

Q4
2024
(urevidert)



**Rogaland
Sparebank**

4. kvartal 2024

Solid årsresultat for Rogaland Sparebank

Konsernet Rogaland Sparebank

Sammenslåingen av Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank ble gjennomført 1. august 2024 med regnskapsmessig virkning fra samme dato. Sandnes Sparebank var overtakende bank og endret samtidig foretaksnavn til Rogaland Sparebank. Fusjonen er behandlet etter oppkjøpsmetoden i samsvar med IFRS 3.

Rogaland Sparebank har ambisjoner om vekst og om å bli den mest attraktive sparebanken i Rogaland. Den sammen-slåtte banken har mål om bedre lønnsomhet enn det bankene klarer å oppnå hver for seg, og i tillegg vil en lønnsom bank gi mer tilbake til eierne og til lokalsamfunnet i form av kundeutbytte og gaver til samfunnsnyttige formål.

Markedsområdet vil omfatte Ryfylke og Nord Jæren, med et befolkningsgrunnlag på rundt 300.000 personer. Markedsområdet favner et bredt og godt næringsliv, også næringsliv knyttet til energihovedstaden og Matfylket Rogaland.

Konsernets virksomhet består av morbanken og de heleide datterselskapene Rogaland Sparebank Boligkreditt AS og Ryfylke Eiendomsmegling AS. I tillegg eies 60% av Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS. Regnskapene til ovennevnte selskaper konsolideres fullt ut i konsernregnskapet til Rogaland Sparebank.

Både konsernregnskapet og morbankregnskapet rapporteres i henhold til IFRS og kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Etterfølgende kommentarer og tallstørrelser refererer seg til konsernet dersom annet ikke eksplisitt fremgår. Tall fra overdragende bank er inntatt fra og med 1. august 2024. Veksttall korrigert for fusjonen omtales i avsnitt balanseutvikling.

Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor (for overtakende bank).

Hovedpunkter 4. kvartal

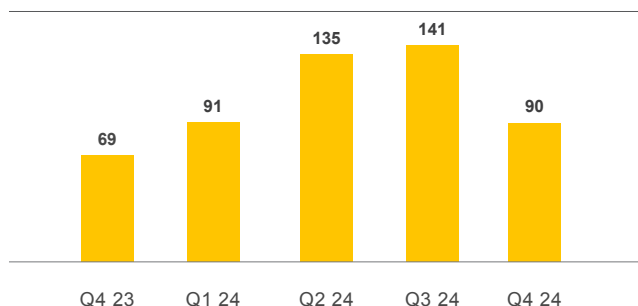
- Resultat etter skatt; 90,3 (68,5) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,94 % (1,95 %)
- Rentenetto; 192,1 (168,3) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 34,4 (21,3) millioner kroner.
- Driftskostnader; 111,9 (97,1) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 49,4 % (51,2 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; -3,1 (4,1) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning etter skatt siste kvartal; 8,9 % (7,9 %).
- Brutto utlånsvekst siste 3mnd; 1,5 % (2,3 %).
- Innskuddsvekst siste 3mnd; 1,5 % (0,9 %).

Hovedpunkter året 2024

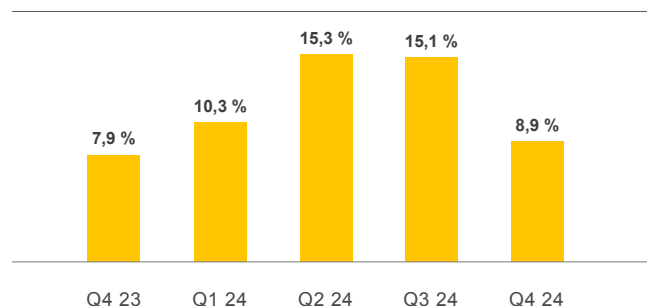
- Resultat etter skatt; 457,6 (329,9) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,95 % (1,85 %)
- Rentenetto; 718,8 (615,6) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 255,2 (159,6) millioner kroner.
- Driftskostnader; 415,0 (368,7) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 42,6 % (47,6 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 23,6 (10,6) millioner kroner
- Egenkapitalavkastning etter skatt hittil i år; 12,2 % (9,9 %) etter skatt.
- Brutto utlånsvekst siste 12 mnd; 15,7 % (9,0 %)
- Innskuddsvekst siste 12 mnd; 19,0 % (9,0 %)
- Ren kjernekapitaldekning (inkl. innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) ble 17,1 % (17,8 %).
- Styret foreslår et utbytte på 9,50 kroner per egenkapitalbevis, tilsvarende ca.75 % av konsernets fortjeneste per egenkapitalbevis.
- Styret foreslår en fordeling av utbytte til grunnfondskapitalen på 110,5 millioner kroner til kundeutbytte og 16,0 millioner kroner til gavefondet.

KVARTALSVIS UTVIKLING I RESULTAT ETTER SKATT OG EGENKAPITALAVKASTNING

RESULTAT ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



Overordnet resultatutvikling

Akkumulerte tallstørrelser pr 31.12 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat etter skatt ble 457,6 millioner kroner for 2024. Dette er en økning på 127,7 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2023. Økningen er i hovedsak forklart med høyere netto renteinntekter og andre driftsinntekter, delvis motvirket av høyere driftskostnader, tapskostnader og skattekostnad i perioden.

Fusjonen med Hjelmeland Sparebank ble gjennomført og regnskapsført i 3.kvartal 2024. Det er i 2024 belastet 44,6 millioner kroner til ikke gjentakende kostnader knyttet til fusjonen. Banken forventer ingen ytterligere fusjonskostnader i tiden fremover. Videre er det inntektsført en negativ goodwill (badwill) knyttet til regnskapsføringen av fusjonen på totalt 73,7 millioner kroner. For mer informasjon knyttet til regnskapsføringen av fusjonen henvises det til note 13 i kvartalsregnskapet.

Resultat før skatt for året ble 535,5 millioner kroner, sammenlignet med 395,8 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt for 2024 ble 12,2 %, mot 9,9 % samme tid i fjor.

Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renteutgifter på hybridkapital, ble 11,9 % (9,6 %) for 2024.

Egenkapitalavkastning etter skatt, eksklusiv netto resultat-effekter av fusjon, ble 11,2 % i 2024.

Netto renteinntekter

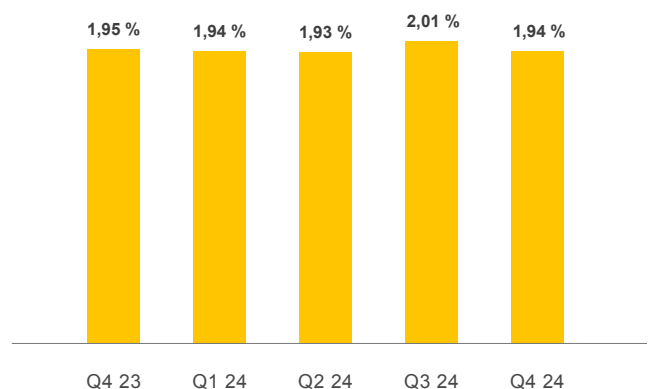
Konsernets netto renteinntekter ble 718,8 (615,6) millioner kroner for 2024.

Rentemarginen var 1,95 % for 2024, sammenlignet med 1,85 % for tilsvarende periode i 2023.

Banken har gjennom året klart å opprettholde en god underliggende rentenetto. Innskuddsmarginen bidrar positivt, men det er også en positiv trend for bankens utlånsmarginer som begynner å øke som følge av at rentenivået nå har stabilisert seg den siste perioden. Økt utlånsvolum i perioden påvirker rentenettoen positivt. Innen bedriftsmarkedssegmentet har banken over de siste årene redusert risikoprofilen noe som medfører en noe lavere rentemargin for segmentet. Konsernets rentemargin er også positivt påvirket av netto renteinntekter tilført fra tidligere Hjelmeland Sparebank.

Den norske styringsrenten har i 2024 vært uendret på 4,50%. Prognosen for kutt i styringsrenten er skjøvet lengre ut i tid fra tidligere anslag. Siste prognose indikerer en nedgang i styringsrenten første del av 2025, men det er også usikkerhet rundt fremtidig lønns- og prisvekst samt kroneutvikling som kan gi behov for høyere rente enn Norges Bank ser for seg på nåværende tidspunkt. NIBOR rentene har også vært stabile gjennom de siste kvartalene, dog med en liten nedgang nå på slutten av året. Banken har valgt å følge utviklingen i styringsrenten ved å sette opp rentene tilsvarende på de fleste utlån og innskuddsprodukter. Siste renteheving, desember 2023, ble effektivert ut til kundene i begynnelsen av mars. Konsernets rentemargin har økt sammenlignet med fjoråret, og banken forventer en forholdsvis stabil rentemargin de kommende kvartaler – forutsatt et forholdsvis stabilt rentemarked i tiden fremover.

NETTO RENTEMARGIN, SISTE 5 KVARTALER



Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 255,2 millioner kroner for 2024. Dette er en økning på 95,7 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2023. Dette skyldes primært inntektsføring av negativ goodwill (73,7 millioner kroner) som følge av fusjonen med Hjelmeland Sparebank, økte netto provisjonsinntekter samt høyere avkastning på finansielle instrumenter, delvis motvirket av lavere mottatt utbytte på finansielle investeringer.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 119,9 millioner kroner for 2024, en økning på 24,3 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2023.

Provisjonsinntekter fra bankrelaterte tjenester, herunder provisjonsinntekter innen betalingsformidling, salg av forsikrings-tjenester og spareprodukter har økt sammenlignet med fjoråret. I tillegg er det positiv effekt knyttet til provisjonsinntekter fra tidligere Hjelmeland Sparebank. Tilsvarende er det også en økning i omsetning fra konsernets eiendomsmevlingsvirksomhet.

Netto avkastning på finansielle investeringer var 15,6 millioner kroner i 2024, for tilsvarende periode i 2023 var avkastningen 6,2 millioner kroner. Økningen skyldes primært økt avkastning på bankens aksjeportefølje. Dette delvis motvirket av refinansieringseffekter av OMF innlån på 3,6 millioner kroner i 2024.

Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 42,7 millioner kroner for 2024, sammenlignet med 53,8 millioner kroner for tilsvarende periode i 2023. Reduksjonen skyldes i hovedsak

lavere utbytte fra EIKA Gruppen AS som utgjorde 28,4 millioner kroner, sammenlignet med 44,8 millioner kroner for tilsvarende periode i 2023. Utbytte fra øvrige finansielle investeringer har økt med 5,3 millioner kroner, sammenlignet med fjoråret.

Driftskostnader

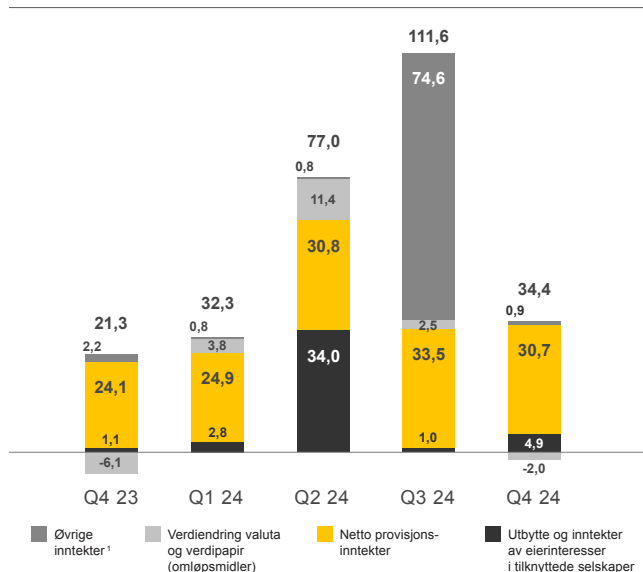
Konsernets totale driftskostnader utgjorde 415,0 millioner kroner for 2024. Dette er en økning på 46,3 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2023.

Banken har både inneværende år og i fjoråret hatt betydelige kostnadsbelastninger knyttet til hhv. fusjon inneværende år og konverteringskostnader knyttet til bytte av kjernebanksystem i 2023. Totalt er det i 2024 belastet 44,6 millioner kroner i ikke-gjentakende kostnader primært knyttet til fusjonen, mens for tilsvarende periode i fjor var det belastet 25,8 millioner kroner i konverteringskostnader. Følgelig har konsernets underliggende driftskostnader økt med ca. 8 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor.

Underliggende kostnadsvekst er i stor grad knyttet til inkludering av kostnadsbase til tidligere Hjelmeland Sparebank.

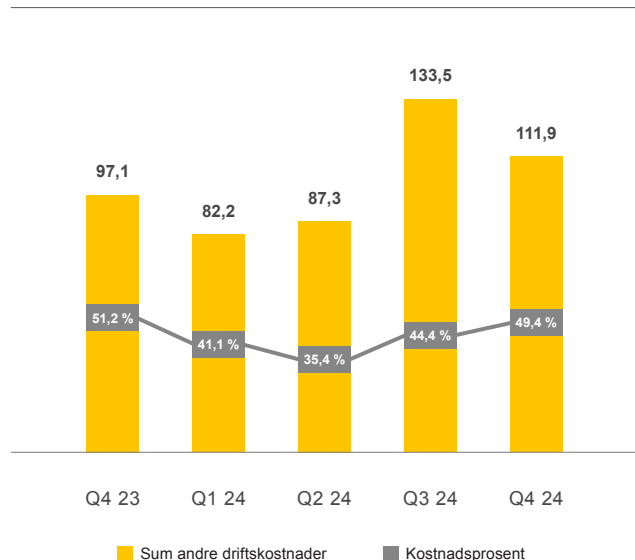
Ikke-gjentakende kostnader til knyttes primært til teknisk systemkonvertering, diverse juridisk bistand, midlertidige økte alliansekostnader i EIKA samt økte kostnader til markedsføring, herunder også kostnader forbundet med navneskifte. Nevnte kostnadsøkninger motvirkes delvis av lavere innleiekostnader i perioden sammenlignet med fjoråret.

ANDRE INNTEKTER, SISTE 5 KVARTALER



¹ Øvrige inntekter inkluderer inntektsført negativ goodwill på 73,7 millioner kroner som følge av fusjon med Hjelmeland Sparebank i Q3 2024.

ANDRE DRIFTSKOSTNADER, SISTE 5 KVARTALER



Konsernet har også inneværende år høyere personalkostnader sammenlignet med tilsvarende periode i 2023, totalt 20,2 millioner kroner. Dette skyldes primært økning i antall årsverk i morbank fra ca. 127 årsverk til 149 årsverk som følge av fusjonen, i tillegg til generelle lønnsjusteringer, samt økte sosiale kostnader og pensjon. Utover dette er det også økte lønns-kostnader fra eiendomsめglingsvirksomheten, primært relatert til økning i antall årsverk samt høyere meglerprovisjoner.

Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 42,6 % for konsernet for 2024. Dette er en reduksjon fra 47,6 % for tilsvarende periode i 2023.

Kostnadsprosent, justert for netto fusjonseffekter (herunder fusjonskostnader og negativ goodwill) og konverteringskostnader, utgjorde 41,1 % (44,2 %) i 2024.

Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 23,6 (10,6) millioner kroner i 2024.

Banken opplever fortsatt lokale markedsforhold som forholdsvis stabile til tross for høye renter både innenlands og hos handelspartnere, men i noen enkeltengasjementer har banken tatt økte

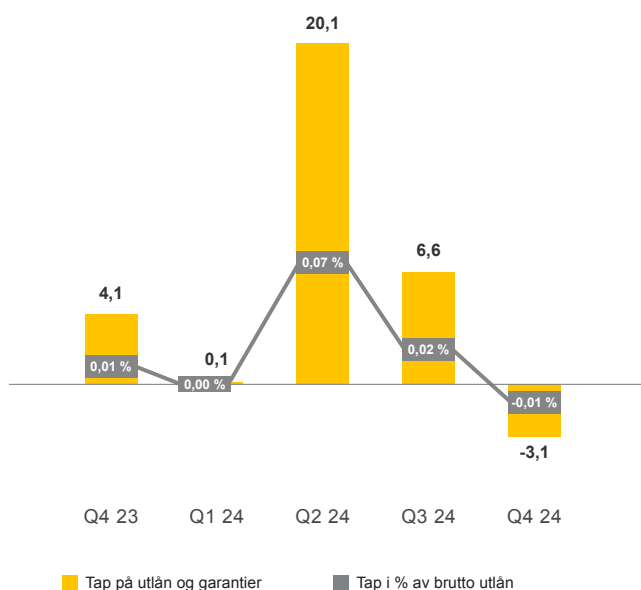
tap inneværende år. Tilsvarende har nivået på misligholdte og tapsutsatte engasjementer økt den siste perioden. Fusjonen isolert har ikke medført særlige utslag i resultatførte tap. Det generelle misligholdsnivået og bokførte tap på utlånsporteføljen er fortsatt på et forholdsvis lavt nivå i et historisk perspektiv.

Per utgangen av 2024 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 118,2 (100,1) millioner kroner, hvorav tapsavsetninger utgjør 50,9 (42,1) millioner kroner for personmarkedet og 67,3 (58,0) millioner kroner for bedriftsmarkedet. Av totale tapsavsetninger er 16,9 millioner kroner knyttet til overdratt utlånsportefølje fra fusjonen, hvorav 7,6 millioner kroner er for personmarkedet og 9,3 millioner kroner er for bedriftsmarkedet.

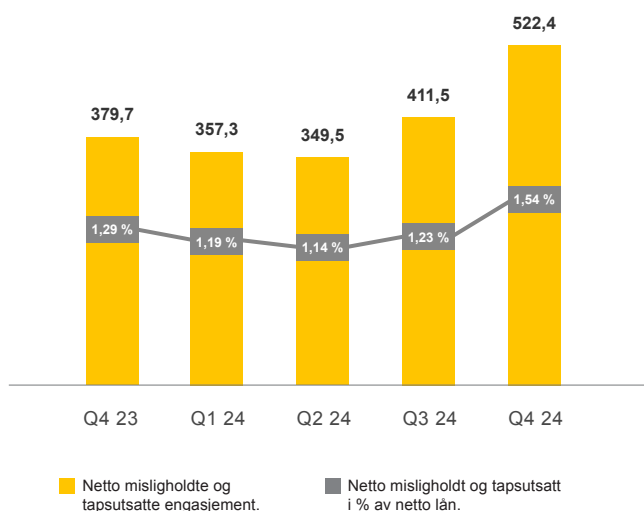
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er individuelt nedskrevet, utgjorde 522,4 (379,7) millioner kroner per 31.12.2024, tilsvarende 1,54 % (1,29 %) av konsernets netto utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler seg med 299,3 (247,5) millioner kroner for personmarkedet og 223,1 (132,2) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

Engasjementer med betalingsmislighold over 90 dager utgjør 269,6 millioner kroner per 31.12.2024, sammenlignet med 258,9 millioner kroner per 31.12.2023.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER, SISTE 5 KVARTALER



NETTO MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT, SISTE 5 KVARTALER



Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital var 39,7 (34,4) milliarder kroner ved utgangen av 2024. Dette tilsvarer en økning på 15,4 % sammenlignet med utgangen av 2023 og skyldes primært fusjon og utlansvekst i perioden. Fusjonen økte konsernets forvaltningskapital med 3,3 milliarder kroner isolert sett.

Per 31.12.2024 er utlån på til sammen 0,6 milliarder kroner formidlet via Eika Boligkreditt AS. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse og gjelder i sin helhet utlån formidlet fra Hjelmeland Sparebank. Kommentarer som omhandler utlansvekst, inkluderer ikke utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS.

Ved utgangen av 2024 utgjorde brutto utlån til kunder 34,1 (29,5) milliarder kroner. Fusjonen økte konsernets brutto utlansvolum med 2,6 milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto utlansvekst for konsernet vært 15,7 %, hvorav utlansvekst i personmarkedet utgjorde 18,8 % og utlansvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 7,0 %. Av konsernets totale utlansvekst er organisk utlansvekst 7,0 % (eksklusiv fusjon), hvorav utlansvekst i personmarkedet utgjorde 8,4 % og bedriftsmarkedet utgjorde 3,0 %.

Innen personmarkedssegmentet har banken gjennom de siste årene og i 2024 hatt en positiv utlansvekst og tatt markedsandeler. Banken har også det siste året hatt positiv utlansvekst innen bedriftsmarkedssegmentet. Banken har fortsatt en bevisst satsning på diversifisering i ulike sektorer. Banken har liten direkte eksponering mot detaljhandel, reiseliv og oljerelatert virksomhet. Markedet for næringseiendom er generelt bedre i Rogaland enn i resten av landet som følge av høyt aktivitetsnivå innen energisektoren og korreksjonen som følge av oljedeturen i 2015-2017.

Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 2024 på 76 % (74 %).

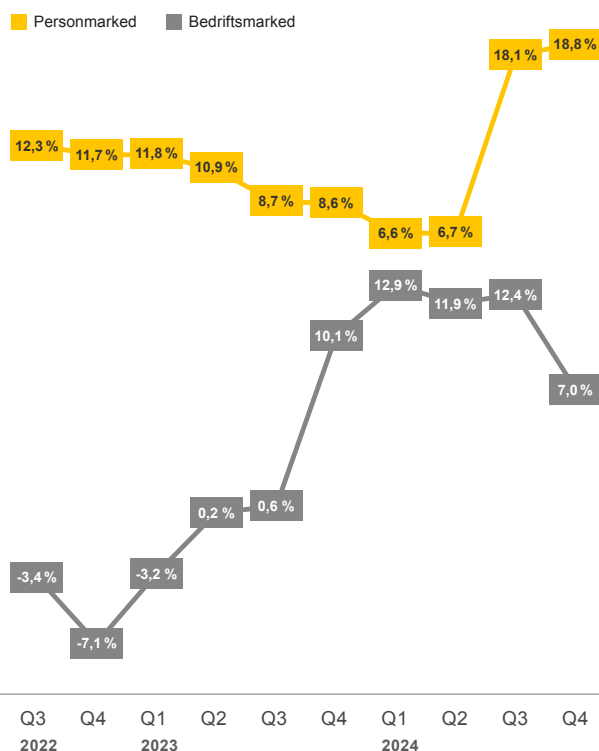
Ved utgangen av 2024 utgjorde innskuddsvolumet 17,3 (14,6) milliarder kroner. Fusjonen økte konsernets innskuddsvolum med 2,3 milliarder kroner isolert sett. Konsernets innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 19,0 %, hvorav fusjonen med Hjelmeland Sparebank utgjorde 15,9 %. Innskuddsvekst i personmarkedet utgjorde 27,9 % og innskuddsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 14,1 %. Øvrige konserninnskudd ble redusert med 8,6 % i samme periode.

Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av 2024 på 51,0 % (49,5 %).

BRUTTO UTLANSVEKST KONSERN (12 MND)*



BRUTTO UTLANSVEKST DIVISJONSFORDELT (12 MND)



* Tall fra og med 3Q24 inkluderer tilført utlansvolum ved fusjon.

Soliditet

I finanstillsynets godkjenning av fusjonen med Hjelmeland Sparebank ble det stilt som vilkår at den sammenslåtte banken skal ha et forhøyet kapitalkrav (pilar 2-krav) som utgjør 2,3 % av det konsoliderte beregningsgrunnlaget, og at minstekravet skal oppfylles med minimum 56,25 % av ren kjernekapital. Kravet gjelder på konsolidert nivå, inklusive forholdsmessig konsolidering av foretak i samarbeidende gruppe.

Som følge av vedtaket er dermed konsernets gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital på minimum 15,3 % og et internt kapitalmål på minimum 16,8 % per 31.12.2024.

Konsolidert beregningsgrunnlag har økt fra 17,4 milliarder kroner per 31.12.2023 til 20,8 milliarder kroner per 31.12.2024, hvorav fusjonen med Hjelmeland Sparebank utgjør en økning i beregningsgrunnlaget på ca. 2,0 milliarder kroner. Ren kjernekapital har i samme periode økt fra 3,1 milliarder kroner per 31.12.2023 til 3,6 milliarder kroner per 31.12.2024, som primært utgjør ren kjernekapital tilført ved fusjon og tilbakeholdt overskudd.

Konsernet har per 31.12.2024 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 17,1 %, sammenlignet med 17,8 % per 31.12.2023. Reduksjonen i ren kjernekapitaldekning skyldes primært utlansvekst innværende år, samt innkonsolidering av bankens investering i Brage Finans per 31.12.24.

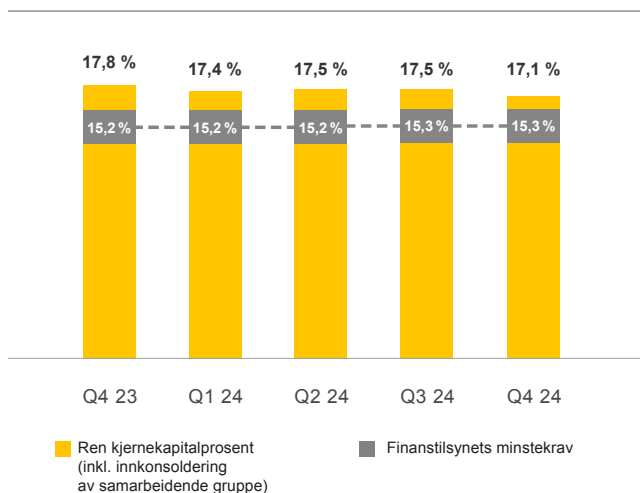
Som følge av at banken må forholdsmessig konsolidere sin investering i Brage Finans medfører dette en betydelig nedgang i konsolidert kapitaldekning, med den konsekvens at konsolidert kapitaldekning per 31.12.24 er noe under intern minimumsmålsetting for hhv. kjernekapital og ansvarlig kapital. Konsolidert

kapitaldekning ligger dog godt over interne bufferkrav til ren kjernekapital samt de regulatoriske kapitalkravene. Banken er ikke enig at investeringen i Brage Finans skal anses som en samarbeidende gruppe og dermed konsolidering, og velger å benytte noe av de interne kapitalbufferne som en midlertidig motvekt frem til en endelig avklaring rundt Brage konsolidering og det nye kapitaldekningsregelverket blir implementert i 2025.

Innføringen av nytt kapitaldekningsregelverk (CRR3) vil gi en betydelig kapitallettelse for banken. De best sikrede boliglånene, med belåningsgrad under 55%, vil vektetes lavere enn i dag. Samtidig vil og pant i næringseiendom vektetes ulikt etter belåningsgrad, mot tidligere å ha hatt en fast vekt. Det betyr at for godt sikrede lån med pant i næringseiendom vil banken få kapitallettelser, mens for de lån med høyest belåningsgrad blir kapitalkravet økt. Det vil og komme endringer i andre deler av bankens portefølje, og for landbrukskunder vil kapitalkravet gå marginalt opp igjen da reglene som ble innført i fjor med kapitalvekt på 50% løftes opp til 60%. Totaleffekten for banken er allikevel positiv. Og banken forventer at endringene i beregningsgrunnlag for kredittrisiko, medfører en forventet økning av ren kjernekapital på ca. 2,6 prosentpoeng.

Uvektet kjernekapitalandel («Leverage ratio») for konsernet utgjør 8,6 % per 31.12.2024, sammenlignet med 9,0 % per 31.12.2023.

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 KVARTALER

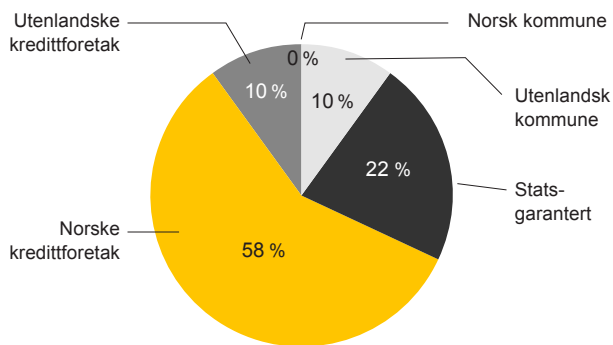


Likviditet og finansiering

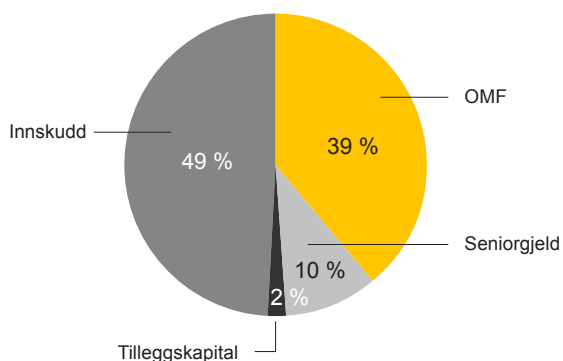
Konsernets likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Konsernet har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 3,7 (3,5) milliarder kroner ved utgangen av året. Det er et mål for konsernet å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i Rogaland Sparebank Boligkreditt utgjør et volum på 15,1 milliarder kroner per 31.12.2024, hvilket er en økning på 1,1 milliarder kroner siste 12 måneder. Rogaland Sparebank Boligkreditt AS hadde per 31.12.2024 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 13,6 (11,7) milliarder kroner. Konsernet anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

SAMMENSETNING LIKVIDITETSPORTEFØLJE



FINANSIERINGSKILDER



Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne eliminerings- ble 86,0 (53,0) millioner kroner etter skatt for 2024.

Rogaland Sparebank Boligkreditt AS er etablert som et ledd i konsernets langsiktige finansieringsstrategi og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett i markedet. Resultat etter skatt for selskapet ble 85,2 (55,2) millioner kroner for 2024.

Aktiv EiendomsMegling Jæren AS og Ryfylke EiendomsMegling AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapene ble 0,8 (-2,3) millioner kroner for 2024.

Gjennomført fusjon

Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank fusjonerte 1. august 2024 med regnskapsmessig virkning fra samme dato. Sandnes Sparebank var overtakende bank og fusjonen er behandlet etter oppkjøpsmetoden i samsvar med IFRS 3.

I forbindelse med sammenslåingen er egenkapitalbeviskapitalen forhøyet med 20,1 millioner kroner ved utstedelse av 2.014.039 nye egenkapitalbevis til tidligere egenkapitalbevisiere i Hjelmeland Sparebank. Egenkapitalbevisene ble utstedt med pålydende 10 kroner per egenkapitalbevis og til tegningskurs 104,91 kroner per egenkapitalbevis, som tilsvarer siste beregnede bokført verdi per egenkapitalbevis.

Etter utstedelsen av nye egenkapitalbevis vil total egenkapitalbeviskapital utgjøre 250,3 millioner kroner fordelt på 25.028.941 egenkapitalbevis pålydende 10 kroner per egenkapitalbevis. I forbindelse med sammenslåingen ble egenkapitalbevisbrøken redusert fra 63,7 til 62,7 prosent. Hensyntatt kapitaleffekt av bankens økte egenbeholdning av egenkapitalbevis i forbindelse med fusjonen ble ny eierbrøk 62,5 prosent.

For ytterligere informasjon om fusjonen, herunder regnskapsmessige effekter av fusjonen og pro forma regnskapstall henvises det til note 13 og 14 i kvartalsregnskapet.

Bankens egenkapitalbevis (ROGS)

Per 31.12.2024 var kursen på ROGS 126,00 kroner, sammenlignet med 91,40 kroner per 31.12.2023, i tillegg ble det utbetalt 7,5 kroner i utbytte per egenkapitalbevis i perioden.

Det var ved utgangen av 2024 registrert 3 477 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 64,54 % av egenkapitalbeviskapitalen.

20 største egenkapitalbevisiere per 31.12.2024	Antall	Andel i %
1. Sparebank 1 SR-Bank ASA	3 485 009	13,92
2. Rogaland Sparebank (egenbeholdning)	2 081 542	8,32
3. Holmen Spesialfond	1 883 101	7,52
4. Sparebanken Vest	1 778 266	7,10
5. AS Clipper	1 248 389	4,99
6. VPF EIKA Egenkapitalbevis	1 223 043	4,89
7. Espedal & Co AS	886 861	3,54
8. Salt Value AS	680 000	2,72
9. NORDEA BANK ABP	625 000	2,50
10. Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	359 311	1,44
11. Innovemus AS	318 542	1,27
12. Menne Invest AS	295 574	1,18
13. Skagenkaien Investering AS	250 000	1,00
14. Nordhaug Invest AS	184 374	0,74
15. Hausta Investor AS	180 785	0,72
16. Tirna Holding AS	156 255	0,62
17. Kristian Falnes AS	145 000	0,58
18. Meteva AS	131 881	0,53
19. Catilina Invest AS	124 000	0,50
20. Elgar Kapital As	115 963	0,46
= 20 største eiere	16 152 896	64,54
+ Øvrige eiere	8 876 045	35,46
= Totale egenkapitalbevis	25 028 941	100,00

Totale egenkapitalbevis på 25 028 941 inkluderer en beholdning av 2.081.542 egne egenkapitalbevis per 31.12.2024.

Regnskapsprinsipper

Rogaland Sparebank utarbeider konsernregnskapet og morbankregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU. Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsippene som er lagt til grunn fremkommer i noter til årsregnskapet for 2023, samt note 1 til kvartalsregnskapet for fjerde kvartal 2024.

Hendelser etter balansedag

Det har ikke inntrådt hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for det avlagte kvartalsregnskapet.

Markedsforhold

Lokale forhold - Rogaland

Til tross for usikkerhet og makroutfordringer internasjonalt har økonomien i Rogaland klart seg bra i perioden og det er en fortsatt positiv utvikling i regionen. En stor andel av energi-relatert industri i regionen har medført høyere aktivitet enn i resten av landet.

Arbeidsledigheten i Rogaland var ved utgangen av året på 1,8 %, tilsvarende 4700 personer. Samtidig er det rekordmange ubesatte stillinger i regionen med ca 4 000 fordelt på de fleste yrkesgrupper. Enkelte sektorer sliter med å få tak i kvalifisert arbeidskraft, særlig innen helse, pleie og omsorg, men også, ingeniørfag/ IKT og industriarbeid opplever mange ubesatte stillinger. Høyt aktivitetsnivå på sokkelen og i leverandøriindustrien medfører behov for arbeidskraft innen ingeniør, ikt og industriarbeid.

Oljeprisen har vært stabil gjennom 2024 til tross for internasjonal uro og er ved utgangen av året på USD 75, ned fra USD 77 ved starten av året. For økonomien i Rogaland er energipriser og investeringer knyttet til olje, gass og elektrisitet en viktig økonomisk faktor. Satsinger innen energioptimalisering sammen med oljeskattepakken gyldig ut 2025 medfører et høyere aktivitetsnivå enn normalt for mange bedrifter tilknyttet olje- og gassnæringen.

Norges Banks regionale nettverksmåling fra desember indikerer i sum en positiv stabil utvikling fremover, men med stor variasjon innen næringer og regioner. De fleste næringene forventer stabil positiv produksjonsvekst fremover.

Bygg og anlegg er den næringen som melder om størst utfordringer, mens energirelatert industri melder om gode markedsutsikter.

I region Sør-vest er det fortsatt optimisme til den økonomiske utviklingen fremover. Lokal optimisme kan spores til økt aktivitet i energisektoren som utgjør en stor andel av næringslivet i denne regionen.

Boligmarkedet i Rogaland har utviklet seg positivt de siste par årene etter flere år med stabile eiendomspriser. Prisoppgangen siste 12 måneder har vært 11,3 % mot 6,4 % på landbasis.

Gjennomsnittlig formidlingstid på boligsalg i regionen er på 26 dager, mot 73 nasjonalt. 26 dagers formidlingstid er historisk lav og indikerer et veldig stramt boligmarked i regionen.

Markedet for næringsseiendom lokalt er bra. Høye renter har vært utfordrende for sektoren og det er redusert lønnsomhet sett under ett for landet. Rogaland går litt mot den nasjonale trenden. Ledig tilgjengelig næringsareal er fallende, og leieprisene har vært økende. I løpet av året er det tilført flere nybygg uten at det totale ledige arealet har økt. Prisene på næringsseiendom er ikke så høy som andre deler av landet i og med at regionen hadde en korleksjon innen næringsseiendom i forbindelse med oljedturen i 2015-2017. Det er etterspørsel etter moderne og energieffektive bygg, og mange av byggene som er ledige er fra før år 2000 og er mindre attraktive.

Utsikter

1. august 2024 fusjonerte Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank. Etter 149 års drift går nå banken inn i en ny fase med et større markedsområde, en bank for Nord-Jæren og Ryfylke, under navnet Rogaland Sparebank. Begge banker leverte et historisk godt første halvår i 2024 og 2024 blir i sum et rekordbra år. Sammenslåing er gjennomført og er gått etter planen. Banken er nå på samme teknologiske plattform uten at det skapte utfordringer for kundene og ansatte er allerede godt integrert i ny struktur og felles kultur. Banken opplever et positivt momentum markedet etter fusjon og navnebytte. Rogaland Sparebank skal fylle rollen som en attraktiv lokalbank for regionen.

Banken skal aktiv bidra til videre vekst i regionen for både bedrifter og privatpersoner og har en solid base for fremtidig lønnsom drift og en sunn vekst. Rogaland Sparebank har en forretningskapital på om lag 40 milliarder kroner og har ca 150 ansatte i morbanken med tilstedeværelse på sentrale lokasjoner både på Nord-Jæren og i Ryfylke. Hovedkontoret ligger i Sandnes sentrum.

Makroforholdene i regionen er gode, til tross for noen utfordringer knyttet til lite tilgjengelig arbeidskraft og høyere renter. Ved utgangen av året er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil. Generelt har lavere boligpriser enn i andre storbyer medført lavere gjeld hos husholdningen. Dette medfører at renteøkningene får mindre påvirkning i privatøkonomien. Norges Bank uttalte i januar at «styringsrenten trolig blir satt ned i mars».

Konsernets regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er 15,3 %. Styret i banken har vedtatt det interne kapitalmålet til 1,5 % over regulatorisk kapitalkrav, til minimum 16,8 % ren kjernekapital.

Banken er godt forberedt på framtiden, både når det gjelder drift, vekst, lønnsomhet, likviditet og finansiell soliditet. Styret understreker imidlertid at det er knyttet usikkerhet til alle fremtidige estimater.


11. februar 2025 | Styret i Rogaland Sparebank


Harald Espedal
Styrets leder


Frode Svaboe
Nestleder


Bjørg Tomlin
Styremedlem



Øyvind Ravnås Lundbakk
Styremedlem


Astrid Rebekka Norheim
Styremedlem


Wenche Drønen Christenssen
Styremedlem


Ingunn Ruud
Ansattes representant


Øystein Bergøy Tunglund
Ansattes representant


Tomas Nordbø
Adm. Direktør

Hovedtall per 31.12.2024

Konsern				Morbank				
4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	Året 2024	Året 2023	Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	Året 2024	Året 2023
192 139	168 328	718 833	615 567	Netto renteinntekter	158 408	146 955	589 654	529 650
34 363	21 259	255 239	159 563	Andre driftsinntekter	113 727	65 666	307 872	182 005
111 891	97 060	414 977	368 707	Andre driftskostnader	97 177	84 107	363 761	321 947
-3 130	4 147	23 626	10 634	Netto tap/nedskrivninger	-3 267	5 396	23 458	11 899
117 741	88 380	535 469	395 789	Resultat av drift før skatt	178 225	123 118	510 307	377 809
27 457	19 843	77 874	65 899	Skattekostnad	21 768	15 875	53 821	50 333
90 284	68 537	457 595	329 890	Resultat av drift etter skatt	156 457	107 243	456 486	327 476
14 017	100 666	-14 400	100 666	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	13 940	100 821	-14 565	100 821
104 301	169 203	443 195	430 556	Totalresultat	170 398	208 065	441 920	428 298
105 619	170 268	442 859	431 457	Majoritetsandel av resultatet				
-1 318	-1 065	336	-901	Minoritetsandel av resultatet				
4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	31.12. 2024	31.12. 2023	Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	31.12. 2024	31.12. 2023
39 444	34 235	39 702	34 415	Forvaltningskapital			25 927	22 550
		36 822	33 318	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	25 628	22 438	23 658	21 981
		34 012	29 391	Utlån til kunder			18 891	15 389
		34 599	29 391	Utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt			19 478	15 389
		17 335	14 562	Innskudd fra kunder			17 555	14 775
		3 688	3 481	Sertifikater og obligasjoner			3 292	2 869
		93	97	Finansielle derivater			127	117
		4 278	3 625	Egenkapital			3 929	3 276
4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	31.12. 2024	31.12. 2023	Nøkkeltall ¹	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	31.12. 2024	31.12. 2023
				Utvikling i kvartalet / siste 12 måneder				
1,3 %	1,1 %	15,4 %	6,8 %	- Forvaltning	2,4 %	1,0 %	15,0 %	5,3 %
1,5 %	2,3 %	15,7 %	9,0 %	- Utlån	0,8 %	0,7 %	22,7 %	2,3 %
1,5 %	0,9 %	19,0 %	9,0 %	- Innskudd	1,5 %	1,2 %	18,8 %	10,5 %
		51,0 %	49,5 %	Innskuddsdekning			92,9 %	96,0 %
		235,7 %	264,7 %	Likviditetsindikator (LCR)			196,3 %	233,4 %
				Lønnsomhet				
1,94 %	1,95 %	1,95 %	1,85 %	Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	2,46 %	2,60 %	2,49 %	2,41 %
49,4 %	51,2 %	42,6 %	47,6 %	Kostnadsgrad	35,7 %	39,6 %	40,5 %	45,2 %
1,1 %	1,1 %	1,1 %	1,1 %	Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,5 %	1,5 %	1,5 %	1,5 %
11,6 %	10,2 %	14,3 %	11,9 %	Egenkapitalavkastning før skatt	19,4 %	15,9 %	15,2 %	12,7 %
8,9 %	7,9 %	12,2 %	9,9 %	Egenkapitalavkastning etter skatt	17,1 %	13,8 %	13,6 %	11,1 %
8,4 %	7,6 %	11,9 %	9,6 %	Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	16,5 %	13,5 %	13,2 %	10,7 %
				Soliditet ²				
		20,6 %	20,4 %	Kapitaldekningsprosent			26,5 %	22,8 %
		18,2 %	18,5 %	Kjernekapitalprosent			23,4 %	20,3 %
		17,1 %	17,8 %	Ren kjernekapitalprosent			22,0 %	19,5 %
		20 794	17 410	Risikovektet kapital			14 920	12 421
				Personal				
		181	154	Antall årsverk per avslutningsdato			149	127
				Egenkapitalbevis				
		126,0	91,4	Børskurs			126,0	91,4
		62,3 %	63,6 %	Egenkapitalbevisprosent			62,3 %	63,6 %
2,5	2,1	12,4	10,0	Fortjeneste per egenkapitalbevis	4,2	3,2	12,4	9,9
2,5	2,1	12,4	10,0	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	4,2	3,2	12,4	9,9
		110,8	106,6	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis			101,3	96,1
		1,14	0,86	Pris/Bokført egenkapital (P/B)			1,24	0,95

¹ Flere av bankens nøkkeltall er definert som alternative resultatmål (APM) og er definert i vedlegg.

² Soliditetsnøkkeltall (kapitaldekning) for konsern inkluderer innkonsolidert andel av kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe.

Resultatregnskap

Konsern

Beløp i tusen kr	Noter	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	Året 2024	Året 2023
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		512 144	435 337	1 919 656	1 514 154
Renteinntekter målt til virkelig verdi		73 930	65 634	275 773	215 573
Rentekostnader		393 935	332 642	1 476 595	1 114 159
Netto renteinntekter		192 139	168 328	718 833	615 567
Provisjonsinntekter		33 908	26 698	131 253	107 210
Provisjonskostnader		-3 237	-2 578	-11 338	-11 619
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		4 872	1 115	42 659	53 769
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	-2 035	-6 127	15 618	6 152
Andre driftsinntekter	13	855	2 151	77 047	4 051
Sum andre driftsinntekter		34 363	21 259	255 239	159 563
Personalkostnader		67 773	52 200	224 503	204 264
Andre driftskostnader		39 202	38 475	172 971	146 251
Avskrivninger/nedskrivninger		4 916	6 385	17 504	18 192
Sum driftskostnader		111 891	97 060	414 977	368 707
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		114 611	92 527	559 095	406 423
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	-3 130	4 147	23 626	10 634
Resultat av drift før skatt		117 741	88 380	535 469	395 789
Skattekostnad		27 457	19 843	77 874	65 899
Resultat av drift etter skatt		90 284	68 537	457 595	329 890
Oppstilling av andre inntekter og kostnader					
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat					
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		14 002	100 555	-14 415	100 555
Aktuarielle gevinster og tap ytelsepensjon		20	148	20	148
Skatt		5	37	5	37
Sum		14 017	100 666	-14 400	100 666
Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat					
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat					
Sum					
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		14 017	100 666	-14 400	100 666
Totalresultat		104 301	169 203	443 195	430 556
Majoritetsandel av resultatet		105 619	170 268	442 859	431 457
Minoritetsandel av resultatet		-1 318	-1 065	336	-901
Fortjeneste per egenkapitalbevis		2,5	2,1	12,4	10,0
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		2,5	2,1	12,4	10,0

Resultatregnskap

Morbank

Beløp i tusen kr	Noter	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	Året 2024	Året 2023
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	12	308 904	271 207	1 140 149	965 988
Renteinntekter målt til virkelig verdi		67 433	57 438	246 624	182 603
Rentekostnader	12	217 929	181 690	797 118	618 941
Netto renteinntekter		158 408	146 955	589 654	529 650
Provisjonsinntekter	12	26 318	20 308	92 443	76 793
Provisjonskostnader		-3 237	-2 578	-11 338	-11 619
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		89 872	51 715	127 659	104 369
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	-228	-6 059	21 487	7 879
Andre driftsinntekter	13	1 002	2 281	77 621	4 583
Sum andre driftsinntekter		113 727	65 666	307 872	182 005
Personalkostnader		56 530	43 489	186 035	170 936
Andre driftskostnader		36 006	34 522	161 300	134 000
Avskrivninger/nedskrivninger		4 641	6 095	16 426	17 011
Sum driftskostnader		97 177	84 107	363 761	321 947
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		174 958	128 514	533 765	389 708
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	-3 267	5 396	23 458	11 899
Resultat av drift før skatt		178 225	123 118	510 307	377 809
Skattekostnad		21 768	15 875	53 821	50 333
Resultat av drift etter skatt		156 457	107 243	456 486	327 476
Oppstilling av andre inntekter og kostnader					
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat					
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		14 002	100 555	-14 415	100 555
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		20	148	20	148
Skatt		5	37	5	37
Sum		14 017	100 666	-14 400	100 666
Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat					
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat		-77	155	-165	155
Sum		-77	155	-165	155
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		13 940	100 821	-14 565	100 821
Totalresultat		170 398	208 065	441 920	428 298
Fortjeneste per egenkapitalbevis		4,2	3,2	12,4	9,9
Utvannet resultat per egenkapitalbevis		4,2	3,2	12,4	9,9

Balanse

Konsern				Morbank	
31.12.2024	31.12.2023	Beløp i tusen kr	Noter	31.12.2024	31.12.2023
482 445	355 887	Kontanter og fordringer på sentralbanker	7,8	482 445	355 887
107 803	106 667	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4,7,8	106 828	106 113
32 381 875	28 059 792	Utlån til kunder til amortisert kost	4,7,8,11	14 173 436	11 275 784
1 629 964	1 331 050	Utlån til kunder til virkelig verdi	4,7,8,11	4 717 381	4 113 230
3 688 444	3 481 357	Sertifikater og obligasjoner	7,8	3 291 647	2 869 314
379 920	175 236	Aksjer	7,8	379 920	175 236
93 206	97 434	Finansielle derivater	7,8	126 858	117 208
34 828	34 855	Eierinteresser i tilknyttet selskap		34 828	34 855
		Eierinteresser i konsernselskap		877 528	674 328
5 454	4 553	Immaterielle eiendeler			
12 186	9 532	Utsatt skattefordel		10 680	8 198
36 282	3 233	Varige driftsmidler	13	26 227	2 818
50 107	59 509	Bruksrettigheter leieavtaler		47 811	58 302
16 306	15 986	Andre eiendeler	12	867 715	2 078 655
16 523	11 048	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	7,8	16 523	11 048
766 857	668 908	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	7,8	766 857	668 908
39 702 201	34 415 046	Sum eiendeler		25 926 685	22 549 883
90 695	51 234	Gjeld til kredittinstitusjoner	7,8	90 695	51 234
17 334 944	14 562 382	Innskudd fra kunder	7,8,12	17 555 137	14 775 095
17 088 918	15 435 958	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7,8,9	3 531 529	3 781 530
128 507	117 530	Finansielle derivater	7,8	80 709	73 489
63 921	113 567	Annen gjeld	7	54 939	104 748
89 201	61 485	Betalbar skatt	7	64 978	45 621
186	162	Utsatt skatt	7		
75 162	36 991	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	7,8	69 822	32 482
14 140	10 908	Avsetninger	4,7,8	14 060	10 840
65 216	78 019	Leieforpliktelser	7	62 897	76 678
472 909	322 007	Ansvarlig lånekapital	7,8,10	472 909	322 007
35 423 800	30 790 244	Sum gjeld		21 997 675	19 273 725
250 289	230 149	Egenkapitalbeviskapital	13	250 289	230 149
-20 815	-20 030	Egne egenkapitalbevis		-20 815	-20 030
1 178 466	987 313	Overkurs	13	1 178 466	987 313
-134 726	-127 180	Annen innskutt egenkapital		-134 726	-127 180
595 162	535 453	Utjevningfond	13	595 162	535 453
1 089 328	895 350	Sparebankens fond	13	1 089 328	895 350
151 096	102 326	Gavefond/kundeutbytte		151 096	102 326
396 850	411 157	Fond for urealiserte gevinster		396 850	411 157
5 417	5 443	Fond for vurderingsforskjeller		5 417	5 443
200 000	100 000	Hybridkapital	10	200 000	100 000
564 110	501 923	Annen egenkapital		217 943	156 175
3 224	2 897	Ikke kontrollerte eierinteresser			
4 278 401	3 624 803	Sum egenkapital		3 929 010	3 276 157
39 702 201	34 415 046	Sum gjeld og egenkapital		25 926 685	22 549 883

Kontantstrømoppstilling

Konsern			Morbank		
Aret 2024	Aret 2023	Beløp i tusen kr	Aret 2024	Aret 2023	
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
-2 155 548	-2 327 141	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	179 187	-1 001 984	
1 980 326	1 463 924	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	1 212 900	920 934	
451 725	1 191 205	Netto innbetalinger av innskudd	456 563	1 401 693	
-585 647	-402 708	Renteutbetalinger til kunder	-585 647	-402 708	
56 322	112 478	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-158 923	-149 578	
189 580	148 876	Renteinnbetalinger på verdipapirer	160 432	115 907	
21 353	24 796	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	6 083	13 797	
-61 336	-29 998	Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	-61 336	-240 485	
-342 654	-273 944	Utbetaling til drift	-342 496	-273 582	
-60 531	-46 531	Betalt skatter	-44 885	-32 452	
-506 409	-139 042	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	821 878	351 541	
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
364 265		Tilført kontanter og kontantekvivalenter ved fusjon	364 265		
-696	-759	Netto investering i varige driftsmidler	-528	-759	
-165 683	65 839	Netto investering i investeringer i aksjer og andre andeler	-365 683	65 839	
42 685	53 273	Innbetalinger av utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	127 685	103 873	
240 573	118 353	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	125 740	168 953	
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
5 100 000	2 550 000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	300 000	550 000	
-3 864 552	-1 728 620	Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-959 172	-767 757	
250 000	200 000	Opptak av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	250 000	200 000	
	-247 000	Tilbakebetaling ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner		-247 000	
-157 829	-127 281	Utbetaling av utbytte	-157 829	-126 881	
-85 885	-71 883	Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd	-85 885	-71 883	
-8 333	5 874	Netto utbetaling ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis	-8 333	5 874	
-19 384	-15 574	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-18 234	-14 444	
-820 488	-584 467	Netto rentebetalinger på finansaktiviteter	-140 893	-88 328	
393 530	-18 951	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-820 345	-560 419	
127 694	-39 640	Netto kontantstrøm for perioden	127 273	-39 926	
462 554	502 195	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	462 001	501 926	
590 248	462 554	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	589 274	462 001	

Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter består av regnskapslinjene "Kontanter og fordringer på sentralbanker" og "Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner".

Endring i egenkapital

Konsern	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Uttevningfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Total	Ikke kontrollerte eierinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2023	230 149	-20 694	987 313	-132 390	491 885	870 700	85 045	308 224	4 947	100 000	467 504	3 392 683	4 198	3 396 882
Utbetalt utbytte											-126 881	-126 881	-400	-127 281
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-71 883					-71 883		-71 883
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					71	40						111		111
Fond for urealiserte gevinster								2 379				2 379		2 379
Fond for vurderingsforskjeller									496			496		496
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								100 555				100 555		100 555
Endring egne egenkapitalbevis		664		5 210								5 874		5 874
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000		100 000
Innløsning av hybridkapital										-100 000		-100 000		-100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-9 345	-9 345		-9 345
Årets resultat tilført EK-fond					43 496	24 610						68 107		68 107
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											157 590	157 590		157 590
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							89 165					89 165		89 165
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											9 741	9 741		9 741
Årets resultat øvrig konsern											3 314	3 314	-901	2 413
Egenkapital per 31.12.2023	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	501 923	3 621 905	2 897	3 624 803
Egenkapital per 01.01.2024	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	501 923	3 621 905	2 897	3 624 803
Utbetalt utbytte											-157 829	-157 829		-157 829
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-85 885					-85 885		-85 885
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					9	6						15		15
Fond for urealiserte gevinster								-490				-490		-490
Fond for vurderingsforskjeller									-26			-26		-26
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								-13 817			-598	-14 415		-14 415
Endring egne egenkapitalbevis		-786		-7 547								-8 333		-8 333
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000		100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-12 395	-12 395		-12 395
Tilgang ikke-kontrollerte eierinteresser											-528	-528	528	
Avgang ikke-kontrollerte eierinteresser													-538	-538
Andre egenkapitalføringer											1 225	1 225		1 225
Tilført egenkapital fusjon Hjelmeand Sparebank	20 140		191 152		43 782	184 734	8 133					447 942		447 942
Årets resultat tilført EK-fond					15 918	9 238						25 157		25 157
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											218 000	218 000		218 000
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							126 522					126 522		126 522
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											13 539	13 539		13 539
Årets resultat øvrig konsern											773	773	336	1 110
Egenkapital per 31.12.2024	250 289	-20 815	1 178 466	-134 726	595 162	1 089 328	151 096	396 850	5 417	200 000	564 110	4 275 177	3 224	4 278 401

Endring i egenkapital

Morbank	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Utjevningsfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2023	230 149	-20 694	987 313	-132 390	491 885	870 700	85 045	308 224	4 947	100 000	124 916	3 050 094
Utbetalt utbytte											-126 881	-126 881
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-71 883					-71 883
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					71	40						111
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											155	155
Fond for urealiserte gevinster								2 379				2 379
Fond for vurderingsforskjeller									496			496
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								100 555				100 555
Endring egne egenkapitalbevis		664		5 210								5 874
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000
Innløsning av hybridkapital										-100 000		-100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-9 345	-9 345
Årets resultat tilført EK-fond					43 496	24 610						68 107
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											157 590	157 590
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							89 165					89 165
Årets resultat tilført hybridkapitaleiere											9 741	9 741
Egenkapital per 31.12.2023	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	156 175	3 276 157
Egenkapital per 01.01.2024	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	156 175	3 276 157
Utbetalt utbytte											-157 829	-157 829
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-85 885					-85 885
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					9	6						15
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-165	-165
Fond for urealiserte gevinster								-490				-490
Fond for vurderingsforskjeller									-26			-26
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								-13 817			-598	-14 415
Endring egne egenkapitalbevis		-786		-7 547								-8 333
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-12 395	-12 395
Andre egenkapitalføringer											1 216	1 216
Tilført egenkapital fusjon Hjelmeland Sparebank	20 140		191 152		43 782	184 734	8 133					447 942
Årets resultat tilført EK-fond					15 918	9 238						25 157
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											218 000	218 000
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							126 522					126 522
Årets resultat tilført hybridkapitaleiere											13 539	13 539
Egenkapital per 31.12.2024	250 289	-20 815	1 178 466	-134 726	595 162	1 089 328	151 096	396 850	5 417	200 000	217 943	3 929 010

Forstanderskapet 10.april 2024 ga styret i banken fullmakt til å kjøpe egne egenkapitalbevis for samlet pålydende inntil 23,015 millioner kroner, svarende til 10 % av egenkapitalbeviskapitalen (før fusjon). Hvert egenkapitalbevis kan kjøpes til kurser mellom 1 og 150 kroner. Fullmakten er gyldig frem

til og med ordinært forstanderskapsmøte i 2025, dog ikke lengre enn 18 måneder fra tidspunktet fullmakten er gitt. Per 31.12.2024 eier Rogaland Sparebank 2.081.542 egne egenkapitalbevis som tilsvarer ca. 8,3 % av totalt antall utstedte egenkapitalbevis.

1 Regnskapsprinsipper

Generelt

Regnskapet for fjerde kvartal 2024 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU, herunder IAS 34 – Delårsrapportering. En beskrivelse av regnskapsprinsippene som er lagt til grunn fremkommer av årsregnskapet for 2023.

Nye eller endrede regnskapsstandarder med effekt fra og med 1. kvartal 2024:

Det er ikke implementert noen nye regnskapsstandarder som har vesentlig påvirkning for konsern- eller selskapsregnskapet fra og med 1. kvartal 2024.

Anvendelse av estimater

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimater og skjønnsmessige vurderinger er basert på historiske erfaringer og forutsetninger som ledelsen mener er rimelige og fornuftige. Faktiske resultater kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

Endring makrofaktor ECL modell

Banken har i løpet av fjerde kvartal 2024 gjort en justering i hvordan makrofaktor blir beregnet, hvor man har endret vektningen av hvordan de siste tre historiske årene blir vektet i modellen. Denne endringen er beregnet til å øke tapsavsetningene noe, og skal redusere svingningene fra år til år.

I tillegg til endringen i beregningsmetodikken er også prognosene for variablene som ligger til grunn i modellen oppdatert og tatt i bruk i fjerde kvartal. Disse variablene er hovedsakelig hentet fra SSB. Prognoser for boligprisutviklingen påvirker modellens forventning til fremtiden når det gjelder tap gitt mislighold da man forventer lavere tap ved høyere boligpriser. Boligmarkedet er for tiden sterkt, og i de nye prognosene er boligpriser justert opp, både lokalt og for Norge. Dette bidrar til derfor til bedre forventninger til fremtiden, og dermed lavere tapsavsetninger. Økte oljeinvesteringer bidrar også positivt. På motsatt side er arbeidsledighetstallene for Norge og pengemarkedsrenten justert opp, noe som trekker tapsavsetningene opp.

Tabellen under viser prognosene som ligger til grunn for makrofaktorene;

År	BPN Fastlands- Norge (årlig endring)	Arbeids- ledighet Norge	Arbeids- ledighet Rogaland	Sysselsatte personer (årlig endring)	Penge- markeds- rente	Boligpriser Norge	Boligpriser Stavanger	Olje- investeringer, 1 år lagg (årlig endring)	KPI-JAE
2024	0,7 %	4,1 %	1,8 %	0,5 %	4,7 %	2,5 %	6,0 %	10,6 %	3,9 %
2025	2,1 %	4,1 %	2,0 %	0,7 %	4,3 %	3,8 %	6,0 %	11,0 %	3,3 %
2026	2,9 %	4,1 %	2,2 %	0,8 %	3,6 %	3,8 %	5,0 %	1,0 %	3,0 %
2027	2,8 %	4,0 %	2,4 %	0,6 %	3,5 %	4,0 %	4,0 %	-3,0 %	2,6 %
2028	2,8 %	4,0 %	2,4 %	0,6 %	3,5 %	4,0 %	4,0 %	-4,0 %	2,4 %

Nedskrivninger (sensitivitet)

Nedskrivningsmodellen for beregning av ECL på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder blant annet misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold og generell makroutvikling.

Modellen og tapsestimatene er således sårbare for endringer i forutsetningene som er satt. For bedre å forstå hvordan porteføljen kan ventes å utvikle seg ved endringer i ulike makroøkonomiske scenarier har banken valg å foreta sensitivitetsanalyser for følgende faktorer og scenarier;

- Fremtiden blir som i dag (uendret forventning)
- Fremtiden blir som i det negative makroøkonomiske scenariet
- Fremtiden blir som i det positive makroøkonomiske scenariet
- Misligholdssannsynlighet (PD) opp 10 %
- Misligholdssannsynlighet (PD) ned 10 %
- Boligprisene faller 20 %
- Boligprisene faller 30 %

1 Regnskapsprinsipper

I de to justeringene av misligholdssannsynlighet antas det at misligholdssannsynligheten for alle kunder unntatt de som er i mislighold, øker henholdsvis minker 10 %. Forventning til fremtiden som er benyttet reflekterer en forventning om økt mislighold og tap. I scenariet om at «Fremtiden blir som i dag» er forventningen = 1. Selv om dette i teorien er et nøytralt scenario, er det samtidig et relativt positivt scenario i og med at situasjonen i dag er at man har historisk lave tap og misligholdstall, noe som og reflekteres i få antall konkurser blant bedrifter og relativt lave inkassotall for privatpersoner. Det er således mer optimistisk enn hva som er bankens hovedforventning. Mens i det negative scenariet vektet det negative

scenariet fullt ut i beregningen av fremtiden. Effekten ved å vekte det negative scenariet 100 % er basert på det forskjellen til hovedforventningen. Det samme gjelder for scenariet hvor det positive scenariet vektet 100 %. De to siste scenariene går på endring i boligprisene. Her er det valgt å fokusere på nedsideeffekten.

Resultat av sensitivitetsanalysen er som følger fordelt på konsern samt segmentene personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM);

	Uendret forventning til fremtiden	Negativt makro scenario	Positivt makro scenario	PD oppjustert 10%	PD nedjustert 10%	Boligpriser ned 20%	Boligpriser ned 30%
Prosentvis endring i tapsestimat BM	-8 %	41 %	-44 %	7 %	-11 %	0 %	0 %
Prosentvis endring i tapsestimat PM	-3 %	47 %	-48 %	8 %	-8 %	74 %	190 %
Prosentvis endring i tapsestimat Konsern	-7 %	43 %	-46 %	7 %	-10 %	25 %	63 %

Endring av PD input i tapsmodell

Konsernet oppdaterte i 2.kvartal matrisene som brukes for å beregne PDIv. Disse er beregnet basert på historisk migrering mellom risikoklasser og baserer seg på løpetid og eksisterende risikoklasse. Endringene er gjort både for PM og BM og er basert Eikas historikk, og nå tatt inn to år mer data sammenlignet med sist oppdatering i 2022. For PM er det stort sett en økning i PDIv verdier for alle risikoklasser og alle løpetider ut over 2 år. Endringene er små, og effekten på konsernets portefølje er totalt sett marginale – netto 0,4 millioner kroner. Hvor økt stegvandring fra steg 1 til 2 som følge av endringen medfører en reduksjon i ECL i steg 1 på 0,1 millioner kroner og en økning i steg 2 på 0,5 millioner kroner.

For BM er endringene noe mer differensiert, hvor PDIv nå er noe redusert for kunder med lav risiko, mens den er økt mer for kunder med høy risiko.

Også for BM kunder er det først og fremst hvor løpetiden overstiger 2 år at det reelt sett er noen endring i PDIv verdiene. Effektene på konsernets tap er imidlertid relativt begrenset også for BM porteføljen. I steg 1 reduseres forventet tap som følge av migrering til steg 2 med 1,2 millioner kroner, mens økningen i ECL steg 2 er på 3,2 millioner kroner. Totalt øker derfor ECL i konsernet med ca 2 millioner kroner som følge av endringene i PDIv verdier for BM.

Utover nevnte endringer i ECL modellen er det de samme estimerings-teknikkene og forutsetningene som er beskrevet i årsregnskapet for 2023 er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet for fjerde kvartal 2024.

2 Endring i konsernstruktur og andre vesentlige transaksjoner

Endring konsernstruktur

Som følge av fusjonen med Hjelmeland Sparebank ble Ryfylke Eiendomsmegling AS datterselskap av Rogaland Sparebank. Selskapet driver med eiendomsmegling med primært markedsområde i Ryfylke. Selskapet er en del av Aktiv-kjeden og selskapet sysselsetter ca. 5 årverk. Banken har i 4.kvartal 2024 kjøpt ut minoritetseneierne og eier 100 % av selskapet per 31.12.24.

For mer informasjon knyttet til fusjonen, henvises det til note 13.

Det foreligger ellers ingen endringer i konsernstruktur per 31.desember 2024.

Andre vesentlige transaksjoner

28. oktober 2024 kjøpte Rogaland Sparebank 4 % av aksjene i Brage Finans AS, og er dermed tredje største eieren i selskapet. Brage Finans AS er landets tredje største aktør innen leasing. Banken har i tillegg til å bli deleier i Brage Finans AS inngått en distribusjonsavtale av leasing-produktene til bedriftsmarkedet. Rogaland Sparebank deltar i styret i Brage Finans med én representant. Investeringen anses som en samarbeidende gruppe og følgelig må banken forholdsmessig konsolidere sin respektive andel i konsolidert kapitaldekning. For mer informasjon se note 5.

3 Segmentrapportering

Konsernet har tre segmenter; Personmarked (PM), Bedriftsmarked (BM) og Eiendom. Alle inntekter er opptjent i Norge. PM og BM er bankvirksomhet fordelt på to hovedkundegrupper. Her inngår også generell investeringsrådgivning for bankens kunder. Eiendomssegmentet har eiendomsmegling som virksomhet. Segmentet består av datterselskapene Aktiv Eiendoms-megling Jæren AS og Ryfylke Eiendoms-megling AS.

Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for konsernregnskapet forøvrig. Konsernet fordeler ikke skatt eller ikke-gjentagende gevinster og tap på segmentene. Konsernet regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Fundingkostnader er fordelt i henhold til kapitalbehov for henholdsvis PM og BM. Netto provisjonsinntekter er fordelt etter salgsvolum og felleskostnader etter en fordelingsnøkkel for kostnader. Konsernet har kun virksomhet i Norge.

Konsern 4. kvartal

Rapportering per segment	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Netto eksterne renteinntekter	111 943	87 706	80 211	80 511					192 154	168 217
Netto interne renteinntekter							-15	111	-15	111
Netto renteinntekter	111 943	87 706	80 211	80 511			-15	111	192 139	168 328
Netto provisjonsinntekter	12 728	8 241	8 800	7 260	12 285	9 418	-3 142	-800	30 671	24 119
Inntekt verdipapirer	-1 806	-67					4 643	-4 945	2 837	-5 012
Andre driftsinntekter							855	2 151	855	2 151
Sum andre inntekter	10 921	8 173	8 800	7 260	12 285	9 418	2 357	-3 593	34 363	21 259
Personalkostnader	37 277	26 633	19 253	16 856	12 520	8 711	-1 278		67 773	52 200
Andre driftskostnader ¹	25 447	24 592	10 974	10 715	3 243	3 298	-462	-130	39 202	38 475
Avskrivning/nedskrivning	3 448	4 507	1 193	1 588	219	290	57		4 916	6 385
Resultat før tapavsetning	56 692	40 147	57 592	58 612	-3 697	-2 881	4 024	-3 352	114 611	92 527
Tap på utlån	1 170	-761	-4 300	4 909				-1	-3 130	4 147
Resultat før skatt	55 522	40 908	61 892	53 703	-3 697	-2 881	4 024	-3 351	117 741	88 380

Konsern Hittil i år

Rapportering per segment	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Netto eksterne renteinntekter	418 079	329 564	300 900	285 835					718 979	615 399
Netto interne renteinntekter							-146	168	-146	168
Netto renteinntekter	418 079	329 564	300 900	285 835			-146	168	718 833	615 567
Netto provisjonsinntekter	41 881	30 559	32 174	25 106	51 155	42 533	-5 295	-2 609	119 915	95 590
Inntekt verdipapirer	-5 869	-1 727					64 146	61 648	58 277	59 921
Andre driftsinntekter							77 047	4 051	77 047	4 051
Sum andre inntekter	36 012	28 832	32 174	25 106	51 155	42 533	135 898	63 091	255 239	159 563
Personalkostnader	120 506	107 451	65 575	63 529	38 421	33 284			224 503	204 264
Andre driftskostnader ¹	113 965	95 463	49 046	40 870	10 533	10 449	-574	-531	172 971	146 251
Avskrivning/nedskrivning	12 314	12 296	4 113	4 715	1 077	1 181			17 504	18 192
Resultat før tapavsetning	207 306	143 186	214 341	201 828	1 123	-2 381	136 326	63 791	559 095	406 423
Tap på utlån	7 757	11 847	15 869	-750				-462	23 626	10 634
Resultat før skatt	199 549	131 339	198 471	202 578	1 123	-2 381	136 326	64 253	535 469	395 789
Utlån til kunder	25 931 087	21 836 139	8 080 752	7 554 703					34 011 839	29 390 842
Øvrige eiendeler					39 210	24 481	5 651 152	4 999 723	5 690 363	5 024 204
Eiendeler totalt	25 931 087	21 836 139	8 080 752	7 554 703	39 210	24 481	5 651 152	4 999 723	39 702 201	34 415 046
Innskudd fra kunder	10 287 360	8 043 691	5 468 905	4 791 994			1 578 679	1 726 697	17 334 944	14 562 382
Øvrige forpliktelser					16 638	14 608	18 072 219	16 213 254	18 088 857	16 227 861
Gjeld og forpliktelser totalt	10 287 360	8 043 691	5 468 905	4 791 994	16 638	14 608	19 650 898	17 939 951	35 423 800	30 790 244

¹ Andre driftskostnader inkluderer andel direkte fusjonskostnader allokert til segmentene. I 2024 er belastet 25,2 millioner kroner for PM og 8,8 millioner kroner for BM segmentet (primært i 3.kvartal 2024). Inntektsført badwill er presentert som ufordelt inntekt.

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Konsern									Morbank			
4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	Året 2024	Året 2023	Tap på utlån og garantier	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	Året 2024	Året 2023	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	Året 2024	Året 2023
-4 756	8 773	-2 344	6 686	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	-4 601	8 634	-2 323	6 500				
-2 252	-15 382	-1 231	-18 541	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	-2 546	-13 994	-1 420	-17 091				
-1 893	9 719	18 186	16 368	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	-1 893	9 719	18 186	16 368				
6 335	5	11 250	8 957	Konstateringer mot tidligere steg 3 nedskrivning	6 335	5	11 250	8 957				
-98	1 328	923	7 126	Konstateringer uten tidligere steg 3 nedskrivning	-98	1 328	923	7 126				
-466	-297	-3 158	-9 962	Inngått på tidligere konstaterte tap	-466	-297	-3 158	-9 962				
-3 130	4 147	23 626	10 634	Tap på utlån og garantier	-3 267	5 396	23 458	11 899				

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (2024):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer ¹			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasjement
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2024	25 426	24 666	50 007	100 098	25 153 407	2 685 434	423 785	28 262 626
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 963	9 991		8 028	-771 908	771 908		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-754		3 942	3 189	-153 374		153 374	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	612	-6 416		-5 804	898 054	-898 054		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 300	3 638	2 339		-75 926	75 926	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		-127	289	162		4 814	-4 814	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	36		-1 331	-1 296	13 327		-13 327	
Tilgang nye engasjementer i perioden	10 764	6 877		17 641	2 651 260	-122 099		2 529 160
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-11 009	-10 000	9 237	-11 773	-832 550	-111 769	-111 025	-1 055 344
Kjøpte utlån, som følge av fusjon pr 01.08.2024	1 714	4 003	11 157	16 875	2 584 994	230 146	59 488	2 874 628
Konstaterte tap			-11 250	-11 250				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2024	24 825	27 693	65 690	118 207	29 543 211	2 484 453	583 407	32 611 071
Bokført som reduksjon av utlån/forordringer til kredittinstitusjoner								
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				112 995				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				5 212				
Tapsavsetninger pr. 31.12.2024				118 207				

¹ Brutto balanseførte engasjement inkluderer utlån til kunder og forordringer mot kredittinstitusjoner målt til amortisert kost på rapporteringstidspunkt.

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (2024):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanseførte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2024	18 689	12 820	26 449	57 957	6 084 899	881 965	154 604	7 121 468
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 454	7 046		5 592	-311 655	311 655		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-42		-123	-165	-96 409		96 409	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	255	-4 343		-4 089	390 289	-390 289		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-322	55	-266		-6 915	6 915	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2								
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	7		-86	-78	1 079		-1 079	
Tilgang nye engasjementer i perioden	7 793	3 731		11 524	656 795	-117 174		539 621
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-8 579	-5 196	9 902	-3 872	-268 723	-34 943	-15 517	-319 182
Kjøpte utlån, som følge av fusjon pr 01.08.2024	1 419	3 260	4 598	9 277	250 081	45 699	11 004	306 784
Konstaterte tap			-8 618	-8 618				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.12.2024	18 088	16 997	32 178	67 262	6 706 356	689 999	252 337	7 648 691

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (2024):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanseførte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2024	6 737	11 846	23 558	42 141	19 107 087	1 727 353	274 132	21 108 571
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-509	2 944		2 435	-460 253	460 253		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-712		4 066	3 354	-56 965		56 965	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	357	-2 073		-1 716	507 766	-507 766		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-978	3 583	2 605		-69 011	69 011	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		-127	289	162		4 814	-4 814	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	28		-1 246	-1 217	12 249		-12 249	
Tilgang nye engasjementer i perioden	2 971	3 146		6 116	2 283 808	-4 926		2 278 882
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-2 430	-4 805	-666	-7 901	-611 361	-30 299	-100 459	-742 119
Kjøpte utlån, som følge av fusjon pr 01.08.2024	295	743	6 559	7 598	1 978 696	184 447	48 484	2 211 627
Konstaterte tap			-2 632	-2 632				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.12.2024	6 737	10 696	33 512	50 945	22 761 027	1 764 864	331 071	24 856 962

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (2023):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer ¹			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2023	18 740	43 207	33 639	95 585	22 048 079	3 574 311	257 888	25 880 278
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-841	9 010		8 169	-847 594	847 594		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-515		6 936	6 420	-74 470		74 470	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 474	-9 237		-7 764	994 434	-994 434		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-5 596	14 992	9 396		-106 958	106 958	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		185	-1 000	-815		7 472	-7 472	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	59		-170	-111	2 769		-2 769	
Tilgang nye engasjementer i perioden	14 448	5 013		19 461	4 149 570	-542 456		3 607 114
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-7 939	-17 916	4 568	-21 288	-1 119 381	-100 095	-5 290	-1 224 766
Konstaterte tap			-8 957	-8 957				
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning								
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2023	25 426	24 666	50 007	100 098	25 153 407	2 685 434	423 785	28 262 626
Bokført som reduksjon av utlån/forordringer til kredittinstitusjoner								
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				96 424				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				3 674				
Tapsavsetninger pr. 31.12.2023				100 098				

¹ Brutto balanseførte engasjement inkluderer utlån til kunder og forordringer mot kredittinstitusjoner målt til amortisert kost på rapporteringstidspunkt.

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (2023):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanseførte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasjement
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2023	13 510	27 593	23 545	64 649	5 122 227	1 246 930	87 377	6 456 535
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-635	6 589		5 955	-376 430	376 430		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-332		121	-211	-4 052		4 052	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 261	-6 544		-5 284	429 728	-429 728		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-5 125	10 680	5 555		-59 740	59 740	
Tilgang nye engasjementer i perioden	10 519	882		11 401	887 494	-294 558		592 936
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-5 634	-10 576	400	-15 809	25 931	42 631	3 435	71 997
Konstaterte tap			-8 299	-8 299				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.12.2023	18 689	12 820	26 449	57 957	6 084 899	881 965	154 604	7 121 468

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (2023):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanseførte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasjement
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2023	5 072	15 308	10 093	30 474	16 838 689	2 300 143	170 511	19 309 342
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-206	2 421		2 215	-471 164	471 164		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-183		6 814	6 631	-70 418		70 418	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	213	-2 693		-2 480	564 706	-564 706		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-471	4 312	3 841		-47 218	47 218	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		185	-1 000	-815		7 472	-7 472	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	59		-170	-111	2 769		-2 769	
Tilgang nye engasjementer i perioden	3 930	4 130		8 060	3 175 071	-266 154		2 908 917
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-2 149	-7 035	4 167	-5 016	-932 566	-173 349	-3 774	-1 109 688
Konstaterte tap			-658	-658				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.12.2023	6 737	11 846	23 558	42 141	19 107 087	1 727 353	274 132	21 108 571

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (steg 3)

Sum av misligholdte engasjement over 90 dager og øvrige tapsutsatte engasjementer i steg 3

Konsern	31.12.24			31.12.23		
	PM	BM	Total	PM	BM	Total
Tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto):						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	184 380	85 235	269 616	184 668	74 182	258 850
Øvrige tapsutsatte engasjementer	148 389	170 094	318 484	86 008	84 853	170 861
Sum engasjementer før individuelle tapsnedskrivninger (brutto)	332 770	255 330	588 099	270 675	159 036	429 711
Individuelle tapsnedskrivninger på:						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	21 693	20 369	42 062	18 796	14 746	33 542
Øvrige tapsutsatte engasjementer	11 819	11 809	23 627	4 375	12 090	16 465
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	33 512	32 178	65 690	23 171	26 836	50 007
Tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto):						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	162 687	64 866	227 553	165 871	59 437	225 308
Øvrige tapsutsatte engasjementer	136 571	158 286	294 857	81 633	72 763	154 396
Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (netto)	299 258	223 152	522 410	247 504	132 200	379 704
Avsetningsgrad misligholdte engasjementer over 90 dg	12 %	24 %	16 %	10 %	20 %	13 %
Avsetningsgrad øvrig tapsutsatte engasjementer	8 %	7 %	7 %	5 %	14 %	10 %

5 Beregning av kapitaldekning

Rogaland Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2024 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Rogaland Sparebank på 2,3 %, hvorav 56,25 % av det fastsatte pilar 2-kravet må dekkes med ren kjernekapital.

Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,3 %.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er på minimum 16,8 % per 31.12.24, som inkluderer fastsatt kapitalkravsmargin på 1,5 % av gjeldene risikovektet beregningsgrunnlag.

Innføring nytt kapitaldekningsregelverk/CRR3

Innføringen av nytt kapitaldekningsregelverk (CRR3) vil gi en betydelig kapitallettelse for banken. Det er forventet at nytt regelverk blir implementert i 2025. De best sikrede boliglånene, med belåningsgrad under 55%, vil vektet lavere enn i dag. Samtidig vil og pant i næringseiendom vektet ulikt etter belåningsgrad, mot tidligere å ha hatt en fast vekt. Det betyr at for godt sikrede lån med pant i næringseiendom vil banken få kapitalletterelser, mens for de lån med høyest belåningsgrad blir kapitalkravet økt. Det vil og komme endringer i andre deler av bankens portefølje, og for landbrukskunder vil kapitalkravet gå marginalt opp igjen da reglene som ble innført i fjor med kapitalvekt på 50 % løftes opp til 60 %. Totaleffekten for banken er allikevel positiv. Og banken forventer at endringene i beregningsgrunnlag for kredittrisiko, medfører en forventet økning av ren kjernekapital på ca. 2,6 prosentpoeng.

Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 31.12.2024:

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som forestår den virksomhet som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 16 (3) og §32 (4).

Rogaland Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med EIKA Gruppen AS hvor banken eier 9,4 % av aksjene per 31.12.2024, hvorav bankens eierandel økte fra 8,4% til 9,4% som følge av fusjonen med Hjelmeland Sparebank. I tillegg eier banken 0,64 % av aksjene i EIKA Boligkreditt AS (tilført ved fusjonen). Bankens eierandel i Brage Finans AS (4,0%) er også omfattet av konsolideringskravene. Følgelig innkonsolideres forholdsvise andeler i EIKA Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Brage Finans i konsolidert kapitaldekning.

Banken har frem til 4.kvartal 2024, i likhet med resten av standardmetodebankene i EIKA, praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital for morbanken. Dette prinsippet har banken nå endret, slik at rapportering per 31.12.2024 nå samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriftens § 18 bokstav c. Dette medfører videre at man faller under terskelverdier på 10% for fradrag, og betyr at man får økt kapitaldekning i alle kapitalklasser for morbanken. Prinsippendringen medfører ingen endring for den konsoliderte kapitaldekningen. Sammenligningstall er ikke omarbeidet som følge av prinsippendringen

Forholdsmessig konsolidering

	31.12.2024	31.12.2023
ANSVARLIG KAPITAL		
Ren kjernekapital	3 551 167	3 106 728
Kjernekapital	3 782 647	3 215 568
Ansvarlig kapital	4 289 297	3 547 502
Beregningsgrunnlag	20 794 091	17 410 039
KAPITALDEKNING		
Ren kjernekapitaldekning	17,1 %	17,8 %
Kjernekapitaldekning	18,2 %	18,5 %
Kapitaldekning	20,6 %	20,4 %

5 Beregning av kapitaldekning

Konsolidert			Morbank	
31.12.2024	31.12.2023		31.12.2024	31.12.2023
		ANSVARLIG KAPITAL		
250 289	230 149	Egenkapitalbeviskapital	250 289	230 149
-20 815	-20 030	Egenbeholdning egenkapitalbevis	-20 815	-20 030
1 089 328	895 350	Sparebankens fond	1 089 328	895 350
2 971 451	2 112 106	Øvrig egenkapital	2 081 686	1 835 933
218 000	157 590	Avsatt utbytte	218 000	157 590
110 522	77 165	Avsatt kundeutbytte	110 522	77 165
4 618 776	3 452 330	Egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	3 729 010	3 176 157
-66 834	-62 093	Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-66 834	-507 110
-133 427	-23 702	Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor		
-4 200	-5 787	Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-9 263	-8 017
-1 910	-1 221	Andre fradrag etter særskilt vedtak		
-366		Fradrag manglende dekning misligholdte eksponeringer (MLC)	-366	
-218 000	-157 590	Fradrag for avsatt utbytte	-218 000	-157 590
-110 522	-77 165	Fradrag for avsatt kundeutbytte	-110 522	-77 165
-532 350	-18 045	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-38 924	-8 198
3 551 167	3 106 728	Sum ren kjernekapital	3 285 100	2 418 079
231 480	108 840	Fondsobligasjon og hybridkapital	200 000	100 000
3 782 647	3 215 568	Sum kjernekapital	3 485 100	2 518 079
506 650	331 934	Ansvarlig lånekapital (eks. påløpte renter)	470 000	320 000
		Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor		
4 289 297	3 547 502	Ansvarlig kapital	3 955 100	2 838 079
		RISIKOVEKTET KAPITAL		
		Markedsrisiko – standardmetode		
19 008 161	16 029 650	Kreditrisiko – standardmetode	13 452 633	11 290 012
1 739 485	1 343 134	Operasjonell risiko	1 454 536	1 115 104
27 035	19 531	Tilleggsberegning faste kostnader		
19 410	17 723	Cva-tillegg	12 630	15 711
20 794 091	17 410 039	Beregningsgrunnlag	14 919 799	12 420 826
20,6	20,4	Kapitaldekning	26,5	22,8
18,2	18,5	Kjernekapitaldekning	23,4	20,3
17,1	17,8	Ren kjernekapital	22,0	19,5
		BUFFERKRAV		
519 852	435 251	Bevaringsbuffer (2,50%)	372 995	310 521
519 852	435 251	Motsyklisk buffer (2,50%)	372 995	310 521
935 734	783 452	Systemrisikobuffer (4,50%)	671 391	558 937
1 975 439	1 653 954	Sum buffere til ren kjernekapital	1 417 381	1 179 978
935 734	783 452	Minimumskrav til ren kjerne (4,50%)	671 391	558 937
639 994	669 322	Tilgjengelig kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	1 196 328	679 163

5 Beregning av kapitaldekning

Konsolidert			Morbank	
31.12.2024	31.12.2023		31.12.2024	31.12.2023
SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG				
Standardmetoden				
Markedsrisiko				
100		Stater og sentralbanker		
23 109	36 138	Lokale og regionale myndigheter og offentlig eide foretak		15 673
77 831	81 512	Institusjoner	235 304	462 814
919 034	512 666	Foretak	527 350	475 905
2 181 541	1 410 152	Massemarked	1 521 152	1 151 162
13 609 852	12 241 306	Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	7 931 692	7 149 528
614 627	393 087	Forfalte engasjement	577 522	381 532
367 915	326 727	Høyrisiko-engasjement	367 473	326 727
260 145	239 758	Obligasjoner med fortrinnsrett	229 480	187 755
79 886	46 122	Andeler i verdipapirfond	53 380	38 712
740 452	623 033	Egenkapitalposisjoner	1 910 675	1 007 504
133 670	119 147	Øvrige	98 605	92 699
19 008 161	16 029 650	Kredittrisiko	13 452 633	11 290 012
1 739 485	1 343 134	Operasjonell risiko	1 454 536	1 115 104
27 035	19 531	Tilleggsberegning faste kostnader		
19 410	17 723	CVA-tillegg	12 630	15 711
20 794 091	17 410 039	Sum beregningsgrunnlag	14 919 799	12 420 826

Likviditetsforpliktelse EBK

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 31.12.2024 er denne forpliktelsen på inntil 116,4 millioner kroner. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 % risikovekt.

I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 116,4 millioner kroner. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at EBK forholds- messig innkonsolideres.

6 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

Konsern				Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	Morbank			
4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	Året 2024	Året 2023		4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	Året 2024	Året 2023
				Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi				
25 248	-68 016	17 667	-16 474	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	25 248	-68 016	17 667	-16 474
-18 294	47 333	-14 115	11 261	Netto verdiendring på utlån	-18 294	47 333	-14 115	11 261
-8 583	11 447	-1 415	3 497	Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	-7 266	11 600	-242	5 327
-858	5 340	16 421	10 403	Netto gevinst/tap på aksjer	-858	5 340	16 421	10 403
1 457	-1 182	983	-1 486	Netto verdiendring på finansiell gjeld	1 457	-1 162	983	-1 485
-1 029	-5 078	19 540	7 201	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	287	-4 906	20 713	9 033
				Netto verdiendring sikrede poster				
-28 693	97 892	-2 615	22 168	Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	-6 121	31 727	11 415	15 290
27 699	-98 941	2 316	-23 217	Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	5 616	-32 881	-10 994	-16 444
-995	-1 049	-299	-1 049	Netto verdiendring sikrede poster	-505	-1 154	421	-1 154
				Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost				
-11		-3 623		Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost ¹	-11		353	
-11		-3 623		Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost	-11		353	
-2 035	-6 127	15 618	6 152	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-228	-6 059	21 487	7 879

¹ Netto gevinst/tap på gjeld målt til amortisert kost gjelder kjøpspremie ved tilbakekjøp/refinansiering av obligasjonsgjeld før endelig forfall.

7 Klassifisering av finansielle instrumenter

Følgende tabeller presenterer klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser pr. balansedato ihht IFRS 9;

Konsern 31.12.2024	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode ²	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	482 445							482 445
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	107 803							107 803
Utlån til kunder ¹	32 381 875		1 629 964					34 011 839
Sertifikater og obligasjoner	588 917	3 099 528						3 688 444
Aksjer		379 920						379 920
Eierinteresser i tilknyttet selskap						34 828		34 828
Finansielle derivater		93 206						93 206
Opptjente inntekter							16 523	16 523
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					766 857			766 857
Øvrige eiendeler							120 335	120 335
Sum eiendeler	33 561 040	3 572 654	1 629 964		766 857	34 828	136 858	39 702 201
FORPLIKTELSER								
Gjeld til kredittinstitusjoner	90 695							90 695
Innskudd fra kunder	16 294 475		1 040 469					17 334 944
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14 028 763			3 060 155				17 088 918
Finansielle derivater		21 146		107 361				128 507
Påløpte kostnader							75 162	75 162
Ansvarlig lånekapital	472 909							472 909
Annen gjeld							218 525	218 525
Avsetninger	5 212						8 927	14 140
Sum forpliktelser	30 892 054	21 146	1 040 469	3 167 516			302 615	35 423 800

¹ Utlån som morbank kan overføre til Rogaland Sparebank Boligkreditt AS er i morbank klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI), da forretningsmodellen tilsier at morbank har til hensikt å inndrive kontraktsfestede kontantstrømmer men også kan selge/overføre lånene til boligkredittselskapet. Per 31.12.2024 utgjør denne porteføljen ca. 3,1 MRD (2,8 MRD per 31.12.2023). I konsernregnskapet blir lånene vurdert til amortisert kost da konsernet ikke har til hensikt å selge lånene.

² Eierinteresser i tilknyttet selskap som regnskapsføres etter egenkapitalmetoden omfattes ikke av IFRS 9 standarden men tas med i oversikten da det er en finansiell eiendel.

7 Klassifisering av finansielle instrumenter

Konsern 31.12.2023	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapitalmetode	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	355 887							355 887
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	106 667							106 667
Utlån til kunder ¹	28 059 792		1 331 050					29 390 842
Sertifikater og obligasjoner	580 723	2 900 634						3 481 357
Aksjer		175 236						175 236
Eierinteresser i tilknyttet selskap						34 855		34 855
Finansielle derivater		94 056		3 378				97 434
Opptjente inntekter							11 048	11 048
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					668 908			668 908
Øvrige eiendeler							92 813	92 813
Sum eiendeler	29 103 069	3 169 927	1 331 050	3 378	668 908	34 855	103 861	34 415 046
FORPLIKTELSER								
Gjeld til kredittinstitusjoner	51 234							51 234
Innskudd fra kunder	13 823 189		739 193					14 562 382
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 774 297			3 661 660				15 435 958
Finansielle derivater		21 918		95 613				117 530
Påløpte kostnader							36 991	36 991
Ansvarlig lånekapital	322 007							322 007
Annen gjeld							253 233	253 233
Avsetninger	3 674						7 233	10 908
Sum forpliktelser	25 974 402	21 918	739 193	3 757 273			297 458	30 790 244

8 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Konsern	31.12.2024		31.12.2023	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	482 445	482 445	355 887	355 887
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	107 803	107 803	106 667	106 667
Utlån til kunder	32 381 875	32 381 875	28 059 792	28 059 792
Sertifikater og obligasjoner	588 917	586 112	580 723	576 011
Sum eiendeler	33 561 040	33 558 236	29 103 069	29 098 357
FORPLIKTELSE				
Gjeld til kredittinstitusjoner	90 695	90 695	51 234	51 234
Innskudd fra og gjeld til kunder	16 294 475	16 294 475	13 823 189	13 823 189
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹	17 088 918	16 996 906	15 435 958	15 318 507
Ansvarlig lånekapital	472 909	478 777	322 007	324 088
Avsetninger	5 212	5 212	3 674	3 674
Sum forpliktelser	33 952 209	33 866 065	29 636 062	29 520 693

¹ Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost er i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet.

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Konsern			Totalt per 31.12.2024
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 629 964	1 629 964
Sertifikater og obligasjoner		3 099 528		3 099 528
Aksjer	68 880	53 524	257 517	379 920
Finansielle derivater		93 206		93 206
Finansielle derivater, sikringsinstrument				
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			766 857	766 857
Sum eiendeler	68 880	3 246 257	2 654 338	5 969 475
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		1 040 469		1 040 469
Finansielle derivater		21 146		21 146
Finansielle derivater, sikringsinstrument		107 361		107 361
Sum forpliktelser		1 168 976		1 168 976

8 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Konsern

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2023
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 331 050	1 331 050
Sertifikater og obligasjoner		2 900 634		2 900 634
Aksjer	55 440	52 254	67 542	175 236
Finansielle derivater		94 056		94 056
Finansielle derivater, sikringsinstrument		3 378		3 378
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			668 908	668 908
Sum eiendeler	55 440	3 050 322	2 067 500	5 173 263
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		739 193		739 193
Finansielle derivater		21 918		21 918
Finansielle derivater, sikringsinstrument		95 613		95 613
Sum forpliktelser		856 724		856 724

Konsern

Avstemming av bevegelser for nivå 3

fra 31.12.2023 til 31.12.2024

	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) ¹	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2023	1 331 050	668 908	67 542	2 067 500
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	-14 115		-1 939	-16 054
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI		-14 415		-14 415
Tilført ved fusjon Hjelmeland Sparebank	53 154	119 594	6 311	179 059
Utstedelse/kjøp	503 168		171 045	674 213
Oppgjør/realisasjon	-243 293	-7 229		-250 522
Migrering fra nivå 2 til 3			14 557	14 557
Balanse per 31.12.2024	1 629 964	766 857	257 517	2 654 338

¹ Aksjer og andeler er under IFRS 9 vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL), med unntak av bankens investering i EIKA Gruppen AS og EIKA Boligkreditt AS som er klassifisert som finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI) da disse anses som strategiske investeringer for banken.

9 Ver dipapirgjeld

Konsern			Morbank	
31.12.2024	31.12.2023	Ver dipapirgjeld	31.12.2024	31.12.2023
17 088 918	15 435 958	Obligasjonslån, justert for renter og over-/underkurs Obligasjonslån, egenbeholdning	3 531 529	3 781 530
17 088 918	15 435 958	Sum verdipapirgjeld	3 531 529	3 781 530

Endring i verdipapirgjeld

Konsern	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2024
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	15 415 000	5 100 000	3 457 000		17 058 000
Øvrige endringer	20 958			9 960	30 918
Sum verdipapirgjeld	15 435 958				17 088 918
Morbank	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2024
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 790 000	300 000	557 000		3 533 000
Øvrige endringer	-8 470			6 999	-1 471
Sum verdipapirgjeld	3 781 530				3 531 529

Endring i forpliktelser fra finansiering

	Balanse 31.12.2023	Kontant- strøm	Andre effekter			Balanse 31.12.2024
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	Fusjon	
Obligasjonsgjeld, konsern	15 435 958	1 235 448	19 899	-2 316	399 929	17 088 918
Obligasjonsgjeld, morbank	3 781 530	-659 172	-1 751	10 994	399 929	3 531 529

9 Verdpapirgjeld

Obligasjoner

Utstedt av morbank	Pålydende	Endelig forfall	Utstedt av kredittforetak	Pålydende	Endelig forfall
NO0010872385	737 000	25.04.2025	NO0010886237	300 000	16.06.2025
NO0010892318	400 000	09.09.2025	NO0012748658	450 000	10.11.2025
NO0010872971	400 000	16.02.2026	NO0013210476	800 000	07.02.2030
NO0010917172	400 000	12.06.2026	NO0012699042	400 000	21.10.2027
NO0012460080	36 000	04.03.2025	NO0010753320	425 000	18.03.2026
NO0012658048	260 000	05.10.2027	NO0010834070	300 000	10.10.2028
NO0012622721	400 000	27.08.2027	NO0010849847	300 000	19.06.2029
NO0012816166	100 000	15.10.2025	NO0010868706	300 000	20.05.2030
NO0012816174	100 000	18.03.2026	NO0010952872	2 000 000	18.05.2026
NO0012816182	50 000	18.09.2026	NO0012422908	2 250 000	26.04.2027
NO0013091850	350 000	07.12.2026	NO0012810482	3 000 000	03.04.2028
NO0013354704	300 000	01.10.2029	NO0013132993	3 000 000	05.03.2029
Sum pålydende obligasjoner utstedt av morbank	3 533 000		Sum pålydende obligasjoner utstedt av kredittforetak	13 525 000	
			Sum pålydende obligasjoner totalt	17 058 000	

Obligasjonslånene regnskapsføres til amortisert kost.
Det benyttes sikringsbokføring på bankens fastrenteobligasjoner.

10 Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	31.12.2024	31.12.2023
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	470 000	320 000
Opptjente renter	2 909	2 007
Sum ansvarlig lånekapital	472 909	322 007

Endring i ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2023	Låneopptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2024
Ansvarlig lånekapital	320 000	150 000			470 000
Opptjente renter	2 007			902	2 909
Sum ansvarlig lånekapital	322 007				472 909

Endring i forpliktelser fra finansiering

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2023	Kontant- strøm	Andre effekter		Balanse 31.12.2024
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	
Ansvarlig lånekapital	322 007	150 000	902		472 909

Ansvarlig lån, tidsbegrenset

Opptaksår	Betingelser	Forfall	Calldato	Nominell verdi
2022	3 mnd NIBOR + 2,20%	01.12.2032	01.09.2027	220 000
2023	3 mnd NIBOR + 2,28%	23.11.2033	23.08.2028	100 000
2024	3 mnd NIBOR + 1,90%	23.05.2034	23.05.2029	150 000
Sum nominell verdi ansvarlig lån				470 000

Konsernet har i tillegg utstedt to fondsobligasjoner til nominell verdi 100 MNOK (ISIN NO0012928771) og 100 MNOK (ISIN NO0013251199). Rentebetingelser på lånene er hhv. 3 mnd NIBOR + 4,15% og 3 mnd NIBOR +3,05%. Lånene er regnskapsmessig behandlet som hybridkapital og inngår i konsernets egenkapital og renteutgifter på hybridkapital føres over egenkapitalen.

Det er i 2024 påløpt 13,5 millioner kroner i renter på hybridkapital (9,4 millioner kroner for tilsvarende periode i 2023).

11 Utlån og nedskrivninger fordelt på sektor og geografi

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.12.2024	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost					Netto utlån
	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Primærnæringer	1 207 158	1 073 917	-2 549	-6 587	-2 207	1 195 814
Bygge- og anleggsvirksomhet	820 761	820 761	-3 192	-1 681	-23 335	792 554
Industri	133 907	133 907	-868	-1 695	-21	131 324
Varehandel	332 347	332 347	-1 464	-1 429	-129	329 325
Hotell- og restaurantdrift	114 198	114 198	-397	-36		113 765
Transport og lagring	32 025	32 025	-10	-358		31 658
Offentlig og privat tjenesteyting	478 668	474 857	-1 437	-1 277	-2 663	473 291
Eiendomsdrift	4 911 614	4 546 787	-6 304	-1 640	-3 013	4 900 657
Andre kundegrupper	105 527	105 527	-95			105 432
Personkunder ¹	25 988 629	24 860 543	-6 616	-10 487	-33 506	25 938 020
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	34 124 834	32 494 870	-22 933	-25 190	-64 873	34 011 839

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.12.2023	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost					Netto utlån
	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Primærnæringer	936 630	813 889	-3 509	-627		932 494
Bygge- og anleggsvirksomhet	704 058	704 058	-2 613	-1 875	-19 183	680 387
Industri	140 825	140 825	-408	-683	-10	139 724
Varehandel	278 101	278 101	-1 822	-1 171	-92	275 015
Hotell- og restaurantdrift	84 976	84 976	-159	-46	-1	84 769
Transport og lagring	30 099	30 099	-23	-184		29 892
Offentlig og privat tjenesteyting	603 397	602 305	-1 709	-3 016	-2 677	595 995
Eiendomsdrift	4 474 739	4 105 927	-6 809	-4 413	-4 031	4 459 485
Andre kundegrupper	81 906	81 906	-51			81 856
Personkunder ¹	22 152 536	21 314 129	-6 690	-11 461	-23 161	22 111 224
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder²	29 487 266	28 156 216	-23 793	-23 476	-49 155	29 390 842

11 Utlån og nedskrivninger fordelt på sektor og geografi

Geografisk fordeling

Konsern

	31.12.2024	31.12.2023
Rogaland	27 778 226	24 044 331
Oslo	3 148 866	2 851 538
Andre fylker	3 162 699	2 549 983
Utlandet	35 043	41 414
Sum brutto utlån til kunder	34 124 834	29 487 266

1 Personkunder er her definert som alle bankens kunder som ikke har næringskode, uavhengig av hvilken avdeling/segment kunden er knyttet til.

2 Tabellene inkluderer kun stegvise tapsavsetninger på utlån og fordringer på kunder (on balance) og ikke tapsavsetninger på garantier og/eller ubenyttede kreditter (off balance eksponering).

12 Transaksjoner med nærstående parter og EIKA Boligkreditt

Transaksjoner mellom mor og datterselskap

Transaksjoner mellom mor og datterselskap er primært kun relatert til ordinære banktjenester. Tjenestene er gitt til forretningsmessige vilkår og er eliminert i konsernregnskapet.

Rogaland Sparebank Boligkreditt (tidligere SSB Boligkreditt)

I oktober 2008 besluttet Stortinget å iverksette en ordning der staten og banken bytter statskasseveksler mot obligasjoner med fortrinnsrett, OMF. For å kunne benytte denne ordningen etablerte banken i februar 2009 et eget kredittforetak, kalt SSB Boligkreditt (nå Rogaland Sparebank Boligkreditt AS). Rogaland Sparebank Boligkreditt AS er et heleid selskap som forvalter boliglån som er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Morbanken selger utlån til selskapet som igjen finansierer seg gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. I tillegg har datterselskapet både innskudd og gjeld mot morselskapet som renteberegnes etter armlengdes prinsipper.

Det er i perioden frem til 31.12.2024 overført 15,1 (14,0) milliarder kroner i utlån. Sikkerhetsmassen utgjør totalt 15,7 (14,8) milliarder kroner, hvorav 13,6 (11,7) milliarder kroner er finansiert ved utstedelse av OMF-er, og 0,9 (2,1) milliarder kroner er finansiert med kortsiktig kreditt. Per 31.12.2024 har Rogaland Sparebank Boligkreditt 0,2 (0,2) milliarder kroner i bankinnskudd i morbank.

Rogaland Sparebank Boligkreditt betaler forvaltningshonorar for overførte lån samt betaling for kjøp av administrative tjenester fra morbanken. Forvaltningshonorar er belastet Rogaland Sparebank Boligkreditt med 12,4 millioner kroner for 2024, sammenlignet med 12,1 millioner kroner i tilsvarende periode i 2023. Morbank har i 2024 belastet renter/kredittprovisjoner på kortsiktig kreditt med 37,7 millioner kroner, sammenlignet med 66,0 millioner kroner i 2023. I tillegg har morbanken betalt totalt 15,3 millioner kroner i innskuddsrenter til SSB Boligkreditt, sammenlignet med 11,0 millioner kroner i 2023.

Det er i 2024 utbetalt et tilleggsutbytte til morbank på 85,0 millioner kroner, i 2023 var utbyttebeløpet 50,0 millioner kroner.

Forholdet mellom morbanken og Rogaland Sparebank Boligkreditt

Overtakelse av boliglån med gjenkjøp

Rogaland Sparebank har avtale om overføring av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Rogaland Sparebank Boligkreditt AS. I henhold til inngått forvaltningsavtale forestår banken forvaltning av utlånene og opprettholder kundekontakten. Bankene mottar et vederlag for de plikter som følger med forvaltningen av lånene. Bankene har vurdert de regnskaps-

messige implikasjonene dithen at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført. Dette innebærer full fraregning i bankens balanse. Det foreligger ingen plikt til å kjøpe tilbake lån og i tilfelle krise skal Rogaland Sparebank Boligkreditt og sikkerhetsmassen stå på egne ben, noe også ratingen av foretakets obligasjoner hensyntar med hensyn til overpantsettelseskravet på 6 % og myndighetskravet på 5 %. Risiko på overførte lån overføres til Rogaland Sparebank Boligkreditt, som på selvstendig grunnlag har alle lån fullt innregnet i beregningsgrunnlaget som inngår i den regulatoriske kapitalkravsberegningen. Mottatt vederlag for lån som er overført til Rogaland Sparebank Boligkreditt tilsvarer bokført verdi og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overførings-tidspunktet. Bankene innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Morbanken er hovedbank/oppgjøringsbank for Rogaland Sparebank Boligkreditt og alle betalinger gjøres via Rogaland Sparebank Boligkredditts konti i Rogaland Sparebank. Når boligkreddittselskapet kjøper boliglån fra morbanken så avregnes kjøpet mot boligkreddittens sin oppgjøringskonto i Rogaland Sparebank. Dersom Rogaland Boligkreditt ikke har kontanter, det vil si i de tilfeller hvor Rogaland Sparebank Boligkreditt kjøper lån før det utstedes ny OMF, så vil banken midlertidig finansiere boliglånkjøpet med usikret finansiering.

I henhold til avtale mellom morbanken og Rogaland Sparebank Boligkreditt er morbanken forpliktet til å overføre sikkerhet til Rogaland Sparebank Boligkreditt som tilsvarer et eventuelt krav til etterfylning av sikkerhet (overpantsettelse) som følge av negativ verdiutvikling i boliglånporteføljens belåningsgrad.

Avtalen går i korte trekk ut på følgende:

- Lån verdsettes før overføring.
- Når et lån overføres i fra banken til Rogaland Sparebank Boligkreditt sendes det notifikasjonsbrev til kunden.
- Ved refinansiering tilbakeføres lån til banken for så å sjekkes på ny om de kvalifiserer til overføring til Rogaland Boligkreditt.

Øvrige datterselskaper

Bankene har per 31.12.2024 samlede utlån og kreditter til Ryfylke Eien- domsmegling AS på 9,4 millioner kroner. Lånene er gitt på forretnings- messige vilkår og lånene er eliminert i konsernregnskapet. Utover dette er det ingen vesentlige transaksjoner mellom bankene og øvrige datter- selskaper.

12 Transaksjoner med nærstående parter og EIKA Boligkreditt

Forholdet mellom morbanken og Eika Boligkreditt (EBK)

Som følge av fusjonen har Rogaland Sparebank overtatt distribusjonsavtalen med EIKA Boligkreditt AS og opptrer som agent. Rogaland Sparebank har en portefølje ved utgangen av 2024 på 587,5 millioner kroner. Totalt garantiansvar er på 5,9 millioner kroner.

Rogaland Sparebank har i henhold til avtale med EBK forpliktet seg til å ha følgende garantiforpliktelser:

- Saksgaranti for hele lånebeløpet fra bankens anmodning om utbetaling til rettsvern er oppnådd.
- Tapsgaranti begrenset til 1,0 % av utlånsporteføljen i EBK i en løpende 12 måneders periode, minimum 5,0 millioner kroner.

Rogaland Sparebank kan formidle lån mellom EBK og bankens kunder. Banken har etter fusjon ikke formidlet/overført lån (utover minimumstilførsel) til EBK da banken primært benytter eget boligkredittforetak (Rogaland Sparebank Boligkreditt).

For eksisterende portefølje har banken likevel påtatt seg en garantiforpliktelse som nevnt over og mottar formidlingsprovisjon knyttet til disse lånene. Garantien Rogaland Sparebank har avgitt til EBK er gitt i forbindelse med boliglån som er innenfor regelverket for obligasjoner med

fortrinnsrett, og vil medføre utbetaling fra banken i de tilfeller der lånebeløpet ikke kan dekkes hos den enkelte kunde. I og med at garantien er gitt for en rekke godt sikrede lån anser Rogaland Sparebank risikoen knyttet til garantien som lav.

Som en av eierbankene i EBK er også banken forpliktet til å tilføre kapital i EBK, i den grad det er nødvendig for å opprettholde selskapets kapitalmål. Kapitalmål kan endres etter anbefaling eller pålegg fra Finanstilsynet. Eierbankenes ansvar for tilførsel av kapital er proratarisk, og fordeles i henhold til den enkelte eierbanks andel av EBK sin utlånsportefølje på emisjonstidspunktet. Den enkelte eierbanks forpliktelse kan økes inntil to ganger deres opprinnelige pro rata andel dersom det er eierbanker som misligholder forpliktelsene om innbetaling av kapital.

13 Fusjon

Fusjon med Hjelmeland Sparebank 1.august 2024

Sammenslåingen av Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank ble gjennomført 1. august 2024 med regnskapsmessig virkning fra samme dato. Fusjonen er behandlet etter oppkjøpsmetoden i samsvar med IFRS 3.

Bakgrunn for sammenslåingen er at styrene i bankene kom til at de interesser deres banker skal ivareta vil være best tjent med at virksomheten i bankene slås sammen. Sammenslåingen skjer ved at sparebankvirksomheten i Hjelmeland Sparebank overføres til Sandnes Sparebank. Den sammenslåtte banken videreføres under navnet Rogaland Sparebank. Rogaland Sparebank har ambisjoner om vekst og om å bli den ledende lokale sparebanken i Rogaland. Den sammenslåtte banken har mål om bedre lønnsomhet enn det bankene klarer å oppnå hver for seg, og i tillegg vil en lønnsom bank gi mer tilbake til eierne og til lokalsamfunnet i form av kundeutbytte og gaver til samfunnsnyttige formål.

7. desember 2023 vedtok styrene i bankene fusjonsplan mellom Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank, og fusjonsplanen ble endelig vedtatt i bankenes forstanderskap 15.januar 2024. Finanstilsynet ga 14. juni 2024 de nødvendige tillatelser til fusjonen. Fusjonen ble vedtatt gjennomført fra 1.august 2024.

I den endelige fusjonsplanen ble bytteforholdet satt til 90,0 % til Sandnes Sparebank og 10,0 % til Hjelmeland Sparebank. Vederlaget for overtakelse av virksomhet i Hjelmeland Sparebank skal ytes i form av egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken, som utstedes til eksisterende egenkapitalbevisiere i Hjelmeland Sparebank. I forbindelse med Sammenslåingen skal grunnfondskapitalen i Hjelmeland Sparebank slås sammen med grunnfondskapitalen i Sandnes Sparebank.

I forbindelse med sammenslåingen er egenkapitalbeviskapitalen forhøyet med 20,1 millioner kroner ved utstedelse av 2.014.039 nye egenkapitalbevis til tidligere egenkapitalbevisiere i Hjelmeland Sparebank. Dette innebærer at ett egenkapitalbevis i Hjelmeland Sparebank byttes med 1,80195 egenkapitalbevis i Rogaland Sparebank.

Disse egenkapitalbevisene utstedes med pålydende 10 nok per egenkapitalbevis og til tegningskurs 104,91 nok per egenkapitalbevis, som tilsvarer siste beregnede bokført verdi per egenkapitalbevis. Etter utstedelsen av nye egenkapitalbevis vil total egenkapitalbeviskapital utgjøre 250.289.410 nok fordelt på 25.028.941 egenkapitalbevis pålydende 10 nok per egenkapitalbevis.

Virkelig verdi av de 2.014.039 egenkapitalbevisene som er utstedt som vederlag til egenkapitalbevisierne i Hjelmeland Sparebank er 101,22 nok per egenkapitalbevis, som tilsvarer siste omsetningskurs 1. august 2024 i egenkapitalbeviset til Rogaland Sparebank. Differansen mellom virkelig verdi av vederlaget til egenkapitalbevisierne i Hjelmeland Sparebank før sammenslåingen og deres andel av netto egenkapital i henhold til oppkjøpsanalysen, utgjør en negativ goodwill (badwill). Badwill inntektsføres på dag 1 i samsvar med regnskapsreglene IFRS 3.32 og 3.34. Badwill oppstår som følge av at netto verdi av de identifiserte eiendelene og forpliktelsene overstiger verdien av fusjonsvederlaget i transaksjonen.

I tabellen nedenfor vises vederlaget, virkelig verdi av eiendeler og gjeld fra Hjelmeland Sparebank samt beregning av badwill pr. 1. august 2024 (gjennomføringstidspunktet).

Vederlag (NOKm)

Antall nye egenkapitalbevis (#)	A	2 014 039
Virkelig verdi / børskurs per 01.08.24 (NOK)	B	101,2
Fusjonsvederlag til eierne i Hjelmeland Sparebank (NOKm)	C = (A*B)	204
Eierbrøk (Eierandelskapital / total egenkapital)	D	54,5 %
Totalt fusjonsvederlag	E = (C / D)	374

13 Fusjon

Virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser

NOKm	Balansført verdi 31.07.24	Mer/mindre verdier	Virkelig verdi 01.08.24
Kunderelasjoner			
Kontanter og kontantekvivalenter	73		73
Utlån og fordringer på kredittinsit.	292		292
Utlån og fordringer kunder amort. kost	2 552	(1)	2 551
Rentebærende verdipapirer	273		273
Aksjer, andeler og andre EK-instr.	131		131
Eierinteresser i konsernselskaper			
Varige driftsmidler	5	19	24
Andre eiendeler	6		6
Sum eiendeler	3 332	18	3 350
Innlån fra kredittinstitusjoner	101		101
Innskudd fra kunder	2 309		2 309
Gjeld stiftet ved utstedelse av v.p.	402		402
Annen gjeld	13		13
Forpliktelser ved skatt	5	4	9
Andre avsetninger	1		1
Ansvarlig lånekapital	31		31
Sum gjeld	2 862	5	2 867
Hybridkapital	35		35
Netto identifiserbare eiendeler (A)	435	13	448
Fusjonsvederlag (B)			374
Negativ goodwill (inkl. ansattbase) (B-A)			(74)

Negativ goodwill inntektsføres over ordinært resultat (Andre driftsinntekter) og disponeres til respektive eierklasser i henhold til eierbrøk på fusjonstidspunktet.

Brutto balansført verdi av overdratte engasjementer (fordringer) fra fusjonen samt estimerte tapsavsetninger knyttet til engasjementene fremkommer i migreringstabell i note 4.

13 Fusjon

Kapitalsammensetting og eierbrøk ved sammenslåing

NOKm	Før fusjon 31.07.24		Kapitaljusteringer OT		Bokført verdi av vederlag		Total EK før oppkjøps- analyse
	Sandnes (OT)	Hjelmeland (OD)	1) Bokført EK OT	2) Udisp. EK OT	3) Nye EKB bokført verdi	4) Grunnfonds- kapital	
Egenkapitalbeviskapital	230	111	230		20		250
Egne egenkapitalbevis	-20		-20				-20
Overkurs	987	1	987		191		1 178
Annen innskutt egenkapital	-124		-124				-124
Utjevningsfond	535	125	535	380			915
Grunnfondskapital inkl. gavefond	917	198	917	216		177	1 310
Annen egenkapital (inkl. FUG)	596		596	-596			
Sum egenkapital (ex hybrid)	3 123	435	3 123		211	177	3 511
Eierbrøk %	63,7 %	54,5 %	63,7 %	63,7 %	100,0 %		62,7 %
Grunnfondsandel %	36,3 %	45,5 %	36,3 %	36,3 %		100,0 %	37,3 %

NOKm	Oppkjøpsanalyse		Fusjonert	7) Reallokering udisponert EK	Fusjonert endelig
	5) Virkelig verdi av EKB og GFK	6) Virkelig verdi overtatte nto eiendeler			
Egenkapitalbeviskapital			250		250
Egne egenkapitalbevis			-20		-20
Overkurs			1 178		1 178
Annen innskutt egenkapital			-124		-124
Utjevningsfond	-9	46	953	-374	579
Grunnfondskapital inkl. gavefond	-5	28	1 332	-223	1 110
Annen egenkapital (inkl. FUG)				596	596
Sum egenkapital (ex hybrid)	-14	74	3 571		3 571
Eierbrøk %	62,7 %	62,7 %	62,7 %		62,7 %
Grunnfondsandel %	37,3 %	37,3 %	37,3 %		37,3 %

Noter:

- 1) Sandnes Sparebanks (morbank) bokførte egenkapital per 31. juli 2024.
- 2) Udisponert annen egenkapital i Sandnes Sparebank inkluderer blant annet fond for urealiserte gevinster og fond for vurderingsforskjeller samt annen egenkapital (opptjent, udisponert resultat). Det gjøres en teoretisk allokering av udisponert egenkapital til hhv. eierandelskapital og grunnfondskapital basert på eierbrøken i Sandnes Sparebank før gjennomføring. Den teoretiske allokeringen er tilbakeført i endelig åpningsbalanse basert på endelig eierbrøk i sammenslått bank.
- 3) Som vederlag for de mottatte eiendelene og forpliktelsene utstedes nye egenkapitalbevis til egenkapitalbeviserne i Hjelmeland Sparebank. Utstedelse av nye egenkapitalbevis innregnes ved i) økning i egenkapitalbevis beregnet som pålydende verdi av egenkapitalbevis multiplisert med antall nye egenkapitalbevis som utstedes og ii) økning i overkursfond beregnet som differansen mellom pålydende verdi og tegningskurs på nye bevis multiplisert med antall nye egenkapitalbevis som utstedes.
- 4) Grunnfondskapitalen forhøyes til bokført verdi, det vil si bokført verdi av vederlag til egenkapitalbeviserne dividert med eierbrøk i overdragende bank før fusjon multiplisert med grunnfondsandelen (forholdsmessig andel av totalt vederlag).
- 5) Virkelig verdi av egenkapitalbevisene som gis i vederlag og grunnfondskapitalen i transaksjonen er lavere enn bokførte verdi på gjennomføringstidspunktet. Dekning av slike mindreverdier er ikke direkte regulert i Finansforetakloven. Banken har ingen kompensasjonsfond og føring mot overkurs er vurdert til å falle utenfor Finansforetakslovens bestemmelser om hva overkurs kan benyttes til. Banken har således tatt en forholdsmessig fordeling av mindreverdiene for begge kapitalklasser til hhv. utjevningsfondet og sparebanksfondet etter respektive eierbrøk på gjennomføringstidspunktet.
- 6) I henhold til IFRS 3 skal alle eiendeler og forpliktelser innregnes til virkelig verdi på gjennomføringsdatoen. If oppkjøpsanalyse ovenfor. Negativ goodwill inntektsføres på dag 1 og disponeres respektive til utjevningsfondet og sparebanksfondet etter eierbrøk i sammenslått bank på gjennomføringsdatoen.
- 7) Som beskrevet i punkt 2, tilbakeføres den teoretiske allokeringen av udisponert egenkapital til eierbrøken i sammenslått bank. Tilbakeføringen er nødvendig for å håndtere disse egenkapitalpostene korrekt fra et regnskapsmessig perspektiv.

14 Proforma resultater fra kvartalsregnskapene

Proformaresultat for årene er sum av årsregnskapene til Sandnes Sparebank og Hjelmeland Sparebank. For 2024 er proformatallene

for Rogaland Sparebank slik det ville vært om fusjonen hadde vært gjennomført fra 01.januar 2024 (resultater opptjent for hele rapporteringsperioden).

Proforma resultatregnskap, konsern

Beløp i tusen kr	Året 2024	Året 2023	Året 2022	Året 2021	Året 2020
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	2 022 385	1 659 994	971 232	680 660	766 043
Renteinntekter målt til virkelig verdi	283 506	229 528	116 122	51 081	91 276
Rentekostnader	1 542 623	1 208 182	536 514	227 947	343 218
Netto renteinntekter	763 267	681 339	550 840	503 793	514 101
Provisjonsinntekter	140 130	121 897	118 944	117 479	103 997
Provisjonskostnader	-13 069	-14 526	-13 385	-11 033	-11 530
Utbytte og inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	46 187	59 145	72 700	53 778	63 731
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	16 992	6 805	-13 226	14 787	-2 742
Andre driftsinntekter	84 595	15 234	15 584	15 229	11 509
Sum andre driftsinntekter	274 835	188 555	180 617	190 240	164 965
Personalkostnader	241 773	235 405	212 006	186 822	170 489
Andre driftskostnader	201 595	181 108	155 721	156 632	121 157
Avskrivninger/nedskrivninger	18 176	19 324	17 217	20 319	24 270
Sum driftskostnader	461 543	435 837	384 944	363 773	315 915
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt	576 559	434 057	346 513	330 260	363 151
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	21 463	18 706	25 098	-28 557	26 642
Resultat av drift før skatt	555 096	415 351	321 415	358 816	336 509
Skattekostnad	81 946	69 332	48 730	53 109	54 781
Resultat av drift etter skatt	473 148	346 019	272 685	305 707	281 728
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	-19 046	110 423	259 221	47 048	3 371
Totalresultat	454 101	456 442	531 906	352 755	285 099

Proforma nøkkeltall

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,97 %	1,86 %	1,62 %	1,55 %	1,66 %
Kostnadsprosent	44,5 %	50,1 %	52,6 %	52,4 %	46,5 %
Egenkapitalavkastning e.skatt	11,7 %	9,0 %	7,7 %	9,3 %	8,7 %
Balansetall fra kvartalsregnskapene (mill.kr)					
Utlån til kunder (netto)	34 012	31 993	29 649	28 140	26 707
Netto utlån til kunder inkl. EIKA Boligkreditt	34 599	32 743	30 535	28 981	27 450
Innskudd fra kunder	17 335	16 814	15 577	15 009	13 965
Innskuddsdekning eks. EBK	51,0 %	52,6 %	52,5 %	53,3 %	52,3 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	50,1 %	51,3 %	51,0 %	51,8 %	50,9 %
Forvaltningskapital	39 702	37 844	35 488	32 693	32 447
Bokført egenkapital, eks. hybridkapital	4 078	3 958	3 711	3 366	3 223

15 Hendelser etter balansedato

Det har ikke inntrådt hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for det avlagte kvartalsregnskapet.

Alternative resultatmål

Rogaland Sparebank sine alternative resultatmål (APM) er nøkkeltall som har til hensikt å gi nyttig tilleggsmåling til regnskapet. Disse nøkkeltallene er enten justerte nøkkeltall eller nøkkeltall som ikke er definert under IFRS eller annen lovgivning og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med tilsvarende nøkkeltall hos andre selskaper. APM-ene er ikke substitutter for regnskapstall som utarbeides etter IFRS og skal heller ikke tillegges mer vekt enn regnskapstallene, men er

inkludert i bankens finansielle rapportering med formål å gi en fylldigere beskrivelse av bankens prestasjoner. Banken benytter utelukkende nøkkeltall som etterspørres av investorer og analytikere.

Rogaland Sparebanks APM-er benyttes både i oversikten over hovedtall, i styrets beretning og i regnskapspresentasjoner og prospekter. Alle APM-er vises med tilsvarende sammenligningstall for tidligere perioder.

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern		Morbank	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
1 INNSKUDSDEKNING					
UB innskudd fra kunder / UB netto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	17 334 944	14 562 382	17 555 137	14 775 095
	UB netto utlån til kunder	34 011 839	29 390 842	18 890 817	15 389 014
	Innskuddsdekning	51,0 %	49,5 %	92,9 %	96,0 %
2 RENTEMARGIN					
((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	718 833	615 567	589 654	529 650
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	36 822 346	33 317 905	23 658 085	21 980 777
	Rentemargin	1,95 %	1,85 %	2,49 %	2,41 %
3 RENTEMARGIN INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL					
((Netto renteinntekter – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	718 833	615 567	589 654	529 650
	Rentekostnader på hybridkapital	13 539	9 741	13 539	9 741
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	36 822 346	33 317 905	23 658 085	21 980 777
	Rentemargin inkl. renter hybridkapital	1,92 %	1,82 %	2,44 %	2,37 %
4 KOSTNADSGRAD					
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	414 977	368 707	363 761	321 947
	Netto renteinntekter	718 833	615 567	589 654	529 650
	Andre driftsinntekter	255 239	159 563	307 872	182 005
	Kostnadsgrad	42,6 %	47,6 %	40,5 %	45,2 %
5 TOTALE KOSTNADER I % GJ.SN FORVALTNINGSKAPITAL					
((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Sum driftskostnader	414 977	368 707	363 761	321 947
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	36 822 346	33 317 905	23 658 085	21 980 777
	Totale kostnader i % gj.sn forvaltningskapital	1,1 %	1,1 %	1,5 %	1,5 %

Alternative resultatmål

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern		Morbank	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
6 EGENKAPITALAVKASTNING FØR SKATT					
(Resultat før skatt / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital	Resultat før skatt	535 469	395 789	510 307	377 809
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden	3 737 460	3 327 581	3 363 578	2 963 356
	Egenkapitalavkastning før skatt	14,3 %	11,9 %	15,2 %	12,7 %
7 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT					
(Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital	Resultat etter skatt	457 595	329 890	456 486	327 476
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden	3 737 460	3 327 581	3 363 578	2 963 356
	Egenkapitalavkastning etter skatt	12,2 %	9,9 %	13,6 %	11,1 %
8 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL					
((Resultat etter skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital	Resultat etter skatt	457 595	329 890	456 486	327 476
	Rentekostnader på hybridkapital	13 539	9 741	13 539	9 741
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden	3 737 460	3 327 581	3 363 578	2 963 356
	Egenkapitalavkastning etter skatt, inkl renter hybridkapital	11,9 %	9,6 %	13,2 %	10,7 %
9 EGENKAPITALBEVISPROSENT					
(Egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningssfond) / (egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningssfond + sparebankens fond + gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	Egenkapitalbeviskapital	250 289	230 149	250 289	230 149
	Egne egenkapitalbevis	-20 815	-20 030	-20 815	-20 030
	Overkurs	1 178 466	987 313	1 178 466	987 313
	Annen innskutt egenkapital	-134 726	-127 180	-134 726	-127 180
	Utjevningssfond	595 162	535 453	595 162	535 453
	Sparebankens fond	1 089 328	895 350	1 089 328	895 350
	Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	40 574	25 162	40 574	25 162
	Egenkapitalbevisprosent	62,3 %	63,6 %	62,3 %	63,6 %
10 FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS					
(Resultat etter skatt x egenkapitalbevisprosent) / antall utestående egenkapitalbevis	Resultat etter skatt	457 595	329 890	456 486	327 476
	Egenkapitalbevisprosent	62,3 %	63,6 %	62,3 %	63,6 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	22 947 399	21 011 952	22 947 399	21 011 952
	Fortjeneste per egenkapitalbevis	12,4	10,0	12,4	9,9

Alternative resultatmål

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	Konsern		Morbank	
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
11 BOKFØRT EGENKAPITAL PER EGENKAPITALBEVIS					
(UB sum egenkapital – hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall utestående egenkapitalbevis	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	4 078 401	3 524 803	3 729 010	3 176 157
	Egenkapitalbevisprosent	62,3 %	63,6 %	62,3 %	63,6 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	22 947 399	21 011 952	22 947 399	21 011 952
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	110,8	106,6	101,3	96,1
12 PRIS / BOKFØRT EGENKAPITAL (P/B)					
Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis	Børskurs	126,0	91,4	126,0	91,4
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	110,8	106,6	101,3	96,1
	Pris / bokført egenkapital (P/B)	1,14	0,86	1,24	0,95
13 RESULTAT AV DRIFT FØR TAP OG SKATT					
Resultat etter skatt + skattekostnad + nedskrivninger og tap på utlån og garantier	Resultat etter skatt	457 595	329 890	456 486	327 476
	Skattekostnad	77 874	65 899	53 821	50 333
	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	23 626	10 634	23 458	11 899
	Resultat av drift før tap og skatt	559 095	406 423	533 765	389 708
14 LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)					
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	Likvide aktiva	3 981 844	3 624 457	3 607 342	3 047 270
	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario	1 689 649	1 369 426	1 837 689	1 305 454
	LCR	235,7 %	264,7 %	196,3 %	233,4 %
15 KOSTNADSGRAD JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER ¹					
(Sum driftskostnader – konverteringskostnader) / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	414 977	368 707	363 761	321 947
	Konverteringskostnader ¹		25 765		25 765
	Netto renteinntekter	718 833	615 567	589 654	529 650
	Andre driftsinntekter	255 239	159 563	307 872	182 005
	Kostnadsgrad (justert)	42,6 %	44,2 %	40,5 %	41,6 %
16 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT JUSTERT FOR KONVERTERINGSKOSTNADER ¹					
((Resultat etter skatt + konverteringskostnader etter skatt) / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital justert), ekskl. hybridkapital	Resultat etter skatt	457 595	329 890	456 486	327 476
	Konverteringskostnader etter skatt ²		19 324		19 324
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden (justert)	3 737 460	3 340 173	3 363 578	2 975 948
	Egenkapitalavkastning etter skatt (justert)	12,2 %	10,5 %	13,6 %	11,7 %

¹ Som følge av bankens konvertering til nytt kjernebanksystem (TietoEvry) påløpte det en del ekstraordinære kostnader. Justerte nøkkeltall representerer finansiell stilling eksklusiv disse kostnadene. Prosjektet ble avsluttet i 2023.

² Konverteringskostnader justert for skatteeffekt (25% skattesats).