



**Rogaland
Sparebank**



Den Gule Banken, Sandnes Sparebank

Resultat 2.kvartal 2024

Agenda

- Rogaland Sparebank – 1.august 2024
- Historisk godt første halvår for Sandnes Sparebank
- Solid kredittkvalitet i et stabilt markedsområde



Nesten 150 års historie..

Sandnes Sparebank (1875) og Hjelmeland Sparebank (1907) blir Rogaland Sparebank



- ✓ **39,7 mrd i forretningskapital**
- ✓ **Utlån 34 mrd**
- ✓ **Innskudd 17 mrd**
- ✓ **74 % andel privatmarked**
- ✓ **85% av utlån i Rogaland**
- ✓ **Antall ansatte (bank): 150**
- ✓ **Ren kjernekapital på 17,9% (krav 16,8%)**



I AUGUST KOMMER
EN HELT NY BANK
DU KJENNER OSS
ERA FAR

SOMMER
FERIE



1. AUGUST
BIG
BANG

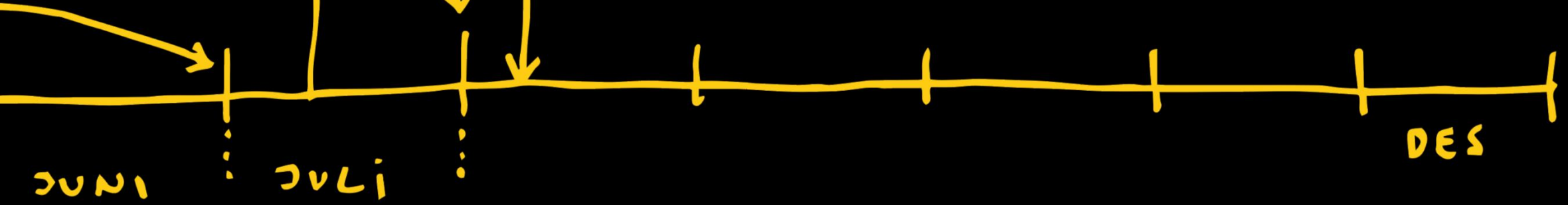


Rogaland
sparebank

DU ER ROGALAND
VI ER ROGALAND
SPAREBANK



LANSERINGS PERIODE





Ny bank og nytt navn = høy aktivitet

- Ny merkevarestrategi
- Profilen er ny, men fortsatt gul og kjent.
- Økt synlighet i markedsområdet
- Bygge felles kultur og stolthet
- Rogaland Sparebank Gavefond
- Sponsorater som en del av merkevarestrategien



Du er Rogaland
Vi er Rogaland Sparebank

DU KJENNER OSS FRA FØR

Nå slår Den Gule Banken, Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank seg sammen og blir banken for Rogaland. Enten du flytter inn eller ut – velkommen til Rogaland Sparebank.

Du finner oss på rogalandsparebank.no



**Rogaland
Sparebank**

Agenda

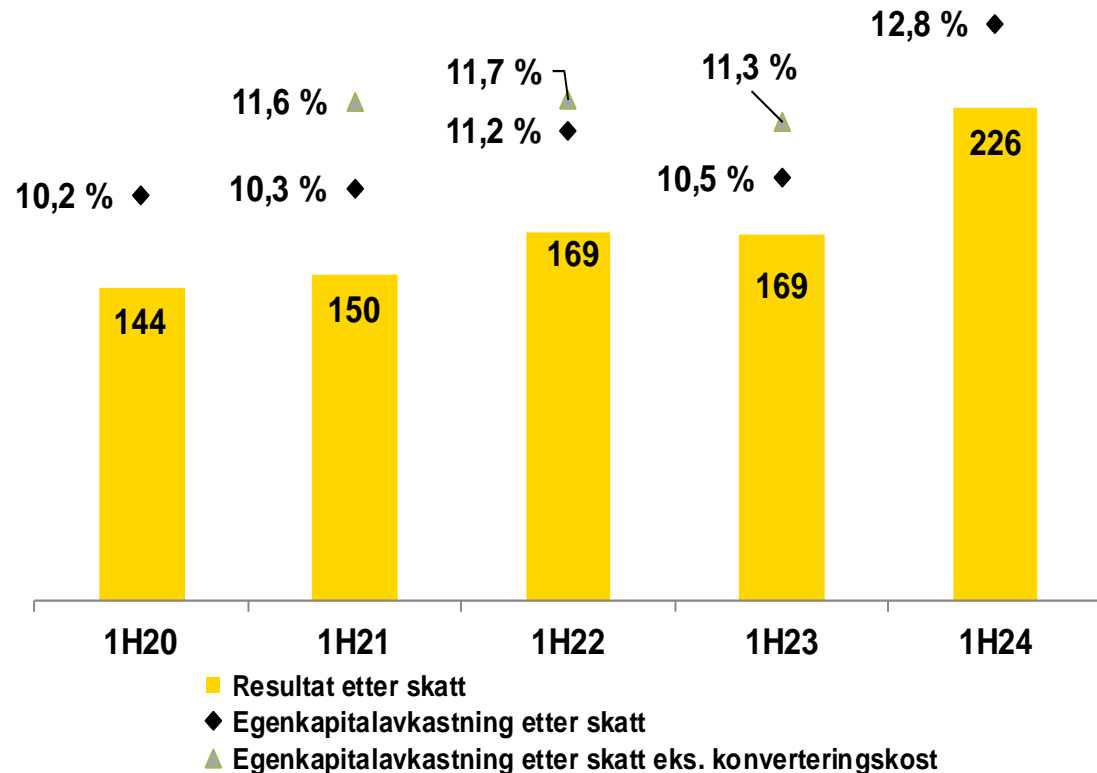
- Rogaland Sparebank – 1.august 2024
- Historisk godt første halvår for Sandnes Sparebank
- Solid kredittkvalitet i et stabilt markedsområde



Den Gule Banken, Sandnes Sparebank

Solid resultat for banken, sterk utvikling i underliggende bankdrift

Resultat og egenkapitalavkastning



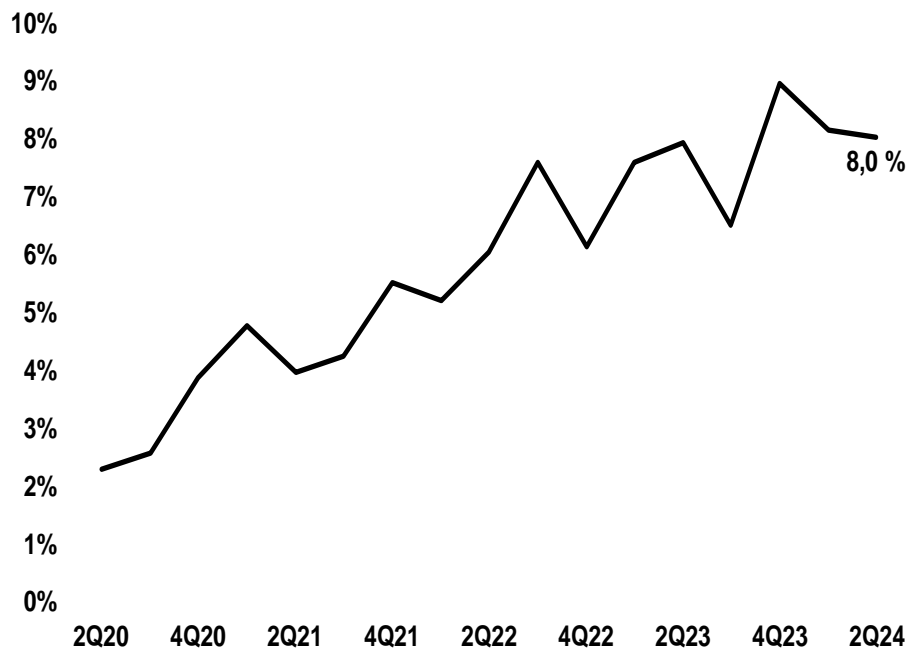
Første halvår 2024

- Resultat etter skatt MNOK 226,0 (168,7)
- Egenkapitalavkastning etter skatt på 12,8 % (10,5 %)
- Fortjeneste pr EK-bevis (EPS) på 6,8 kroner (5,1)
- Brutto utlånsvekst siste 12 mnd. på 8,0 % (8,0 %)
- Netto rentemargin på 1,94 % (1,75 %)
- Netto tap på MNOK 20,2 (12,8)
- Solid bank med ren kjernekapital 17,5 % (17,1 %)
- Kostnader MNOK 169,6 (187,0)

Utlånsvekst 8,0 % siste 12 måneder

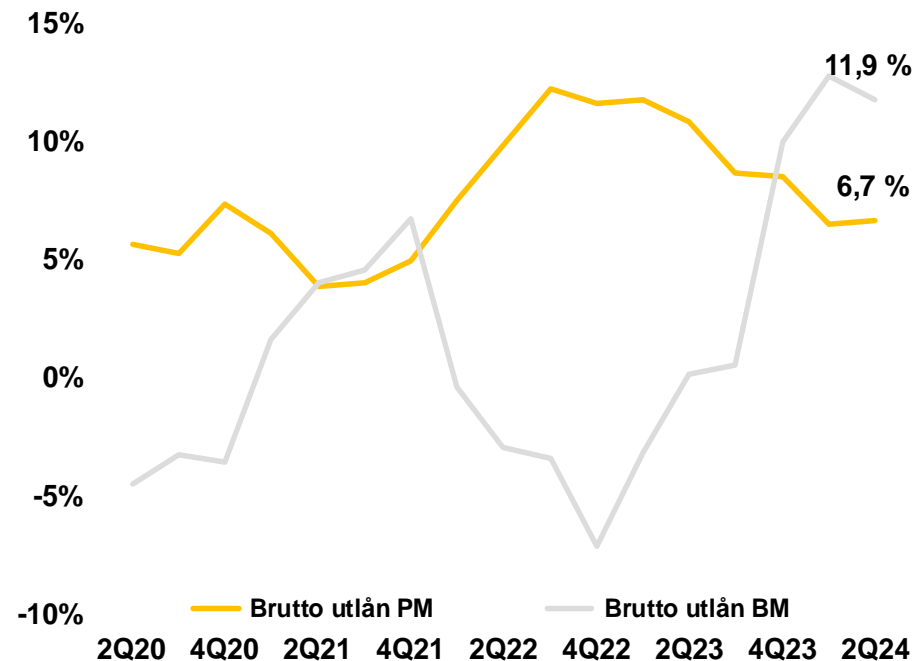
God utlånsvekst, banken tar markedsandeler i begge segment

Utlånsvekst konsern (12 mnd.)



- Totale utlån har økt med NOK 2,3 mrd (8,0 %) Siste 12 mnd.
- Siste kvartal økte utlån til kunder med MNOK 672 (2,2 %)

Utlånsvekst divisjonsfordelt (12 mnd.)

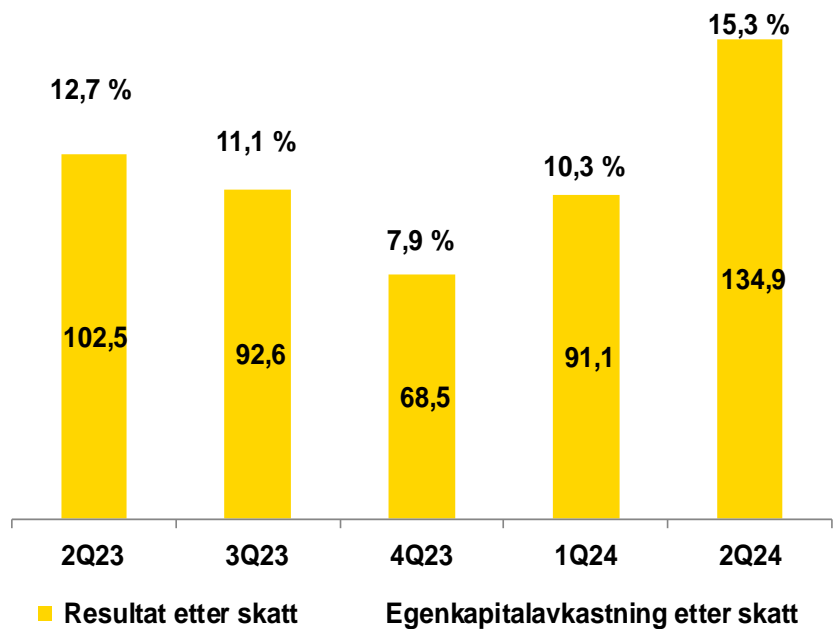


- Utlån til private er opp NOK 1,4 mrd (6,7 %) siste 12 mnd. Siste kvartal økte utlån MNOK 556 (2,5 %).
- Brutto utlånsvolum for bedriftsmarkedet er opp MNOK 857 (11,9%) siste 12 mnd., og opp MNOK 116 (1,5 %) siste kvartal

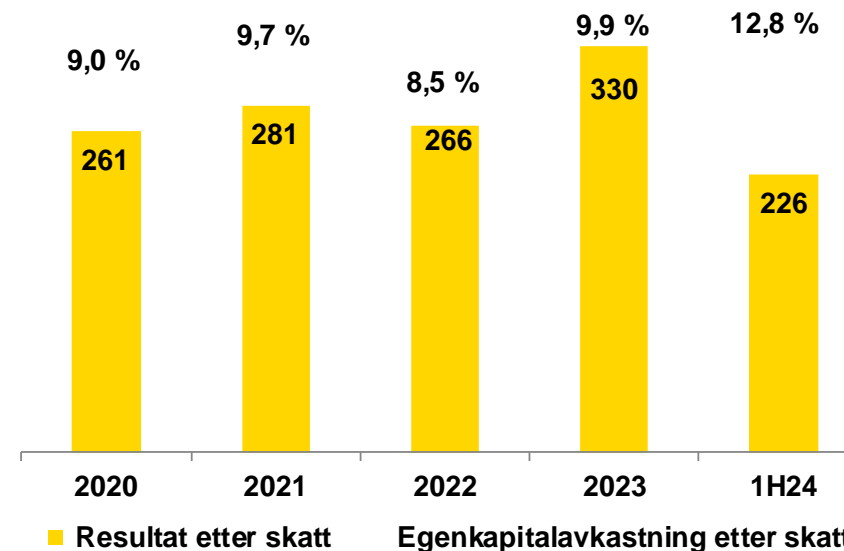
Resultatutvikling

Bedring i underliggende bankdrift

Resultat etter skatt, siste fem kvartal



Resultat etter skatt, årlig

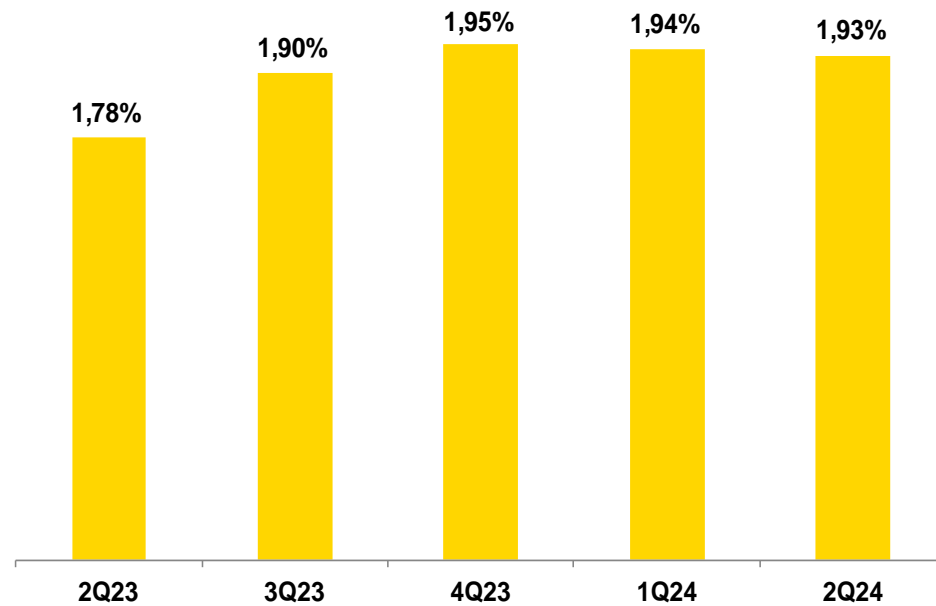


- Egenkapitalavkastning 2023 uten konverteringskostnader 10,5%, 8,7 % for 2022

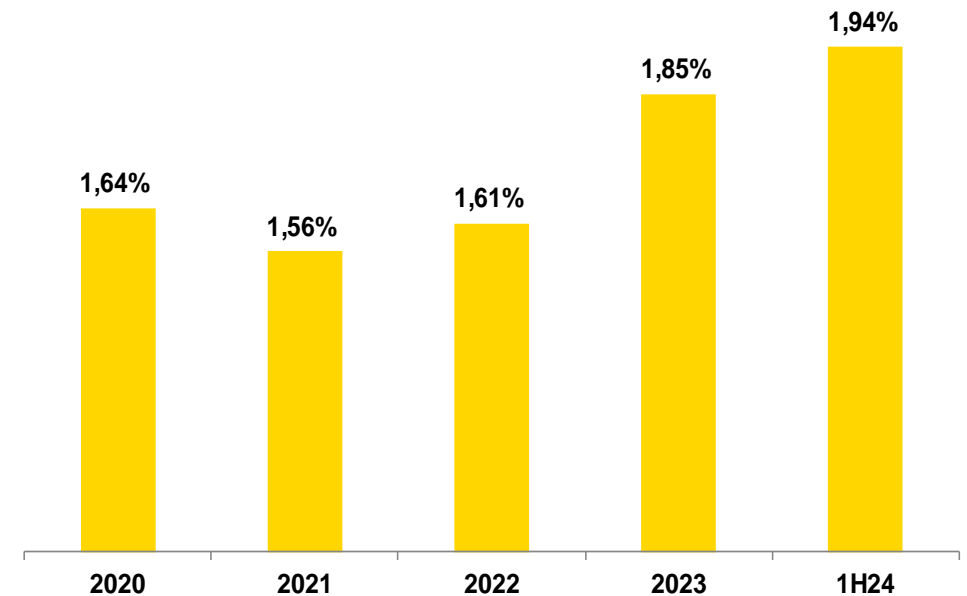
Netto rentemargin

Stabil netto rentemargin – siste renteheving med effekt fra mars i privatmarkedet

Netto rentemargin, siste 5 kvartaler



Netto rentemargin, årlig



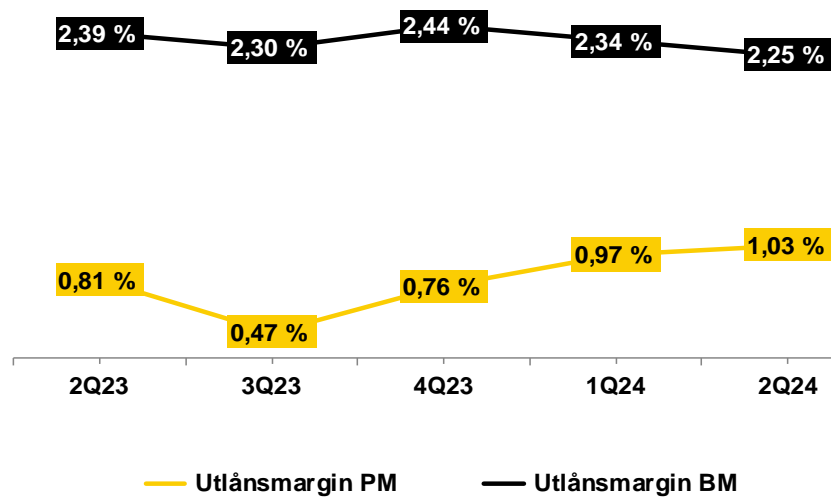
- Renteendringer i privatmarkedet medfører en del tidsetterslep (8 ukers varsling)
- Renteendringen i bedriftsmarkedet får rask effekt (2 ukers varsling)
- 48% innskuddsdekning

- Netto rentemargin morbank 2,49 % (2,20 %)

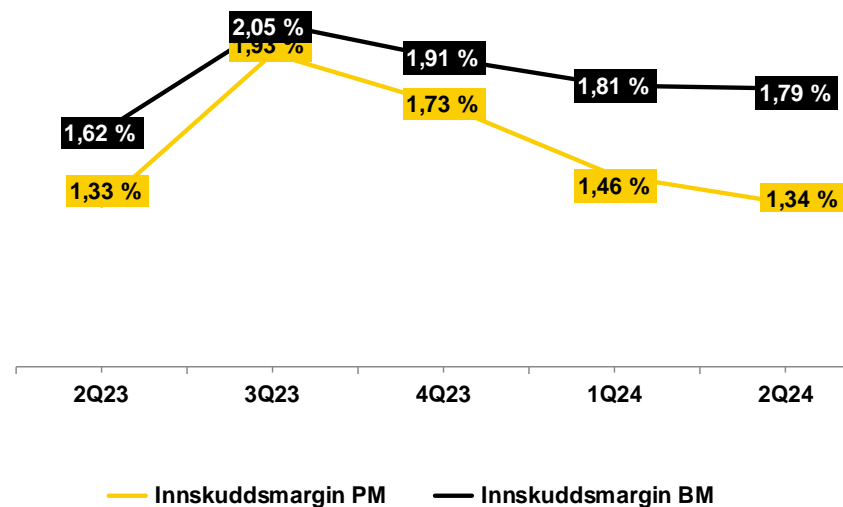
Utlåns- og innskuddsmargin

Stabil Nibor medfører bedring i utlånsmargin og reduksjon i innskuddsmargin for privatmarked

Utlånsmarginer



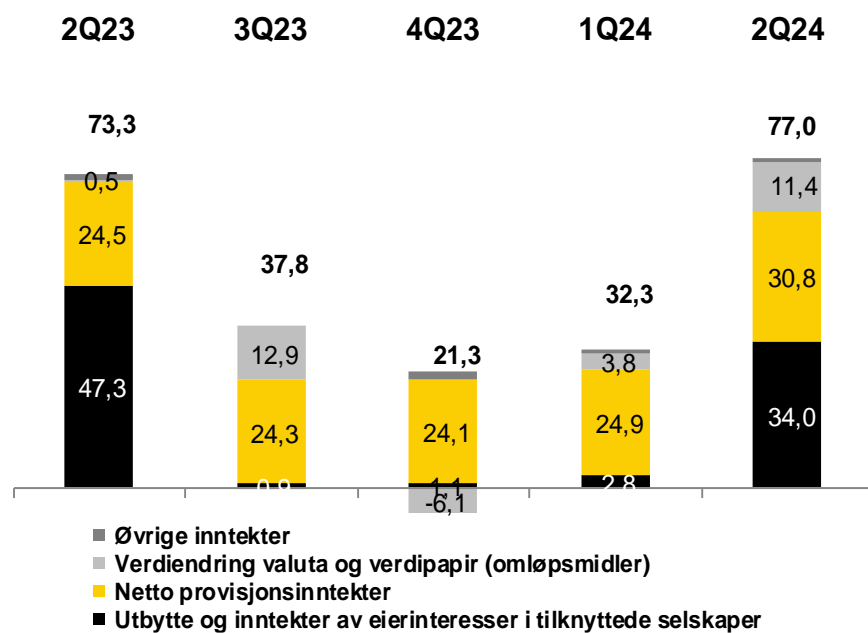
Innskuddsmarginer



Andre inntekter

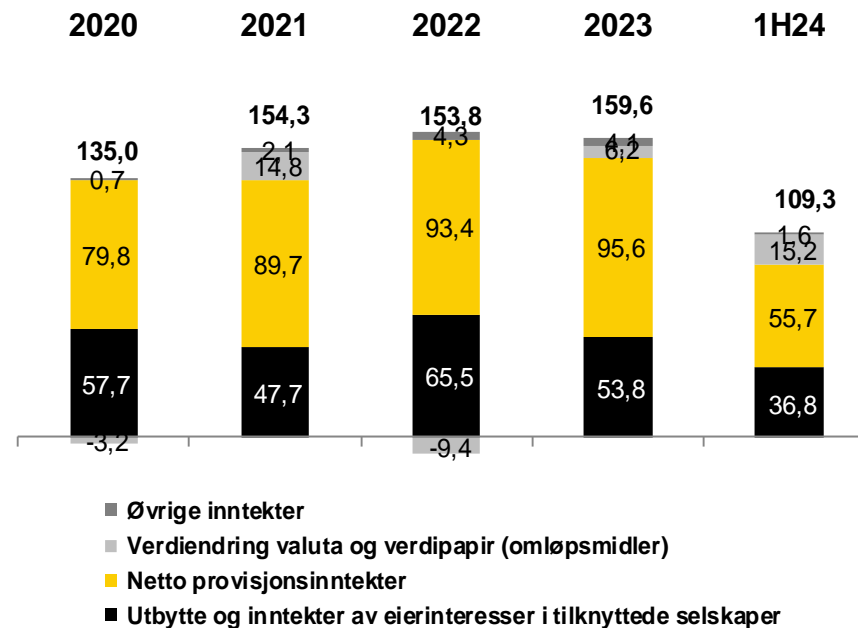
Bedring i andre inntekt er for kvartalet

Andre inntekter, siste 5 kvartaler



- Utbytte fra Eika Gruppen for 2023 MNOK 28,4 (44,8) bokført i andre kvartal 2024
- Bedring i provisjonsinntekter innen betalingsformidling

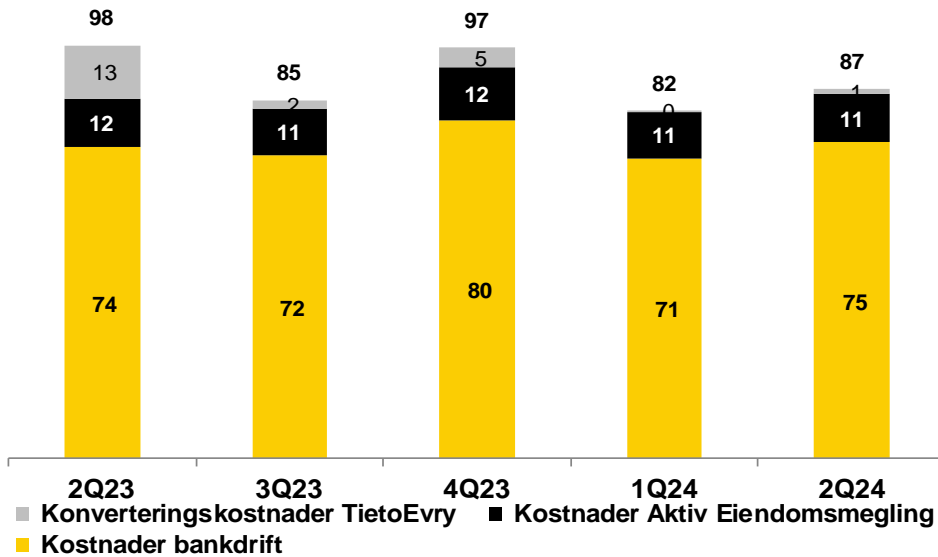
Andre inntekter, årlig



Kostnadsutvikling

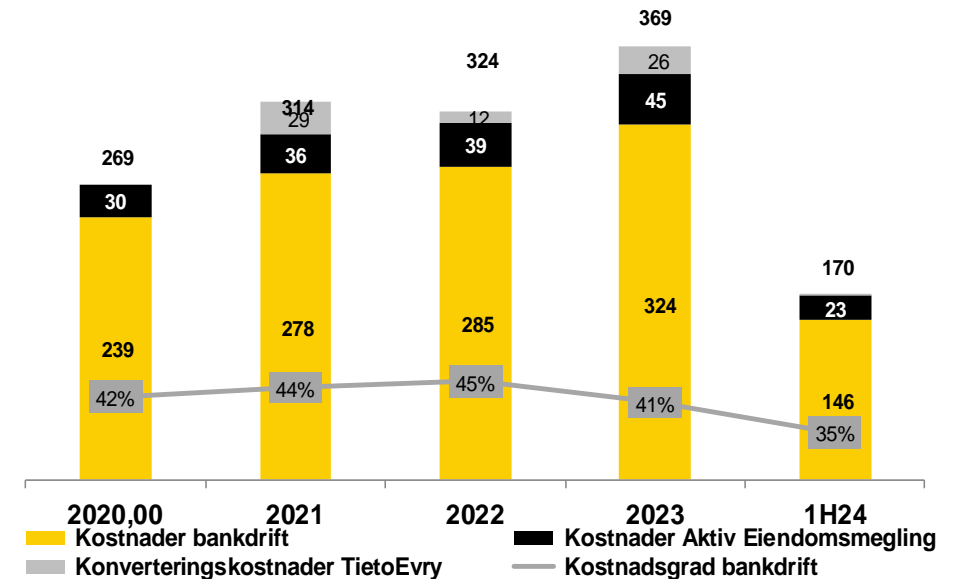
Stabile driftskostnader i banken

Andre driftskostnader, siste 5 kvartaler



- Antall årsverk i morbank er stabil rundt 125 ansatte
- Fusjonskostnader med Hjelmeland sparebank blir i hovedsak belastet andre halvår 2024, 2 MNOK er belastet i andre kvartal
- Kostnader knyttet til fusjon blir belastet andre halvår og er beregnet til ca 35 MNOK. Inntektsføring av badwill anslås å dekke fusjonskostnadene i sin helhet

Andre driftskostnader, årlig



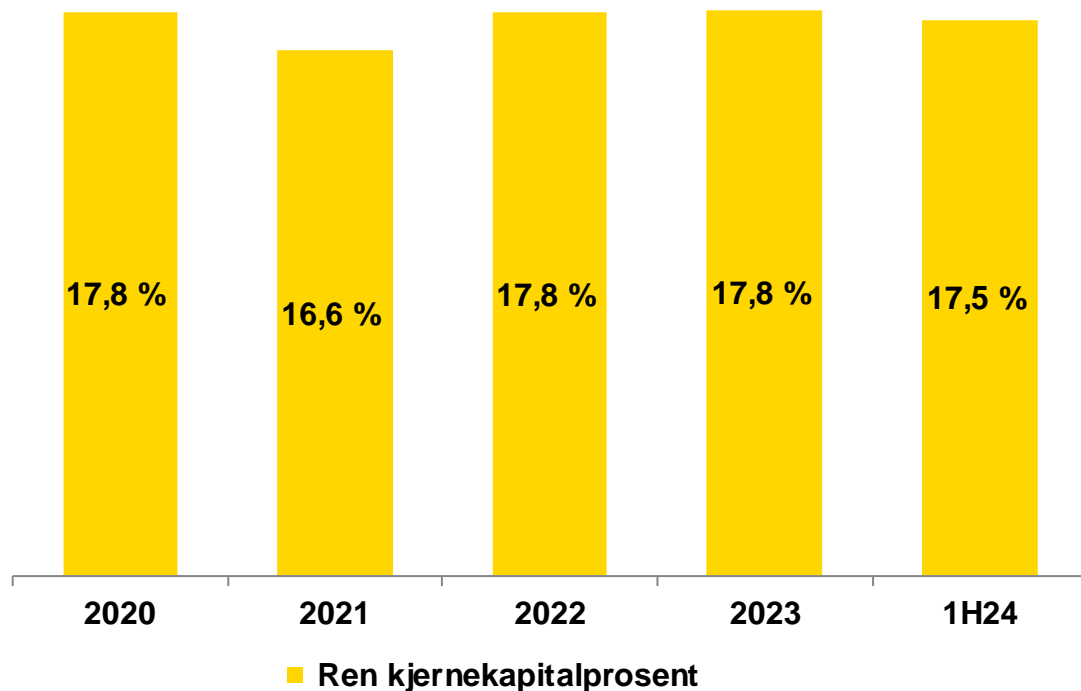
- Kostnadsgrad underliggende bankdrift er 35 % for første halvår
- Bytte av kjernesystem fra SDC til TietoEvry er belastet 67 MNOK i perioden 2021-2023. Konvertering gjennomført i april 2023 og er i sin helhet utgiftsført

Underliggende bankdrift inkluderer drift morbank og boligkreditselskap

Godt kapitalisert og rustet for videre vekst

Ren kjernekapitaldekning på 18,6 % inkludert årets resultat. Uvektet egenkapitalandel 9,1 %

Ren kjernekapitaldekning (CET-1)



En godt kapitalisert bank

- CET-1 minste krav på 15,2 % fra 31.12.23
- CET-1 minste krav på 15,3 % fra 1.8.24
- Internt mål om + 1.0 % management buffer over til enhver tid pålagt myndighetskrav (øker til 1,5% den 1.8.24)
- Internt kapitalmål på minimum 16,8% fra 1.8.24
- Foreløpige estimater av ny standardmetode (Basel IV) medfører ca 2,6 % økt i CET-1

Agenda

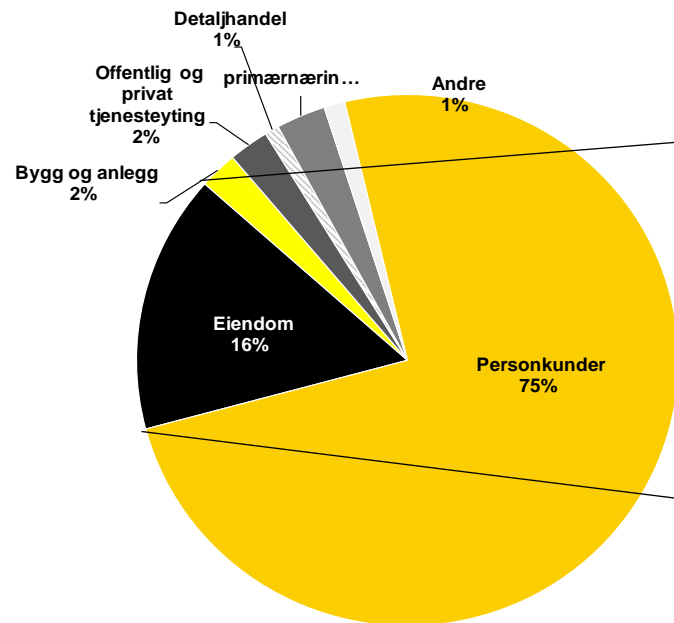
- Rogaland Sparebank – 1.august 2024
- Historisk godt første halvår for Sandnes Sparebank
- Solid kredittkvalitet i et stabilt markedsområde



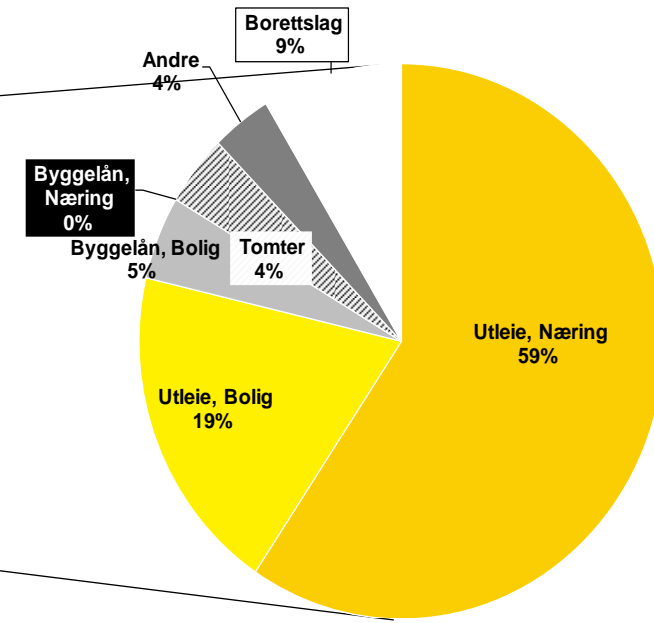
Utlån til kunder

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

Utlån til kunder, sektorfordelt



Utlån til eiendom

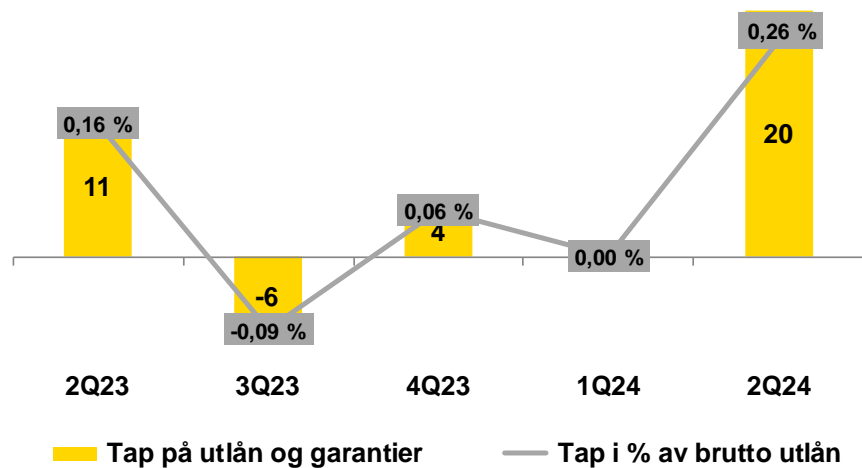


- Lav eksponering mot sykliske industrier
- Ubetydelig direkte eksponering mot oljerelatert virksomhet
- Stabilt innen næringseiendom

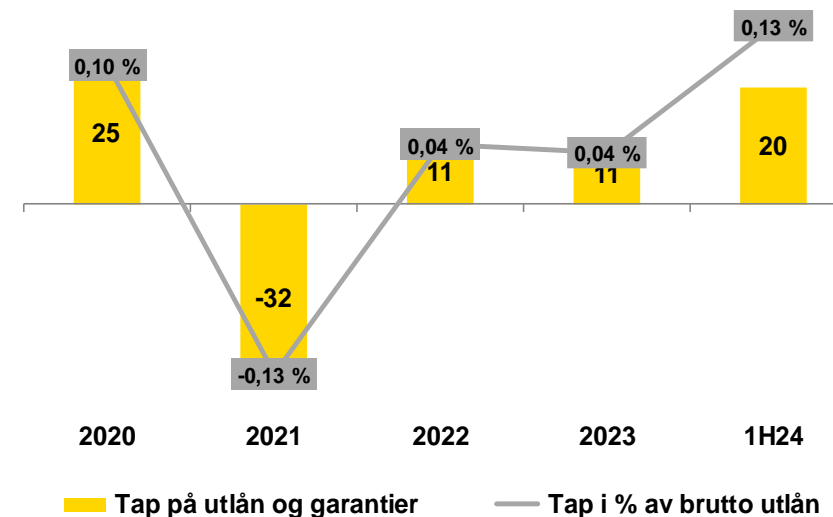
Tapsutvikling

Stabilt lave tap til tross for urolige finansmarkeder og makroøkonomisk usikkerhet

Tap på utlån og garantier, siste 5 kvartaler



Tap på utlån og garantier, årlig

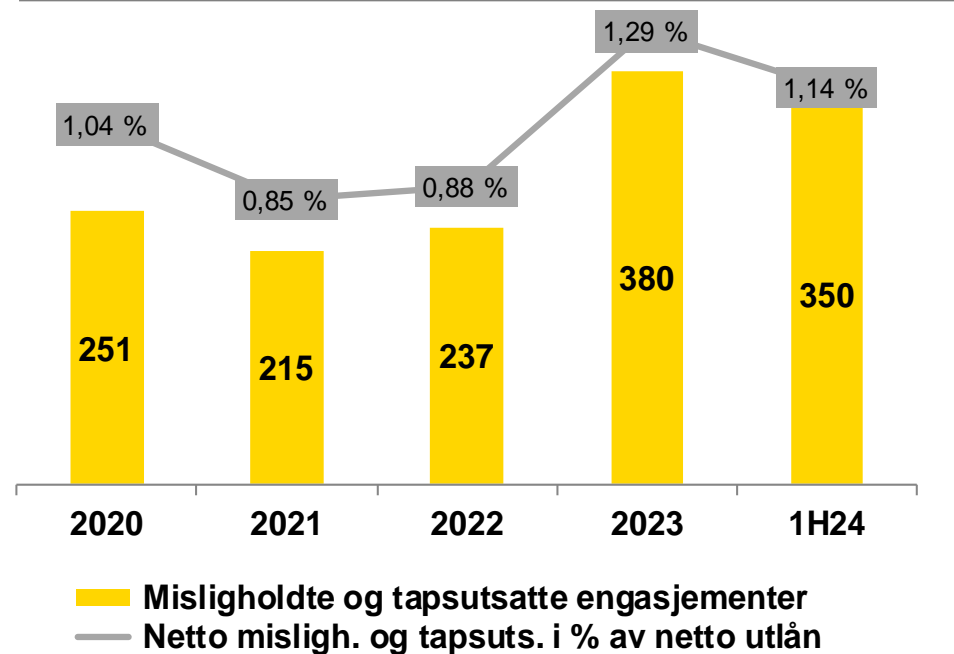


- Noe økte tap for kvartalet
- Skyldes i hovedsak misligholdte renter og et par enkelt engasjement

Nedskrivninger og tapsutsatte

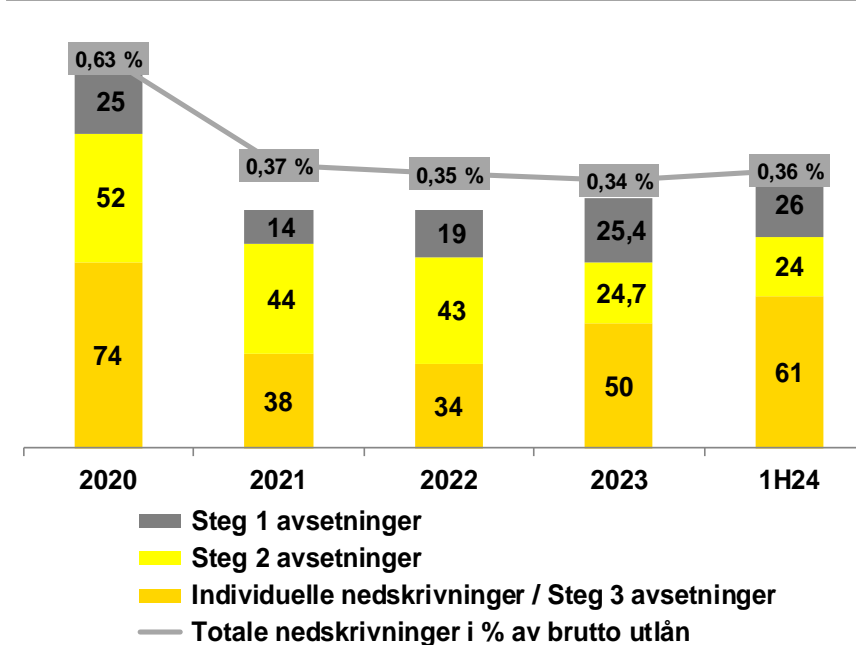
Noe bedring i misligholdte engasjementer, stabil utvikling

Netto misligholdte og tapsutsatte , årlig



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

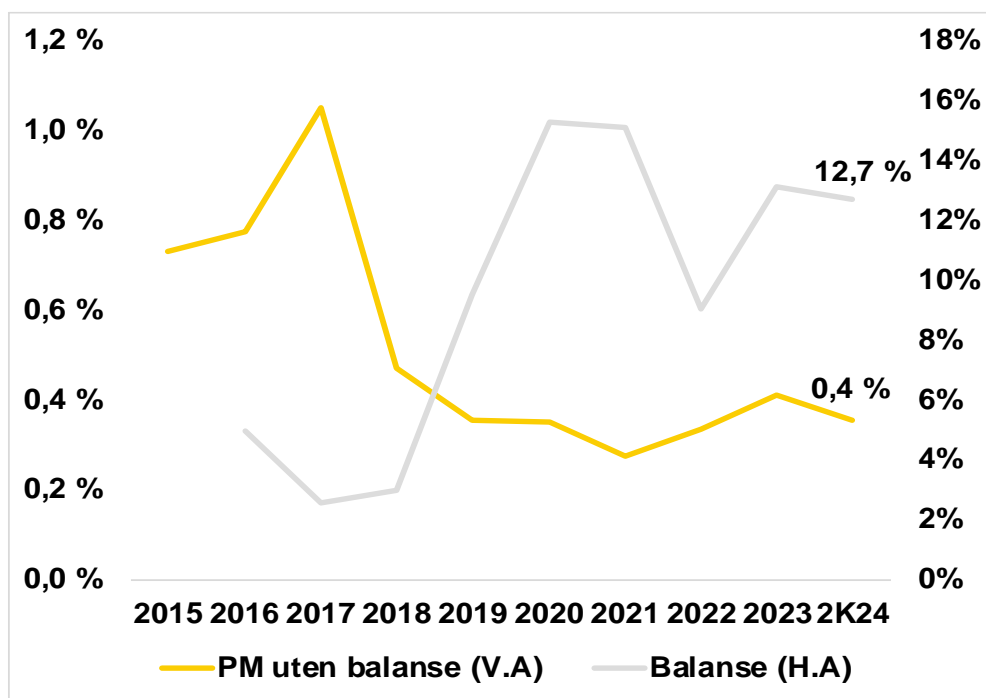
Balanseførte nedskrivninger , årlig



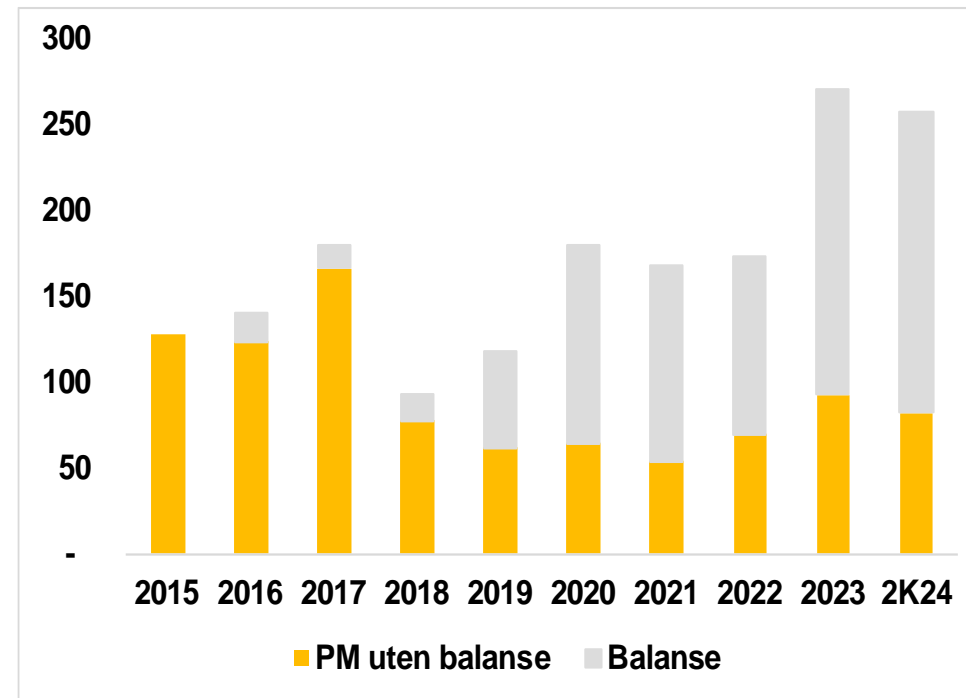
Misligholdsrate privatmarked

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

Brutto misligholdte og tapsutsatte PM



Brutto misligholdte og tapsutsatte PM

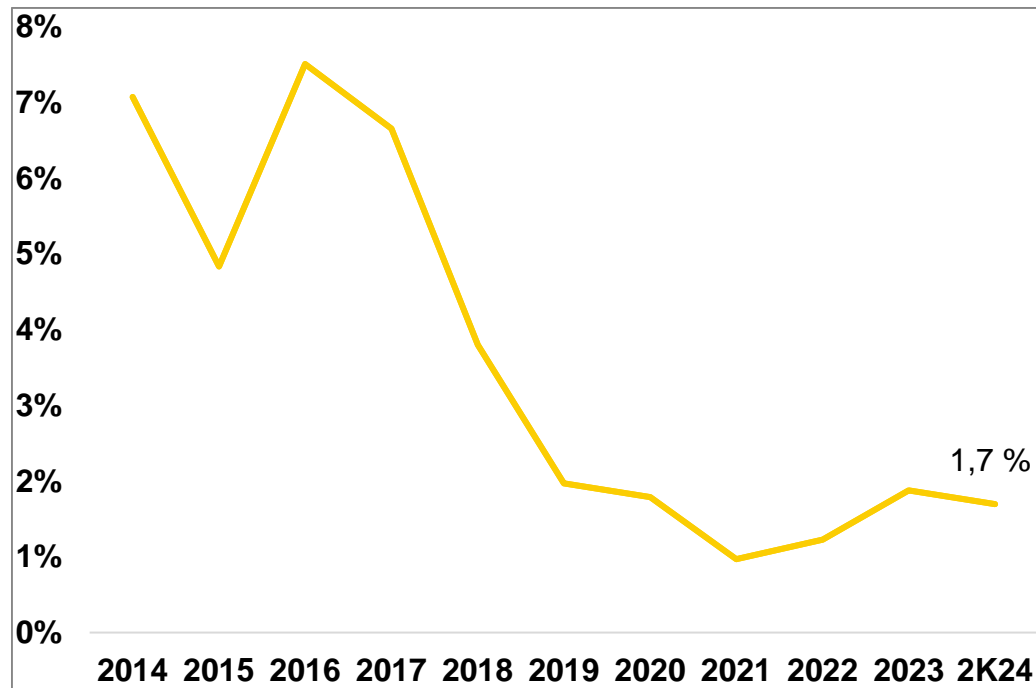


Forventet mislighold i Balansebank er 10 %. Lån i Balansebank er sikret i privatbolig innen 85 % av verdien

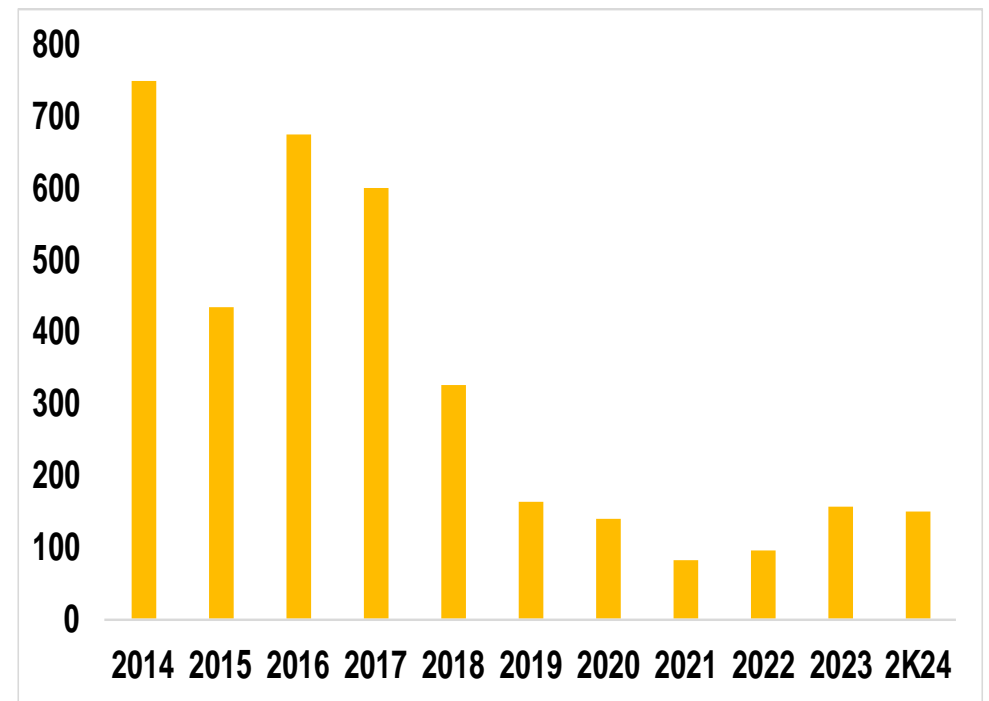
Misligholdsrate bedriftsmarked

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

Brutto misligholdte og tapsutsatte BM

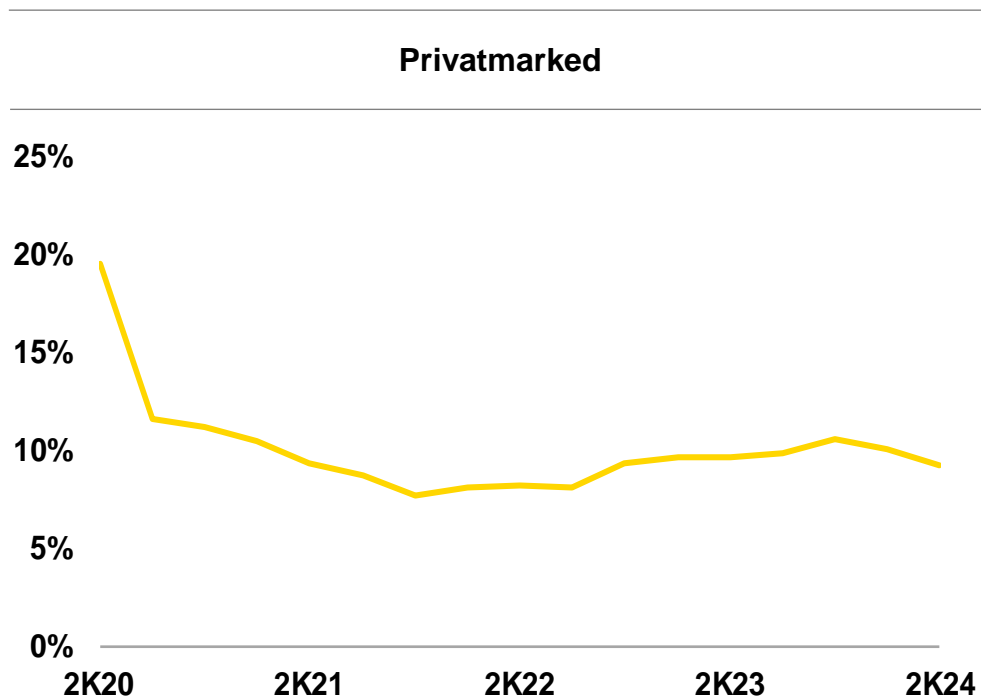


Brutto misligholdte og tapsutsatte BM

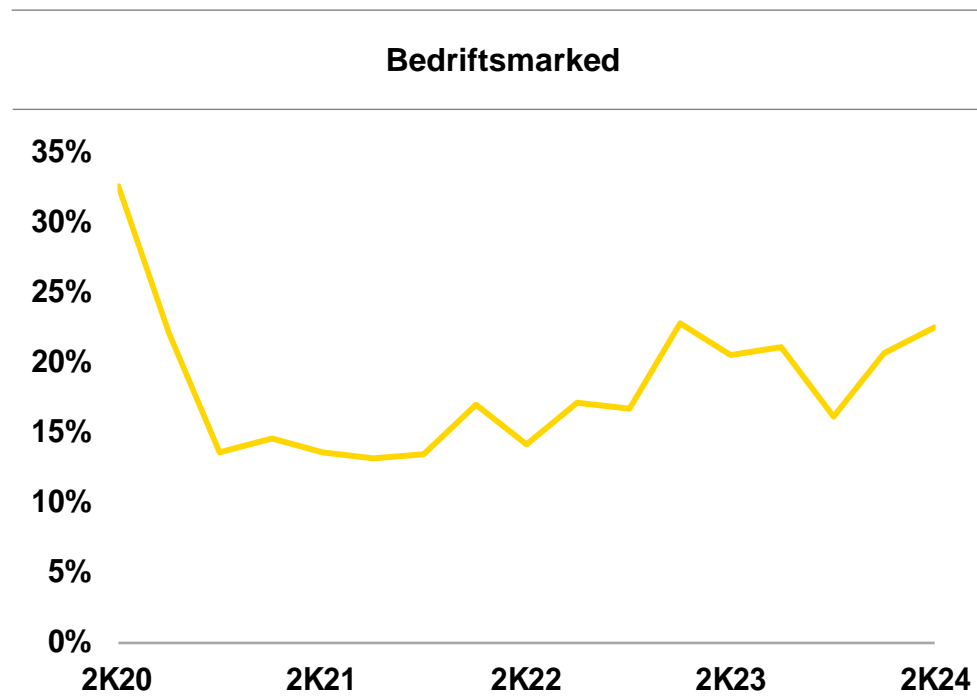


Avdragsfrihet

Lite økning i avdragsfrihet til tross for mer krevende tider



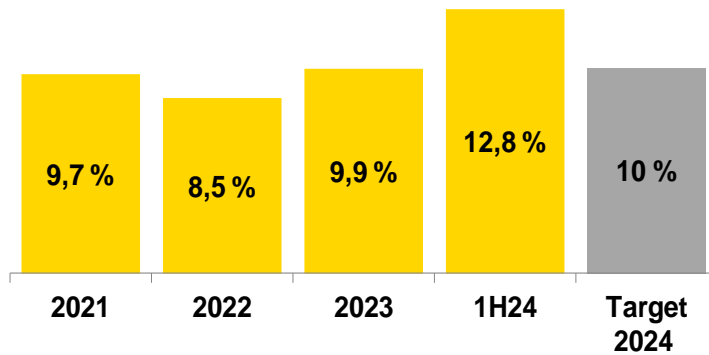
Kunder med lavere enn 60% av boligverdien kan selv bestemme om de vil ha avdragsfrihet for en periode



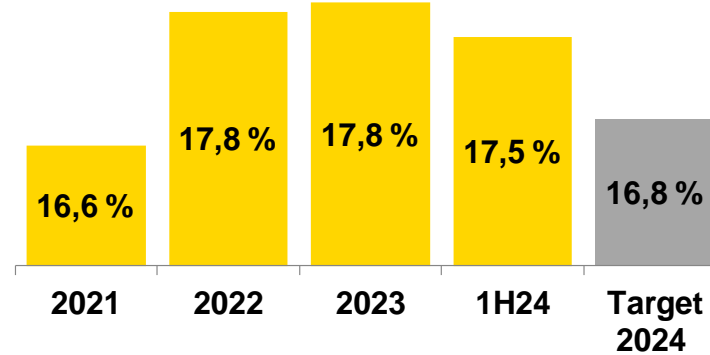
Tomtelån har normalt avdragsfrihet

Finansielle mål for strategiperioden 2021-2024

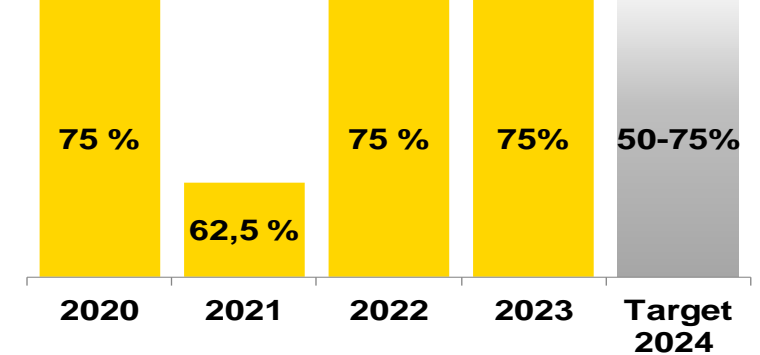
Egenkapitalavkastning



Soliditet

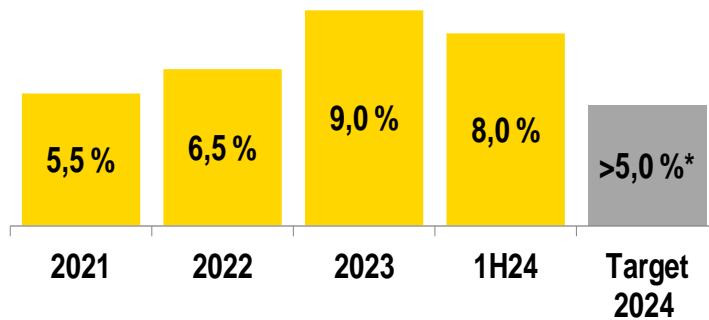


Utbyttegrad

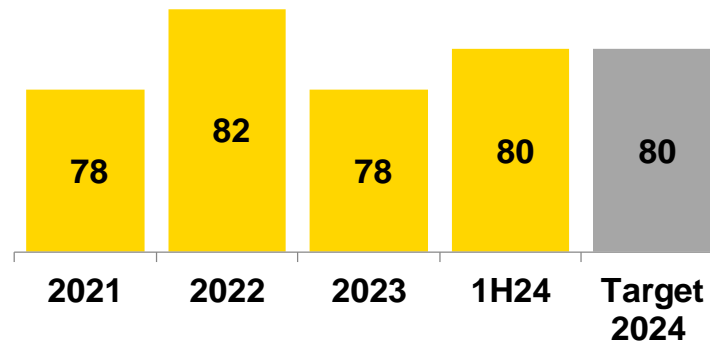


* Internt mål om + 1,0 % management buffer over det til enhver tid gjeldende myndighetskrav (1,5% gjeldende fra 1.8.24)

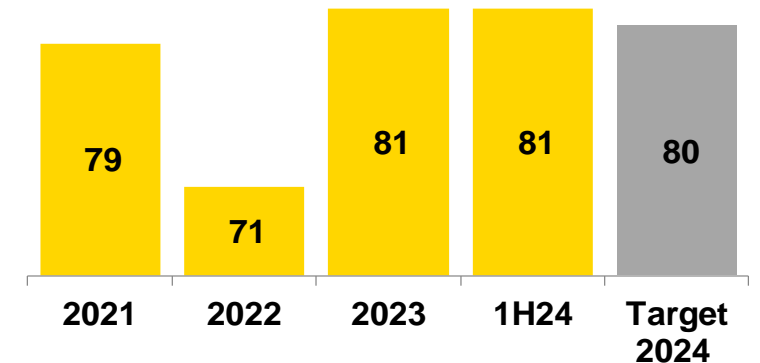
Lønnsom vekst



Kundetilfredshet PM



Kundetilfredshet BM



*Vil være avhengig i kredittveksten i markedsområdet

*Økt satsning i Stavanger kan medføre høyere vekst



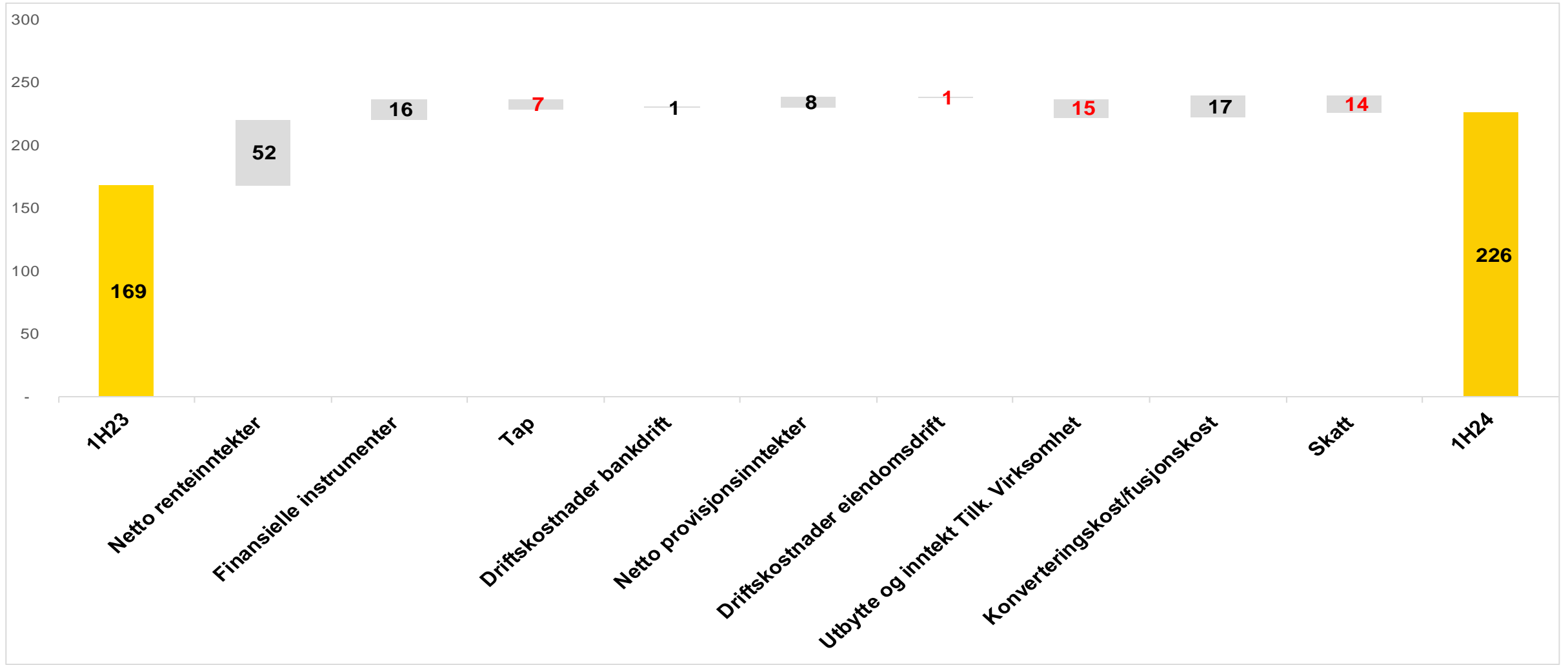
Spørsmål?



**Rogaland
Sparebank**

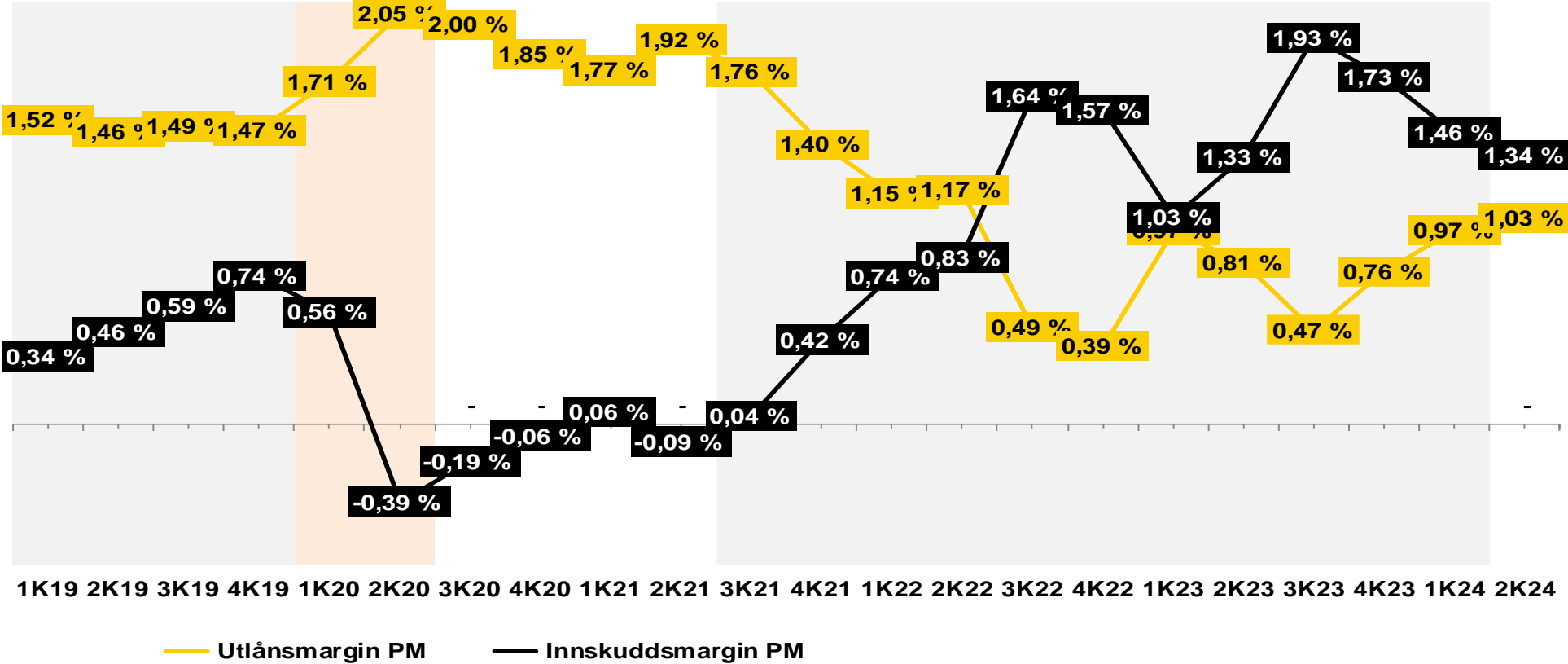
Resultatutvikling hovedposter

Stadig bedring i underliggende drift



Marginer privatmarked – lave utlånsmarginer i stigende rentemarked

Innskuddsdekning PM, ca 37 % , PM utgjør 75 % av bankens totale utlån

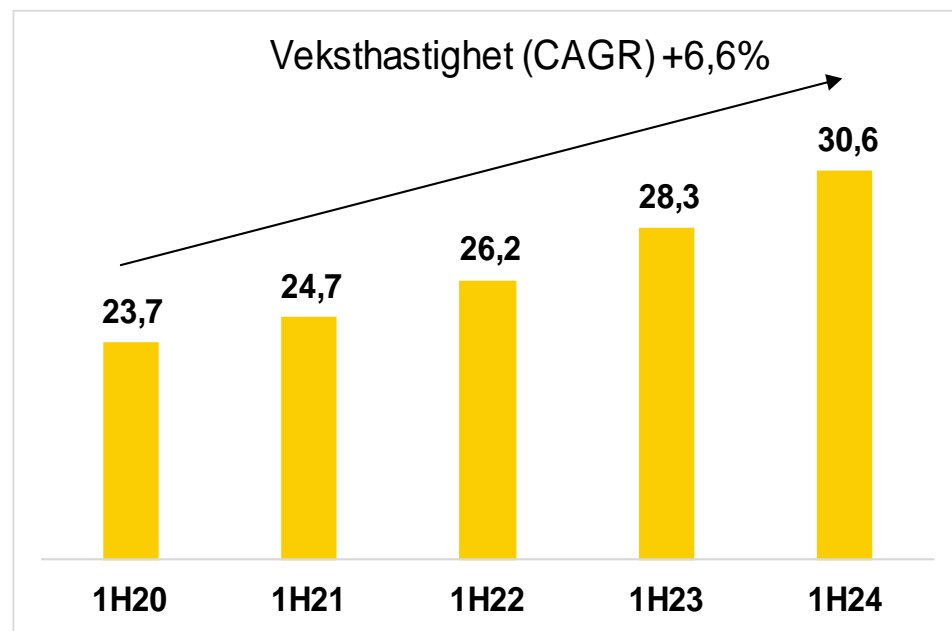


Norges Bank i rentehevingssyklus i grått, rentesenkningssyklus i gult og uendret i hvitt

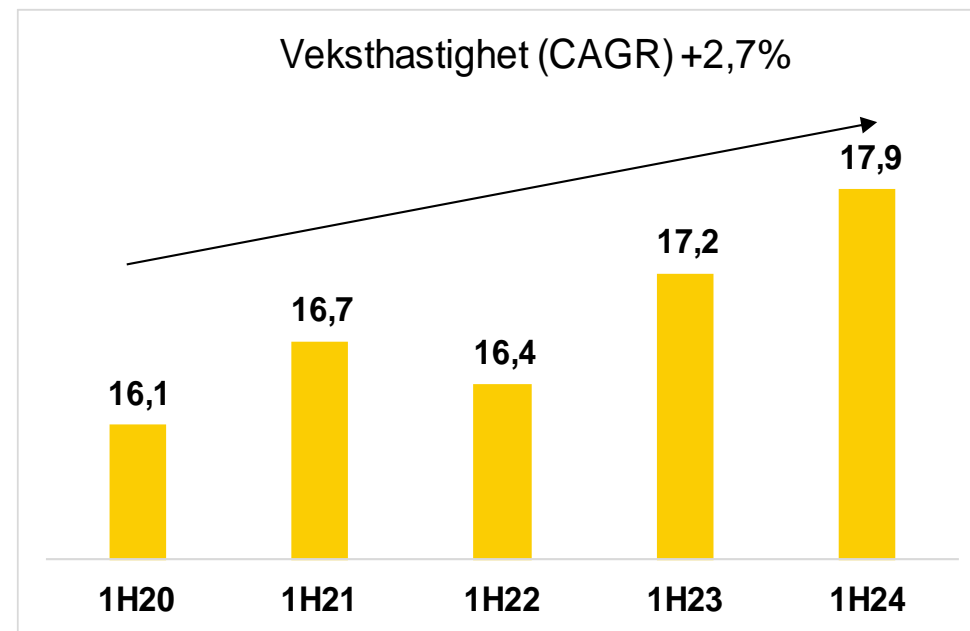
Økning i utlånsvolum har lavere kapitalbinding

Volumvekst innen privatmarked og SMB bedrifter krever mindre kapital

Netto utlån



Beregningsgrunnlag

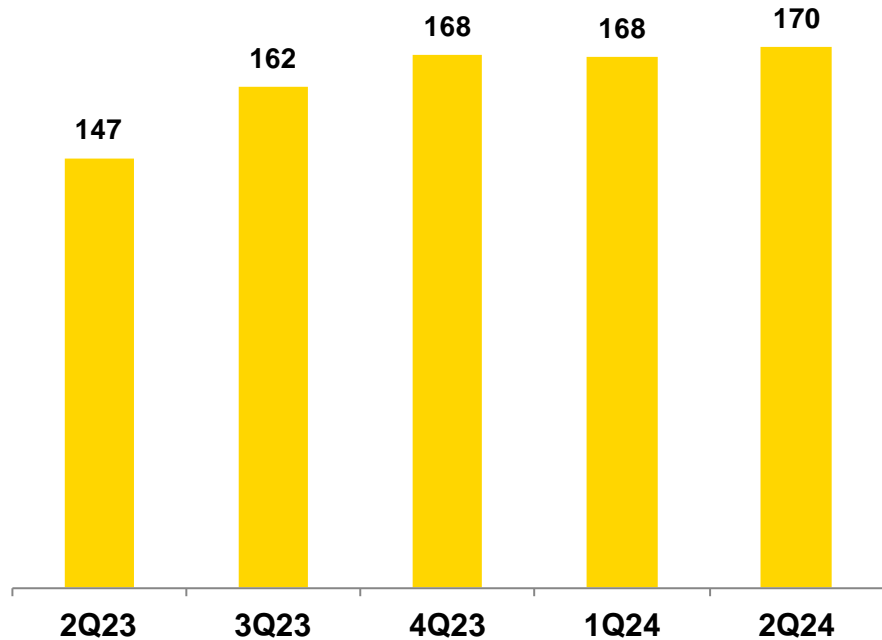


- Beregningsgrunnlaget er risikojustert utlånsvolum og benyttes til kapitalberegning (kapitalbinding)

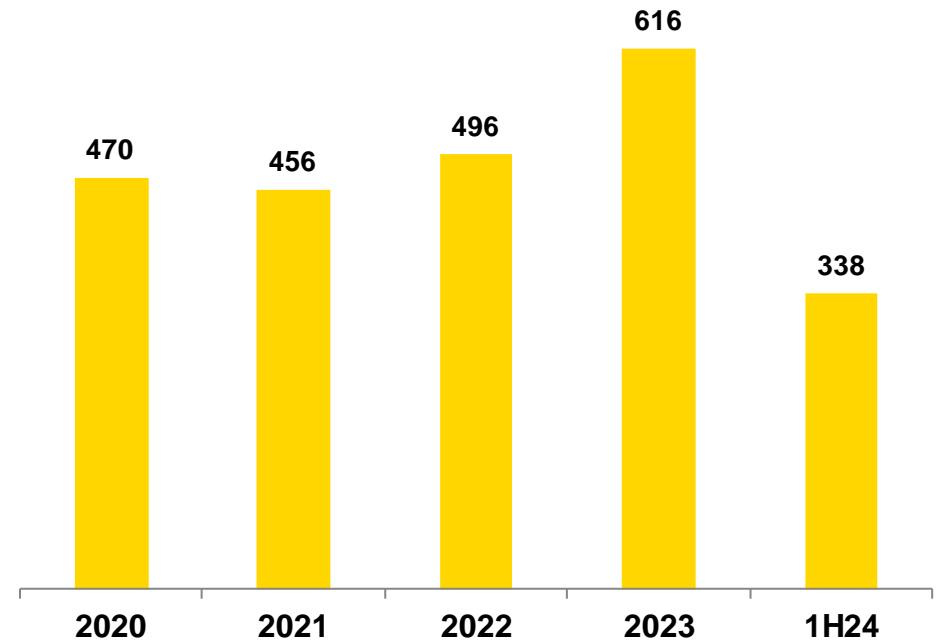
Rentenetto

Stabil utlånsvekst og effekt av renteendringer medfører økt rentenetto

Rentenetto, siste 5 kvartaler



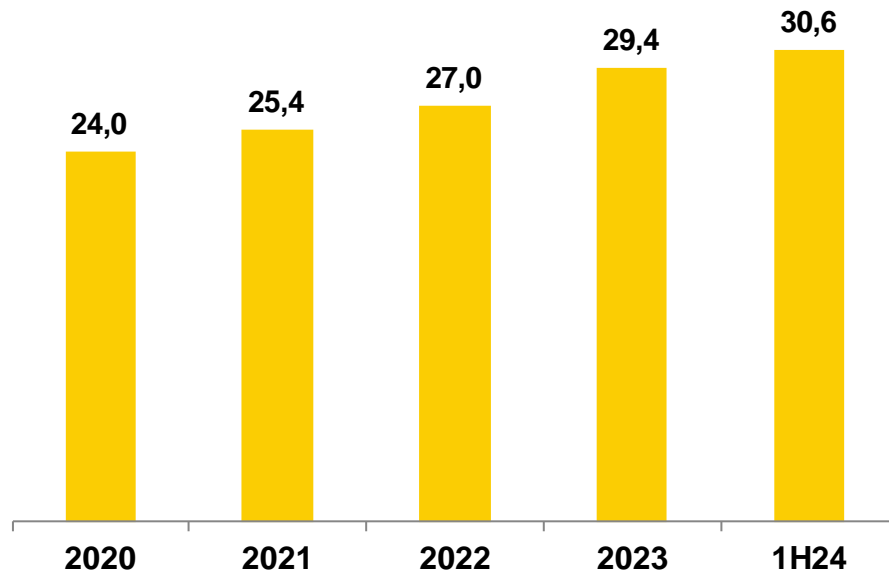
Rentenetto, årlig



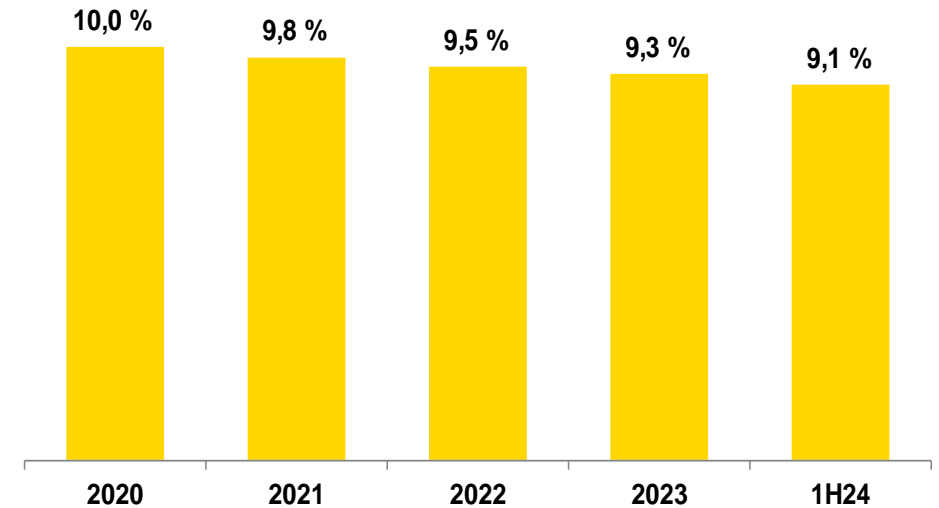
Økning i utlånsvolum og fortsatt sterk kapitalposisjon

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

Netto utlån



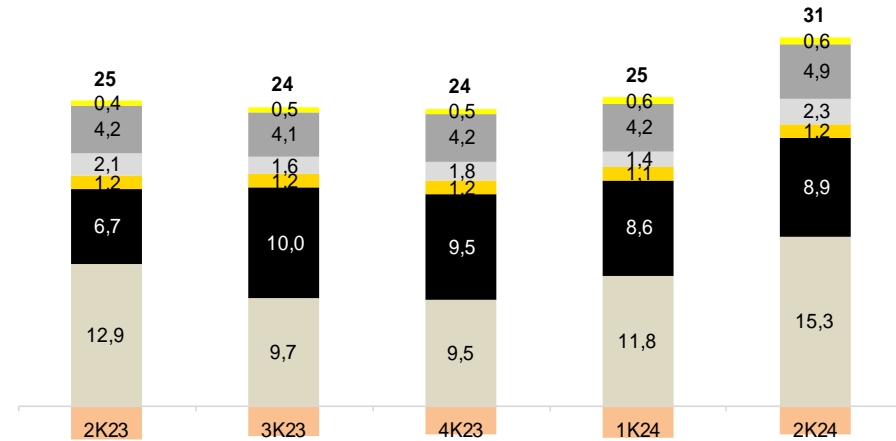
Egenkapitalandel (EK/FK), årlig



Netto provisjonsinntekter

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

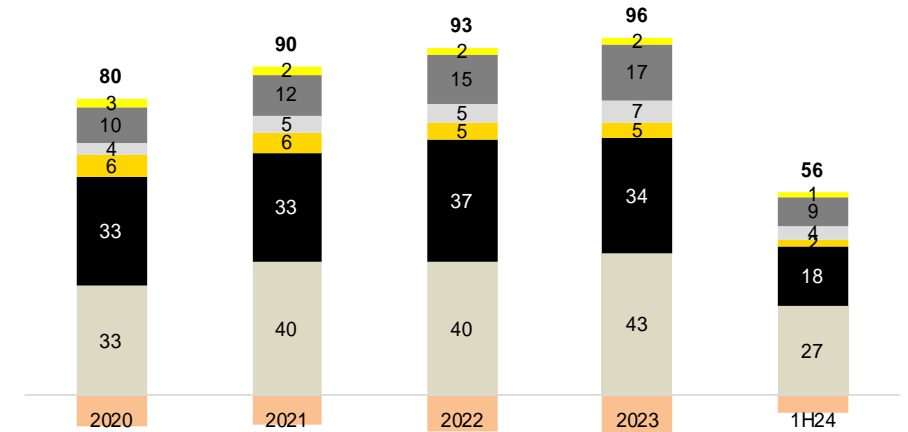
Provisjonsinntekter, siste 5 kvartaler



■ Provisjonskostnader uten formidlingsprovisjon ■ Netto provisjonsinntekter
■ Formidlingsprovisjon ■ Provisjon ved salg av forsikringstjenester
■ Verdipapirforvaltning og -omsetning ■ Garantiprovisjon
■ Eiendomsmedling

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

Provisjonsinntekter, årlig / hiå.

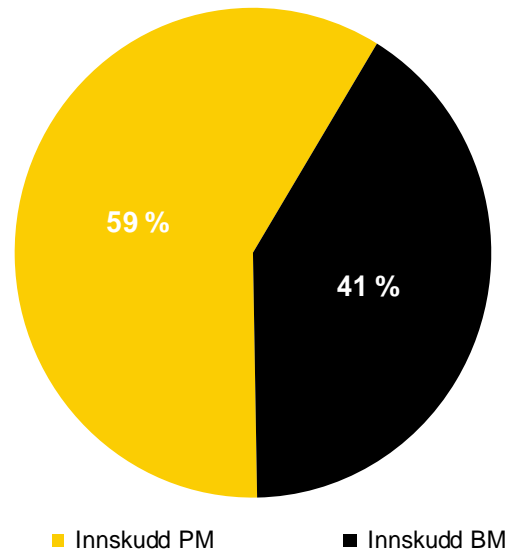


■ Provisjonskostnader uten formidlingsprovisjon ■ Formidlingsprovisjon
■ Provisjon ved salg av forsikringstjenester ■ Verdipapirforvaltning og -omsetning
■ Garantiprovisjon ■ Betalingsformidling og gebyrinntekter
■ Eiendomsmedling

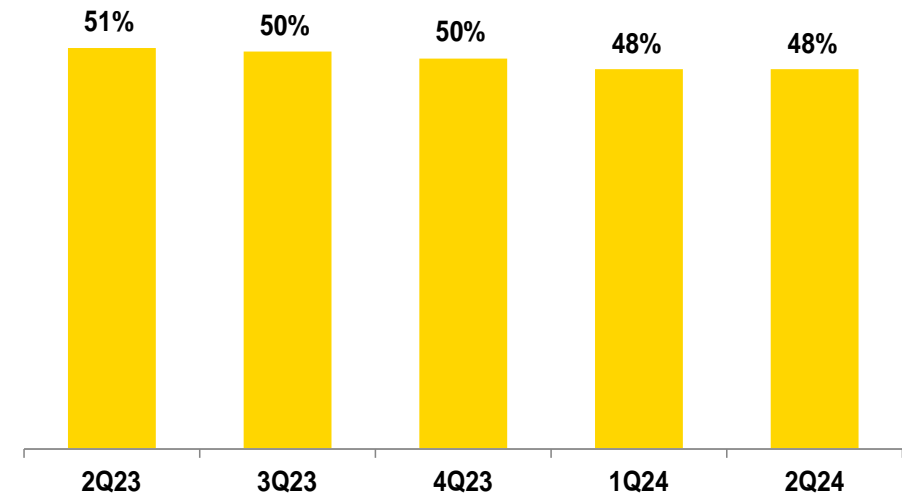
- Jevn økning innen alle typer provisjonsinntekter over tid

Innskuddsfinansiering

Divisjonsfordelt



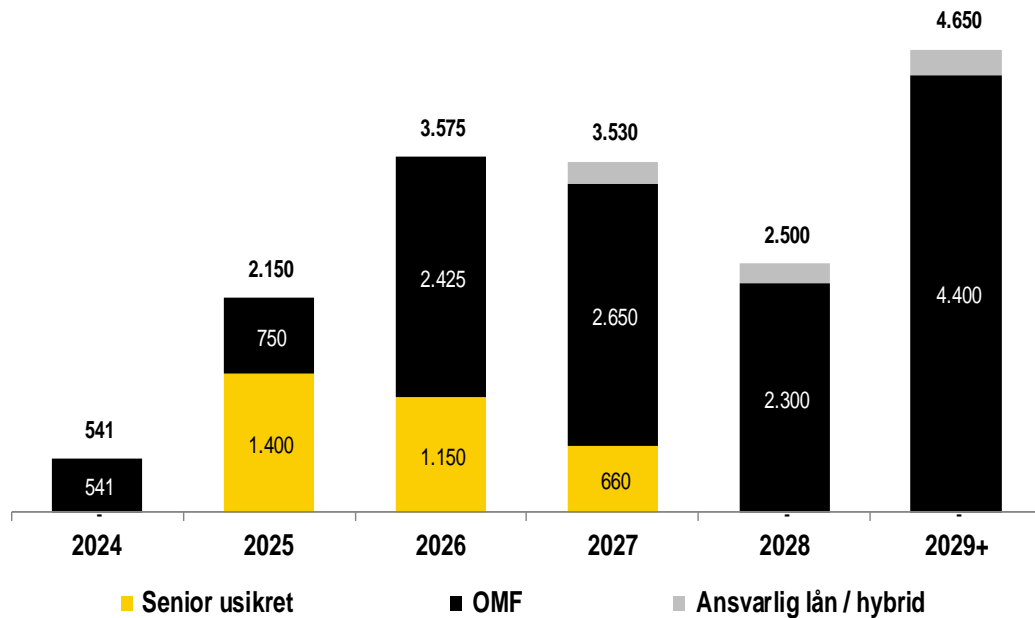
Innskuddsdekning



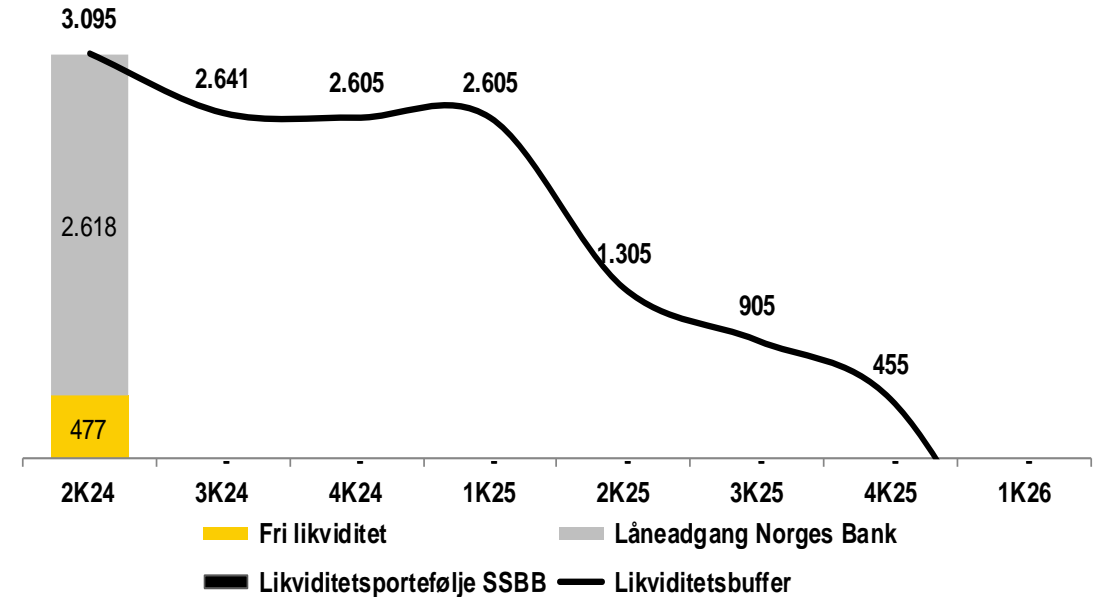
Fremmedfinansiering og likviditet

LCR på 311 % | NSFR på 129 %

Markedsfinansiering og netto forfall (MNOK)



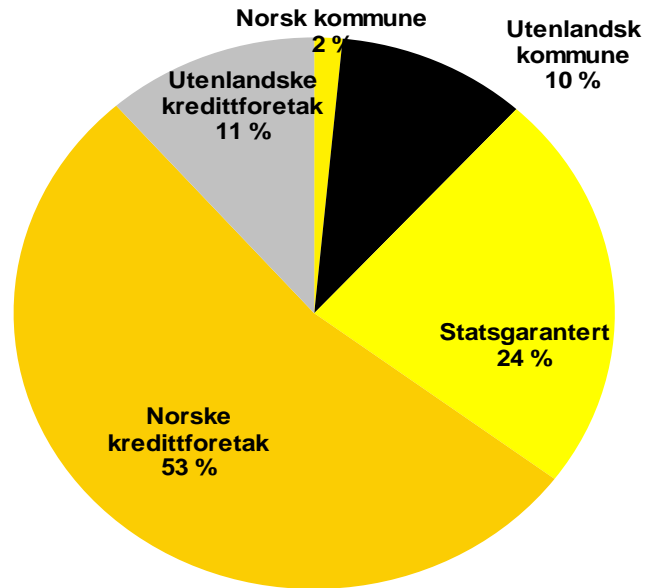
Likviditetsreserve, (MNOK)



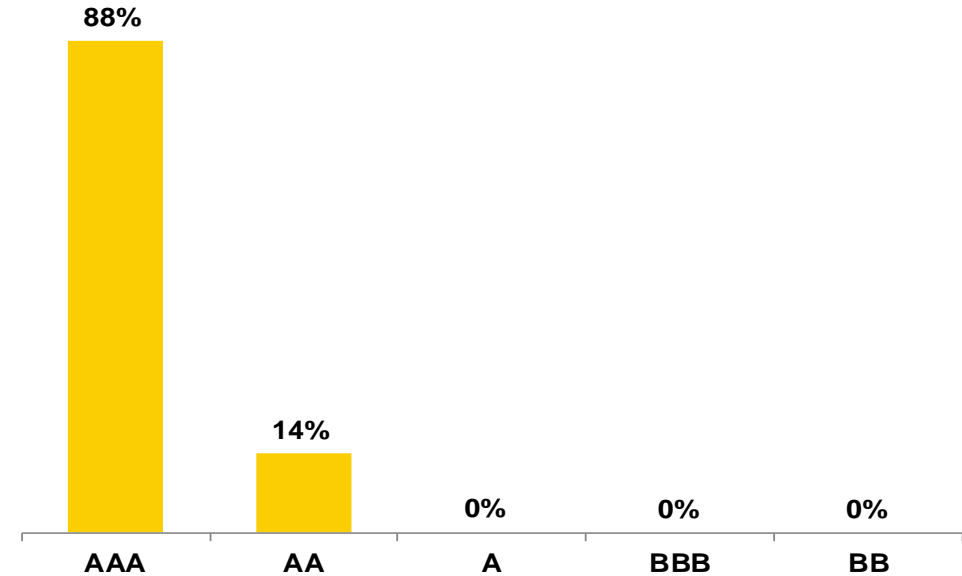
Likviditetsreserve

NOK 3,4 mrd eks. kontanter

Sammensetning likviditetsportefølje



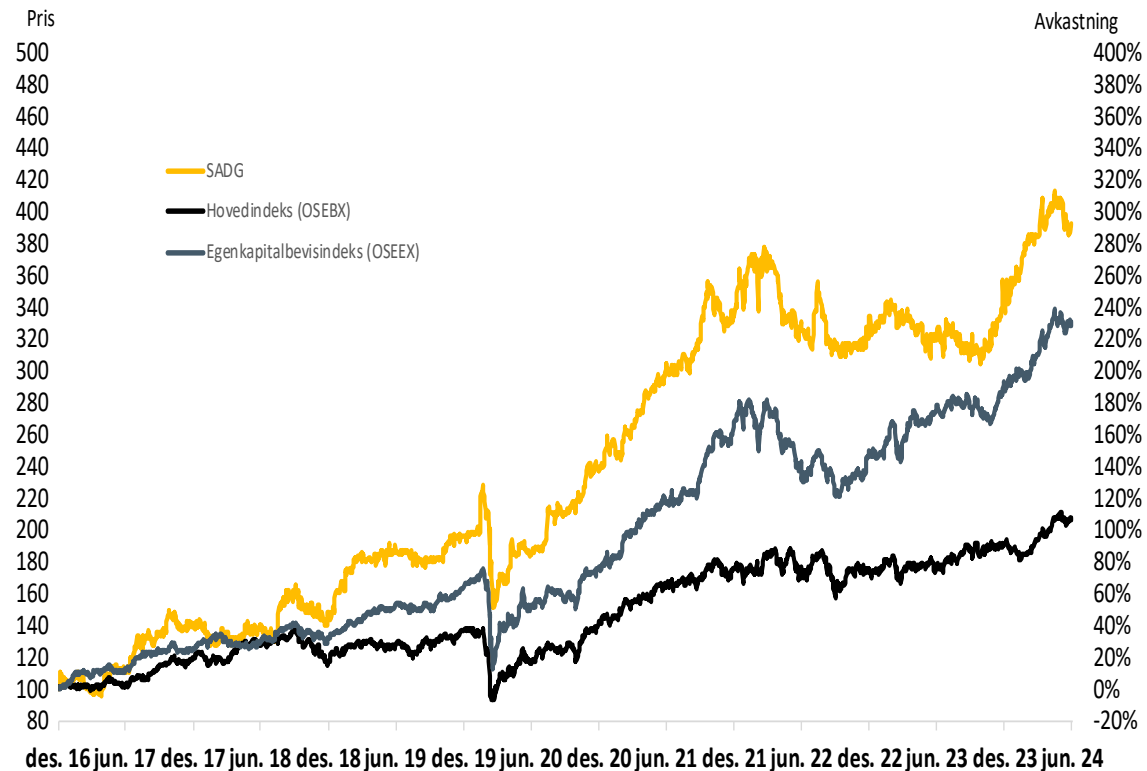
Obligasjonsportefølje fordelt på rating



- Norske kommuner internrates AA

Egenkapitalbeviset

SADG: Utvikling i pris og volum på OSE



Egenkapitalbeviserne

20 største egenkapitalbeviserne per 30.06.2024	# egenkapitalbevis	Andel
1. SPAREBANK 1 SR-BANK ASA	3.485.009	15,14 %
2. SANDNES SPAREBANK	1.960.062	8,52 %
3. HOLMEN SPESIALFOND	1.883.101	8,18 %
4. AS CLIPPER	1.248.389	5,42 %
5. VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	1.138.909	4,95 %
6. SPAREBANKEN VEST	913.322	3,97 %
7. ESPEDAL & CO AS	886.861	3,85 %
8. SALT VALUE AS	680.000	2,95 %
9. WENAASGRUPPEN AS	650.000	2,82 %
10. SKAGENKAIEN INVESTERING AS	500.000	2,17 %
11. KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	359.311	1,56 %
12. INNOVEMUS AS	318.542	1,38 %
13. SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	206.283	0,90 %
14. CORNELIUSSEN INVEST AS	205.574	0,89 %
15. HAUSTA INVESTOR AS	186.500	0,81 %
16. NORDHAUG INVEST AS	184.374	0,80 %
17. TIRNA HOLDING AS	156.255	0,68 %
18. KRISTIAN FALNES AS	145.000	0,63 %
19. METEVA AS	131.881	0,57 %
20. CATILINA INVEST AS	124.000	0,54 %
Sum	15.363.373	66,8 %
Totalt	23.014.902	100,00 %

Nøkkeltall

	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	1H23	1H24
Vekst forvaltning	2,5 %	0,2 %	2,2 %	2,0 %	1,5 %	1,1 %	2,1 %	1,6 %	7,0 %	6,3 %
Vekst utlån	2,8 %	0,0 %	2,6 %	2,4 %	1,4 %	2,3 %	1,9 %	2,2 %	8,0 %	8,0 %
Vekst innskudd	-4,0 %	0,5 %	1,5 %	6,2 %	0,3 %	0,9 %	-1,2 %	2,1 %	3,9 %	2,1 %
Netto rentemargin	1,62 %	1,60 %	1,72 %	1,78 %	1,90 %	1,95 %	1,94 %	1,93 %	1,75 %	1,94 %
Andre inntekter % av totale inntekter	10,6 %	15,5 %	16,4 %	33,2 %	19,0 %	11,2 %	16,2 %	31,2 %	26,0 %	24,5 %
Kostnadsgrad	54,8 %	53,7 %	53,9 %	44,3 %	42,4 %	51,2 %	41,1 %	35,4 %	48,4 %	37,9 %
Kostnader % gj.sn. forvaltningskapital	1,0 %	1,0 %	1,1 %	1,2 %	1,0 %	1,1 %	1,0 %	1,0 %	1,1 %	1,0 %
Egenkapitalavkastning før skatt	8,1 %	7,9 %	9,4 %	13,9 %	14,5 %	10,2 %	13,3 %	15,8 %	11,6 %	14,6 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	6,1 %	5,9 %	8,3 %	12,7 %	11,1 %	7,9 %	10,3 %	15,3 %	10,5 %	12,8 %
Kapitaldekningsprosent	19,7 %	20,7 %	20,2 %	20,1 %	20,1 %	20,4 %	20,7 %	21,4 %	20,1 %	21,4 %
Kjernekapitalprosent	17,4 %	18,4 %	18,2 %	18,2 %	18,2 %	18,5 %	18,0 %	18,7 %	18,2 %	18,7 %
Ren kjernekapitalprosent	16,8 %	17,8 %	17,5 %	17,1 %	17,5 %	17,8 %	17,4 %	17,5 %	17,1 %	17,5 %
Risikovektet kapital	16.452	16.638	16.841	17.236	16.868	17.410	17.898	17.889	17.236	17.889
Antall årsverk	147	151	155	155	155	154	152	150	155	150
Børskurs	89	94	87	85	83	91	101	96	85	96
Egenkapitalbevisprosent	63,5	63,8	63,5	63,6	63,6	63,6	63,6	63,7	63,6	63,7
Fortjeneste per egenkapitalbevis (konsern)	1,5	1,5	2,0	3,1	2,8	2,1	2,8	4,1	5,1	6,8
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	96,1	100,4	96,2	99,3	102,0	106,6	109,3	105,4	99,3	105,4
Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån	0,12 %	0,12 %	0,11 %	0,11 %	0,11 %	0,17 %	0,17 %	0,16 %	0,11 %	0,16 %
Gruppenedskrivninger i % av utlån etter ind. Nedskrivninger	0,23 %	0,23 %	0,22 %	0,24 %	0,23 %	0,17 %	0,15 %	0,20 %	0,24 %	0,20 %
Innskuddsdekning	49,3 %	49,6 %	49,0 %	50,8 %	50,2 %	49,5 %	48,1 %	48,0 %	50,8 %	48,0 %
Innskuddsdekning morbank	84,7 %	88,8 %	93,7 %	95,0 %	95,5 %	96,0 %	94,4 %	95,4 %	95,0 %	95,4 %

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@rogalandsparebank.no

Tomas Nordbø

Finansdirektør

Telefon: +47 922 11 865

E-post: tn@rogalandsparebank.no

Johan Erik Flaatin

Finanssjef

Telefon: +47 51 67 67 21

E-post: joef@rogalandsparebank.no



This presentation has been prepared solely for promotion purposes of Rogaland 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 Rogaland Sparebank. Rogaland Sparebank assumes no liability for any direct or indirect losses or expenses arising from an understanding of and/or use of the presentation.