



Velkommen til Forstanderskapsmøte

Sandnes Sparebank

31. mars 2020

Orientering om møtet

- Møtet skal foregå over web og alle deltakere har dempet mikrofon
- Dersom man ønsker å si noe under møtet, skriv en kommentar, så vil møteleder gi deg ordet.
- Dersom det blir behov for en avstemming, så vil det foregå digitalt i Skype. Det er full anonymitet og svarene vil bli vist umiddelbart etter avstemming.
- Det vil kunne forekomme korte pauser i presentasjonen når vi skal bytte presentatør eller vi må klargjøre en eventuell avstemming.

Protokoll

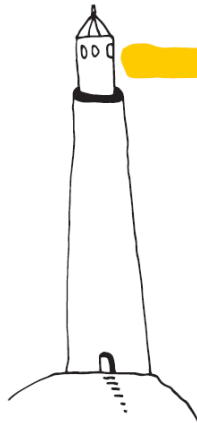
- Foreløpig protokoll er lagt ut på bankens hjemmeside i forkant av møtet
- Vi ber om anledning til at følgende personer signerer protokoll:
 - Ørjan Gjerde
 - Njål Kollbotn

Saksliste

1. Orientering om virksomheten ved administrerende direktør, Trine Stangeland
2. Årsoppgjøret for 2019
 - Regnskap (resultatregnskap, balanse og noter) for Sandnes Sparebank og konsernet
 - Revisjonsberetning
 - Overskuddsdisponering inkl. kundeutbytte
3. Gavetildeling 2019
4. Godkjenning av revisors honorar 2019
5. Honorar for tillitsvalgte 2020
6. Fullmakt til tilbakekjøp av egenkapitalbevis
7. Fullmakt fra forstanderskapet til styret om utstedelse av egenkapitalbevis
8. Fullmakt fra forstanderskapet til styret for opptak av ansvarlig lånekapital eller fondsobligasjoner
9. Fullmakt fra forstanderskapet til styret om gavetildeling
10. Valg av medlemmer til styret og medlemmer til forstanderskapets underkomiteer

Styreleder Harald Espedal orienterer

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





Sandnes Sparebank

Forstanderskapsmøte

31. mars 2020

Orientering v/adm. direktør Trine Stangeland

Innhold

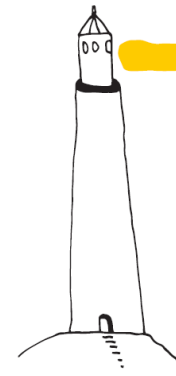
1 Nøkkeltall og resultater for 2019

2 Gavefond

3 Koronautbruddet

4 Bankens soliditet og forslag til disponering av overskudd

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

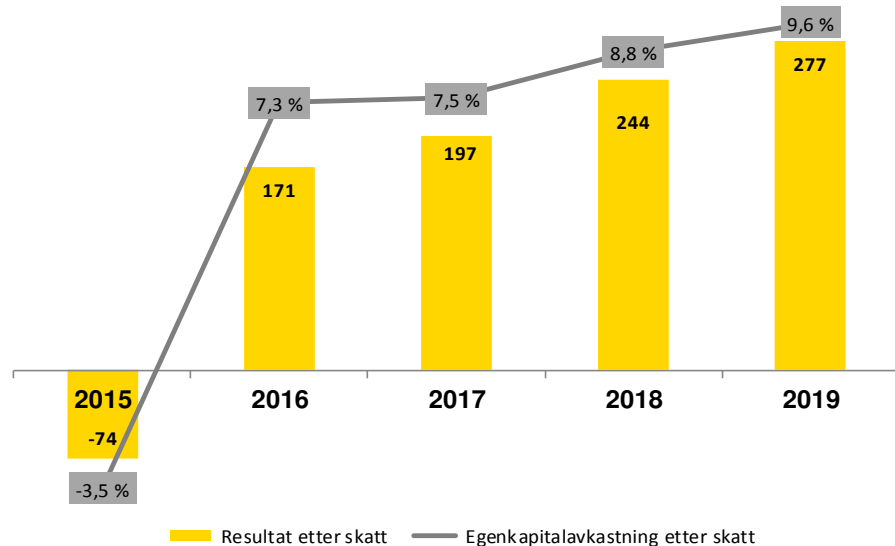


Økonomiske nøkkeltall og resultater i 2019

2019 - historisk godt resultat for Sandnes Sparebank

Vekst i personmarkedet, solid rentemargin, god kostnadskontroll og lave tap

Resultat og egenkapitalavkastning

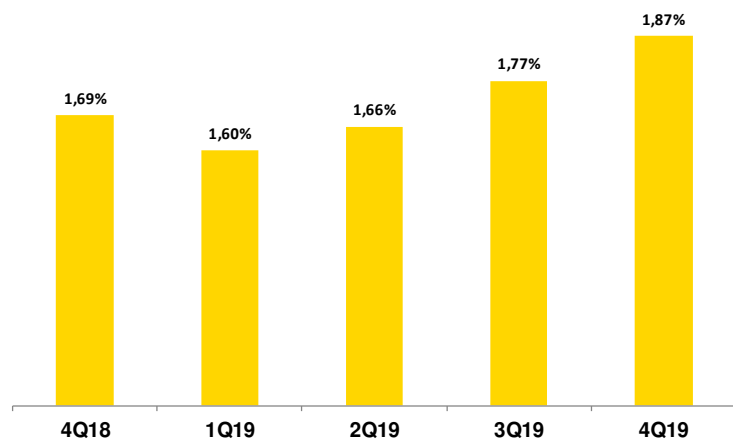


Oppsummering 2019

- Resultat etter skatt MNOK 277 (244)
- Egenkapitalavkastning etter skatt på 9,6 % (8,8 %)
- Utlånsvekst på 2,5 %
- Solid rentenetto og god kostnadskontroll
- Lave tap, MNOK 13,5 (23,7)
- Solid bank med 17,4 % CET1, (16,6 % mars 2020)
- Tilbakekjøp EK-bevis 14.02.20 – 9,1 % av utestående volum
- Styret foreslår 63,2 % utbyttegrad, herunder:
 - Utbytte på 5,0 (5,2) kr pr EK bevis, MNOK 50 i kundeutbytte og MNOK 10 til gavefond

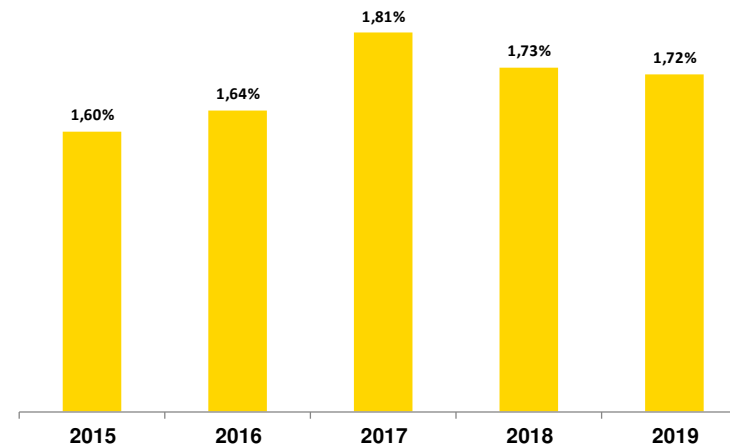
Netto rentemargin

Netto rentemargin, siste 5 kvartaler



- Økning i netto renteinntekter i 4. kvartal
- Siste rentejustering i 2019 med effekt fra 4. november (utlåns- og innskuddsrentene justert med inntil 0,25 %)

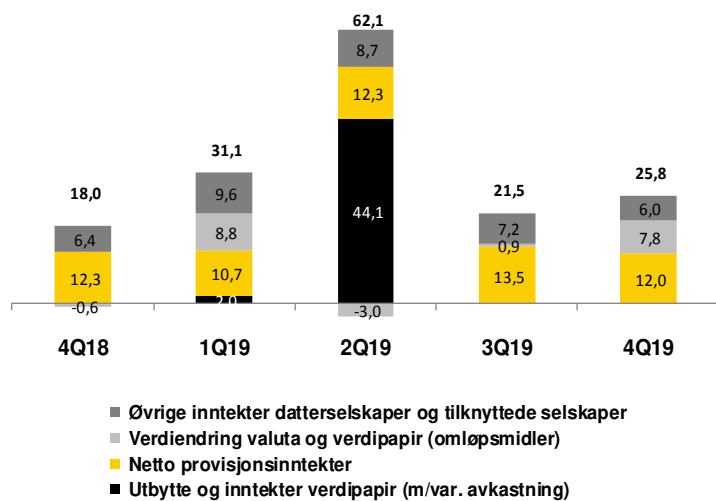
Netto rentemargin, årlig / hiå.



- Krevende konkurransesituasjon i bankens markedsområde i 2019
- Banken vesentlig bedre posisjonert sammenlignet med for to år siden

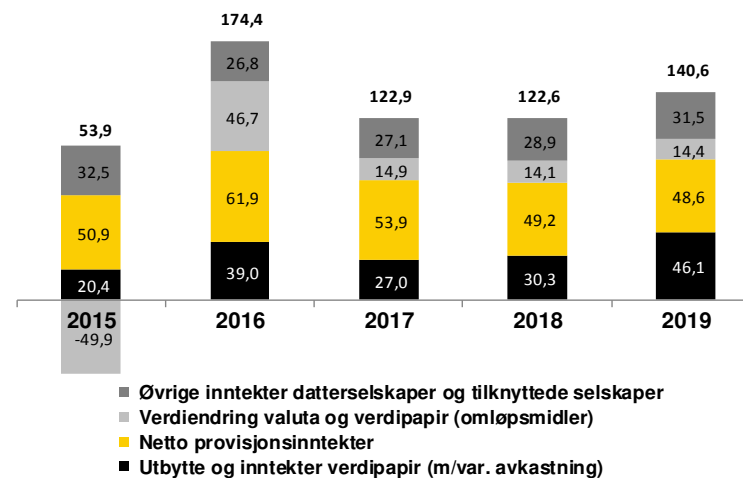
Andre inntekter

Andre inntekter, siste 5 kvartaler



- Utbytte fra Eika Gruppen - MNOK 42 ble utbetalt i 2. kvartal.
- Forventer utbytte fra Eika i omtrent samme størrelsesorden i 2020
- Bidrag fra datterselskap er i sin helhet fra Aktiv Eiendom

Andre inntekter, årlig / hiå.

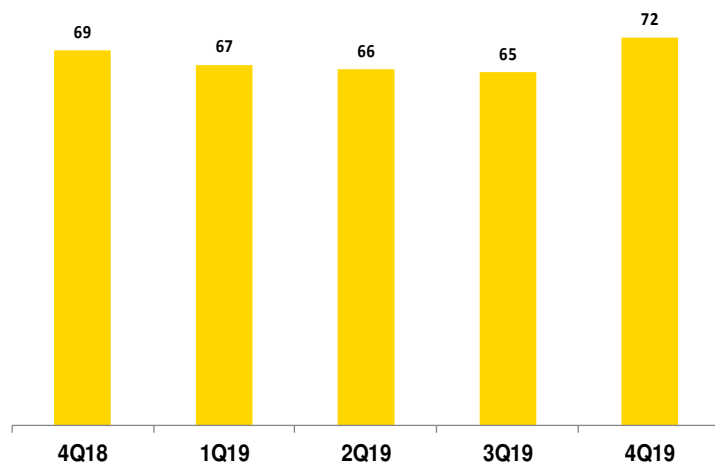


- Økt volum i forsikring og sparing, men press på marginer
- Høyere utbytte fra Eika i 2019 (42) sammenlignet med 2018 (29)
- God avkastning fra investeringer i Jæren Sparebank og VISA

Kostnadsutvikling

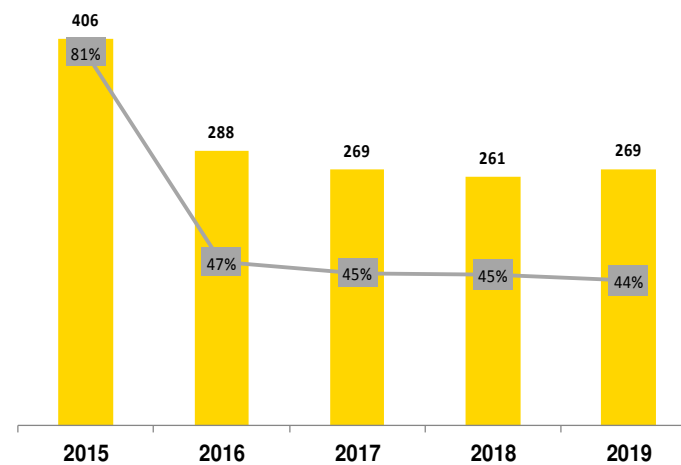
God kostnadskontroll – Kostnadsgrad på 44 % i 2019

Andre driftskostnader, siste 5 kvartaler



- Stabil kostnadsutvikling
- Noe høyere kostnader knyttet til digitalisering og AHV/compliance

Andre driftskostnader / Kostnadsgrad, årlig / hiå.

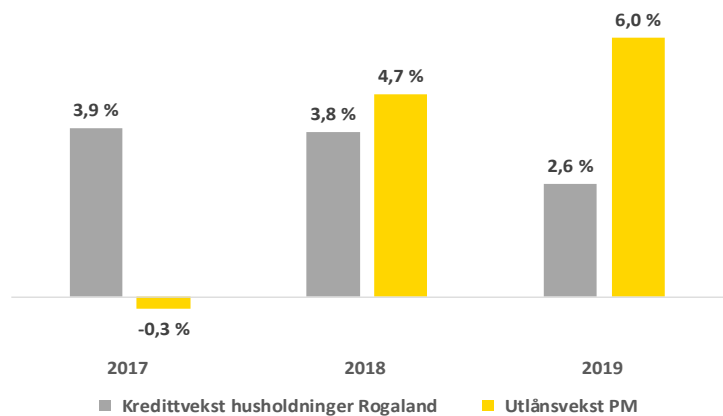


- Kostnadsøkning på 3,2 % siste år

Utlånsvekst vs kredittvekst i Rogaland

Banken fortsetter å ta markedsandeler i PM | PM-andelen opp fra 67 % til 71 % fra 2017 til 2019

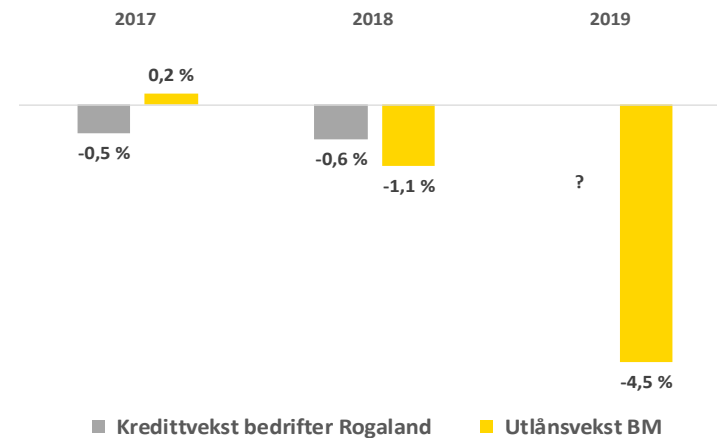
Personmarkedet



- Utlån til privatkunder er opp MNOK 900 (6 %) siste 12 mnd.
- Utlånsvekst siste kvartal var MNOK 135 (0,9 %)
- 12 mnd kredittvekst i bankens markedsområde er på 2,6 % (tall fra Early Warning)
- Banken fortsetter å ta markedsandeler i personmarkedet

Kredittvekst: kilde SSB og Early Warning

Bedriftsmarkedet



- Brutto utlånsvolum for bedriftsmarkedet ned MNOK 330 (-4,5 %) i 2019
- Siste kvartal er utlån til bedriftskunder ned MNOK 190 (-2,6 %)

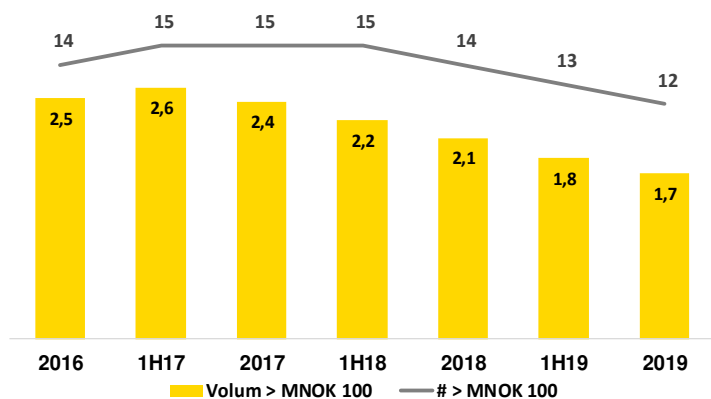
 **Sandnes Sparebank**

- enklere valg

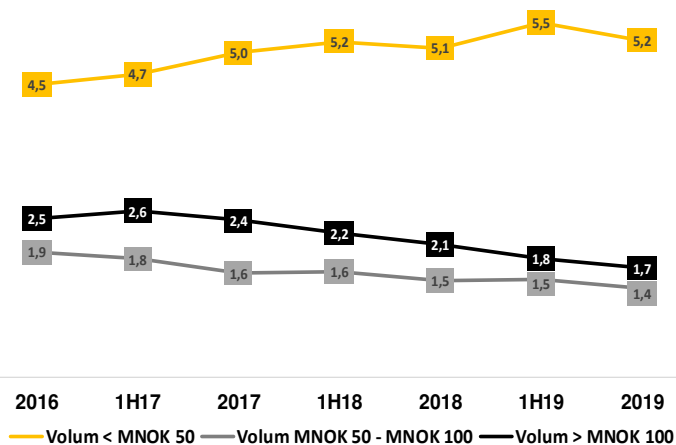
Fokus på redusert porteføljerisiko

Vekst i mindre engasjement | Reduksjon i store engasjement over MNOK 100

Lån > MNOK 100, volum og antall kunder (#)



Fordeling lånestørrelse, volum



- Samlet volum på kundeengasjement over MNOK 100 reduseres fortsatt
- Antall kunder med engasjement over MNOK 100 er stabilt, volumet minker
- Gjennomsnittsbetøp på nye utlån er halvert sammenlignet med første halvår 2017

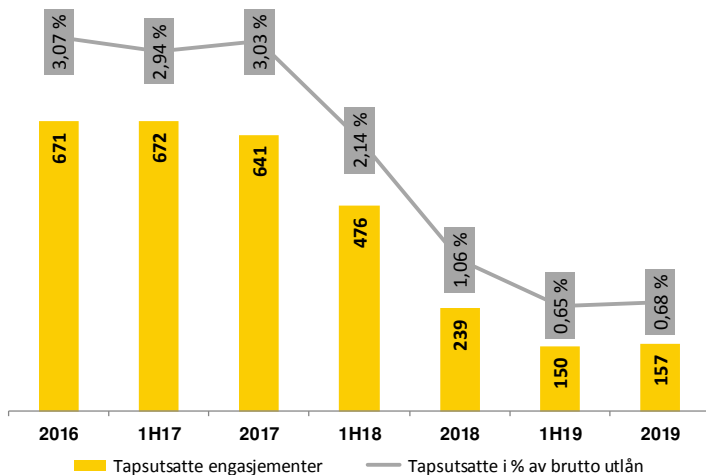
lån og volum basert på enkeltstående engasjement, ikke Basel II-gruppering

- Banken viderefører strategien om å redusere konsentrasjonen innen bedriftsmarkedet

Fokus på redusert porteføljerisiko

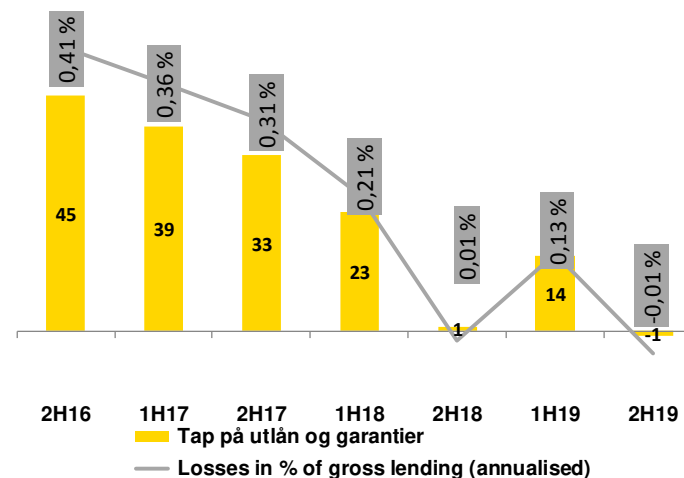
Bedre oppfølging av tapsutsatte engasjement | Tettere dialog med utsatte kunder

Tapsutsatte engasjementer



- Figuren viser totale tapsutsatte engasjement, hovedsakelig relatert til utlån BM

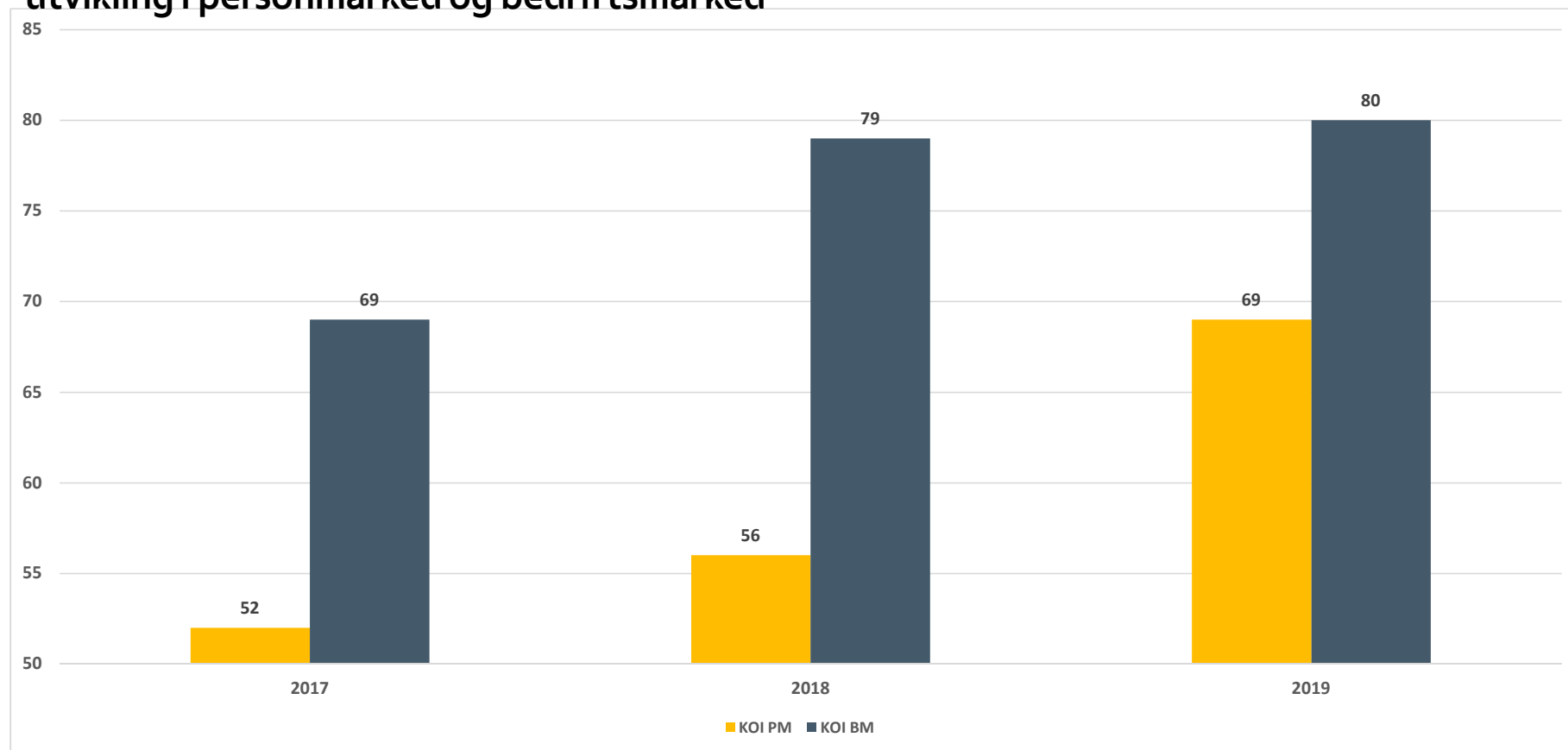
Kostnadsførte tap



- Tap på utlån relateres i hovedsak til utlån BM

KOI 2017-2019

- utvikling i personmarked og bedriftsmarked



KOI = Kundeopplevelsesindeks (en kombinasjon av kundetilfredshet og –lojalitet)

Attraktiv arbeidsgiver

- Høy kompetanse, høy medarbeidertilfredshet

**Varmt hjerte
kaldt hode?**

Vi er på utkikk etter to nye
autoriserte finansrådgivere.

UTEN
DEG

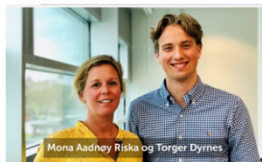
ER VI
INGENTING
ANNET ENN
EN BANK.



Synlighet og merkevarebygging

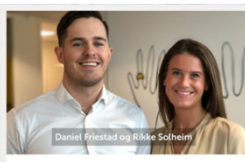


Eksperttips: Så enkelt kommer du i gang med sparing



Ta en lønnsom prat med oss!

Mona, Torger og resten av den gule gjengen har lang erfaring og er gode på å sette seg inn i hva som er smart og bra for den enkelte. En uforpliktende samtale kan fort bli lønnsom på lengre sikt!



Bli kunde!

Daniel og Rikke er to av rådgiverne du kan møte hos oss. Ta gjerne kontakt for en prat! Er du allerede klar for å bli kunde? Ha din BankID klar – og registrer deg her!

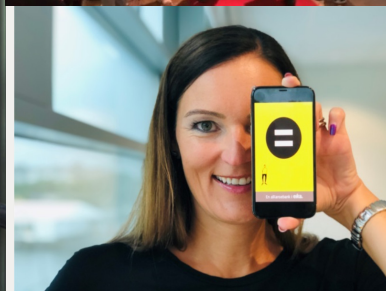
Bli kunde nå

Superlokalbank
Vi i Sandnes Sparebank er der du er.

- Taufjerå Sparebank
- Dalsnuten Sparebank
- Kvål Sparebank
- Indre Vågen Sparebank
- Ytre Usken Sparebank
- Paradis Sparebank
- Jetsagata Sparebank
- Väländstärnet Sparebank
- Holmavika Sparebank
- Ølbergstranda Sparebank
- Kongeparken Sparebank
- Ko...
- Bråstein Sparebank
- Dronningåsen Sparebank
- Dusavikå Sparebank
- Badedammen Sparebank
- Sølvberget Sparebank
- Ruten Sparebank
- Lysebotn Sparebank
- Ytraberget Sparebank
- Arboretet Sparebank
- Arneageren Sparebank
- Sandvedparken Sparebank
- Bybruå Sparebank
- Postveien Sparebank
- Stokki Sparebank
- Julebygda Sparebank

Sandnes Sparebank
20. juni · 🌐

Planetariet på Vitenfabrikken trengte en oppgradering etter 250.000 besøkende de siste 10 årene 😊 Sandnes Sparebanks Gavefond mener Vitenfabrikken og planetariet er et svært viktig allmenntytlig formål og har gitt 3.000.000 kr til oppgraderingen! I dag kunne «nye» planetariet åpnes 🌟🌟🌟🌟🌟🌟🌟🌟🌟🌟🌟🌟🌟
Vitenfabrikken Jærmuseet



Superlokalbank med engasjerte folk!

Trine Stangeland vil at folk skal oppleve Sandnes Sparebank som noe mer enn kontonummeret og kortet sitt. Å være superlokalbank betyr å være tilstede – der kunden er, når kunden vil.

– Vi er til stede og har personlig engasjement. Vi ønsker å være så tett på kunden som han eller hun selv ønsker. Vi tar vårt samfunnsansvar på alvor og er hjertelig til stede for folk i lokalmiljøet på veldig mange arenaer, sier administrerende direktør Trine Stangeland.



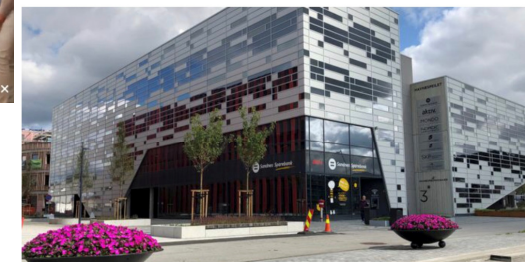
Kvinnelig lederskap lønner seg

Stavanger Aftenblad

30

Meny

Meninger Sport Kultur Rogavalg 2019



Sandnes Sparebank:
Utlånsveksten til personkunder var 1 milliard første halvår

Sandnes Sparebank

- enklere valg

Vi deler overskuddet med kundene

- Kundeutbytte er i tråd med grunnverdiene som sparebank
- Kundeutbytte gir økt konkurransekraft og skaper begeistring
- Alle kunder får kundeutbytte; personkunder, bedriftskunder, lag og foreninger
- Kundens andel av overskuddet er avhengig av bankens overskudd og hvor mye de selv har av innskudd og utlån i banken



Sandnes Sparebanks Gavefond



**SANDNES
SPAREBANKS
GAVEFOND**



Tove Linn



Det er en aktivitet de liker godt, og stemningen er på topp



Mange førstegangskjøpere spør. Hvor mye kan de kjøpe for, hvor mye kan de låne, og hva koster det å eie sin egen bolig?



Helge Geir Helgesen
Vassøybu og ildsjel

– Det er ikke alltid helikopteret er ledig, og heller ikke Rygerdokteren.



– Nå kommer jeg rett og slett med 1 million k



– Og her er Den gule plass! En folke-VIP der du kan kose deg med god mat, og ha en fantastisk utsikt over banen!

Koronautbruddet

Koronatiltak

- Stengte kontorer og hjemmekontorløsninger
- Sikret kunder og ansatte mot smitte og smittespredning
- Rådgiverne jobber aktivt med å ta kontakt med kunder, både personkunder og bedriftskunder
- Banken tilbyr avdragsfrihet på lån på inntil 6 mnd for boliglånskunder og bedriftskunder
- Banken vil også vurdere økte kredittrammer
- Banken har prioritert informasjon ut til kundene og benyttet pressemelding og poster i sosiale medier for å nå ut med informasjon til kundene
- Ønsker å ta samfunnsansvar og delta i den felles dugnaden

To rentekutt på en uke

- Rentenedsettelse
- Proaktivitet
- Kompetanse og rådgivning
- Avdragsutsettelse
- Vurdering av kreditt-rammer

E24+ TIPS OSS

RENTEKRIGEN
Banksjef trosser dyrere finansiering: Hun kutter renten litt mer

Sandnes Sparebank kutter renten med 1,0 prosentpoeng, hvilket er mer enn mange av bankene i Norge. – Vi velger å ta noe av den risikoen på vår kappe, sier banksjef Trine Stangeland.



Administrerende direktør Trine Stangeland i Sandnes Sparebank.

Stavanger Aftenblad

Lokalt

Sandnes Sparebank kutter renten med 0,5 prosentpoeng

Sandnes Sparebank kutter boligrenten med inntil 0,5 prosentpoeng og SpareBank 1 SR-Bank med 0,35 prosentpoeng. Se hvilke banker som kutter renten.

Publisert: 16. mars



Trine Stangeland, administrerende direktør i Sandnes

Pressemelding fra Finansdepartementet 25.03.20

Banker og forsikringselskap bør holde tilbake overskudd

Finansdepartementet har i dag sendt brev til Finanstilsynet om finansforetakenes disponering av overskudd for 2019, som svar på et brev fra Finanstilsynet om samme tema. Departementet vil ikke nå fastsette forskrift om begrensning i de norske finansforetakenes adgang til å dele ut overskuddsmidler, men uttrykker i svarbrevet en klar forventning om at finansforetak venter med utdeling av utbytte mv. til den store usikkerheten om den økonomiske utviklingen er redusert.

– Jeg legger til grunn at finansforetakene har tatt inn over seg alvoret i den økonomiske situasjonen og forventer at foretakene utsetter beslutninger om utbytter til aksjonærer. Vi er i en ekstraordinær situasjon og det er viktig at også banker og forsikringsforetak er føre var og ikke gjennomfører disposisjoner som svekker selskapenes soliditet, sier finansminister Jan Tore Sanner.

– En forskriftsendring som forbyr utbytte er en svært streng inngripen overfor både banker og forsikringselskap, og vil ramme alle likt. Det vil også gå ut over små sparebanker og det vil medføre at gaver til lag og foreninger ikke kunne gis nå. Etter en helhetsvurdering har jeg derfor konkludert med at et forbud gjennom forskrift ikke er riktig virkemiddel på dette tidspunktet, sier Sanner.

I brevet utelukker imidlertid ikke Finansdepartementet at det kan være aktuelt med en forskrift på et senere tidspunkt. Dersom det skulle bli nødvendig ut fra hensynet til å fremme finansiell stabilitet, vil departementet vurdere behovet for å fastsette en forskrift om begrensning i norske finansforetaks adgang til å dele ut overskuddsmidler.



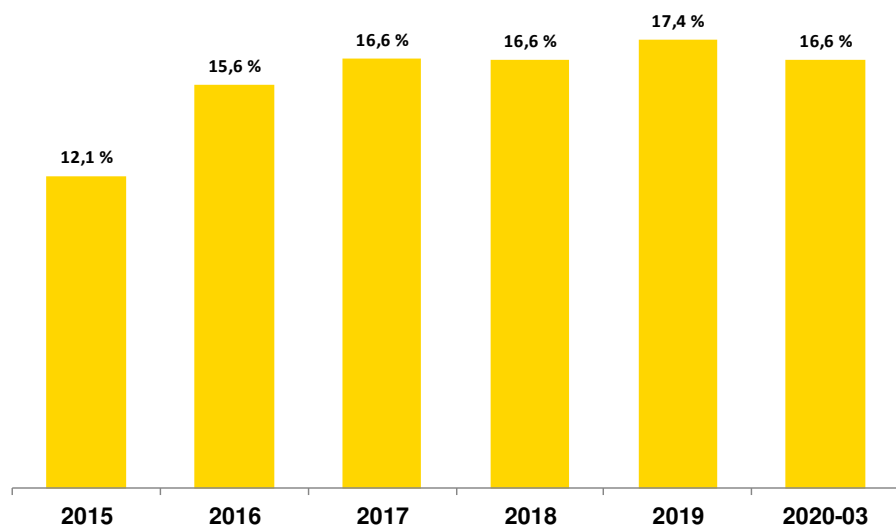
- enklere valg

Bankens soliditet og forslag til disponering av overskudd

Godt kapitalisert

Ren kjernekapitaldekning på 17,4 % justert for utbytte - Redusert til 16,6 % etter tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis.

Ren kjernekapitaldekning (CET1), årlig / hiå.



En godt kapitalisert bank

- Myndighetskrav CET1 på 15,0% per 31.12.2019
- Sandnes Sparebank kjøpte tilbake 9,0 % av utestående EK-bevis 14.02.20. Tilbakekjøpet reduserte kjernekapitaldekningen med ca 1%
- Tilbakekjøpte EK-bevis beholdes av banken (ikke utbytteberettiget)
- Motsyklisk buffer redusert fra 2,5% til 1,0% fra 13.03.2020
- Myndighetskrav CET1 på 13,5% fra 13.03.2020
- Intern styringsbuffer, 0,7%
- Banken forventer oppdatert Pilar-2 krav i løpet av første halvår 2020

Sandnes Sparebank – en solid bank – stor fleksibilitet

Kapitalkrav og kapitaldekning beskriver soliditeten, men og handlingsrommet

En godt kapitalisert bank

Pr 24.03.20	Krav	Status	Fleksibilitet
Kapital (CET-1)	13,5%	16,6%	3,1%

Hva kan kapitalfleksibiliteten brukes til ?

- Utlånsvekst – nye og eksisterende kunder
 - Avdragsfrihet for eksisterende kunder
 - Håndtere kredittap
 - Utbyttekapasitet
- = En kombinasjon

Tilgjengelig kapasitet

	Tilgjengelig kapasitet	Tall fra 2019
Utlånsvekst	6,8 mrd	0,9 mrd
Kredittap, ut over daglig inntjening	466 mill	13 mill

Tapsabsorberende evne over resultat avhenger av løpende inntjening, men har de siste årene vært på mellom 320-340 mill (resultat før tap og skatt)

Styrets forslag til overskuddsdisponering

<u>Til disposisjon</u>	246,7
Til kontantutbytte egenkapitalbevis*	115,1
Til utjevningfondet	42,2
Til sparebankens fond	22,0
Til gavefondet/kundeutbytte	60,1
Til hybridkapitaleierne	5,3
<u>Til fond for urealiserte gevinster</u>	2,0
Sum foreslått disponering	246,7

- Utbytteandel 63,2 %

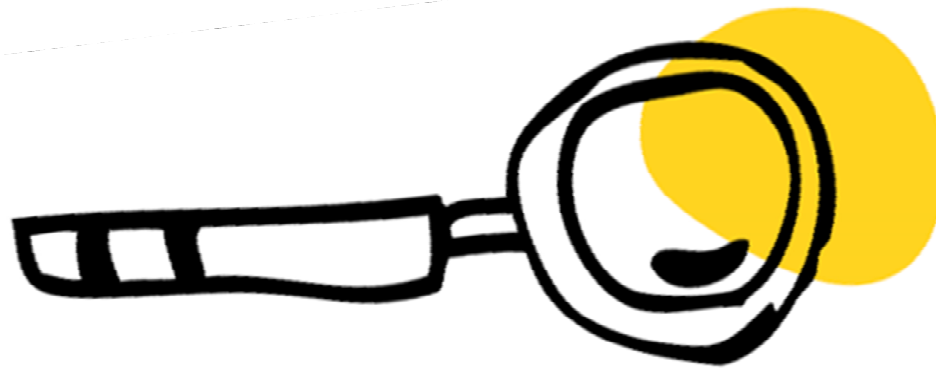
* Det utbetales ikke utbytte på bankens egne egenkapitalbevis, det betyr at utbytteandel faller til 57,5 %.

- Utbytte per EK bevis kr 5,0
- Kundeutbytte MNOK 50
- Overføring til gavefond MNOK 10

Fremover..



- Være tro mot bankens strategi
- Samfunnsansvar i den situasjonen vi nå opplever
- Tydelig ledelse og styring i kombinasjon med handlingsrom og åpenhet
- Kontinuerlig endrings- og utviklingsfokus samt tilpasninger i et marked i stor bevegelse



Banken som deler overskuddet med kundene

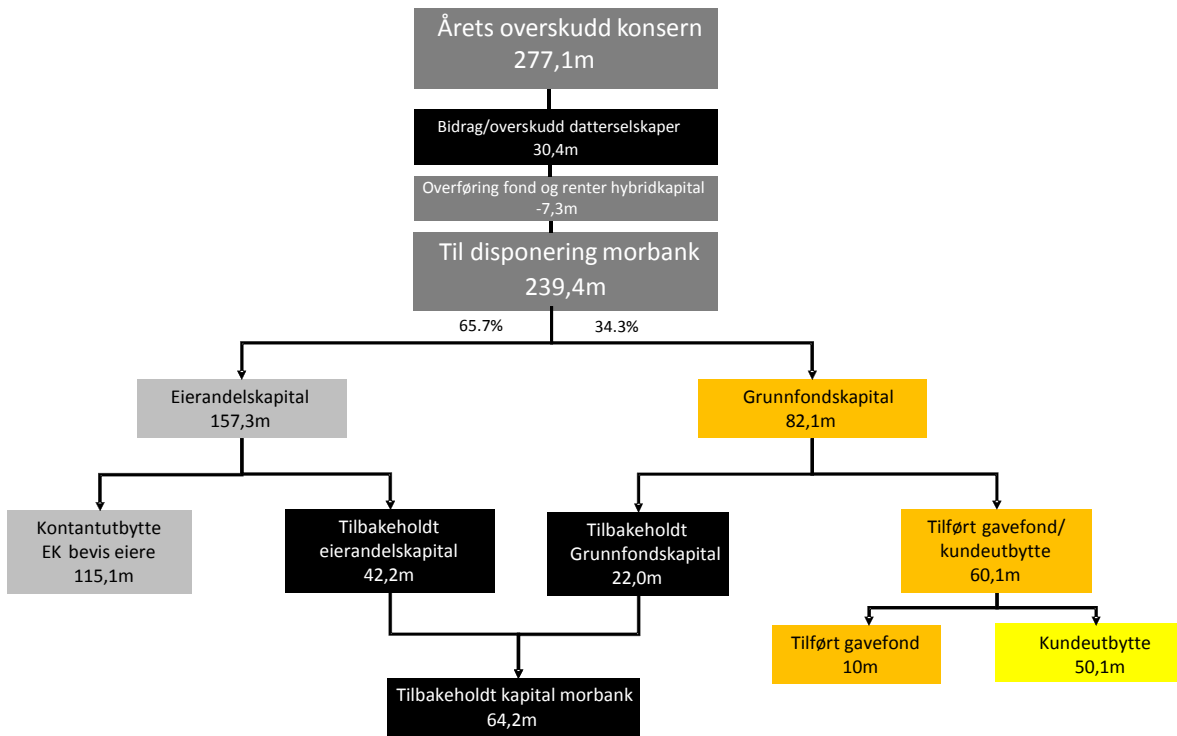


Spørsmål?



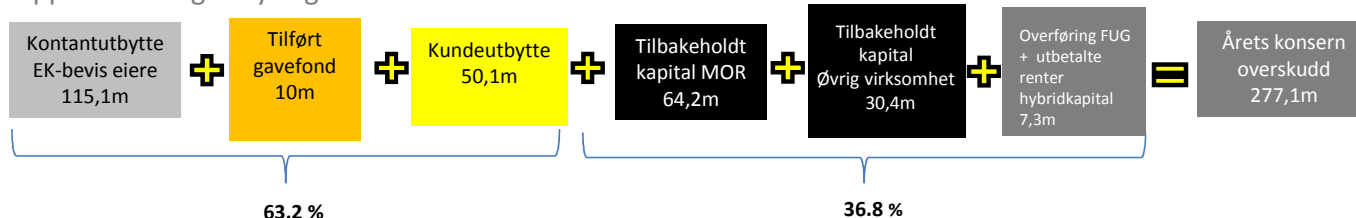
Appendiks

Utbyttegrad, fordeling av overskudd konsern



- Utbytteandel 63,2% (57,5% justert for egne ek-bevis)
- Utbytte per EK-bevis 5,0 kr
- Utbytte til gavefond 10 mill
- Kundeutbytte 50 mill
- Kundeutbytte per million opptjening ca 2250 kr
- Eierbrøk 65,4 % etter disponering
- Ex-dato utbytte 01.04.20
- Utbetaling utbytte EK bevis 15.04.20
- Utbetaling kundeutbytte april/mai

Oppsummering utbyttegrad:



Tall beregnet fra konsernresultat, faktisk disponering fra Morbank

Utvikling i strategiperioden 2017-2020 inkl. mål

	Resultat 2017	Resultat 2018	Resultat 2019	Mål 2020
Egenkapitalavkastning	7,5 %	8,8 %	9,6 %	> 9 %
Utbyttegrad	50 %	75 %	75 %	50-75 %
Kjernekapital	16,6 %	16,6 %	17,4 %	> 14,2*
Lønnsom vekst	-0,1 %	2,7 %	2,5 %	> 3 %
Kundeopplevelsesindeks (KOI)	BM: 69 PM: 52	BM: 79 PM: 56	BM: 80 PM: 69	BM: 75 PM: 70

*Oppdatert med ny motsykliskbuffer på 1,0% (2,5%) pr 13.03.20 Nytt mål for kjernekapital oppdateres i løpet av 2020 når nytt pilar II krav foreligger

Nøkkeltall

	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19	2Q19	3Q19	4Q19	2018	2019
Vekst forvaltning	0,3 %	2,1 %	1,1 %	0,7 %	1,0 %	-0,5 %	1,2 %	1,8 %	4,3 %	3,5 %
Vekst utlån	0,4 %	1,2 %	0,5 %	0,6 %	1,6 %	0,8 %	0,4 %	-0,2 %	2,7 %	2,5 %
Vekst innskudd	1,7 %	3,7 %	-2,4 %	0,6 %	1,0 %	3,2 %	0,8 %	0,0 %	3,6 %	5,2 %
Netto rentemargin	1,82 %	1,76 %	1,68 %	1,69 %	1,60 %	1,66 %	1,77 %	1,87 %	1,73 %	1,72 %
Andre inntekter % av totale inntekter	14,3 %	36,7 %	13,6 %	13,5 %	22,3 %	35,4 %	15,0 %	16,4 %	21,0 %	22,8 %
Kostnadsgrad	46,7 %	34,6 %	49,1 %	52,0 %	47,9 %	37,5 %	45,4 %	45,5 %	44,7 %	43,7 %
Kostnader % gj.sn. forvaltningskapital	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	0,9 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Egenkapitalavkastning før skatt	8,2 %	17,1 %	8,6 %	9,8 %	9,4 %	14,8 %	10,8 %	12,1 %	10,8 %	11,5 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	6,1 %	14,3 %	6,5 %	8,6 %	8,2 %	13,6 %	8,2 %	9,2 %	8,8 %	9,6 %
Kapitaldekningsprosent	19,5 %	18,4 %	18,3 %	18,6 %	18,2 %	18,1 %	17,9 %	19,4 %	18,6 %	19,4 %
Kjernekapitalprosent	18,3 %	17,7 %	17,7 %	17,3 %	17,0 %	16,8 %	16,6 %	18,1 %	17,3 %	18,1 %
Ren kjernekapitalprosent	16,8 %	16,3 %	16,2 %	16,6 %	16,3 %	16,2 %	16,0 %	17,4 %	16,6 %	17,4 %
Risikovektet kapital	15.371	15.570	15.630	15.538	15.652	15.754	15.725	15.094	15.538	15.094
Antall årsverk	134	138	135	136	136	131	136	133	136	133
Børskurs	50	51	60	55	64	65	62	67	55	67
Egenkapitalbevisprosent	65,1	65,2	65,3	65,3	65,3	65,4	65,4	65,4	65,3	65,4
Fortjeneste per egenkapitalbevis (konsern)	1,1	2,7	1,3	1,7	1,6	2,7	1,7	1,9	6,9	7,9
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	75,6	78,4	79,7	81,1	78,4	80,1	81,4	83,0	81,1	83,0
Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån	1,11 %	1,16 %	0,73 %	0,70 %	0,58 %	0,38 %	0,39 %	0,35 %	0,70 %	0,35 %
Gruppenedskrivninger i % av utlån etter ind. Nedskrivninger	0,53 %	0,44 %	0,40 %	0,38 %	0,37 %	0,36 %	0,34 %	0,29 %	0,38 %	0,29 %
Innskuddsdekning	51,1 %	52,4 %	50,7 %	50,7 %	50,3 %	51,4 %	51,7 %	51,7 %	50,7 %	51,7 %
Innskuddsdekning morbank	73,7 %	78,0 %	74,7 %	76,0 %	76,4 %	77,7 %	78,1 %	79,0 %	76,0 %	79,0 %

Definisjoner av utvalgte nøkkeltall

Nøkkeltall som etterspørres av investorer og analytikere

Innskuddsdekning

UB innskudd fra kunder/UB netto utlån til kunder

Likviditetsindikator (LCR)

Likvide aktiva / netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

Tilgjengelig stabil finansiering / nødvendig stabil finansiering

Rentenetto

Renteinntekter - rentekostnader

Netto rentemargin

((Rentenetto / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital

Utlånsmargin

Gjennomsnittlig kunderente – glidende gjennomsnitt av 3mnd Nibor

Innskuddsmargin

Glidende gjennomsnitt av 3mnd Nibor – gjennomsnittlig kunderente

Kostnadsgrad

Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)

Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital

((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital

Egenkapitalavkastning før skatt

(Resultat før skatt / dager i perioden x dager i året) / ((UB sum egenkapital + IB sum egenkapital) / 2 [beregnes eks. hybridkapital])

Egenkapitalavkastning etter skatt

(Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / ((UB sum egenkapital + IB sum egenkapital) / 2 [beregnes eks. hybridkapital])

Egenkapitalbevisprosent

(Egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + utjevningfond) / (egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + utjevningfond + sparebankens fond + gavefond)

Fortjeneste per egenkapitalbevis

(Resultat etter skatt x egenkapitalbevisprosent) / antall egenkapitalbevis

Bokført egenkapital per egenkapitalbevis

(UB sum egenkapital – UB hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall egenkapitalbevis

Pris/Bokført egenkapital (P/B)

Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis

Resultat av drift før tap og skatt

Resultat etter skatt + skattekostnad + nedskrivninger og tap på utlån og garantier

Kontakter

Trine Karin Stangeland
Administrerende direktør
Telefon: +47 934 88 117
E-post: trine.stangeland@sandnes-sparebank.no

Tomas Nordbø Middelthun
Finansdirektør
Telefon: +47 922 11 865
E-post: tnm@sandnes-sparebank.no

Carl Fredrik Hjelle
Finanssjef
Telefon: +47 5120 72 96
E-post: cfh@sandnes-sparebank.no

This presentation has been prepared solely for promotion purposes of Sandnes Sparebank. The presentation is intended as general information and should not be construed as an offer to sell or issue financial instruments. The presentation shall not be reproduced, redistributed, in whole or in part, without the consent of Sandnes Sparebank. Sandnes Sparebank assumes no liability for any direct or indirect losses or expenses arising from an understanding of and/or use of the presentation.

Sak 2

Årsoppgjøret for 2019

- Regnskap (resultatregnskap, balanse og noter) for Sandnes Sparebank og konsernet
- Revisjonsberetning
- Overskuddsdisponering inkl. kundeutbytte

Til disposisjon	246,7
Til kontantutbytte egenkapitalbevis*	115,1
Til utjevningfondet	42,2
Til sparebankens fond	22,0
Til gavefondet/kundeutbytte	60,1
Til hybridkapitaleierne	5,3
Til fond for urealiserte gevinster	2,0
Sum foreslått disponering	246,7

- Utbytteandel 63,2 %

* Det utbetales ikke utbytte på bankens egne egenkapitalbevis, det betyr at utbytteandel faller til 57,5 %.

- Utbytte per EK bevis kr 5,0
- Kundeutbytte MNOK 50
- Overføring til gavefond MNOK 10

Vedtak: Forstanderskapet vedtar årsoppgjøret for 2019.

Sak 3

Gavetildeling 2019

Oversikten viser inngående og utgående balanse på Gavefond/kundeutbytte for 2019. Oversikten viser totalt utbetalt i kundeutbytte, samt de tildelingene av gaver som er blitt foretatt i 2019.

Mottaker	Utbetalt	Tildelt 2019, utbetales 2020
Helse Stavanger HF	575.000	
Hana IL – Hanatrappene	500.000	
Vågen Videregående skole	250.000	
Byprestene i Sandnes	193.500	
Storhaug rideklubb	190.800	
Sandnes Musikkråd	160.000	
Lions Club Sandnes Ganddal	160.000	
Fra Hage til Mage	150.000	
Norges ME-forening Rogaland fylkeslag	125.000	

- Totalt utbetalt kr 9 169 080 i 2019
- Kr 6 814 075 allerede avsatt til utbetaling i 2020

Balanse:

IB 01.01.2019	35.2
UB 31.12.2019	29.2
Fri opptj. EK Gavefond	10.0
<hr/> Endringen	<hr/> 16.0
Utbetalt 2019	9.2
Avsatt 2019, utbetales 2020	6.8
<hr/> Gavefondet 2019	<hr/> 16.0

Vedtak: Forstanderskapet tar gavetildeling 2019 til etterretning.

Sak 4

Godkjenning av revisors honorar 2019

Bakgrunn:

Revisors honorar knyttet til ordinær revisjon for Sandnes Sparebank (morbank) for inntektsåret 2019 utgjør kr. 711.000 ekskl. mva. Honorar for tilleggstenester utover ordinær revisjon gjøres opp etter regning.

Vedtak: Forstanderskapet innvilger revisors honorar for inntektsåret 2019.

Sak 5

Honorar for tillitsvalgte 2020

Organ	Funksjon	Gjeldene honorar	
		Pr. år	Pr. møte
Forstanderskap			
	Leder	88.000	
	Medlemmer		2.200
	Varamedlemmer		2.200
Styret			
	Leder	297.000	
	Nestleder	220.000	
	Medlemmer	148.500	
Valgkomite			
	Leder	25.000	
	Medlemmer		2.200
Gavetildelingskomite			
	Medlemmer		2.200
Godtgjørelsesutvalg			
	Leder		3.300
	Medlemmer		2.200
Revisjonsutvalg			
	Leder	49.500	
	Medlemmer	33.000	
Risikoutvalg			
	Medlemmer	22.000	

Vedtak: Forstanderskapet vedtar honorar tillitsvalgte 2020.

Sak 6

Fullmakt til tilbakekjøp av egenkapitalbevis

Tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis er hensiktsmessig som et virkemiddel for justering av bankens kapitalnivå, for gjennomføring av incentivprogrammer for ledende ansatte, og for å videreføre spareordningen for ansatte i bankens egenkapitalbevis. Tilbakekjøp reguleres gjennom:

Lov	Hva
Lov om Finansforetak og finanskonsern (§ 10-5)	Gir banken mulighet til å kjøpe tilbake egne egenkapitalbevis.
Allmennaksjeloven (§§ 9-2 til 9-8)	Krav til maksimal mengde, godkjenning fra forstanderskap o.l

Lov om finansforetak § 10-5 slår fast at banken kan kjøpe tilbake egne egenkapitalbevis under forutsetning av at forstanderskapet gir styret fullmakt. Fullmakten må gis med samme flertall som kreves for endring av vedtekter, ref. bankens vedtekter.

Tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis reguleres av allmennaksjeloven. I henhold til § 9-2 kan banken eie opp til 10 % av egne egenkapitalbevis, vurdert ut fra pålydende. Det er også en bestemmelse i § 9-3 at banken kun kan kjøpe SADG dersom vederlaget som skal ytes for egenkapitalbevisene, ligger innenfor rammen av de midler banken kan benytte til utdeling av utbytte. Denne forutsetningen må være oppfylt ved ervervet.

I henhold til § 9-4 kreves det fullmakt fra forstanderskapet for tilbakekjøp av egenkapitalbevis. Av § 9-4 følger også bestemmelser omkring hvor lenge fullmakten er gyldig, høyeste pålydende verdi for de egenkapitalbevisene banken kan kjøpe, samt minste og høyeste beløp som kan betales. Dette er forhold som inkludert i forslaget til vedtak.

Sak 7

Fullmakt fra forstanderskapet til styret om utstedelse av egenkapitalbevis



Formål:

Styret i Sandnes Sparebank ser det som hensiktsmessig å ha anledning til å innhente ytterligere kapital ved behov, og foreslår derfor at Forstanderskapet delegerer sin myndighet til å utstede egenkapitalbevis ved emisjon. Styret i Sandnes Sparebank har tidligere hatt tilsvarende fullmakt.

Vurdering:

Styret foreslår at det delegeres fullmakt til å forhøye bankens eierandelskapital. Fullmakten kan ikke brukes til å innhente et høyere brutto emisjonsproveny enn NOK 230.000.000 (MNOK 230). Fullmakten begrenses oppad til 2.301.490 egenkapitalbevis pålydende NOK 10 totalt pålydende NOK 23.014.900.

Det foreslås at fullmakten innebærer rett til å fravike egenkapitalbeviserens fortrinnsrett til nye egenkapitalbevis. Med dette menes at fullmakten også kan være en såkalt rettet emisjon. Årsaken til dette er at man ønsker å ha fleksibilitet til å kunne gjennomføre en emisjon på mest mulig hensiktsmessig vis, og som etter styrets vurdering best ivaretar bankens og egenkapitalbeviserens interesser.

Sak 7

Fullmakt fra forstanderskapet til styret om utstedelse av egenkapitalbevis

Fullmakt til utstedelse av egenkapitalbevis

Forstanderskapet gir styret fullmakt til å gjøre kapitalutvidelser på egenkapital.

Forstanderskapet gir styret fullmakt til å forhøye bankens registrerte eierandelskapital med inntil NOK 230.000.000 (MNOK 230) ved en eller flere emisjoner.

1. Fullmakten kan ikke brukes til å innhente et høyere brutto emisjonsproveny enn NOK 230.000.000 (MNOK 230).
2. Fullmakten begrenses oppad til 2.301.490 egenkapitalbevis pålydende NOK 10 totalt pålydende NOK 23.014.900.
3. Styret står fritt til å fastsette den endelige tegningskursen og fastsette hvor mange egenkapitalbevis som utstedes
4. Styret fastsetter vedtektsendringer når fullmakten benyttes.
5. Fullmakten er gyldig i 2 år.
6. Fullmakten er betinget av Finanstilsynets godkjenning, og skal registreres i Foretaksregisteret.
7. Kapitalforhøyelse i henhold til fullmakten kan gjennomføres på den måte, og på det tidspunkt styret finner hensiktsmessig.
8. Fullmakten gir rett til å fravike egenkapitalbevisseierens fortrinnsrett til nye egenkapitalbevis i medhold av finansforetaksloven § 10-10 (3).
9. Oppgjør av eierkapitalinskudd skal ikke kunne skje med andre eiendeler enn penger og fullmakten omfatter ikke rett til å pådra banken særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2.
10. Fullmakten omfatter heller ikke kapitalforhøyelser i forbindelse med fusjon.

Sak 8

Fullmakt fra forstanderskapet til styret for opptak av ansvarlig lånekapital eller fondsobligasjoner

Fullmakt hybridkapital, ansvarlig lånekapital og tier 3-kapital

Forslag til vedtak:

Forstanderskapet gir styret fullmakt til opptak av ansvarlig lånekapital eller fondsobligasjoner som følger:

Låntaker:	Sandnes Sparebank
Beløp:	Inntil NOK 800.000.000
Løpetid / pris:	Administrasjonen står fritt til å tilpasse løpetid og pris etter bankens behov og markedets prising av kapital.

Forstanderskapet gir styret fullmakt til opptak av tabsabsorberende gjeld med lavere prioritet enn ordinær senior obligasjonsgjeld.

Styret bemyndiges til å akseptere betingelsene, og beslutning om aksept av betingelsene kan delegeres til administrerende direktør.

Fullmakten omfatter også tilbakekjøp av eksisterende ansvarlig lån eller innfrielse av eksisterende fondsobligasjon. Det er en forutsetning for innfrielse av ansvarlige lån eller fondsobligasjoner at dette godkjennes av Finanstilsynet.

Det er en forutsetning for opptak av fondsobligasjoner i henhold til fullmakten at fondsobligasjonen godkjennes av Finanstilsynet som kjernekapital.

Det er en forutsetning for opptak av ansvarlig lån i henhold til fullmakten at den ansvarlige lånekapital godkjennes av Finanstilsynet som ansvarlig lånekapital.

Det er en forutsetning for opptak av tier 3-kapital i henhold til fullmakten at gjeldsinstrumentene tilfredsstiller Finanstilsynets krav til ansvarlige forpliktelser (MREL).

Fullmakten er gyldig frem til 01.04.2021.

Sak 9

Fullmakt fra forstanderskapet til styret om gavetildeling

Bakgrunn

Gavefondet er en viktig brikke i bankens samfunnsmessige virksomhet og dermed synlighet. Gjennom 2019 har det vært følgende bevegelser knyttet til bankens gavefond:

IB 2019	35,2 millioner kroner
Utbetalt i gaver i 2019	16,0 millioner kroner
Disponering 2019	10,0 millioner kroner
UB 2019	29,2 millioner kroner

Formålet med denne saken er tildeling av fullmakt til styret i Sandnes Sparebank for disponering av årets overføring til gavefondet på NOK 10,0 millioner kroner.

Vurdering

Tilsvarende fullmakt er tildelt styret hvert år gjeldende for respektiv overføring til gavefondet fra årets resultat. Det er en fornuftig praktisk innretning at mindre søknader samles en gang i året og behandles av gavekomiteen som består av representanter for innskytere, egenkapitalbevisiere, Sandnes Kommune samt de ansatte.

Forslag til vedtak

Styret ber Forstanderskapet om fullmakt til å disponere årets overføring til gavefondet på NOK 10,0 millioner kroner. Av disse vil styret tildele NOK 1 millioner kroner til gavetildelingskomiteen.

Sak 10

Valg av medlemmer til styret og medlemmer til forstanderskapets underkomiteer

Styret

<i>Nestleder på valg</i> Svaboe, Frode	<i>Periode</i> 2020-2021	<i>Valgkomiteens innstilling</i> Svaboe, Frode (gjenvalg)
<i>Medlemmer på valg</i> Flikka, Heidi Nag	<i>Periode</i> 2020-2021	<i>Valgkomiteens innstilling</i> Flikka, Heidi Nag (gjenvalg)
Norheim, Birte	2020-2021	Norheim, Astrid Rebekka (ny)
Vatne, Solveig (ansatterep.)	2020-2021	Ruud, Ingunn (ny)

Valgkomité

<i>Medlemmer på valg</i> Nilsen, Ragnvald	<i>Periode</i> 2020-2021	<i>Valgkomiteens innstilling</i> Erga, Inger Lise (ny)
<i>Varamedlem på valg</i> Sægrov, Kathrine	<i>Periode</i> 2020-2021	<i>Valgkomiteens innstilling</i> Bredenbekk, Susanna Aske (ny)
Gilje, Thor Eirik	2020-2021	Gilje, Thor Eirik (gjenvalg)

Gavetildelingskomité

<i>Medlemmer på valg</i> Ofteidal, Arne	<i>Periode</i> 2020-2021	<i>Valgkomiteens innstilling</i> Ofteidal, Arne (gjenvalg)
Riska, Mona	2020-2021	Helleland A., Terese (ny)

Vedtak: Forstanderskapet vedtar valgkomiteens innstillinger til medlemmer i styret og Forstanderskapets underorganer.

Takk for møtet!