

SKAGERRAK SPAREBANK
KVARTALSRAPPORT

4. KVARTAL 2024

Kort om banken

36 mrd.

Forretningskapital

3,6 mrd.

Egenkapital

31 mrd.

Utlån

17 mrd.

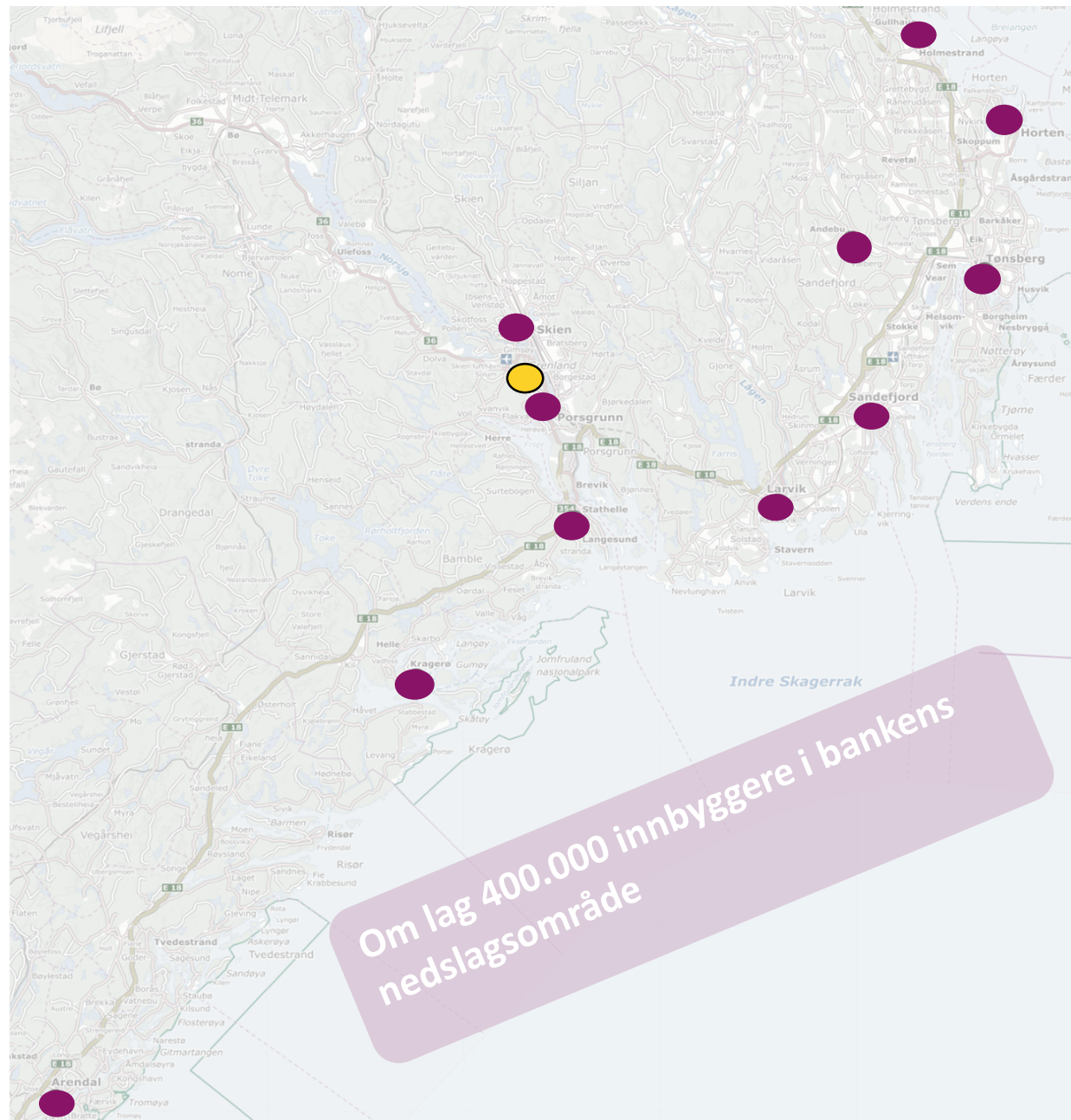
Innskudd

149

Ansatte

20,1%

Ren kjernekapital



God avslutning på et krevende år



Godt resultat i fjerde kvartal isolert, med betydelig bidrag fra verdipapirer. Dette bidro til resultat etter skatt (proforma) i overkant av 300 millioner kroner for året samlet.



God soliditet og likviditet gjennom hele kvartalet. Soliditeten ventes å styrkes ytterligere ved innføring av endringer i kapitalkravsforordningen (CRR3)



Kostnadsprosent beveger seg nedover mot normaliserte nivå.



God utlånsvekst i kvartalet – økning sammenlignet med første halvår



God lønnsomhet, men stor konkurranse om utlånskundene. Markedet posisjonerer seg for tiden fremover.



Kvartalstall – 4. kvartal

Proforma

	4. kv. 2024	3. kv. 2024	2. kv. 2024	1. kv. 2024	YTD 2024
Netto renteinntekter	145,4 mill.	142,3 mill.	141,2 mill.	136,7 mill.	565,2 mill.
Netto andre inntekter	59,0 mill.	32,7 mill.	68,9* mill.	31,9 mill.	192,5 mill.
Lønns- og driftskostnader	88,3 mill.	80,4 mill.	91,2 mill.	95,2 mill.	355,0 mill.
Tap på utlån m.m.	-2,3 mill.	+4,7 mill.	-7,9 mill.	-8,5 mill.	-13,9 mill.
Resultat etter skatt	89,4 mill.	74,7 mill.	92,5 mill.	49,6 mill.	304,3 mill.
Kostnadsprosent	43,6 %	46,0 %	49,5 %	56,6 %	46,8 %
Egenkapitalavkastning	10,3 %	8,9 %	11,4 %	5,9 %	8,9 %
Brutto utlån (inkl. EBK)	30.735 mill.	30.297 mill.	29.638 mill.	29.461 mill.	
Innskudd	16.648 mill.	16.836 mill.	16.920 mill.	16.595 mill.	

*Utbytte i 2. kvartal utgjorde 26,7 mill.



Positiv utvikling fra 2023

Proforma

	2024	2023
Netto renteinntekter	565,2 mill.	545,8 mill.
Netto andre inntekter	192,5 mill.	162,9 mill.
Lønns- og driftskostnader	355,0 mill.	387,0 mill.
Tap på utlån m.m.	-13,9 mill.	-19,5 mill.
Resultat etter skatt	304,3 mill.	243,0 mill.
Kostnadsprosent	46,8 %	54,6 %
Egenkapitalavkastning	8,9 %	8,5 %
Brutto utlån (inkl. EBK)	30.735 mill.	29.404 mill.
Innskudd	16.648 mill.	16.503 mill.

- Fusjonen med Andebu Sparebank og Larvikbanken har preget 2024, særlig økte kostnader, tidsbruk og fokus på internt arbeid.
- Bankens resultat for 2024 endte på 304,3 millioner kroner etter kredittap og skatt. Dette er en forbedring på 61,2 millioner kroner sammenlignet med 2023. Bankens drift har forbedret seg gjennom hele året og utviklingen i fjerde kvartal bekreftet denne trenden.
- Kredittveksten tok seg opp utover i tredje og fjerde kvartal og landet for året på 4,9 prosent.
- Banken har god soliditet og likviditet og har gjennom 2024 lagt et godt grunnlag for videre utvikling.



Kvartalstall – 4. kvartal

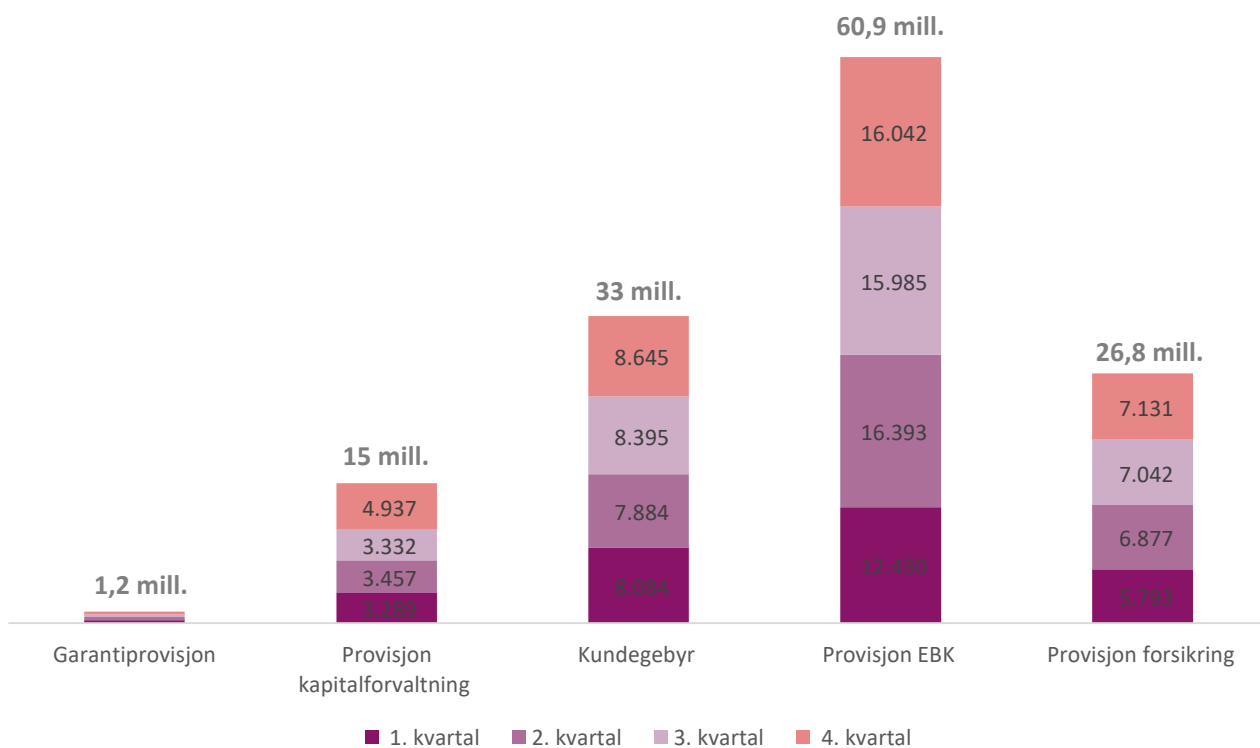
Juridisk

	4. kv. 2024	3. kv. 2024	2. kv. 2024	1. kv. 2024	YTD 2024
Netto renteinntekter	145,4 mill.	142,3 mill.	141,2 mill.	111,5 mill.	540,4 mill.
Netto andre inntekter	59,0 mill.	32,7 mill.	68,9* mill.	26,9 mill.	187,5 mill.
Lønns- og driftskostnader	88,0 mill.	80,4 mill.	91,2 mill.	80,6 mill.	340,3 mill.
Tap på utlån m.m.	-2,3 mill.	+4,7 mill.	-7,9 mill.	-8,9 mill.	-14,3 mill.
Resultat etter skatt	89,4 mill.	74,7 mill.	92,5 mill.	37,6 mill.	293,0 mill.
Kostnadsprosent	43,6 %	46,0 %	49,5 %	58,3 %	46,8 %
Egenkapitalavkastning	13,6 %	11,51 %	14,33 %	6,24 %	11,2 %
Brutto utlån (inkl. EBK)	30.735 mill.	30.297 mill.	29.638 mill.	29.461 mill.	
Innskudd	16.648 mill.	16.836 mill.	16.920 mill.	16.595 mill.	

*Utbytte i 2. kvartal utgjorde 26,7 mill.



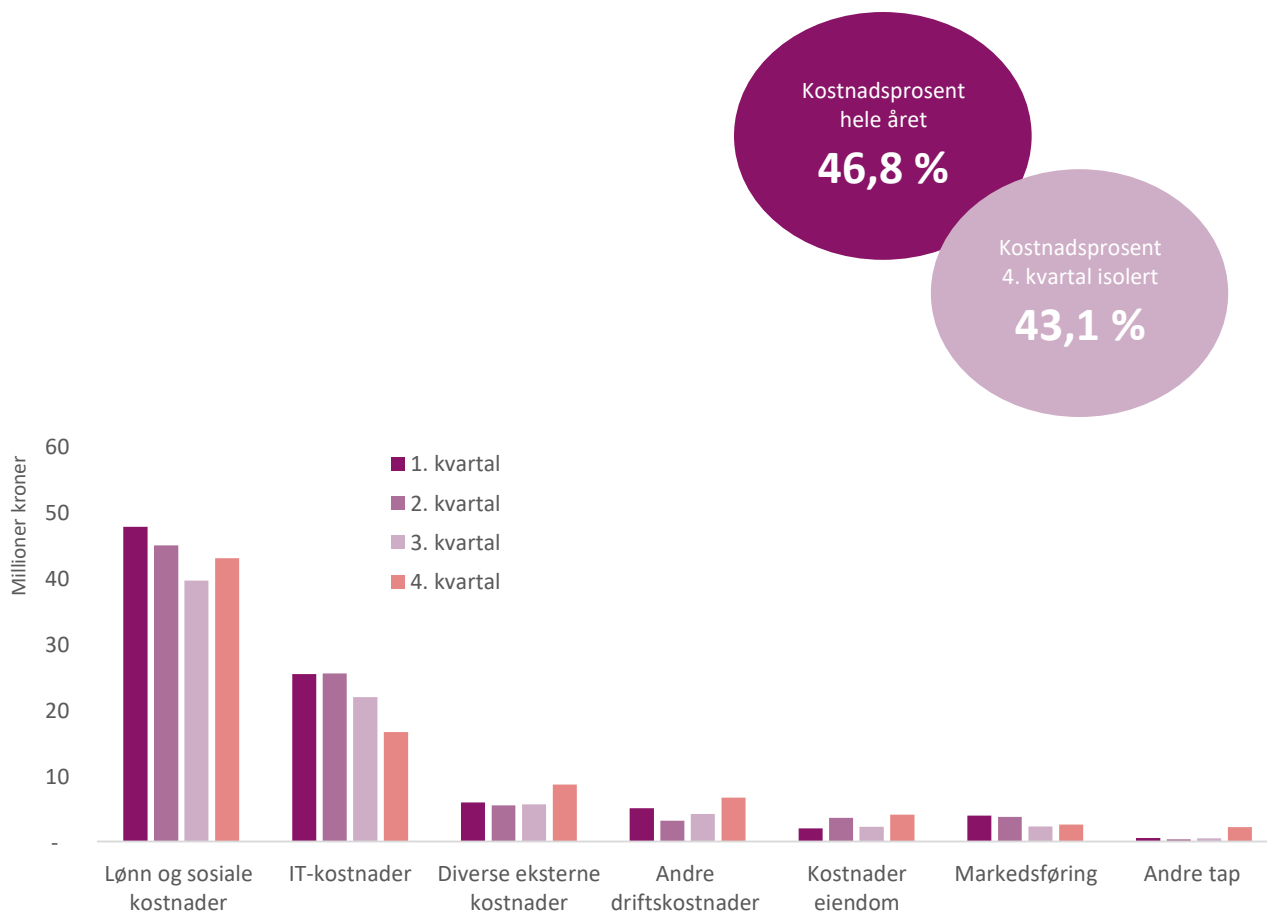
Godt bidrag fra andre inntekter



- Viktige bidrag fra inntekter utover kreditt
- Kapitalforvaltning og forsikring øker inntektene fra foregående kvartal.
- Provisjonsinntekter fra EBK er rentemargin på bankens portefølje i Eika Boligkreditt. Det ventes at marginen vil holde seg på tilsvarende nivå, eller øke, fremover.



Positiv kostnadsutvikling gjennom 2024



- 1. halvår var preget av høye kostnader som følge av fusjon. Kostnadsnivået er fallende gjennom 2. halvår og ventes å falle videre i periodene fremover.
- Kostnadsprosent for 4. kvartal isolert er om lag 43,1 prosent, mot 46,8 for hele året
- Kostnadsutviklingen har vært positiv gjennom 2024. Det er imidlertid fremdeles kostnads- og effektiviseringsgevinster som kan tas ut etter fusjonen.



Balanse og nøkkeltall

	4. kvartal 2023	1. kvartal	2. kvartal	3. kvartal	4. kvartal	
Brutto utlån (egen bok)	20 541 mill.	20 688 mill.	20 875 mill.	21 299 mill.	21 550 mill.	12 mnd. vekst + 4,9 %
Innskudd	16 502 mill.	16 595 mill.	16 920 mill.	16 836 mill.	16 648 mill.	+ 0,9 %
Innskuddsdekning	80,3 %	80,2 %	81,0 %	79,0 %	77,3 %	
Utlån EBK	8 862 mill.	8 772 mill.	8 763 mill.	8 997 mill.	9 185 mill.	+ 3,6 %
Egenkapital	3 405 mill.	3 470 mill.	3 508 mill.	3 580 mill.	3 684 mill.	+ 8,9 % EK-avkastning (proforma)

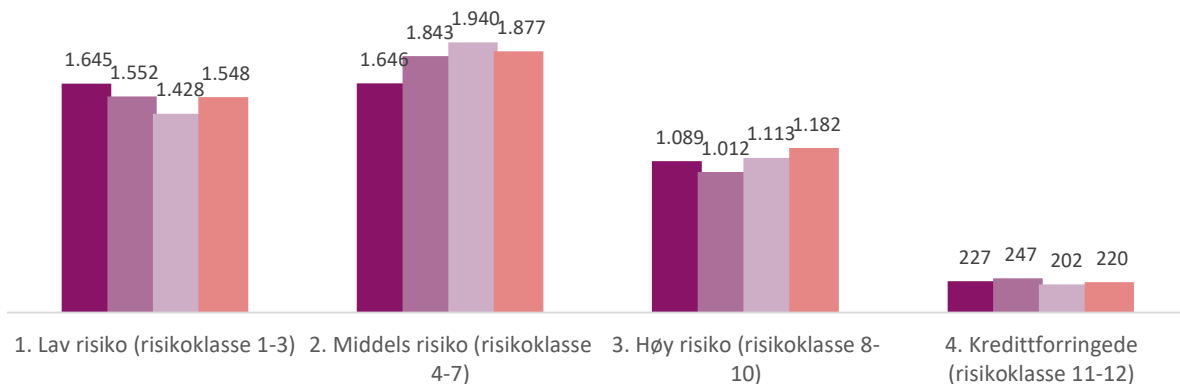


En diversifisert utlånsbalanse med lav risiko

22 %
BM

Portefølje pr. risikoklasse - BM

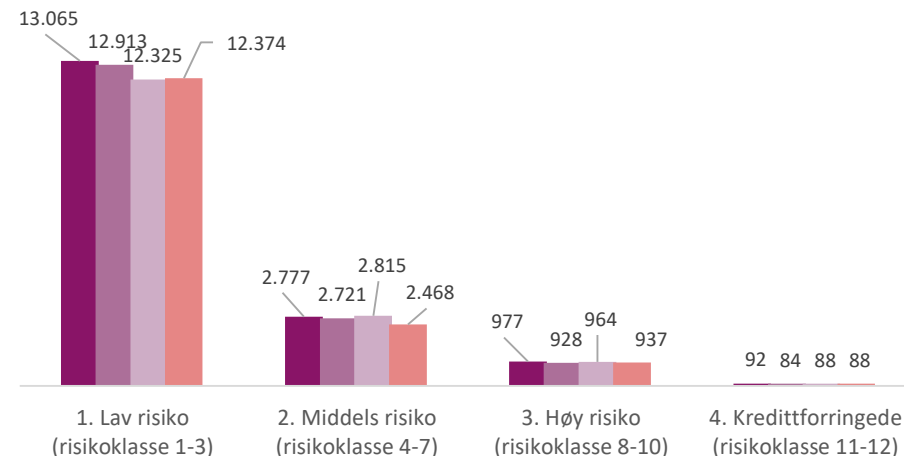
■ 4. kvartal 2024 ■ 3. kvartal 2024 ■ 2. kvartal 2024 ■ 1. kvartal 2024



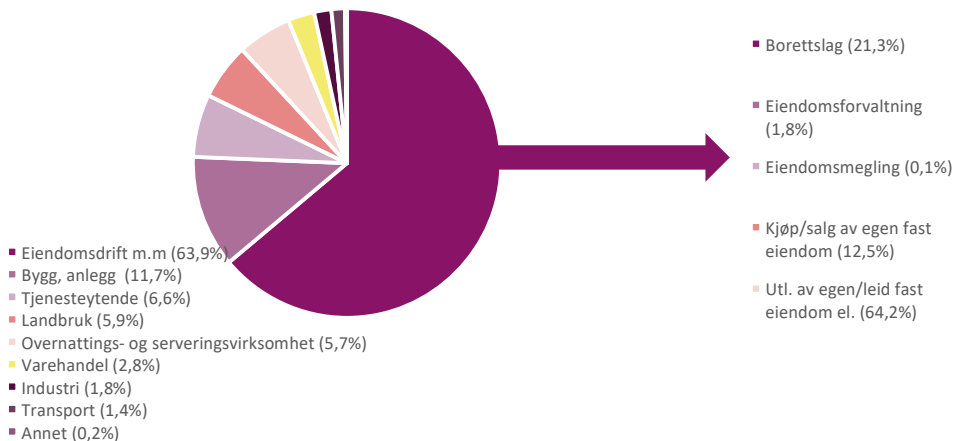
78 %
PM

Portefølje pr. risikoklasse - PM

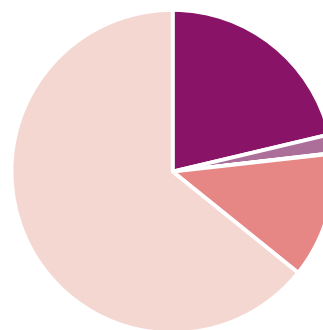
■ 4. kvartal 2024 ■ 3. kvartal 2024 ■ 2. kvartal 2024 ■ 1. kvartal 2024



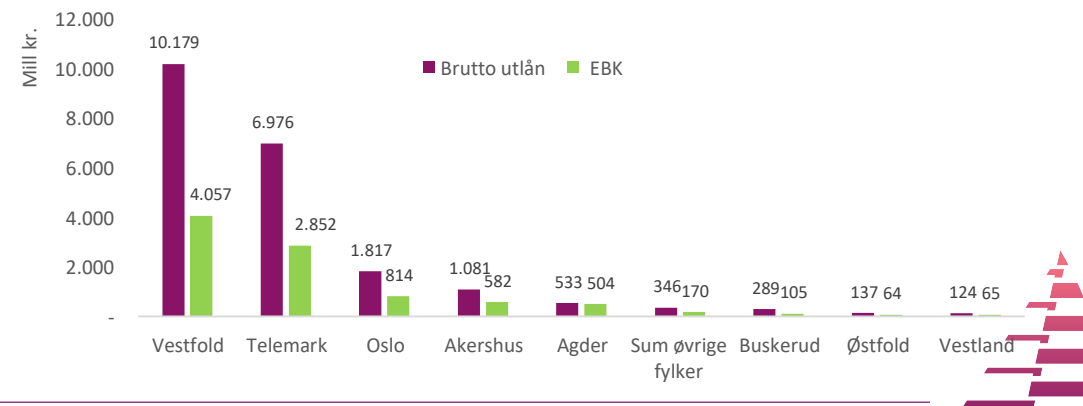
Næringsfordeling - BM portefølje



Fordeling av næringskode eiendomsdrift



Geografisk fordeling



Svak reduksjon i nedskrivninger i kvartalet

Tilleggsnedskrivninger reverseres

Millioner kroner



Brutto utlån til personmarkedet

Steg 1

15.385

Steg 2

1.458

Steg 3

95

Sum

16.938

Nedskrivninger personmarkedet

2

7

19

28



Brutto utlån til bedriftsmarkedet

3.582

802

228

4.612

Nedskrivninger bedriftsmarkedet

11

28

40

79

Sum nedskrivninger pr. 31.12.2024

13

35

59

107

Sum nedskrivninger pr. 30.09.2024

14

38

59

111

I prosent av
brutto utlån
0,50 %



Verdsettelse finansielle instrumenter

		Aksjer m.m.	Obligasjoner
Lav	Nivå 1 Observerbare priser i aktive markeder	80 mill.	-
	Nivå 2 Observerbare markedsdata (beregningsmodell)	80 mill.	3.630 mill.
Høy	Nivå 3 Ikke-observerbare inndata (beregningsmodell)	Eika* 1.128 mill.	-

Verdsettelsesusikkerhet

*Eika Boligkreditt og Eika Gruppen utgjør 1.074 millioner kroner av aksjer i nivå 3

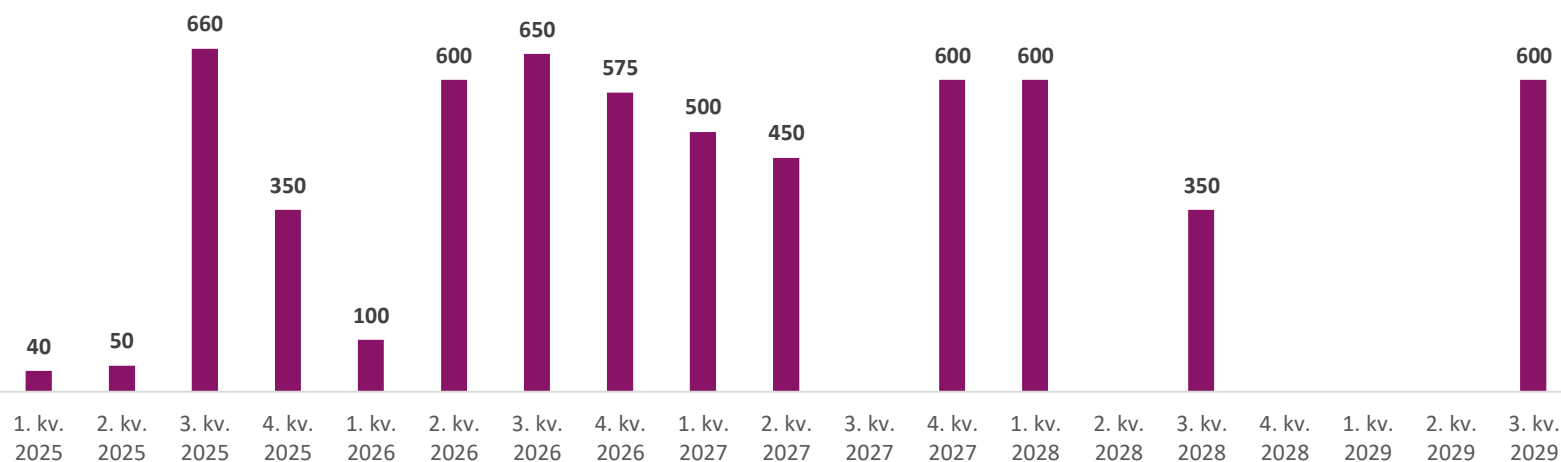


Diversifisert finansiering

Opplever god tilgang til finansiering ved behov



Forfallsstruktur markedsfinansiering

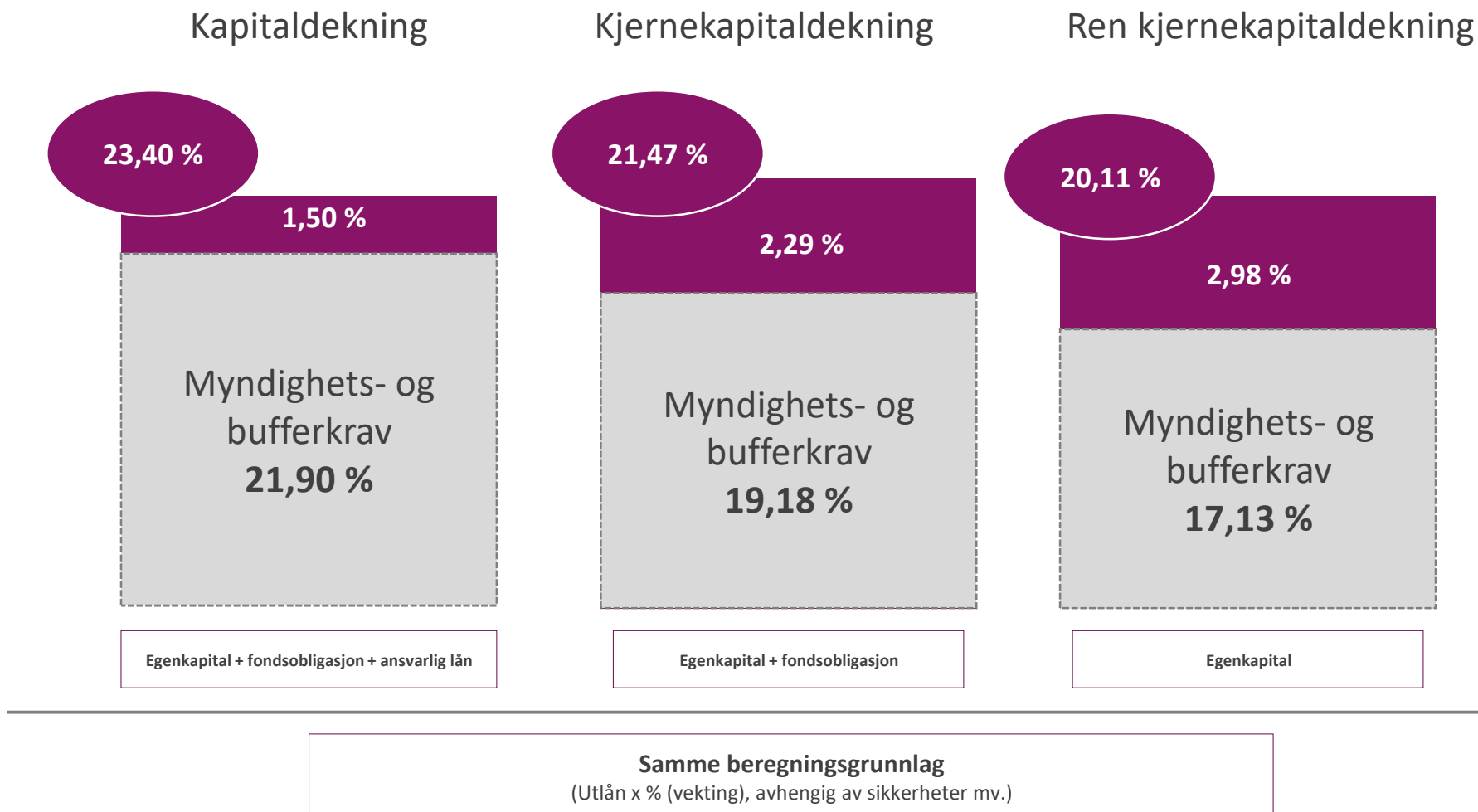


- Bankens viktigste finansieringskilde er kundeinnskudd
- Av totale kundeinnskudd på 16,6 milliarder kroner, utgjør PM 77 %.
- BM har innskuddsdekning på om lag 78 % (uten Fixrate)
- EBK er viktig finansieringskilde for bankens tilgang til OMF-markedet
- God likviditet ved utgangen av kvartalet, hvor LCR beregnes til 252 prosent og NSFR til 162 prosent



Kapitaldekning*

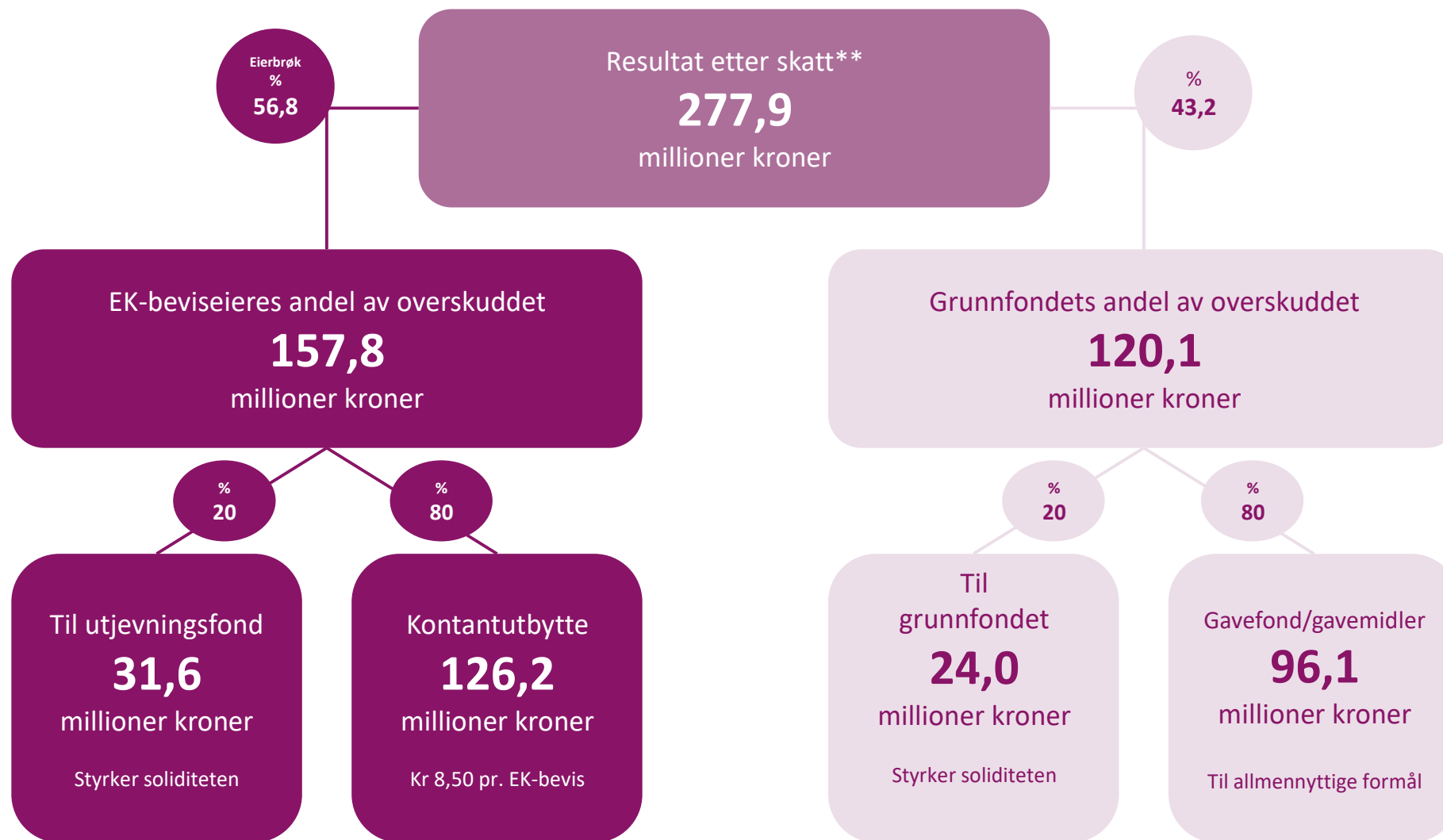
Vår kapitaldekning tilfredsstillter både eksterne lovkrav og interne kapitalmål



*Inkl. konsolidering av samarbeidende grupper (Eika)



Forslag til disponering av resultat for 2024*



* Disponering av årsresultat fremlegges for bankens generalforsamling 27. mars 2025

**Etter disponering til hybridkapitaleiere



Egenkapitalbevis

Bokført verdi pr. EK-bevis

134,75 (133,02)

Resultat pr. EK-bevis

10,63 (9,97)

Forslag til utbytte

8,50 (7,50)

Utbytteandel

80,0 % (75,0 %)

20 største eiere, pr. 31.12.2024

	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftelsen Skagerrak - Bamble og Kragerø	4.564.422	30,74 %
Sparebankstiftelsen Larvik	4.385.308	29,54 %
Sparebankstiftelsen Andebu	2.392.962	16,12 %
MA-Invest AS	154.777	1,04 %
Agnar AS	94.725	0,64 %
Haukelifjell Utvikling AS	85.553	0,58 %
Kristine Danielsen AS	71.480	0,48 %
Halvor Brekke	70.905	0,48 %
Preciso Holding AS	65.810	0,44 %
Vasdalen Invest AS	62.530	0,42 %
Gardo Invest AS	56.000	0,38 %
Jonny Walter Danielsen	55.980	0,38 %
Thomas Henrik Dalene	53.807	0,36 %
Geir Atle Kvamme	52.250	0,35 %
S.Muffetangen Holding AS	51.996	0,35 %
LTB Holding AS	41.006	0,28 %
Frode Baasland	40.000	0,27 %
Skagerrak Sparebank	38.151	0,26 %
Anders Lia Holding AS	34.960	0,24 %
Haukvik AS	33.154	0,22 %
Sum 20 største	12.405.776	83,56 %
Øvrige 791 egenkapitalbevisiere	2.441.224	16,44 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	14.847.000	100,00 %





**SKAGERRAK
SPAREBANK**