



Askim & Spydeberg **SPAREBANK**

Sparebank1 Markets – 7. september 2023

Agenda



Hvem er vi?



ESG - Virksomhetsstyring



Lokalbanc



Kredittkvalitet



Forsiktig vekst og bygge reserver



Hvor står vi nå?



Markedet rundt oss



Askim & Spydeberg
SPAREBANK

Hvem er vi?

- En solid sparebank i en region med vekst
- E18-aksen med bil og tog
- Forretningskapital 15,8 mrd
- Fokusområde:
 - Privatmarked
 - Landbruk, Norges største landbrukskommune
 - Lokalt bedriftsmarked
 - Innskudd, sparing, forsikring etc
- Stiftelsene er viktige for banken
 - 85% eiet av to stiftelser
 - Nytt fokus på å støtte banken i stiftelsene
- April 2023, Obligasjonslån
- Mai 2023, Fondsobligasjon fulltegnet
- Mai 2023, a- til a hos SPB1 Markets
- Aug 2023, Ansvarlig lån fulltegnet



Askim & Spydeberg
SPAREBANK

ESG - virksomhetsstyring



Askim & Spydeberg
SPAREBANK

Bankens tiltaksplan

- Omfattende rapport fra BDO knyttet til bankens styring og kontroll
- 126 tiltak arbeidet med i 2022 og 2023
- Generell virksomhetsstyring, omfatter samtlige av bankens områder
 - Internkontroll
 - Rutineverk - operasjonalisering
 - Prosesser for oppfølging og rapportering
 - Tonen fra toppen
- Internrevisor følger løpende opp og vurderer iverksettelsen og implementering av tiltakene
- Finanstilsynet mottar løpende rapporter

Kompetanse

- «Ta kompetansen tilbake»
- Økte ressurser, særlig på kontrollsiden.
- Økt kompetanse i hele organisasjonen
- Økt fokus på kompetanse i bankens styre
 - Egnethetsvurderinger
 - Valgkomiteen
 - Sammensetning
 - Opplæring, ESG, AHV, Stresstester, virksomhetsstyring, økonomiske misligheter
- ESG
 - Grønne lån og tiltakslån i PM
 - Tydelig posisjon overfor kunder
 - Kreditt, dokumentasjon og rapportering

Oppfølging

- Svært tett oppfølging gjennom 2022 og på vei inn i 2023
 - Finanstilsynet, ekstern- og internrevisor
- Stedlig AML-tilsyn, juni 2022
 - Omfattende grep i etterkant av tilsynet
 - Vesentlige tilpasninger i risikovurderinger og rammeverk
 - Ansvar og oppgaver flyttet til rådgiverkorpsset
- 2022 - første år med internrevisor, alliansebytte og omdømmesaken
- Tatt store steg og ligger langt fremme i å bli en moderne sparebank



Lokalbank



Askim & Spydeberg
SPAREBANK

Lokalbank – første nye allianse siden Eika

- Betydelig støtte, samhörighet og felles eide selskaper i «Frende familien» med DSS bankene, Sparebanken Vest, Sør og Øst
- Meget gode leverandører i Frende, Norne, Verd, Brage og Nordea Liv
- Strategien er å ta kompetansen tilbake til banken(e) fremfor ressurser og kostnader i «Eika Gruppen». Vi øker ressurser i LB selskapet, men bankene styrer veivalg, utvikling og fokus
- Rådgiversystemer i prosess
- AML og kundeetableringer
- Vi er fornøyde med hva vi og Lokalbank har fått til!



NORNE
securities


BRAGE
FINANS

 FrendeForsikring

LØKALBANK™
ET NÆRT SAMARBEID

Nordea

Verd
Boligkreditt

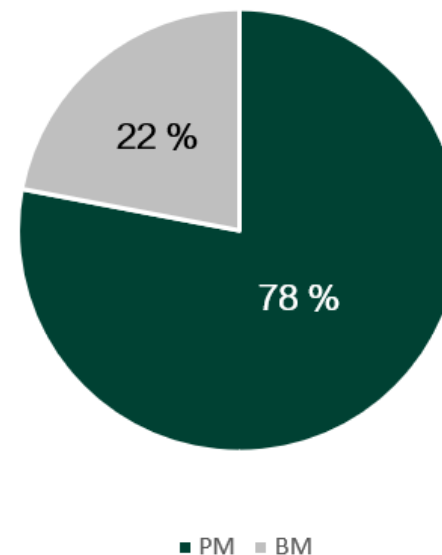
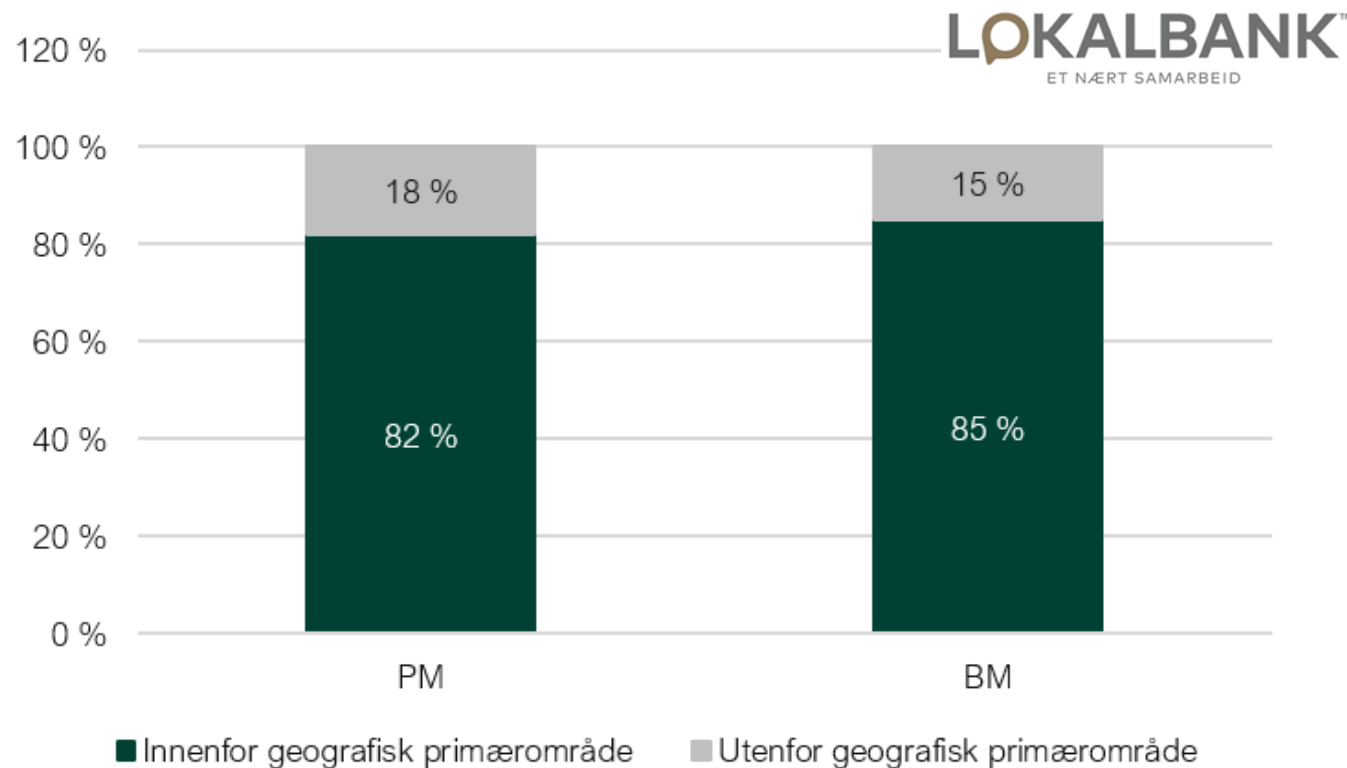
Kredittkvalitet



Askim & Spydeberg
SPAREBANK

Kredittkvalitet

- Kredittporteføljen «foruten omdømme relaterte kunder som er avviklet» er god
 - Enkel og lokal risiko vi forstår
 - Høy landbrukskompetanse, ca 1,4 mrd i tilknytning til godt sikrede landbrukseiendommer med lav risiko
 - Stort antall kombinasjons engasjement (BM/PM/Landbruk) med krysspant
 - Ikke kredittkort / forbruksgjeld i egne bøker
 - Nytilsatt Viseadm banksjef med sterk prosess, BM og Kredittkompetanse
 - Ingen utfordrende bolig- eller næringsprosjekter for salg i prosess
 - Høy andel finansiering i lokalmarkedet og unntakene har i stor grad lokalt opphav i form av familie (PM) eller datterselskap (BM)
- I samråd med revisor er beregnede avsetninger økt noe som følge av mer krevende makrobilde
- Bolig og eiendomsmarkedet svinger noe mindre i Indre Østfold sammenlignet med Oslo, færre spekulanter, lavere lønninger og boligverdier. Bruktmarkedet holder seg godt men svakt nybolig-marked




**Askim & Spydeberg
SPAREBANK**

Forsiktig vekst og bygge reserver



Askim & Spydeberg
SPAREBANK

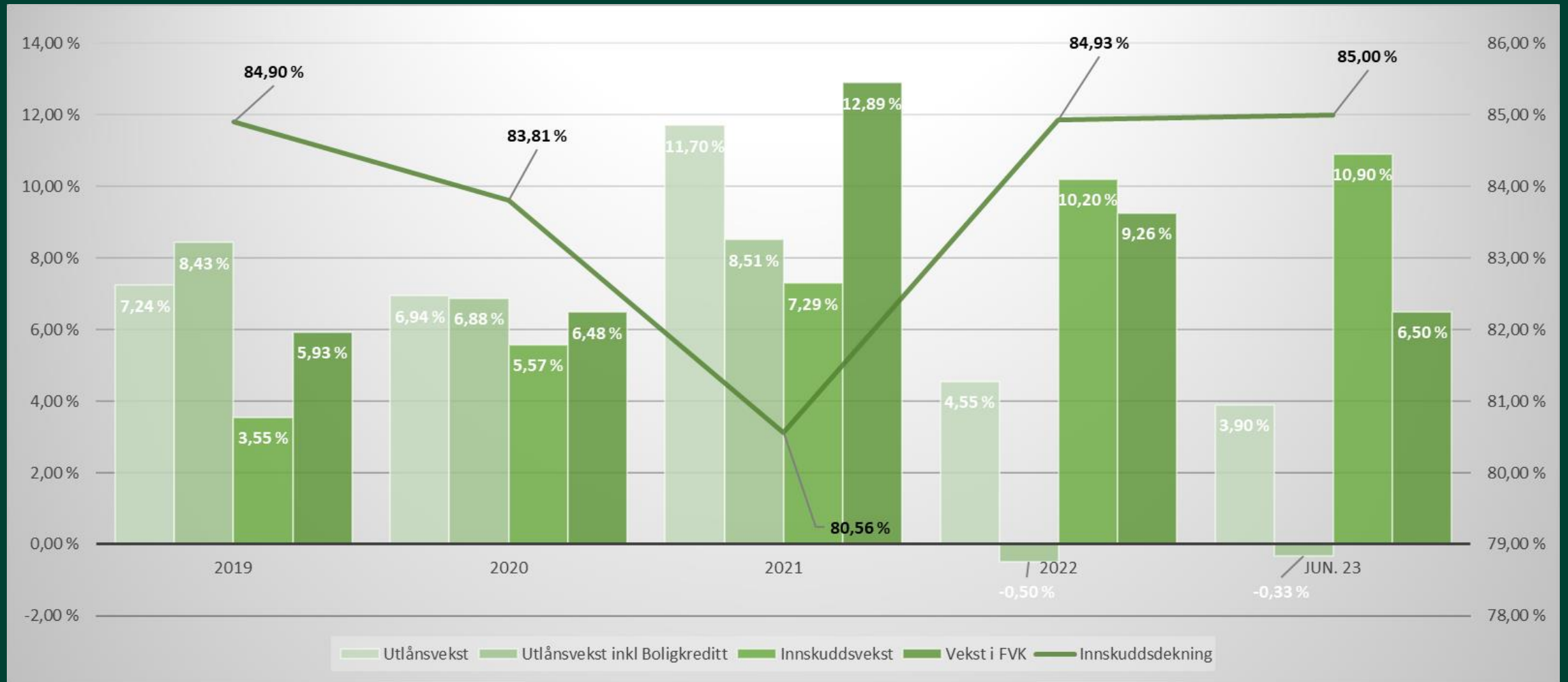
Resultat 1. halvår 2023

- **Sterk rentenetto**
 - MNOK 140,8 (115,8 i 2022), 2,38 % av GFVK
 - Høyere rentenivå, men også vekst på egen balanse
- **Stabile netto andre driftsinntekter**
 - MNOK 31,6 (25,8 i 2022), 0,53 % av GFVK
 - Økte provisjoner fra EBK/Verd (Boligkredittselskaper)
- **Driftskostnader**
 - MNOK 72,1 (73 i 2022), 1,22 % av GFVK, kostnadsprosent 42 %
 - Økte lønnskostnader, MNOK 4,9 – styrking av bemanning på kontrollfunksjoner
 - IT kostnader i DKK og nye initiativ
- **Tap på utlån til kunder**
 - MNOK 4,8 (0,08 % av GFVK)
 - Økte ECL nedskrivninger med MNOK 3,7
- **Resultat etter skatt MNOK 71,6 (52,1 i 2022)
1,21 % av GFVK**



Askim & Spydeberg
SPAREBANK

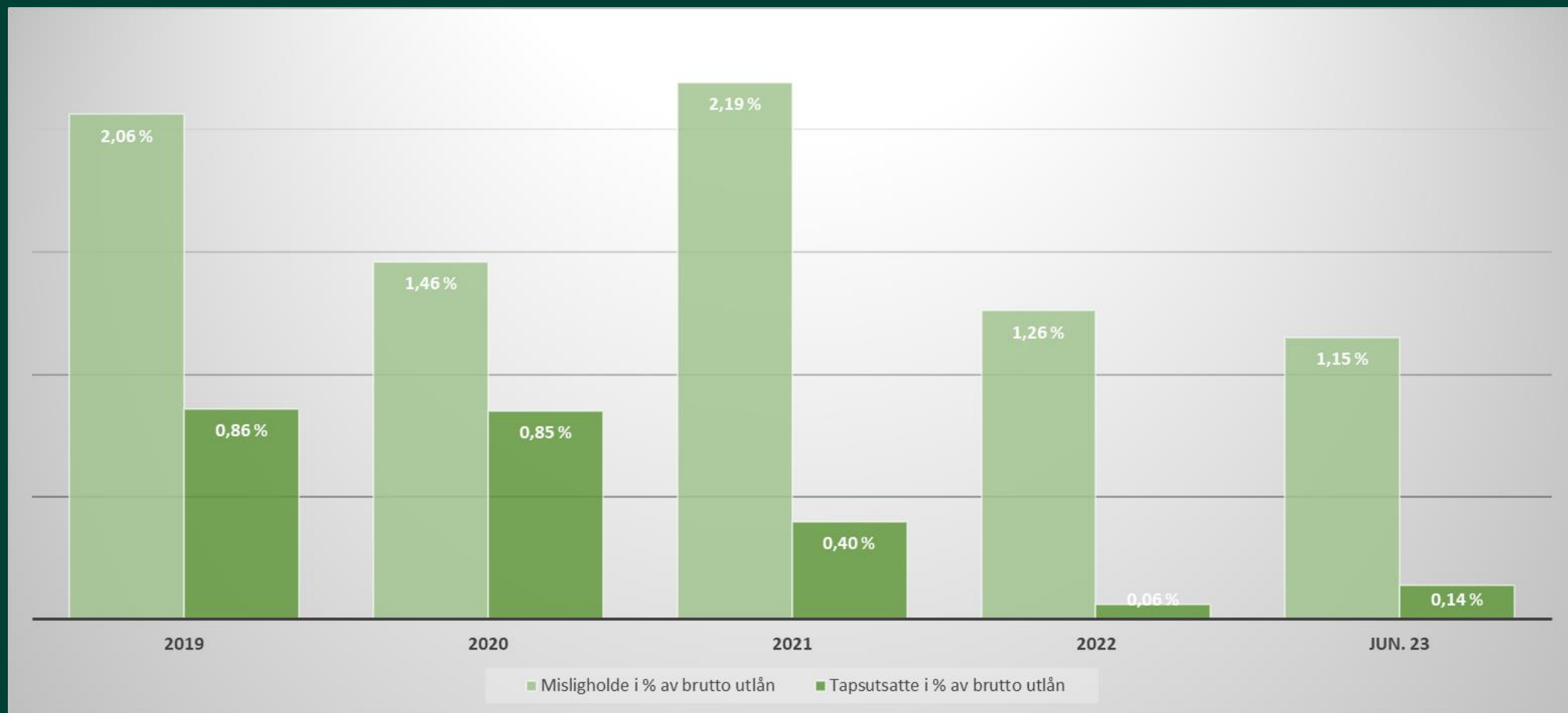
Innskudds- og utlånsvekst



Flere større byggeprosjekter er innfridd og få nye er igangsatt

Askim & Spydeberg
SPAREBANK

Misligholdte- og tapsutsatte % av brutto utlån



Kredittporteføljen utover «omdømmerelaterte kunder» som er innfridd er god

Askim & Spydeberg
SPAREBANK

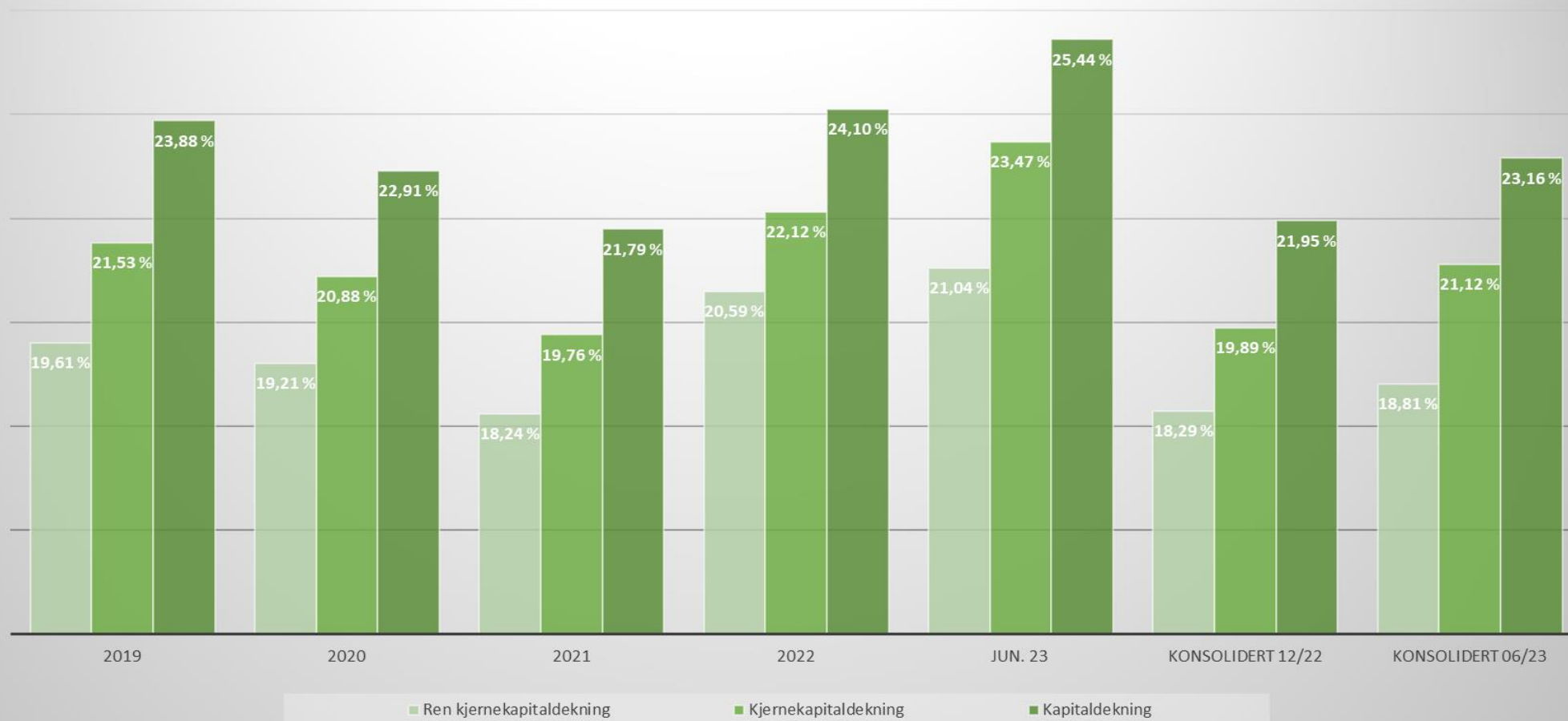
Egenkapitalavkastning og resultat etter skatt



Over tid ca 10% EK avkastning

Askim & Spydeberg
SPAREBANK

Kapitaldekning



Solid kapitaldekning utover interne mål, hensyntatt mulig økt systemrisikobuffer

Askim & Spydeberg
SPAREBANK

Forfallsstruktur – obligasjonslån, ansvarlig lån og fondsobligasjonslån

	Forfall	Beløp	Løpetid < måned	Løpetid 1 - 3 md	Løpetid 3 - 6 md	Løpetid 6 - 12 md	Løpetid 1 - 2 år	Løpetid 2 - 3 år	Løpetid 3 - 4 år	Løpetid 4 - 5 år	Løpetid 5 - 10 år
NO0010955230	18.03.2024	300 000 000	-	-	-	300 000 000	-	-	-	-	-
NO0010869787	04.12.2024	300 000 000	-	-	-	-	300 000 000	-	-	-	-
NO0011073199	16.05.2025	300 000 000	-	-	-	-	300 000 000	-	-	-	-
NO0010901135	27.10.2025	200 000 000	-	-	-	-	-	200 000 000	-	-	-
NO0010834797	18.05.2026	250 000 000	-	-	-	-	-	250 000 000	-	-	-
NO0011114373	01.10.2026	300 000 000	-	-	-	-	-	-	300 000 000	-	-
NO0012517624	04.05.2027	150 000 000	-	-	-	-	-	-	150 000 000	-	-
NO0012902123	27.04.2028	200 000 000	-	-	-	-	-	-	-	200 000 000	-
Obligasjonsgjeld		2 000 000 000	-	-	-	300 000 000	600 000 000	450 000 000	450 000 000	200 000 000	-
	Call dato	Beløp	Løpetid < måned	Løpetid 1 - 3 md	Løpetid 3 - 6 md	Løpetid 6 - 12 md	Løpetid 1 - 2 år	Løpetid 2 - 3 år	Løpetid 3 - 4 år	Løpetid 4 - 5 år	Løpetid 5 - 10 år
NO0010837156	23.11.2023	1 500 000	-	1 500 000	-	-	-	-	-	-	-
NO0010976301	16.04.2026	70 000 000	-	-	-	-	-	70 000 000	-	-	-
NO0013008763	05.09.2028	120 000 000	-	-	-	-	-	-	-	-	120 000 000
NO0010866841	24.10.2024	20 000 000	-	-	-	-	20 000 000	-	-	-	-
NO0012909250	10.05.2028	125 000 000	-	-	-	-	-	-	-	125 000 000	-
Ansvarlig lån og fondsobl.		336 500 000	-	1 500 000	-	-	20 000 000	70 000 000	-	125 000 000	120 000 000

Gjennomsnittlig durasjon obligasjonslån ca. 2,3 år



Askim & Spydeberg
SPAREBANK

Lokal- Markedet

- Bruktboliger holder seg godt i pris, svakere igjennom sommeren, økt omsetningstid
- Nye boliger (solgte og igangsatte) på svært lave nivåer
- Bedriftskundene er svært avventende og få nye prosjekter startes opp
- Bedriftskundene merker økte renter, lønninger osv. Lønnsomheten faller
- Spareraten hos husholdningene har stoppet opp og forbruksgjelden øker (Norge)
- Svak kredittvekst i husholdningene
- Noe økning i avdragsfrihet og bekymrede kunder som vil snakke med rådgiveren sin men ikke økt mislighold
- Vi er relativt optimistiske for boligmarkedet i 2024
- Bedriftsmarkedet - svakt inn i 2024



Hvor står vi nå?

- God vekst i marginer og likviditet
- Kontrollert vekst fremover
- Betydelig fokus på å hente tilbake Eika-porteføljen
- Et godt markedsområde i vekst
- Personkunder, landbruk og SMB
- Tilfreds med valg av allianse og Frendefamilien
- Kontroll på Virksomhetsstyring





Askim & Spydeberg SPAREBANK