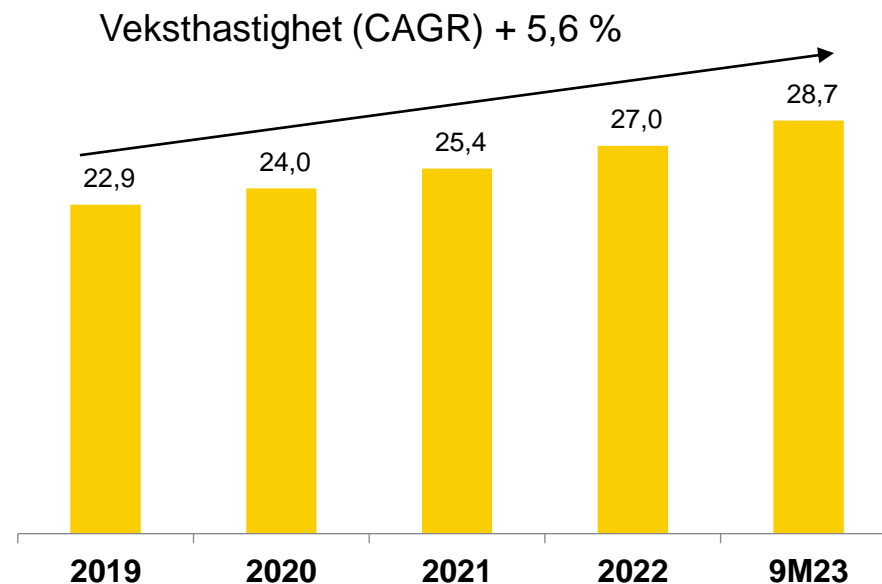
Positiv utvikling i rentemargin og utlån

Sterk utlånsvekst og effekt av renteendringer medfører økt rentenetto

Netto rentemargin, årlig



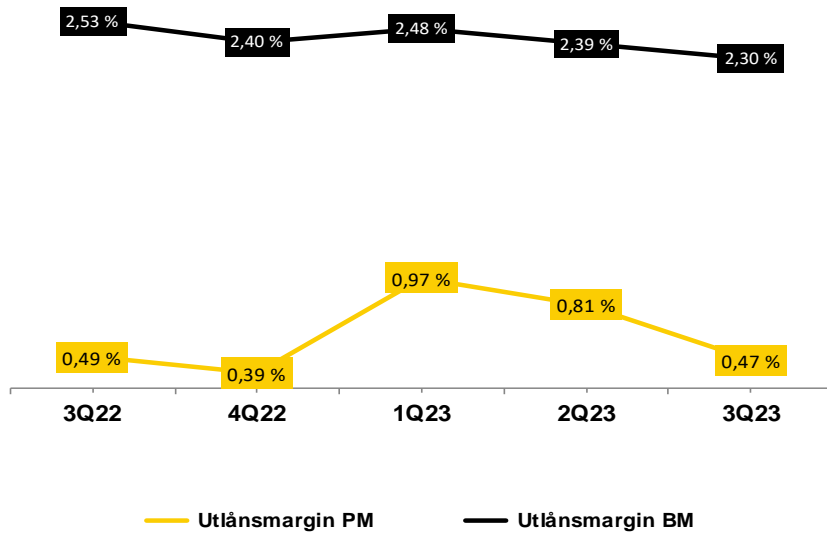
Utlån (mrd)



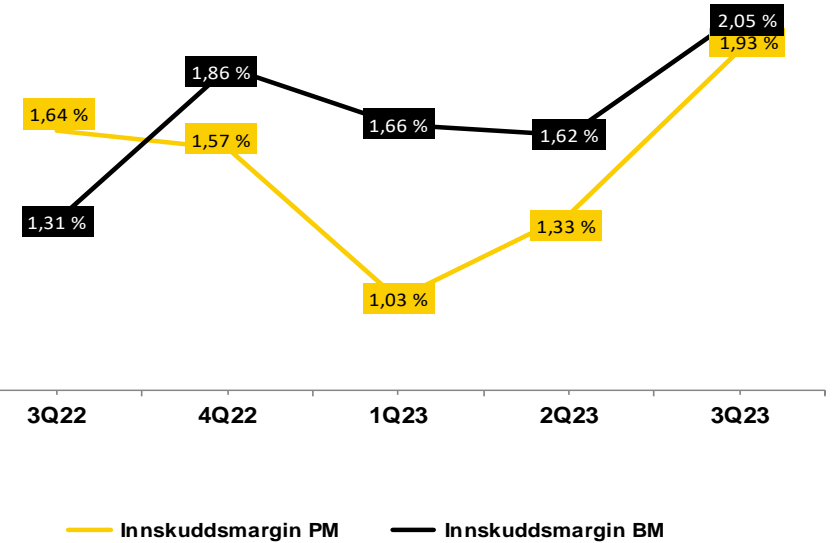
Utlåns- og innskuddsmargin

Konkurransesituasjon og stigende NIBOR-rente påvirker marginene

Utlånsmarginer



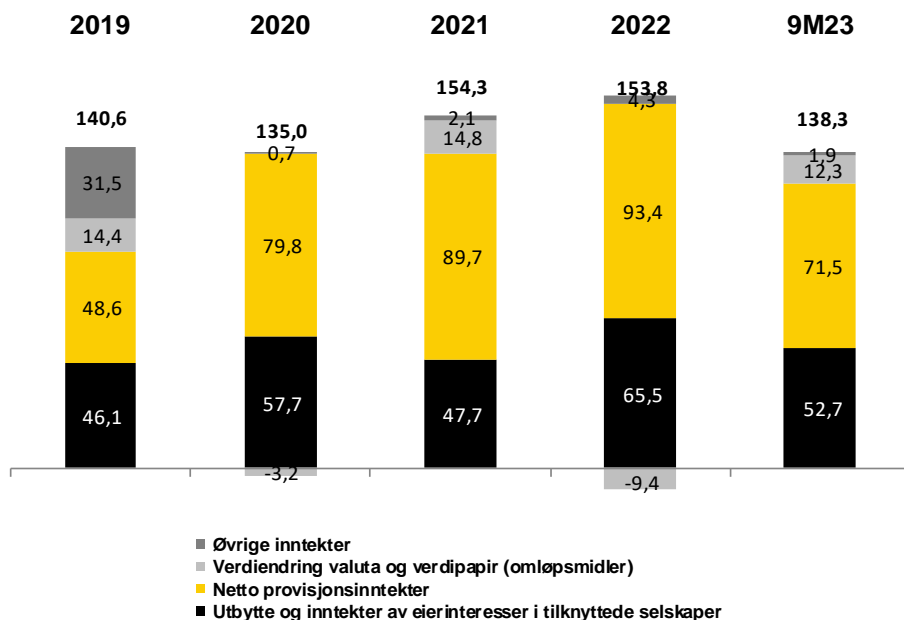
Innskuddsmarginer



Andre inntekter

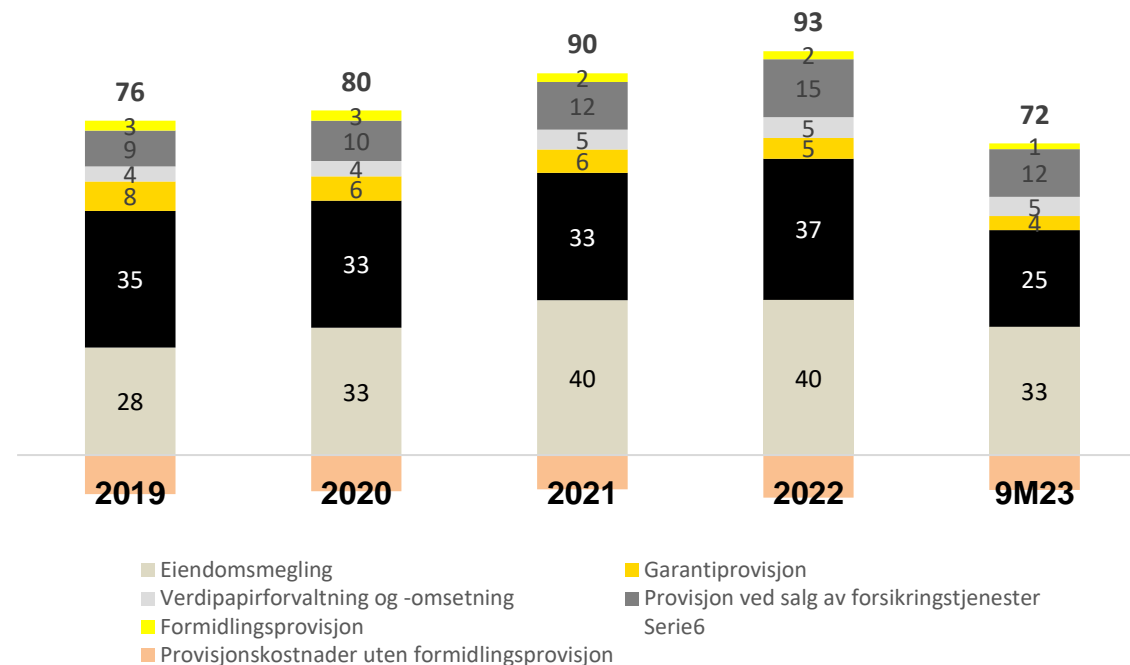
Utbytte fra Eika Gruppen bokført i kvartalet 44,8 MNOK

Andre inntekter, årlig



- Utbytte fra Eika Gruppen for 2022 MNOK 44,8 (54,1) bokført i andre kvartal
- Gode bidrag fra Kjell Haver regnskap service

Provisjonsinntekter, årlig / hiå.

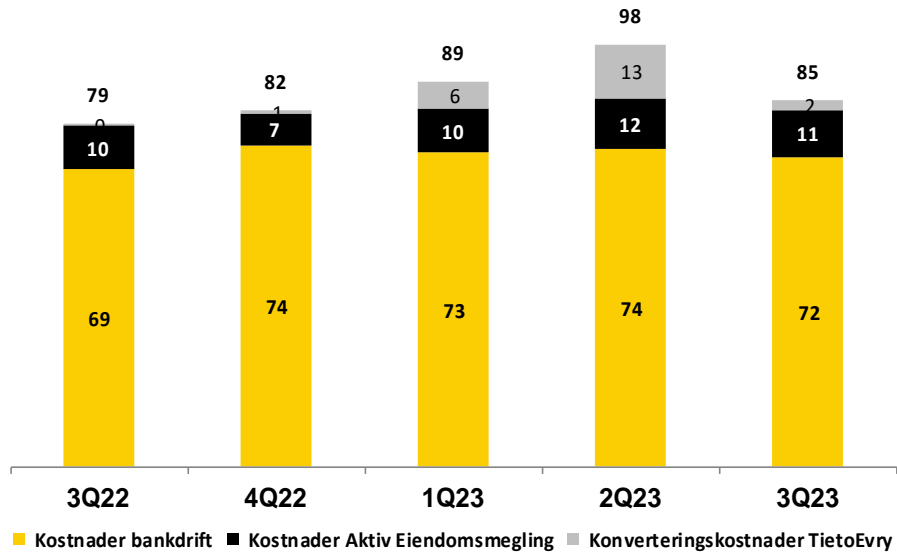


- Jevn økning innen alle typer provisjonsinntekter over tid
- Stabile provisjonsinntekter, noe nedgang i gebyrinntekter som følge av systemkonvertering i april

Kostnadsutvikling

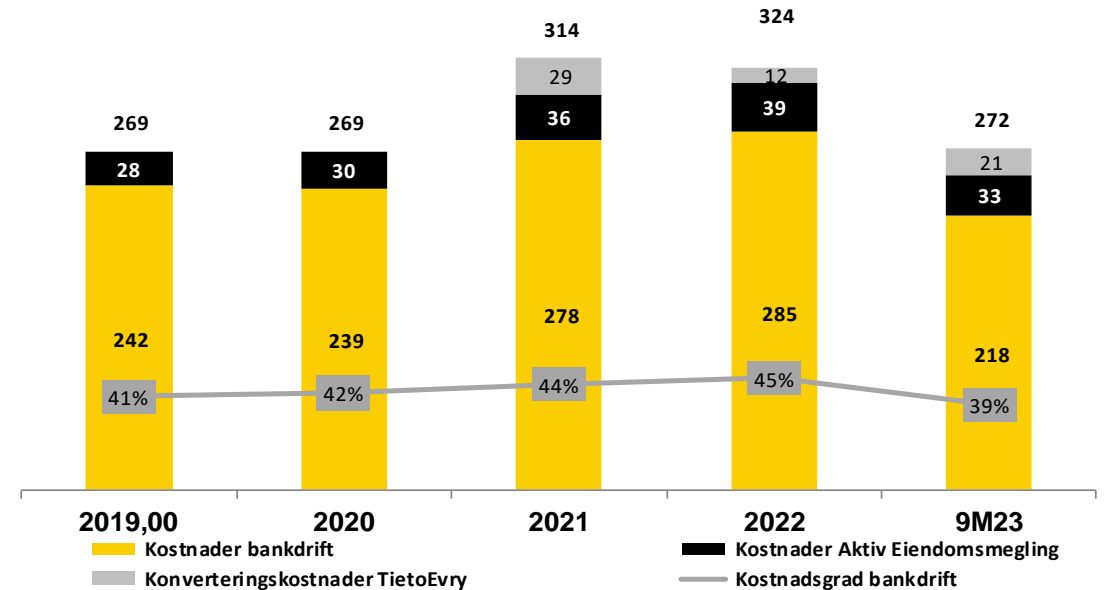
Noe økte kostnader, primært knyttet til konvertering av kjernebanksystem i andre kvartal 2023

Andre driftskostnader, siste 5 kvartaler



- Antall årsverk i morbank er økt fra 121 til 129 siste år
- Kostnader bankdrift opp 8 % siste 12 mnd

Andre driftskostnader, årlig



- Kostnadsgrad bankdrift er 39 % for årets første 9 måneder
- Bytte av kjernesystem fra SDC til TietoEvy er belastet 62 MNOK i perioden 2021-2023. Konvertering gjennomført i april 2023,

Historiske og prognose IT-kostnader 2019-2025

Konvertering fra SDC til TietoEvery sin kjerneplattform gir bedre kundeløsninger, bedre arbeidsverktøy internt og kostnadsinnsparing

År / MNOK	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
IT kostnader	51	53	81	70	77	45	47
Konvertering IT plattform			29	12	22		
IT kostnader ex. konvertering	51	53	52	58	55	45	47

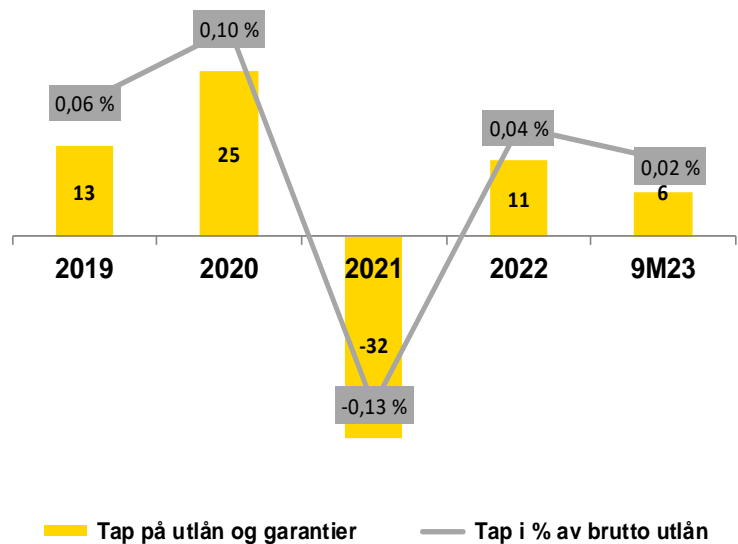
- Den Gule banken, konverterte april 2023
- Konverteringskostnaden forventes å ende på totalt ca 64 mill, 62 mill er kostnadsført pr 3Q23
- 4% kostnadsinflatjon er lagt inn i 2024 og 2025
- Vekst i kundevolum medfører økte transaksjonsbaserte IT kostnader
- Antall ansatte er økt fra 115 til 129 i perioden (økning i antall kunderådgivere)
- Alle beløp i nominelle kroner



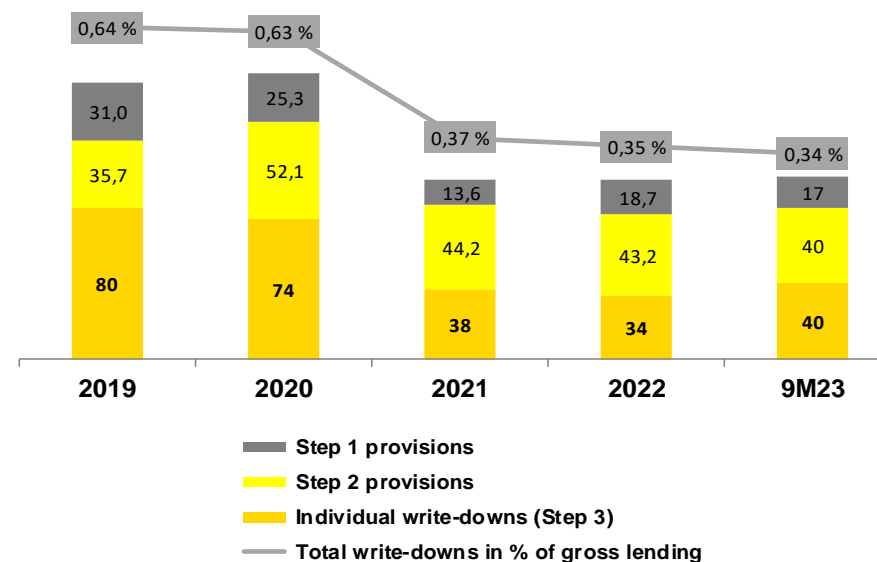
Tapsutvikling

Stabilt lave tap til tross for urolige finansmarkeder og makroøkonomisk usikkerhet

Tap på utlån og garantier, årlig



Balanseførte nedskrivninger, årlig

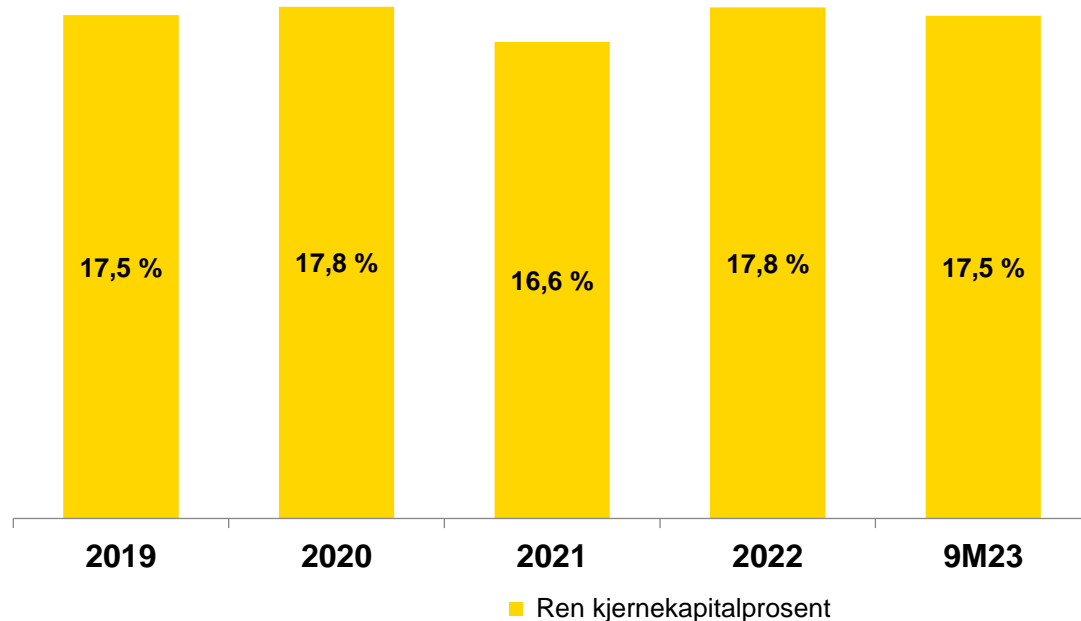


- 6 MNOK i tap på utlån tredje kvartal 2023
- Steg fordeling hittil i år 2023
 - Steg 1: - 2,1 MNOK
 - Steg 2: - 3,8 MNOK
 - Steg 3: 12,4 MNOK

Godt kapitalisert og rustet for videre vekst

Ren kjernekapitaldekning på 19 % inkludert årets resultat. Uvektet egenkapitalandel 9,0 %

Ren kjernekapitaldekning (CET-1)



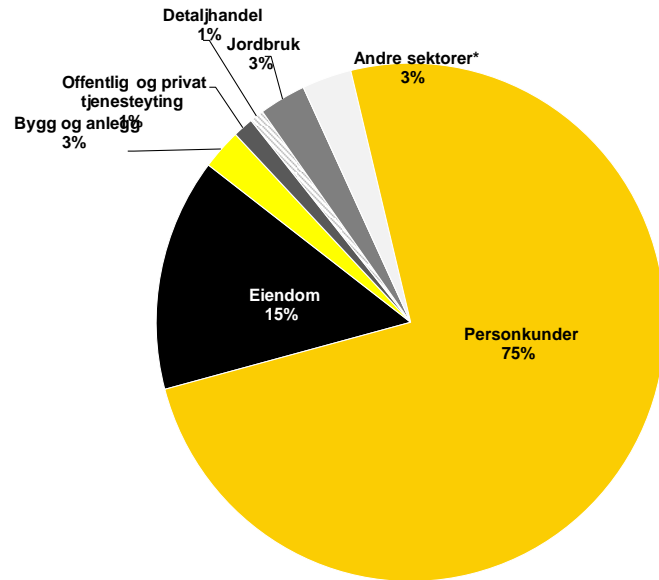
En godt kapitalisert bank

- Systemrisikobufferen økes fra 3 % til 4,5 % 31.12.2023
- Myndighetskrav til CET1 på 14,6 % pr 30.09.2023
- Forventet myndighetskrav til CET1 på 16,1 % 31.12.2023
- **Internt mål om + 1.0 % management buffer over til enhver tid pålagt myndighetskrav**
- Banken eier ca 2 mill. egne EK-bevis 8,8% av utestående volum

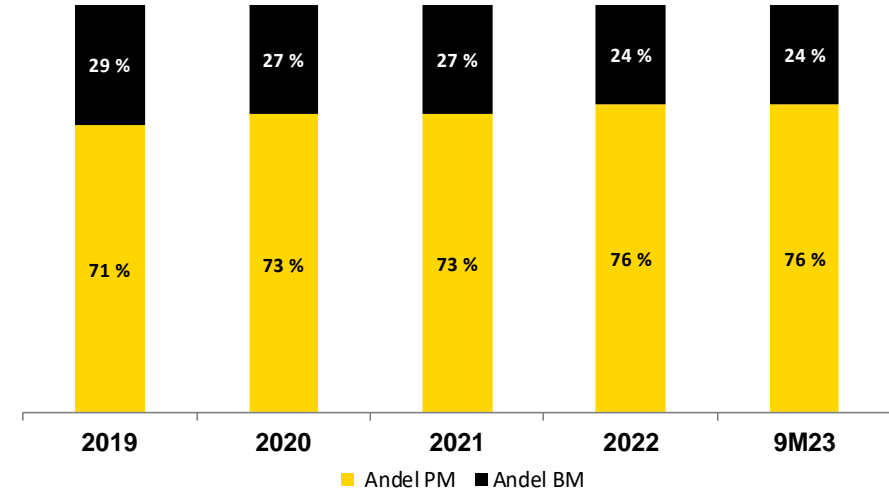
Utlån til kunder

Andelen utlån til personmarkedet har økt betydelig siste 5 år

Utlån til kunder, sektorfordelt



Utlån til kunder, divisjonsfordelt

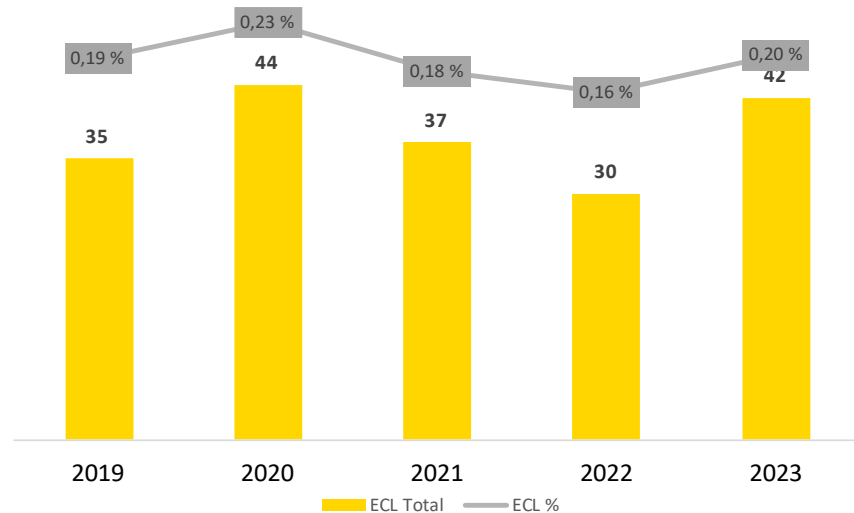


- PM andelen har vokst fra 67% i 2016 til 76% i 2023

Utlån til kunder per divisjon, risiko for tap

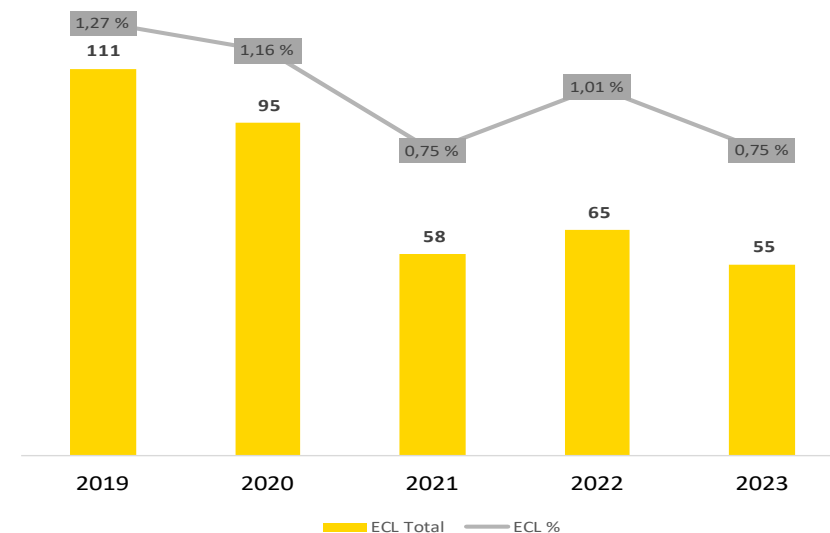
Risikoprofil utlån, uttrykt med forventet tap (ECL, PDxLGD)

Personmarked



- Økte boligpriser i markedsområdet de siste årene, til tross for økt rentenivå
- Fortsatt lavt mislighold

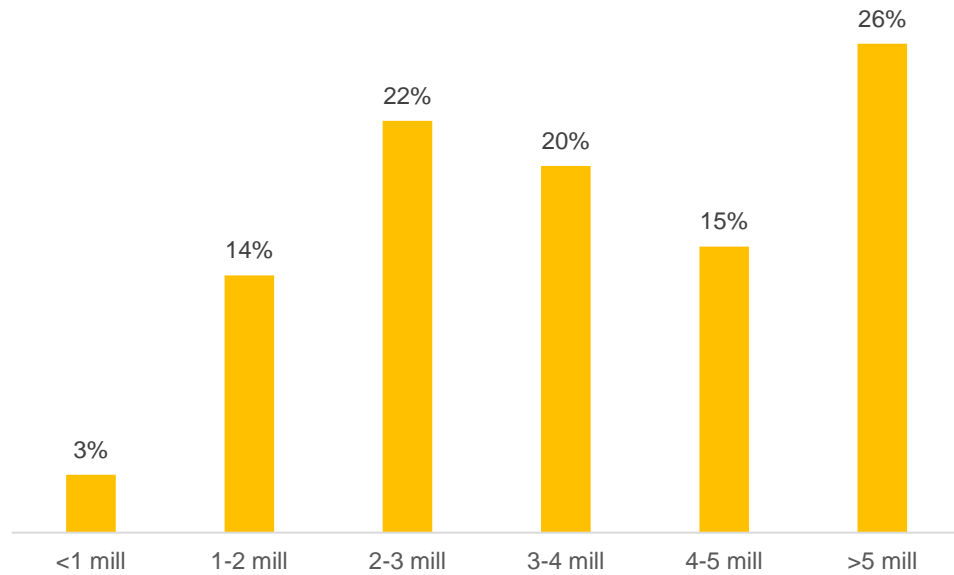
Bedriftsmarked



- Lavt nivå, ekstra avsetninger på utvalgte bransjer i 2022
- Fortsatt lavt nivå på mislighold

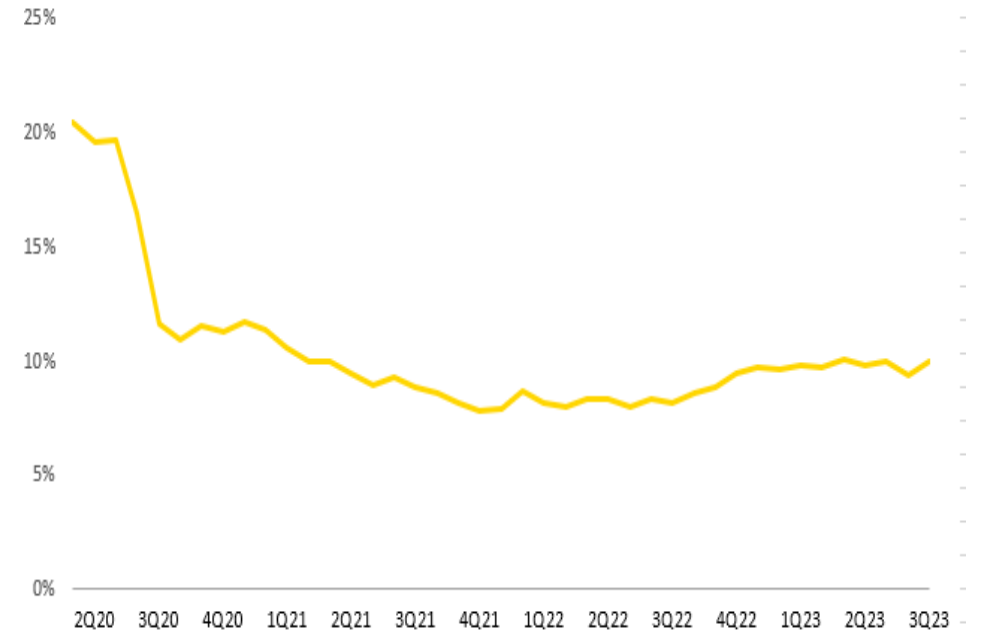
Utlånsportefølje privatmarked (PM)

Fordeling lånestørrelse (volumvektet)



- Begrenset mengde store lån gir redusert sårbarhet ved midlertidig inntektsbortfall
- Gjennomsnittlig lånestørrelse MNOK 2,7 per kunde

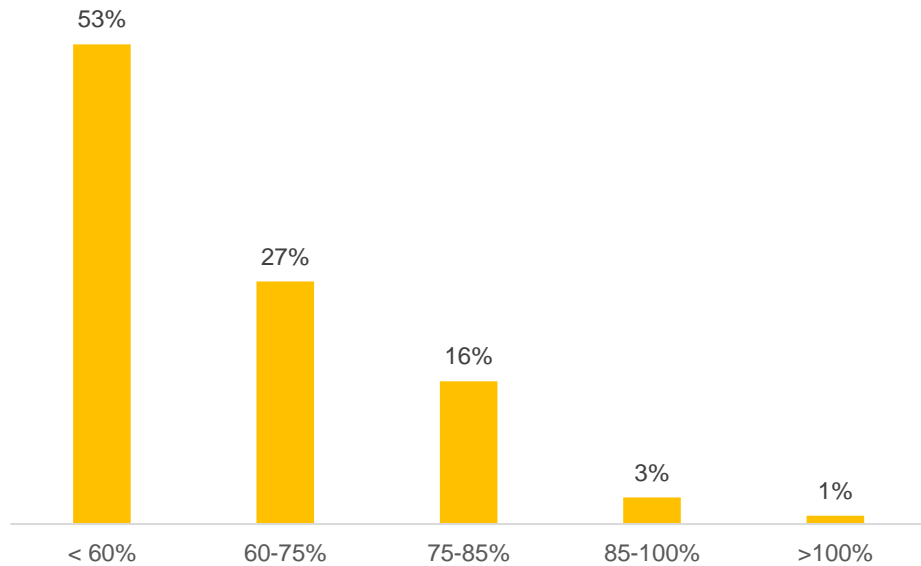
Avdragsfrihet



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

Utlånsportefølje privatmarked (PM)

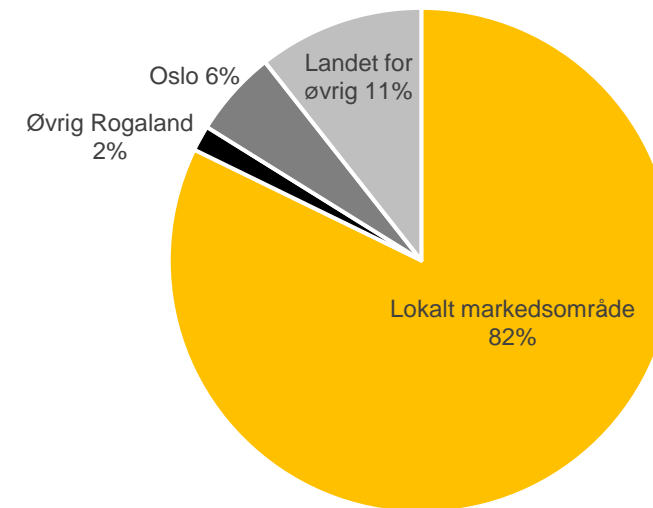
Eksposering per LTV (volumvektet)



- 80 % av porteføljen har LTV under 75 %,
- Gjennomsnittlig volumvektet LTV er 54,0 %
- Ca 5% av bankens pant er knyttet til fritidsboliger, men det meste av dette er tilleggspant
- Kunder med LTV > 100% er for det meste kunder med tilleggsikkerhet i form av kausjonister med kundeforhold i annen bank

Beregningen av LTV tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi. Ved totalfordelt LTV tilordnes hele det aktuelle lånet til et og samme intervall.

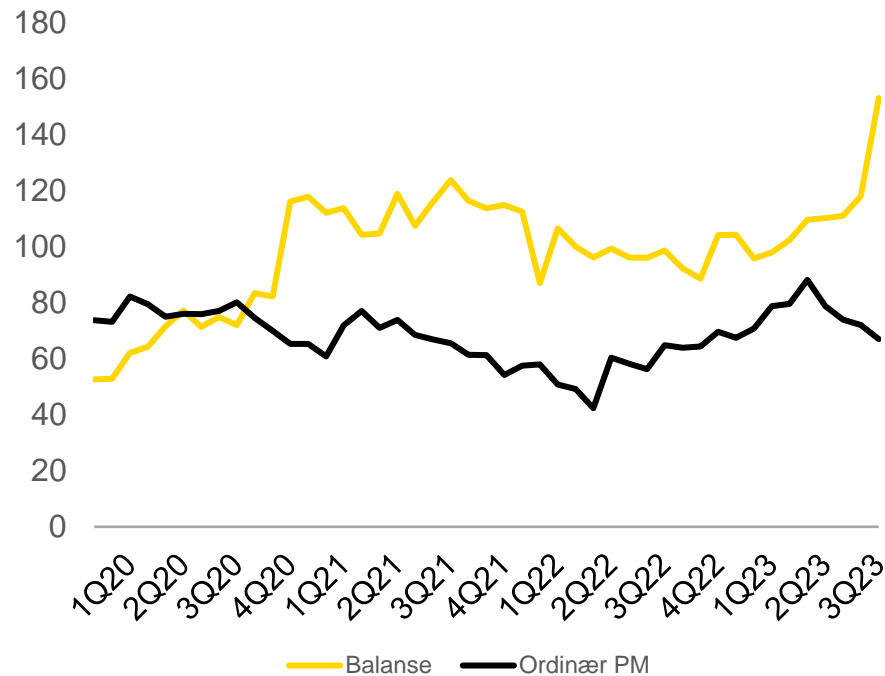
Geografisk fordeling, volum



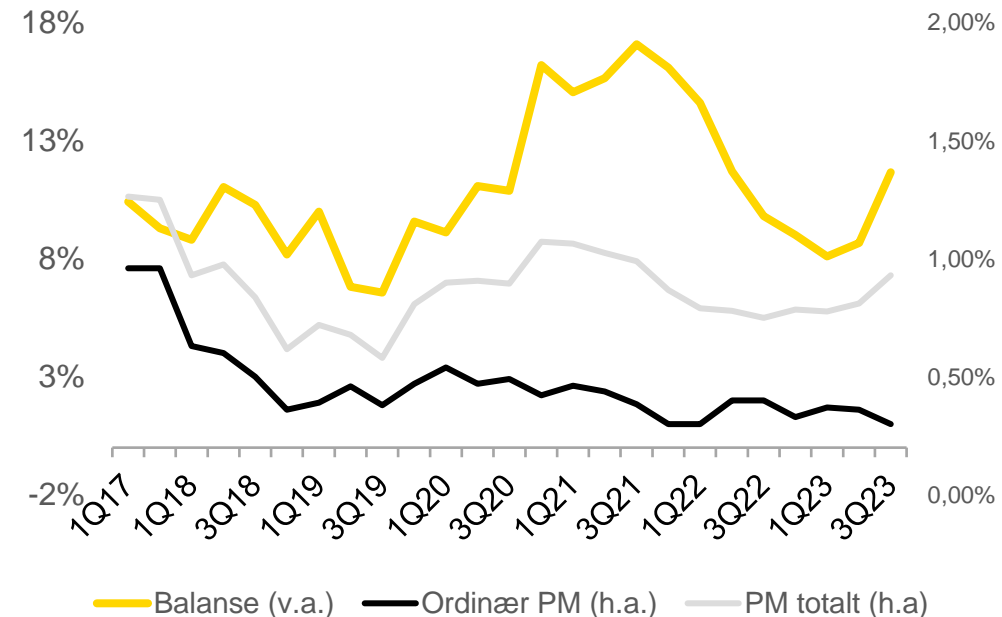
- 82 % av antall kunder er innenfor bankens primære markedsområde
- 90 % av kundene til Balansebank holder til utenfor bankens primære markedsområde (Oslo, Viken, Innlandet, Vestland)

Privatmarked - misligholdt

Mislighold i MNOK



Misligholdsrate privatmarked (over 90 dager)

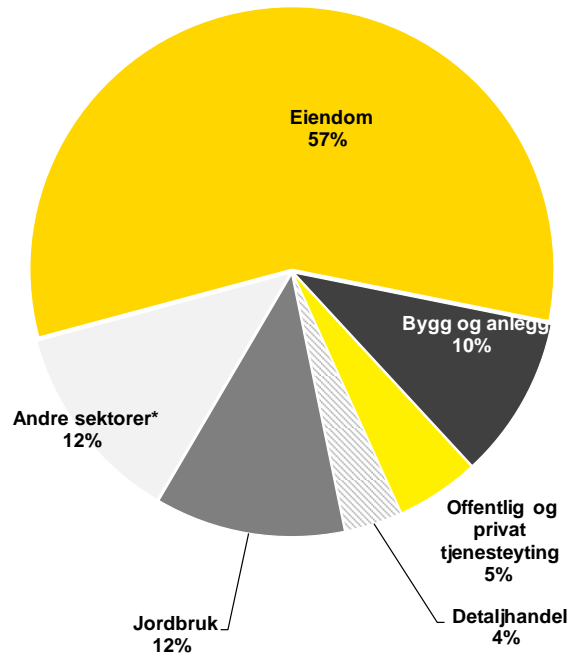


- Balansebank har en forventet misligholdsandel på ca 10%

Utlån til bedriftskunder, 24 % av utlånsporteføljen

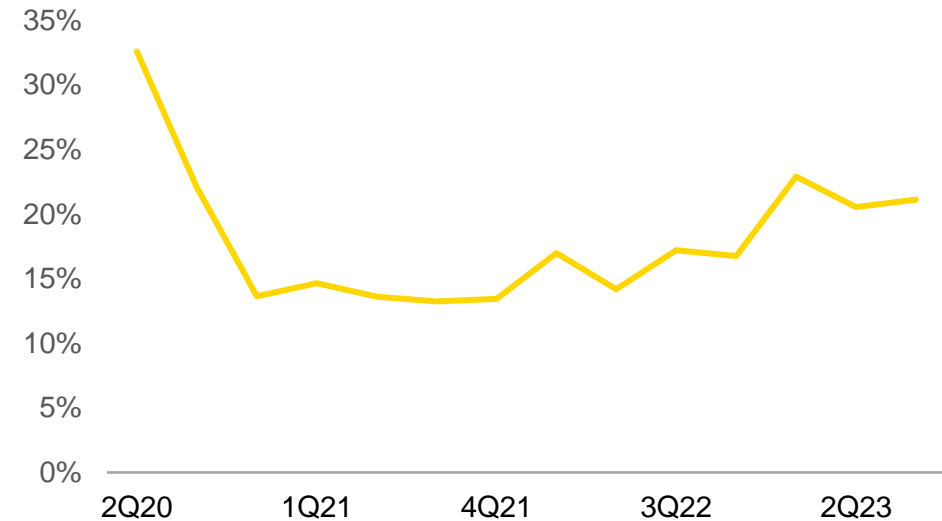
Størst vekst innen SMB-segmentet

Utlån til bedrifter, bransjefordelt



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

Andelen avdragsfrie lån

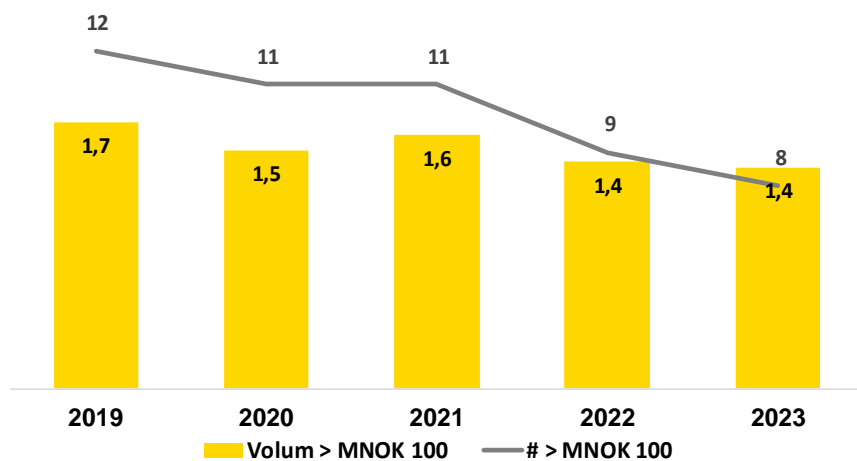


- Avdragsfrihet innen bedriftsmarkedet er ofte knyttet til tomteutviklingslån

Fokus på redusert porteføljerisiko

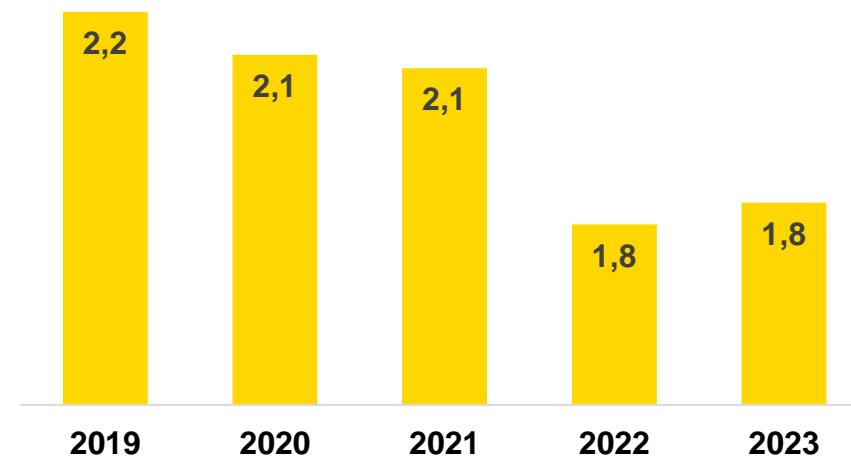
Vekst i mindre engasjement | Reduksjon i store engasjement

Lån > MNOK 100, volum og # kunder



- Reduksjon i antall lån over MNOK 100

Sum 10 største engasjement (mrd.)

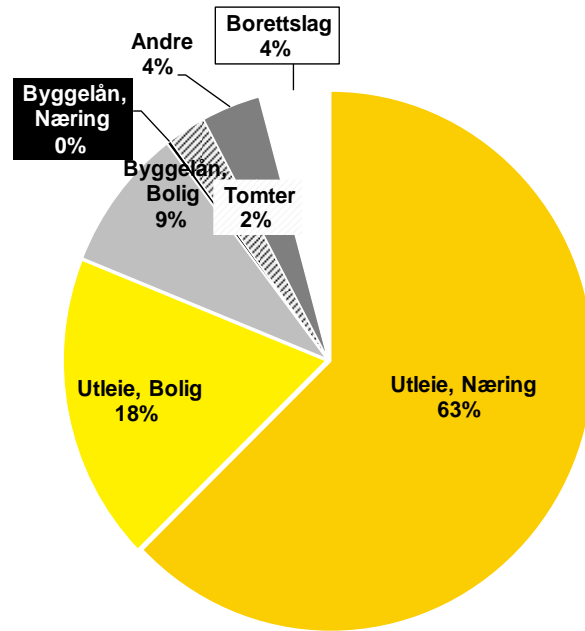


- Bevisst strategi om å redusere konsentrasjonsrisikoen innen bedriftsmarkedet

Utlån til bedrifter med pant i eiendom

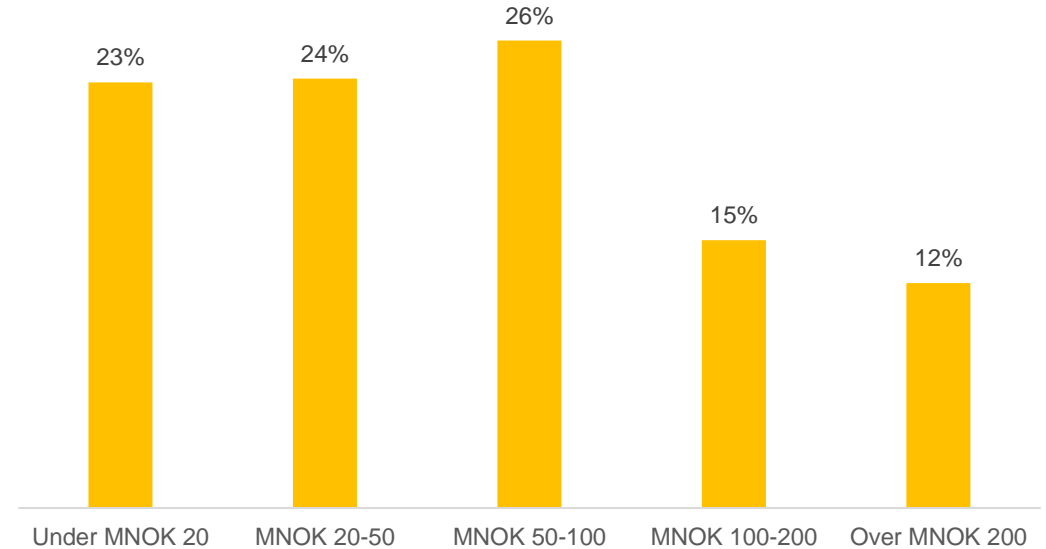
69 % av total eksponering mot bedrifter, men mange driver egen virksomhet og eier eget bygg

Utlån med pant i eiendom



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

Utlån med pant i eiendom, fordelt på størrelse

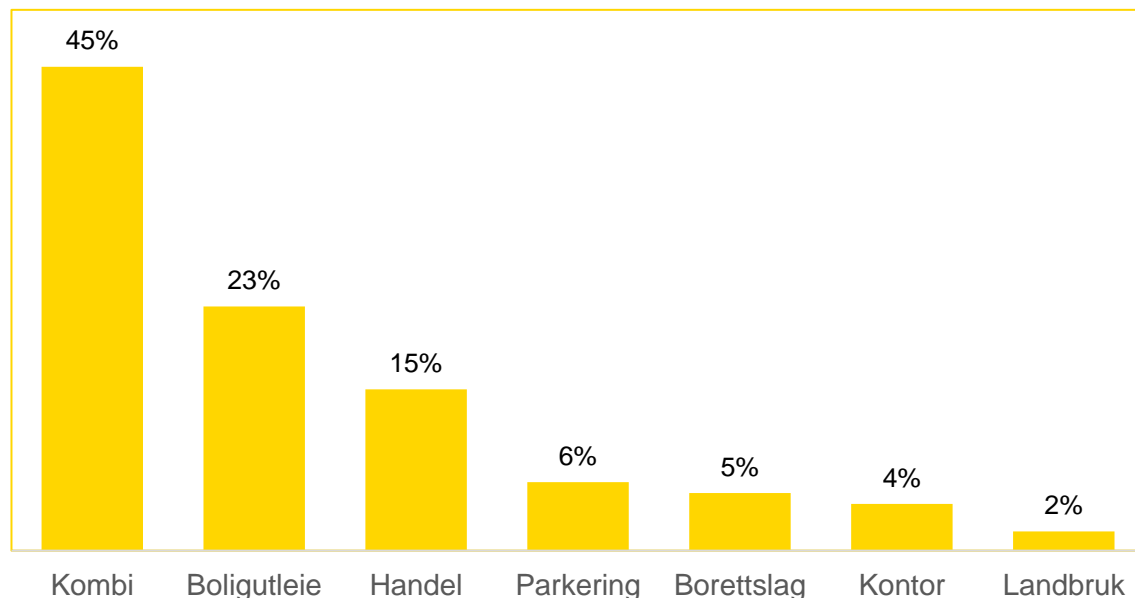


- 47% av volum og 90% av antall lån er under MNOK 50
- Lån under MNOK 20 utgjør 23% av volum, men 75% av antall lån (186 stk)
- Lån over MNOK 100 utgjør 27% av volum og 2,8% av antall lån (7 stk)

Utlån til eiendom over MNOK 30

32 engasjement | EAD NOK 2,9 mrd | 36 % av BM-porteføljen | ca 58 % av eiendomsporteføljen

Type eiendom



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

Type eiendom	Engasjement MNOK (EAD)	Snitt løpetid leiekontrakt	Snitt utleiegrad	Snitt LTV
Kombi	1.276	8,6	97 %	59 %
Boligutleie	644	0,5	85 %	62 %
Handel	425	4,7	83 %	64 %
Parkering	181	2,6	80 %	78 %
Borettslag	152	6,8	100 %	66 %
Kontor	123	5,0	90 %	70 %
Landbruk	51	2,5	100 %	58 %
Totalsum	2.852	5,5	91 %	62 %

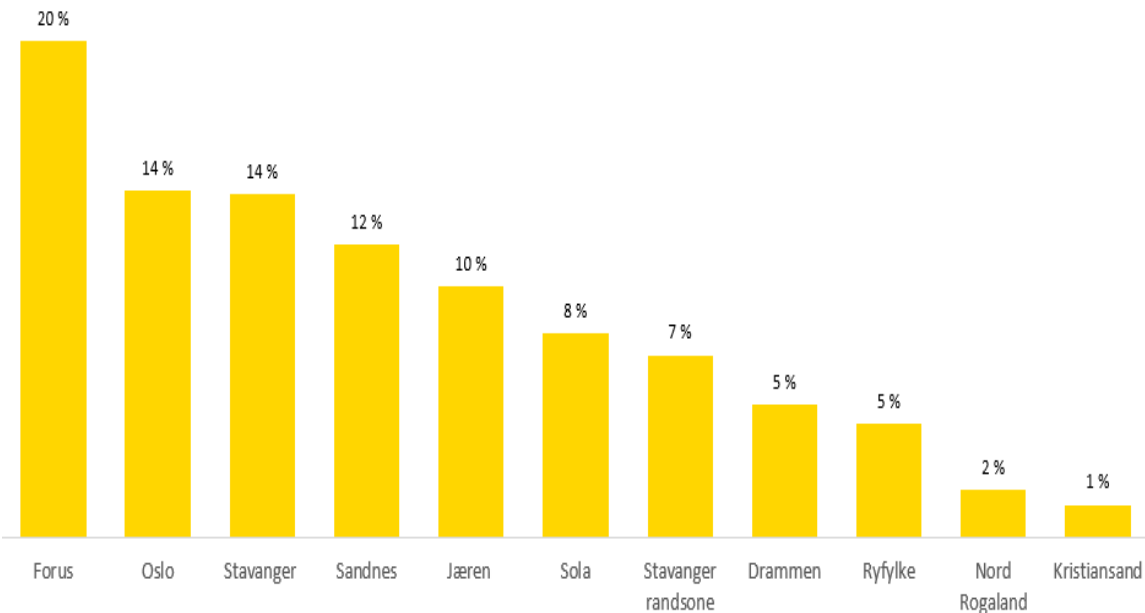
LTV	Engasjement MNOK (EAD)	Snitt løpetid leiekontrakt	Snitt utleiegrad	Snitt LTV
<60%	781	5,2	91 %	52 %
60-70%	1.726	5,6	93 %	64 %
70-80%	345	5,3	83 %	77 %
Totalsum	2.852	5,5	91 %	62 %

- Volumvektet utleiegrad er 91 %
- Volumvektet gjenstående løpetid på leiekontrakter er 5,5 år
- Volumvektet LTV på 62 %

Utlån til eiendom over MNOK 30

32 engasjement | EAD NOK 2,9 mrd | 36% av BM-porteføljen | ca 58% av eiendomsporteføljen

Panteobjektene lokalisering



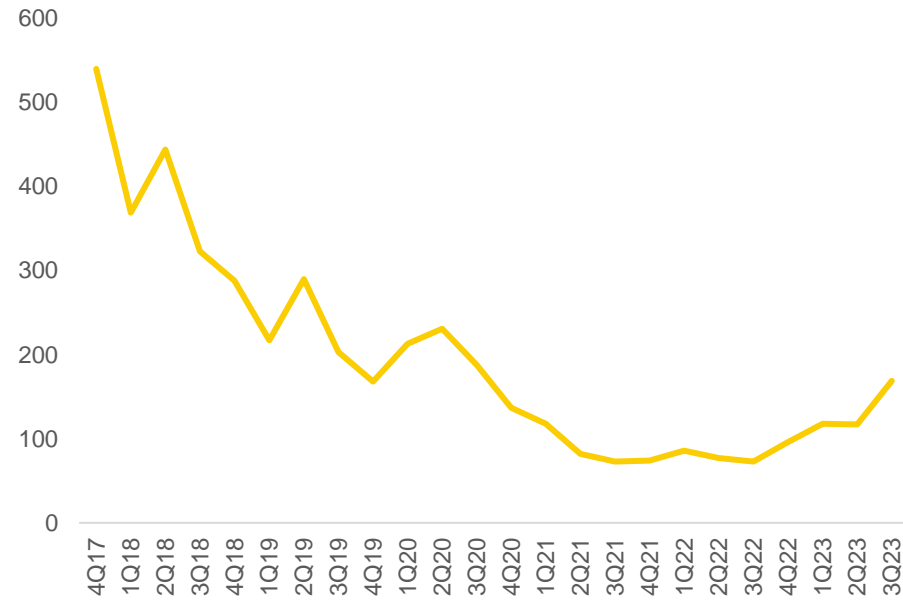
- Eiendommer på Forus er i hovedsak kombinasjonseiendommer, men det er også innslag av kontor og boligutleie
- Eksponering i Sandnes er overvektet mot dagligvarer og boligutleie med Sandnes Kommune som leietaker
- Eksponering i Oslo er fordelt på boligeiendom (utleie og borettslag) og handel

Lokalisering	Engasjement MNOK (EAD)	Snitt løpetid leiekontrakt	Snitt utleiegrad	Snitt LTV
Forus	579	4,3	92 %	66 %
Oslo	405	3,2	84 %	63 %
Stavanger	400	3,9	100 %	68 %
Sandnes	342	5,9	85 %	52 %
Jæren	293	7,9	99 %	57 %
Sola	238	11,0	92 %	59 %
Stavanger randsone	213	11,1	90 %	72 %
Drammen	156	6,5	90 %	61 %
Ryfylke	133	0,5	100 %	64 %
Nord Rogaland	56	5,5	100 %	68 %
Kristiansand	39	8,7	100 %	68 %
Totalsum	2.852	5,5	91 %	62 %

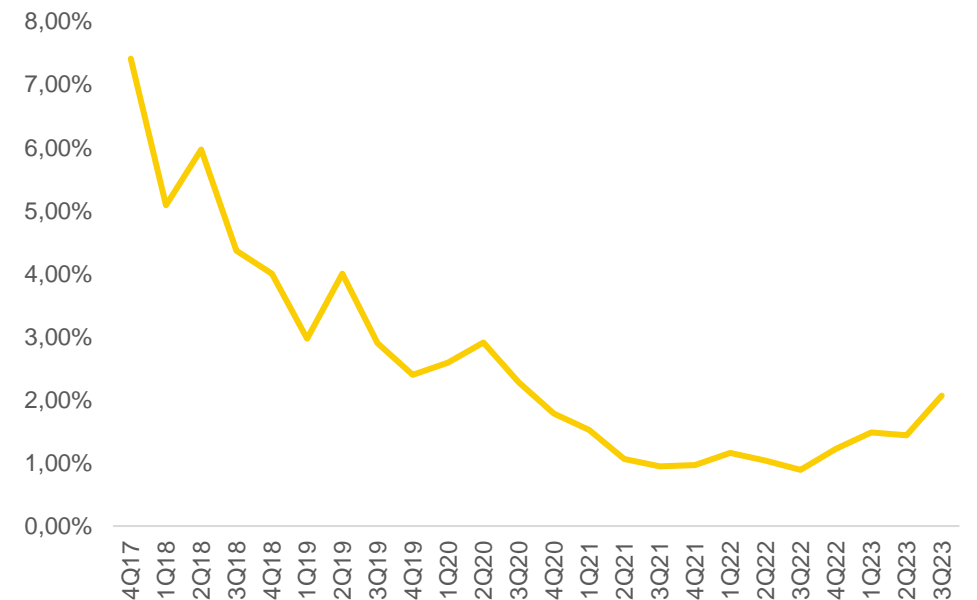
- Boligutleie er definert til 6 mnd oppsigelse (0,5 år i løpetid)
- Fellesgjeld borettslag er satt til 100 % utleid og snitt løpetid leiekontrakt til snitt for bankens portefølje
- Ca 80% lokalisert i Rogaland, 15 % i Oslo, 5% i Viken og 1 % i Agder

Bedriftsmarked - misligholdt

Mislighold i MNOK

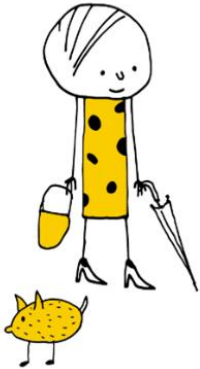


Misligholdsrate bedriftsmarked (over 90 dager)



Bærekraft kredittportefølje

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

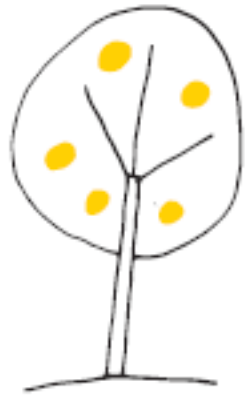


Privatmarked

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

Fokusområder 2023-2024

- Omstilling fremfor eksklusjon (F.eks næringseiendom)
- Grønt Energilån og andre relevante omstillingsprodukter
- Estimere Co2-intensitet i utlånsportefølje. PCAF utredes
- Forberedelse til kommende rapporteringsdirektiv på bærekraft (CSRD)
- Bærekraftsvurdering på alle BM engasjement
- ESG-data på portefølje (F.eks energikarakter)
- Risikohåndtering/ prisingsmodeller
 - Konkurssansynlighet
 - Tap ved konkurs – kvalitet på sikkerhet
 - Identifisere klimarisiko



Bedriftsmarked

Bærekraft energimerking

Jobber systematisk med å forbedre datafangsten

Privatmarked

Energiklassifisering	Lån gitt siste 5 år	Eldre lån	Totalt	Grønn brøk
A	145.958.200	13.036.993	158.995.193	1 %
B	1.218.218.586	94.585.333	1.312.803.919	6 %
C	1.259.263.394	152.597.918	1.411.861.312	
D	1.528.030.348	291.637.932	1.819.668.280	
E	1.638.358.130	218.579.635	1.856.937.766	
F	1.572.209.002	201.196.141	1.773.405.142	
G	2.161.500.200	264.911.557	2.426.411.757	
Ingen energikarakter	8.249.097.081	2.773.856.464	11.022.953.544	
Hvorav TEK10 og TEK17	2.922.199.256	415.605.022	3.337.804.278	15 %
Totalt	17.772.634.941	4.010.401.973	21.783.036.913	22 %

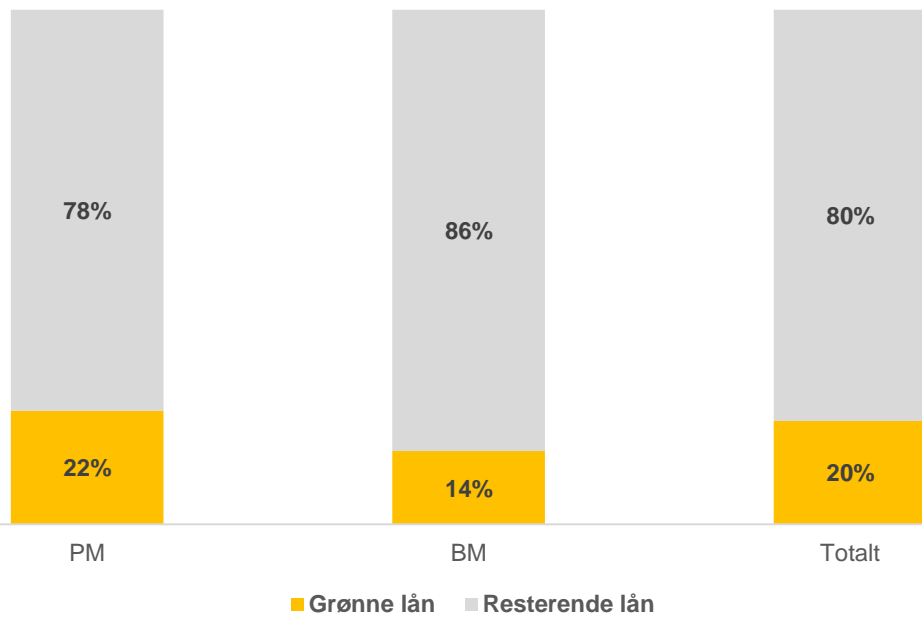
- Kriterier for det grønne låneprogrammet:
 - Boliglån med energimerking A eller B
 - Lån som er bygget med TEK10 og TEK17
 - Solcellepaneler
 - Led lys
 - Diverse grønne lån

Bedriftmarked

Grønne lån	Volum lån	Antall grønne lån
Energimerking A	62.791.994	1
Energimerking B	534.435.767	9
TEK10 og TEK 17	393.619.639	16
Solceller og ledlys	51.077.413	13
Ikke-grønne lån	6.276.075.186	
Sum grønne lån BM	1.041.924.814	39

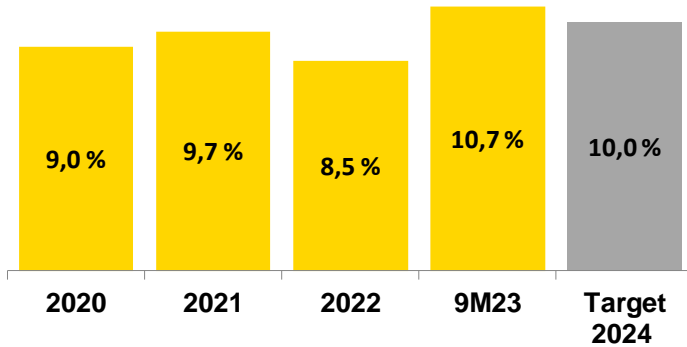
- Vi har energikarakter på ca 18 % av bankens bedriftseiendomsportefølje
- Alle bedriftslånene er finansiert/refinansiert innenfor de siste 5 årene og kvalifiserer til det grønne låneprogrammet til banken

Grønn brøk - utlån

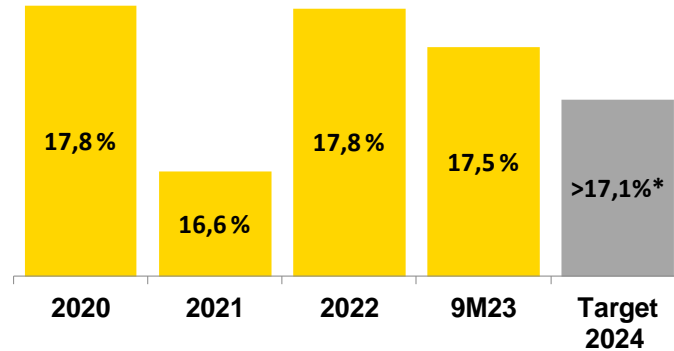


Finansielle mål for strategiperioden 2021-2024

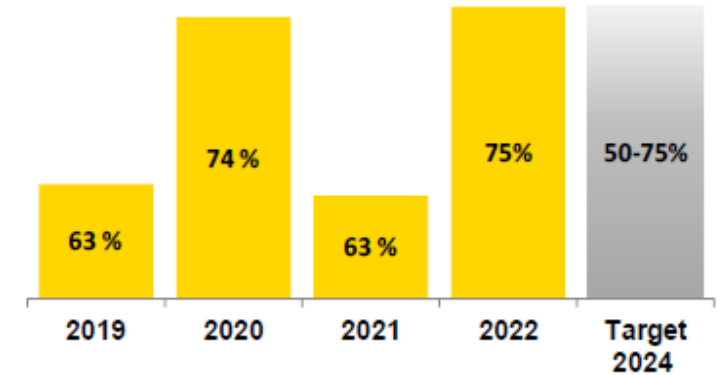
Egenkapitalavkastning



Soliditet

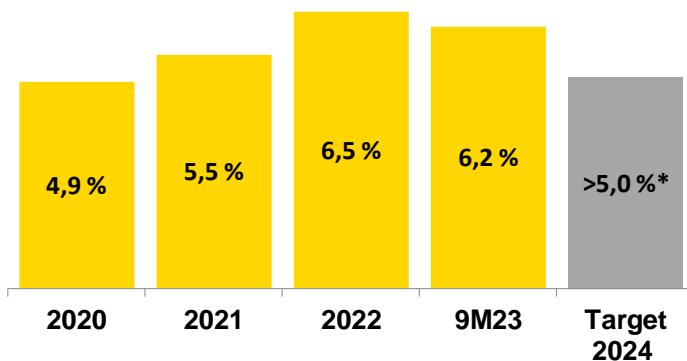


Utbyttegrad

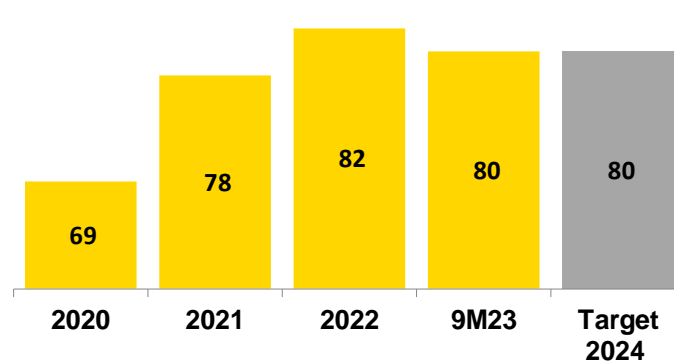


* Internt mål om + 1 % management buffer over det til enhver tid gjeldende myndighetskrav

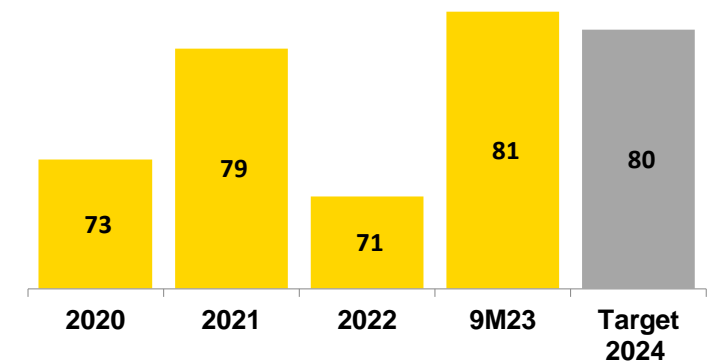
Lønnsom vekst



Kundetilfredshet PM



Kundetilfredshet BM



*Vil være avhengig i kredittveksten i markedsområdet

*Økt satsning i Stavanger vil medføre høyere vekst

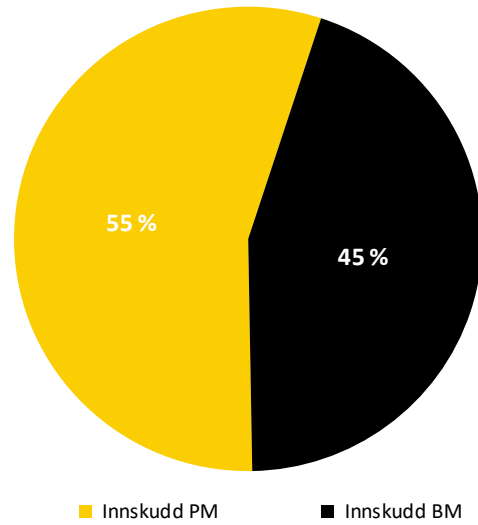
Agenda

- En bank med god utvikling
- Stabile makroutsikter i Rogaland
- Gode leveranser i privatmarkedet
- Fin utvikling i bedriftsmarked
- En trygg og solid bank
- Status likviditet og finansiering

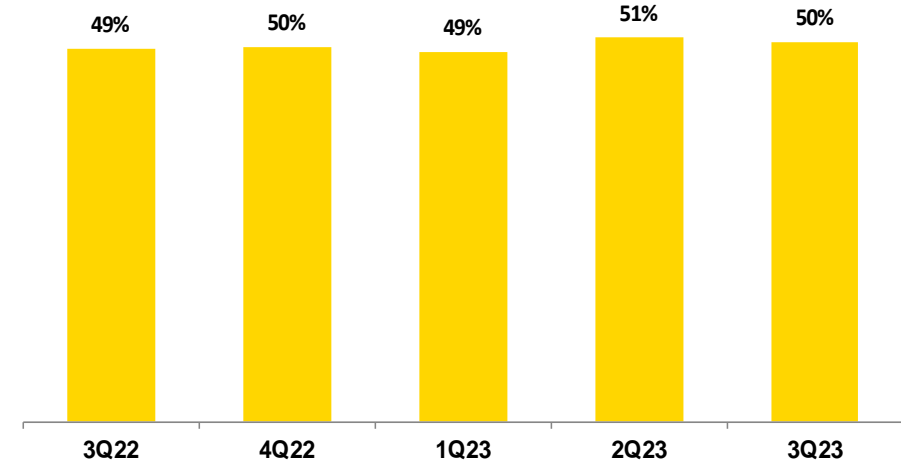


Innskuddsfinansiering

Divisjonsfordelt



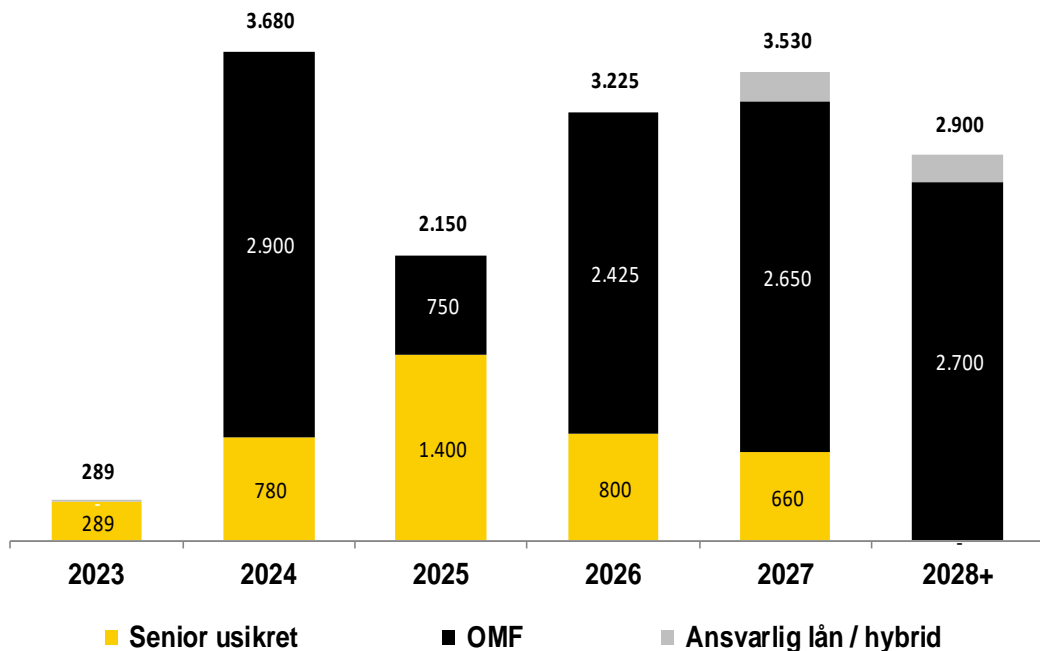
Innskuddsdekning



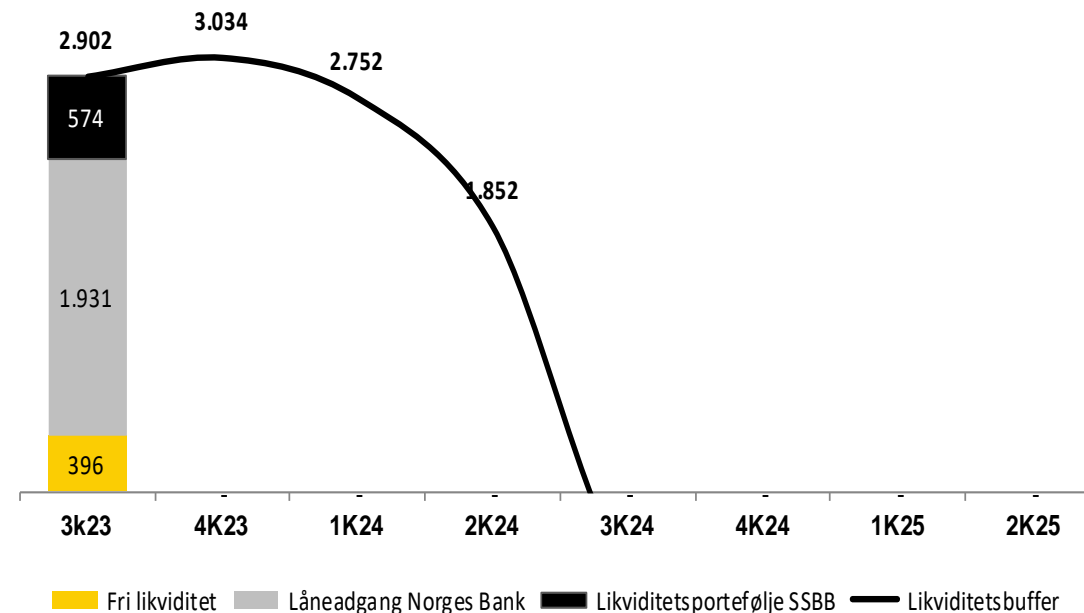
Fremmedfinansiering og likviditet

LCR på 297 % | NSFR på 128 %

Markedsfinansiering og netto forfall (MNOK)



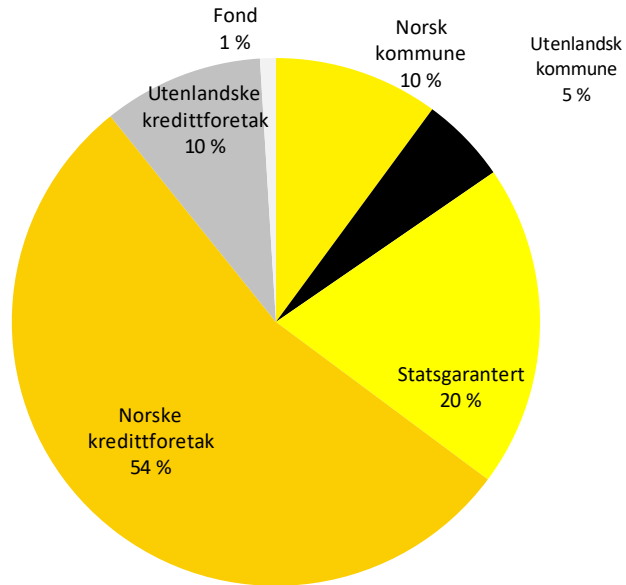
Likviditetsreserve, (MNOK)



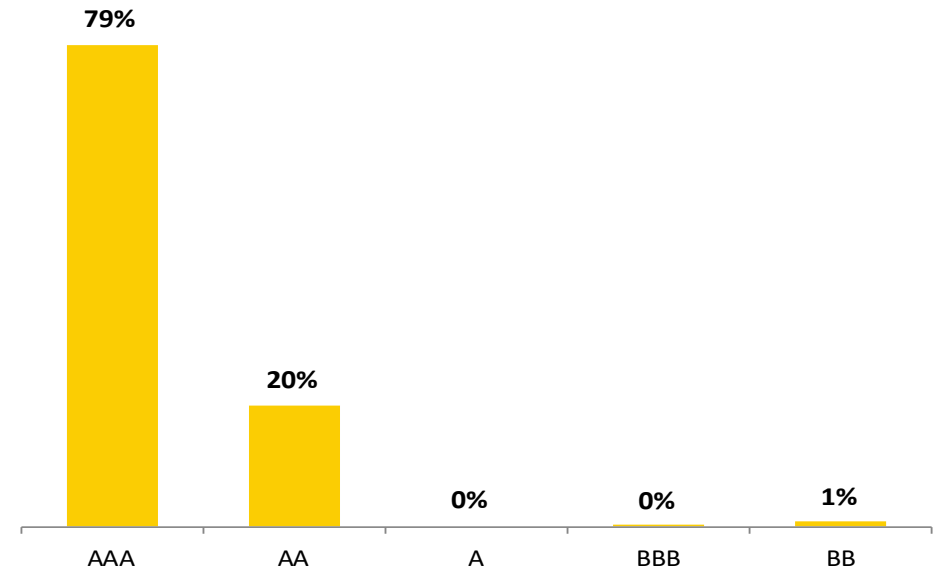
Likviditetsreserve

NOK 3,8 mrd eks. kontanter

Sammensetning likviditetsportefølje



Obligasjonsportefølje fordelt på rating



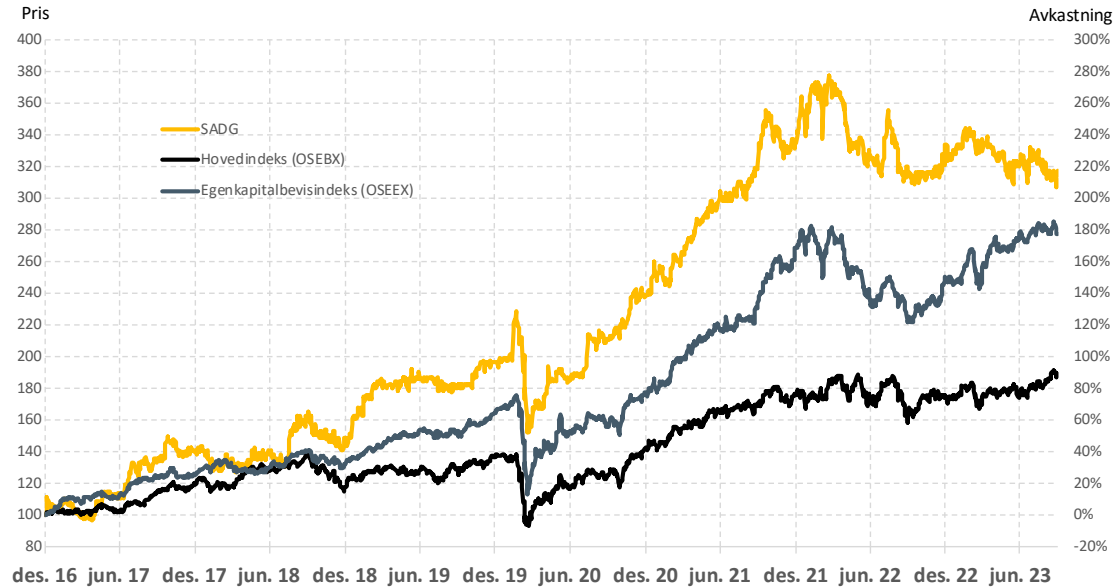
- BB er fond

Appendix



Egenkapitalbeviset

SADG: Utvikling i pris og volum på OSE



Egenkapitalbeviserne

20 største egenkapitalbeviserne per 30.09.2023	# egenkapitalbevis	Andel
1. SPAREBANK 1 SR-BANK ASA	3.485.009	15,14 %
2. SANDNES SPAREBANK	2.016.664	8,76 %
3. HOLMEN SPESIALFOND	1.712.323	7,44 %
4. AS CLIPPER	1.248.389	5,42 %
5. VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	1.103.629	4,80 %
6. ESPEDAL & CO AS	886.861	3,85 %
7. SALT VALUE AS	680.000	2,95 %
8. WENAASGRUPPEN AS	650.000	2,82 %
9. SKAGENKAIEN INVESTERING AS	500.000	2,17 %
10. SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	409.420	1,78 %
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	223.500	0,97 %
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. NORGESINVESTOR PROTO AS	125.000	0,54 %
Sum	14.862.391	64,6 %
Totalt	23.014.902	100,00 %

Nøkkeltall

	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	9M22	9M23
Vekst forvaltning	-1,1 %	5,7 %	1,1 %	2,5 %	0,2 %	2,2 %	2,0 %	1,5 %	8,3 %	5,9 %
Vekst utlån	1,4 %	1,3 %	2,0 %	2,8 %	0,0 %	2,6 %	2,4 %	1,4 %	7,6 %	6,5 %
Vekst innskudd	0,4 %	2,7 %	5,0 %	-4,0 %	0,5 %	1,5 %	6,2 %	0,3 %	4,0 %	8,5 %
Netto rentemargin	1,54 %	1,52 %	1,58 %	1,62 %	1,60 %	1,72 %	1,78 %	1,90 %	1,59 %	1,80 %
Andre inntekter % av totale inntekter	23,0 %	25,6 %	38,1 %	10,6 %	15,5 %	16,4 %	33,2 %	19,0 %	26,2 %	23,6 %
Kostnadsgrad	49,2 %	50,2 %	43,1 %	54,8 %	53,7 %	53,9 %	44,3 %	42,4 %	48,7 %	46,4 %
Kostnader % gj.sn. forvaltningskapital	1,0 %	1,0 %	1,1 %	1,0 %	1,0 %	1,1 %	1,2 %	1,0 %	1,1 %	1,1 %
Egenkapitalavkastning før skatt	10,3 %	10,1 %	14,6 %	8,1 %	7,9 %	9,4 %	13,9 %	14,5 %	10,9 %	12,5 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,6 %	9,0 %	13,5 %	6,1 %	5,9 %	8,3 %	12,7 %	11,1 %	9,5 %	10,7 %
Kapitaldekningsprosent	18,5 %	18,2 %	18,8 %	19,7 %	20,7 %	20,2 %	20,1 %	20,1 %	19,7 %	20,1 %
Kjernekapitalprosent	17,2 %	17,0 %	17,5 %	17,4 %	18,4 %	18,2 %	18,2 %	18,2 %	17,4 %	18,2 %
Ren kjernekapitalprosent	16,6 %	16,3 %	16,9 %	16,8 %	17,8 %	17,5 %	17,1 %	17,5 %	16,8 %	17,5 %
Risikovektet kapital	16.689	16.944	16.369	16.452	16.638	16.841	17.236	16.868	16.452	16.868
Antall årsverk	138	140	147	147	151	155	155	155	147	155
Børskurs	99	103	92	89	94	87	85	83	89	83
Egenkapitalbevisprosent	63,4	63,5	63,5	63,5	63,8	63,5	63,6	63,6	63,5	63,6
Fortjeneste per egenkapitalbevis (konsern)	2,2	2,0	3,1	1,5	1,5	2,0	3,1	2,8	6,6	7,9
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	90,2	91,6	94,7	96,1	100,4	96,2	99,3	102,0	96,1	102,0
Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån	0,15 %	0,15 %	0,12 %	0,12 %	0,12 %	0,11 %	0,11 %	0,11 %	0,12 %	0,11 %
Gruppenedskrivninger i % av utlån etter ind. Nedskrivninger	0,23 %	0,22 %	0,23 %	0,23 %	0,23 %	0,22 %	0,24 %	0,23 %	0,23 %	0,23 %
Innskuddsdekning	50,6 %	51,3 %	52,8 %	49,3 %	49,6 %	49,0 %	50,8 %	50,2 %	49,3 %	50,2 %
Innskuddsdekning morbank	82,5 %	83,3 %	90,0 %	84,7 %	88,8 %	93,7 %	95,0 %	95,5 %	84,7 %	95,5 %

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

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

Kontakter

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

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

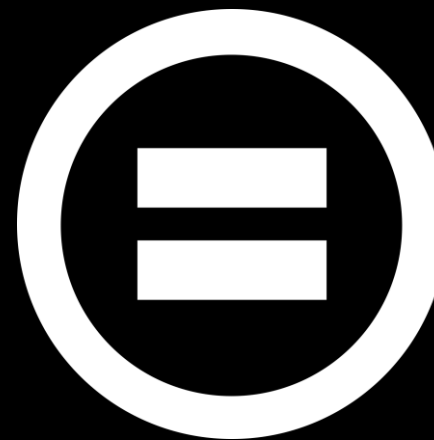
Tomas Nordbø
Finansdirektør
Telefon: +47 922 11 865

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.