

# SKAGERRAK SPAREBANK KVARTALSRAPPORT

## 1. kvartal 2024

15. mai 2024

# Beskrivelse av virksomheten

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.

# Kort om organisasjonen

Antall  
ansatte

**158**

## 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)

## Adm. direktør

Jan Kleppe

**2**  
**regioner**

Telemark/Agder  
Vestfold

**12**  
**kontorer**

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

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

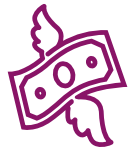
# Et kvartal preget av fusjon



Juridisk fusjon gjennomført 1. februar



God soliditet og likviditet



Høye (engangs)kostnader



Utflating av porteføljevækst – fokus på å beholde portefølje



Utflating av rentenetto, grunnet økt konkurranse og utfordrende markedsforhold



# Styrets kommentar til kvartalet

## Et kvartal preget av fusjon

Andebu Sparebank, Larvikbanken og Skagerrak Sparebank fusjonerte juridisk 1. februar, og den tekniske integrasjonen ble gjennomført første helgen i mai. Kvartalsresultatet er sterkt påvirket av betydelig ressursbruk knyttet til fusjonen, etableringskostnader for ny profil, markeds kampanjer og øvrige tiltak.

Banken har opprettholdt en god rentenetto etter fusjonen til tross for økende konkurranse om de beste boliglånene. Det er et gryende press på innskuddsrentene og styret forventer derfor svakt fallende marginer utover året.

Den underliggende veksten siste 12 måneder er omtrent 3,4 prosent når vi tar utgangspunkt i proforma tall for sammenslått bank i tilsvarende periode i 2023. Banken har som følge av fusjonsforberedelsene gjennomført færre markedsaktiviteter enn i et normalår. Styret er derfor tilfreds med at banken har opprettholdt markedsandelene i et krevende år med mange omfattende prosjekter.

Bankens soliditet er god. Ved utgangen av første kvartal har banken god margin til alle soliditetskrav. Styret har fastsatt interne buffere for kapitalmål som skal sikre at banken har en god balanse mellom vekst og soliditet.

Bankens tap og tapsavsetninger har økt i første kvartal 2024. Det er et økende mislighold i deler av bankens portefølje selv om det fortsatt er på et lavt nivå. Banken har gode tapsbuffere og ressurser til å håndtere utsatte kunder.

Styret forventer økende aktivitet i de kommende kvartalene med en tilhørende kredittvekst som er noe høyere enn den generelle markedsveksten. Ny organisasjon er på plass og banken er derfor godt rustet for økt aktivitet fremover. Påviste fusjonsgevinster og andre effekter vil bli gradvis bli implementert fremover. Engangskostnader knyttet til integrasjon og teknisk fusjon vil være ferdig belastet i løpet av første halvår i 2024. Økende aktivitet og bortfall av engangskostnader vil styrke bankens inntjening i kommende kvartaler.

Banken åpnet nytt kontor i Porsgrunn første helgen i mai og styret ser frem til at banken får en enda tydeligere posisjon i Grenland.



# 1. kvartal 2024

## Proforma\*

## Juridisk

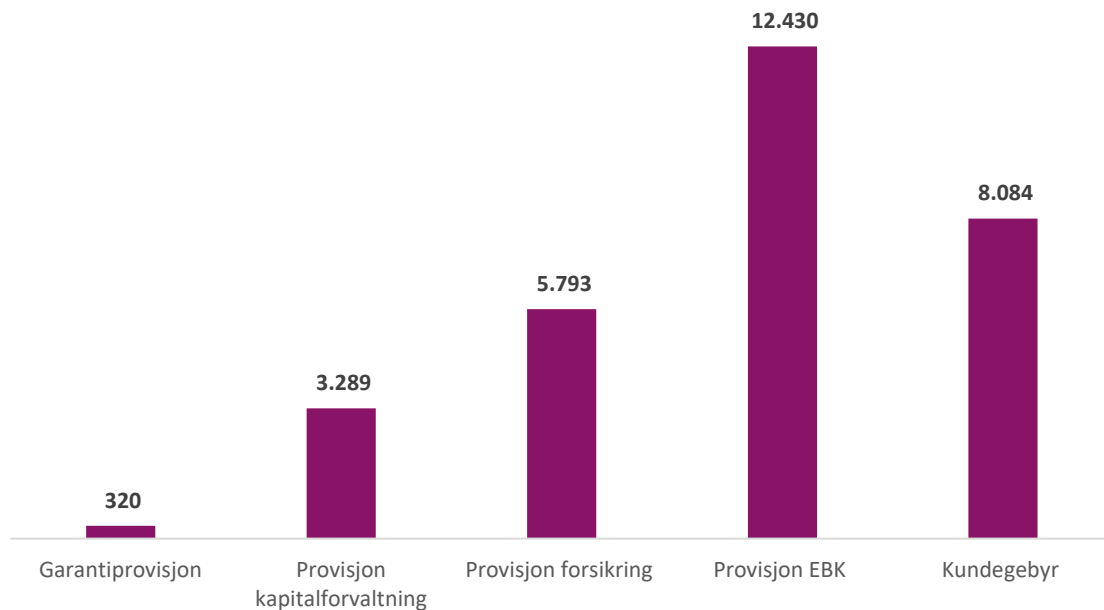
	Q1 2024	Q1 2023	Q1 2024	Q1 2023
Netto renteinntekter	136,7 mill.	128,7 mill.	111,4 mill.	65,4 mill.
Netto andre inntekter	31,9 mill.	34,1 mill.	26,9 mill.	21,4 mill.
Lønn og personalkostnader	47,8 mill.	41,7 mill.	38,7 mill.	18,2 mill.
Andre driftskostnader	42,9 mill.	43,7 mill.	38,1 mill.	20,7 mill.
Av- og nedskrivninger	4,6 mill.	3,8 mill.	3,9 mill.	2,5 mill.
Tap på utlån m.m.	8,5 mill.	2,1 mill.	8,9 mill.	1,9 mill.
(Estimert) skattekostnad	15,2 mill.	17,3 mill.	11,3 mill.	10,9 mill.
Resultat etter skatt	49,6 mill.	54,1 mill.	37,4 mill.	32,6 mill.

Rentenetto

**2,12 %**



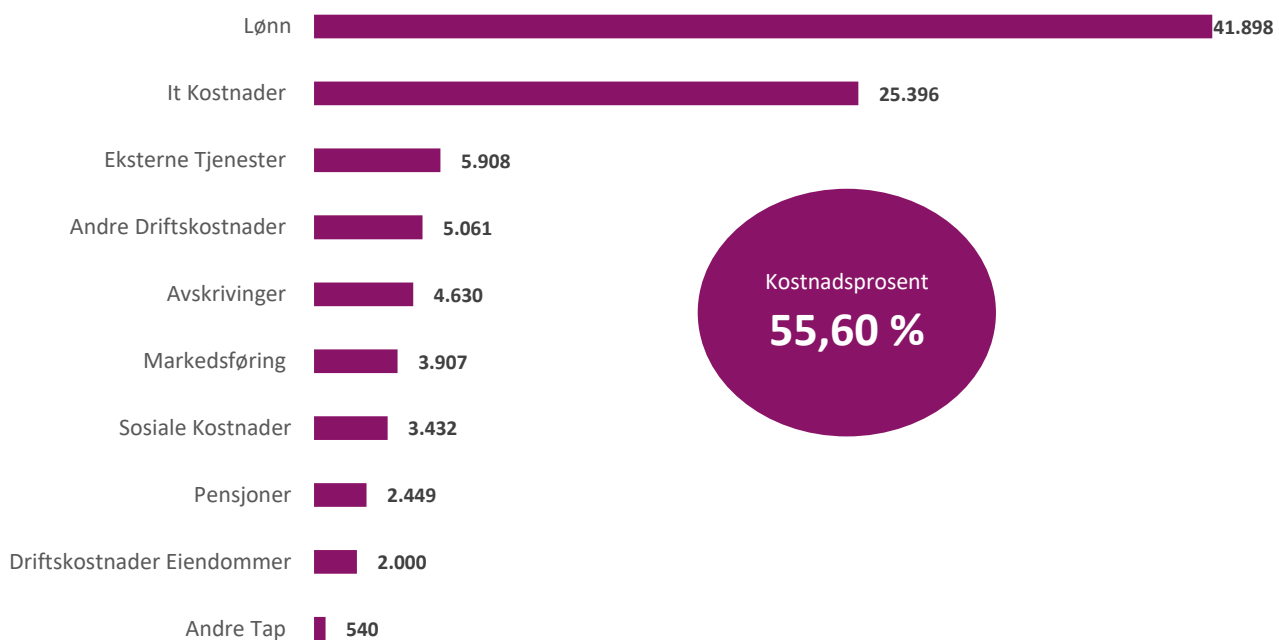
# God bidrag fra andre inntekter



- 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
----------------------------------	------	------	------	-------

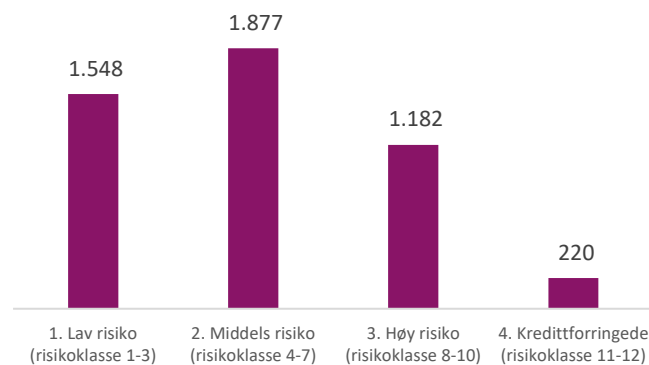
I prosent av  
brutto utlån  
**0,55 %**

- 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)

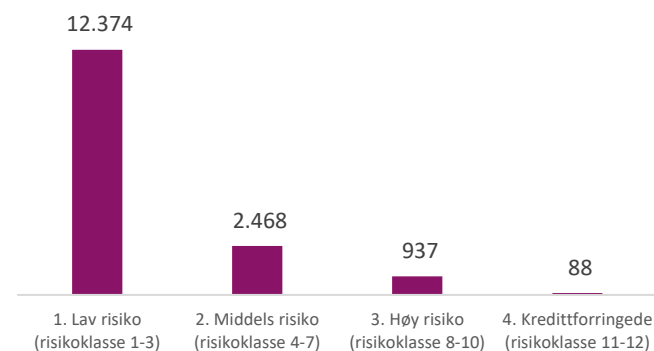


# En diversifisert utlånsbalanse med lav risiko

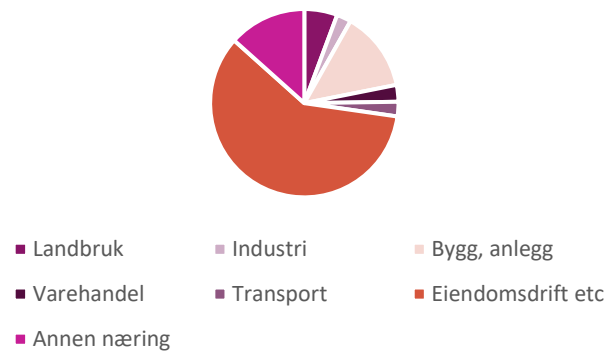
Portefølje pr. risikoklasse - BM



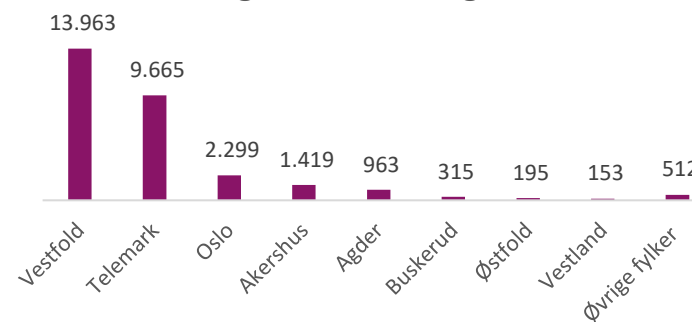
Portefølje pr. risikoklasse - PM



Næringsfordeling - BM portefølje



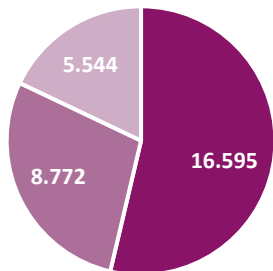
Geografisk fordeling utlån



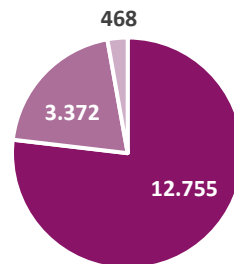


# Diversifisert finansiering

## Opplever god tilgang til finansiering ved behov

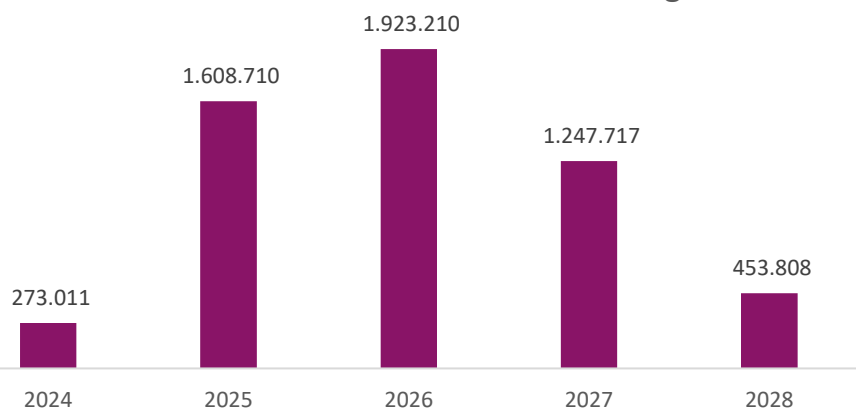


■ Innskudd fra kunder ■ Eika Boligkreditt ■ Markedsfinansiering



■ Privatmarked ■ Bedriftsmarked ■ Fixrate

Forfallsstruktur markedsfinansiering

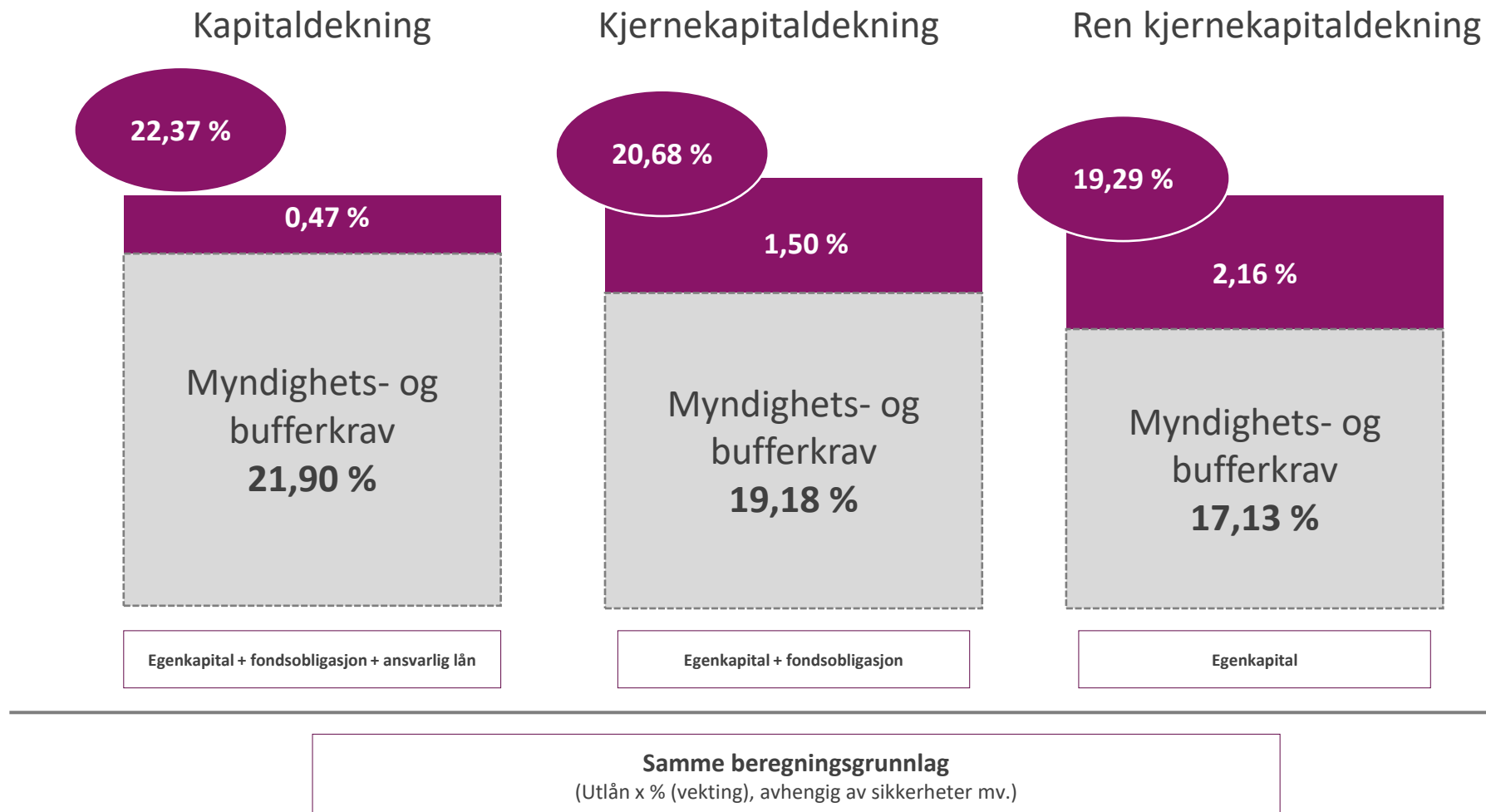


- Bankens viktigste finansieringskilde er kundeinnskudd
- Av totale kundeinnskudd på 16,5 milliarder kroner, utgjør PM 76 %.
- BM har innskuddsdekning på om lag 84 %
- EBK er viktig finansieringskilde for bankens tilgang til OMF-markedet
- God likviditet ved utgangen av kvartalet, hvor LCR beregnes til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



# Kapitaldekning

Vår kapitaldekning tilfredsstillter både eksterne lovkrav og interne kapitalmål





**SKAGERRAK  
SPAREBANK**