# Rogaland Sparebank

**3. kvartal 2026**

# Kapitalmarkedsdag

**Tomas Nordbø**, Administrerende Direktør
**Siri A. Styles**, Finansdirektør

Oslo, 5.november 2026



# Agenda

## Rogaland Sparebank 2026-2027

**v/Tomas Nordbø, Administrerende direktør**

## Finansielle nøkkeltall

**v/Siri Aaen Styles, Finansdirektør**

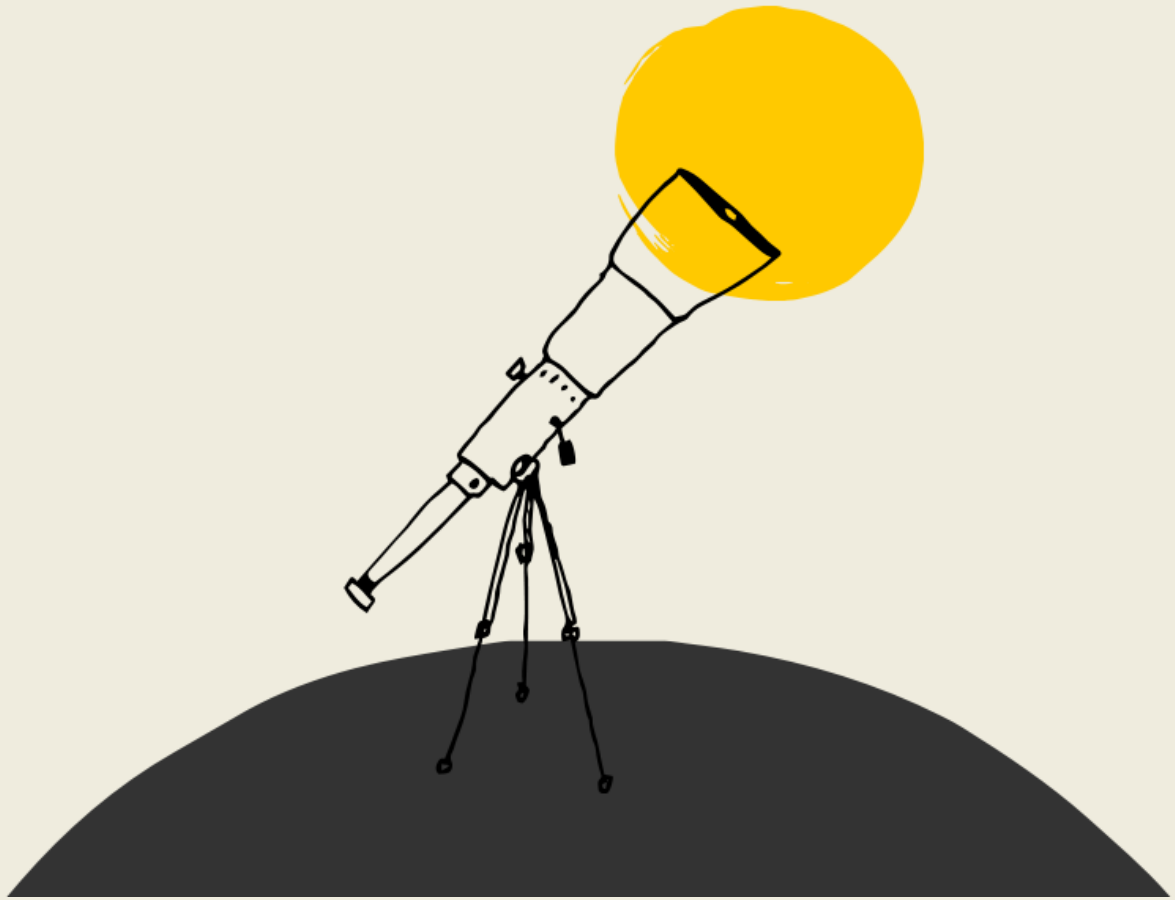
## Likviditet og lokal Makro

**v/Johan Erik Flaatin, Finanssjef**



# DEN MEST ATTRAKTIVE BANKEN I ROGALAND

FOR KUNDER, ANSATTE, EIERE OG SAMFUNN



# Kunder og omdømme

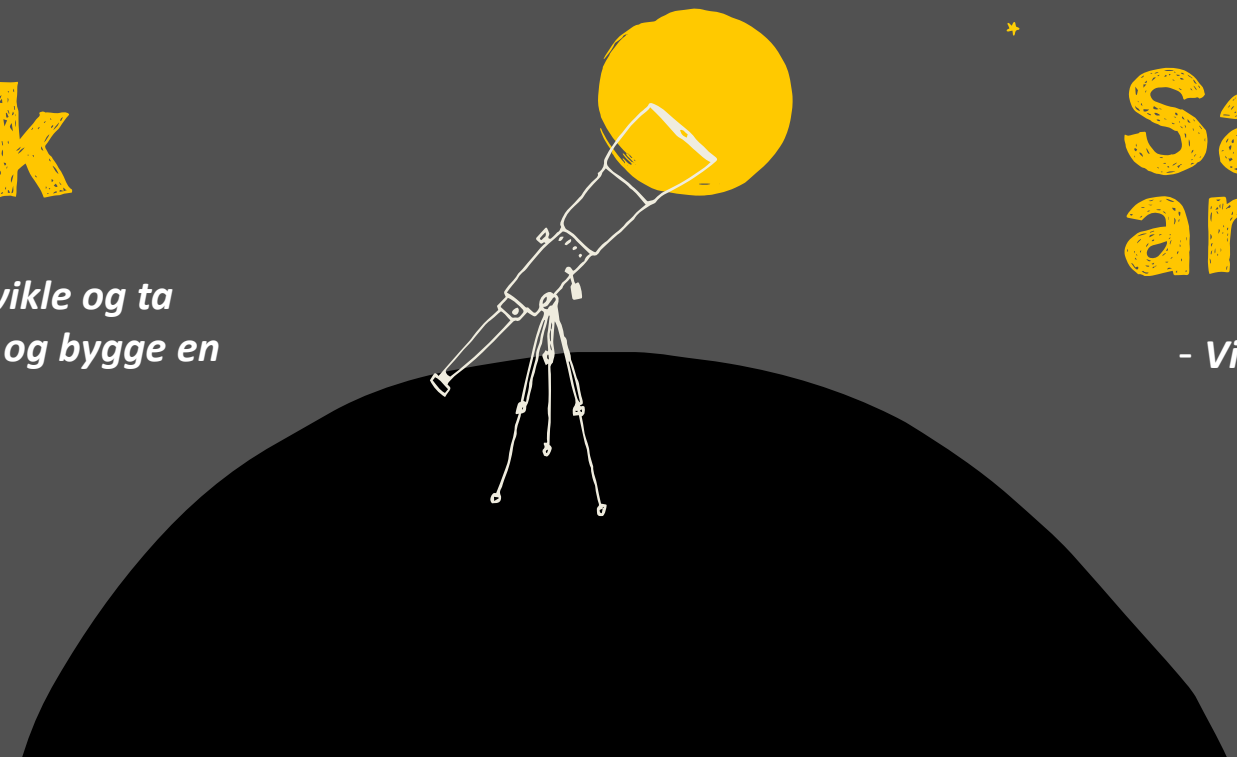
*- Vi skal sørge for gode og tilpassede kundeopplevelser. I alt vi gjør skal vi bidra til å bygge et sterkere og bredere omdømme.*

# Lønnsom vekst

*- Vi skal vokse mer enn markedet og sørge for stadig bedre lønnsomhet*

# Folk

*-Vi skal få tak i, videreutvikle og ta vare på de beste folkene og bygge en unik og attraktiv kultur.*



# Samfunns-ansvar

*- Vi skal være ansvarlige i våre valg og bidra i lokal samfunnsutvikling.*

# Rogaland Sparebank 150 år!





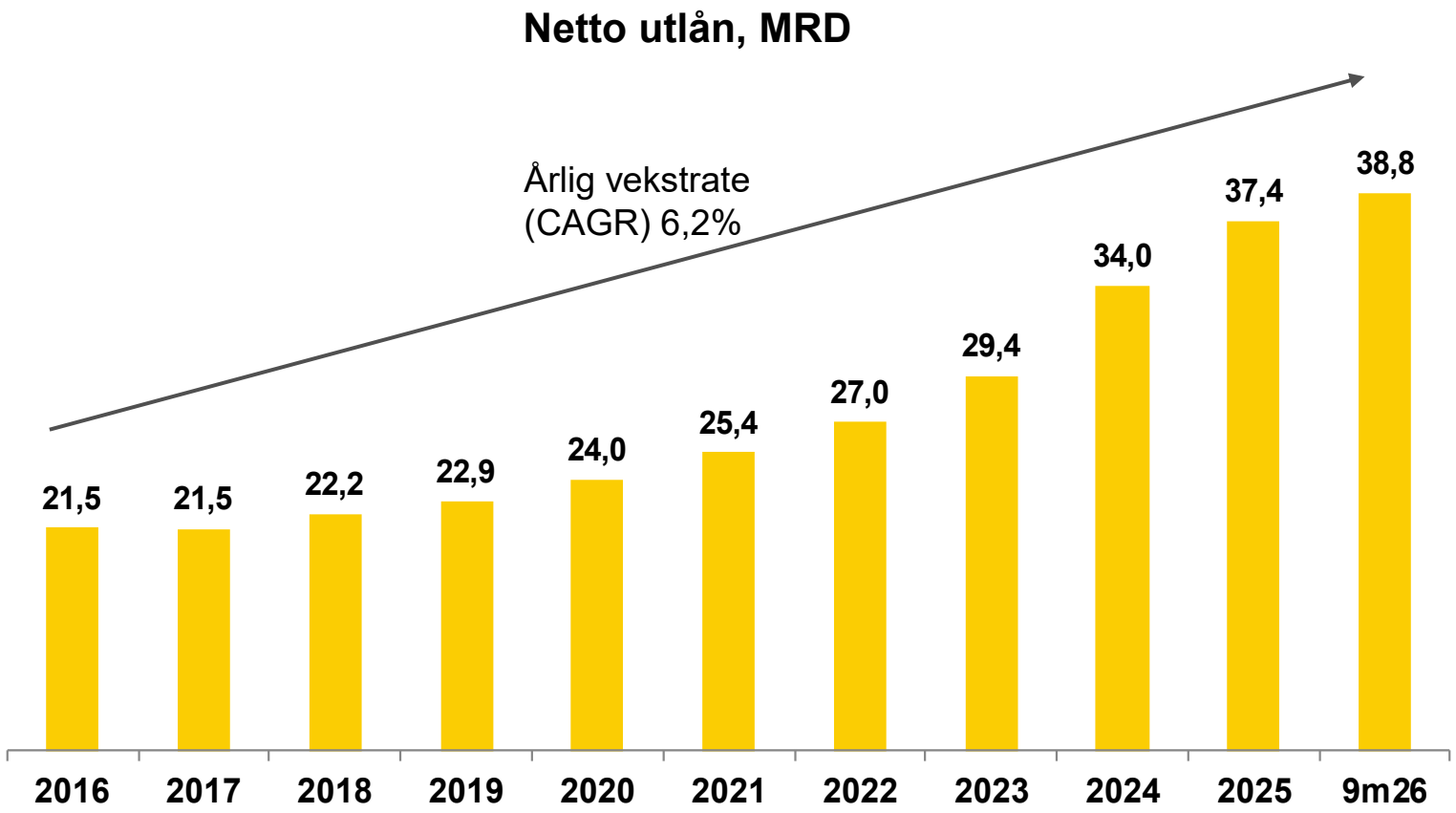

# Rogaland Sparebank 150 år!

- En bank startet av, og for, folket
- En **stødig vekstpartner for små og store virksomheter i regionen**
- En **trygg støttespiller for folk flest** – trygghet og forutsigbarhet for kundene og tilbakeføring av overskudd til samfunnet
- En **stolt arbeidsplass** som har utviklet generasjoner av ansatte
- En institusjon som har vært med på å bygge byen, utvikle lokalsamfunn og skape tilhørighet.



Rogaland Sparebank

# Kontinuerlig fokus på vekst og lønnsomhet gir resultat




**Hovedpunkter**

- Årlig vekst (CAGR) fra 2016-3Q26 er på 6,2%
- PM satsing i Stavanger fra høsten 2021
- BM SMB satsning fra 2024
- Hjelmeland Sparebank inkludert med 3,2 MRD 3Q24
- Tatt markedsandeler gjennom hele perioden

9M24 er inkludert 0,6 mrd i Eika boligkreditt

# Kontinuerlig fokus på vekst og lønnsomhet gir resultat



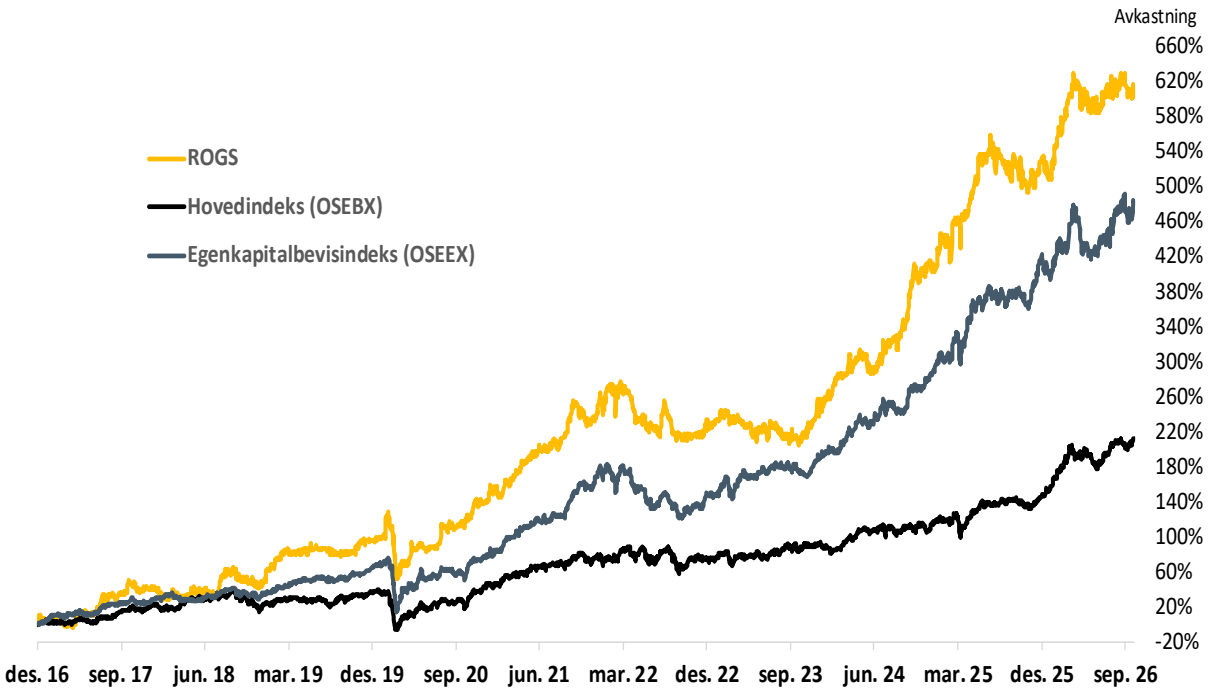

## Hovedpunkter

- Årlig prosentvis resultatforbedring (CAGR) fra 2016-3Q26 på 9,0%
- Kostnader bytte av kjernebanksystem på totalt 67 MNOK i 2021-2023
- Hjelmeland Sparebank inkludert fra 3Q24
- De-risk og gjenoppbygging av BM
- Lave tap
- Stram kostnadskontroll
- Kapitaldisiplin

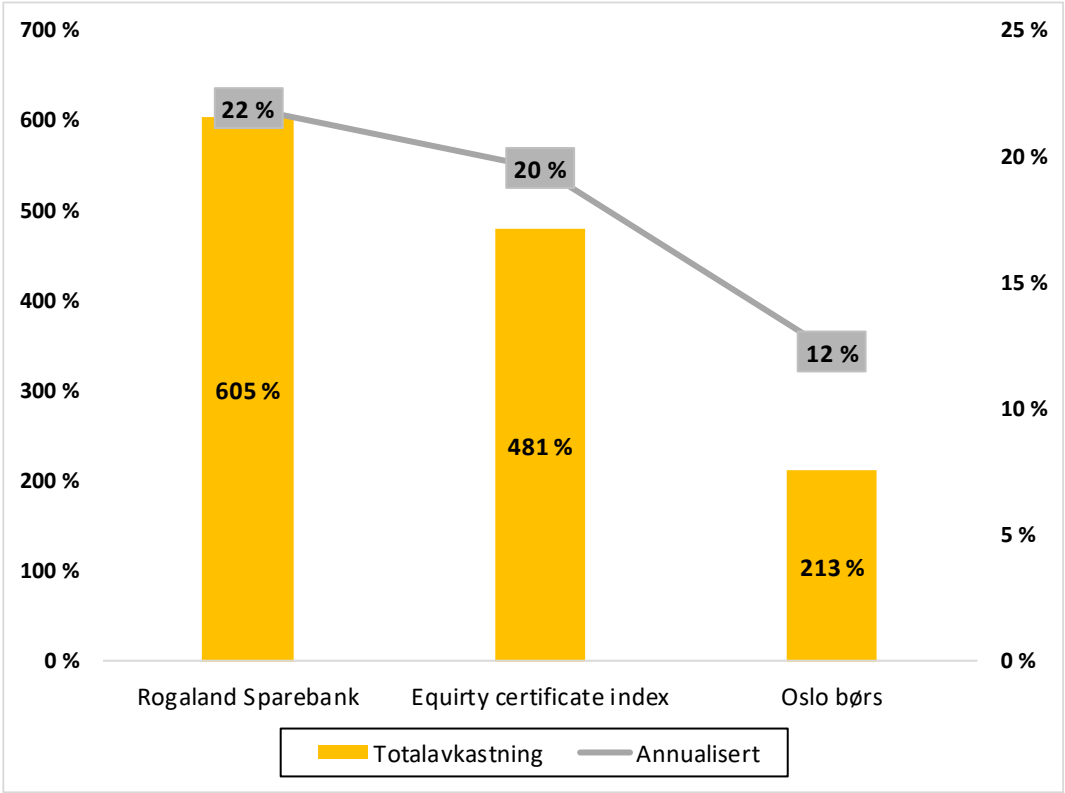
# Kontinuerlig fokus på vekst og lønnsomhet gir resultat

## Egenkapitalbevisets utvikling og avkastning, inkludert utbytte

### ROGS: Utvikling i pris og volum på Oslo Børs

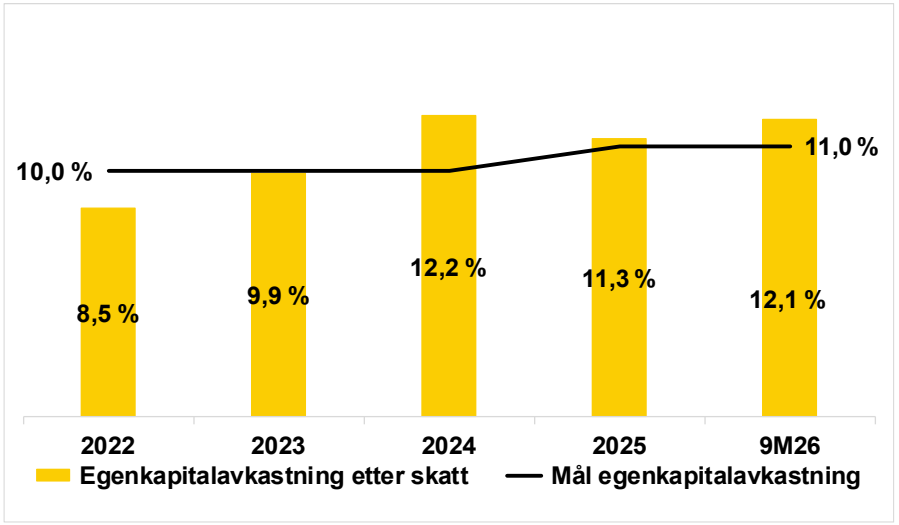



### Avkastning fra 31.12.16 – 29.10.26

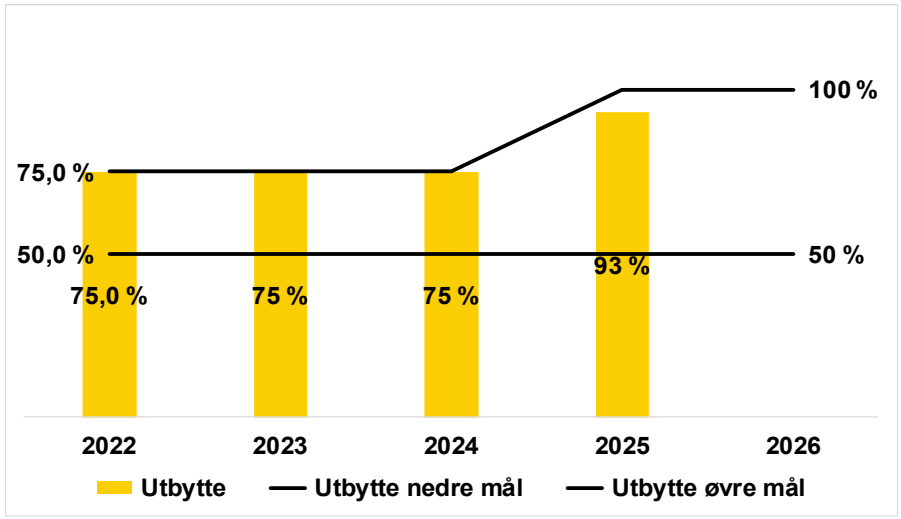


# Finansielle mål for strategiperioden 2025-2028

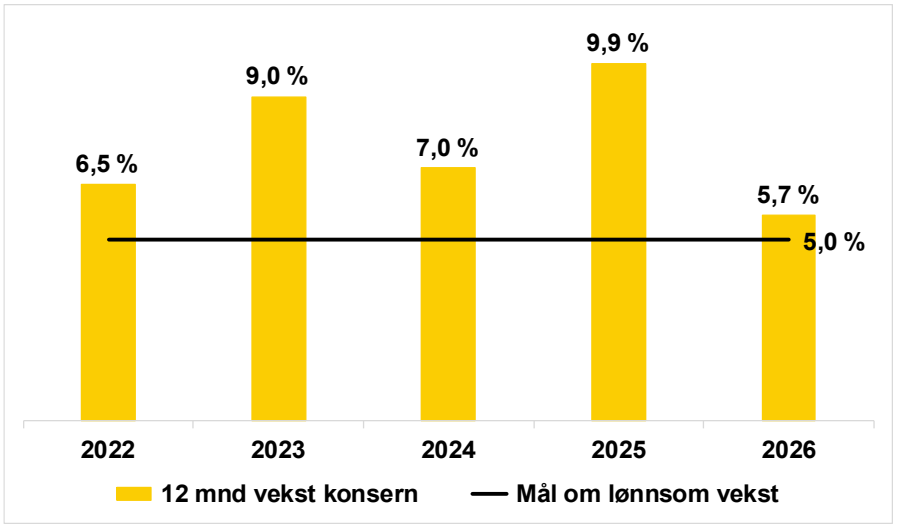
## Egenkapitalavkastning >11%



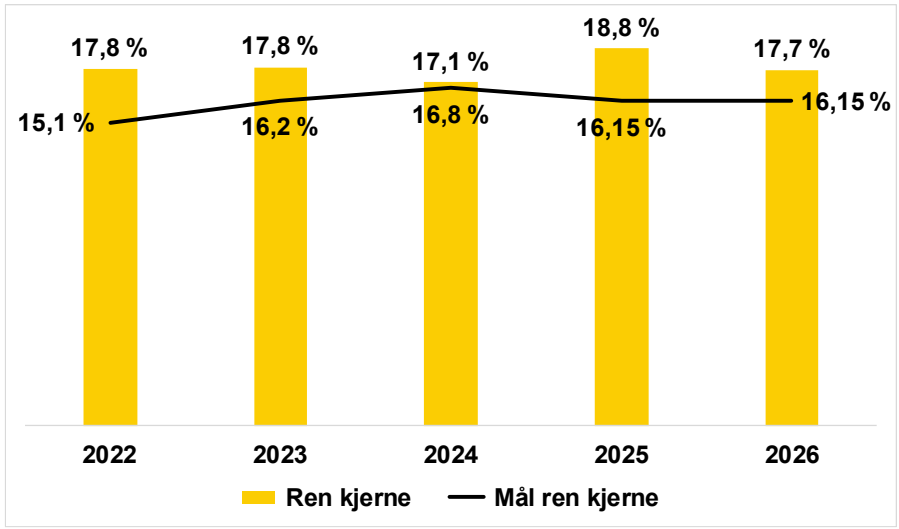

## Utbyttegrad [50-100%]




## Lønnsom vekst >5%

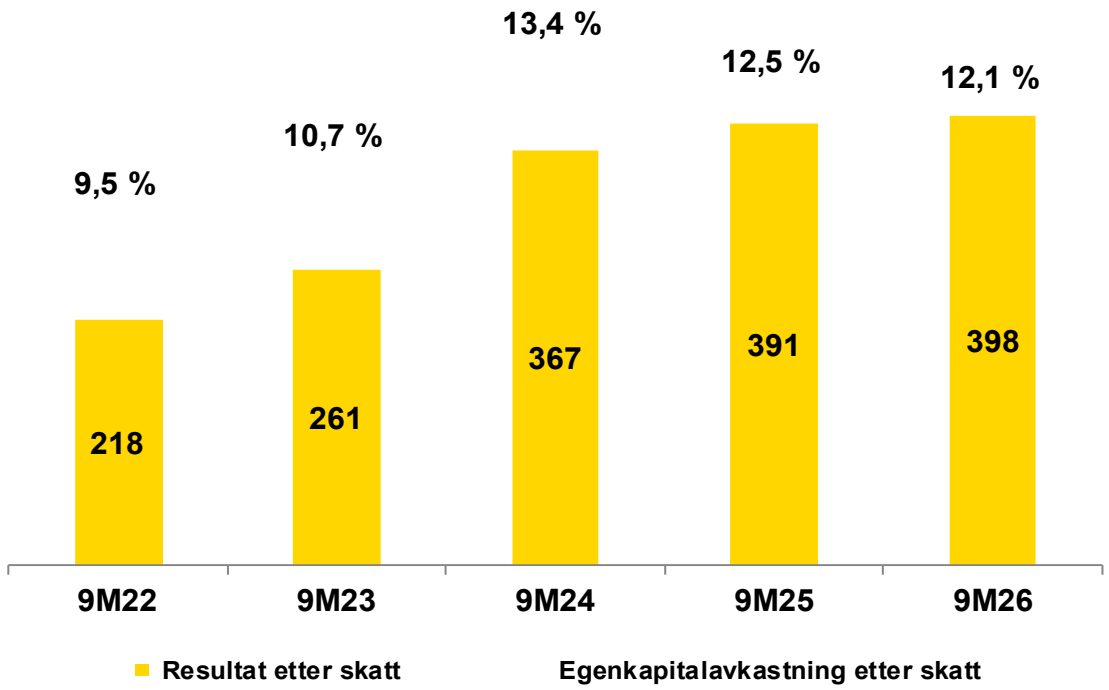



## Soliditet >16,15%



# Rogaland Sparebank – god utvikling første 9 måneder

**Resultat og egenkapitalavkastning**

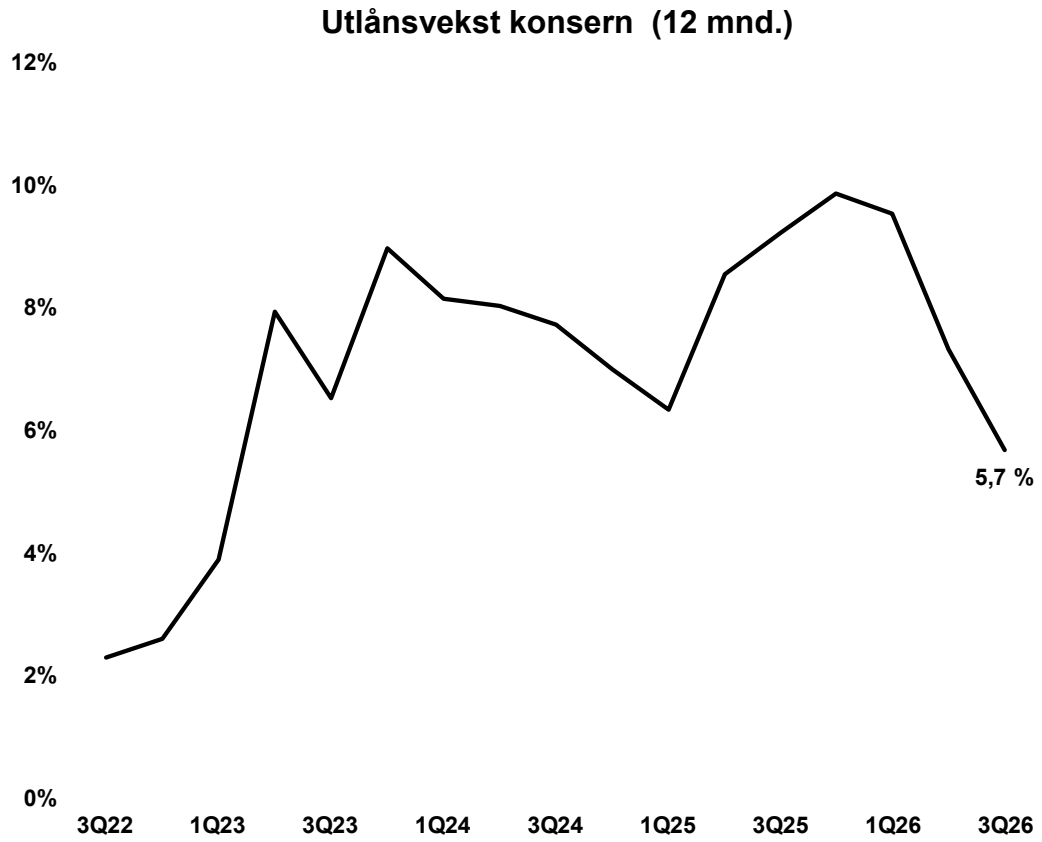


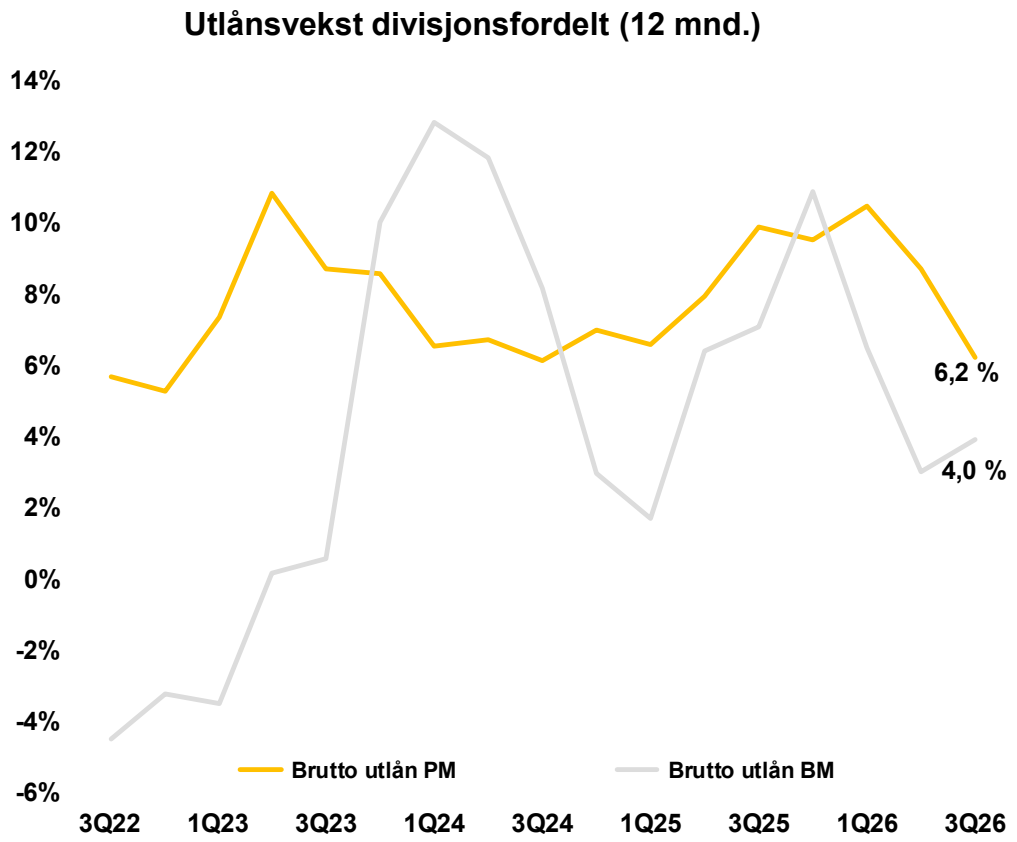

**Oppsummering første 9 måneder**

- Resultat etter skatt MNOK 397,9 (390,6)
- Egenkapitalavkastning etter skatt på 12,1 % (12,5 %)
- Brutto organisk utlånsvekst siste 12 mnd. på 5,7 % (9,2 %)
- Netto rentemargin på 1,67 % (1,91 %)
- Forretningskapital 46,4 MRD (42,9 MRD)
- Inntjening pr EK-bevis 10,4 kr (10,3 kr)
- Totale driftskostnader MNOK 281,3 (303,7)

# Fortsatt god utlånsvekst

## Utlånsvekst 5,7 % siste 12 måneder




- Utlånsvekst har økt med NOK 2,1 mrd (5,7 %) siste 12 mnd.
- Siste kvartal økte utlån til kunder med MNOK 387 (0,7 %)

- Utlån til privatmarkedet er opp NOK 1,7 mrd (6,2 %) siste 12 mnd. Siste kvartal økte utlån MNOK 320 (1,1 %).
- Brutto utlånsvolum for bedriftsmarkedet er opp MNOK 348 (4,0 %) siste 12 mnd., og ned MNOK 32 (-0,4 %) siste kvartal

# Lokalbankkonseptet – attraktiv også i fremtiden

- Sterk tilstedeværelse på Nord-Jæren og Ryfylke og er lokalbanken i Rogaland
- Banken har fornøyde kunder og er relevant og synlig – kunder velger Rogaland Sparebank!
- Stort potensiale i dagens markedsområde
- Lokalbankkonseptet står seg godt i et marked med høy konkurranse hvor flere konkurrenter satser nasjonalt
- Banken har tydelig tilstedeværelse i lokalsamfunnet



# Rogaland – gode vekstmuligheter

| Kommune | Kunder | Befolkning 2026 | Markedsandel PM |
|---|---|---|---|
| Stavanger | 11.086 | 151.669 | 7,3 % |
| Sandnes | 14.304 | 85.785 | 16,7 % |
| Jæren** | 2.646 | 74.707 | 3,5 % |
| Sola | 2.115 | 29.541 | 7,2 % |
| Ryfylke* | 3.317 | 25.065 | 13,2 % |
| Randaberg | 733 | 11.841 | 6,2 % |
| **Totalt** | **34.201** | **378.608** | **9,0 %** |
| **Totalt for Rogaland** | **34.867** | **508.922** | **6,9 %** |

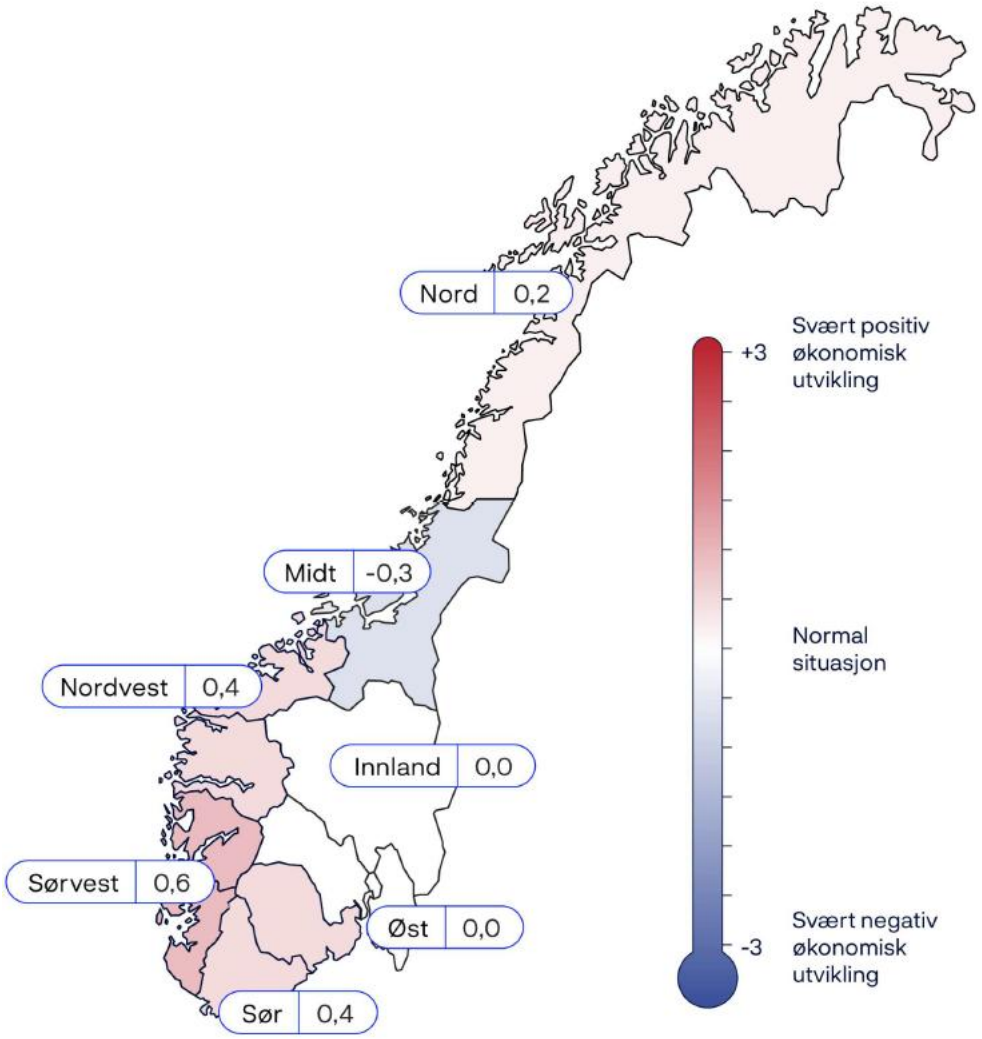



* Strand, Sauda, Suldal og Hjelmeland

** Gjesdal, Hå, Time og Klepp

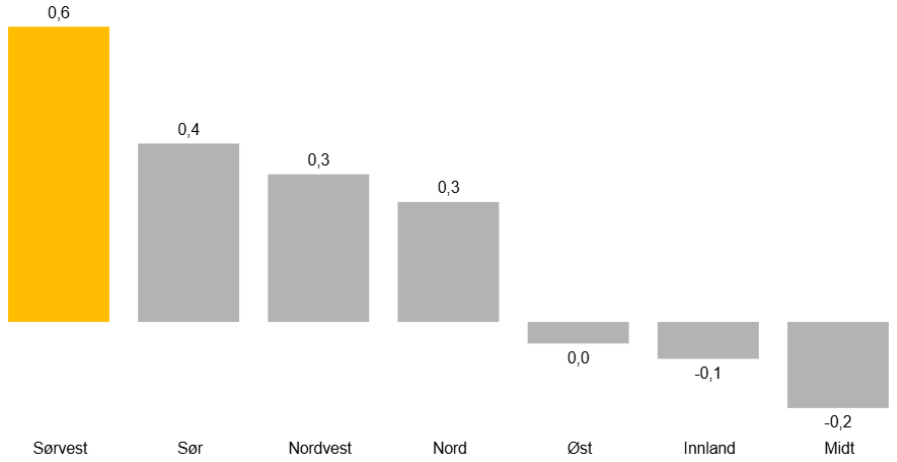
# Fortsatt gode makroutsikter i regionen

## Utsikter, Regionalt nettverk Norges Bank

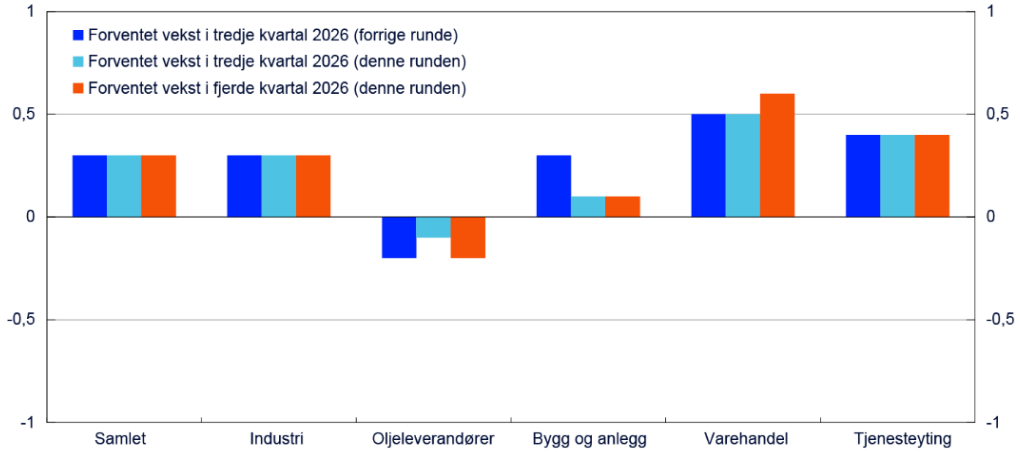



*Kilde Norges Bank september 2026

## Gjennomsnitt vekstindikator regionalt nettverk, siste tre år (2023-2026)




## Forventet vekst pr sektor. Et diversifisert næringsliv i Rogaland bidrar til vekst



Rogaland Sparebank

# Marked

# Synlighet og top of mind

- **Sterk merkevare og høy «top of mind»**

  En tydelig lokal profil og høy synlighet gir Rogaland Sparebank en sterk posisjon i markedet.

- **Markedsføring som understøtter vekst i PM og BM**

  Målrettede kampanjer mot både privat- og bedriftsmarkedet med lokal appell.

- **Lokale kampanjer som skiller oss ut**

  Lokal relevans, humor og gjenkjennelse gir kommunikasjonen en tydelig egenart og gjør merkevaren mer synlig og relevant.

























**Amedia* (Sandnesposten, Solabladet, Jærbladet, Strandbuen)
**Schibsted* (Aftenbladet, VG, E24, Finn.no)

# Samfunns-ansvar

- **40 millioner** til gaver som skal skape stolthet, glede og begeistring for **alle i Rogaland**
- Stolt sponsor og støttespiller til lag og foreninger i regionen vår
- Kundeutbytte for 9.gang!
- Vi skaper arbeidsplasser i hele markedsområdet til banken












Gavefond

takk









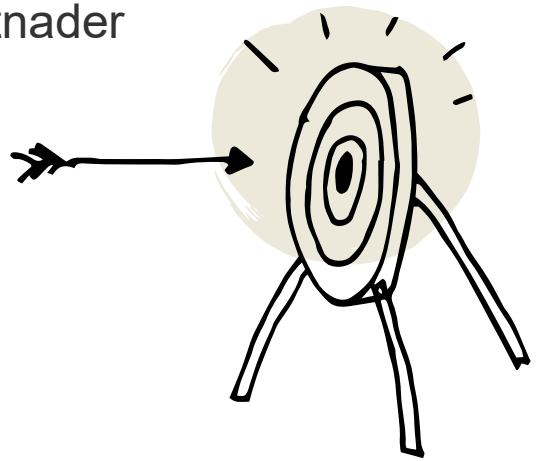

Rogaland Sparebank

# Personmarked

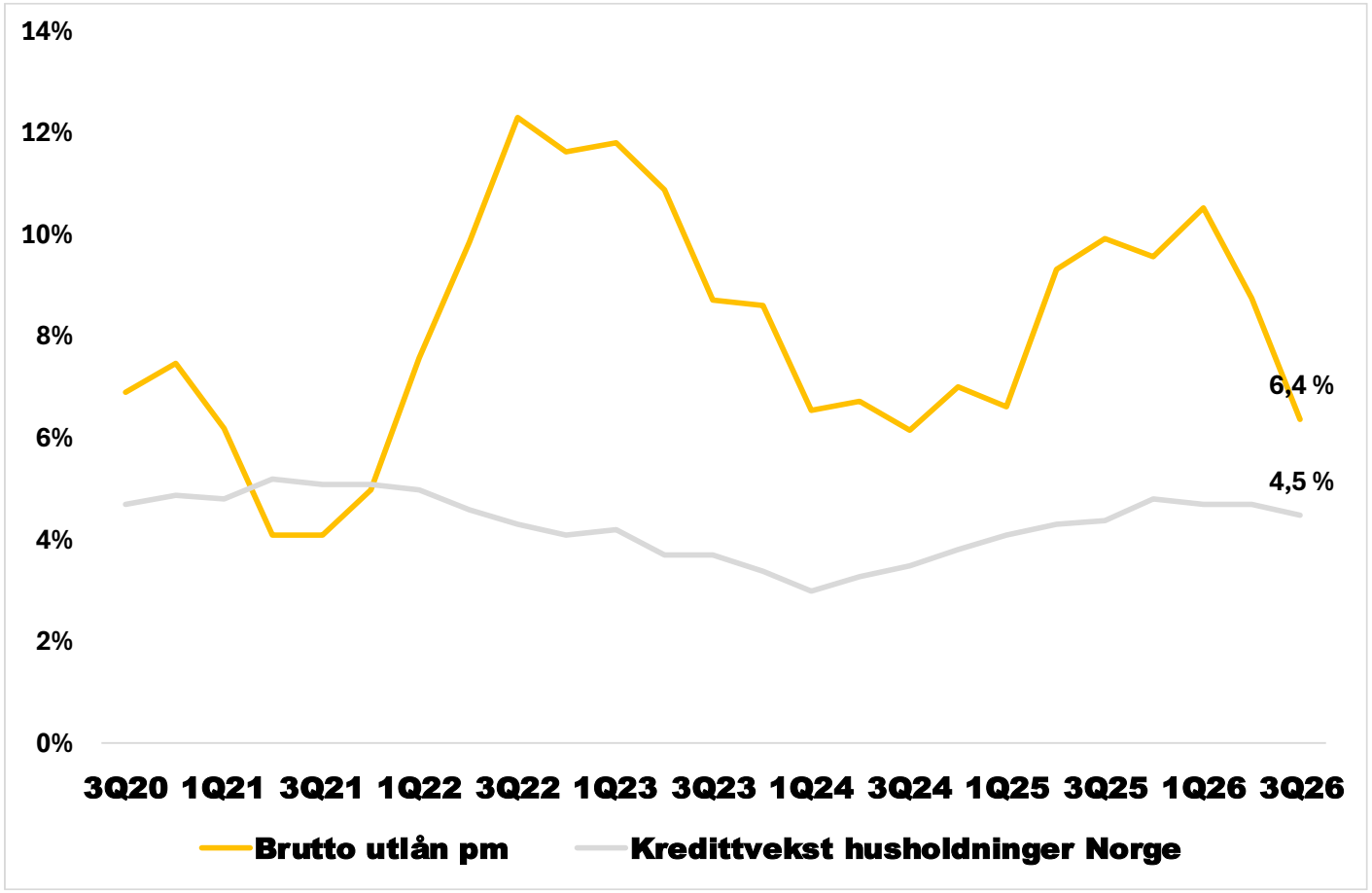
# Målsetning mot 2028

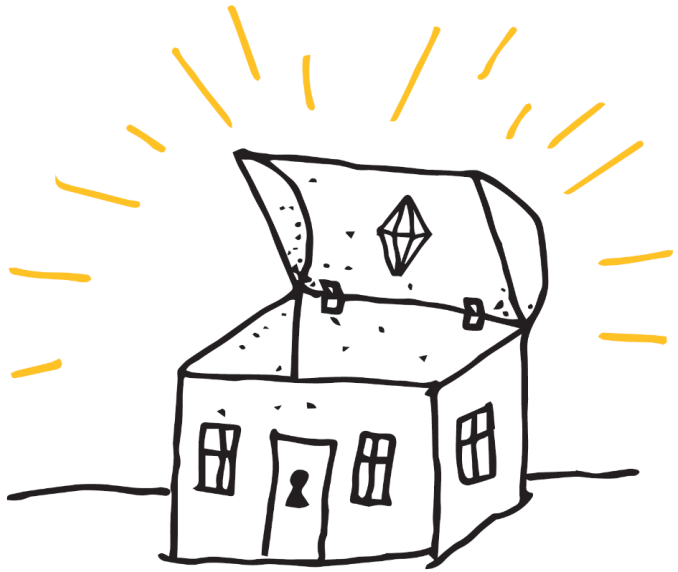
*PERSONMARKED*

- Vi skal ta markedsandeler der vi har kontor
- Vi skal være blant de mest lønnsomme på PM, målt mot banker vi konkurrerer mot
- Vi skal være best på Personlig Rådgivning
- Vi skal jobbe mer standardisert og drive effektivt
- Vi skal løfte både interne- og eksterne prosesser ved å ta bruk tilgjengelig teknologi og verktøy
- Vi skal bidra til lavere kostnadsgrad for banken ved å øke inntekter uten å øke kostnader
- Vi skal jobbe målrettet med å øke andelen innenfor vårt foretrukne segment i PM
- Vi skal sørge for å ha tilstrekkelig innskuddsdekning



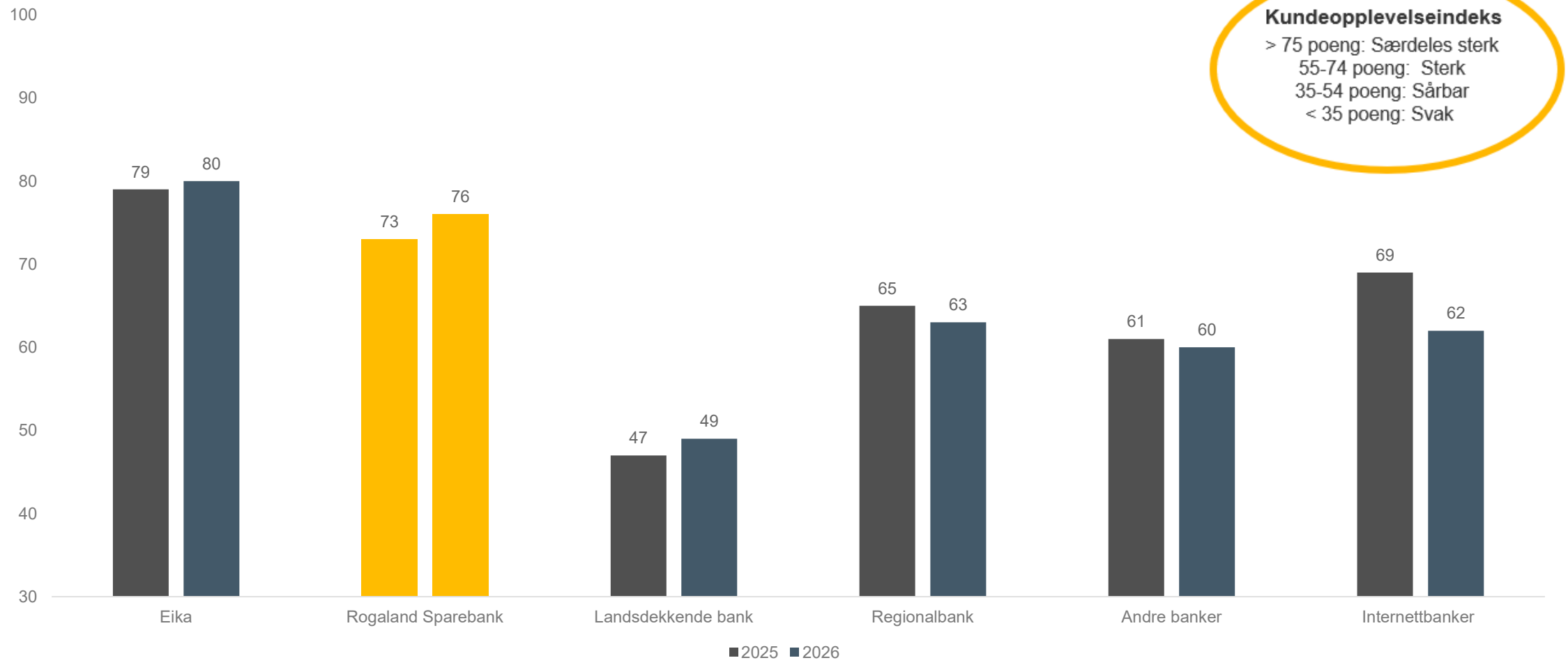
# Flere personkunder velger Rogaland Sparebank



# Kundetilfredshet bankkunder i personmarkedet i Rogaland

**Kundeopplevelseindeks**
> 75 poeng: Særdeles sterk
55-74 poeng: Sterk
35-54 poeng: Sårbar
< 35 poeng: Svak




Kilde: *Kantars kundeundersøkelse 2026*

# Sterkere og personlig tilstedeværelse på Jæren

- **Strategisk satsing i et attraktivt vekstmarked**
  Etableringen på Bryne styrker bankens tilstedeværelse på Jæren og er et viktig grep i den langsiktige vekststrategien og ambisjonen om økt markedsandel i Rogaland.
- **Bygger videre på en sterk kundeposisjon**
  Banken hadde allerede før etableringen over 2 500 privatkunder på Jæren, og området har vært blant bankens sterkeste målt i prosentvis kundevekst de siste årene.
- **Økt lokal kapasitet gir grunnlag for videre vekst**
  Et fullverdig kontor med personrådgivere, bedriftsrådgivere og eiendomsmeglere samlet i Høghuset på Bryne gir økt nærhet til kunder og næringsliv og styrker vekstmulighetene innen både PM og BM.



# Økt satsning på sparing

- Sparing og investering er et marked i stor vekst
- Ordinær fondssparing og egen pensjonssparing relevant for stadig flere
- Stadig flere formuende kunder
- Relevant rådgivertjeneste og godt kundelim
- Eika kapitalforvaltning levere stadig bedre fondsprodukt og kundeløsninger
- Bygger opp eget team med sparerådgivere



# Aktiv eiendomsmegling

## En viktig bidragsyter til PM vekst

Aktiv Rogaland – Ny profil

# Ny profil og enda tettere samhandling mellom bank og megler




























# Rogaland Sparebank + Aktiv Rogaland

**Status 2026**

**Omsetning**

**486**

salg hittil i år

**opp fra 374 YTD**

**Markedsandeler**

**37,9 %**
**Ryfylke**

**12,7 %**
**Sandnes**

**3,8 %**
**Stavanger**

Rogaland Sparebank

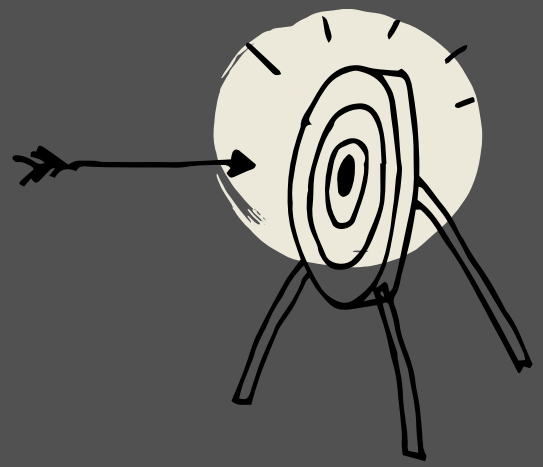
# Bedriftsmarked

# Målsetning mot 2028

*BEDRIFTSMARKED*

## Den mest attraktive lokalbanken for små- og mellomstore bedrifter i vårt markedssegment

- **Lokal** — Vi er tilstede med kompetente medarbeidere som kjenner og forstår det lokale næringslivet
- **Personlig** — Relasjon og nærhet er limet mellom oss og våre kunder
- **Rask** — Kort vei til beslutningstakere gir oss handlekraft, og setter oss i posisjon til å finne gode løsninger sammen med kundene våre



# To år inn i ny strategiperiode

- Rogaland Sparebank – Relevant bland lokal bedrifter
- Høy aktivitet i hele bedriftsmarkedsområdet
- God vekst i nye kjernekunder
- God vekst i breddeinntekter
  - Betalingsformidling og cash management
  - Forsikring, pensjon og garantier
  - Leasing
- Høy kundetilfredshet – All time high!



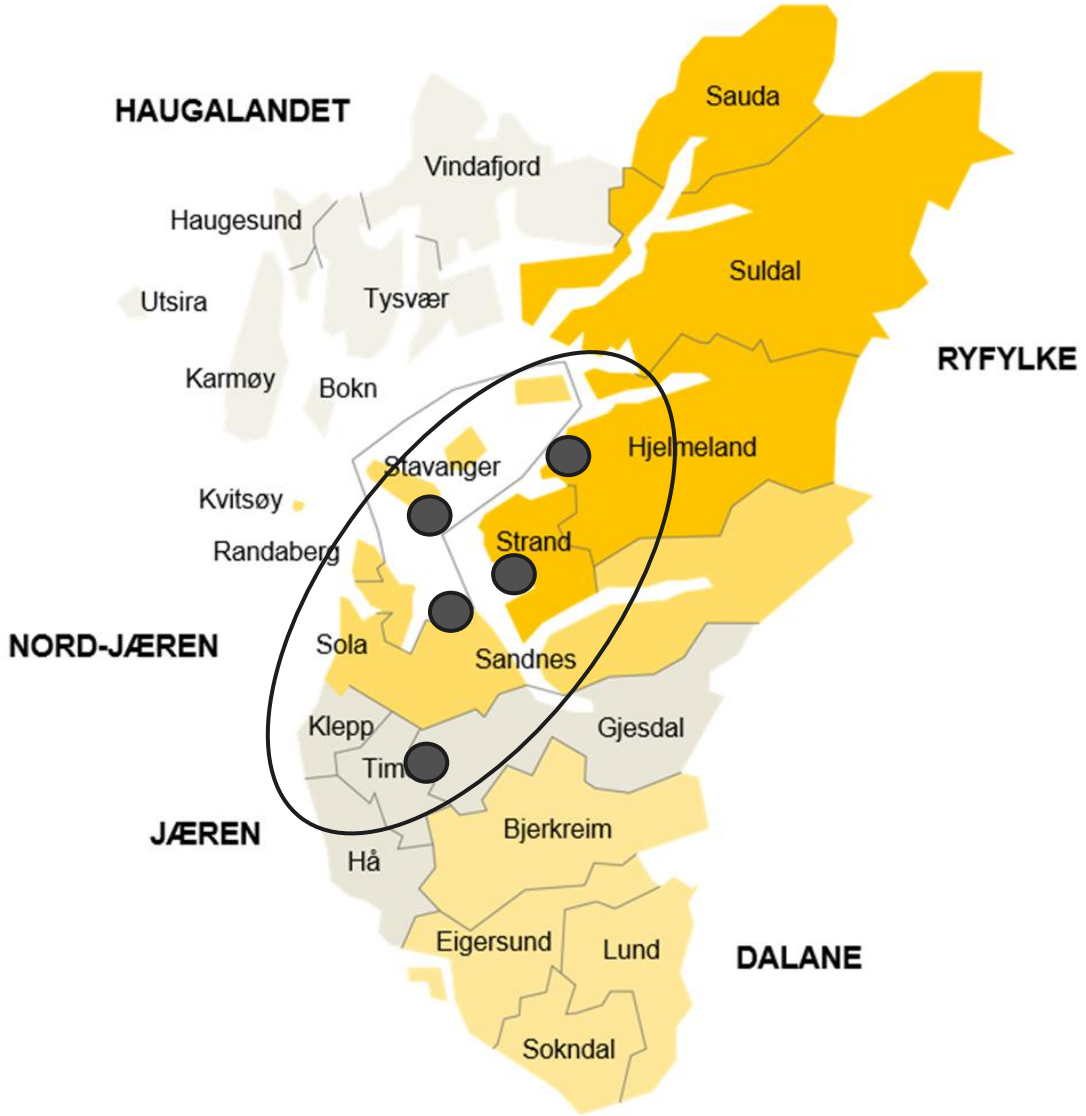
# Stort potensial

## Rogaland Sparebank

- Ca 10%* markedsandel i SMB segmentet i vårt primære markedsområde
- 30 bedriftsmarkedsmedarbeidere på 5 kontor
- Lokal tilstedeværelse avgjørende for gode kunderelasjoner

## Samarbeid og partnerskap

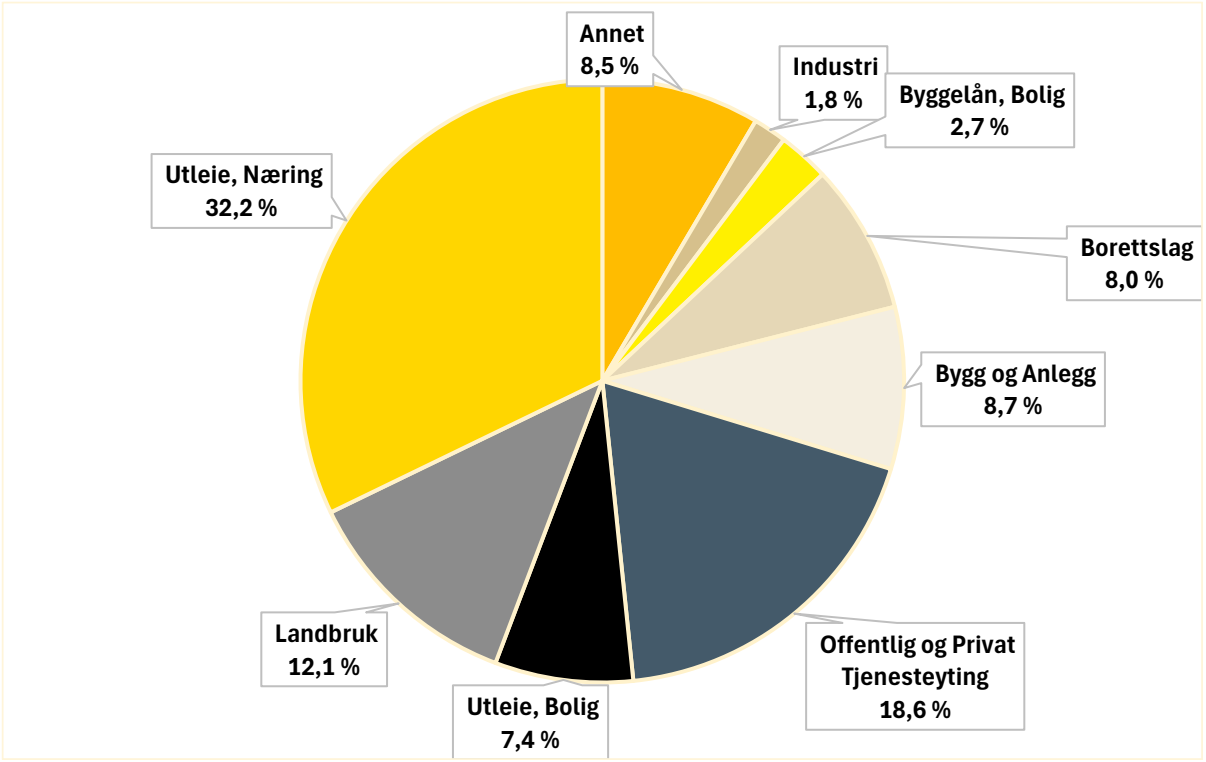
- Vekstgarantiordningen – Innovasjon Norge
- Arbeidskapitalfinansiering – EksFin
- Leasing – Brage




*Målt ved andel org nr som er kunder i banken under MNOK 400 i omsetning

# Bedriftsmarkedsporteføljen

- Vekst pr Q3:
  - Utlån: **+4,0%** siste 12 mnd
  - Andre inntekter: **+8,7 %** siste 12 mnd
  - Kundevekst – driftskunder: **+ 4,7 %** siste 12 mnd
- God bransjemessig risikospredning
- Lavt risikonivå i porteføljen




**Annet: 8,4 % inneholder:**

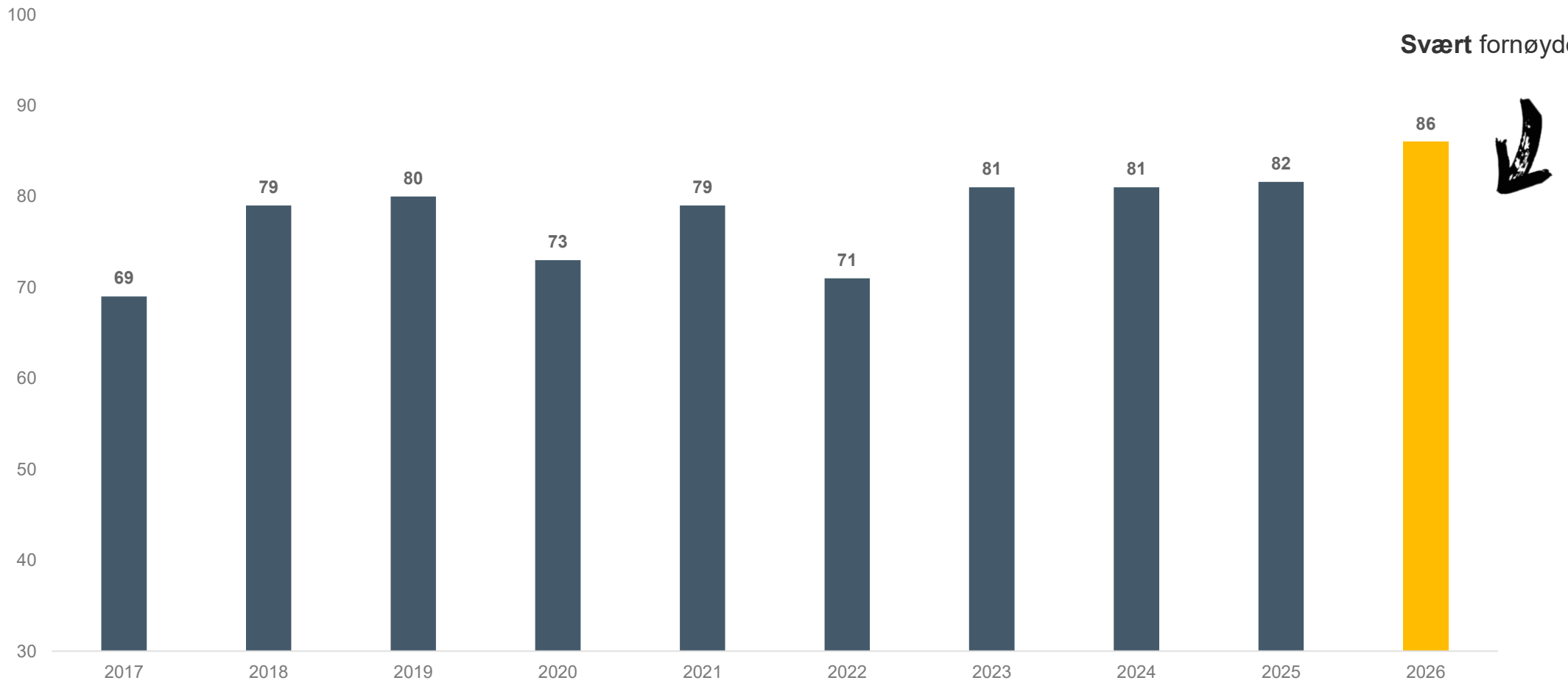
| | | | |
|---|---|---|---|
| Olje og Gass | 0,0 % | Hotel and Restaurants | 1,7 % |
| Byggelån, Næring | 0,7 % | Land | 3,0 % |
| Transport og Lagring | 0,4 % | Retail | 2,7 % |

# Prioriterte bransjer

- **Eiendom**
  - Omsetning og drift av fast eiendom
  - Bygg & anleggsvirksomhet
  - Utvikling av byggeprosjekter
  - Borettslag
- **Industri og driftsrelaterte næringer**
  - Industri
  - Varehandel
  - Tjenesteytende næringer
- **Landbruk**



# Bedriftskundene verdsetter lokal kompetanse, god rådgivning og korte beslutningsveier




**Svært** fornøyde kunder!!

Kilde: *Bankens egne undersøkelser*

Rogaland Sparebank




# Banken for lokale verdiskapere

Se alt vi tilbyr til bedrifter

Rogaland Sparebank

# Eika – en viktig partner for banken

## Eika Alliansen

**~41** Lokalbanker (11 største er alle over 20mrd og utgjør 60% av forvaltningskapitalen i Eika

**~650 mrd.** Samlet Forvaltningskapital (inkl. BK og Eika Gruppen)

**>820 000** Kunder i bankene og Eika (PM/BM)

**~400** Ansatte som jobber for og med bankleveranser i Eika Gruppen

**8,5 %** Snitt utlånsvekst i bankene siste 5 år (7,4 % YoY)



## Eika Gruppen

- **Leverandør av bankplattform**
  - Effektiv stordrift på standardisert teknisk løsning
  - God utvikling i kunde og rådgiverløsning
  - Sikker og kostnadseffektiv driftsløsning
- **Gode produktseselskaper til kunder**
  - Eika kapitalforvaltning
  - Fremtind forsikring
  - Kredittbanken (kredittkort)
- **En viktig og lønnsom investering for banken**
  - Største eier med 9,65% eierandel,
  - Eierandel verdsatt til 956 Mnok
  - Utbytte på 57 Mnok (2025)
  - Andel resultat YTD 2026 73 mill = ca 1,6% ROE

# Agenda

## Rogaland Sparebank 2026-2027

**v/Tomas Nordbø, Administrerende direktør**

## Finansielle nøkkeltall

**v/Siri Aaen Styles, Finansdirektør**

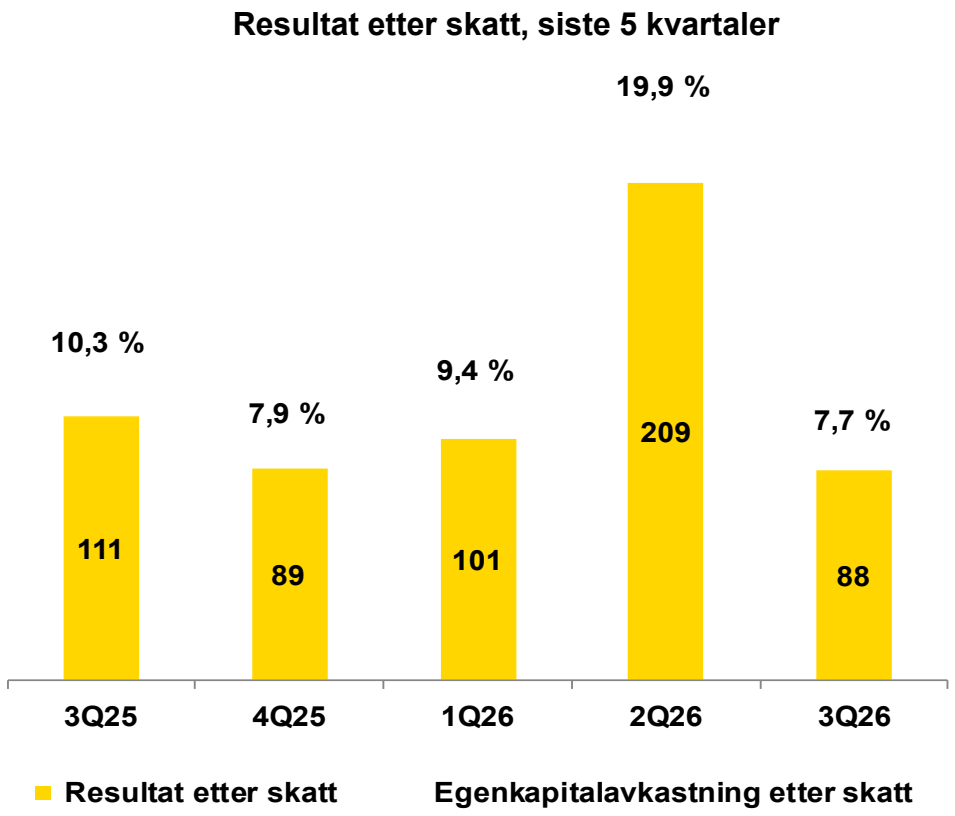
## Likviditet og lokal Makro

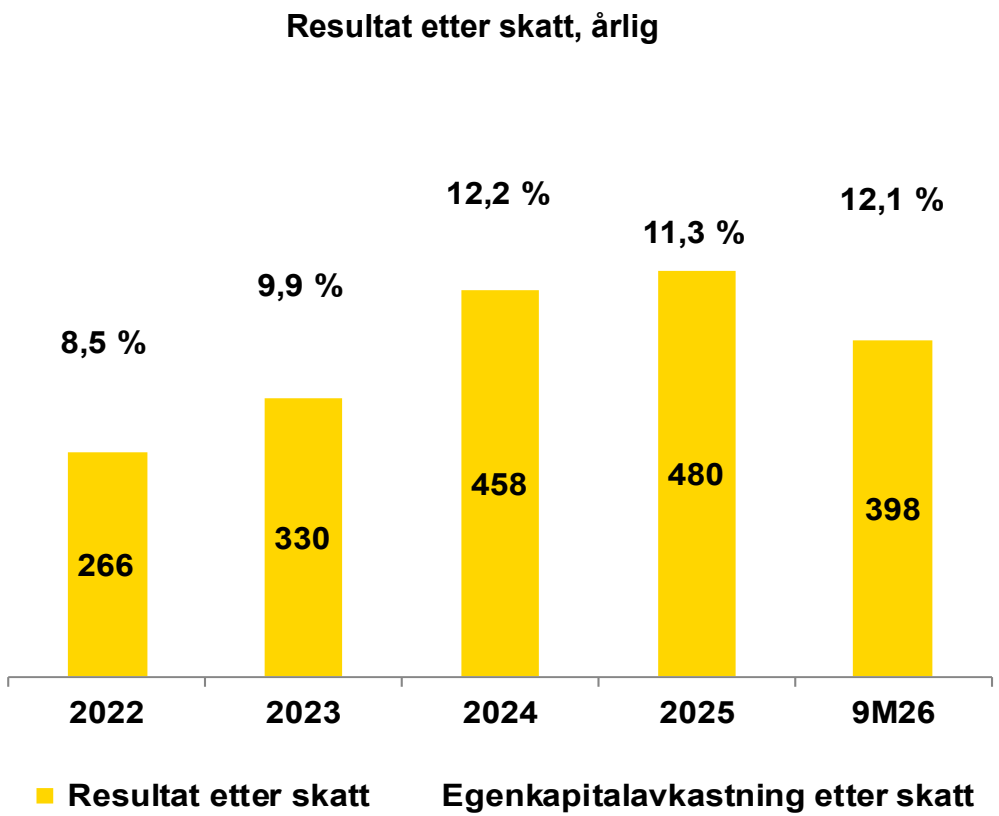
**v/Johan Erik Flaatin, Finanssjef**



# Resultatutvikling

## Stabil underliggende bankdrift

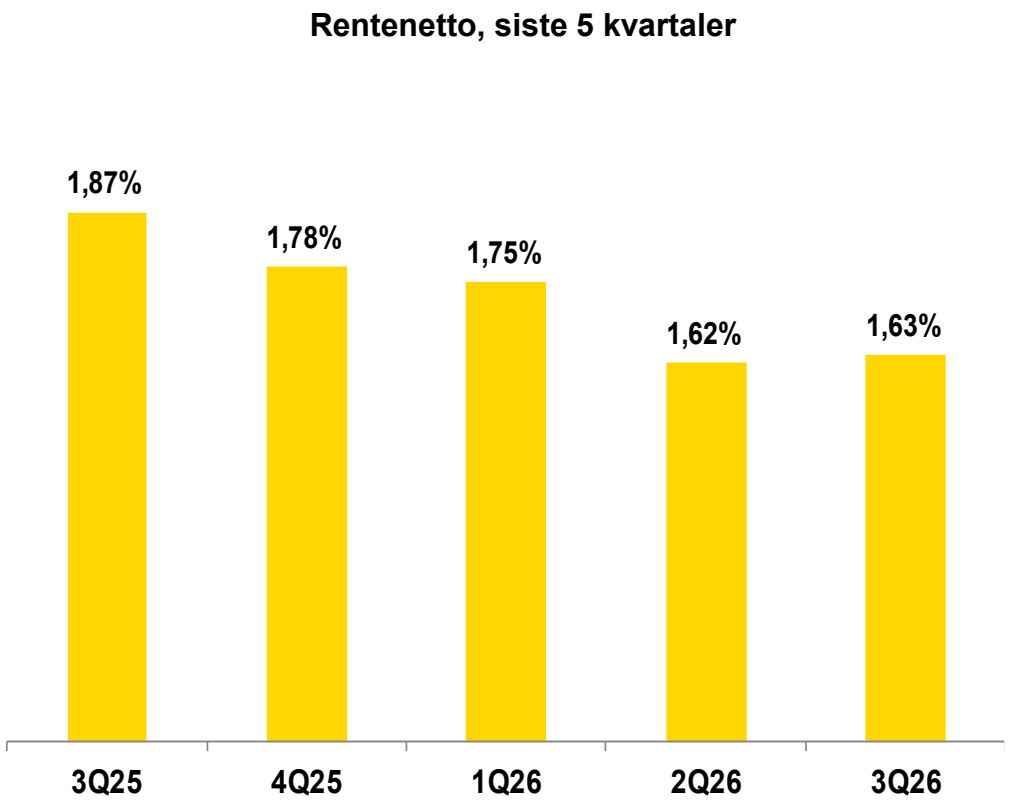


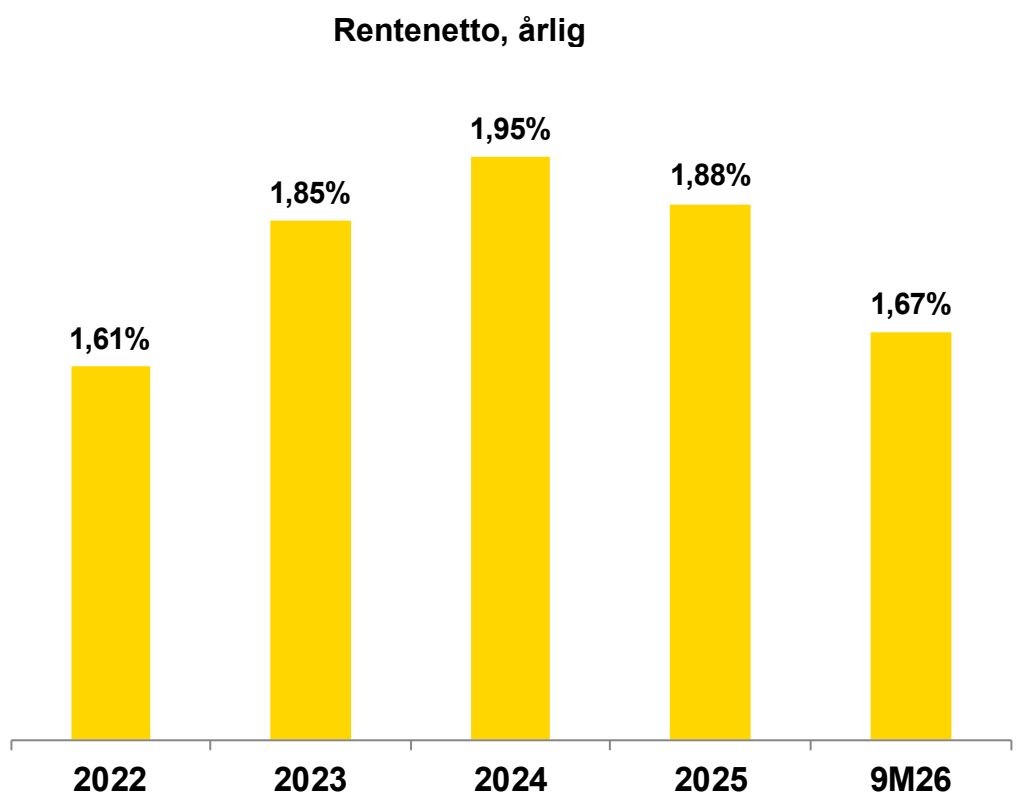

- Egenkapitalavkastning 2024 justert for engangseffekter (29 MNOK) i forbindelse med fusjon er 11,2%

# Rentenetto

## Netto rentemargin påvirket av endringer i NIBOR



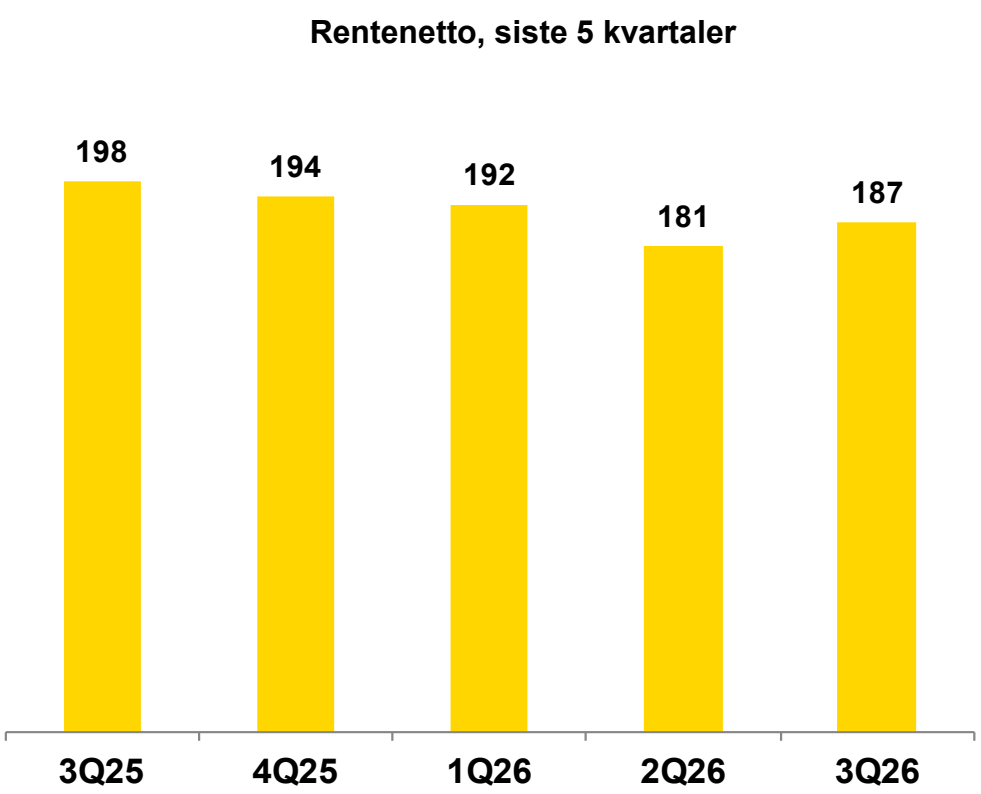

- 51% innskuddsdekning

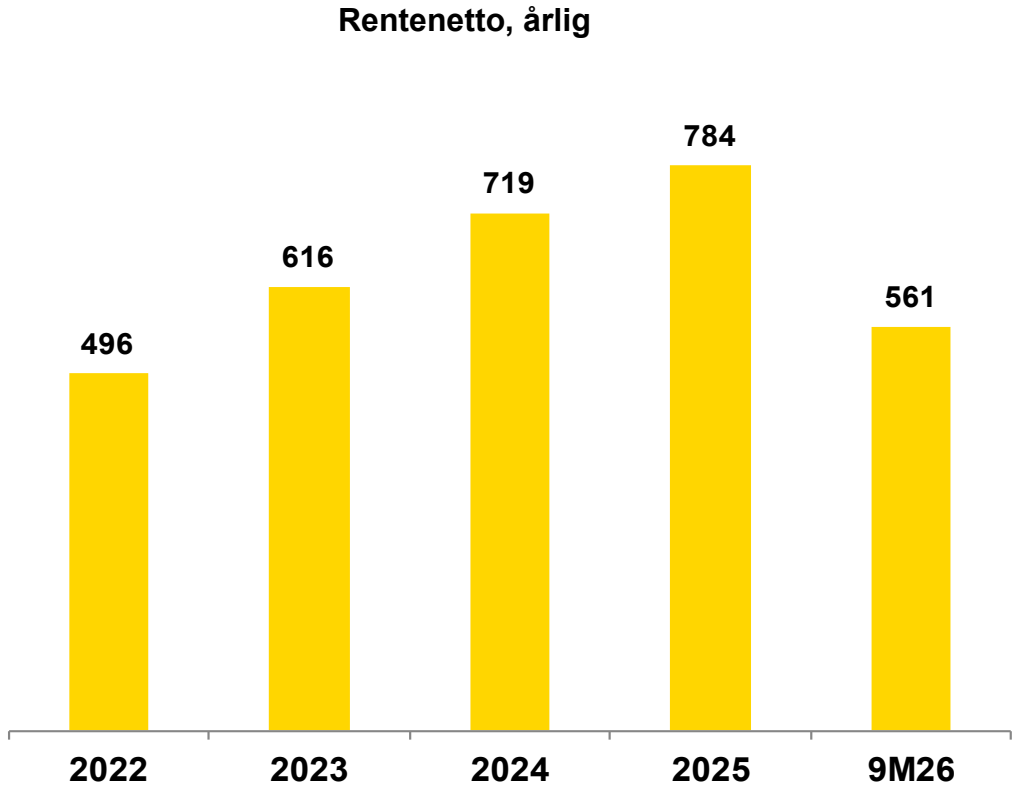



- Netto rentemargin morbank 9M2026 2,31 % (2,37 %)

# Rentenetto

Høy utlånsvekst gir økte renteinnekter som bidrar til stabil rentenetto ved fallende margin

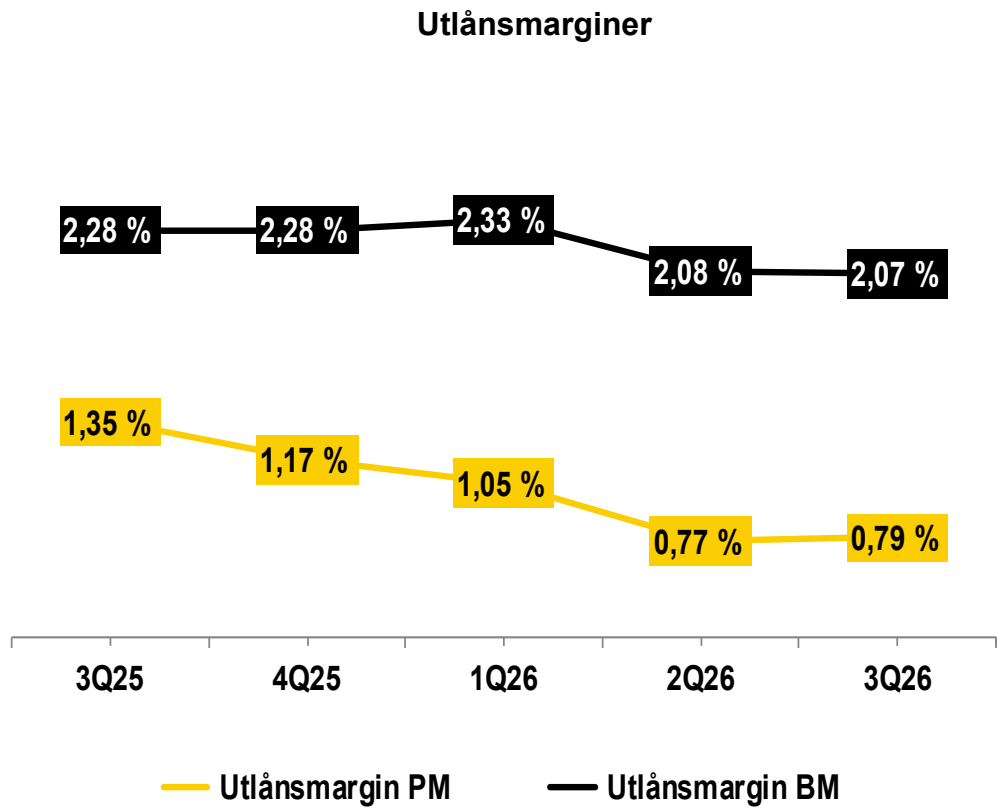


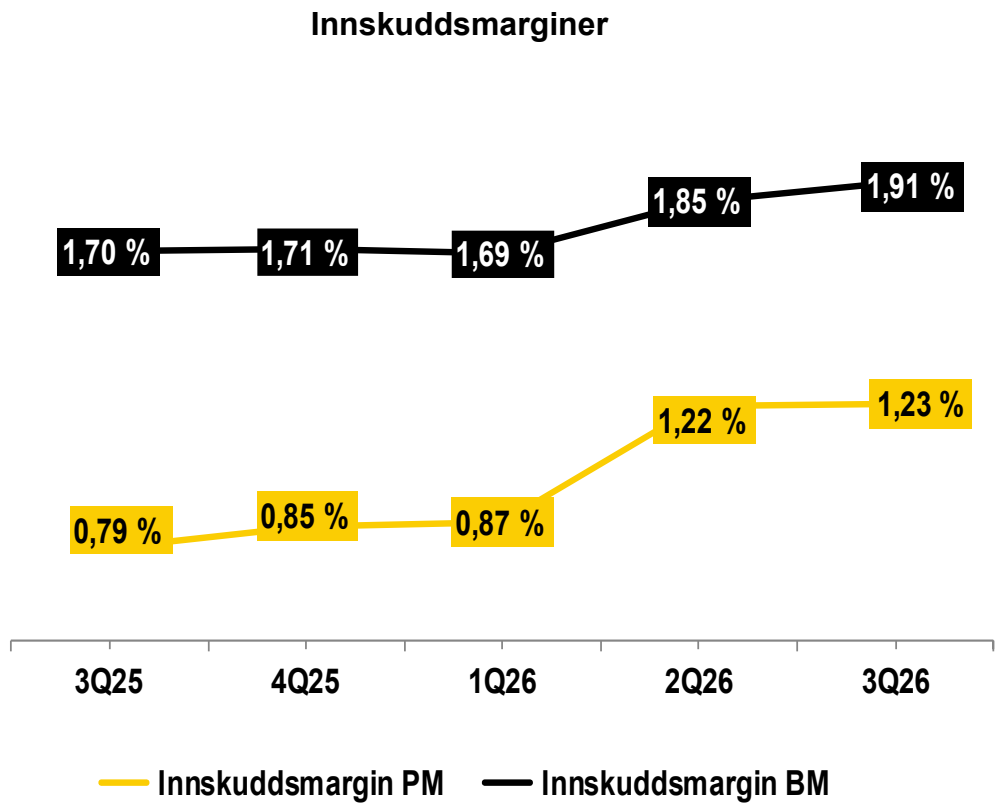




- 51% innskuddsdekning

# Utlåns- og innskuddsmargin

Økning i innskuddsmargin, men økt NIBOR rente reduserer utlånsmargin

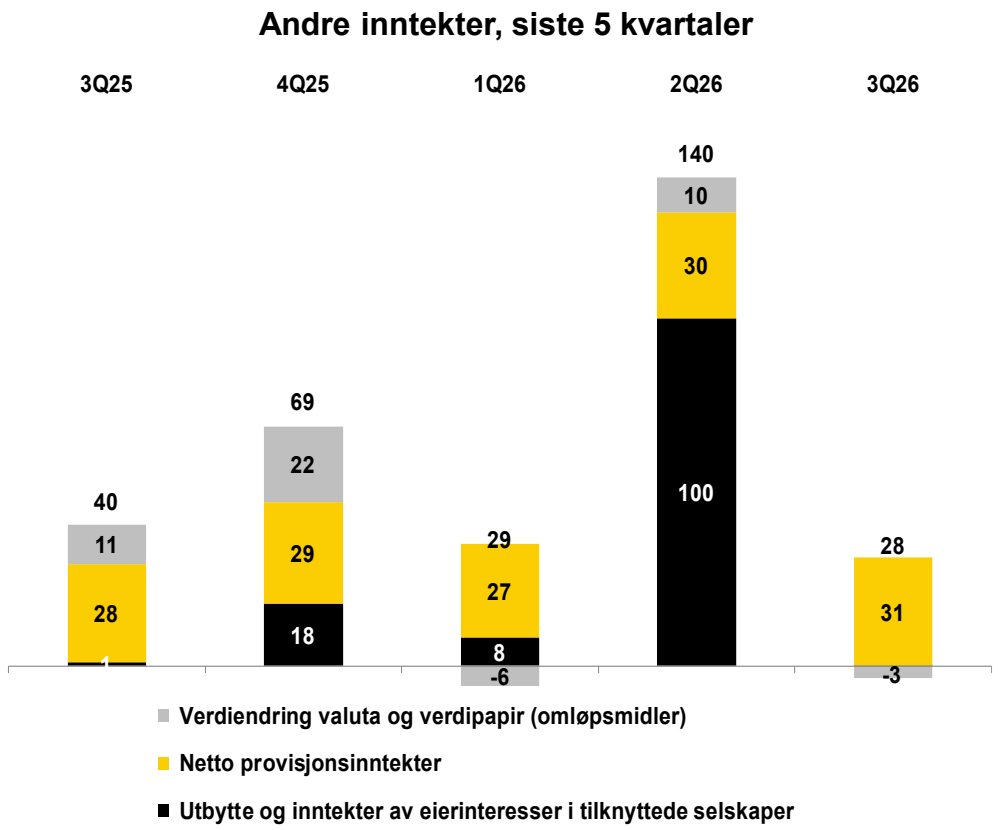


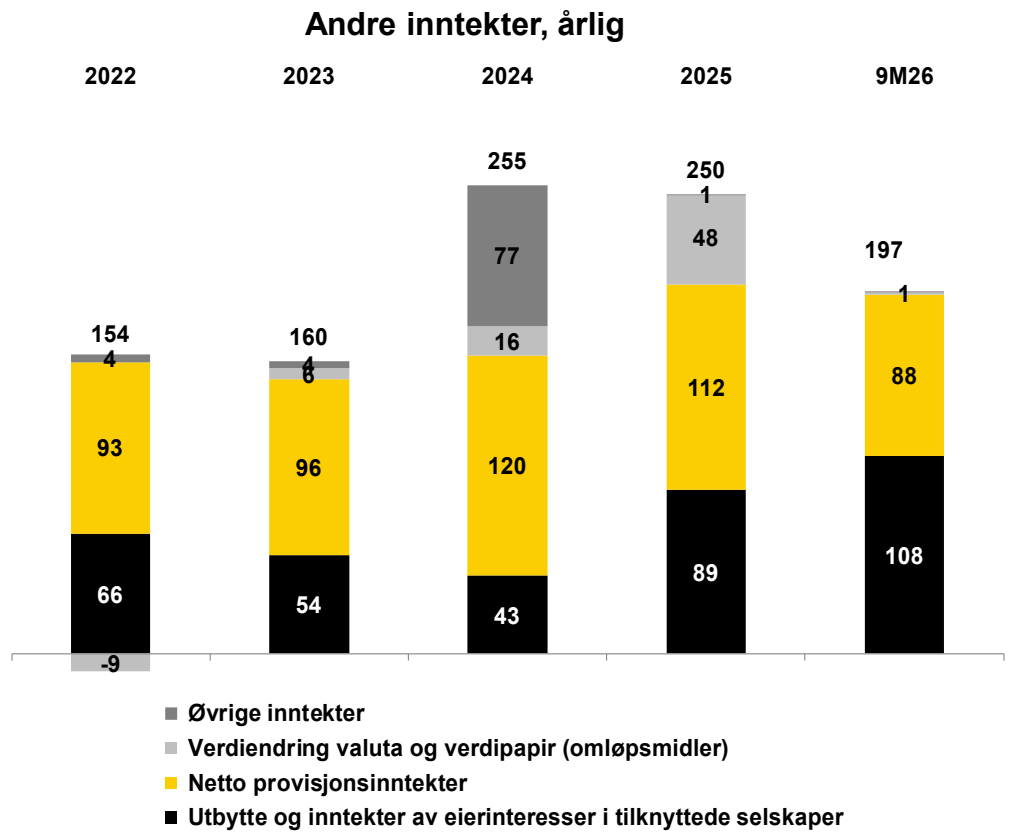

*Marginen beregnes som differansen mellom gjennomsnittlig kunderente og gjennomsnittlig Nibor3m. Utlånsmargin = snitt utlånsrente – snitt Nibor3m. Innskuddsmargin = snitt Nibor3m – snitt innskuddsrente*

# Andre inntekter

## Nedgang i andre inntekter for kvartalet



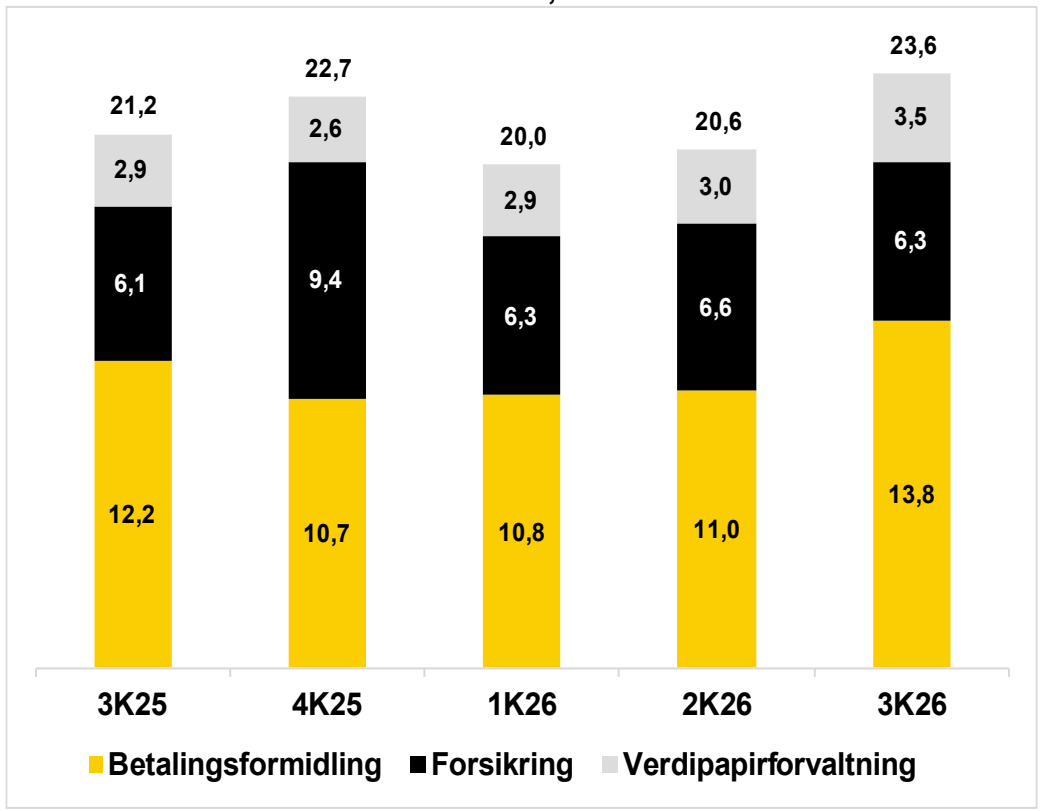

- Verdiendring MNOK -3 verdipapir som følge av nedkvittering
- Utbytte fra Eika Gruppen i 2025 MNOK 57 (75,3) og gevinst salg Kjell Haver Regnskapsservise AS, MNOK 43 i 2Q26.

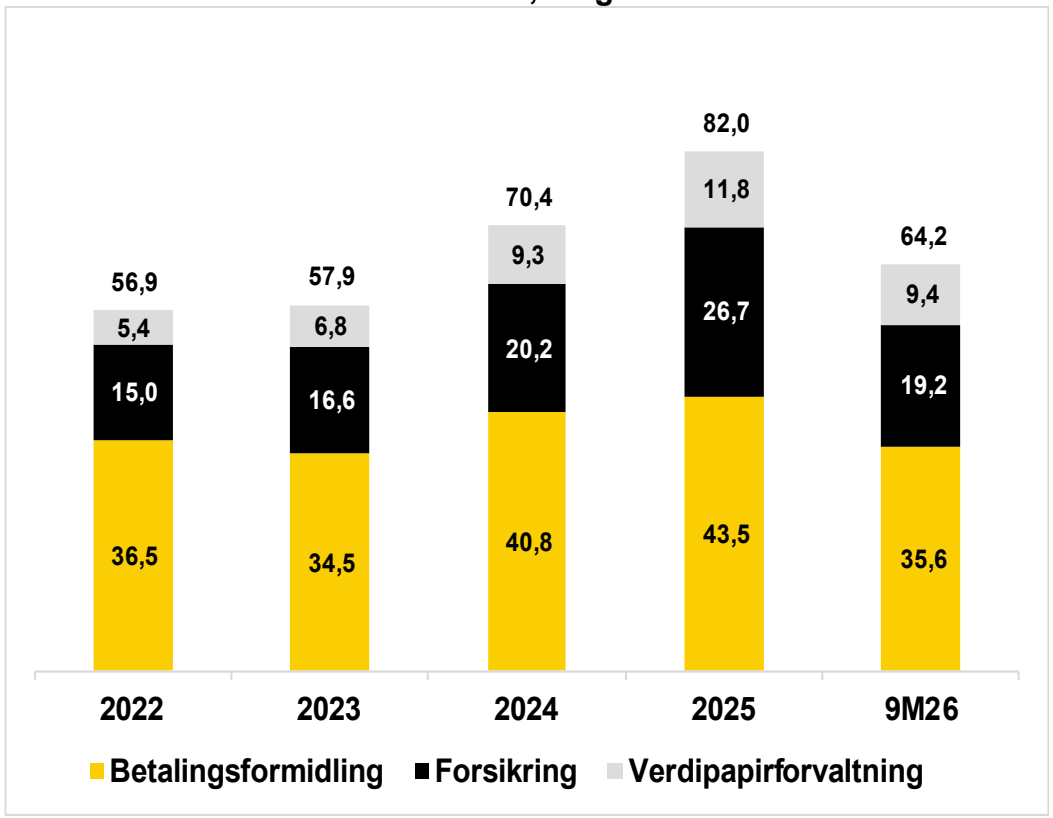



- Øvrige inntekter for 2024 var knyttet til regnskapsmessige justeringer i forbindelse med fusjonen mellom Hjelmeland og Sandnes Sparebank

# Sterk utvikling i breddeinntekter

Jevn økning i breddesalg – Høyt internt fokus over tid skaper resultater

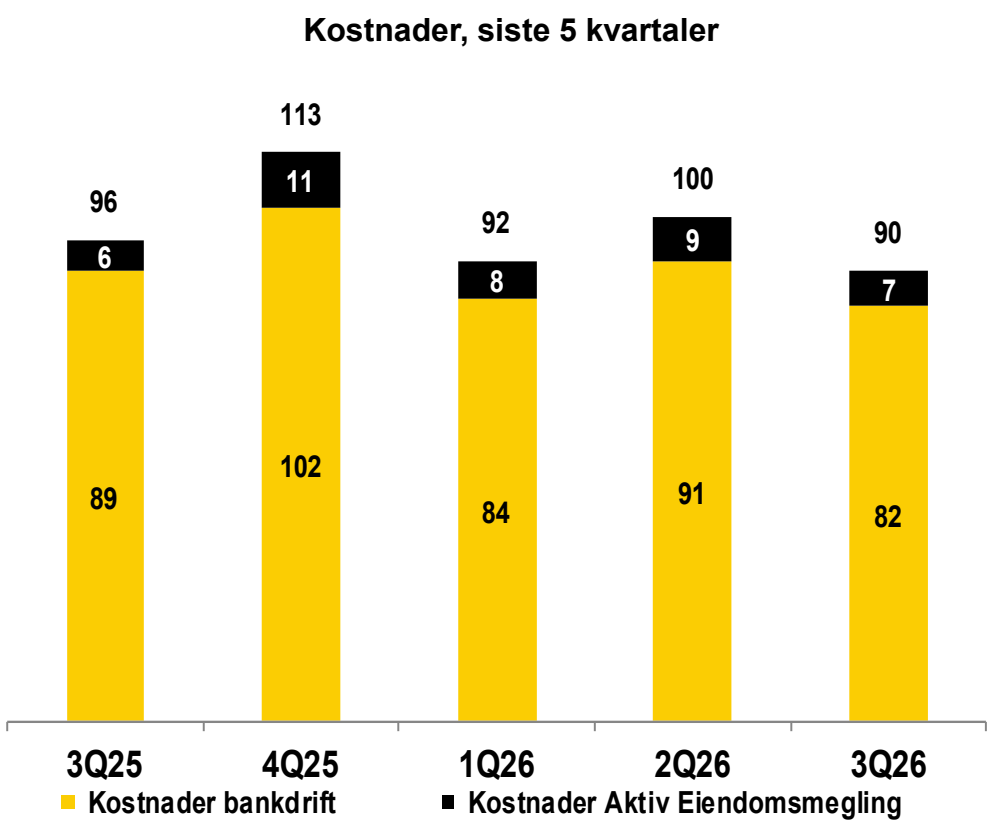


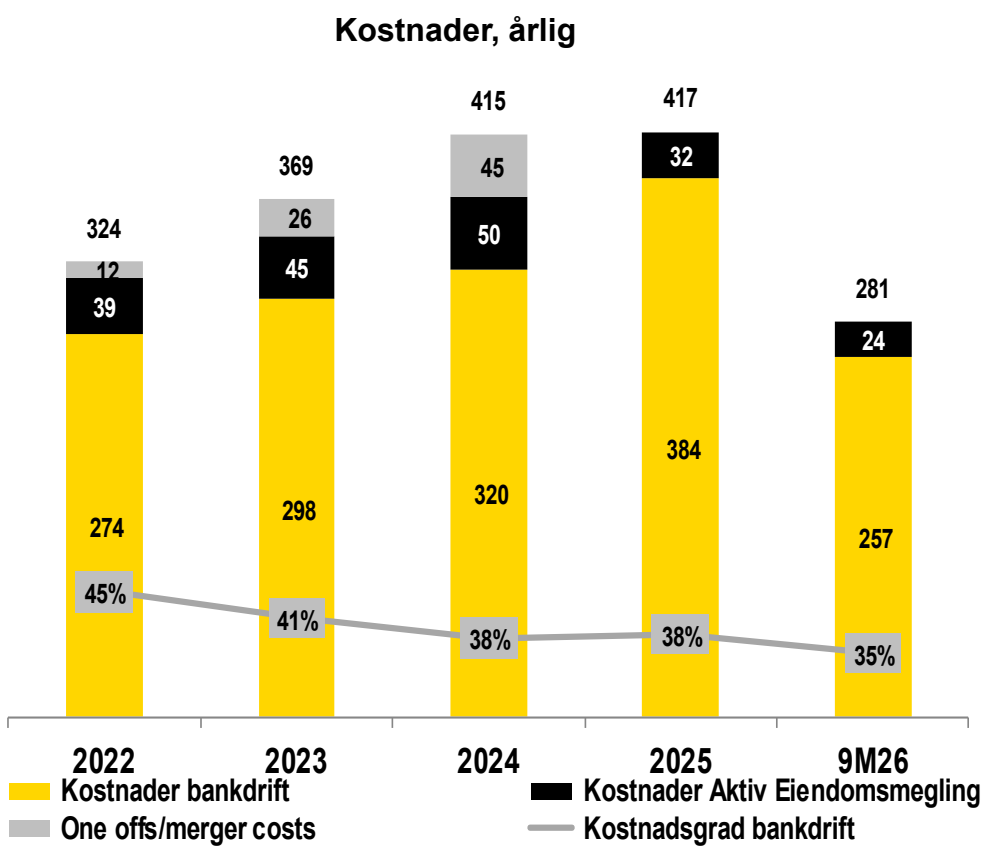

- Inntekter fra betalingsformidling økt i 3Q pga flere betalinger utenfor EØS

# Kostnadsutvikling

## Stabile driftskostnader




- Antall årsverk i morbank ned i som følge av færre ansatte, 139 ansatte per 3Q (152)



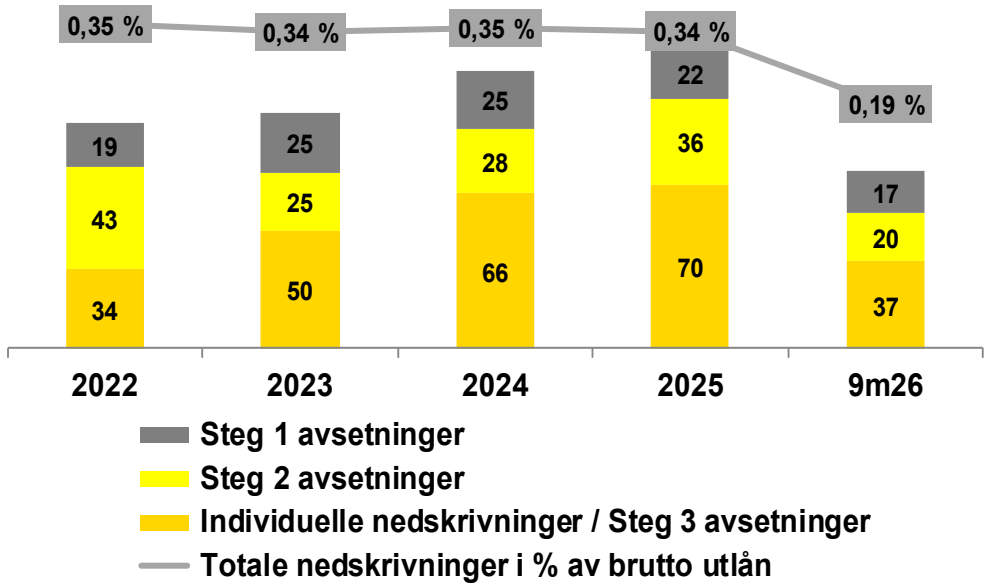

- Fusjonskostnader Hjelmeland Sparebank på 44,6 MNOK i 2024
- Bytte av kjernesystem fra SDC til TietoEvry er belastet 67 MNOK i perioden 2021-2023.

*Underliggende bankdrift inkluderer drift morbank og boligkredittselskapret*

# Nedskrivninger og tap

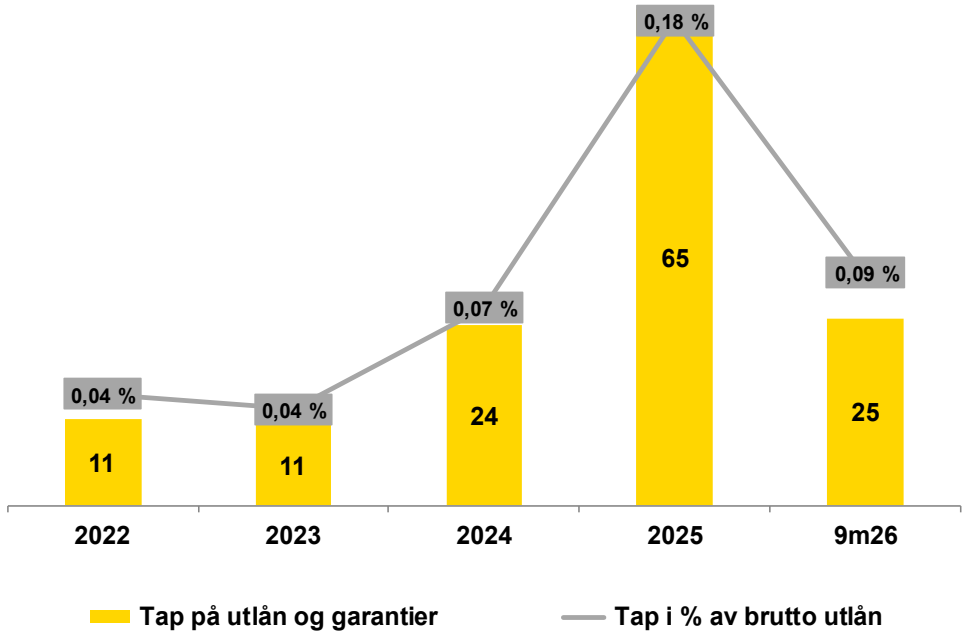
## Nedgang i nedskrivninger og normaliserte tap i årets første 9 måneder

**Balanseførte nedskrivninger**




- Nedgang per Q3 skyldes hovedsakelig tidligere nedskrivninger som er konstatert, 60 MNOK

**Tap på utlån og garantier**

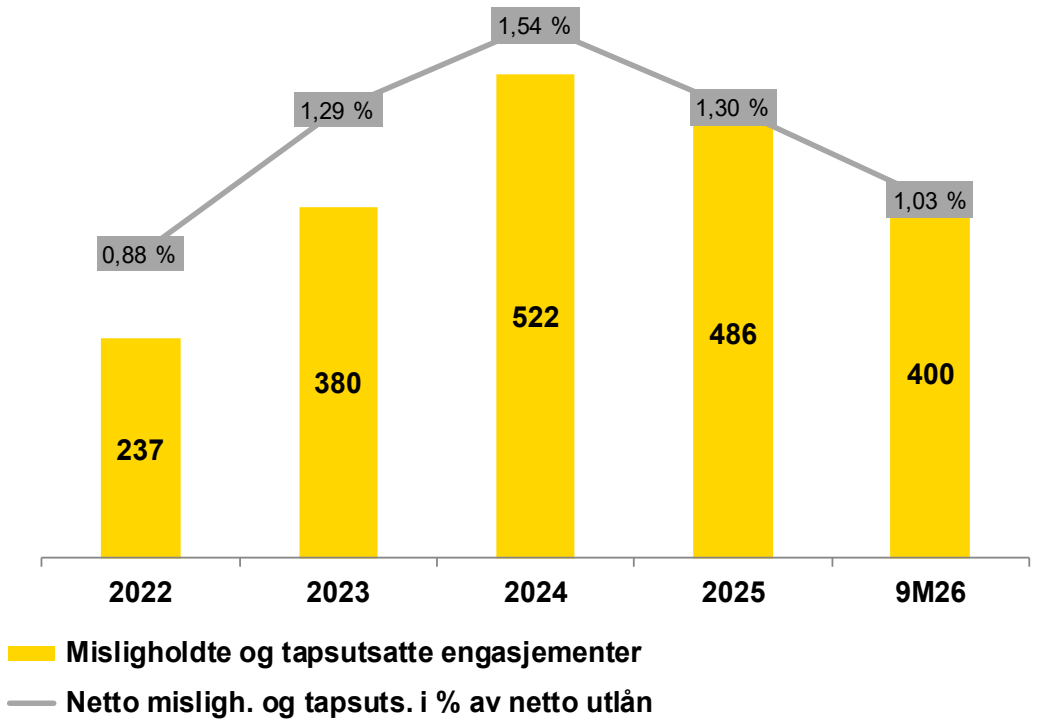



- Resultatførte tap i 3Q på 11,5 MNOK

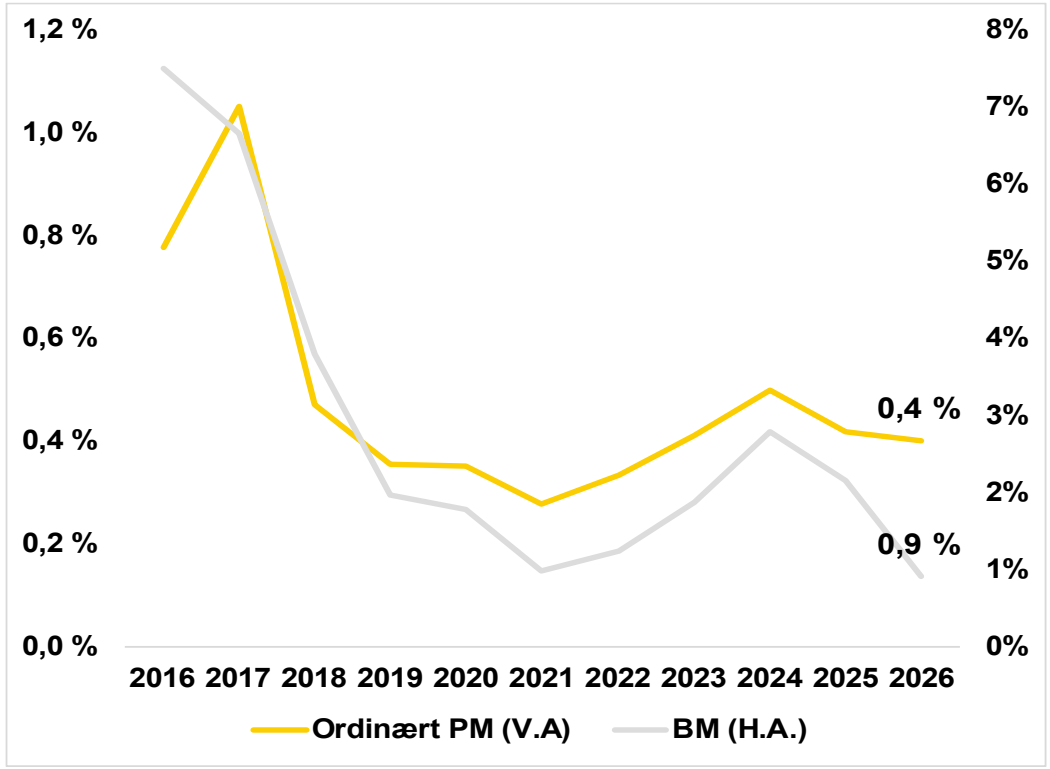
# Nedskrivninger og tapsutsatte

Reduksjon i misligholde, tapsutsatte og nedskrivinger etter fusjonen med Hjelmeland Sparebank

**Netto misligholdte og tapsutsatte**




**Brutto misligholdte og tapsutsatte**

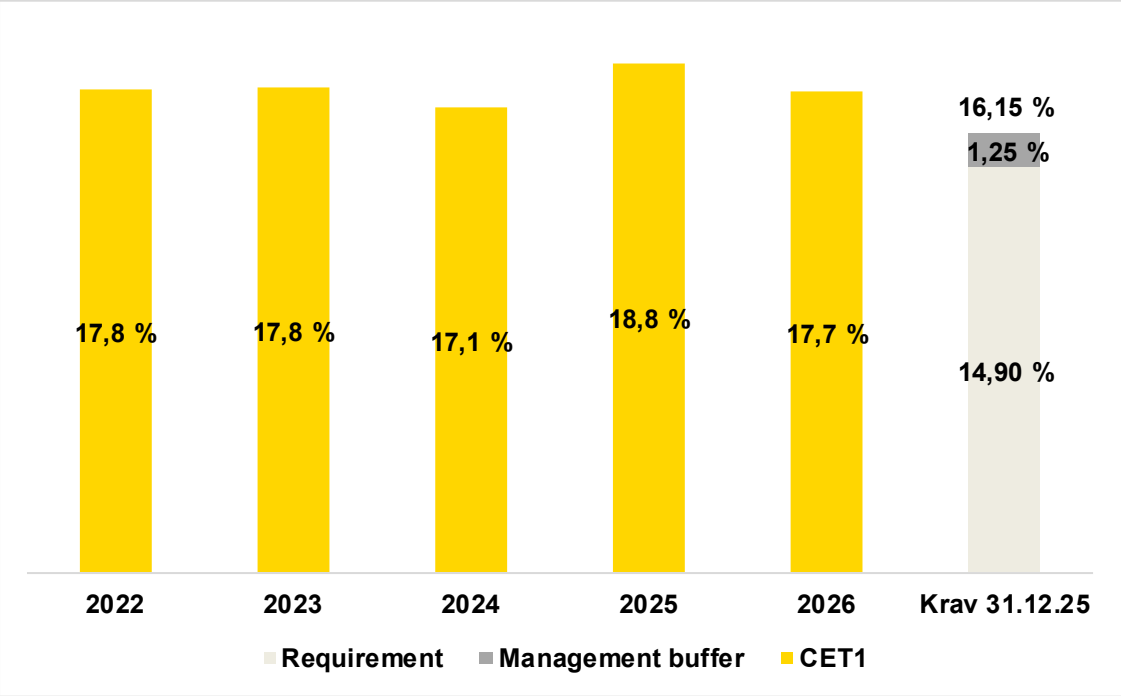



- Hjelmeland Sparebanks volum er inkludert fra 1 august 2024
- Nedgang i YTD 3Q skyldes få nye misligholdte engasjementer

# Godt kapitalisert og rustet for videre vekst

Ren kjernekapitaldekning på 17,7 %. Uvektet kjernekapitalandel 8,3 %

**Ren kjernekapitaldekning (CET-1)**




**En godt kapitalisert bank**

- Kapitalmål for ren kjernekapital fra 31.10.25 er 16,15 %, inkludert ledelsesbuffer på 1,25 %
- Nytt pilar 2 krav gyldig fra 31.10.25 på 1,6 % ned fra 2,3 %

# Agenda

## Rogaland Sparebank 2026-2027

**v/Tomas Nordbø, Administrerende direktør**

## Finansielle nøkkeltall

**v/Siri Aaen Styles, Finansdirektør**

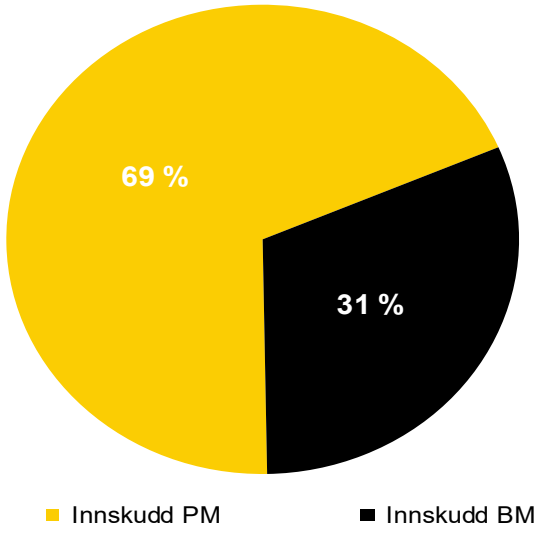
## Likviditet og lokal Makro

**v/Johan Erik Flaatin**

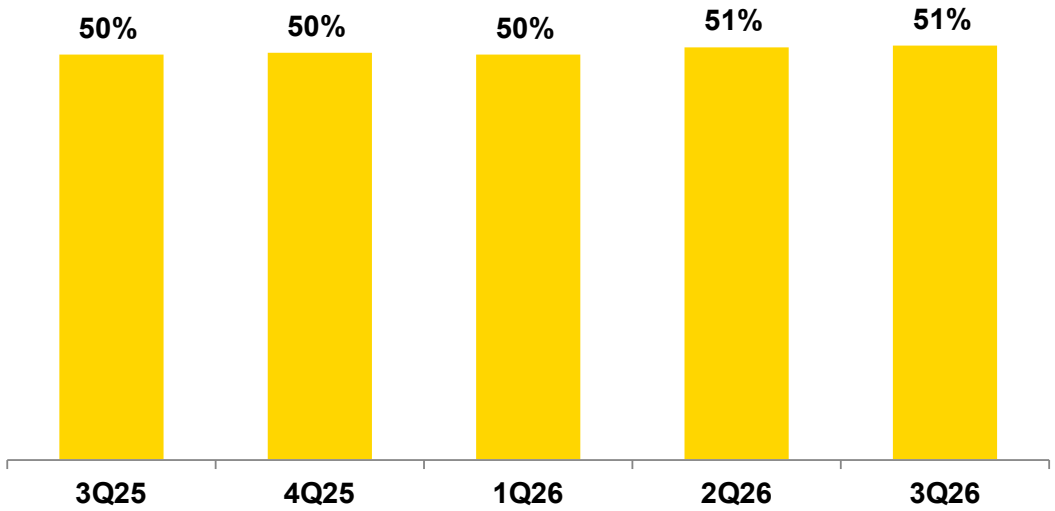


# Innskuddsfinansiering

**Divisjonsfordelt**




**Innskuddsdekning**

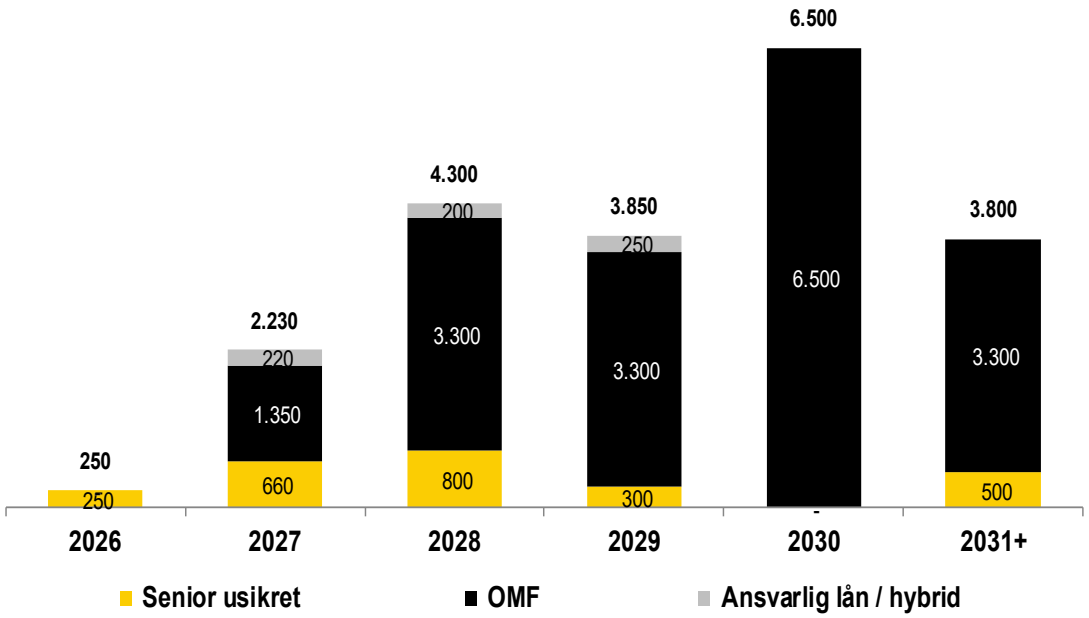



- Innskuddsvolum fra Hjelmeland Sparebank er lagt til i 3.kvartal 2024

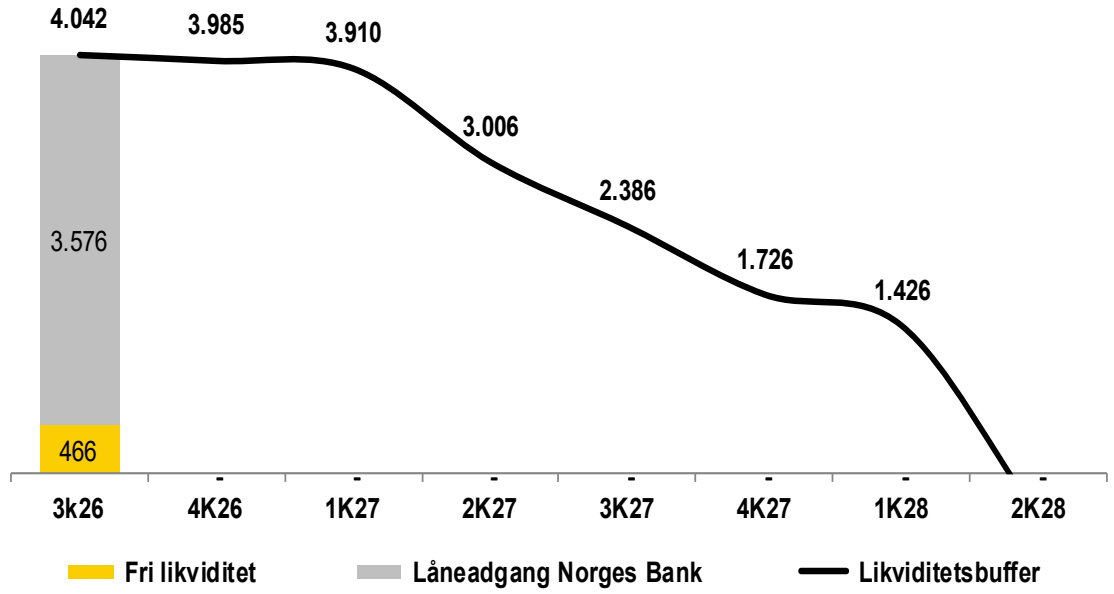
# Fremmedfinansiering og likviditet

LCR på 303 % | NSFR på 129 %

**Markedsfinansiering og netto forfall (MNOK)**




**Likviditetsreserve, (MNOK)**

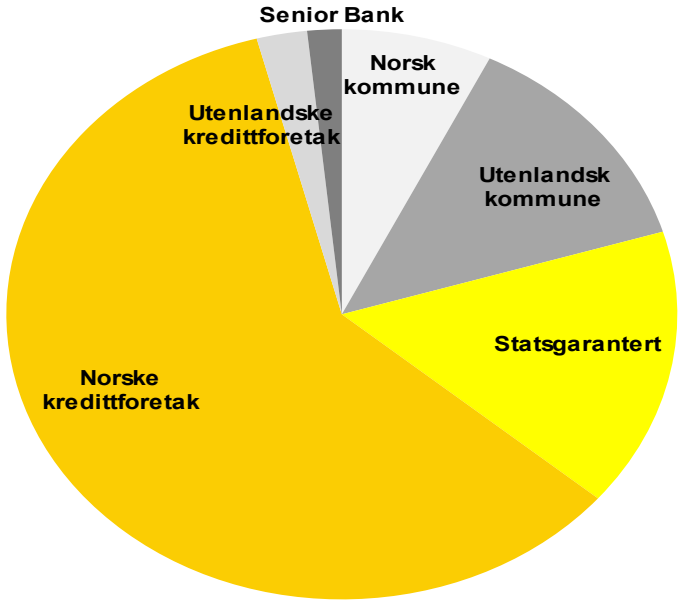



- Norske kommuner internrates AA

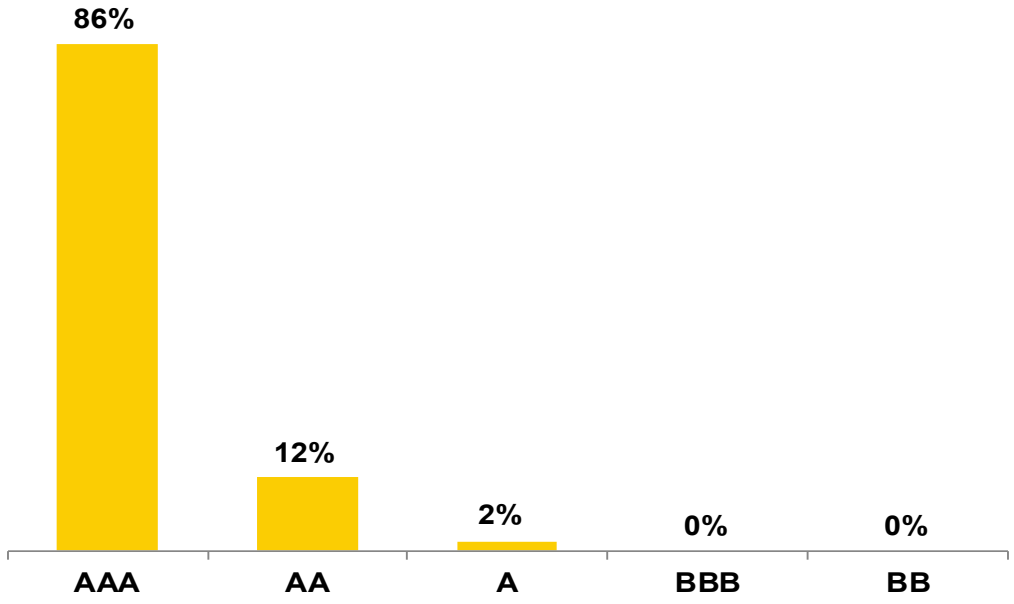
# Likviditetsreserve

NOK 4,8 mrd eks. kontanter

**Sammensetning likviditetsportefølje**



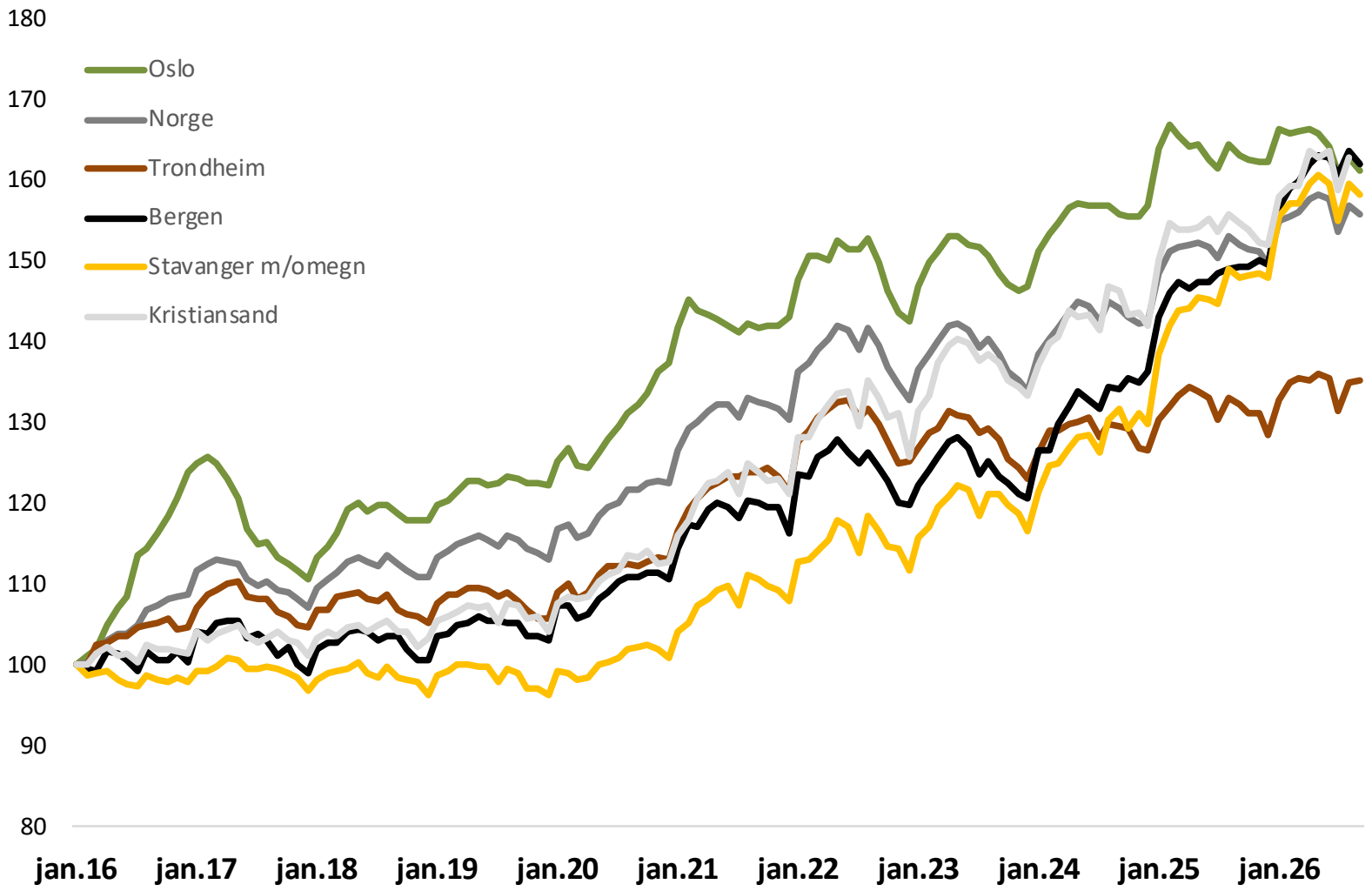

**Likviditetsportefølje fordelt på rating**




- Norske kommuner internrates AA

# Lokal makro

# Boligpriser – Hva er boligen verd?



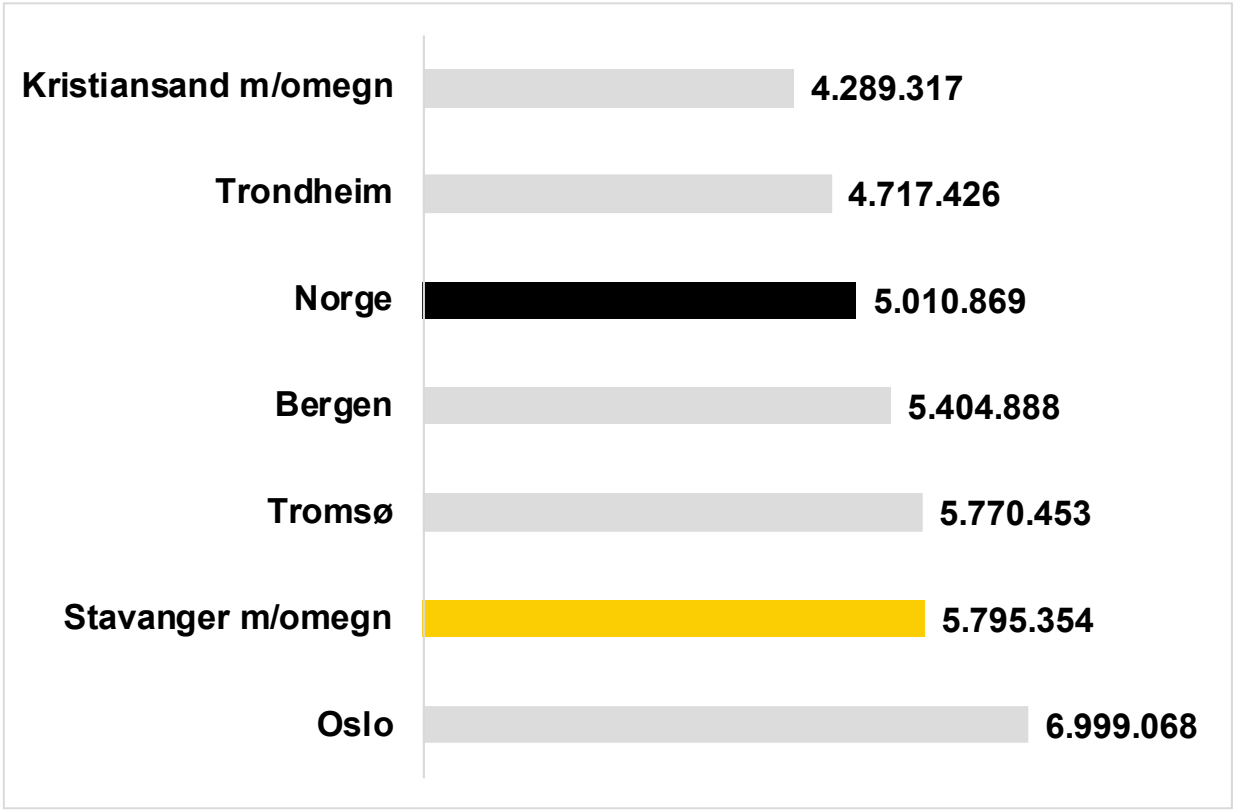

## Utvikling siste året:

- Bergen +8,5 %
- Stavanger +7,0 %
- Kristiansand +3,7 %
- Norge +2,4 %
- Trondheim +2,3%
- Oslo -1,1%

Kilde: Eiendomsverdi

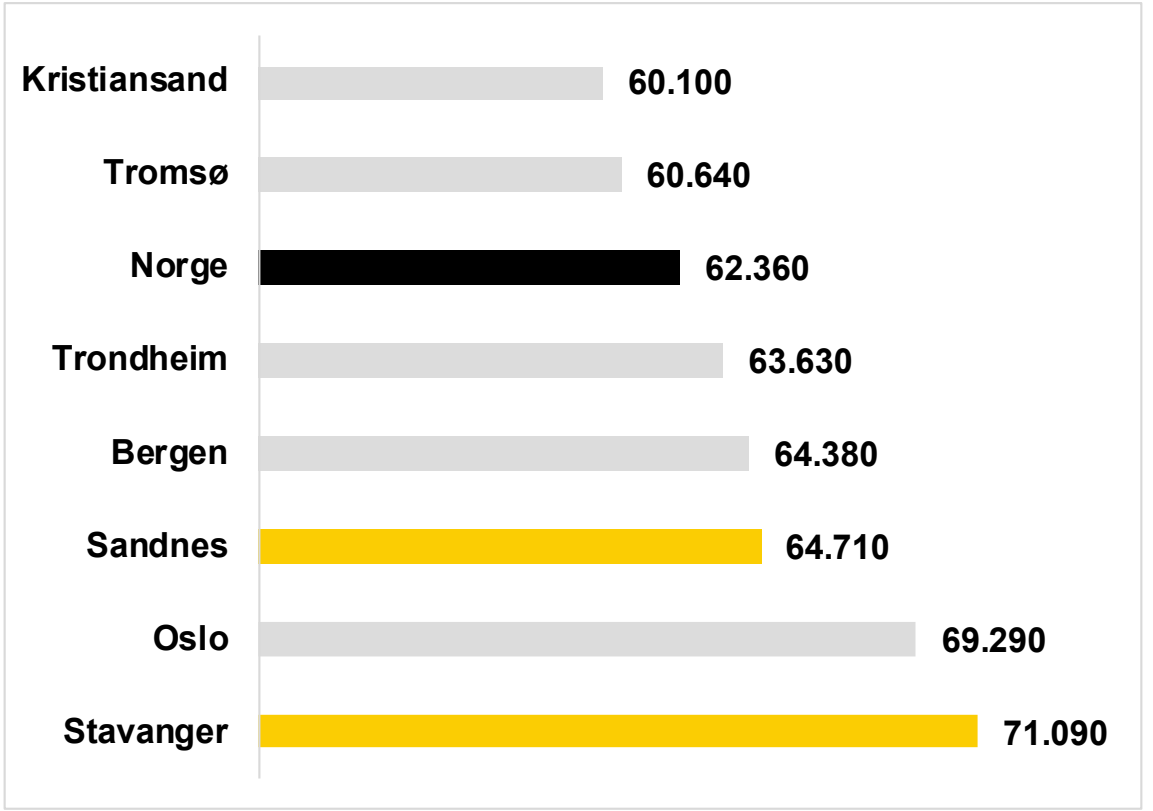
# Boligpriser og betjeningsevne

**Gjennomsnittpris solgte boliger**




Kilde: Eiendom Norge

**Gjennomsnittlig månedslønn pr innbygger i 2025**

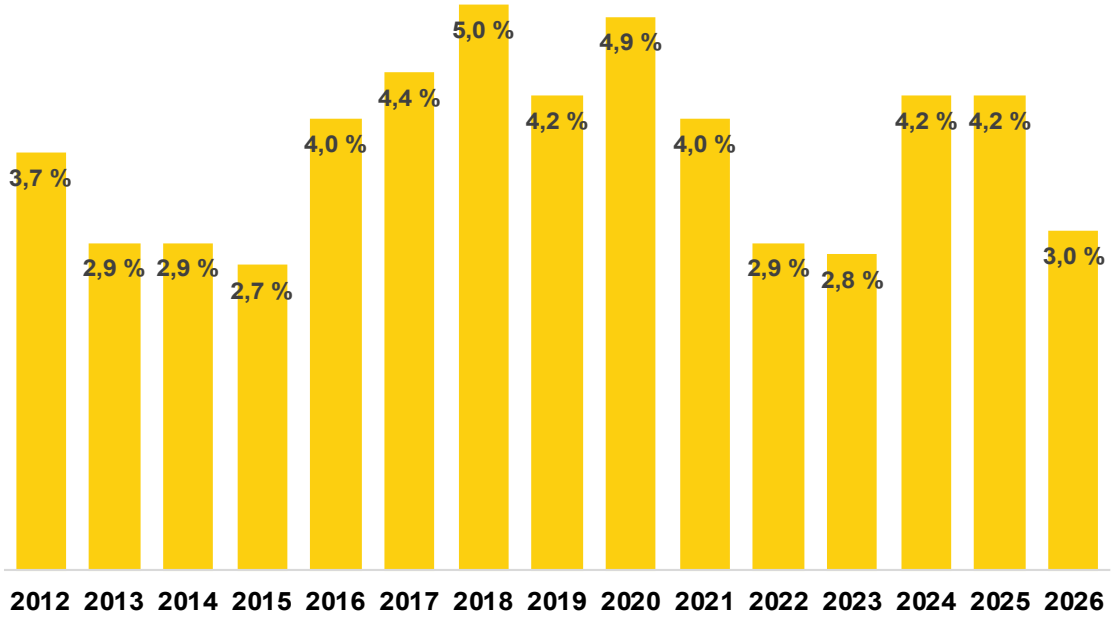



Kilde: SSB

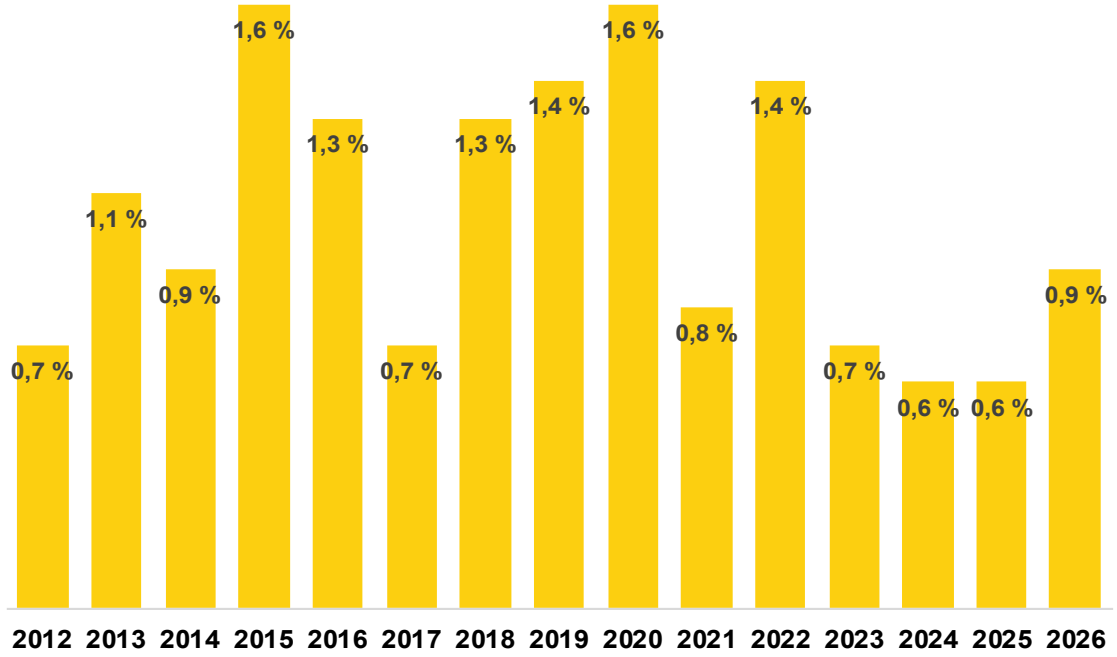
# Næringseiendom – det lokale markedet

## Kombinasjonsbygg og handelsbygg er segmentene med lavest ledighet

**Samlet ledighet kombinasjonsbygg**




**Samlet ledighet handelsbygg**



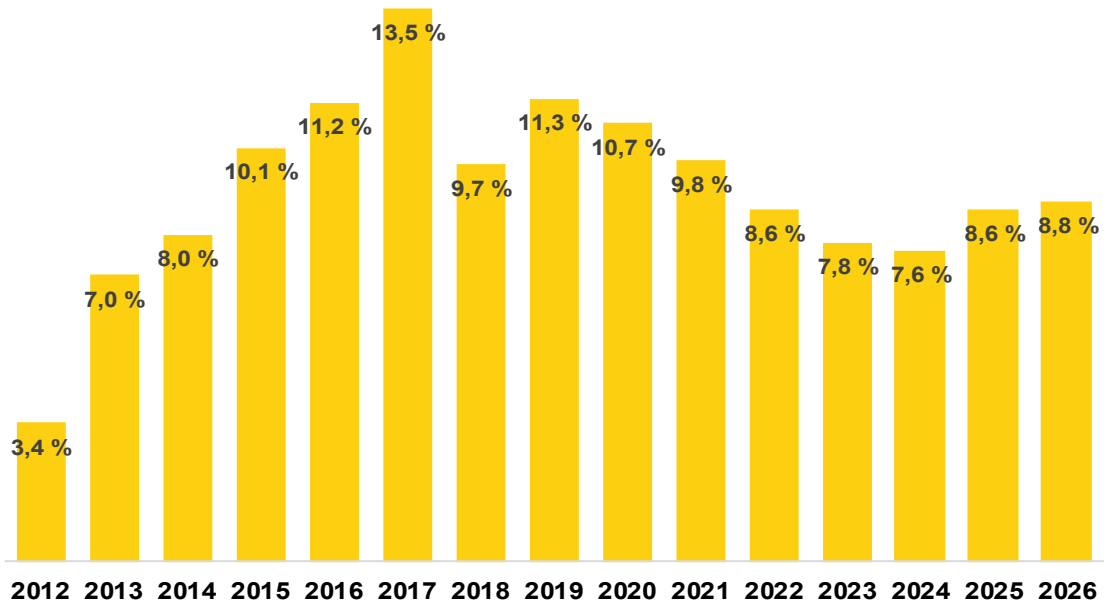

- Kombinasjonsbygg er fleraktivitetsbygg som typisk inneholder verksted / lager / kontor i samme bygg
- Ledighet på 86.000 kvm som er en nedgang på 22.000 kvm

Kilde: Eiendomsmegler 1 Næringseiendom Stavanger

# Næringseiendom – det lokale markedet

Kontoreiendommer er segmenter med mest ledig areal, men markedet bedres. Korreksjonen i forbindelse med oljenedturen i 2014 - 2016 gir lavere fallhøyde enn andre deler av landet

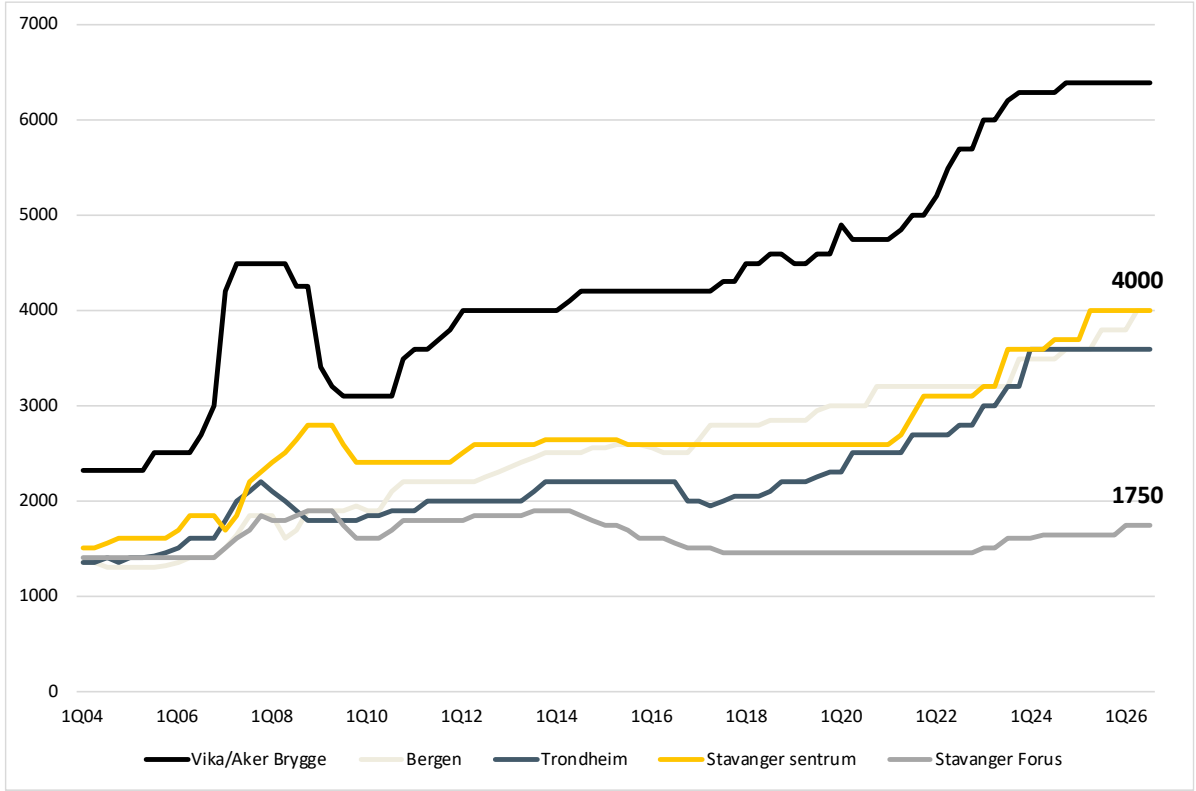
**Samlet ledighet kontoreiendom Stavanger regionen**




- Lite nybygg etter oljenedturen fra 2014-2016
- Byggeaktiviteten har tatt seg opp de siste årene
- Vår energi flytter inn i nytt bygg i 2029
- Equinor samlokaliserer samtlige ansatte i 2030

Kilde: Eiendomsmegler 1 Næringseiendom Stavanger

**Leiepriser største byer i Norge**

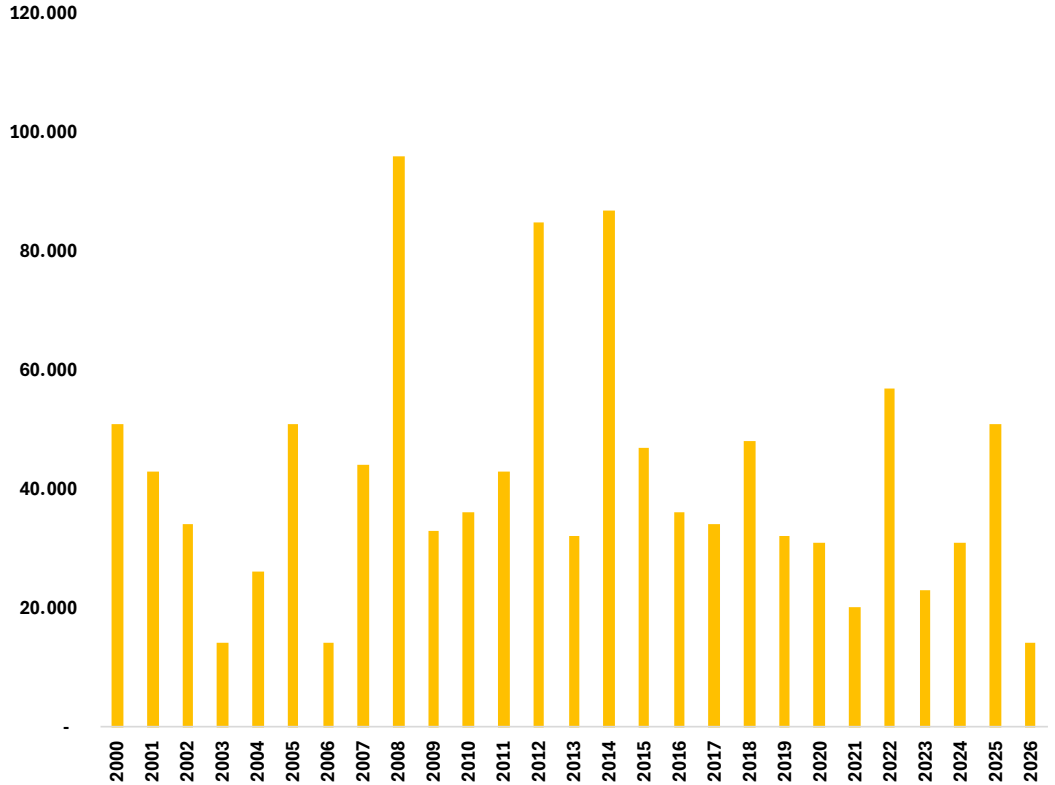


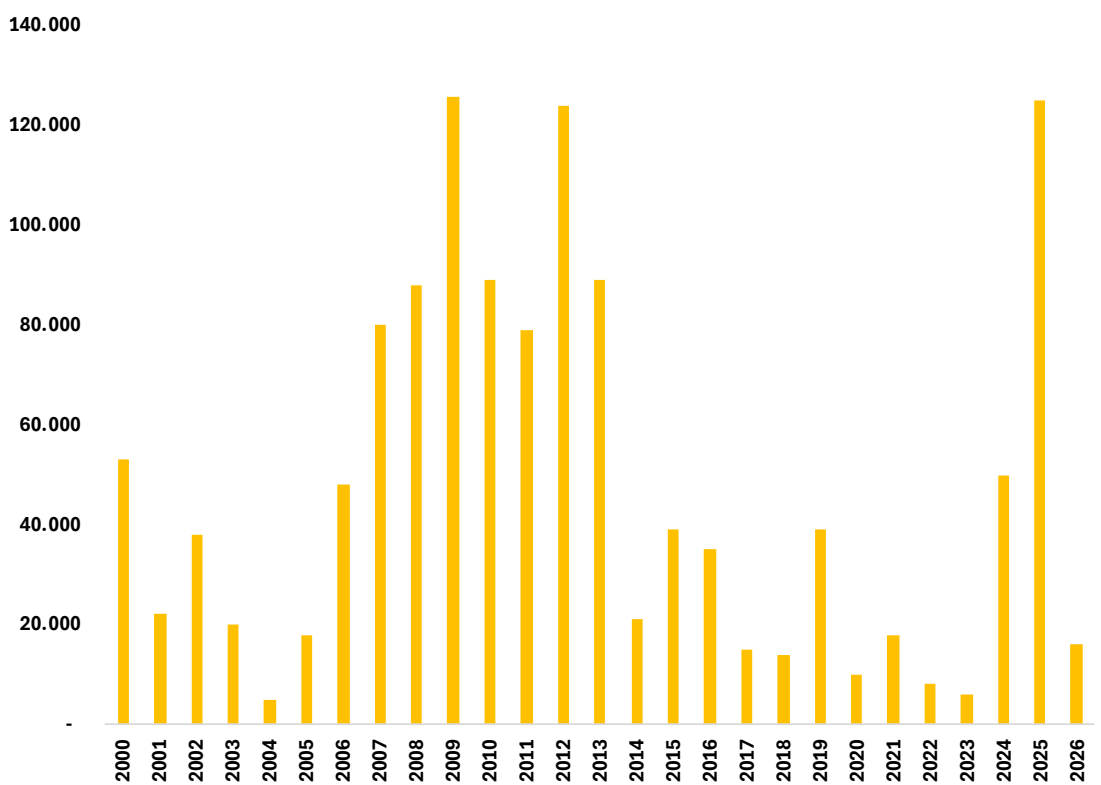

- Prime yield 5,75 % høsten 2026
- Økt aktivitet på transaksjonssiden de siste årene
- De lokale eiendomsselskapene er de klart mest aktive kjøperne

Kilde: Akershus eiendom

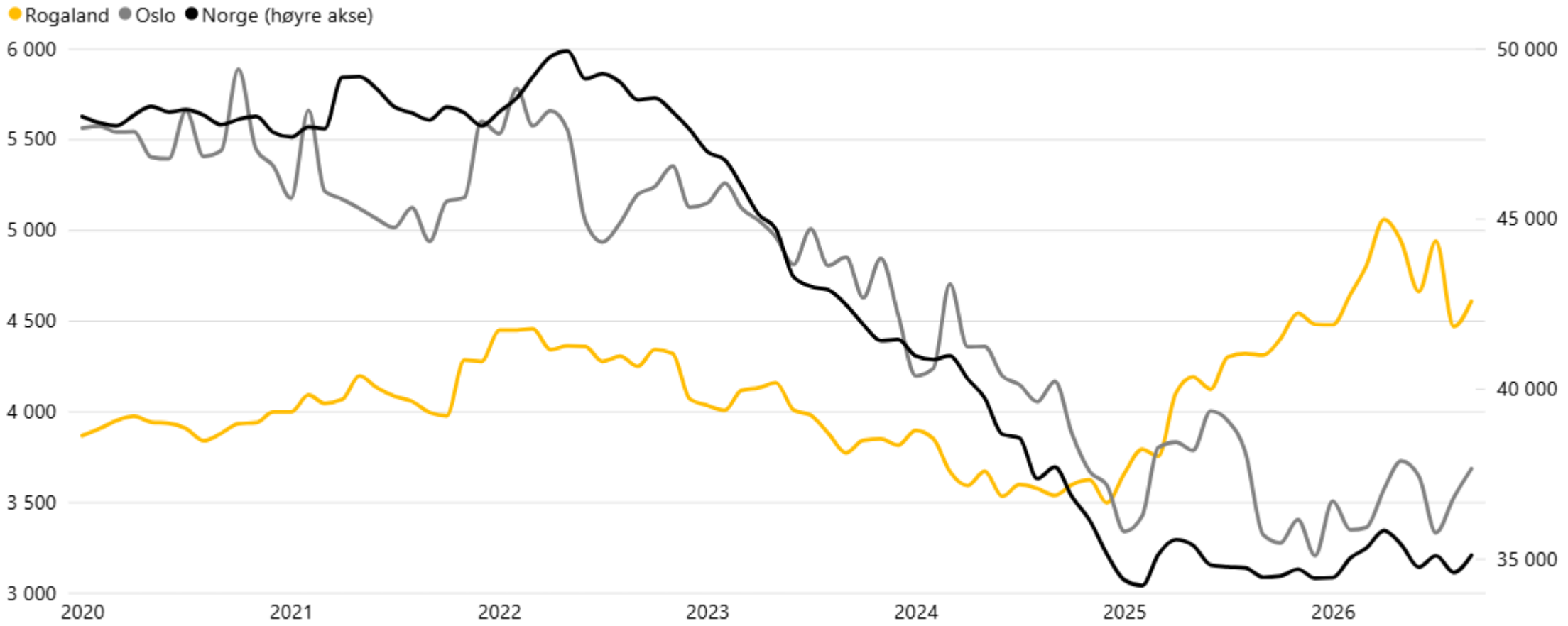
# Bygging av næringseiendom

## Nybygg - Ferdigstilt areal



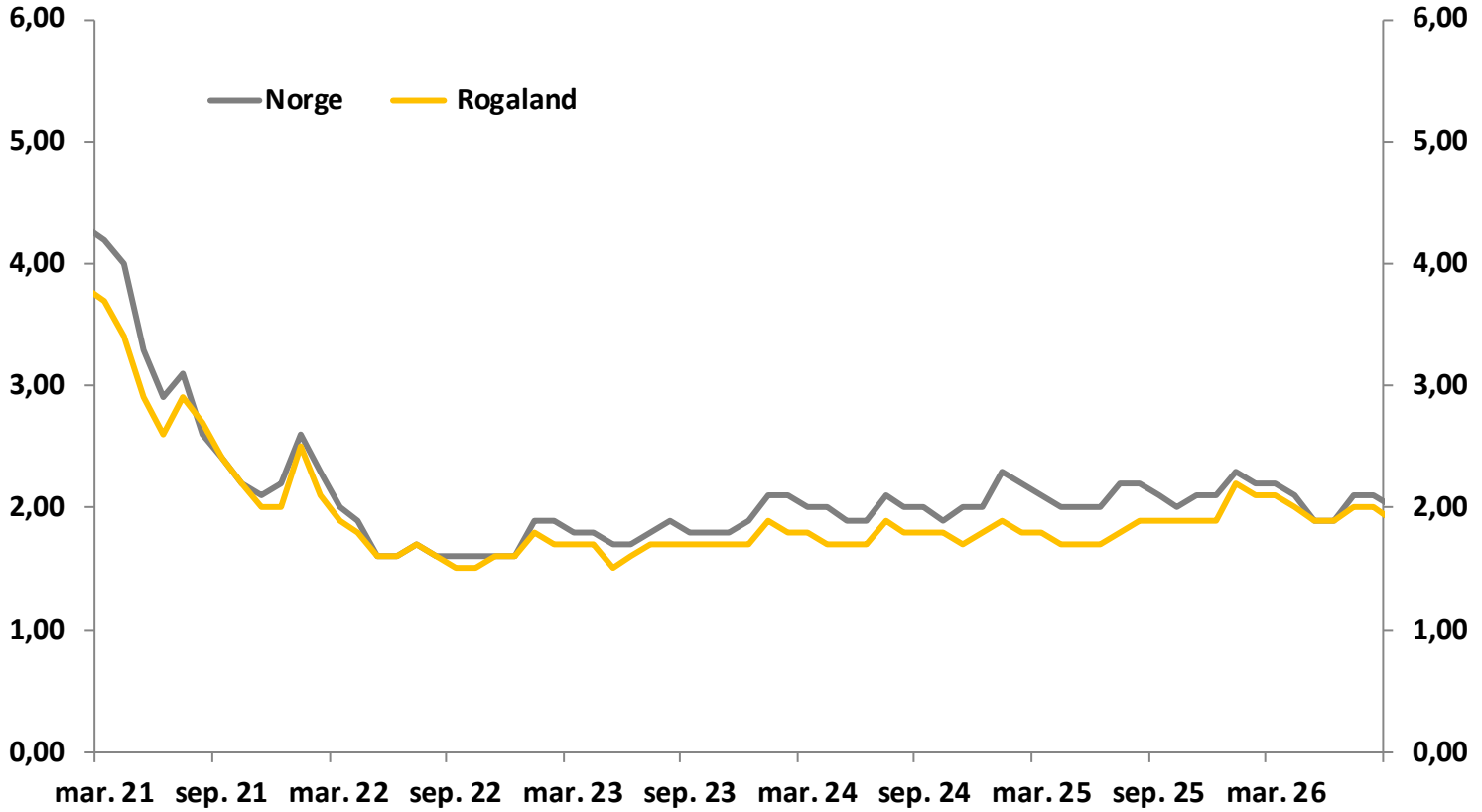



# Boliger under bygging




Kilde: SSB

# Lav arbeidsledighet




PRESSEMELDING

## Lavere andel helt ledige i september

Publisert 2. oktober 2026

I september var det 5 110 helt ledige i Rogaland, tilsvarende en andel på 1,9 prosent. Det er nedgang fra forrige måned, og på samme nivå som i fjor.

— Andelen i Rogaland er på et litt lavere nivå sammenliknet med landet som var på 2,0 prosent, sier direktør i Nav Rogaland, Merethe P. Haftorsen.

### 4 400 ledige stillinger

I september ble det utlyst 4 400 ledige stillinger, som er en økning på 2 prosent sammenliknet med samme måned i 2025.

# Sysselsetting i Rogaland – fortsatt mange ledige stillinger

**Ledige stillinger i Rogaland**



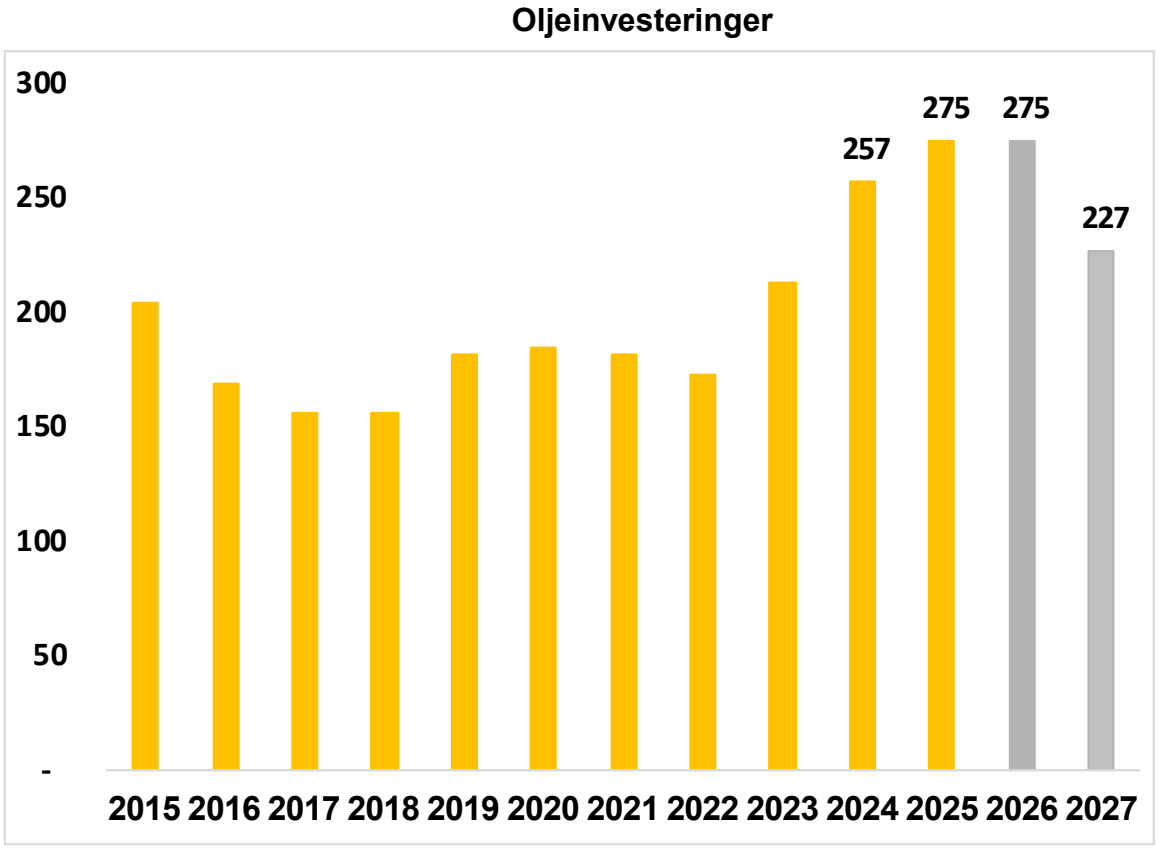

Kilde: Eika kapitalforvaltning

**Antall sysselsatte i Rogaland**




Kilde: Eika kapitalforvaltning

# Oljeinvesteringer er fortsatt viktig for Rogalandsøkonomien




## Økt anslag for oljeinvesteringer for 2027

Investeringene til rørtransport og utvinning av olje og gass blir i løpende verdi nå anslått til å bli om lag 227 milliarder kroner i 2027. Dette er 10 prosent mer enn anslaget gitt i forrige kvartal.

**Publisert:** 13. august 2026

Oljeselskapenes investeringsanslag for 2027 er likevel 0,9 prosent lavere enn tilsvarende anslag for 2026, gitt i 3. kvartal 2025, viser statistikken over investeringer i olje og gass, industri, bergverk og kraftforsyning. I forrige måling i mai ble det indikert en marginal oppgang på 0,2 prosent i 2027. Nedgangen som anslås fra 2026 til 2027 drives hovedsakelig av lavere investeringsplaner innen feltutbygging. Flere av de store pågående feltutbyggingene vil etter planen ferdigstilles til neste år, og vil dermed ha lavere investeringer i 2027. Nedgangen som antydes i 2027 dempes av en tydelig indikert investeringsvekst i planlagte i felt i drift.

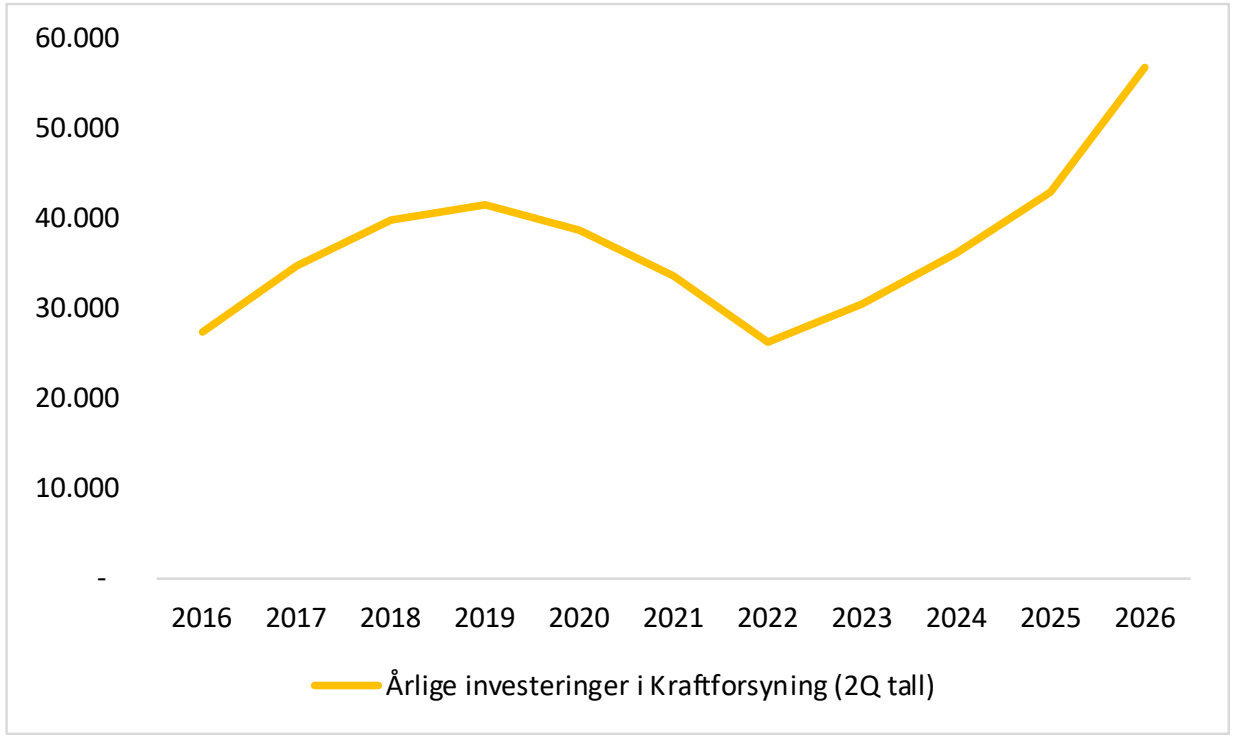
Kilde: SSB august 2026

# Næringslivet i regionen blir mer og mer diversifiserte

**Relevant kompetanse og fleksibelt næringsstruktur i regionen**

Stadig vridning mot et bredere næringsliv

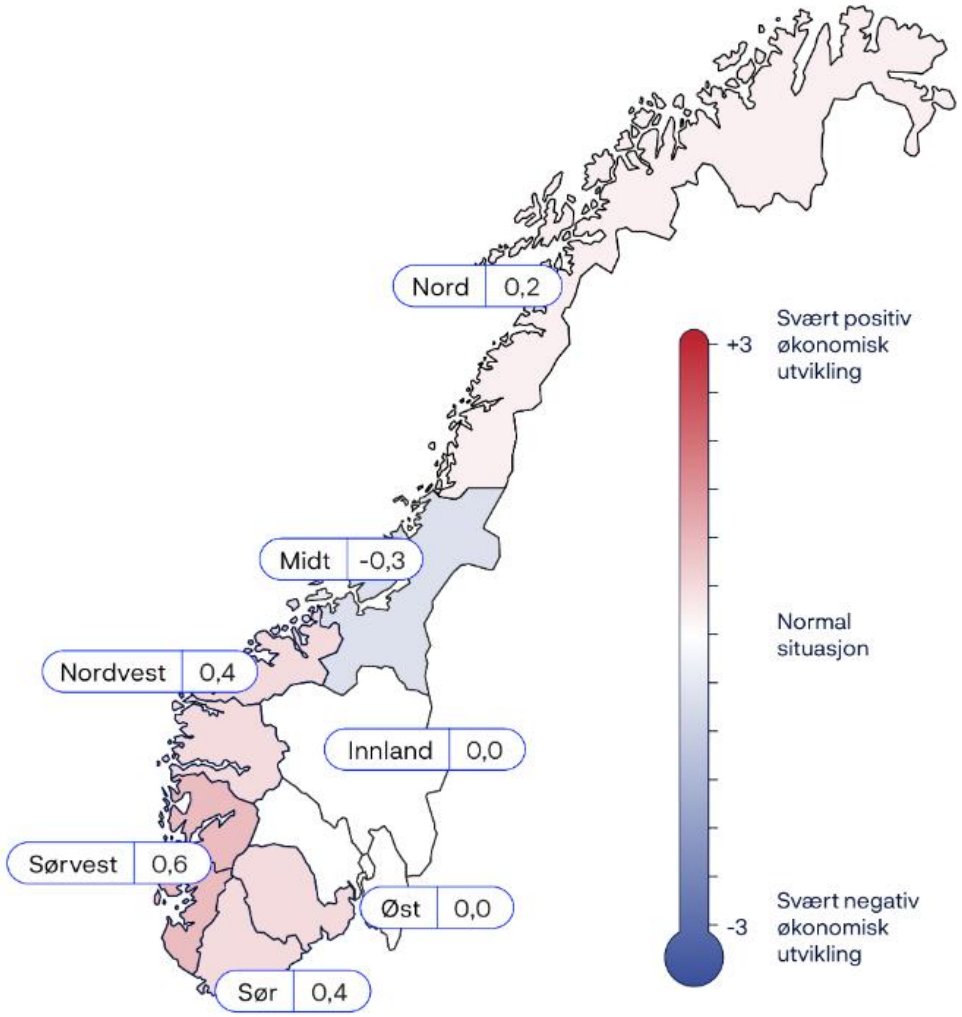
- Strøm / energimarkedet
- Forsvarsindustrien
- Anleggssektoren (vei/tunnel/grunnarbeid)
- Høyteknologisk leverandørindustri




Kilde: SSB august 2026

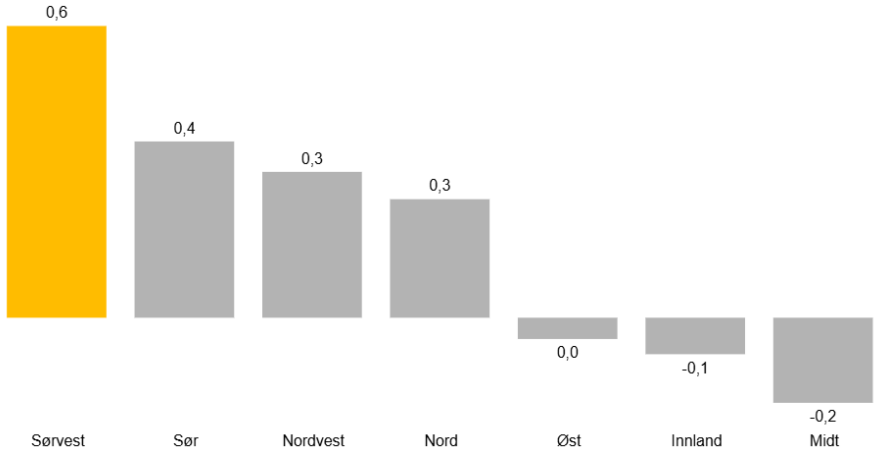
# Fortsatt gode makroutsikter i regionen

## Utsikter, Regionalt nettverk Norges Bank

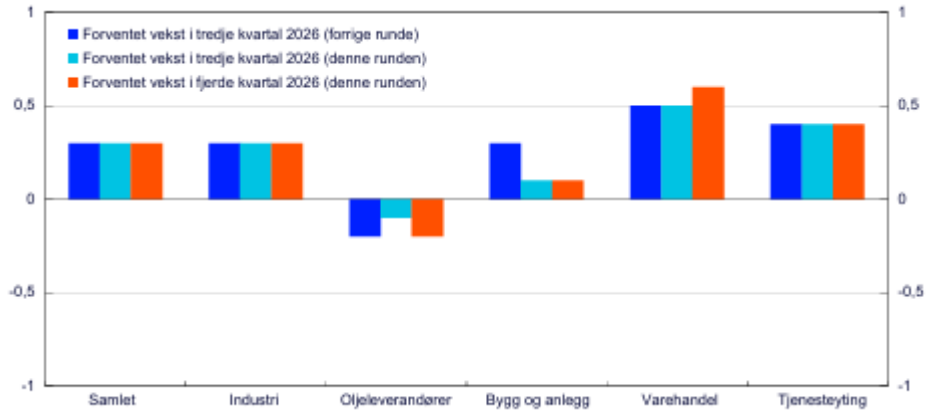



*Kilde Norges Bank 17.9.2026

## Gjennomsnitt vekstindikator regionalt nettverk, siste 3,5 år (2023-2026)




## Forventet vekst pr sektor. Et mer diversifisert næringsliv i Rogaland, ikke bare olje/gass som bidrar til vekst



# Oppsummering

- Boligprisveksten ventes å flate noe ut
- Fortsatt god aktivitet i bygg og anlegg, særlig innen boligbygging
- Fortsatt stramt arbeidsmarked
- Aktiviteten i oljenæringen ventes å avta noe, men andre næringer står klare til å ta over
- Høye energipriser (olje, gass og elektrisitet) er fortsatt positivt for Rogaland

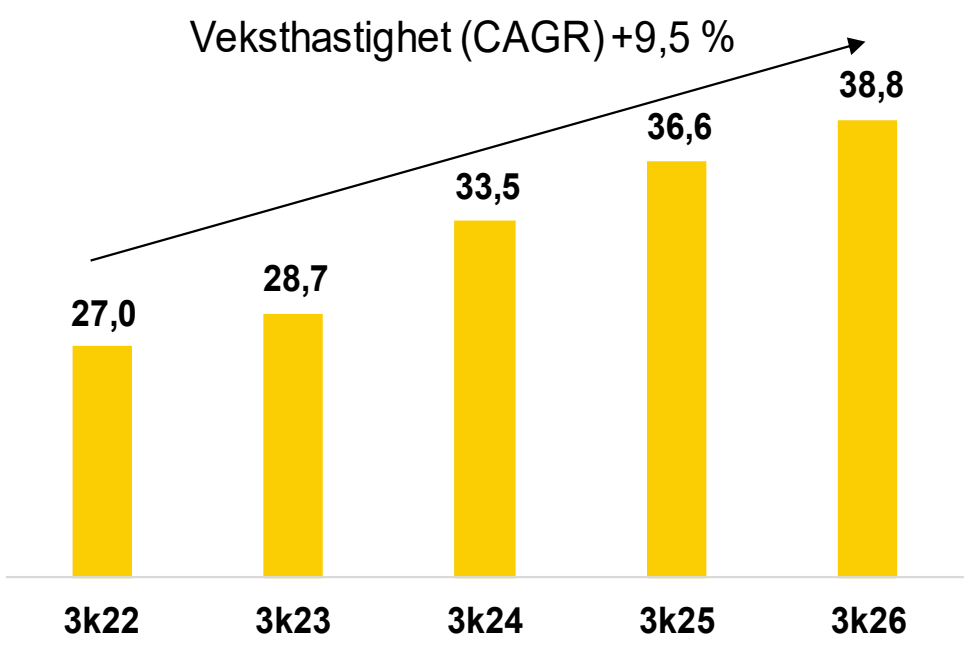
# APPENDIX



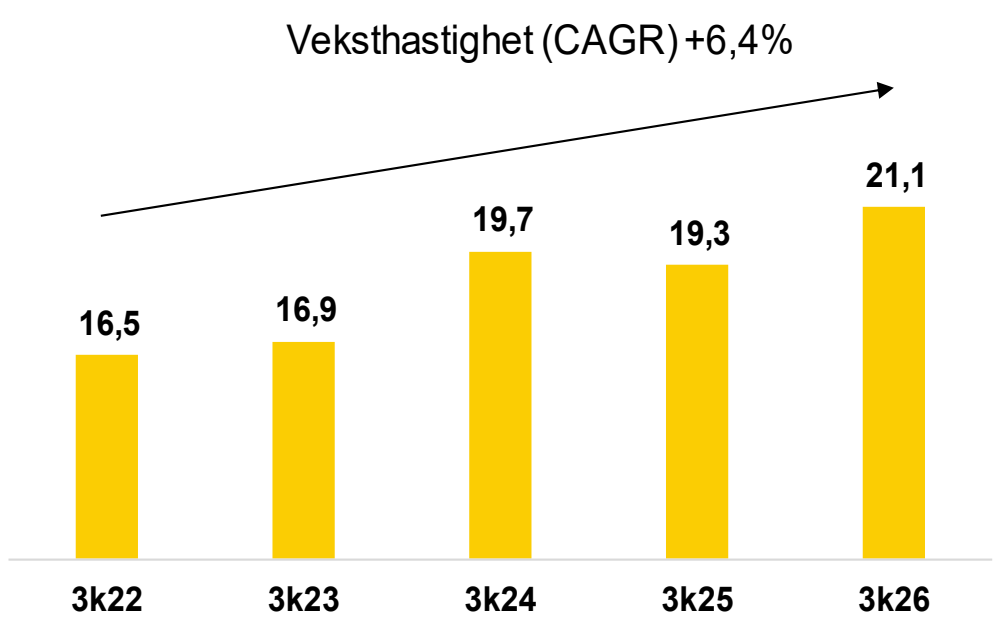
# Økning i utlånsvolum har lavere kapitalbinding

Ny standardmetode, volumvekst innen privatmarked og SMB bedrifter krever mindre kapital

**Netto utlån**




**Beregningsgrunnlag**

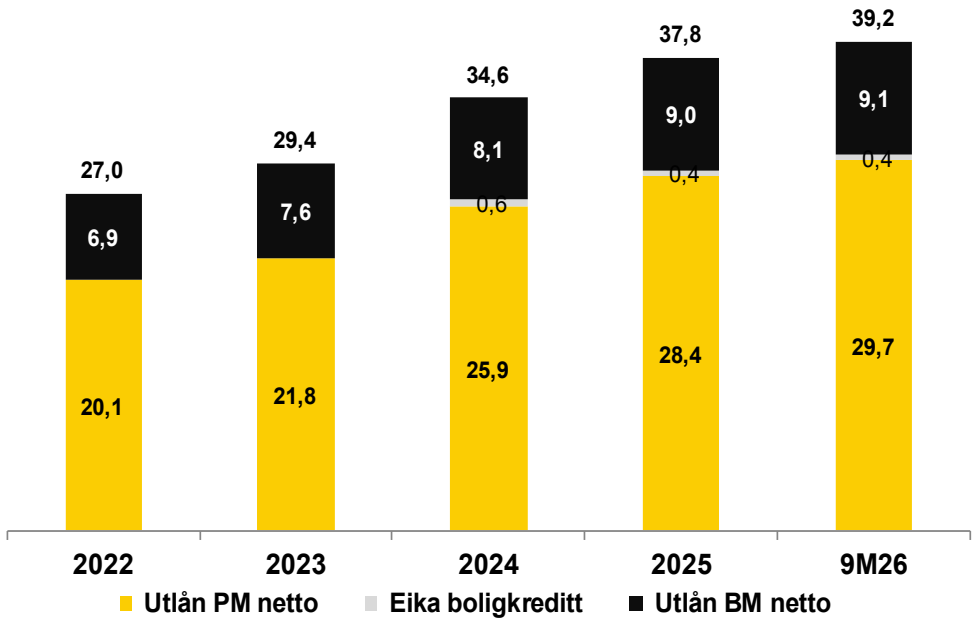



Overførte lån til Eika Boligkreditt er ikke inkludert

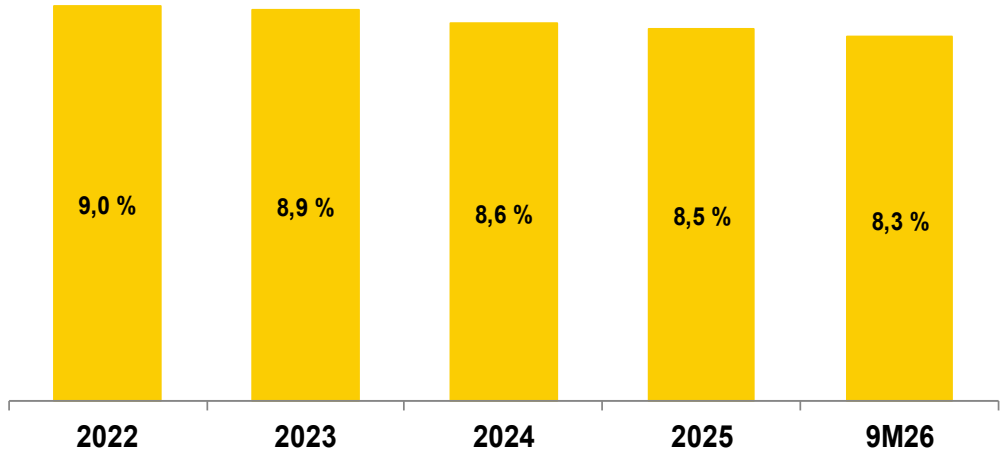
# Økning i utlånsvolum og fortsatt sterk kapitalposisjon

Volumvekst innen privatmarked og SMB bedrifter krever mindre kapital

**Netto utlån**



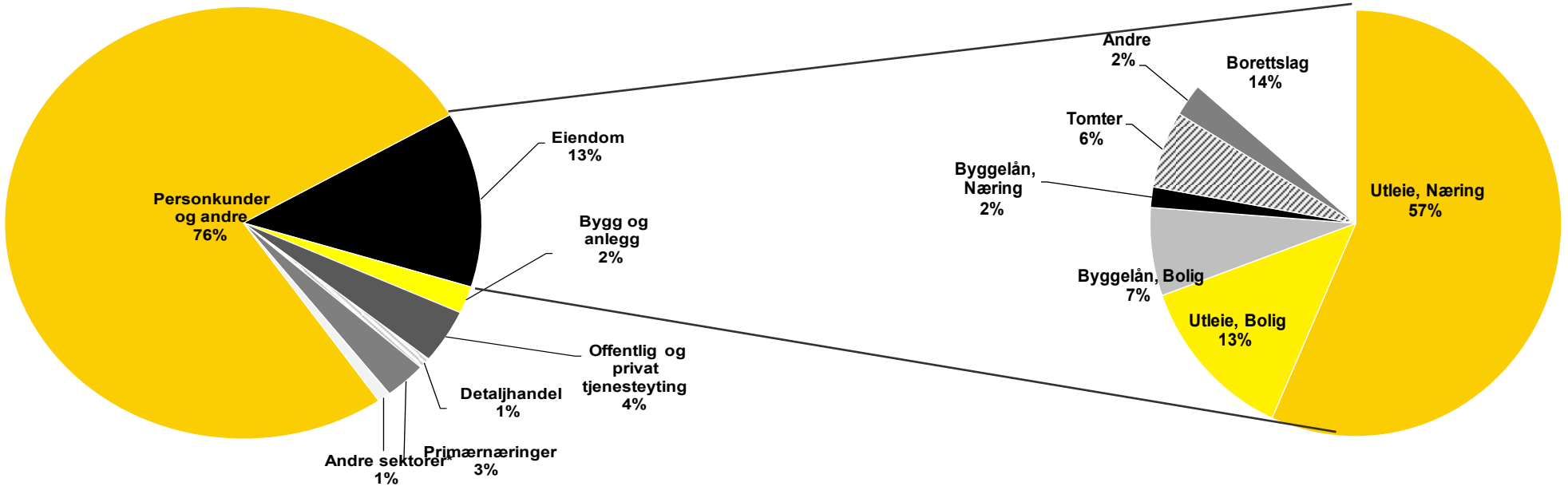

**Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio), årlig**



# Utlån til kunder

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

**Utlån til kunder, sektorfordelt**




**Utlån til eiendom**

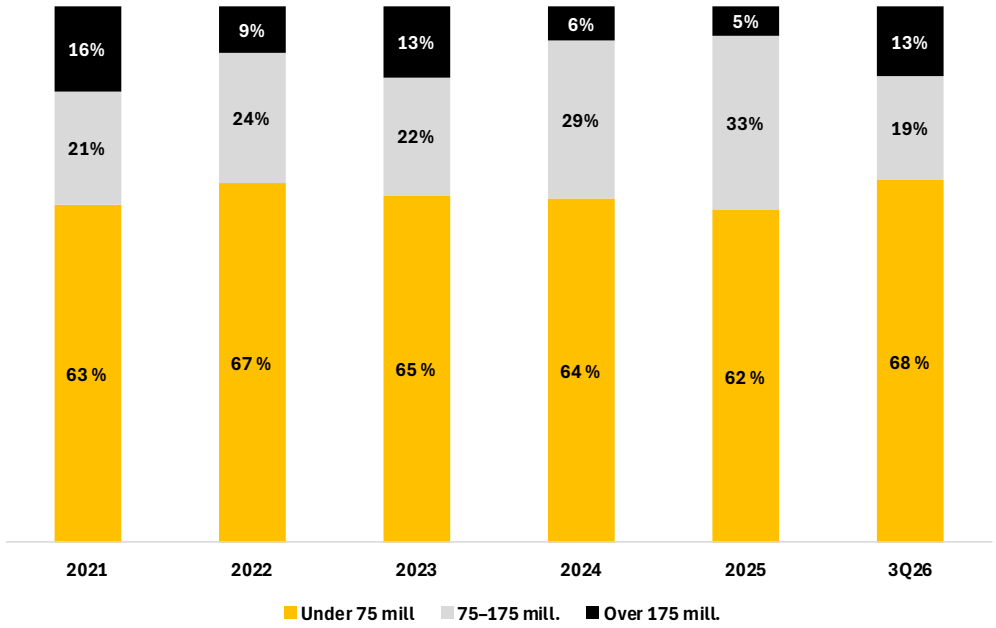



- Lav eksponering mot sykliske industrier
- Ubetydelig direkte eksponering mot oljerelatert virksomhet
- Stabilt innen næringseiendom

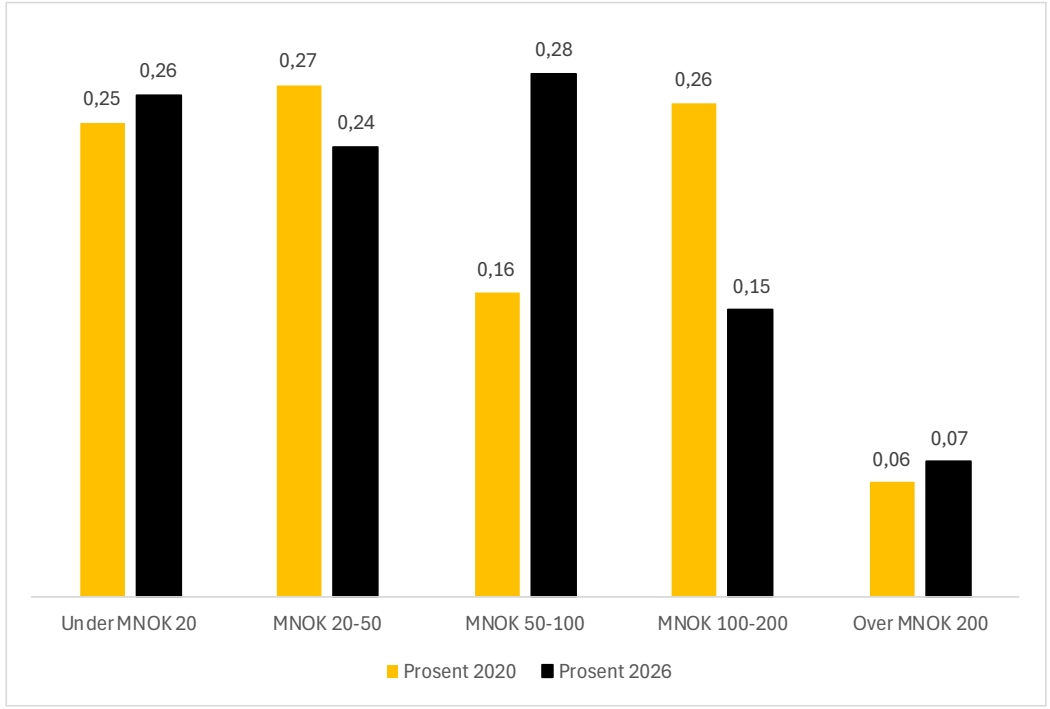
# Strategisk satsing på små og mellomstore bedrifter

Færre store engasjementer og mindre næringsbygg reduserer konsentrasjonsrisikoen i porteføljen

**Bedriftslån (volumvektet)**



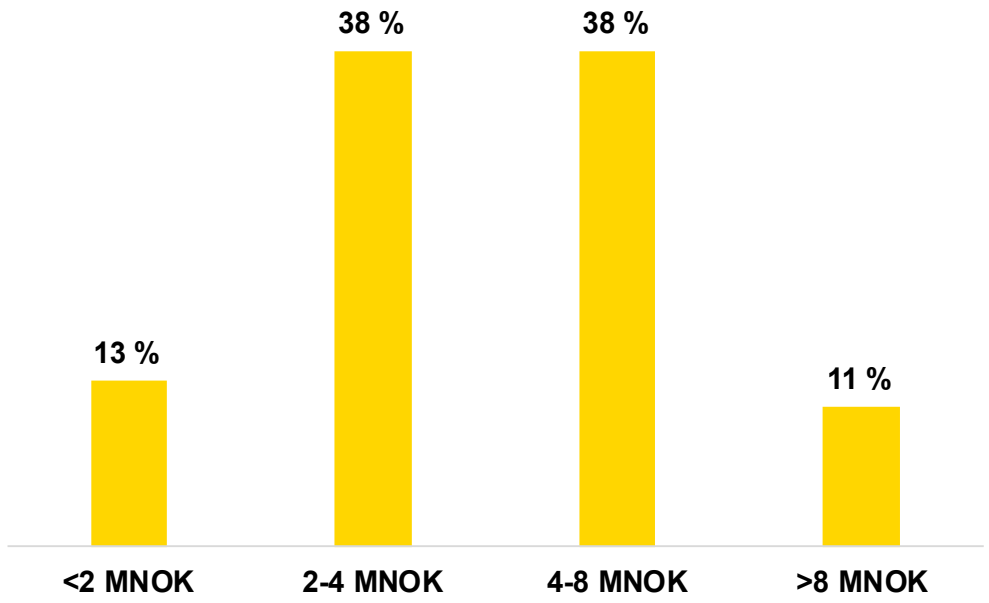

**Bedriftslån til eiendom (volumvektet)**



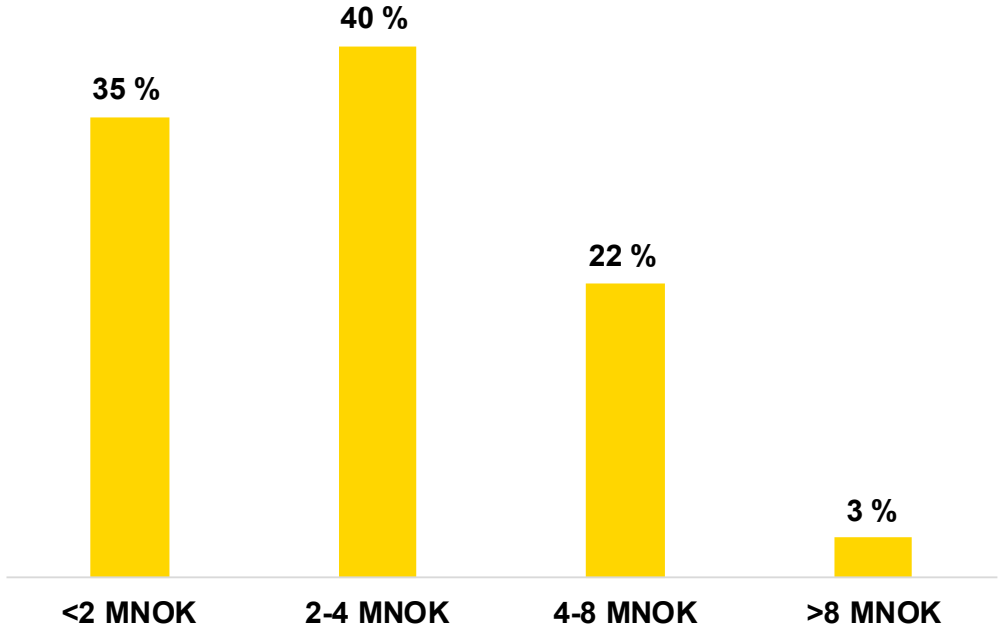
# Utlånsportefølje privatmarked – lave boliglån hos kundene

Boliglån i en region som i mange år har hatt moderate boligpriser, høyere rentenivå mer håndterbart

**Fordeling lånestørrelse (volumvektet)**




**Fordeling lånestørrelse (antall lån)**

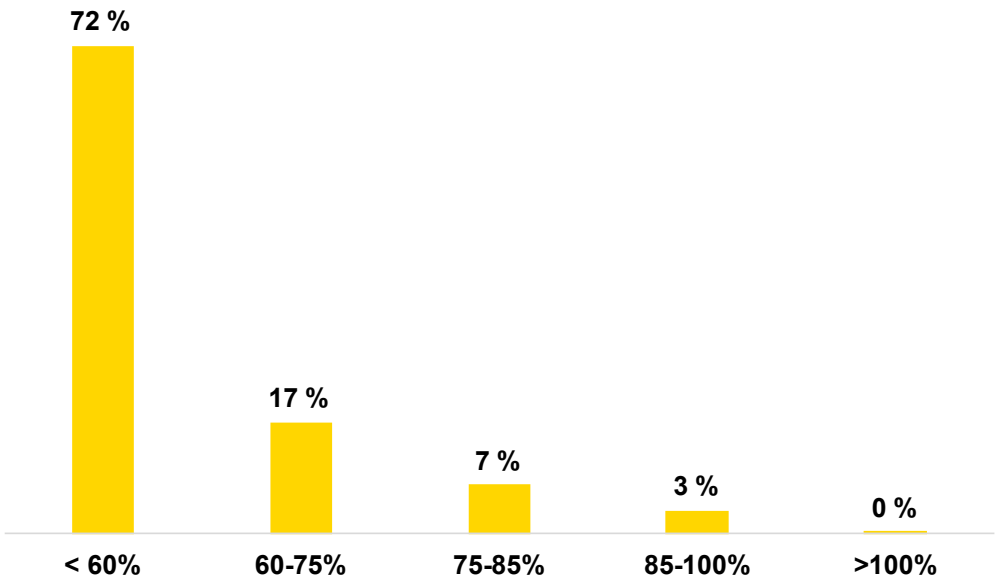



- Begrenset mengde store lån gir redusert sårbarhet ved midlertidig inntektsbortfall
- Gjennomsnittlig lånestørrelse MNOK 3,0 per kunde

# Utlånsportefølje privatmarked – lave belåningsgrad

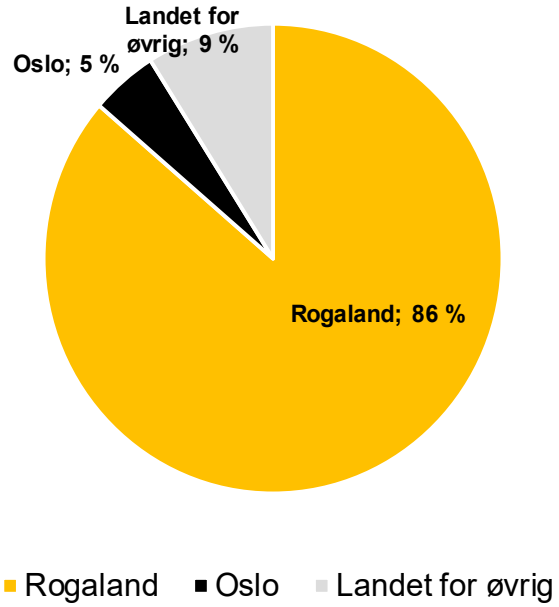
Boliglån i en region som i mange år har hatt moderate boligpriser med lavt belånte boliger

## LTV fordeling (antall)




- 89 % av porteføljen har LTV* under 75 %,
- Gjennomsnittlig volumvektet LTV er 52,4 %
- Ca 4% av bankens pant er knyttet til fritidsboliger, men det meste av dette er tilleggspant
- Kunder med LTV > 100% er for det meste kunder med tilleggsikkerhet i form av kausjonister med kundeforhold i annen bank

## Geografisk fordeling, volum

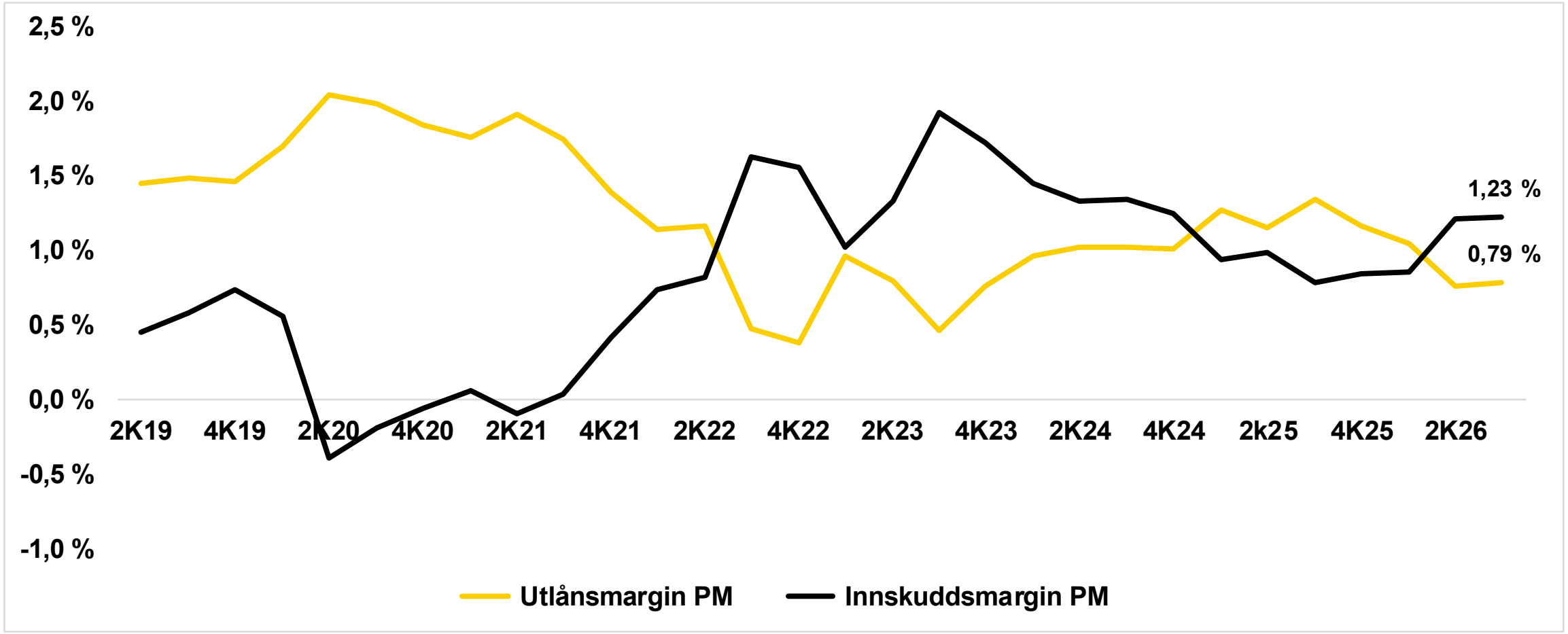



- 86 % av antall kunder er i Rogaland
- 89% av antall kunder eks Balanse er i Rogaland
- 93 % av kundene til Balansebank holder til utenfor bankens primære markedsområde

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

# Marginer privatmarked

Lavere utlånsmargin som følge av tidseffekt ved renteøkninger gir redusert lønnsomhet




Innskuddsdekning PM er 46 %, PM utgjør 77 % av bankens totale utlån

# Netto provisjonsinntekter

| | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 9M26 |
|---|---|---|---|---|---|
| Garantiprovisjon | 5.346 | 4.826 | 5.082 | 5.928 | 4.463 |
| Verdipapirformidling og forvaltning | 5.395 | 6.840 | 9.393 | 11.728 | 9.357 |
| Betalingsformidling | 36.532 | 34.470 | 40.856 | 43.525 | 35.623 |
| Forsikring | 15.004 | 16.594 | 20.278 | 26.731 | 19.190 |
| Leasing | 0 | 0 | 18 | 184 | 361 |
| Formidling | 2.050 | 1.947 | 4.471 | 7.477 | 4.883 |
| **Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester** | **64.326** | **64.677** | **80.099** | **95.573** | **73.877** |
| **Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester** | **-11.053** | **-11.619** | **-11.338** | **-12.711** | **-9.882** |
| **Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester** | **53.273** | **53.057** | **68.760** | **82.862** | **63.995** |
| | | | | | |
| Meglerhonorar | 27.764 | 27.844 | 34.179 | 21.468 | 16.938 |
| Andre provisjonsinntekter eiendomsmegling | 12.315 | 14.689 | 16.976 | 7.537 | 6.853 |
| **Netto provisjonsinntekter fra eiendomsmegling** | **40.079** | **42.533** | **51.155** | **29.005** | **23.791** |
| **Totale netto provisjonsinntekter** | **93.352** | **95.590** | **119.915** | **111.867** | **87.786** |

# Nøkkeltall

| | 4Q24 | 1Q25 | 2Q25 | 3Q25 | 4Q25 | 1Q26 | 2Q26 | 3Q26 | 9M25 | 9M26 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Vekst forvaltning | 1,3 % | 3,3 % | 1,4 % | 2,1 % | 3,9 % | 1,4 % | 0,9 % | **1,8 %** | 8,4 % | **8,1 %** |
| Vekst utlån | 1,5 % | 1,1 % | 4,0 % | 2,3 % | 2,1 % | 0,8 % | 1,9 % | **0,7 %** | 9,2 % | **5,7 %** |
| Vekst innskudd | 1,5 % | -1,1 % | 4,8 % | 2,5 % | 2,4 % | 0,4 % | 4,2 % | **1,0 %** | 7,9 % | **8,1 %** |
| Netto rentemargin | 1,94 % | 1,99 % | 1,89 % | 1,87 % | 1,78 % | 1,75 % | 1,62 % | **1,63 %** | 1,91 % | **1,67 %** |
| Andre inntekter % av totale inntekter | 15,2 % | 18,7 % | 32,5 % | 16,9 % | 26,2 % | 13,3 % | 43,5 % | **12,8 %** | 23,5 % | **26,0 %** |
| Kostnadsgrad | 49,4 % | 41,0 % | 37,3 % | 40,2 % | 42,9 % | 41,4 % | 31,2 % | **41,6 %** | 39,4 % | **37,1 %** |
| Kostnader % gj.sn. forvaltningskapital | 1,1 % | 1,0 % | 1,0 % | 0,9 % | 1,0 % | 0,8 % | 0,9 % | **0,8 %** | 1,0 % | **0,8 %** |
| Egenkapitalavkastning etter skatt | 8,9 % | 13,8 % | 13,8 % | 10,3 % | 7,9 % | 9,4 % | 19,9 % | **7,7 %** | 12,5 % | **12,1 %** |
| Kapitaldekningsprosent | 20,6 % | 20,3 % | 22,7 % | 22,2 % | 22,5 % | 21,8 % | 21,8 % | **21,2 %** | 22,2 % | **21,2 %** |
| Kjernekapitalprosent | 18,2 % | 17,9 % | 20,0 % | 19,5 % | 19,9 % | 19,3 % | 19,3 % | **18,8 %** | 19,5 % | **18,8 %** |
| Ren kjernekapitalprosent | 17,1 % | 16,8 % | 18,8 % | 18,3 % | 18,8 % | 18,2 % | 18,2 % | **17,7 %** | 18,3 % | **17,7 %** |
| Risikovektet kapital | 20.794 | 20.968 | 18.736 | 19.262 | 19.946 | 20.506 | 20.686 | **21.085** | 19.262 | **21.085** |
| Antall årsverk | 181 | 165 | 165 | 168 | 165 | 161 | 159 | **155** | 168 | **155** |
| Børskurs | 126 | 138 | 143 | 144 | 144 | 149 | 146 | **152** | 144 | **152** |
| Egenkapitalbevisprosent | 62,3 | 62,4 | 62,6 | 62,7 | 62,0 | 62,2 | 62,3 | **62,3** | 62,7 | **62,3** |
| Fortjeneste per egenkapitalbevis (konsern) | 2,5 | 3,7 | 3,7 | 2,9 | 2,3 | 2,6 | 5,5 | **2,3** | 10,3 | **10,4** |
| Bokført egenkapital per egenkapitalbevis | 110,8 | 105,4 | 110,7 | 113,7 | 117,2 | 109,6 | 113,7 | **120,2** | 113,7 | **120,2** |
| Individuelle nedskrivninger i % av brutto utlån | 0,19 % | 0,18 % | 0,18 % | 0,18 % | 0,19 % | 0,18 % | 0,11 % | **0,10 %** | 0,18 % | **0,10 %** |
| Gruppenedskrivninger i % av utlån etter ind. Nedskrivninger | 0,15 % | 0,16 % | 0,17 % | 0,13 % | 0,15 % | 0,13 % | 0,09 % | **0,10 %** | 0,13 % | **0,10 %** |
| Innskuddsdekning | 51,0 % | 49,9 % | 50,2 % | 50,3 % | 50,5 % | 50,3 % | 51,3 % | **51,4 %** | 50,3 % | **51,4 %** |
| Innskuddsdekning morbank | 92,9 % | 99,0 % | 94,5 % | 99,2 % | 103,3 % | 101,7 % | 104,2 % | **107,2 %** | 99,2 % | **107,2 %** |

Egenkapitalavkastning er inkludert hybrid fra 1Q25

# Definisjoner

**Innskuddsdekning**
UB innskudd fra kunder/UB netto utlån til kunder

**Likviditetsindikator (LCR)**
Likvide aktiva / netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stresscenario

**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

**Egenkapitalavkastning etter skatt**
(Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / ((UB sum egenkapital UB + IB sum egenkapital) / 2

**Egenkapitalbevisprosent**
(Egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + utjevningsfond) / (egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + utjevningsfond + 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

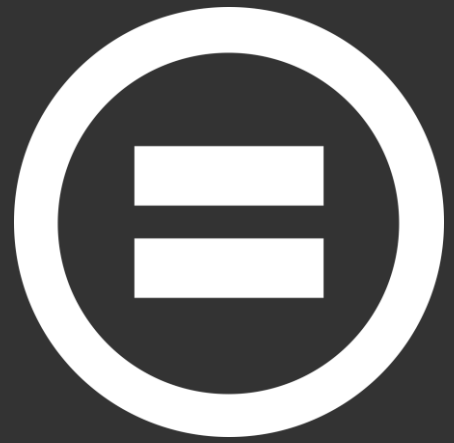
**Resultat av drift før tap og skatt**
Resultat etter skatt + skattekostnad + nedskrivninger og tap på utlån og garantier

# Kontakter

**Tomas Nordbø**
Administrerende direktør
Telefon: +47 922 11 865
E-post: tn@rogalandsparebank.no

**Siri A Styles**
Finansdirektør
Telefon: +47 901 28 749
E-post: siri.styles@rogalandsparebank.no

**Johan Erik Flaatin**
Finanssjef
Telefon:  +47 51 67 67 21
E-post: joef@rogalandsparebank.no



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