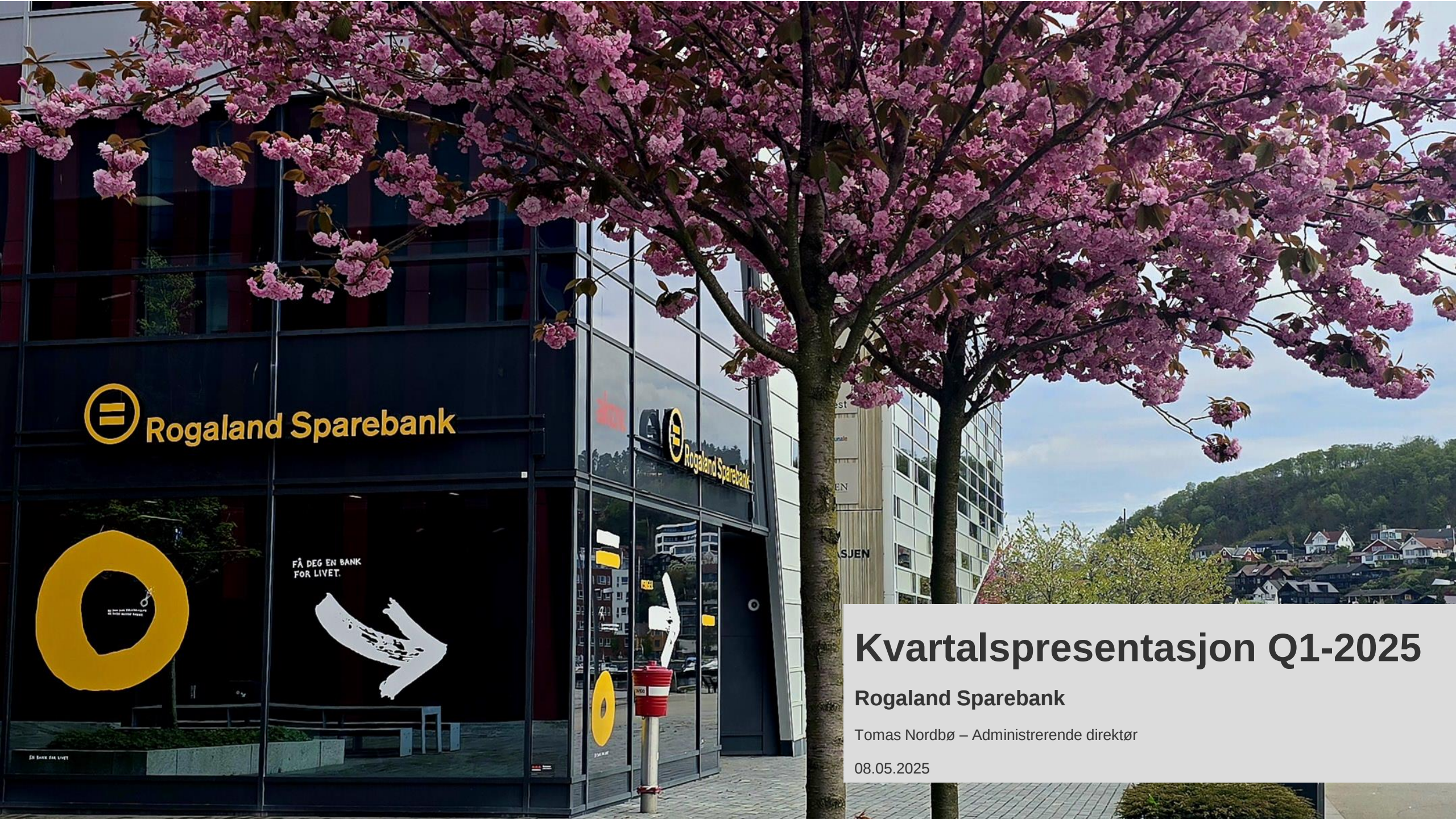


A photograph of a modern glass-fronted building, the Rogaland Sparebank. The building's facade is dark, and the glass reflects the surrounding environment. A large, vibrant pink cherry blossom tree is in the foreground, its branches and flowers extending across the top and right sides of the frame. The bank's logo, a yellow circle with a horizontal bar, is visible on the glass. Below the logo, the text "Rogaland Sparebank" is written in yellow. A large yellow circle is also visible on the left side of the glass. In the center, a white arrow points to the right, with the text "FÅ DEG EN BANK FOR LIVET." above it. The background shows a residential area with houses and a hill under a blue sky with some clouds.

 **Rogaland Sparebank**

FÅ DEG EN BANK
FOR LIVET.



Kvartalspresentasjon Q1-2025

Rogaland Sparebank

Tomas Nordbø – Administrerende direktør

08.05.2025

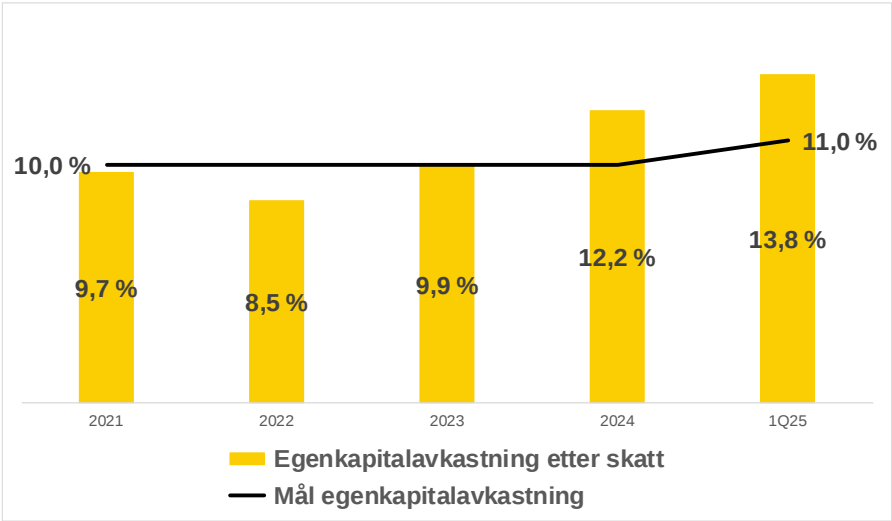
Agenda

- Rogaland Sparebank – God start på året
- Nøkkeltall 1.kvartal 2025

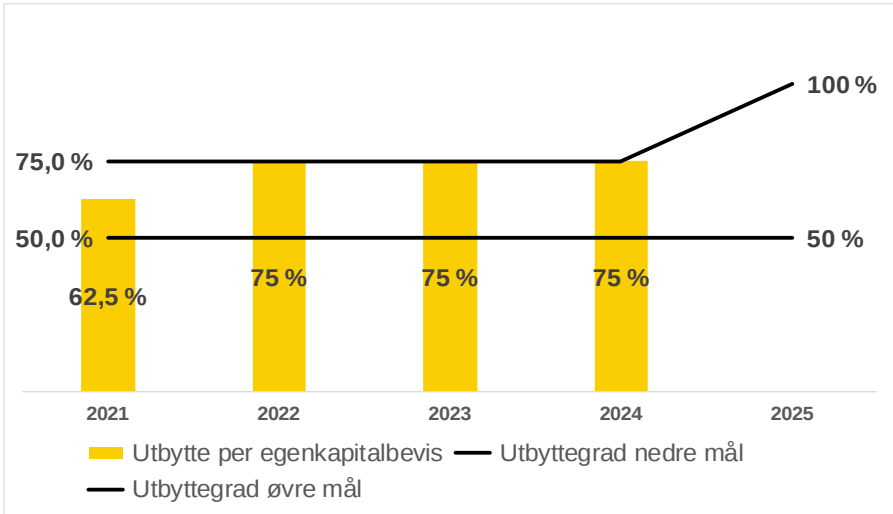


Finansielle mål for strategiperioden 2025-2028

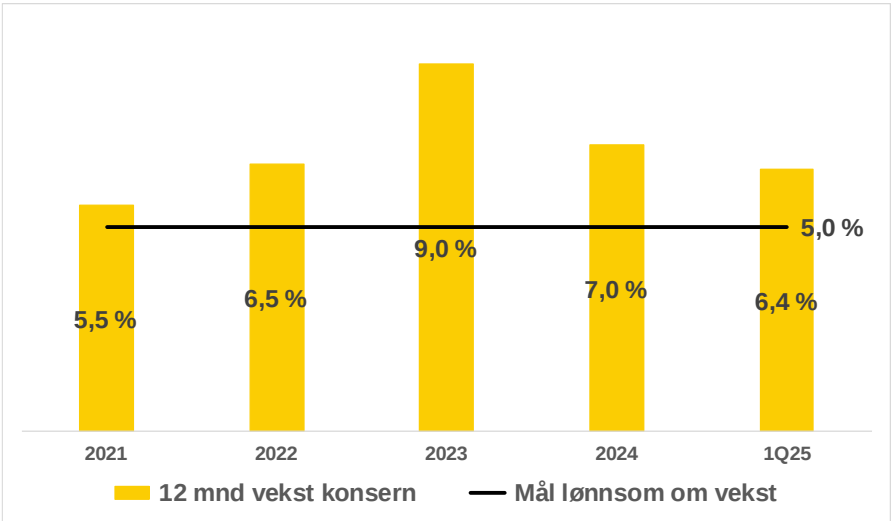
Egenkapitalavkastning >11%



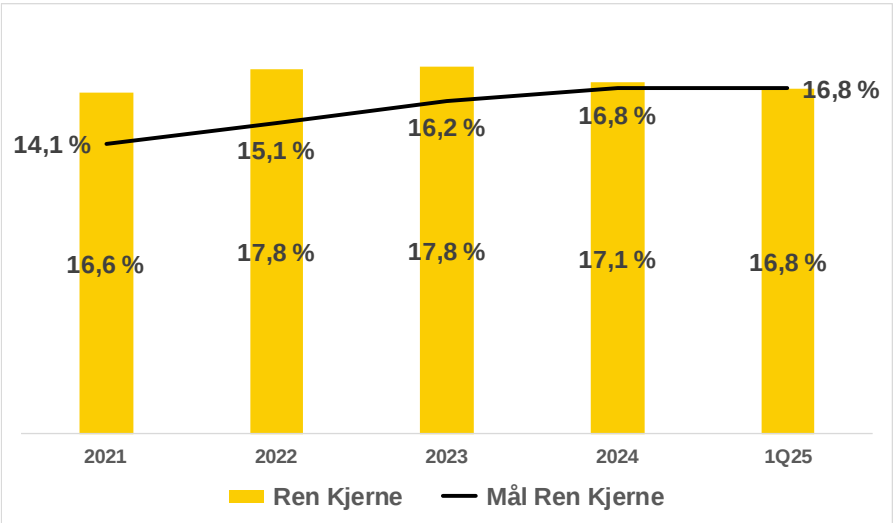
Utbyttegrad [50-100%]



Lønnsom vekst >5%



Soliditet >16,8%



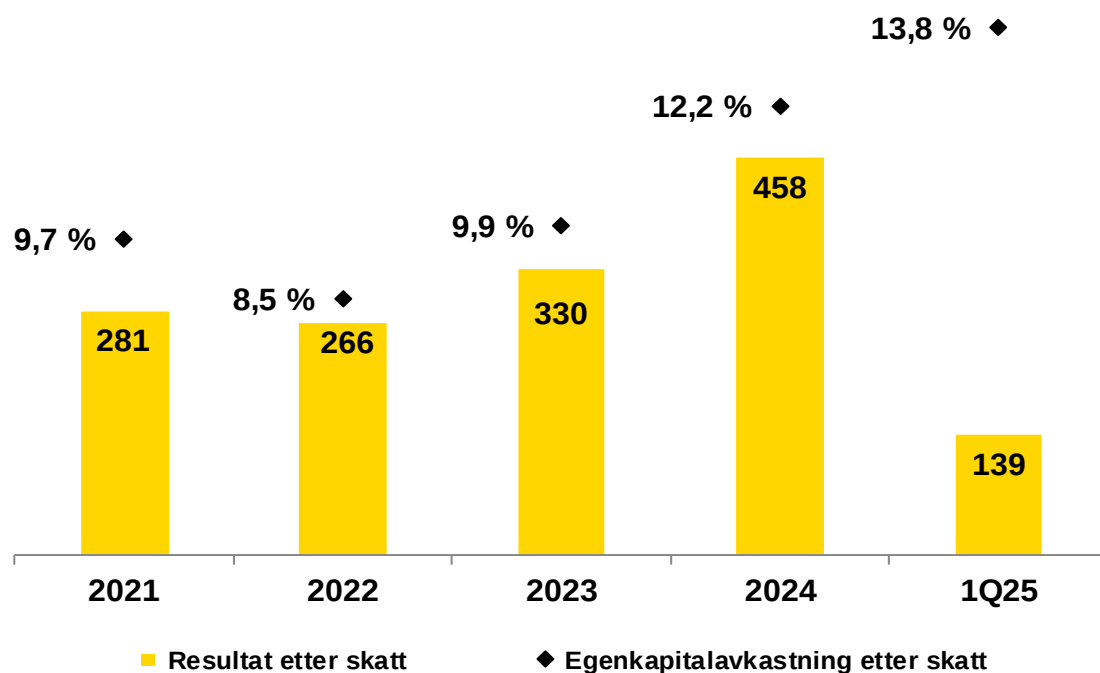
* Totale utlån (inklusive fusjon) har økt med 14,9 % Siste 12 mnd

* Internt mål om + 1,5 % management buffer over det til enhver tid gjeldende myndighetskrav



Rogaland Sparebank – en god start på året

Resultat og egenkapitalavkastning



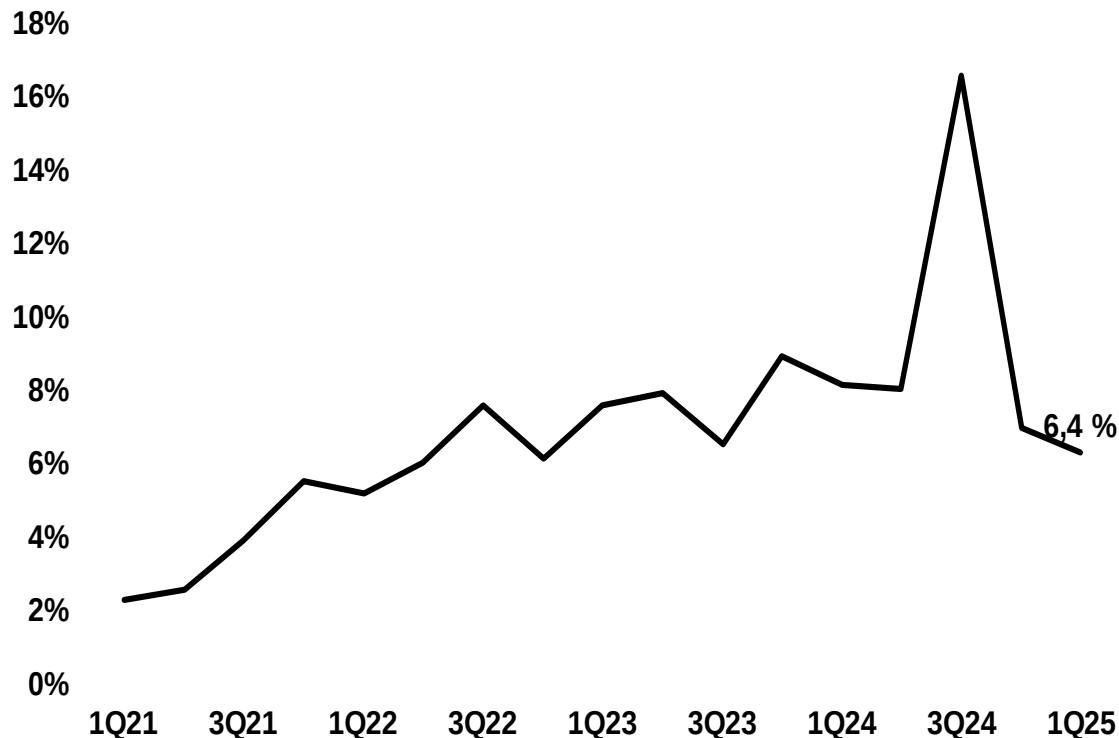
Oppsummering første kvartal

- Resultat etter skatt MNOK 139,3 (91,1)
- Egenkapitalavkastning etter skatt på 13,8 % (10,3 %)
- Fortjeneste pr EK-bevis (EPS) på 3,7 kroner (2,8)
- Brutto utlånsvekst siste 12 mnd. på 6,4 % (8,2 %)
- Netto rentemargin på 1,99 % (1,94 %)
- Netto tap på MNOK 6,5 (0,1)
- Solid bank med ren kjernekapital 16,8 % (17,4 %)
- Totale driftskostnader MNOK 101 (82)

Organisk utlånsvekst 6,4 % siste 12 måneder

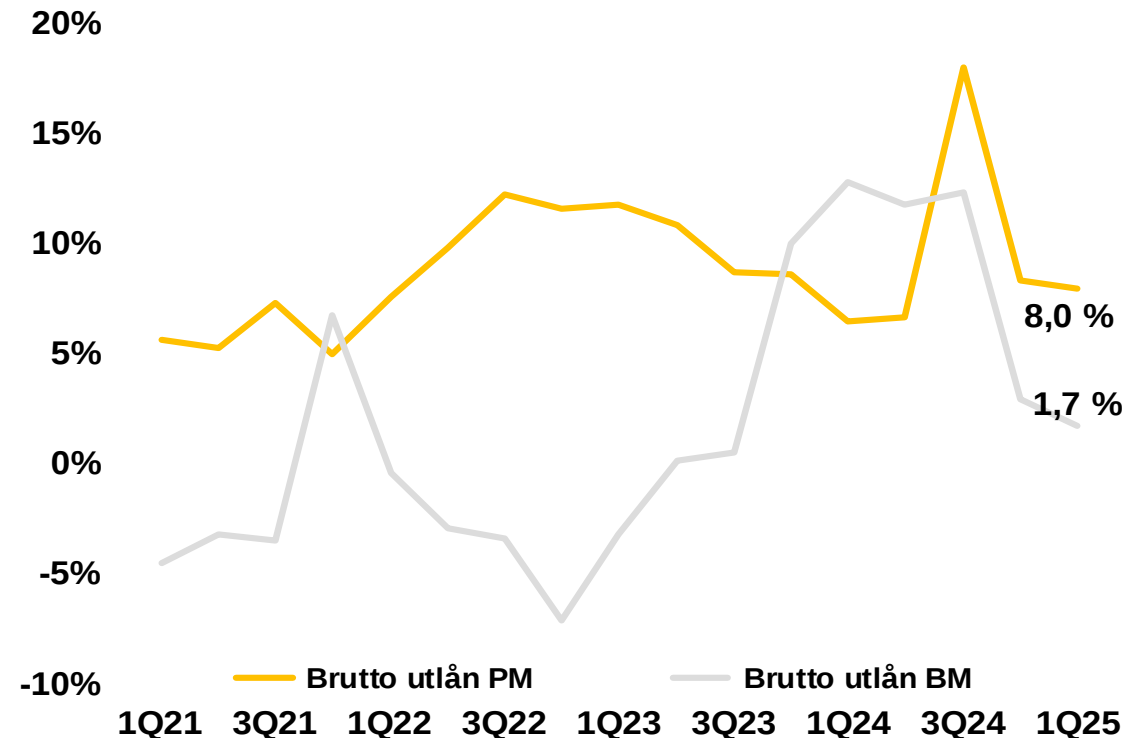
Inkludert effekt av fusjon er utlånsveksten 14,9 % siste 12 måneder

Utlånsvekst konsern (12 mnd.)



- Totale utlån har økt med NOK 1,9 mrd (6,4 %) siste 12 mnd.
- Siste kvartal økte utlån til kunder med MNOK 387 (1,1 %)
- **Inkludert fusjon har utlånene økt med 4,5 mrd siste 12 mnd (14,9%)**

Utlånsvekst divisjonsfordelt (12 mnd.)



- Utlån til private er opp NOK 1,8 mrd (8,0 %) siste 12 mnd. Siste kvartal økte utlån MNOK 134 (0,5%).
- Brutto utlånsvolum for bedriftsmarkedet er opp MNOK 138 (1,7%) siste 12 mnd., og opp MNOK 253 (3,1 %) siste kvartal
- **Inkludert fusjon har utlånene økt med 18,3% siste 12mnd for PM og 5,6% siste 12mnd for BM**



Rogaland

Vi skal være fysisk tilstede på Nord-Jæren og i Ryfylke og bidra til arbeidsplasser og lokal vekst



Aktiv Rogaland

- Øker satsning på eiendomsmegling med 100% eierskap i Aktiv Eiendom Rogaland
- 15 ansatte fordelt på kontorer i Sandnes, Stavanger, Sola og Ryfylke
- Bjørn Tjensvold ny daglig leder i Aktiv Rogaland og inngår i bankens ledergruppe
- Tilbyr et komplett og enda bedre integrert tilbud innenfor bank og eiendomsmegling og øke konkurransekraften for både bank og eiendomsmegler.

**Bank + Eiendomsmegler
tilstede i hele bankens
markedsområde**



Rogaland Sparebank

Lokal, rask og personlig

- Mange av våre konkurrenter blir nasjonale – vi er fortsatt den lokale banken som tar raske beslutninger og er tett på kundene
- Markedskommunikasjon som skiller seg ut, både i form og farge. - Vi er fortsatt den gule, glade banken.
- En akkurat passe stor bank, personlig, profesjonell og leverer produktene kundene vil ha.
- Tett på lokalt næringsliv og samfunnet vi er en del av
- Vi kjenner kundene og deres behov og har fortsatt svært fornøyde kunder, både i PM og BM



Samfunnsbidrag fra banken

Når det går bra for banken, gir vi til kunder og samfunn

Dugnadsgjengen slet med å få støtte

Så kom banken med en sjokkgave

- Dette kom som en skikkelig overraskelse og vi er kjempe-takknemlige, sier lidsjelene på Jørpe-landsholmen.

JOAKIM CHAVEZ SELDAL
joakim@strandbuen.no

I flere år har Jørpe-landsholmens Venner jobbet på dugnad med å bygge opp Jørpe-landsholmen til den perlen så mange bruker i dag. Venne-
gjengen bestående av godt voksne karer har lagt ned nesten uttallige arbeidstimer med å få på plass alt fra gapshuker til bålplasser.
Den siste tiden har vi ikke fått noen støtte. Kommunen har ikke penger, og en bank har avslått søknaden vår to ganger. Vi begynte å bli litt motløse. Selv om vi har bygget byggen med tømmer fra holmen, koster det med spiker og andre ting. Den traktoren vi har nå ble brukt på kirkegården på 70-tallet, sier styreleder i foreningen Ragnar Hjelmen.
Onsdag ettermiddag ble dugnadsgjengen samlet. De trodde det var turistforeningen som kom for å se på holmen som et turområde. Kun moldvarpen Ståle Fjermestad visste hva som egentlig foregikk og at Rogaland Sparebank sto bak.

Isjokk

- De vet ingenting og vi vil overraske dem ordentlig. Dette blir supert, sier Synne Ohm Netland, gavefondsansvarlig i Rogaland Sparebank.
Og for en overraskelse det ble. Banksjef Kathrine Svalestad Veland sa noen ord før hun dro opp en sjekk på hele 150.000 kroner.
Mennene rundt bålgruva jublet høyt og trodde nærmest ikke det de så.
Jeg trodde først det sto 15.000 kroner på den sjekken, men så jeg at det var en null til. Det er jo helt utrolig, sier en av dem.
Pengene kommer fra gavefondet til Rogaland Sparebank.
Det som gir oss mest motivasjon er å se at folk trives utpå holmen og at folk kommer langveisfra og skryter av hvor fint vi har det her. Med disse pengene kan vi fortsette å bygge opp mer og holde det fint. Vi planlegger blant annet å bygge en ny gapshuk, sier Ragnar Hjelmen.
Pengene skal brukes til en



IKKSTASE: Jørpe-landsholmens Venner fikk 150.000 kroner av Rogaland Sparebank. Den summen var overraskende høy og stemningen gikk i loftet. **FOTO: JOAKIM CHAVEZ SELDAL**



FORNYTIDE: Synne Ohm Netland og Kathrine Svalestad Veland i Rogaland Sparebank berømmet jobben som er gjort på holmen og fikk akkurat den responsen de håpet på. **FOTO: JOAKIM CHAVEZ SELDAL**



KLEM: Banksjef Kathrine Svalestad Veland fikk en god klem av styrelederen i venneforeningen Ragnar Hjelmen etter å ha overrakt gaven. **FOTO: JOAKIM CHAVEZ SELDAL**

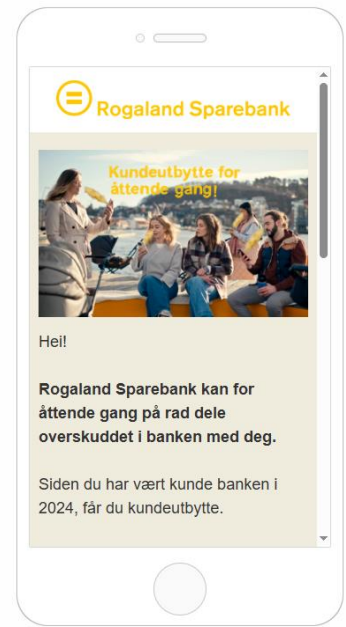
Rørt

Dette er første gang Synne Ohm Netland i Rogaland Sparebank gir ut penger på denne måten. Det var ingen tvil om at det gjorde inntrykk.
- Å se at godt voksne menn blir så glade at det nesten kommer en tåre, var skikkelig tørr-

de

Nå kjenner jeg at jeg er fylt med glede selv, sier hun med et smil.
Banken gir disse pengene for at dugnadsgjengen skal fortsette jobben de gjør og allerede neste år planlegger de å dele ut mer penger til lag og foreninger i Ryfylke.

- Rekordhøyt utbytte til kunder og samfunn – 127 millioner kroner til lokalsamfunn og kunder.
- Rogaland Sparebanks gavefond har som mål å skape begeistring, glede og engasjement i hele markedsområdet til banken – Det lykkes vi med!
- Over 600 søknader i vårens søknadsrunde for Rogaland Sparebanks gavefond.
- Hele 131 lag og foreninger i hele bankens markedsområde har fått gaver fra bankens gavefond
- Kundeutbytte utbetalt for 8.gang - En familie med 4 millioner kroner i lån og 50.000 kroner i innskudd fikk utbetalt ca 13.500 kroner i kundeutbytte



Betaler rekordutbytte:
- Pengene er en bonus til alle i familien



Agenda

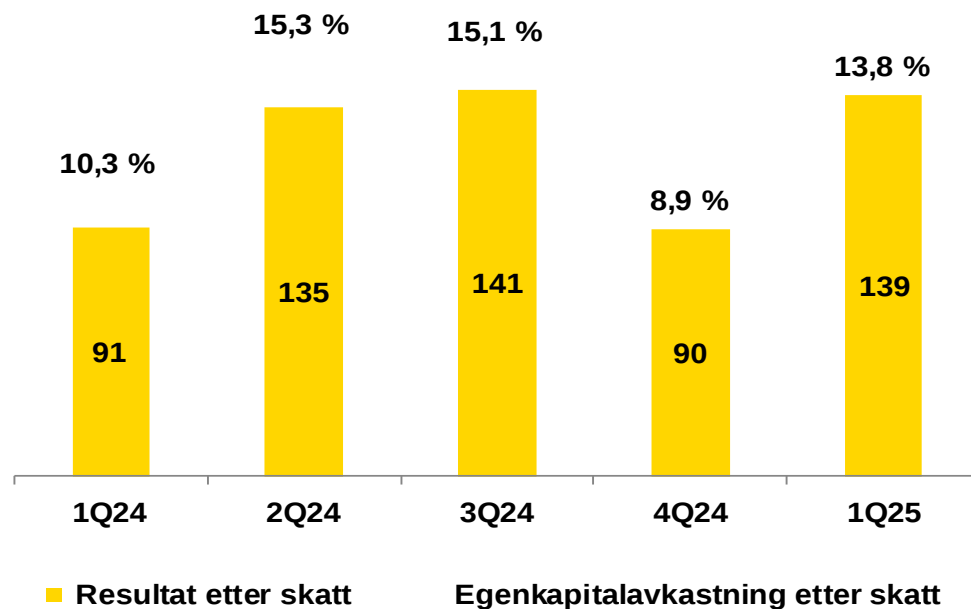
- Rogaland Sparebank – God start på året
- **Nøkkeltall 1.kvartal 2025**



Resultatutvikling

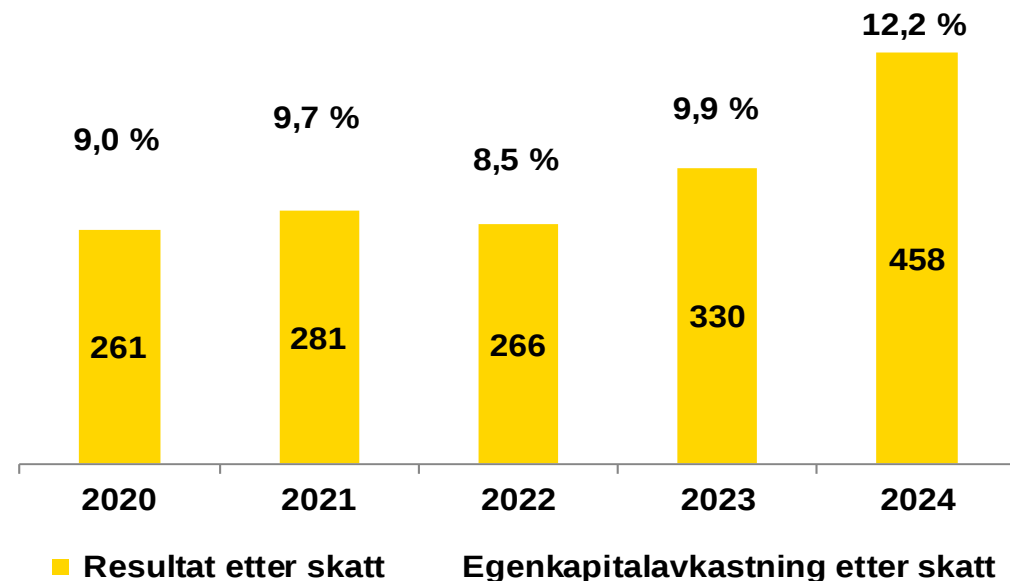
Stadig bedring i underliggende bankdrift

Resultat etter skatt, siste 5 kvartaler



- Hjelmeland Sparebanks ble inkludert i tallgrunnlaget fra 1 september 2024

Resultat etter skatt, årlig



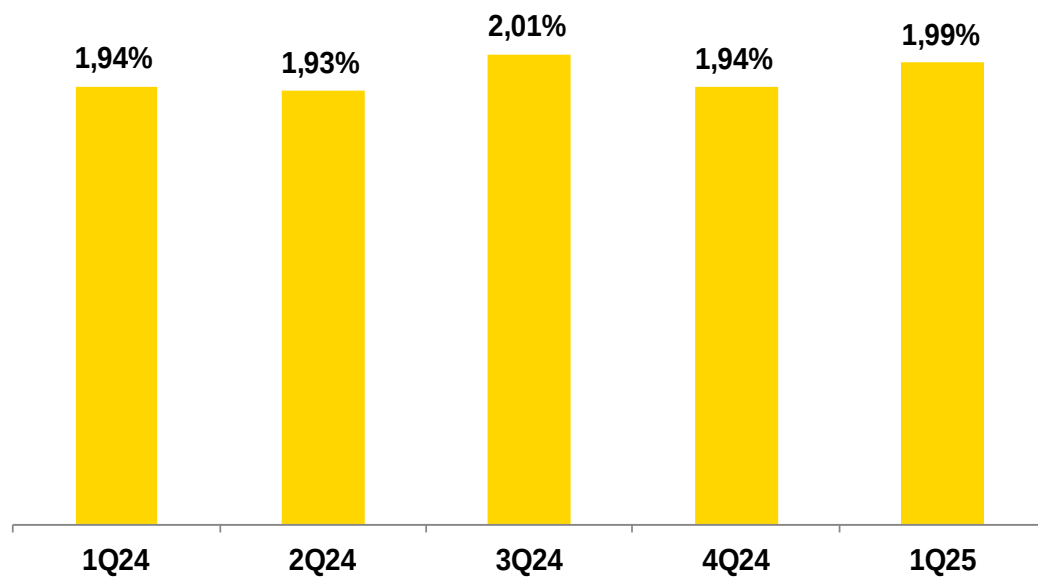
- Egenkapitalavkastning 2023 uten konverteringskostnader 10,5%, 8,7 % for 2022
- Egenkapitalavkastning 2024 justert for engangseffekter i forbindelse med fusjon er 11,0%



Rentenetto

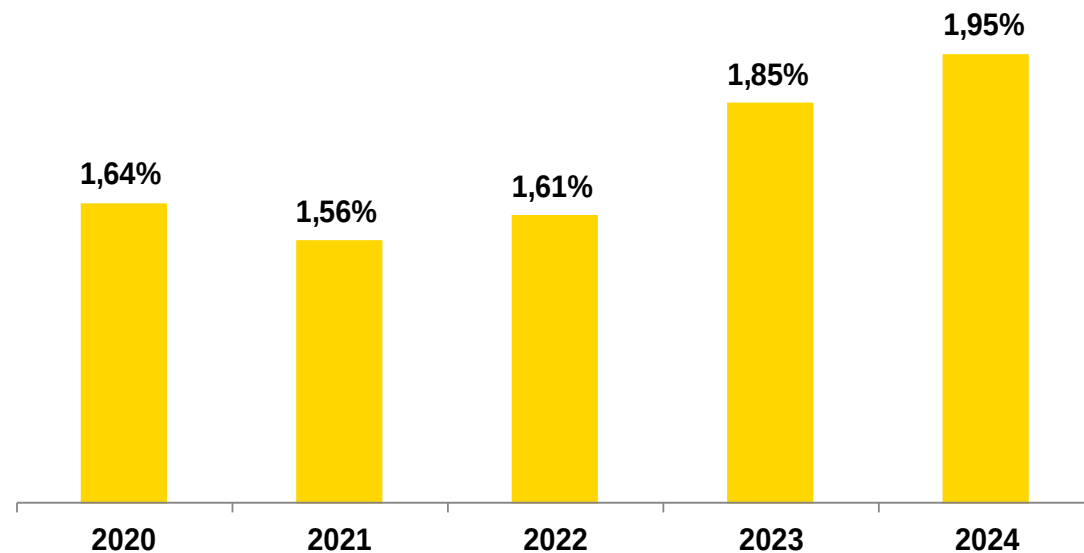
Stabil god netto rentemargin

Rentenetto, siste 5 kvartaler



- 50% innskuddsdekning

Rentenetto, årlig



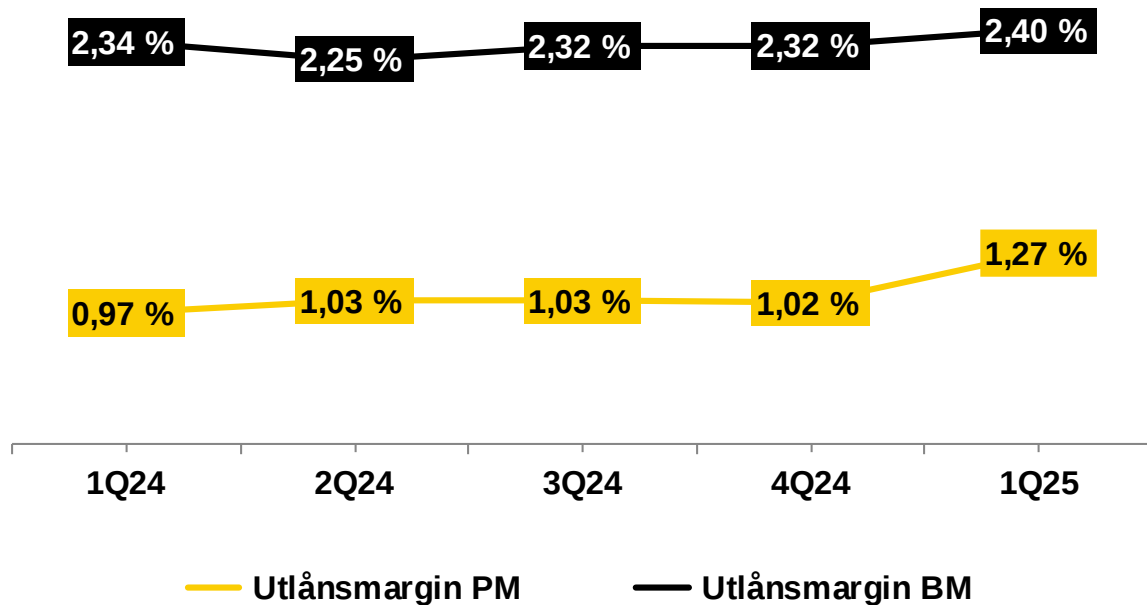
- Netto rentemargin morbank 2,49 % (2,41 %)



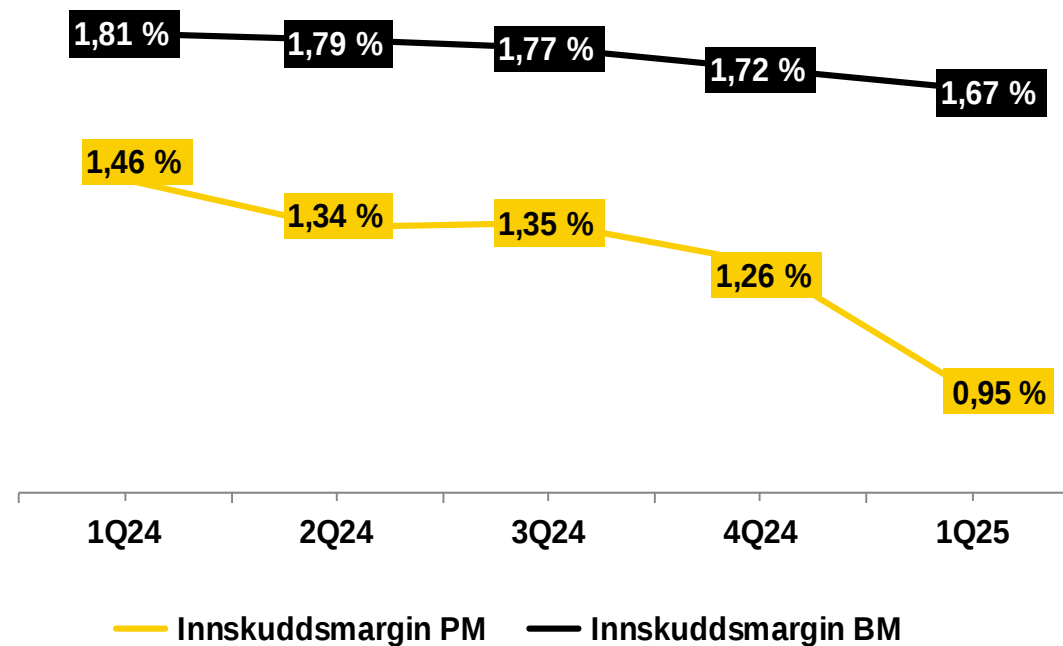
Utlåns- og innskuddsmargin

Noe endring i utlånsmargin og innskuddsmargin som følge av endringer i NIBOR renten

Utlånsmarginer



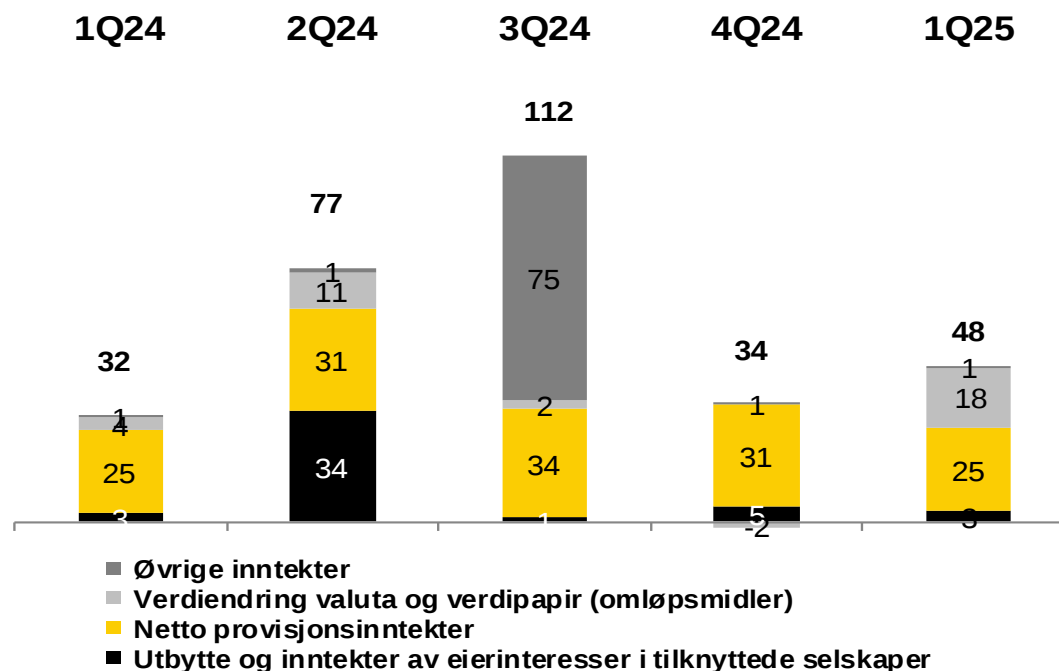
Innskuddsmarginer



Andre inntekter

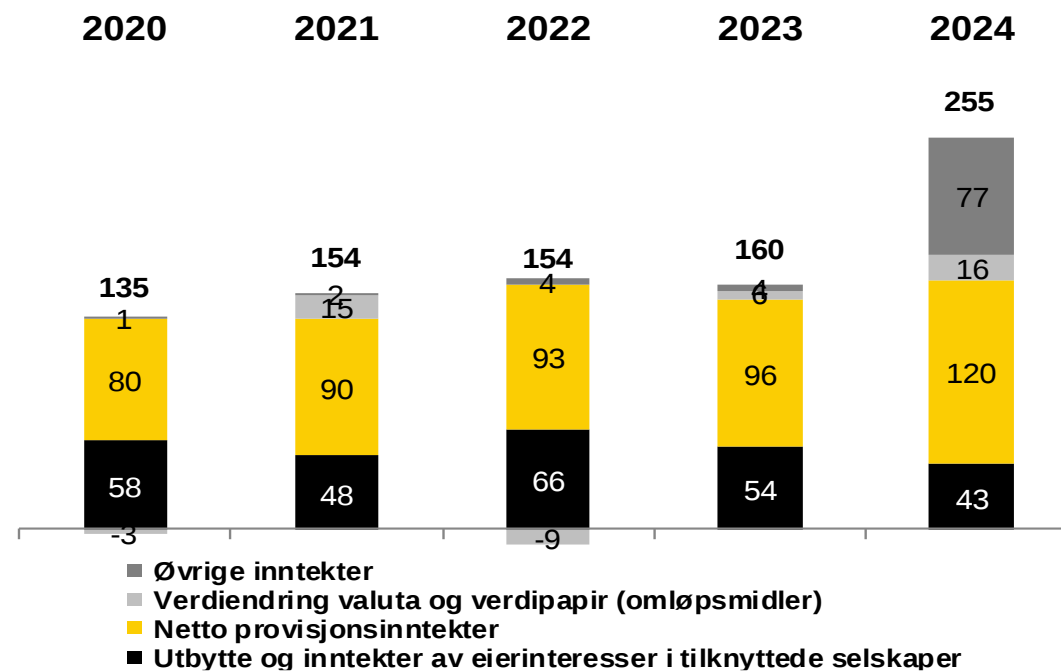
Bedring i andre inntekter for kvartalet

Andre inntekter, siste 5 kvartaler



- Effekt knyttet til oppjustert verdsettelse av Vipps med 17 MNOK
- Noe lavere provisjonsinntekter fra Aktiv eiendomsmegling i forbindelse med oppstart av nye Aktiv Rogaland eiendomsmegling.

Andre inntekter, årlig



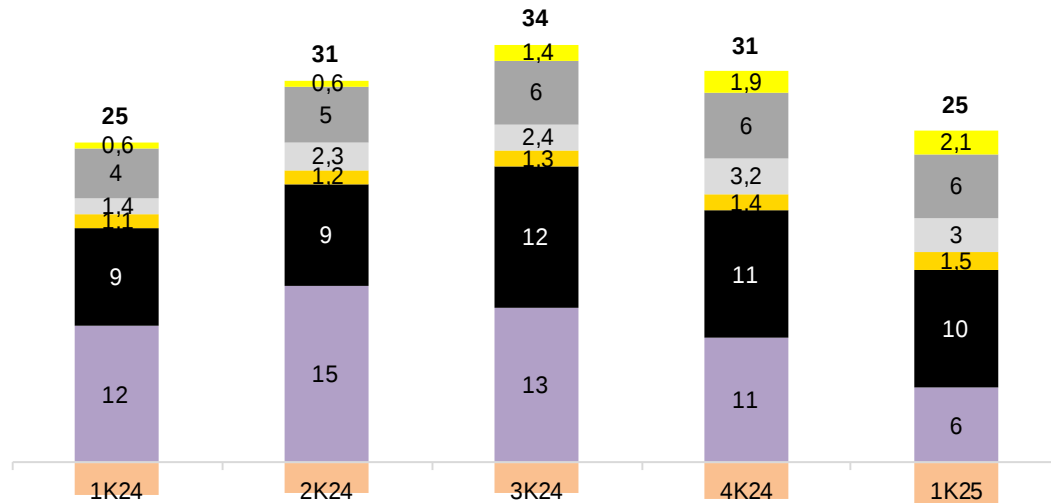
- Utbytte fra Eika Gruppen for 2024 blir MNOK 60,8 (28,4) og blir bokført i andre kvartal 2025



Netto provisjonsinntekter

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

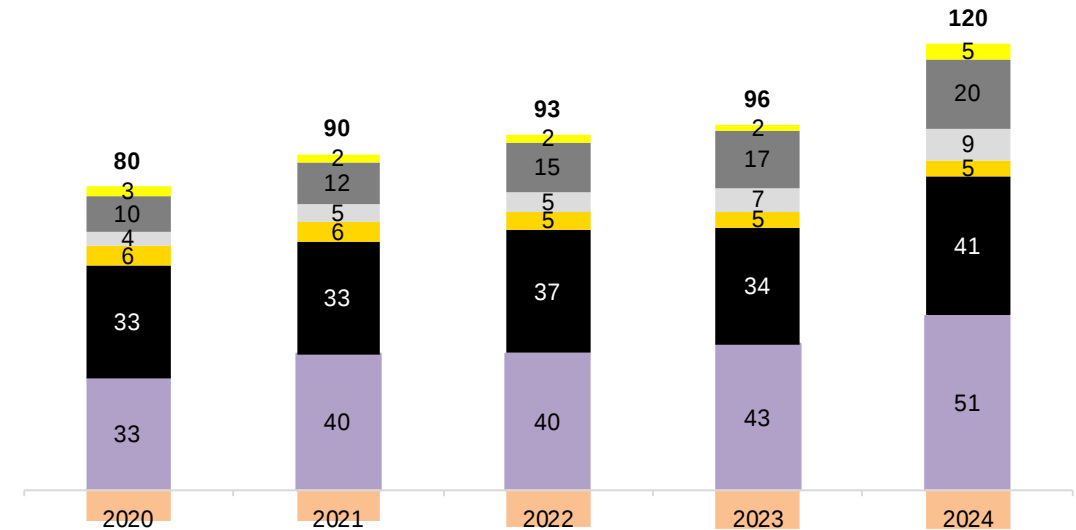
Provisjonsinntekter, siste 5 kvartaler



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

- Fisjon i Aktiv eiendomsmegling fra 1. kvartal 2025
- Økningen i formidlingsprovisjon i 3. kvartal skyldes Eika boligkreditt

Provisjonsinntekter, årlig / hiå.



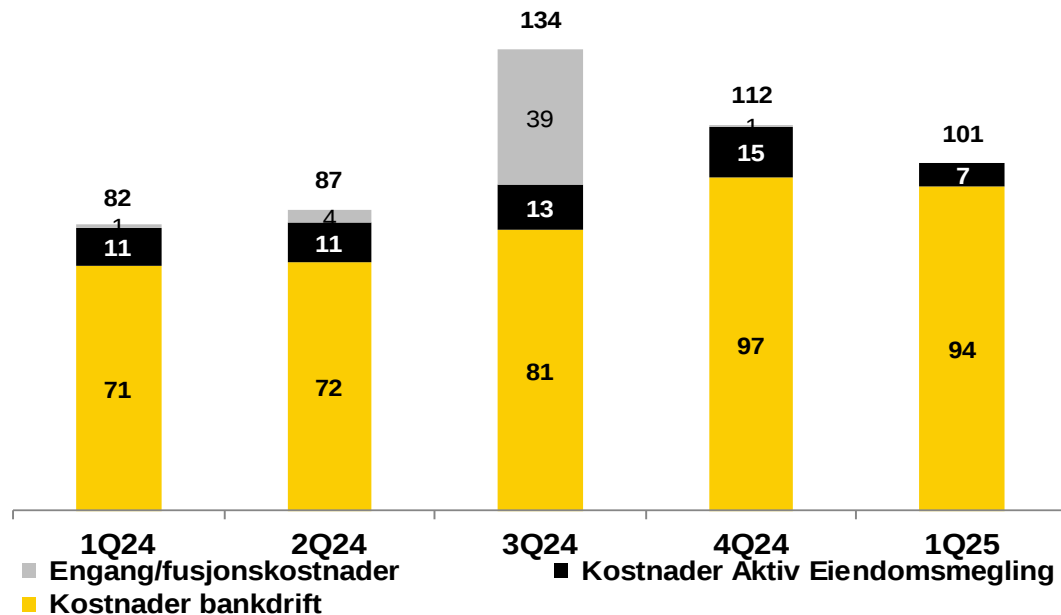
- Provisjonskostnader uten formidlingsprovisjon
- Formidlingsprovisjon
- Provisjon ved salg av forsikringstjenester
- Verdipapirforvaltning og -omsetning
- Garantiprovisjon
- Betalingsformidling og gebyrinntekter
- Eiendomsmegling

- Jevn økning innen alle typer provisjonsinntekter over tid

Kostnadsutvikling

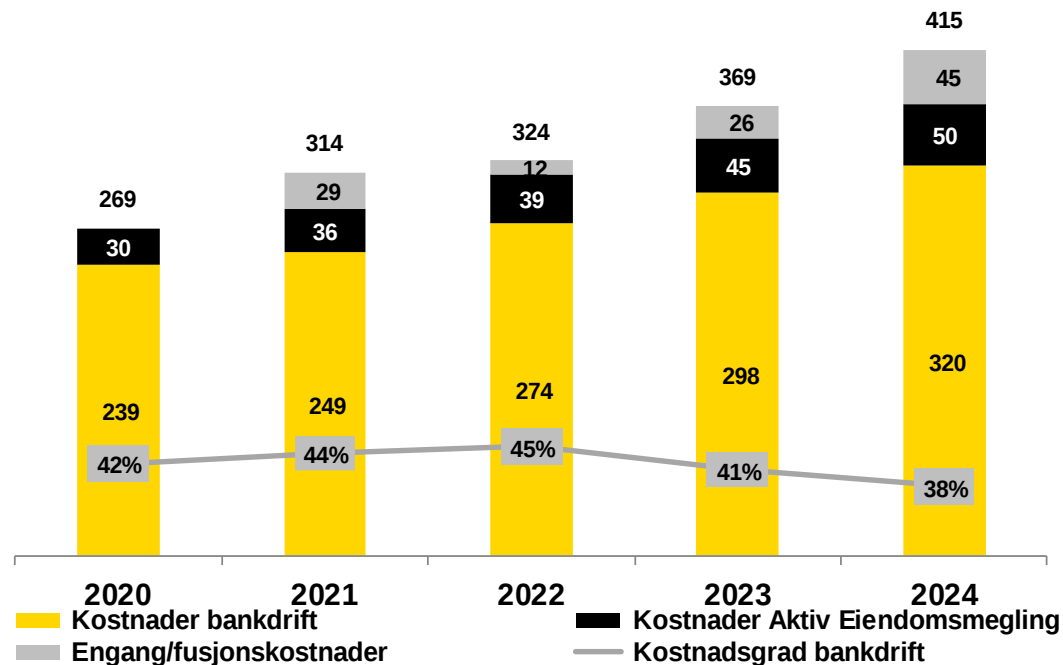
Stabile driftskostnader, men noe økning i kostnadsbasen som følge av fusjonen

Kostnader, siste 5 kvartaler



- Økning i kostnadsbasen på ca 10% som følge av fusjonen med Hjelmeland Sparebank. Fra 1 september 2024
- Antall årsverk i morbank er stabil rundt 150 ansatte (+25 som følge av fusjonen)

Kostnader, årlig



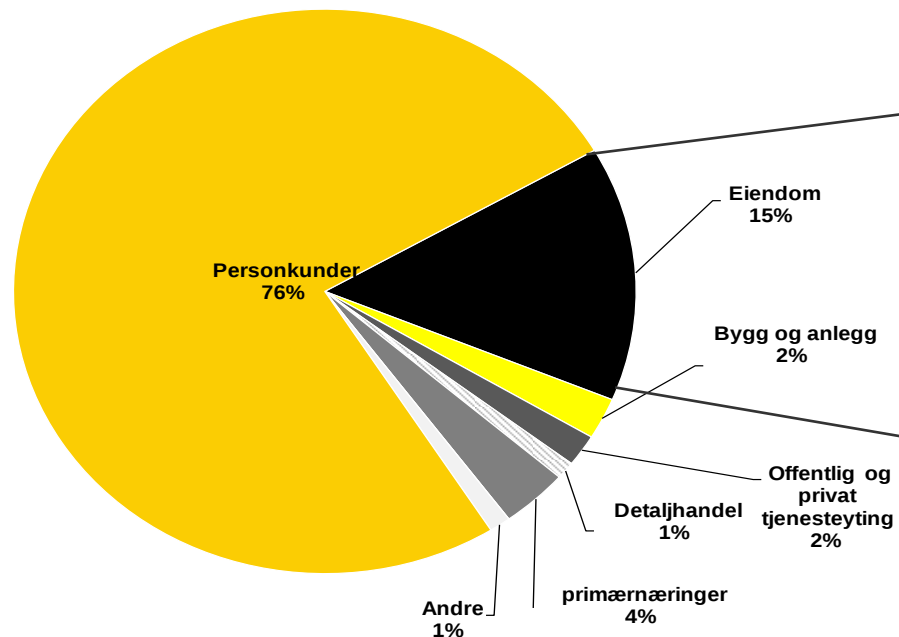
- Kostnadsgrad bankdrift i første kvartal 2025 er 38%
- Bytte av kjernesystem fra SDC til TietoEvry er belastet 67 MNOK i perioden 2021-2023.
- Fusjonskostnader Hjelmeland Sparebank på 44,6 MNOK i 2024



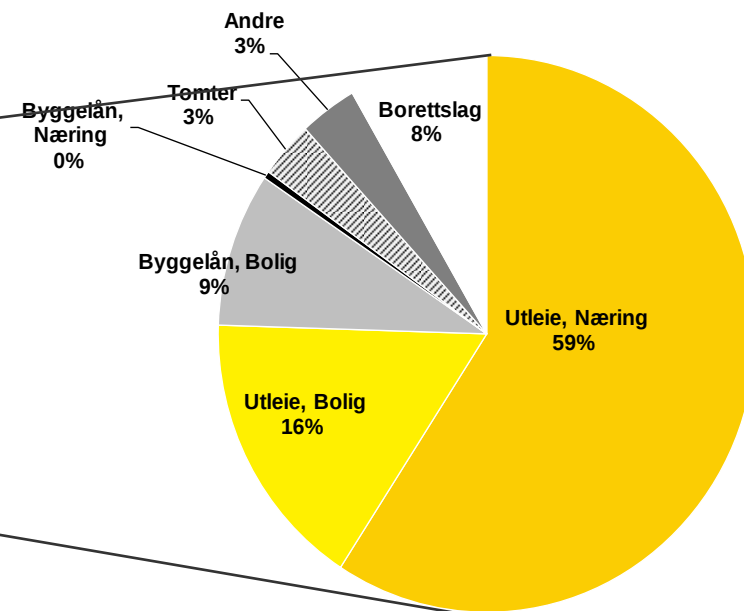
Utlån til kunder

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

Utlån til kunder, sektorfordelt



Utlån til eiendom



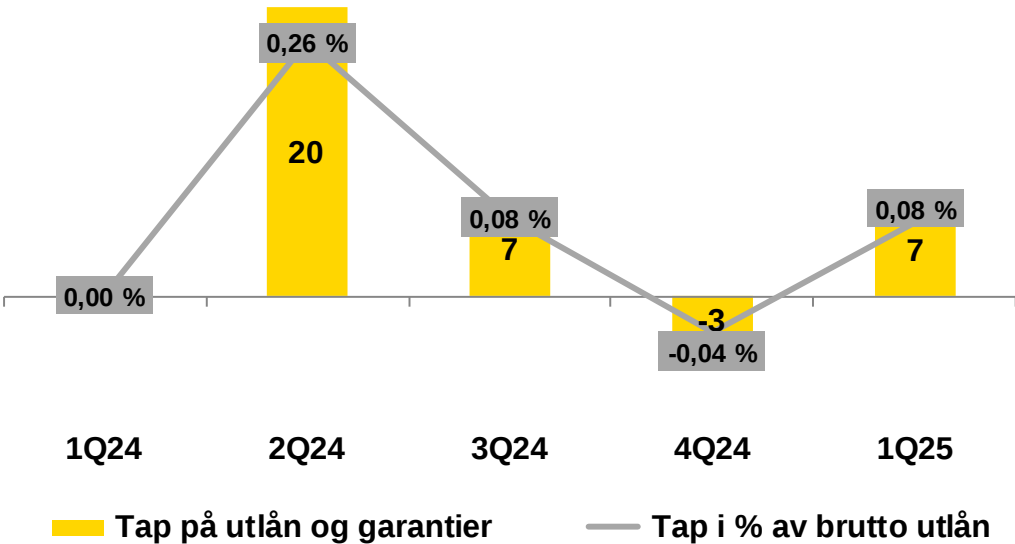
- Lav eksponering mot sykliske industrier
- Ubetydelig direkte eksponering mot oljerelatert virksomhet
- Stabilt innen næringseiendom



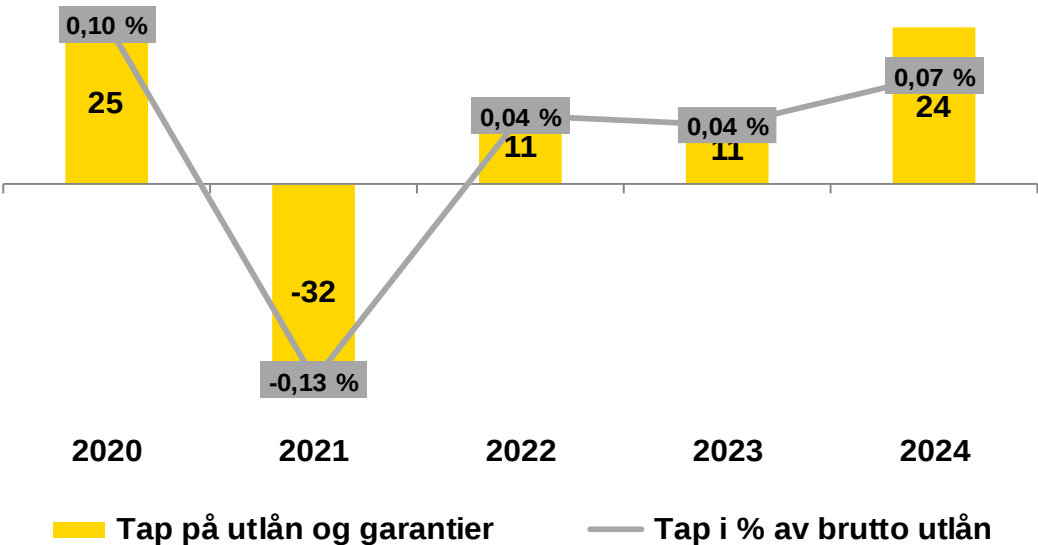
Tapsvikling

Stabilt lave tap

Tap på utlån og garantier, siste 5 kvartaler



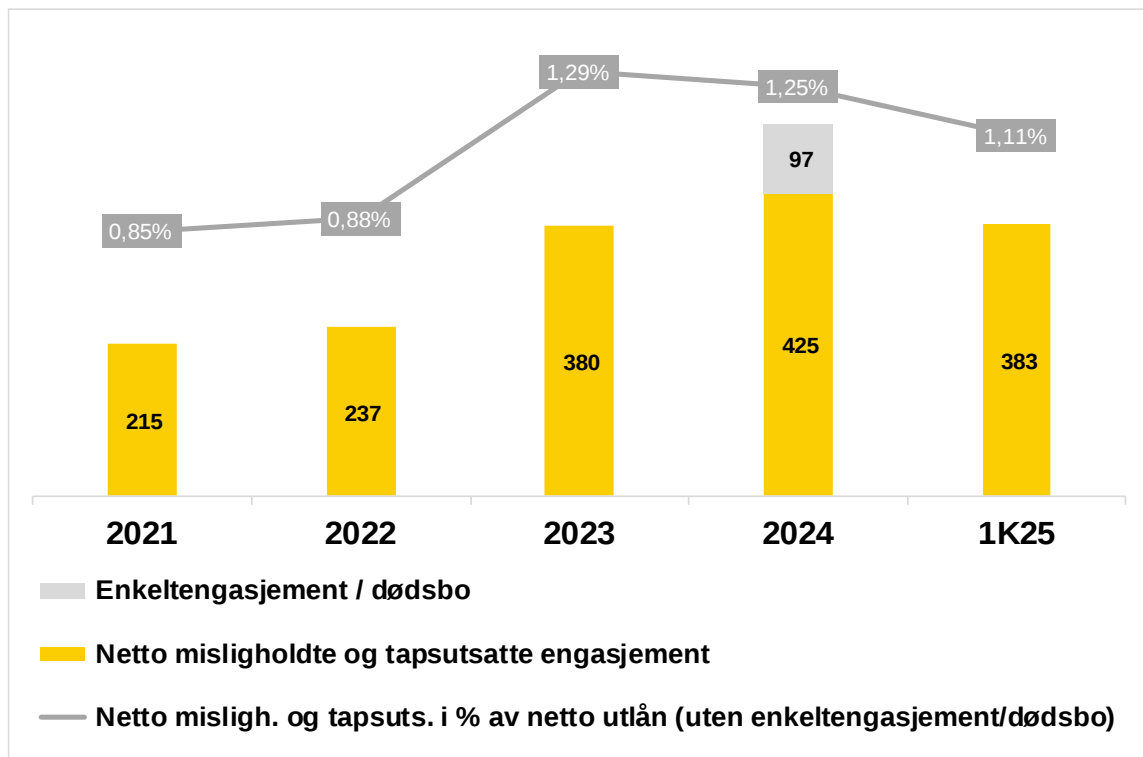
Tap på utlån og garantier, årlig



Nedskrivninger og tapsutsatte

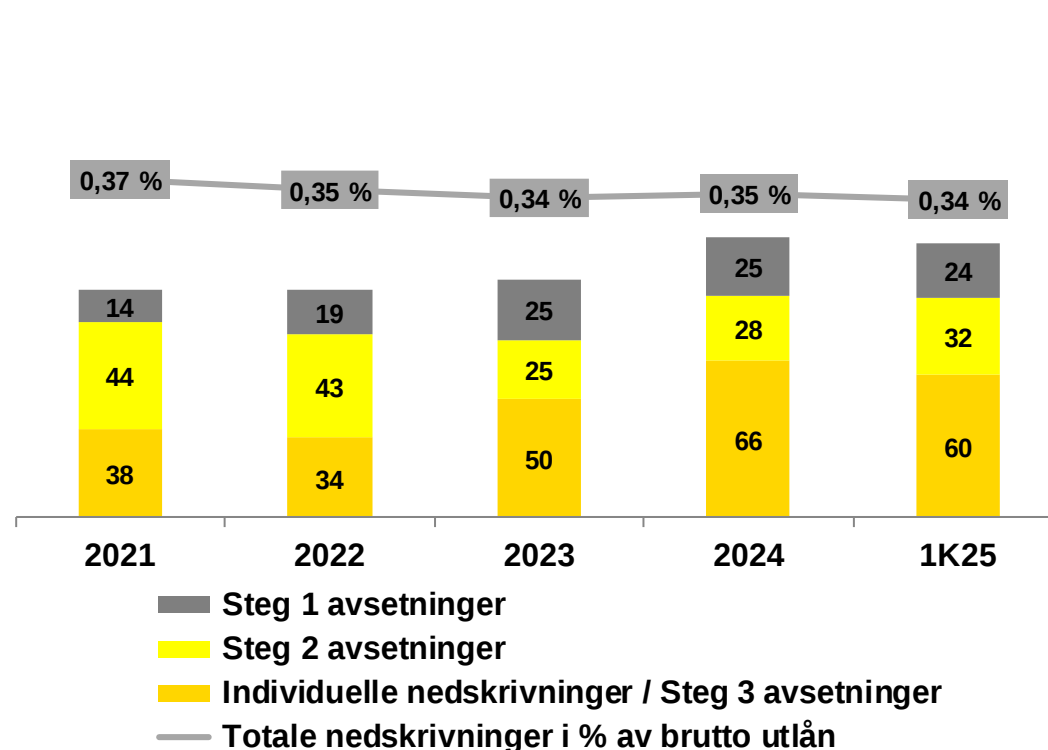
Stabil utvikling, naturlig økning i forbindelse med tilført utlånsvolum ved fusjonen

Netto misligholdte og tapsutsatte , årlig



- Økningen i mislighold er i hovedsak knyttet til omstartsbanken, Balansebank, og i tråd med mandatet med 10% mislighold som forventning
- Enkeltengasjement knyttet til dødsbo pr 31.12.24 er gjort opp
- Hjelmeland Sparebanks volum er inkludert fra 1 september 2024

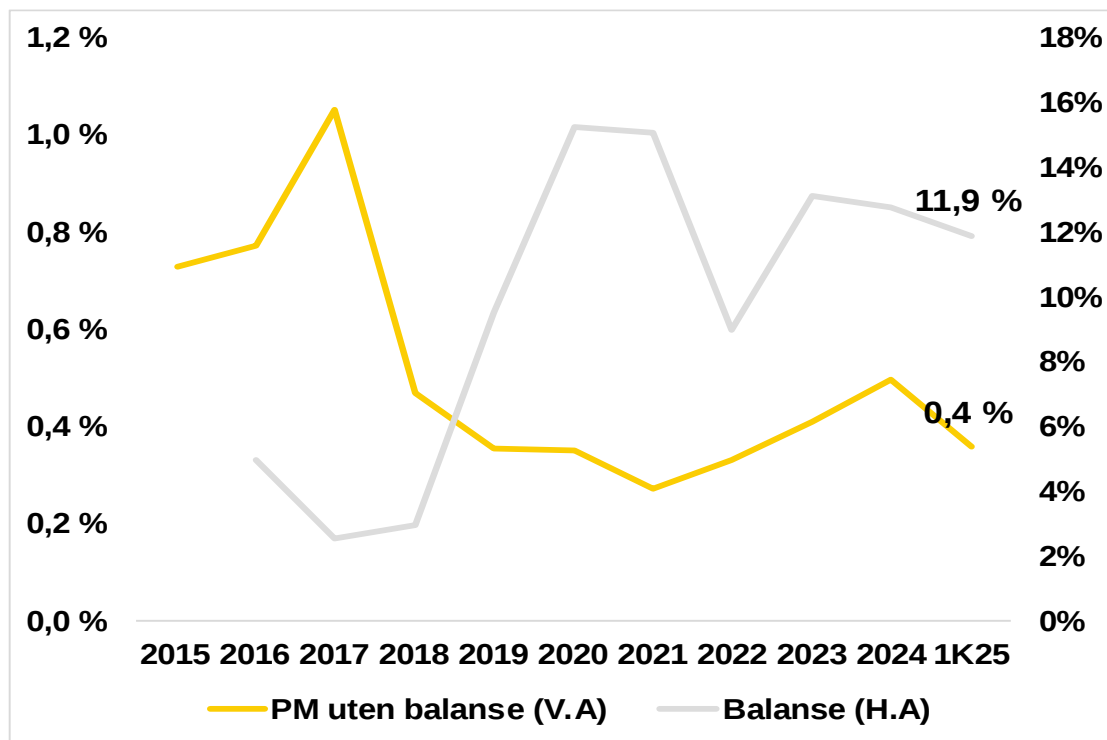
Balanseførte nedskrivninger , årlig



Misligholdsrate privatmarked

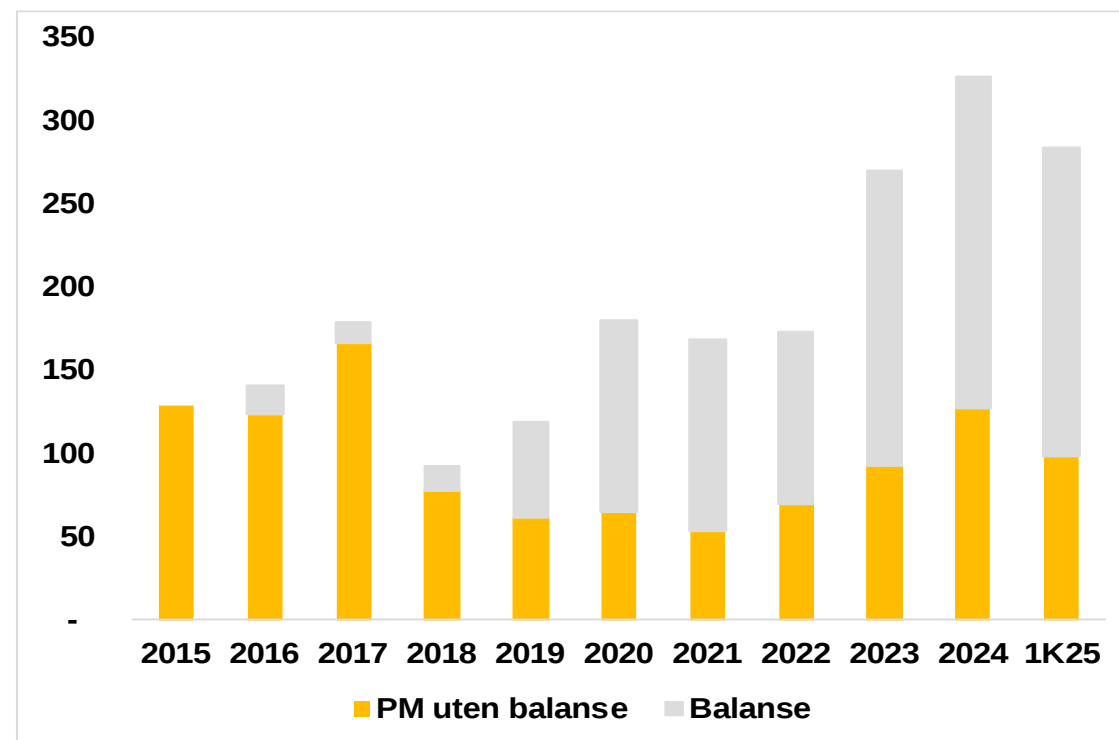
Stabilt lavt mislighold i ordinært PM. Noe høyere i omstartsbanken Balansebank

Brutto misligholdte og tapsutsatte PM



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

Brutto misligholdte og tapsutsatte PM



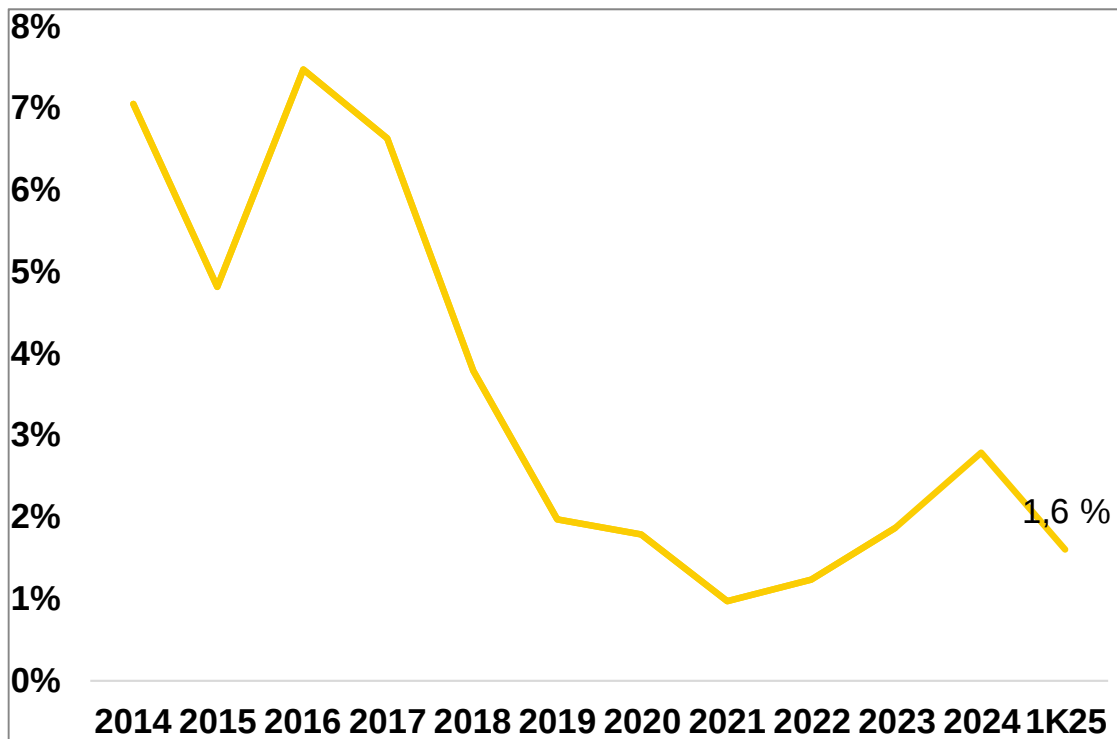
- Utlånsvolum fra Hjelmeland Sparebank er lagt til i 2024



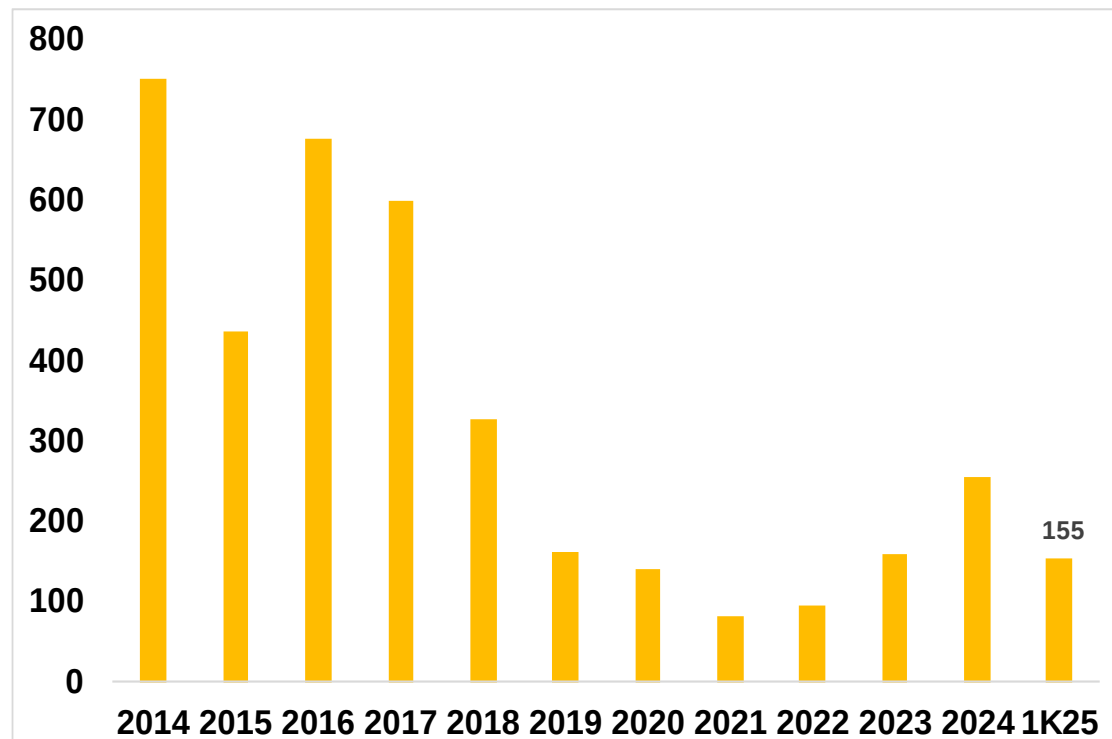
Misligholdsrate bedriftsmarked

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

Brutto misligholdte og tapsutsatte BM



Brutto misligholdte og tapsutsatte BM



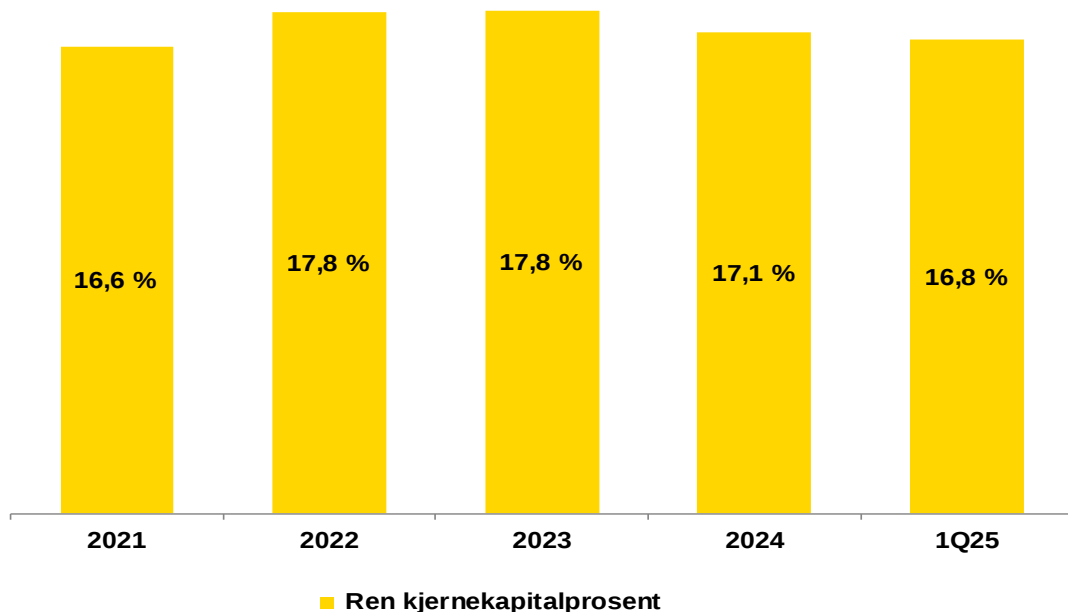
- Utlånsvolum fra Hjelmeland Sparebank er lagt til i 3.kvartal 2024



Godt kapitalisert og rustet for videre vekst

Ren kjernekapitaldekning på 16,8 %. Uvektet kjernekapitalandel 8,6 %

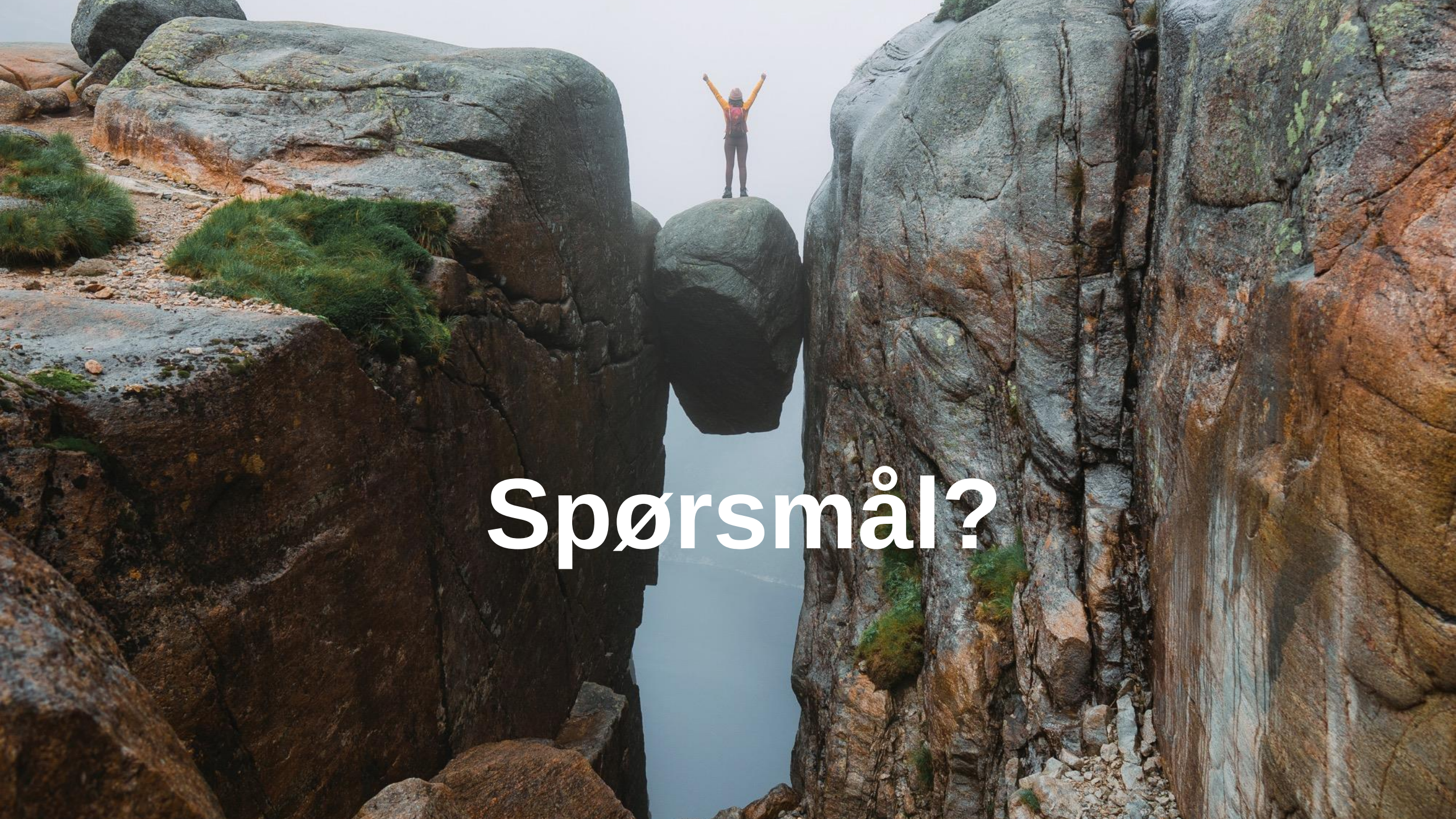
Ren kjernekapitaldekning (CET-1)



En godt kapitalisert bank

- CET-1 minstekrav på 15,3 % fra 1.8.24
- Internt mål om 1,5 % management buffer
- Internt kapitalmål på 16,8% fra 1.8.24
- Banken forventer nytt pilar 2 krav i 2025. Pilar 2 kravet økte til 2,3% etter fusjonen
- Forventet effekt av ny standardmetode (CRR3) fra 1.4.25 er ca + 3,0 % ren kjernekapital (CET-1)
 - 2,6% økt ren kjernekapital fra justert kredittkvalitet
 - 0,4 % økt ren kjernekapital fra lavere operasjonell risiko.



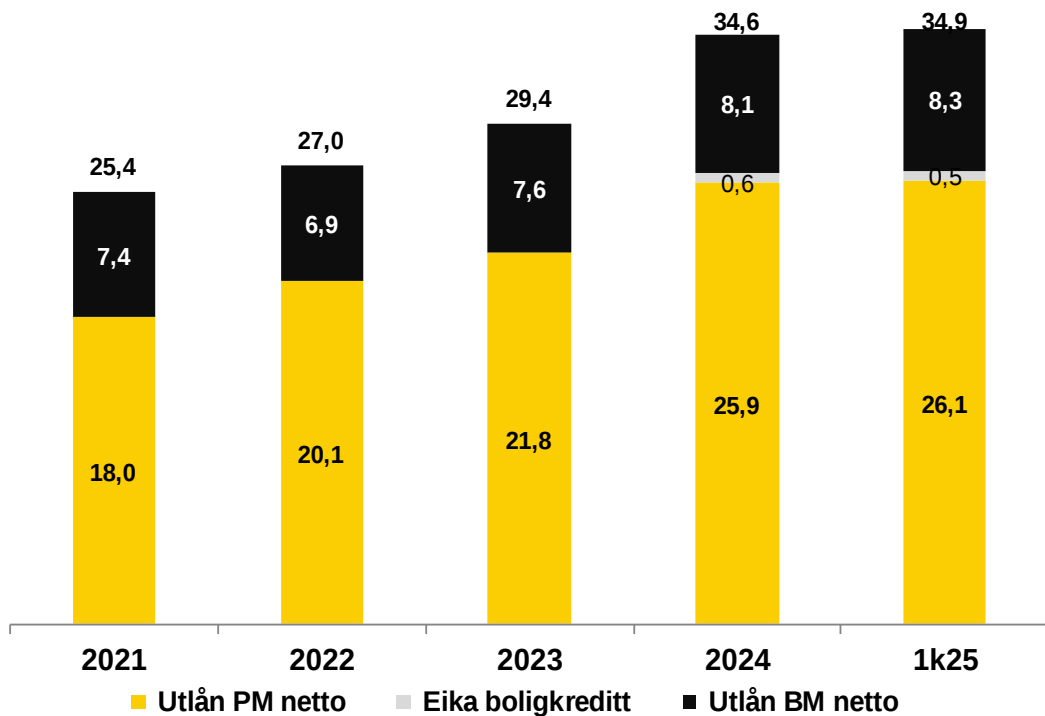
A person wearing a yellow jacket and a backpack stands on a small, isolated rock formation that acts as a bridge between two large, dark, craggy rock cliffs. The person has their arms raised in a 'V' shape. The background is a hazy, overcast sky. The overall scene conveys a sense of adventure and achievement.

Spørsmål?

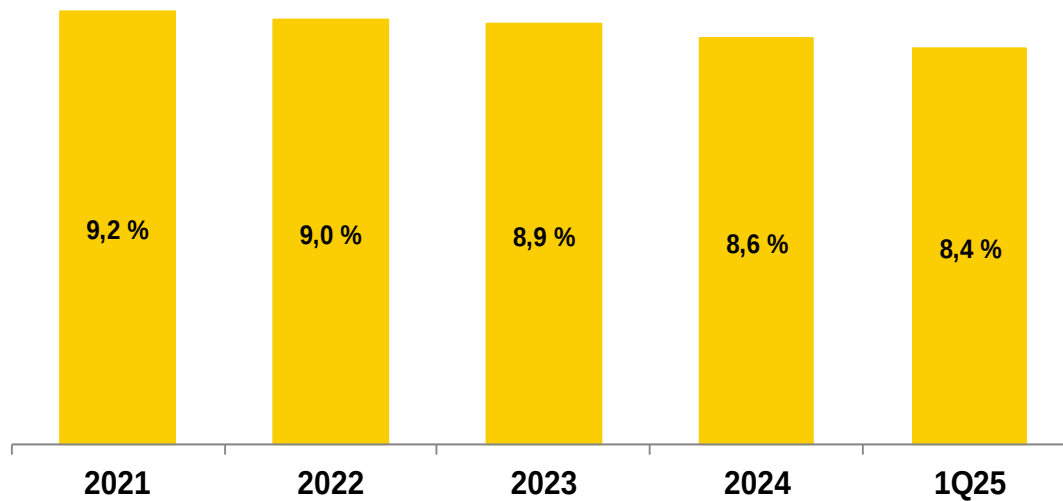
Økning i utlånsvolum og fortsatt sterk kapitalposisjon

Volumvekst innen privatmarked og SMB bedrifter krever mindre kapital

Netto utlån



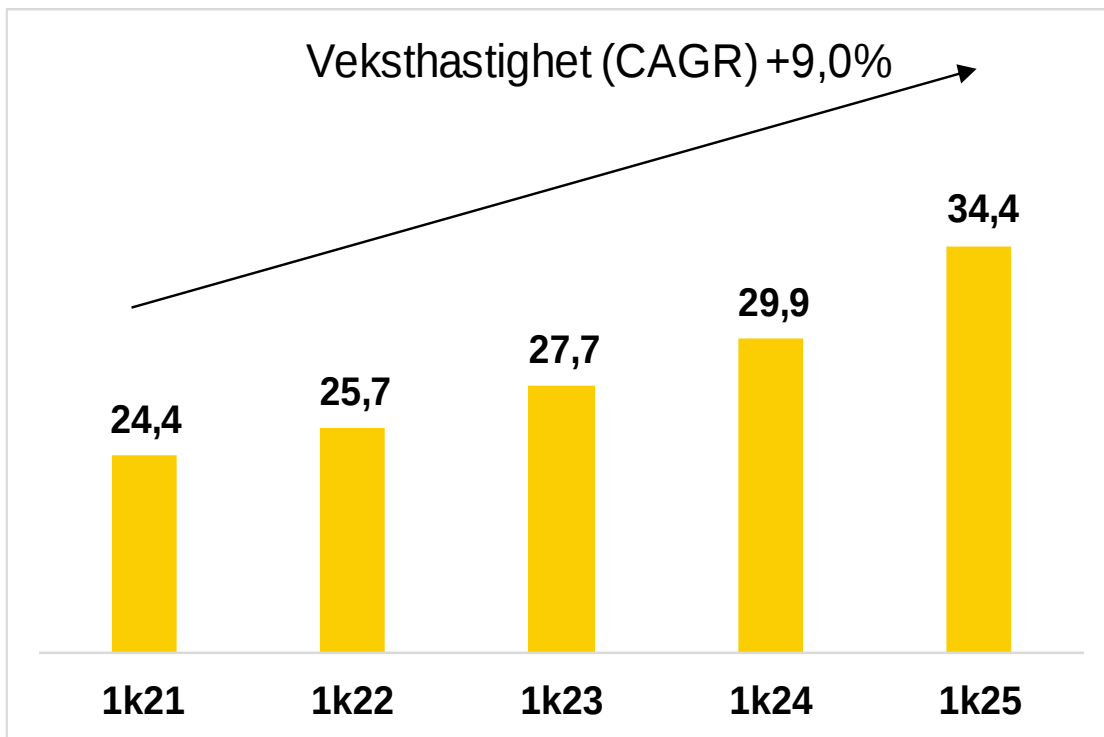
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio), årlig



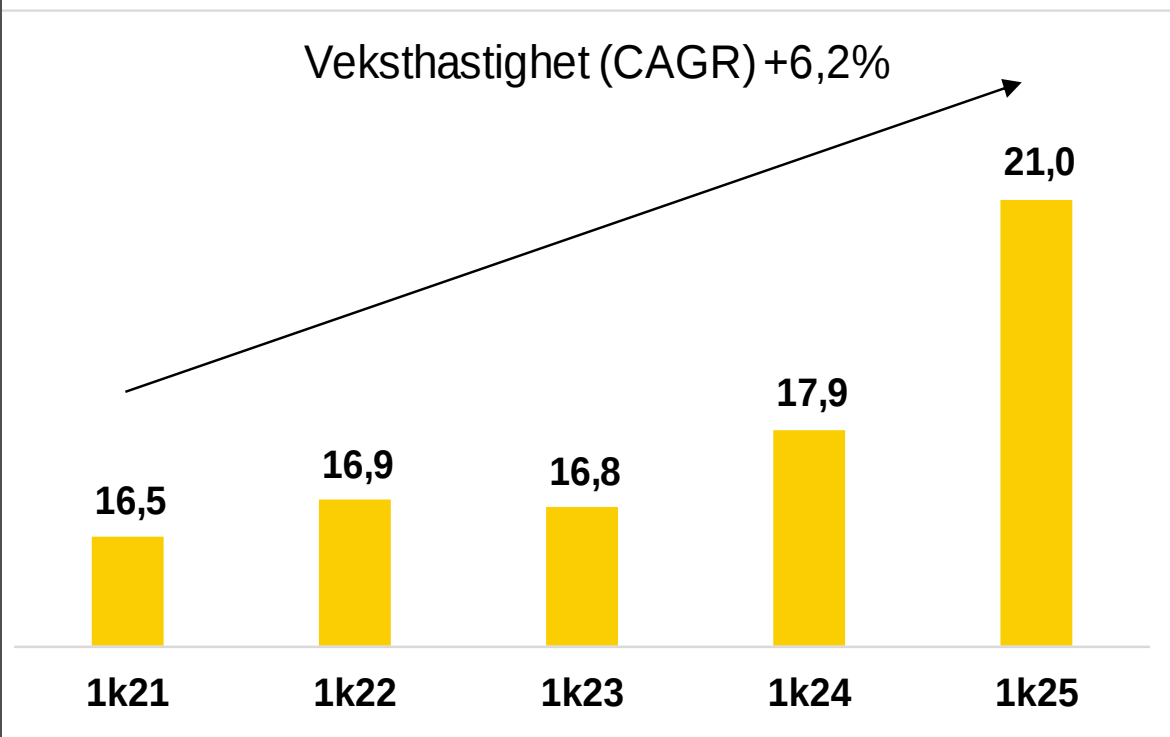
Økning i utlånsvolum har lavere kapitalbinding

Volumvekst innen privatmarked og SMB bedrifter krever mindre kapital

Netto utlån

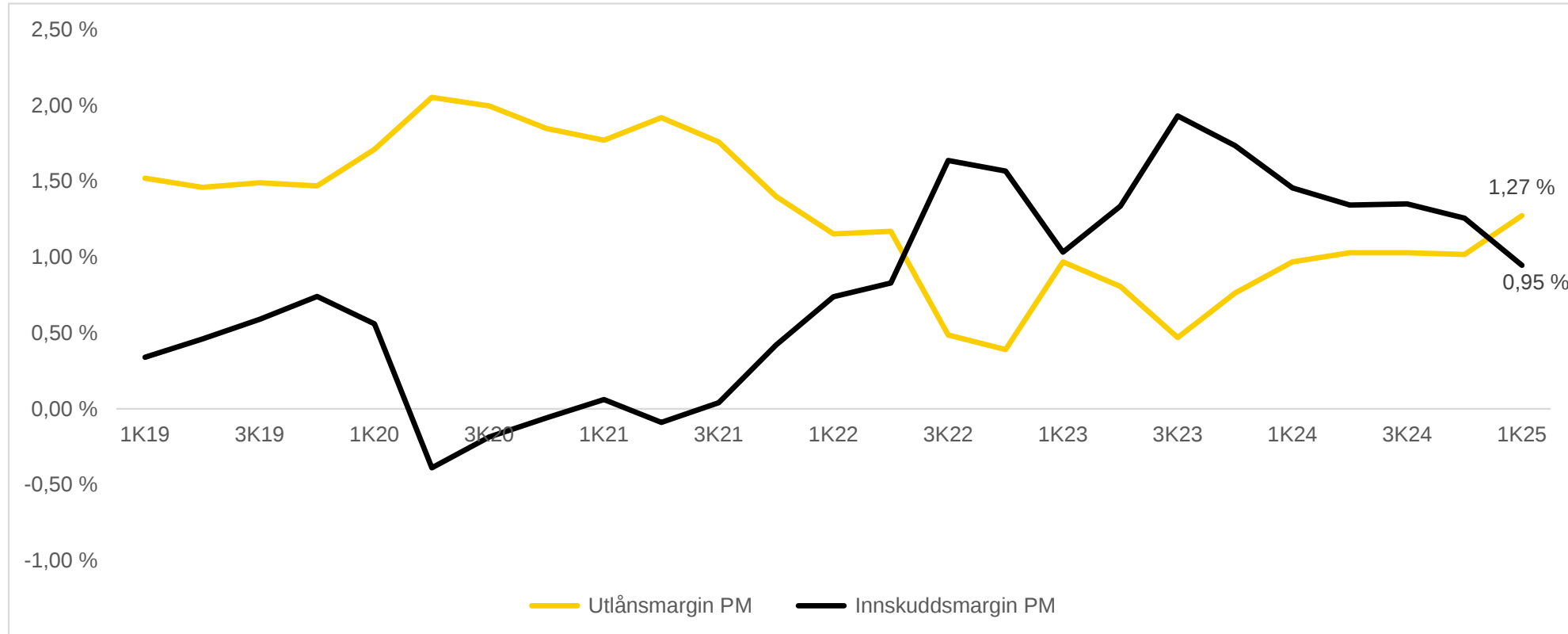


Beregningsgrunnlag



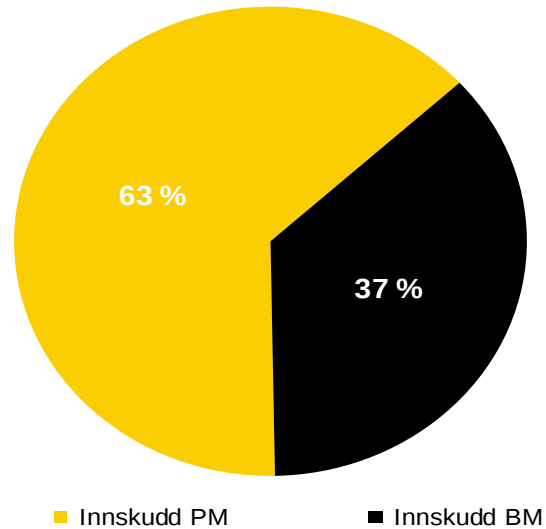
Marginer privatmarked – bedring i utlånsmargin og svakere innskuddsmargin

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

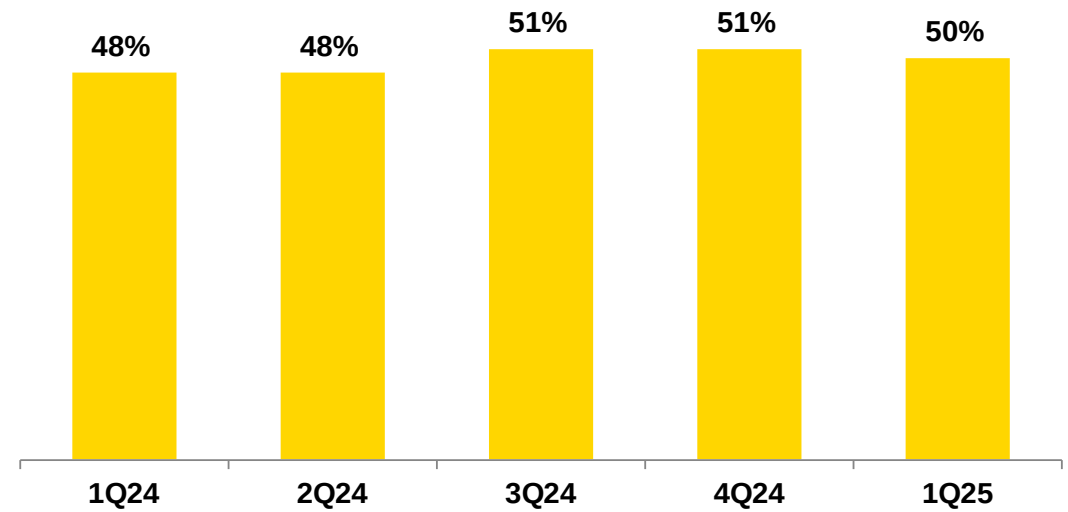


Innskuddsfinansiering

Divisjonsfordelt



Innskuddsdekning

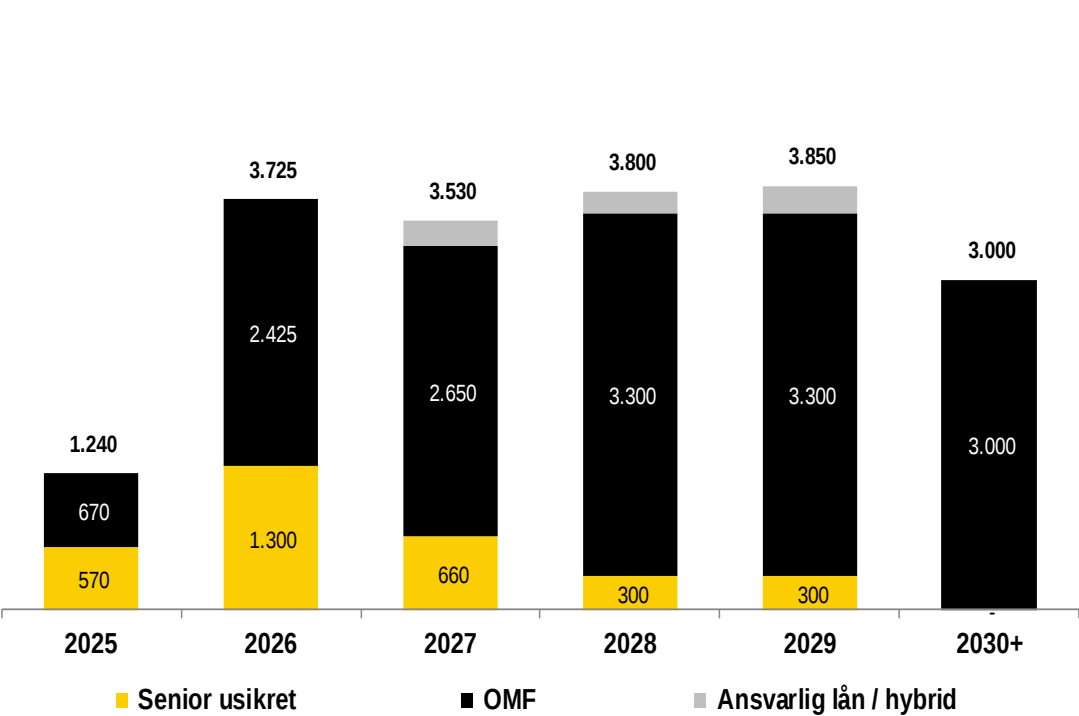


- Innskuddsvolum fra Hjelmeland Sparebank er lagt til i 3.kvartal 2024

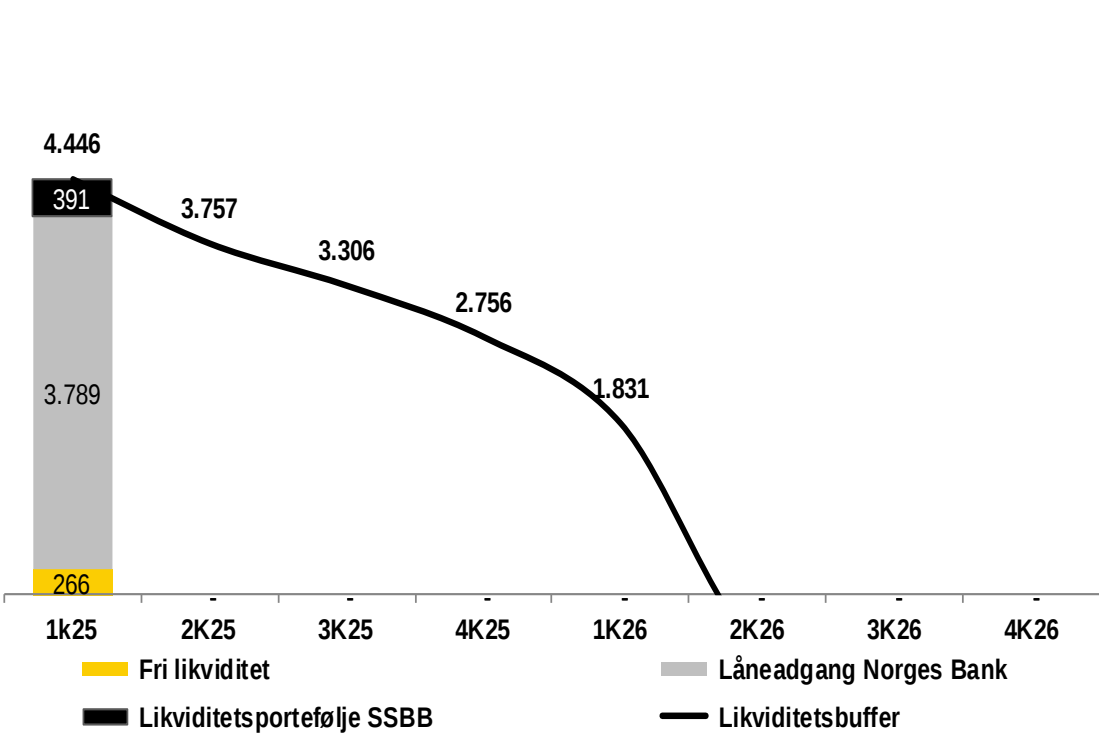
Fremmedfinansiering og likviditet

LCR på 359 % | NSFR på 131 %

Markedsfinansiering og netto forfall (MNOK)



Likviditetsreserve, (MNOK)



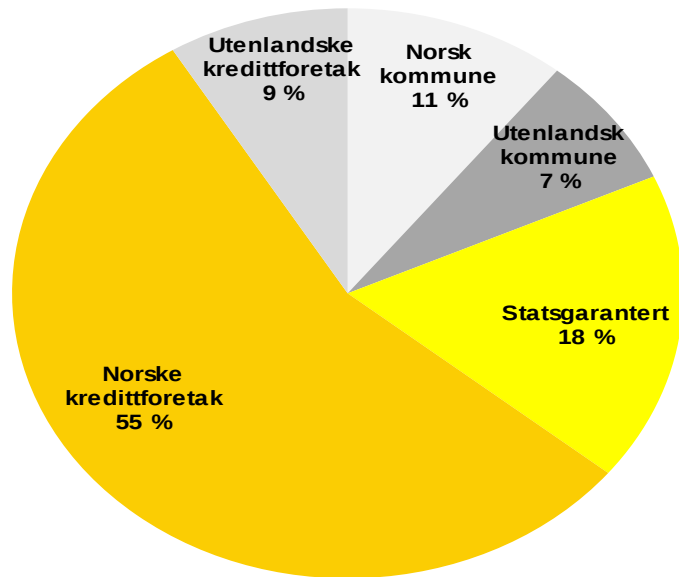
- Norske kommuner internrates AA



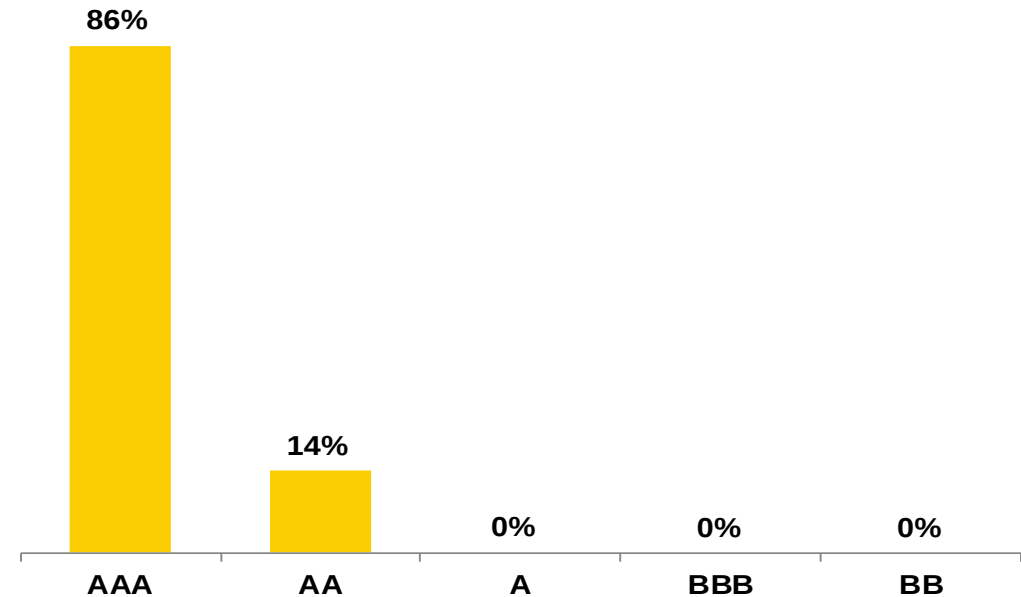
Likviditetsreserve

NOK 4,8 mrd eks. kontanter

Sammensetning likviditetsportefølje



Obligasjonsportefølje fordelt på rating



- Norske kommuner internrates AA



Nøkkeltall

	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25	2023	2024
Vekst forvaltning	2,0 %	1,5 %	1,1 %	2,1 %	1,6 %	9,8 %	1,3 %	3,3 %	6,8 %	15,4 %
Vekst utlån	2,4 %	1,4 %	2,3 %	1,9 %	2,2 %	9,5 %	1,5 %	1,1 %	9,0 %	15,7 %
Vekst innskudd	6,2 %	0,3 %	0,9 %	-1,2 %	2,1 %	16,2 %	1,5 %	-1,1 %	9,0 %	19,0 %
Netto rentemargin	1,78 %	1,90 %	1,95 %	1,94 %	1,93 %	2,01 %	1,94 %	1,99 %	1,85 %	1,95 %
Andre inntekter % av totale inntekter	33,2 %	19,0 %	11,2 %	16,2 %	31,2 %	37,1 %	15,2 %	18,7 %	20,6 %	26,2 %
Kostnadsgrad	44,3 %	42,4 %	51,2 %	41,1 %	35,4 %	44,4 %	49,4 %	41,0 %	47,6 %	42,6 %
Kostnader % gj.sn. forvaltningskapital	1,2 %	1,0 %	1,1 %	1,0 %	1,0 %	1,4 %	1,1 %	1,0 %	1,1 %	1,1 %
Egenkapitalavkastning før skatt	13,6 %	14,1 %	9,9 %	13,0 %	15,5 %	16,7 %	11,1 %	13,7 %	11,6 %	14,0 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	12,7 %	11,1 %	7,9 %	10,3 %	15,3 %	15,1 %	8,9 %	13,8 %	9,9 %	12,2 %
Kapitaldekningsprosent	20,1 %	20,1 %	20,4 %	20,7 %	21,4 %	21,1 %	20,6 %	20,3 %	20,4 %	20,6 %
Kjernekapitalprosent	18,2 %	18,2 %	18,5 %	18,0 %	18,7 %	18,6 %	18,2 %	17,9 %	18,5 %	18,2 %
Ren kjernekapitalprosent	17,1 %	17,5 %	17,8 %	17,4 %	17,5 %	17,5 %	17,1 %	16,8 %	17,8 %	17,1 %
Risikovektet kapital	17.236	16.868	17.410	17.898	17.889	19.698	20.794	20.968	17.410	20.794
Antall årsverk	155	155	154	152	150	181	181	165	154	181
Børskurs	85	83	91	101	96	107	126	138	91	126
Egenkapitalbevisprosent	63,6	63,6	63,6	63,6	63,7	62,5	62,3	62,4	63,6	62,3
Fortjeneste per egenkapitalbevis (konsern)	3,1	2,8	2,1	2,8	4,1	3,8	2,5	3,7	10,0	12,4
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	99,3	102,0	106,6	109,3	105,4	108,6	110,8	105,4	106,6	110,8
Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån	0,11 %	0,11 %	0,17 %	0,17 %	0,16 %	0,18 %	0,19 %	0,18 %	0,17 %	0,19 %
Gruppenedskrivninger i % av utlån etter ind. Nedskrivninger	0,24 %	0,23 %	0,17 %	0,15 %	0,20 %	0,21 %	0,15 %	0,16 %	0,17 %	0,15 %
Innskuddsdekning	50,8 %	50,2 %	49,5 %	48,1 %	48,0 %	51,0 %	51,0 %	49,9 %	49,5 %	51,0 %
Innskuddsdekning morbank	95,0 %	95,5 %	96,0 %	94,4 %	95,4 %	92,4 %	92,9 %	99,0 %	96,0 %	92,9 %



Definisjoner

Innskuddsdekning

UB innskudd fra kunder/UB netto utlån til kunder

Likviditetsindikator (LCR)

Likvide aktiva / netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

Tilgjengelig stabil finansiering / nødvendig stabil finansiering

Rentenetto

Renteinntekter - rentekostnader

Netto rentemargin

$((\text{Rentenetto} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{gjennomsnittlig forvaltningskapital}$

Utlånsmargin

Gjennomsnittlig kunderente – glidende gjennomsnitt av 3mnd Nibor

Innskuddsmargin

Glidende gjennomsnitt av 3mnd Nibor – gjennomsnittlig kunderente

Kostnadsgrad

$\text{Sum driftskostnader} / (\text{netto renteinntekter} + \text{sum andre driftsinntekter})$

Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital

$((\text{Sum driftskostnader} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{gjennomsnittlig forvaltningskapital}$

Egenkapitalavkastning før skatt

$(\text{Resultat før skatt} / \text{dager i perioden} \times \text{dager i året}) / ((\text{UB sum egenkapital} + \text{IB sum egenkapital}) / 2)$

Egenkapitalavkastning etter skatt

$(\text{Resultat etter skatt} / \text{dager i perioden} \times \text{dager i året}) / ((\text{UB sum egenkapital} + \text{IB sum egenkapital}) / 2)$

Egenkapitalbevisprosent

$(\text{Egenkapitalbeviskapital} + \text{egne egenkapitalbevis} + \text{overkurs} + \text{utjevningsfond}) / (\text{egenkapitalbeviskapital} + \text{egne egenkapitalbevis} + \text{overkurs} + \text{utjevningsfond} + \text{sparebankens fond} + \text{gavefond})$

Fortjeneste per egenkapitalbevis

$(\text{Resultat etter skatt} \times \text{egenkapitalbevisprosent}) / \text{antall egenkapitalbevis}$

Bokført egenkapital per egenkapitalbevis

$(\text{UB sum egenkapital} - \text{UB hybridkapital}) \times \text{egenkapitalbevisprosent} / \text{antall egenkapitalbevis}$

Pris/Bokført egenkapital (P/B)

$\text{Børskurs} / \text{bokført egenkapital per egenkapitalbevis}$

Resultat av drift før tap og skatt

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



Kontakter

Tomas Nordbø
Administrerende direktør

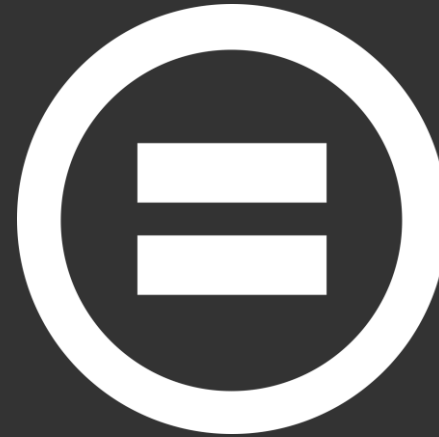
Telefon: +47 922 11 865

E-post: tn@rogalandsparebank.no

Johan Erik Flaatin
Finanssjef

Telefon: +47 5167 67 21

E-post: joef@rogalandsparebank.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.