

Investorpresentasjon

17. juni 2024

AGENDA

- Om banken
- Strategi
- Hovedtall

Kort om banken

Skagerrak Sparebank er en lokal og selvstendig sparebank hjemmehørende i Agder, Telemark og Vestfold fylker. Banken har en sammenhengende historie tilbake til etableringen av Bamble Sparebank i 1849. I 1964 fusjonerte Bamble Sparebank med Langesund Sparebank og i 2017 ble Skagerrak Sparebank etablert som et resultat av fusjon mellom Bamble Sparebank og Kragerø Sparebank.

Den 1. februar 2024 fusjonerte Skagerrak Sparebank med Andebu Sparebank og Larvikbanken. Målet for fusjonen har vært å skape en lønnsom og god regional lokalbank for Agder, Vestfold og Telemark fylker.

Skagerrak Sparebank har en sterk posisjon i lokalmarkedene med tyngdepunkt i Skien, Sandefjord, Larvik, Bamble, Kragerø og Porsgrunn kommuner. I tillegg har banken etablert kontorer i Tønsberg, Horten, Holmestrand og Arendal for ytterligere vekst og utvikling. Banken drifter også direktebankkonseptet NORDirekte.no. Konsernet består i tillegg av datterselskapene Grenland Eiendomsmegling AS, Ruber Eiendom AS, Bjørkeløkka AS, Agder Meglerinvest AS og Svensknuten Eiendom AS. Telemarksmegleren AS, Larviksmeglern AS og Meglerservice AS er i tillegg tilknyttede selskaper. Konsernets døtre og tilknyttede selskaper driver primært eiendomsmegling i Nedre Telemark og Arendal. Banken har i tillegg etablert et forretningsmessig samarbeid med Aktiv Sandefjord og Aktiv Tønsberg.

NORDirekte.no leverer finansielle tjenester til privatmarkedet over hele landet. NORDirekte.no konkurrerer om prisbevisste kunder med god økonomi og lav kredittrisiko.

Skagerrak Sparebank er en egenkapitalbevisbank og ved årsskiftet hadde banken 820 lokale eiere. Banken er ikke notert på Oslo Børs og all handel skjer gjennom bankens egen finans- og økonomiavdeling. Likviditeten i EK-beviset har vært god. EK-bevis som har vært tilgjengelig 1. kvartal 2024 har i all hovedsak blitt omsatt i løpet av få dager. Antall bevis omsatt 1. kvartal var 43.450 bevis fordelt på 12 handler. Alle EK-bevis som er omsatt gjennom banken har blitt omsatt til bokført verdi. Gjennomsnittlig omsetningskurs i 2024 var 131,64 kroner pr. bevis. Bankens egenkapitalbevis har i alle år siden introduksjonen i 2014 gitt gode kontantutbytter. Bankens lokale tilstedeværelse og lokale eiere sikrer at all verdiskapning blir værende i lokalsamfunnet.

Skagerrak Sparebank - historikk

- 1840 •————• Kragerø Sparebank ble etablert.
- 1849 •————• Bamble Sparebank ble etablert.
- 1863 •————• Andebu Sparebank ble etablert.
- 1910 •————• Larvikbanken ble etablert (Brunlanesbanken)
- 1964 •————• Fusjon Bamble Sparebank og Langesund Sparebank.
- 2014 •————• Banken utstedte sine første egenkapitalbevis.
- 2017 •————• Fusjon Kragerø Sparebank og Bamble Sparebank.
endret navn til Skagerrak Sparebank.
- 2017- 2018 •————• Nye kontorer i Skien og Arendal.
- 2015-2020 •————• Andebu Sparebank og Larvikbanken etablerer nye kontorer
i Vestfoldbyene.
- 2024 •————• Fusjon med Andebu Sparebank og Larvikbanken.



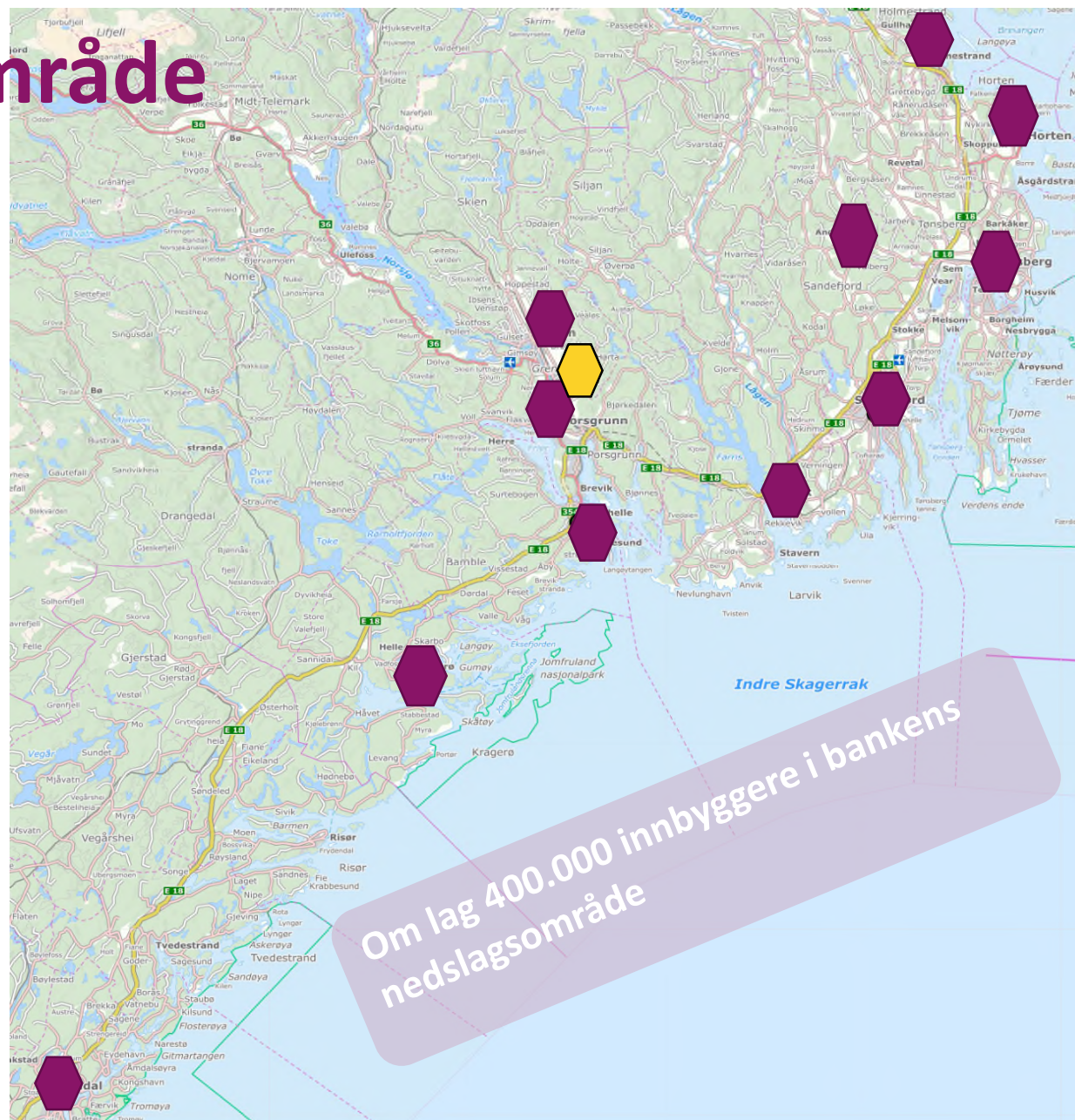
Banken i tall

■ Forretningskapital:	34,9 milliarder kroner
■ Sum utlån:	29,3 milliarder kroner
■ Innskudd:	16,6 milliarder kroner
■ Egenkapital:	3,3 milliarder kroner
■ Antall årsverk:	153 årsverk. I tillegg om lag 25 årsverk i megling/oppgjør
■ Antall kontorer:	12 kontorer, 9 kommuner, 3 fylker
■ PM/BM*:	77 % / 23 %
■ Antall eiere:	820
■ Antall kunder:	Omlag 53.000 kunder, hvorav ■ 48.000 er privatkunder ■ 5.000 er bedrifter, lag og foreninger

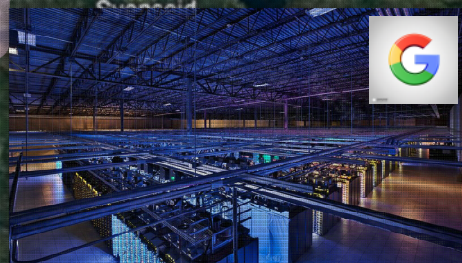


Geografisk nedslagsområde

- Forretningskapital: 35 mrd.
- Sum egenkapital : 3,4 mrd.
- Nytt kontor i Porsgrunn
- Antall kontorer: 12
- Antall årsverk: 153
 - Kompetanse
 - Kapasitet
- Oppdaterte IKT systemer.
- Konkurransedyktige produkter og tjenester.



EN GOD REGION FOR BANKDRIFT



Aktivt landbruk



USN – med fokus på teknologi



Europas ledende region for grønn industri



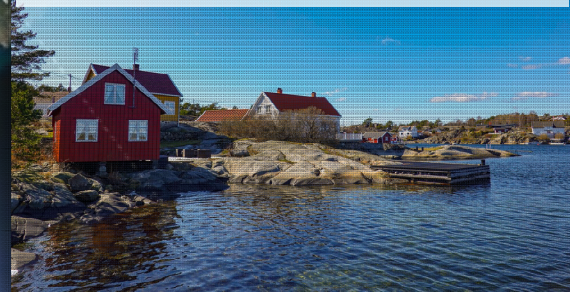
Vianode

Spennende og nytenkende handelsvirksomhet



KOMPLETT

Ferieregion for mange nordmenn



En del av «batterikysten»





HOVEDMÅL

Være en ledende lokalbank i Vestfold og Telemark med fokus på kundetilfredshet, kompetanse, og personlig rådgivning.

FINANSIELLE MÅL

9%

Årlig
egenkapitalavkastning

MARKEDER OG FOKUS



Privatmarkedet er fortsatt størst og viktigst, men **bedriftsmarkedet** er et vekstområde pga. økte kapitalrammer

BÆREKRAFTSMÅL



DELMÅL 1:



MEST FORNØYDE ANSATTE

Å sørge for **engasjerte** og **kompetente** medarbeidere er det viktigste banken gjør for å lykkes inn i fremtiden.

DELMÅL 2:



DE MEST FORNØYDE KUNDENE

Vi skal ligge i øverste sjikt på kundetilfredshet – og mange skal ønske å anbefale oss til andre

DELMÅL 3:



STERK ØKONOMI

Styrke bankens
økonomi og effektivitet

DELMÅL 4:



LOKAL DRIVKRAFT

Sterk og synlig drivkraft for gode lokalsamfunn

DELMÅL 5:



BYGGE MERKEVARE & STYRKE POSISJON

Ta vare på **eksisterende kunder** gjennom fusjonen

Øke **kjennskap, kunnskap** og **preferanse** for Skagerrak Sparebank i både B2C og B2B

REGION

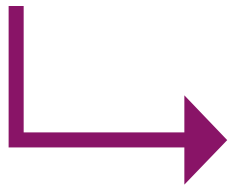


- Vestfold
- Telemark
- Agder



Tett på og integrert med lokalsamfunnet fra første dag

- ✓ Etablert og drevet av mennesker i lokalsamfunnene
- ✓ Lokale kunder
- ✓ Lokale ansatte
- ✓ Lokale tillitsvalgte
- ✓ Tett på alt som skjer i lokalsamfunnet



Gir kortreiste beslutninger



Kort om organisasjonen

Antall
ansatte

152

Styret

Leder: Are S. Stokstad
Roy Vike Vardheim
Ingrid Knotten Haugberg
Linn Therese Bekken
Roy Thomas Johannessen
Astri Ellegård-Jacobsen
Pål Ringholm
Kjersti Røneid Larsen (ansatt)
Morten Bryne (ansatt)

2

regioner

Telemark/Agder
Vestfold

12

kontorer

Holmestrand, Horten,
Tønsberg, Andebu, Sandefjord,
Larvik, Porsgrunn, Nenset,
Skien, Stathelle, Kragerø,
Arendal

Adm. direktør

Jan Kleppe

Leder risiko og etterlevelse

Bjørnar Skatvedt

Økonomidirektør

Børre Grovan

Viseadm. direktør

Joachim H. Steinsett

Direktør privatmarked

Anita E. Gibbons

Direktør bedriftsmarked

Joakim F. Hansen

Marked- og komm.direktør

Jan Erling Kvisvik

HR-direktør

Siw Mediaas

Direktør dagligbank

Pål Fredrik Andersen

Kort om ledelsen

Adm. direktør

Jan Kleppe

Jan Kleppe (1964) er utdannet økonom fra BI og Master of Management fra BI. Han har vært administrerende banksjef i Skagerrak Sparebank fra 2005. Han har før dette hatt ulike roller i Sparebank 1 alliansen både i bank og sentralt i Sparebank 1 administrasjon. Kleppe har hatt en rekke styre- og tillitsverv blant annet i Eika Gruppen og Finans Norge.

Viseadm. direktør

Joachim H. Steinsett

Joachim Steinsett (1979) er utdannet diplomeksportmarkedsfører og executive master of management fra Handelshøyskolen BI. Han har vært administrerende banksjef i Larvikbanken - Din Sparebank fra 2020 til 2024. Har før det har hatt ulike roller i banken som leder for person- og bedriftsmarked, og har jobbet i banken siden 2008. Forut for dette arbeidet han som daglig leder i båtbransjen i fem år. Steinsett innehar bankfaglige autorisasjoner innen finansiering, sparing og forsikring.

Økonomidirektør

Børre Grovan

Børre Grovan (1962) er utdannet handelsøkonom og har en mastergrad i ledelse fra Handelshøyskolen BI. Han har vært administrerende banksjef i Andebu Sparebank fra 2003 til 2024. Har før det arbeidet i økonomiavdelingen i tre sparebanker og vært økonomisjef i 15 år. Grovan har hatt diverse tillitsverv i Eika Gruppen og Finans Norge.

Direktør privatmarked

Anita E. Gibbons

Anita Ekeberg Gibbons (1972) er økonomiutdannet fra BI og Høgskolen i Sørøst-Norge. Hun startet i Larvikbanken 2020 og ble leder for privatmarked i 2022. Anita har i løpet av 30 år i bank og finans, blant annet vært avdelingsleder Personmarked og AFR-rådgiver. Hun har i tillegg vært varamedlem og observatør til styret i Larvikbanken fra 2021-2023. Hun sitter som styremedlem for Skagerrak Eiendomsmegling avd. Porsgrunn, og Aktiv Eiendomsmegling avd. Arendal

Direktør bedriftsmarked

Joakim F. Hansen

Joakim Fjellvang Hanssen (1983) har Master i økonomi og administrasjon fra Universitetet i Agder og Master i Regnskap og Revisjon fra Handelshøyskolen BI. Han har tidligere jobbet i Deloitte og Handelsbanken. Joakim har vært ansatt i Skagerrak Sparebank siden 2018.

Marked- og komm.direktør

Jan Erling Kvisvik

Jan Erling Kvisvik (1969) er utdannet cand. polit. med hovedfag i medier- og kommunikasjon fra Universitetet i Oslo. Han har i tillegg en cand. mag-grad med engelsk, samfunnskunnskap, mediekunnskap og personalpsykologi, samt ledelsesfag fra BI. Kvisvik har vært markedssjef i Larvikbanken siden 2009 frem til fusjonen med Skagerrak Sparebank i 2024. Forut for dette har han hatt tilsvarende roller i privat næringsliv i 10 år. Han har også ledererfaring fra bemanningsbransjen. Kvisvik er styremedlem i Aktiv Eiendomsmegling, Larvik.

HR-direktør

Siw Mediaas

Siw Mediaas (1966) har Master of Management fra Handelshøyskolen BI, og en bachelor i økonomi og administrasjon med hovedoppgave innenfor HR. Hun har vært banksjef Personmarked og Salgsleder i Skagerrak Sparebank, og tidligere Kragerø Sparebank siden 2012. Tidligere har hun erfaring fra ulike bank- og forsikringsselskaper siden 1987. Videre har hun hatt styreverv i ulike eiendomsmeglerselskaper tilknyttet banken.

Direktør dagligbank

Pål Fredrik Andersen

Pål-Fredrik Andersen (1964) har en bachelor i finans fra Handelshøyskolen BI. Han har tidligere erfaring fra Sparebank1 Telemark i perioden 1983 – 2000. Han ble ansatt som Banksjef PM i Bamble Sparebank i 2000 og har siden det hatt ulike roller i Skagerrak Sparebank. Han har blant annet vært banksjef for direktebankkonseptet NORDirekte. I tillegg har han flere styreverv i bankens eiendomsmeglerforetak.

Bærekraft gjenspeiles i alle deler av bankens virksomhet

Bærekraft skal videreutvikles på alle områder



Grønt boliglån

- ✓ Ekstra god lånerente
- ✓ For energieffektiv bolig med energimerking A eller B
- ✓ Godt for lommeboka og godt for miljøet

Invester i et bærekraftig hjem

Grønt boliglån er for deg som eier eller skal kjøpe bolig med energimerke A og B. Vi tilbyr gode vilkår for kjøp av energieffektiv bolig eller oppgradering til miljøvennlige løsninger.

Som lokalbank forstår vi behovet for bærekraftige investeringer som beriker både hjemmet ditt og lokalsamfunnet. Vi tilbyr personlig rådgivning og støtter prosjekter som fremmer et grønnere lokalmiljø.

La oss hjelpe deg med å gjøre hjemmet ditt grønnere med økonomiske fordeler, slik at du kan bidra til en mer bærekraftig fremtid.

Bærekraft skal gjenspeiles i den daglige driften

Å drive bærekraftig betyr at vi organiserer oss på en måte som gjør at bærekraft gjenspeiles i alle ledd i den daglige driften. Selskapets ledelse vil gjennomføre tiltak som sikrer etterlevelse av kravene i et langsiktig perspektiv. Kunder og selskaper vi er involvert i, enten det gjelder finansiering, investering eller gjennom våre fondsleverandører, skal kjenne våre prinsipper og retningslinjer for bærekraft og etikk. De er styrende for hvordan vi arbeider i hverdagen.

Ansvarlig og bærekraftig forretningspraksis sikres gjennom å integrere samfunnsansvar i alle forretningsprosesser. Alle ansatte i banken oppdateres på bankens retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft årlig.



Bankens første kvartal

Et kvartal preget av fusjon



Juridisk fusjon gjennomført 1. februar



God soliditet og likviditet



Høye (engangs)kostnader



Utflating av porteføljevekst – fokus på å beholde portefølje



Utflating av rentenetto, grunnet økt konkurranse og utfordrende markedsforhold



1. kvartal 2024

Proforma*

Juridisk

	Q1 2024	Q1 2023
Netto renteinntekter	136,7 mill.	128,7 mill.
Netto andre inntekter	31,9 mill.	34,1 mill.
Lønn og personalkostnader	47,8 mill.	41,7 mill.
Andre driftskostnader	42,9 mill.	43,7 mill.
Av- og nedskrivninger	4,6 mill.	3,8 mill.
Tap på utlån m.m.	8,5 mill.	2,1 mill.
(Estimert) skattekostnad	15,2 mill.	17,3 mill.
Resultat etter skatt	49,6 mill.	54,1 mill.

Rentenetto
2,12 %

	Q1 2024	Q1 2023
Netto renteinntekter	111,4 mill.	65,4 mill.
Netto andre inntekter	26,9 mill.	21,4 mill.
Lønn og personalkostnader	38,7 mill.	18,2 mill.
Andre driftskostnader	38,1 mill.	20,7 mill.
Av- og nedskrivninger	3,9 mill.	2,5 mill.
Tap på utlån m.m.	8,9 mill.	1,9 mill.
(Estimert) skattekostnad	11,3 mill.	10,9 mill.
Resultat etter skatt	37,4 mill.	32,6 mill.



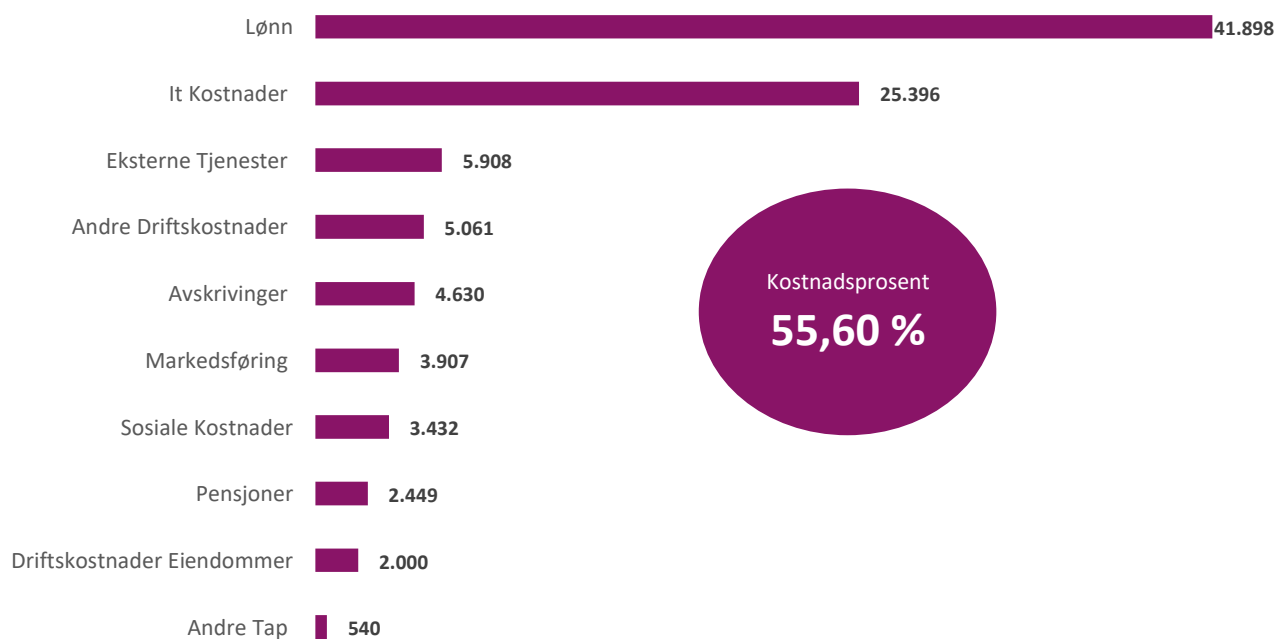
God bidrag fra andre inntekter



- Viktige bidrag fra inntekter utover kreditt
- Kapitalforvaltning og forsikring har potensiale til økte inntekter
- Forventer videre gode provisjonsinntekter fra EBK (rentemargin)



Kostnadstungt kvartal



- Kvartalet preget av høye kostnader
- Betydelig kostnader knyttet til fusjon og oppstart av ny bank på om lag 16 millioner kroner i kvartalet
- Kostnadene fordeler seg til hovedsakelig til IT, teknisk fusjon, markedsføring og personal
- Kostnadsprosent justert for disse kostnadene er 46,2 prosent



Balanse og nøkkeltall

	31. desember (proforma)	31. mars		
Brutto utlån (egen bok)	20 541 mill.	20 688 mill.	+ 2,8 %	Annualisert utlånsvekst
Innskudd	16 502 mill.	16 595 mill.	+ 2,2 %	Annualisert innskuddsvekst
Innskuddsdekning	80,3 %	80,2 %		
Utlån EBK	8 862 mill.	8 772 mill.	- 4,1 %	Annualisert utlånsvekst
Egenkapital	3 405 mill.	3 470 mill.	+ 5,9 %	EK-avkastning (proforma)
			+ 7,5 %	EK-avkastning (justert)*



Økte nedskrivninger i kvartalet

BM-engasjementer står for en stor andel

Millioner kroner



	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån til personmarkedet	14.878,8	901,2	88,0	15.867,9
Nedskrivninger personmarkedet	7,6	13,1	17,7	38,3



Brutto utlån til bedriftsmarkedet	3.732,2	856,5	231,7	4.820,5
Nedskrivninger bedriftsmarkedet	9,5	28,8	37,6	75,8

Sum nedskrivninger pr. 31.3.2024	17,1	41,8	55,3	114,2
----------------------------------	------	------	------	-------

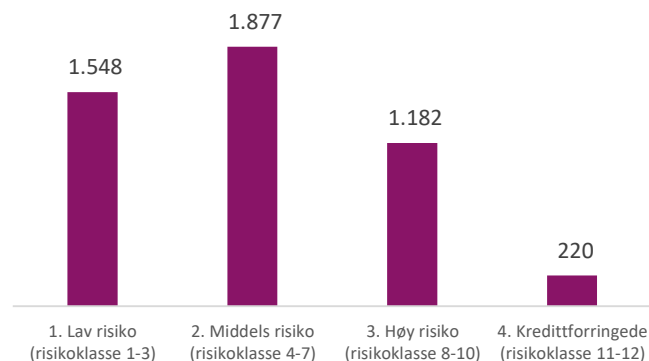
I prosent av
brutto utlån
0,55 %

- Økning i nedskrivninger særlig knyttet til økte individuelle nedskrivninger på enkelte BM-engasjementer
- Resultatført kredittap på utlån hittil i år på 8,9 millioner kroner (proforma)

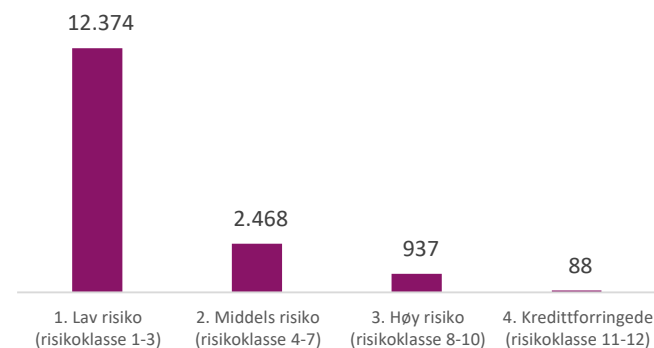


En diversifisert utlånsbalanse med lav risiko

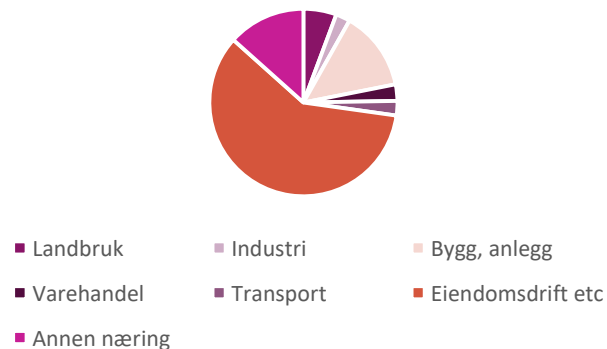
Portefølje pr. risikoklasse - BM



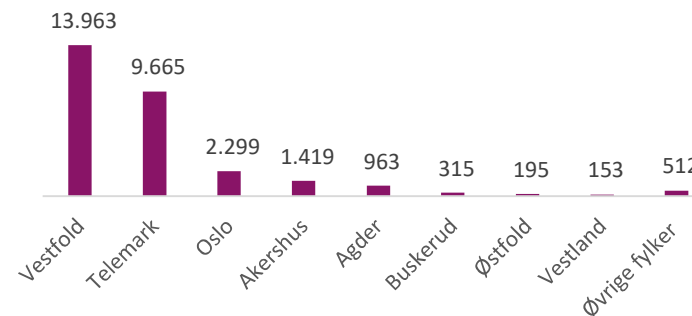
Portefølje pr. risikoklasse - PM



Næringsfordeling - BM portefølje



Geografisk fordeling utlån



Verdsettelse finansielle instrumenter

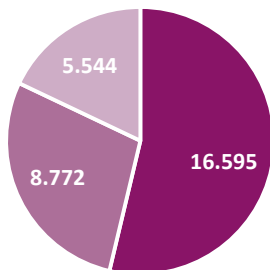
		Aksjer m.m.	Obligasjoner
Lav Høy Verdsettelsesusikkerhet	Nivå 1 Observerbare priser i aktive markeder	57,8 mill.	-
	Nivå 2 Observerbare markedsdata (beregningsmodell)	290,8 mill.	3.298,0 mill.
	Nivå 3 Ikke-observerbare inndata (beregningsmodell)	1.176,8 mill.	-

- Aksjer i nivå 3 er i all hovedsak knyttet til investeringer i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt, som del av alliansetilknytning
- Banken har en eierandel på 7,33 prosent i Eika Gruppen AS og på 9,33 prosent i Eika Boligkreditt AS.
- Obligasjonsbeholdningen er knyttet til forvaltning av likviditets-/LCR-porteføljen

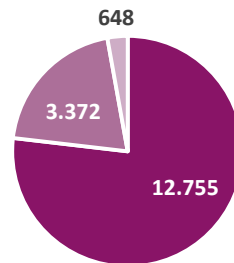


Diversifisert finansiering

Opplever god tilgang til finansiering ved behov

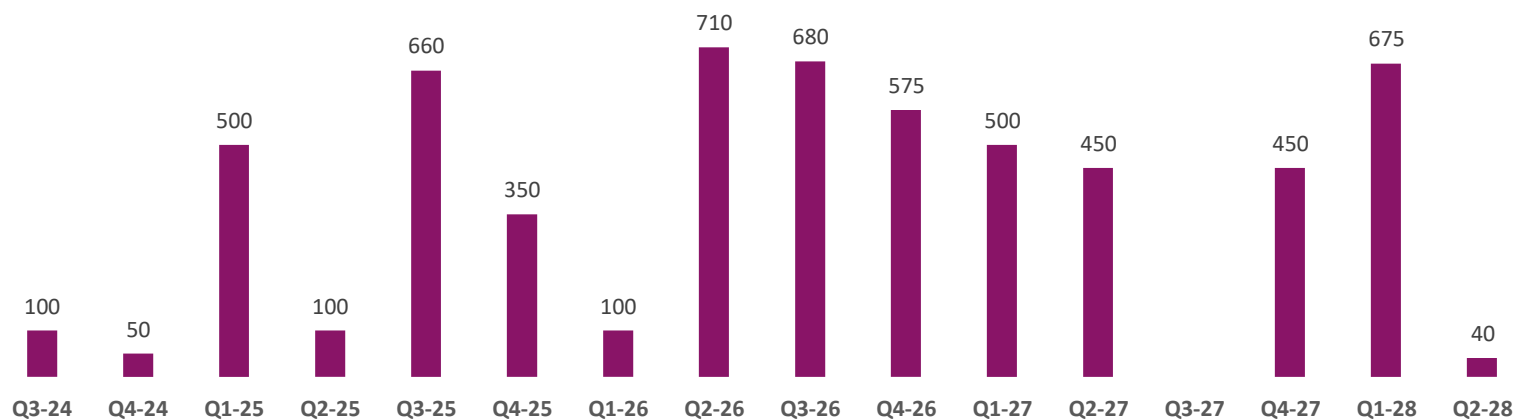


■ Innskudd fra kunder ■ Eika Boligkreditt ■ Markedsfinansiering



■ Privatmarked ■ Bedriftsmarked ■ Fixrate

Forfallsstruktur markedsfinansiering

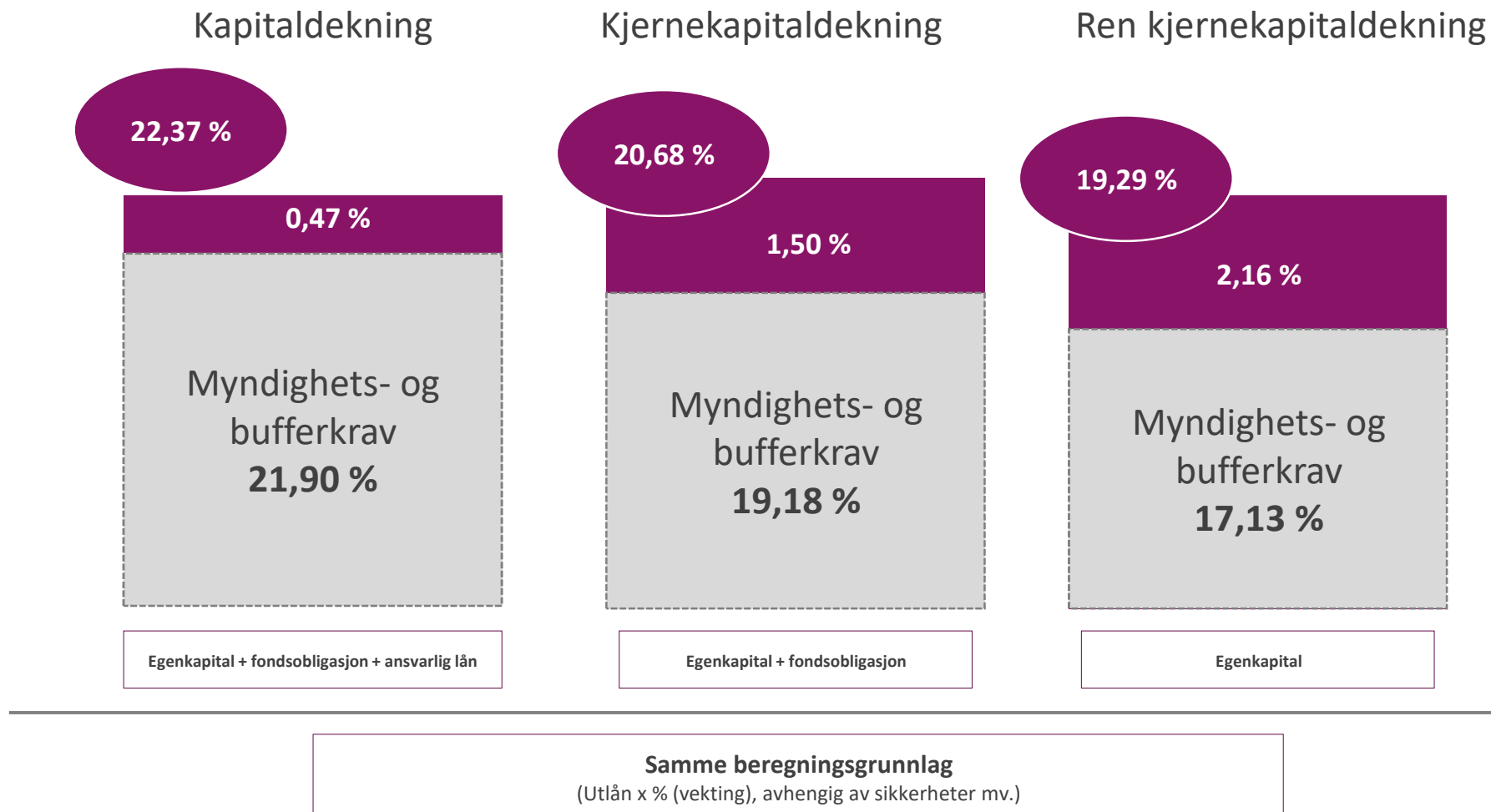


- Bankens viktigste finansieringskilde er kundeinnskudd
- Av totale kundeinnskudd på 16,5 milliarder kroner, utgjør PM 76 %.
- BM har innskuddsdekning på om lag 84 %
- EBK er viktig finansieringskilde for bankens tilgang til OMF-markedet
- God likviditet ved utgangen av kvartalet, hvor LCR beregnes til 263 prosent og NSFR til 185 prosent



Kapitaldekning

Vår kapitaldekning tilfredsstillter både eksterne lovkrav og interne kapitalmål



Ny og mer risikosensitiv standardmetode (Basel IV)

- Finanstilsynet la nylig (3.06.24) frem høringsnotat til innføring av ny og mer risikosensitiv standardmetode, kalt Basel IV (formelt slutføringen av Basel III). Høringsfrist er 4 september i år.
- Basel IV er planlagt innført i Norge i starten av januar 2025, samtidig med innføringen i EU (ingen endring).
- Finanstilsynet foreslår å følge hovedtrekkene i EU-regelverket med noen nasjonale tilpasninger/avvik
- Ny metode for operasjonell risiko innføres. Vil redusere samlet beregningsgrunnlag med om lag 2 prosentpoeng (Iflg. Finanstilsynet)
- Finanstilsynet foreslår ifbm. innføring av ny standardmetode å øke gulvene for IRB-bankene på bolig- og næringseiendomslån. På bolig til 25 % (20 % i dag) og til 45 % for næring (35 % i dag)
- I sum vurderes forslagene som positivt for standardmetode-bankene. Vil bidra til mer like konkurransevilkår mellom norske og utenlandske, og mellom IRB- og standardmetodebanker



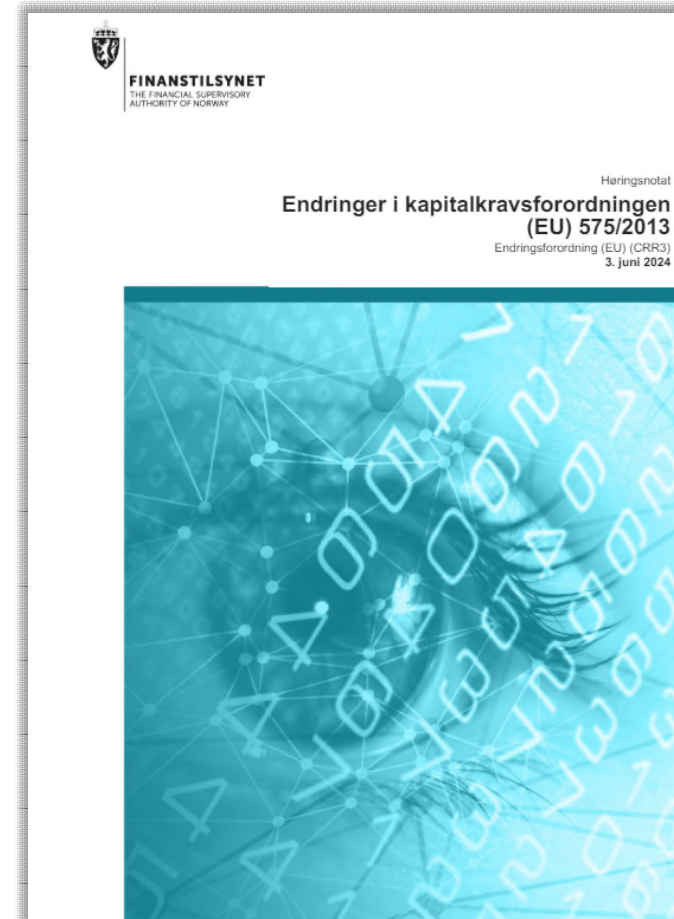
Noen norske tilpasninger og avvik

■ Næringseiendom:

- Kun *hele lånet metoden* (ikke lånesplitt/oppdeling)
- Vil ikke åpne for å kunne hensynta lave tap, hvor bankene kan bruke en risikovekt (RV) på 60 % på andel LTV under 55 % gitt en tapsandel på under 0,3 % (0,5 %)
- Gjelder for alle typer næringseiendommer, unntatt Landbruk (ikke skille mellom avhengig og uavhengig av leieinntekter)

■ Boligeiendom:

- Følger hovedregel med unntak av fritidseiendom. For fritidseiendom settes LTV-grense for 20% risikovekt til 40% (ned fra dagens 60%)
- Verdien kan justeres for prisvekst, men den kan ikke overstige snitt verdien for de siste 6 årene (bolig) og 8 år (næring). Dette gjelder for både IRB- og standardmetodebanker
- Det er gitt overgangsregel som gjør at det ikke er behov for å re-verdsette sikkerhetene når Basel IV innføres, men alle (re-) verdsettinger må være i henhold til nye regler etter ikrafttreddelsen





**SKAGERRAK
SPAREBANK**