



Regnskapspresentasjon 4. kvartal 2023

Bergen, 1. februar 2024

JAN ERIK KJERPESETH



Regnskapspresentasjon 4. kvartal 2023

Spørsmål besvares etter presentasjonen.

Send til: investorrelations@spv.no





25,7 %

Kostnadsprosent i kvartalet

1.001

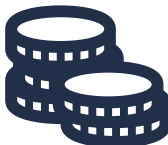
Resultat etter skatt i kvartalet (millioner kroner)

17,8 %

Egenkapitalavkastning etter skatt i kvartalet



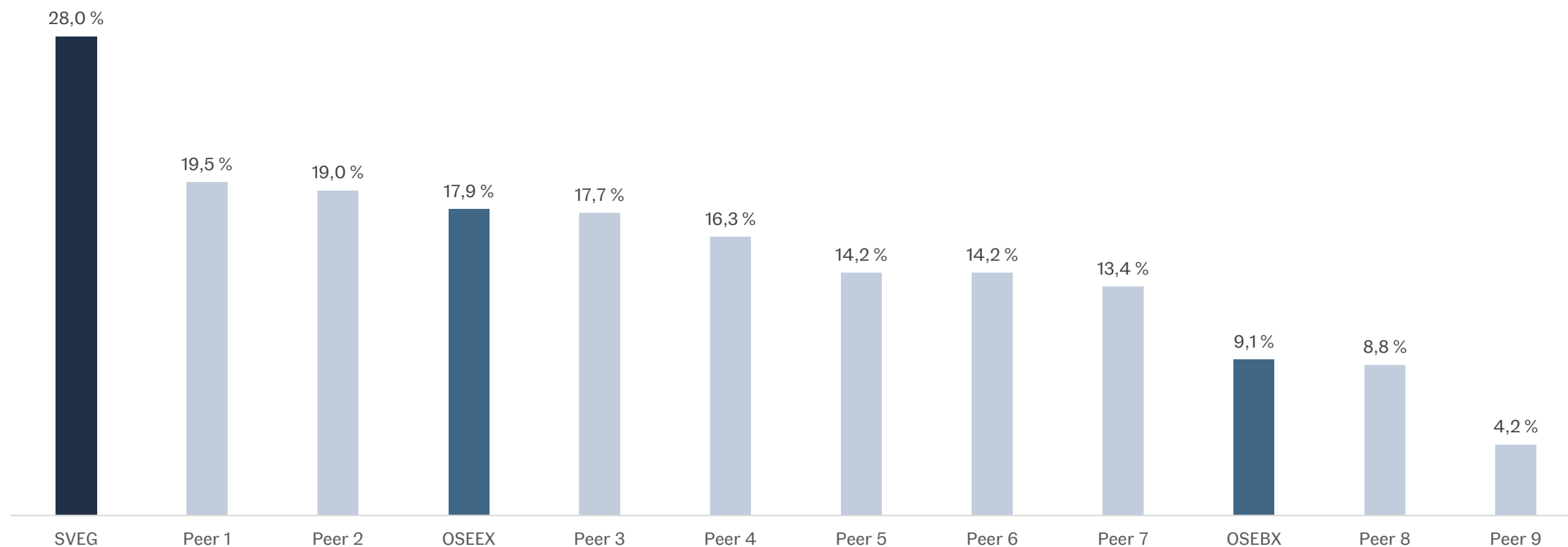
Alle finansielle mål er nådd i 2023

		Målsetting	Resultat	
	Egenkapitalavkastning etter skatt	> 13,0 %	16,5 %	
	Utdelingsgrad	Om lag 50 %	58,8 %	
	Ren kjernekapitaldekning	> 16,05 %*	16,8 %	

* 16,05 % er utledet av summen av alle minste-, buffer- og pilar 2-krav til ren kjernekapital + 1,25 %-poeng kapitalkravsmargin



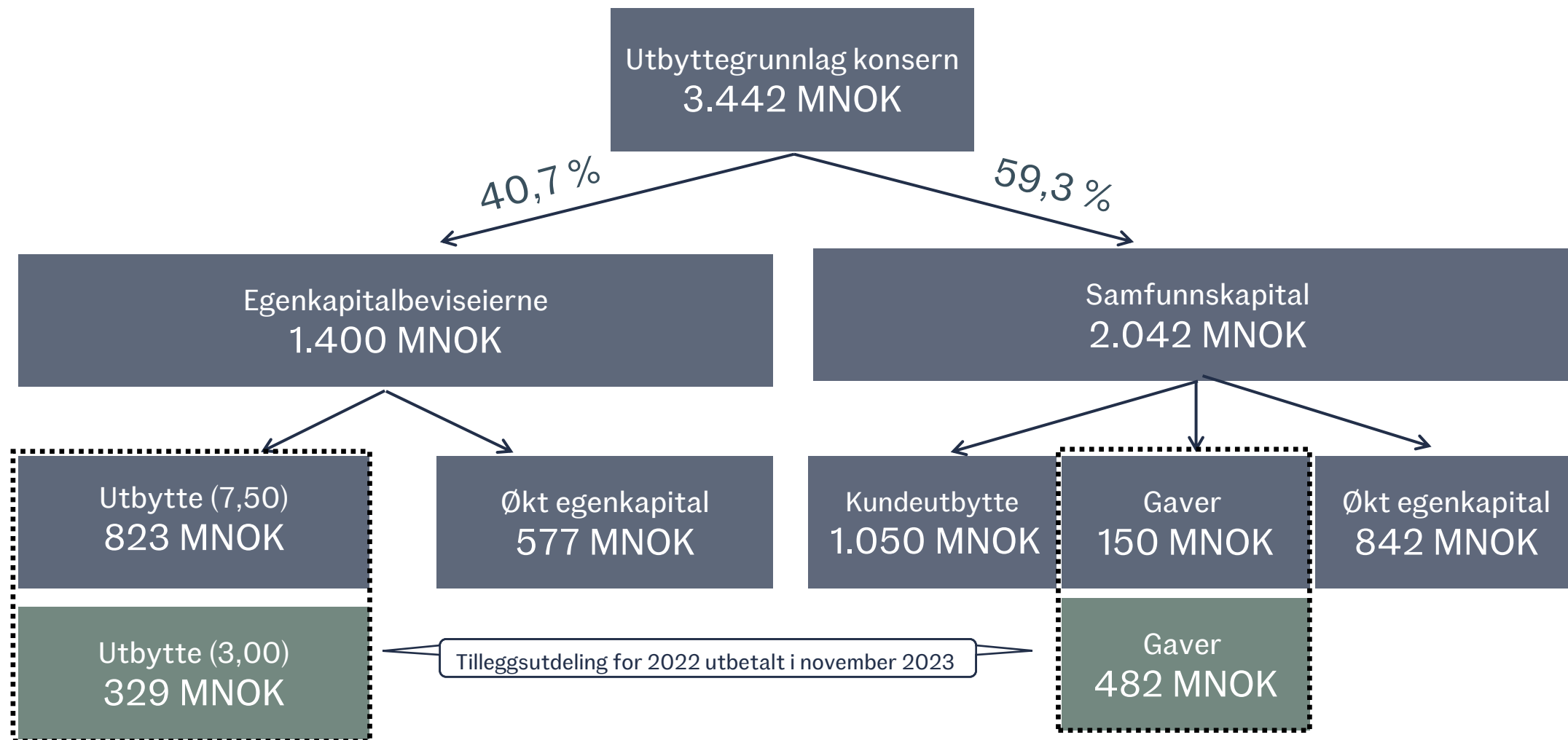
SVEG har gitt høyest totalavkastning i 2023



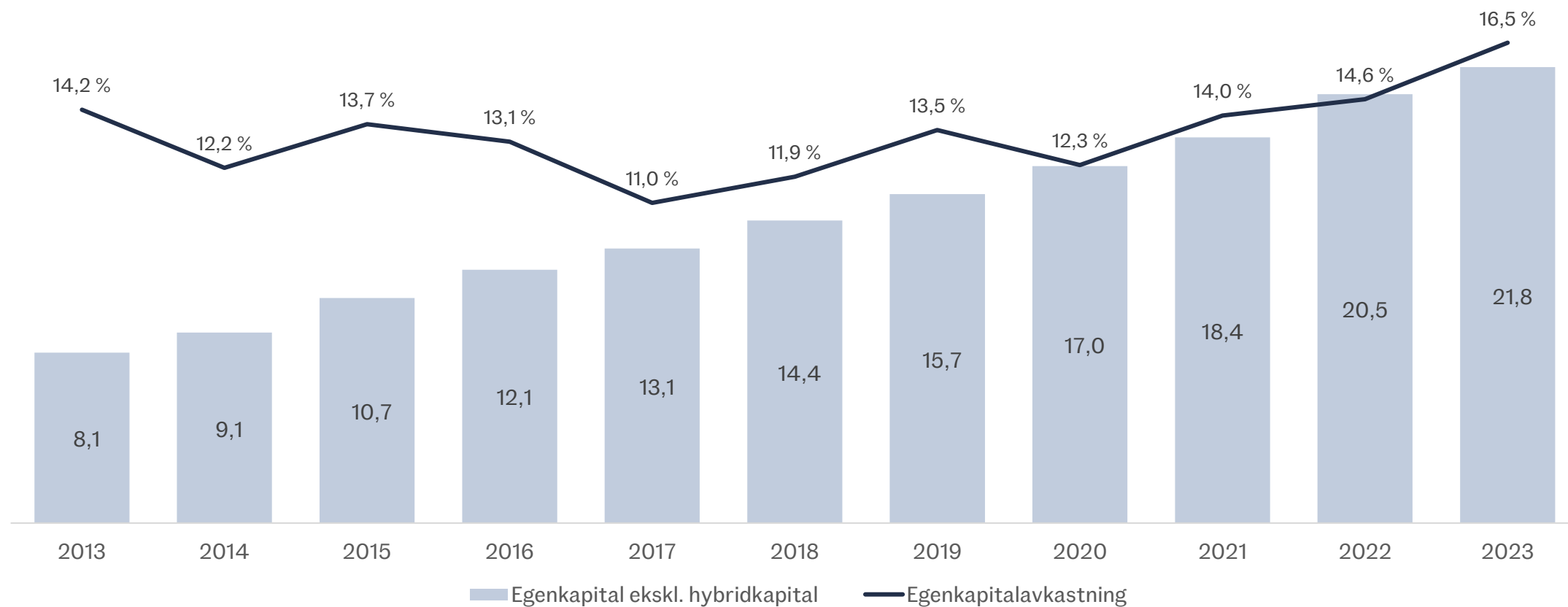
Totalavkastning hensyntatt at 100 % av utbytte reinvesteres. OSEBX og OSEEX er henholdsvis Oslo Børs hovedindeks og Oslo Børs egenkapitalbevisindeks. Utvalget består av SVEG, DNB, NONG, MING, SRBNK, MORG, SPOL, SOR, HELG og SADG



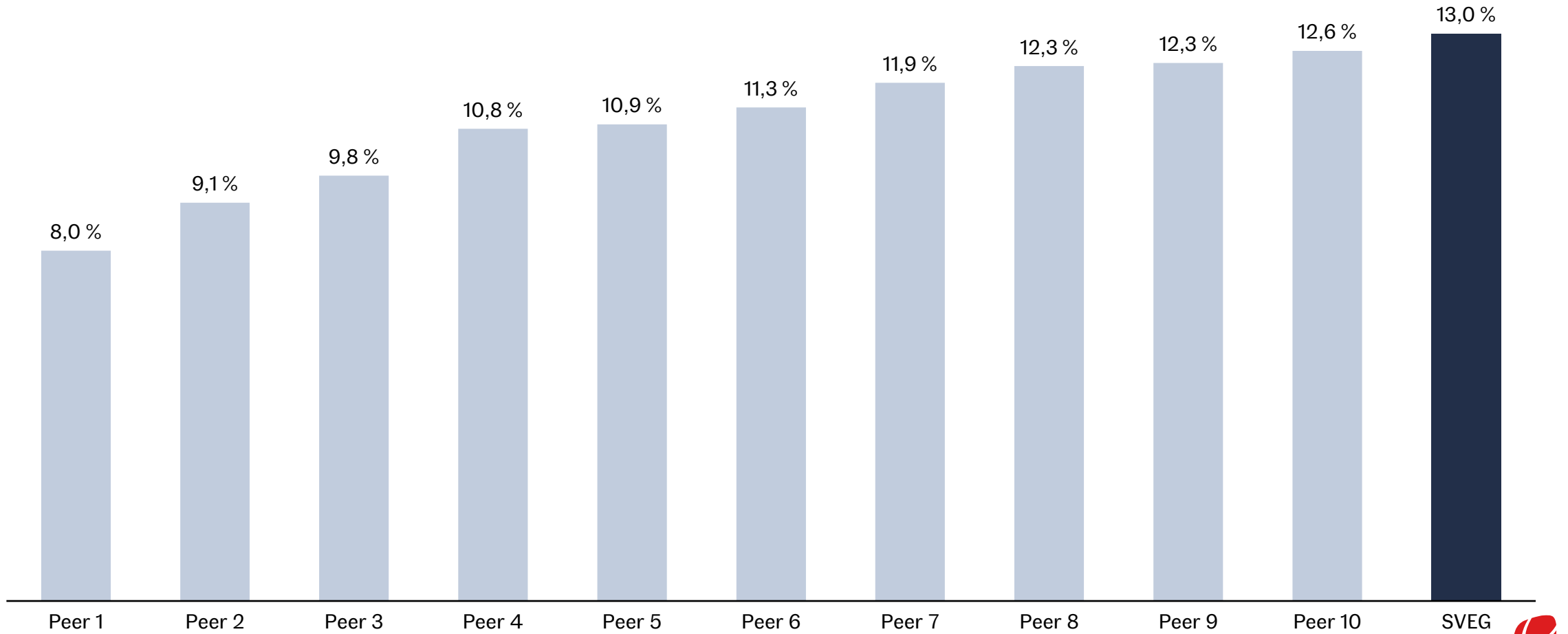
Styrets innstilling til utdeling for regnskapsåret 2023



Høy og økende egenkapitalavkastning over tid

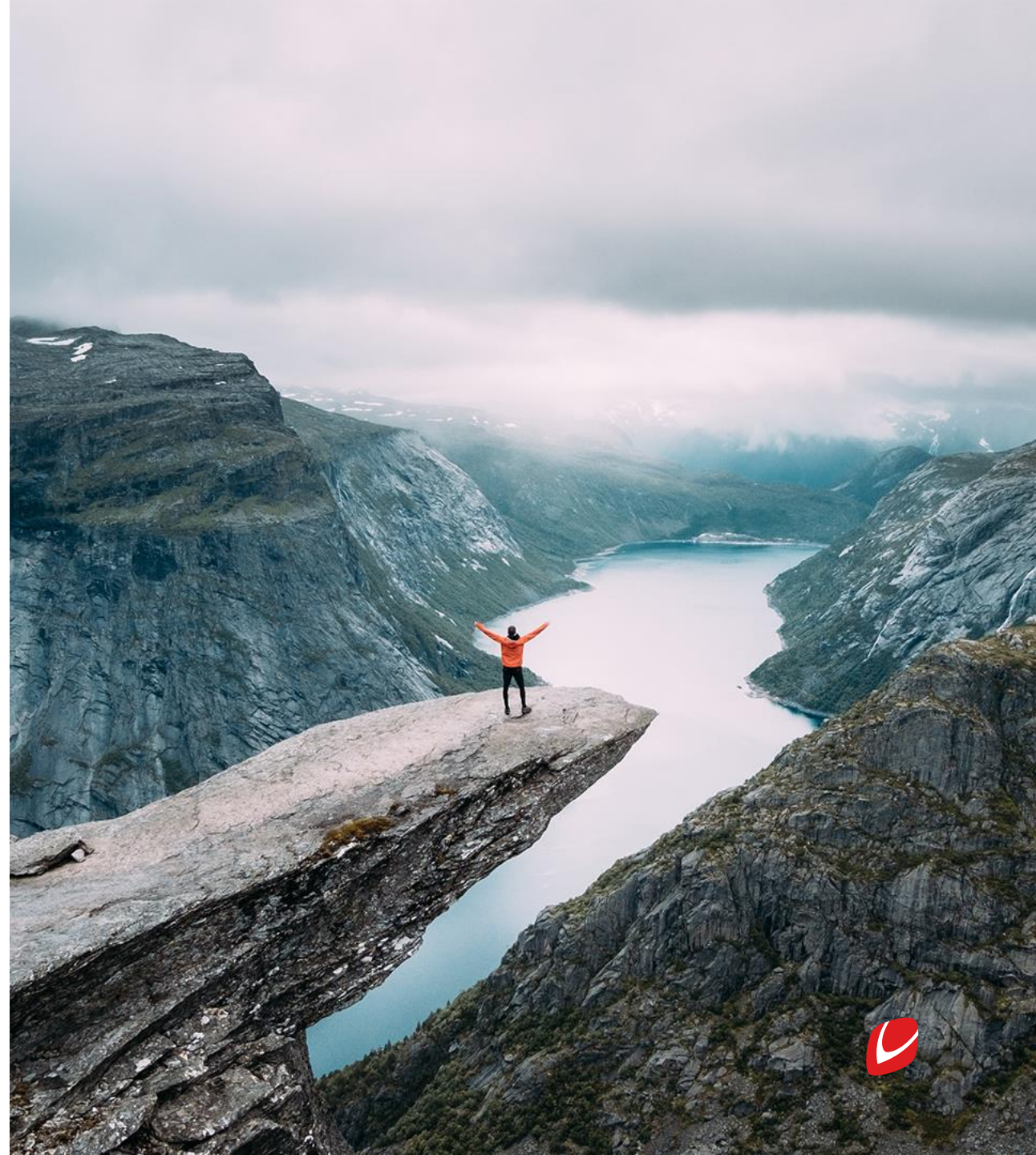


Best på egenkapitalavkastning over tid



Utvalget består av SVEG, DNB, NONG, MING, SRBNK, MORG, SPOG, SPOL, SOR, HELG og SADG 2012 – Q3 2023 og tallene viser gjennomsnittlig årlig EK-avkastning





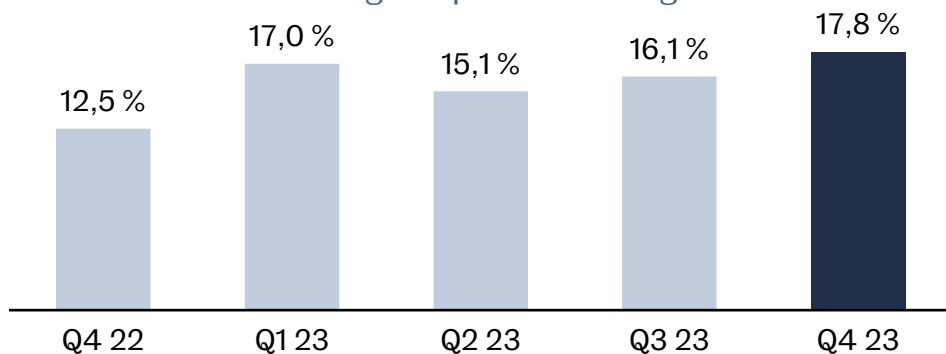
Agenda

- God bankdrift
- Konservativ lånebok
- Posisjonert for sterke prestasjoner

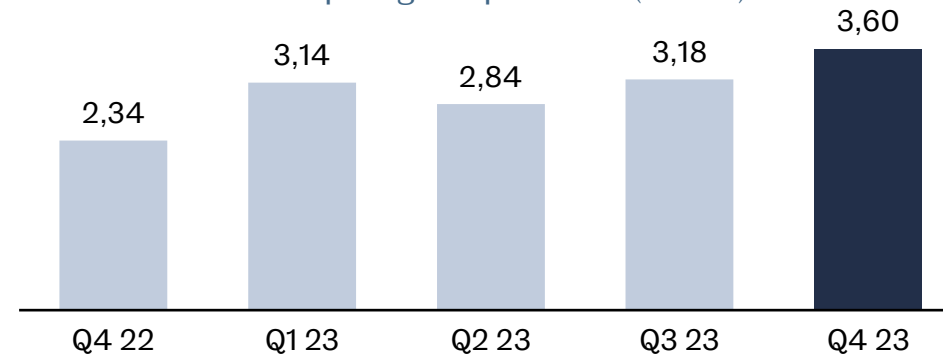


Høy egenkapitalavkastning og solid kapitaldekning

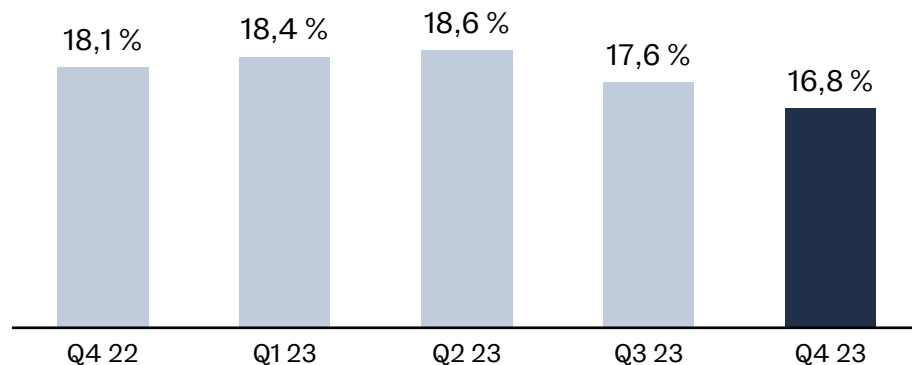
Egenkapitalavkastning



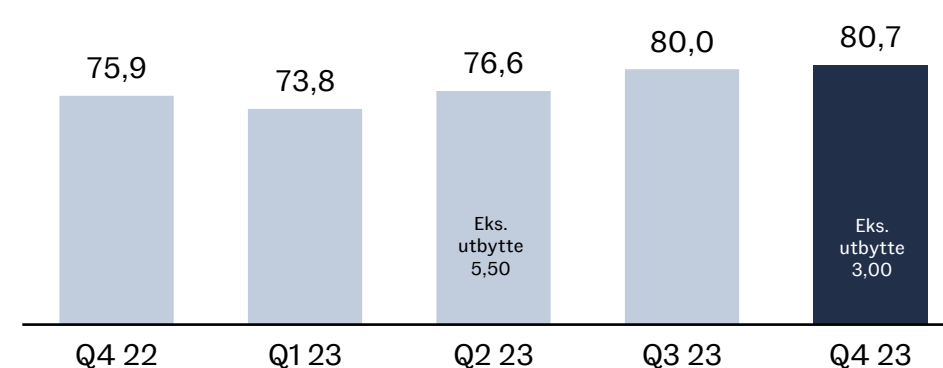
Resultat per egenkapitalbevis (kroner)



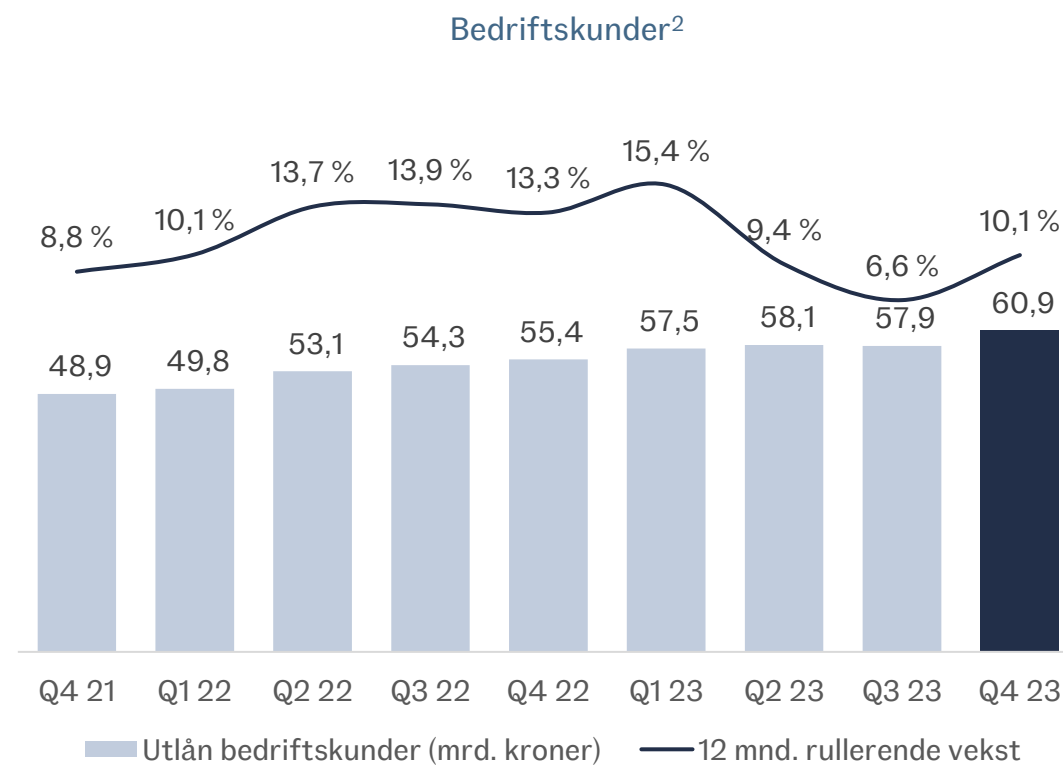
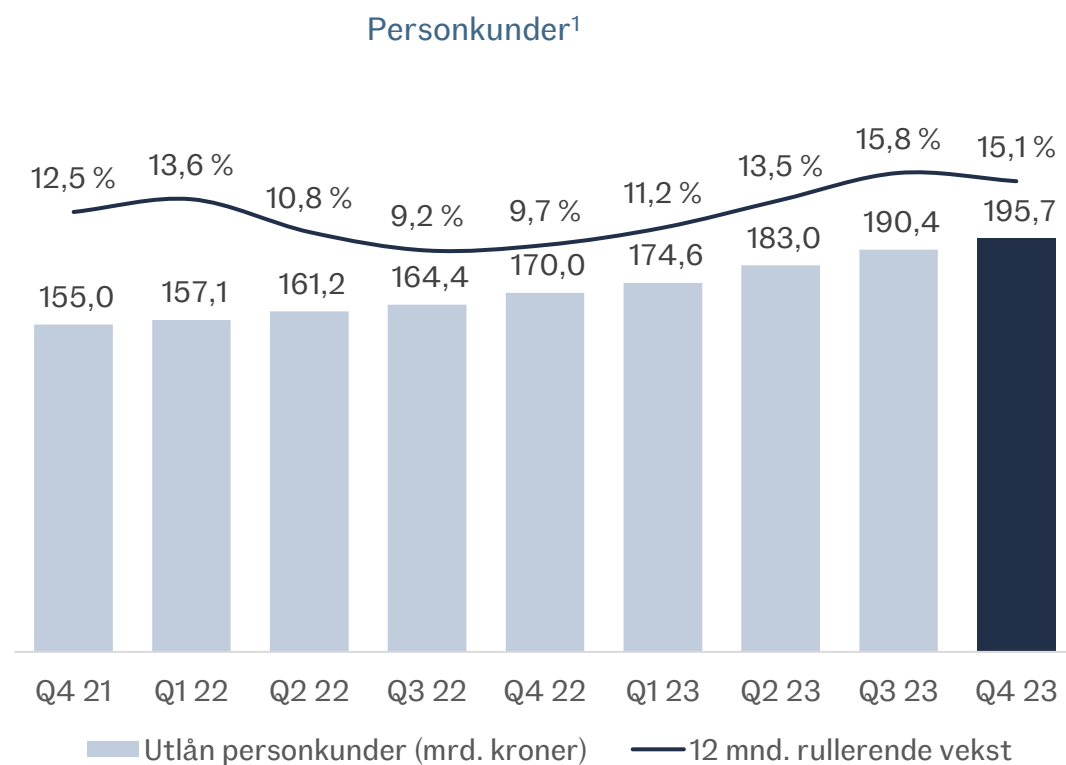
Ren kjernekapitaldekning



Bokført verdi per egenkapitalbevis (kroner)



God utlånsvekst til både person- og bedriftskunder

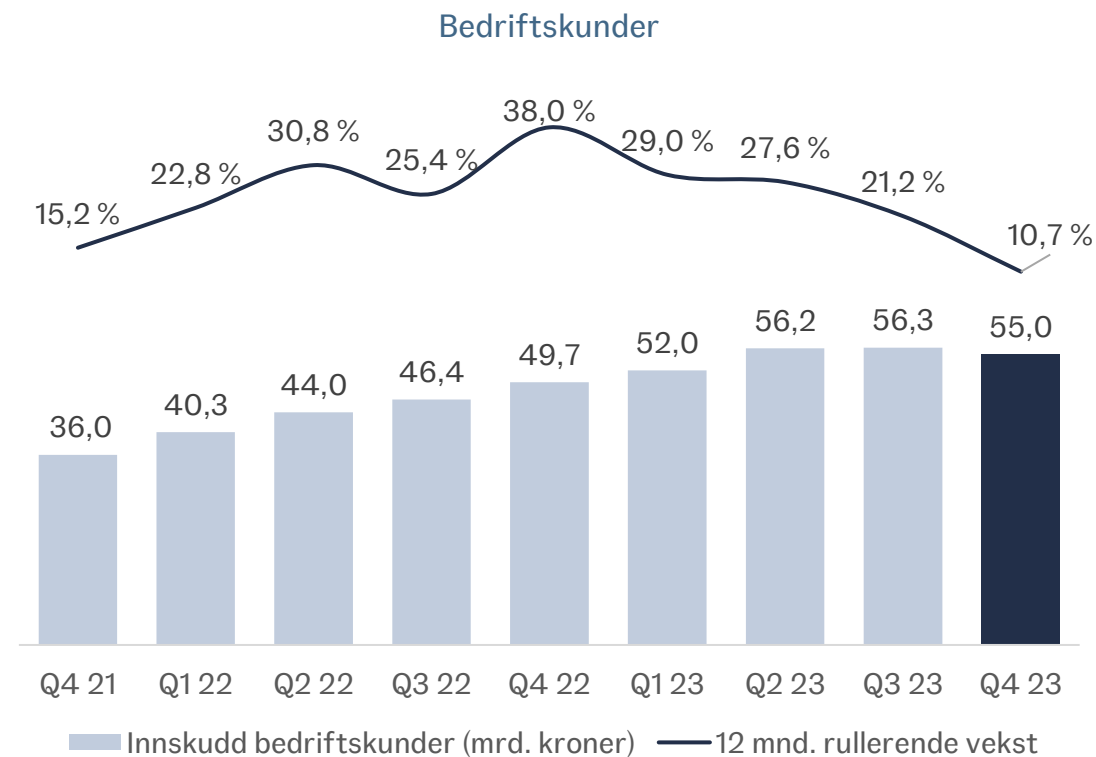
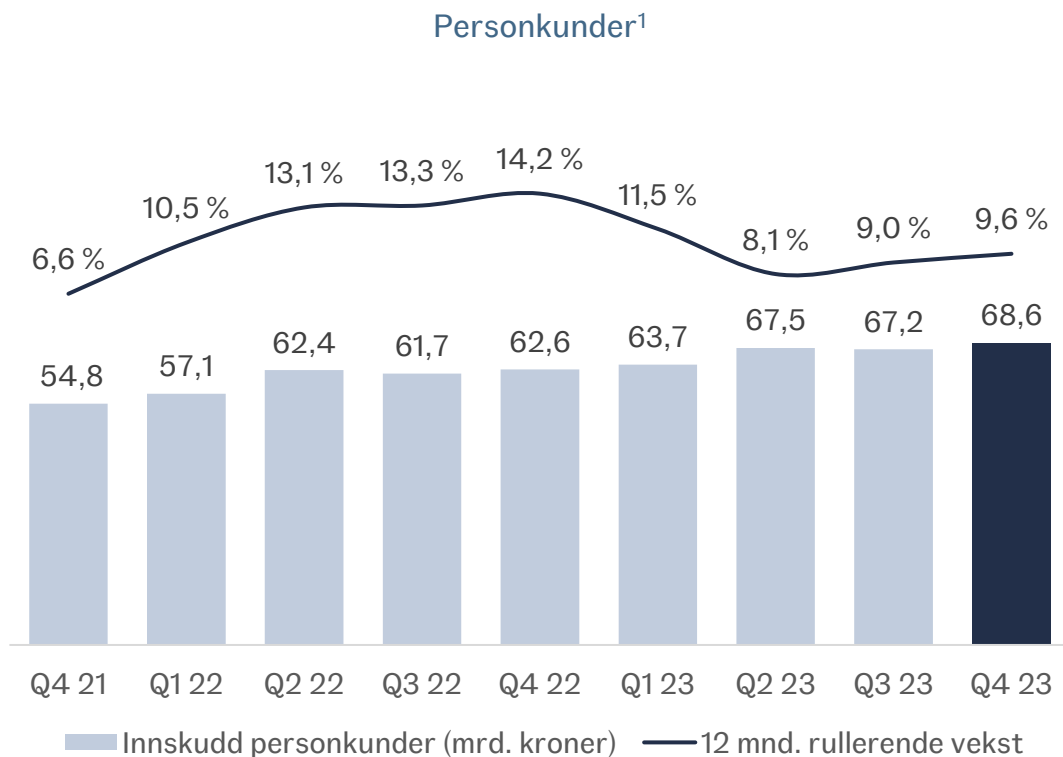


¹ 12-måneders vekst i utlån til personkunder ekskl. Bulder er om lag 2,1 %

² Korrigert for valutaeffekter på valutalån ville 12-månedersveksten vært 0,8 prosentpoeng lavere pr. Q4 2023



God innskuddsvekst i begge segmenter

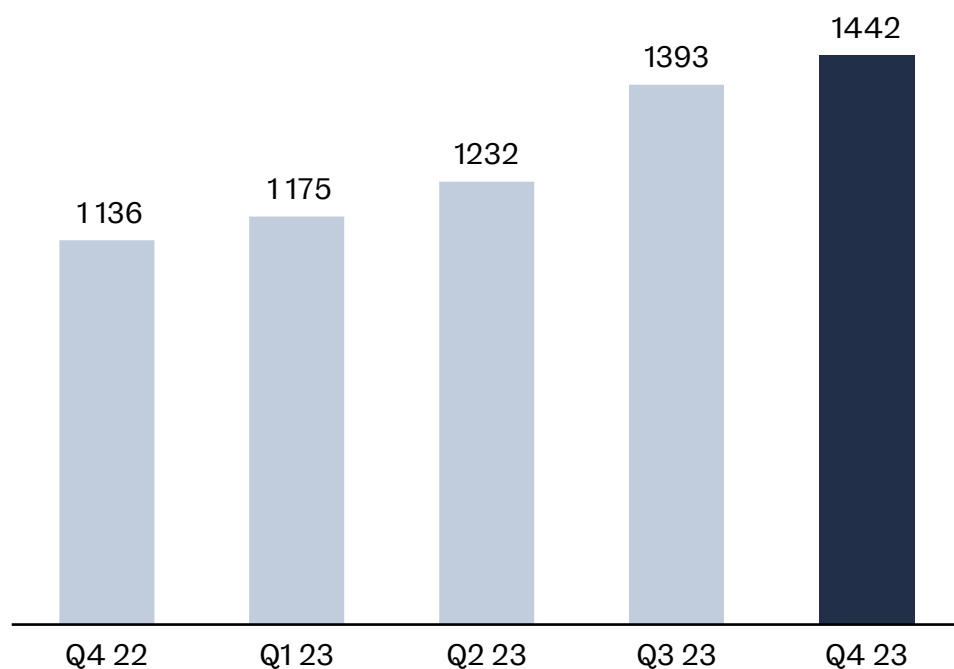


¹ 12-måneders vekst i innskudd fra personkunder ekskl. Bulder er om lag 3,8 %

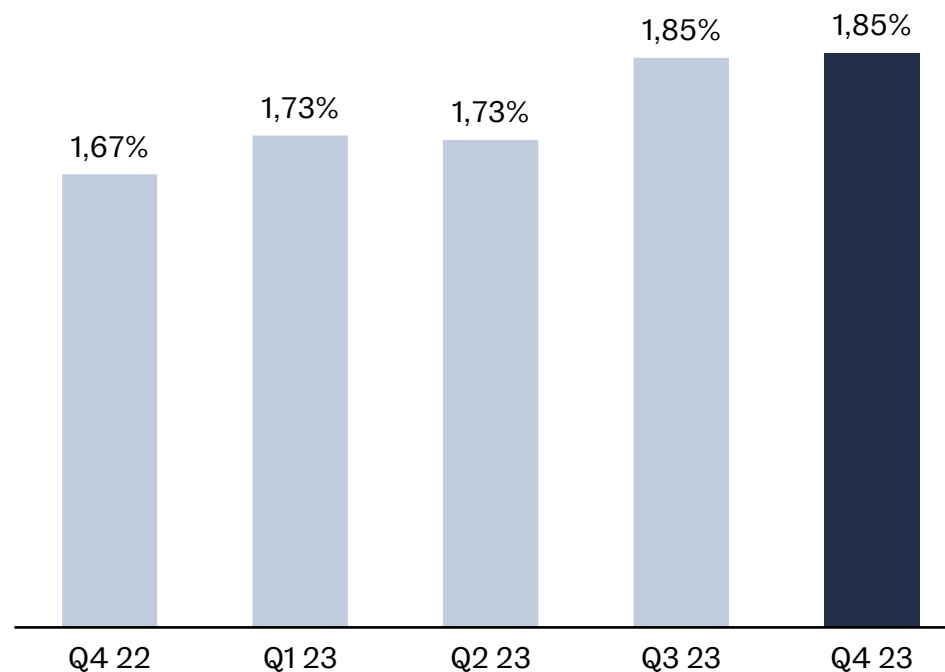


Vekst og høyere rentenivå øker rentenettoen

Nominell rentenetto (NOK millioner)

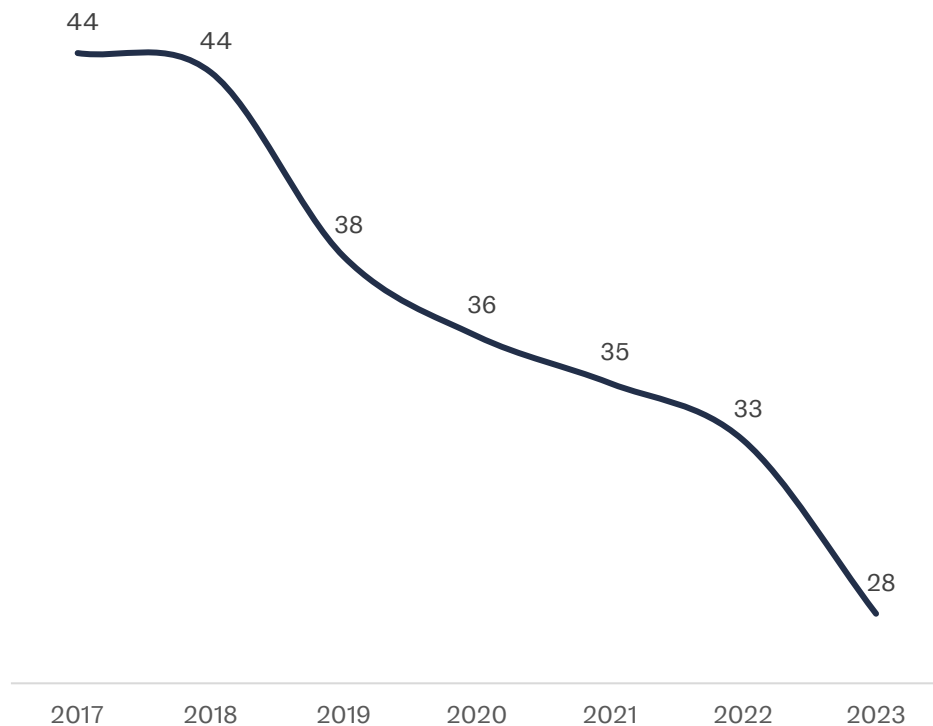


Rentenetto i % av forvaltningskapital

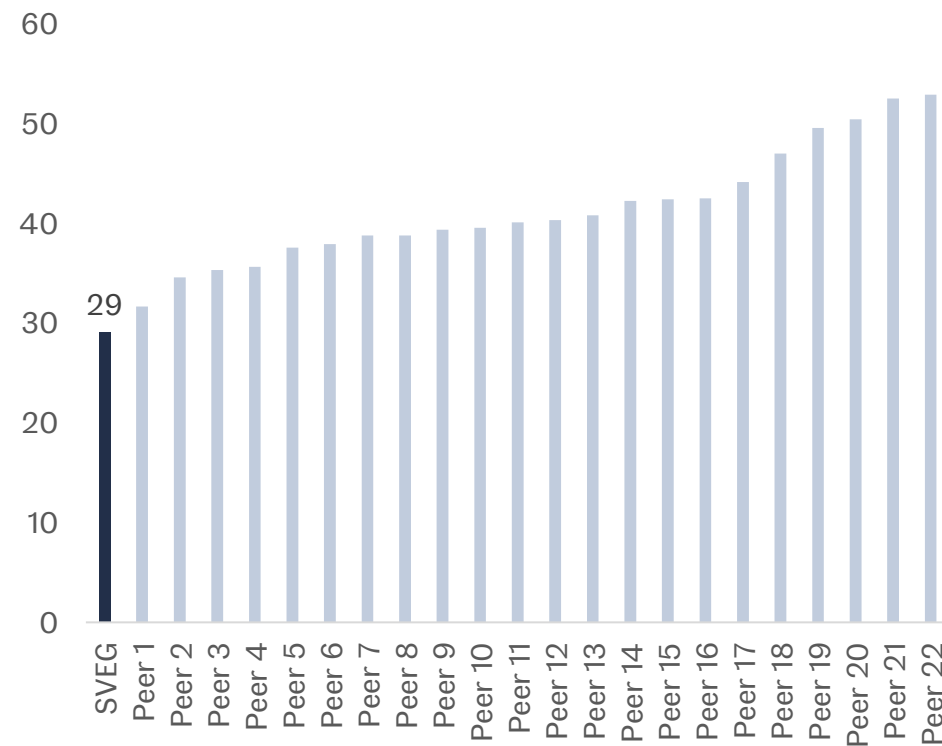


Helt i front på kostnadseffektivitet over tid

Kostnad/inntekt¹ over tid i prosent



Kostnad/inntekt² for Q1-Q3 2023 i prosent mot konkurrenter



¹Bankens egne, rapporterte tall for driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter, korrigert for finansielle instrumenter

²Ekkluderer netto inntekter finansielle instrumenter. Kilde: Norne Securities



Godt resultatbidrag fra Brage, svakere skadeutvikling i Frende

Frende Forsikring

- Året 2023 har vært preget av store naturskader og økning i storskader, mens finansresultatene har vært positive
- Samlet bestandsvekst innenfor livs- og skadeforsikring er ca. 8,2 % siste 12 måneder

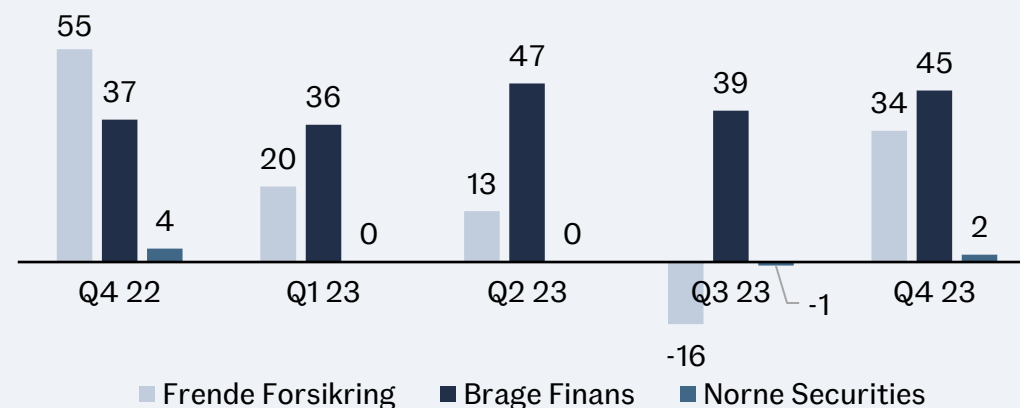
Brage Finans

- Sterk resultatvekst i selskapet øker bankens resultatandel til 45 (37) millioner kroner
- Markedsposisjonen er ytterligere styrket med en porteføljevekst på 3,2 milliarder kroner siste 12 måneder, tilsvarende en vekst på 15 %

Norne Securities

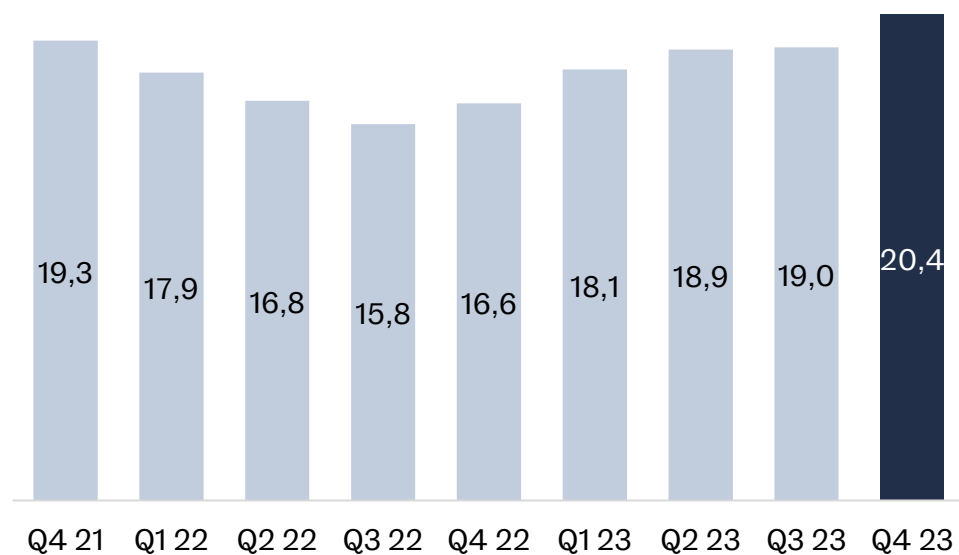
- Volatile kapitalmarkeder har dempet aktiviteten hvilket medfører et resultatbidrag på 2 (4) millioner kroner i kvartalet

Resultatbidrag tilknyttede selskaper (mill. kroner)

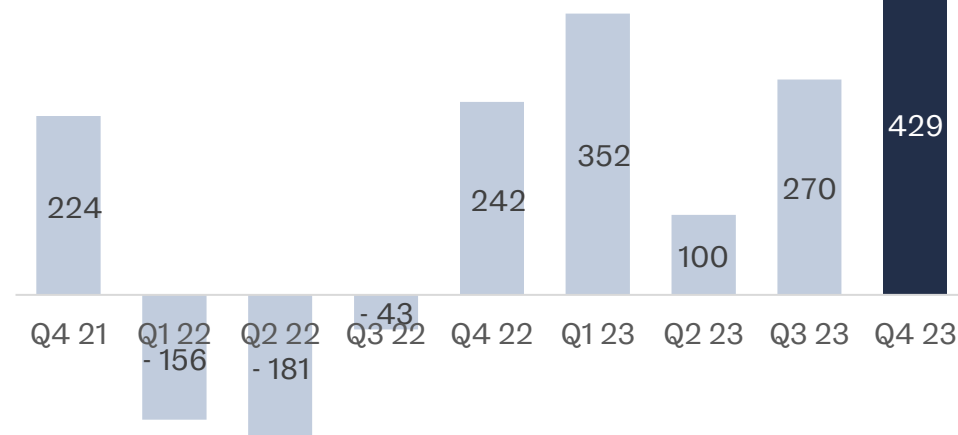


Positiv utvikling i netto nytegning i kvartalet

Beholdningsverdi fond (milliarder kroner)

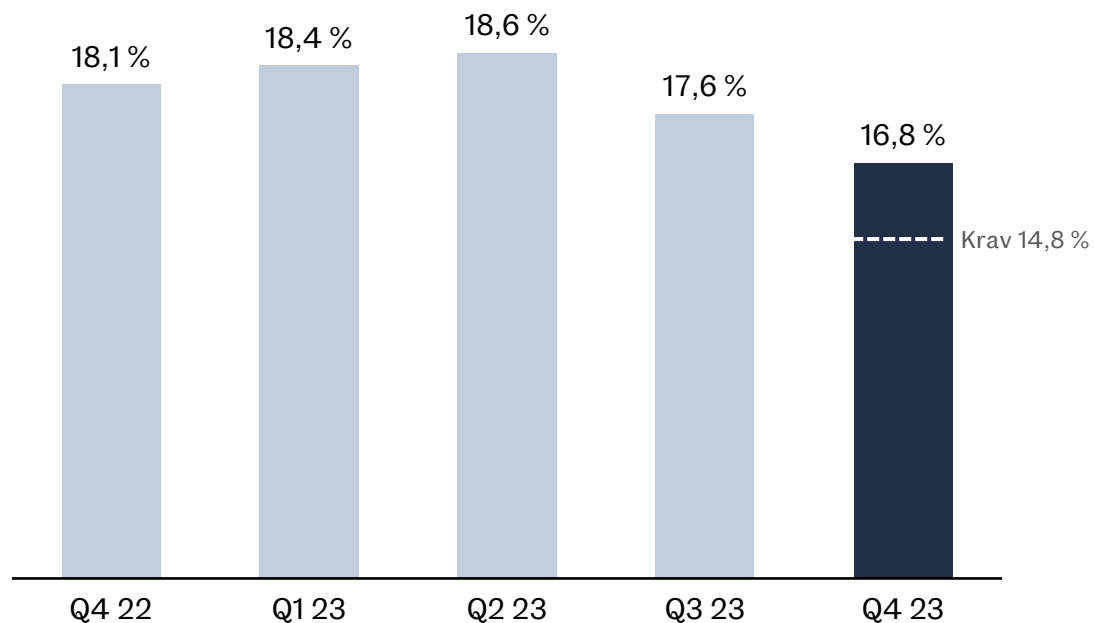


Netto nytegninger (NOK mill.)

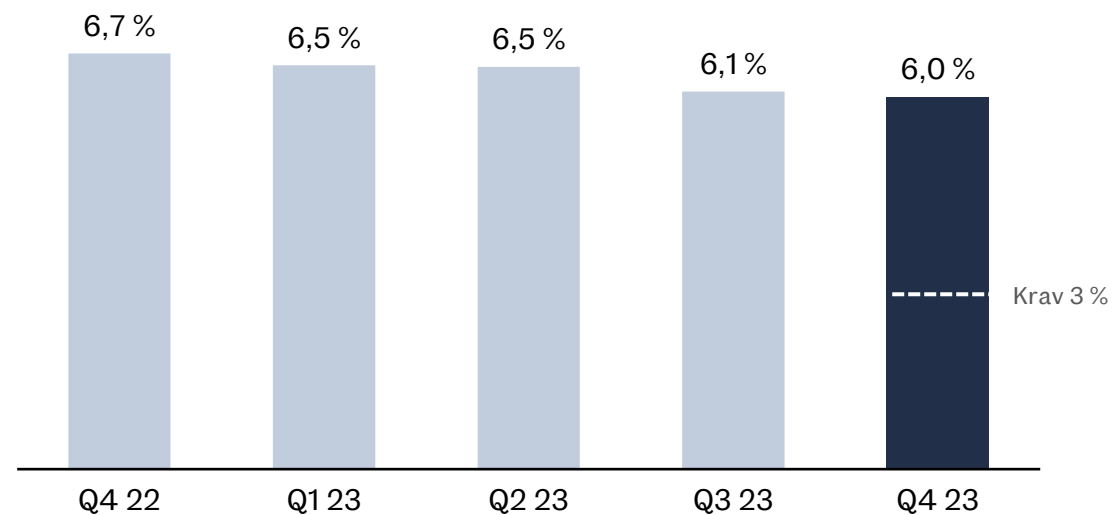


Betydelig margin til regulatoriske kapitalkrav

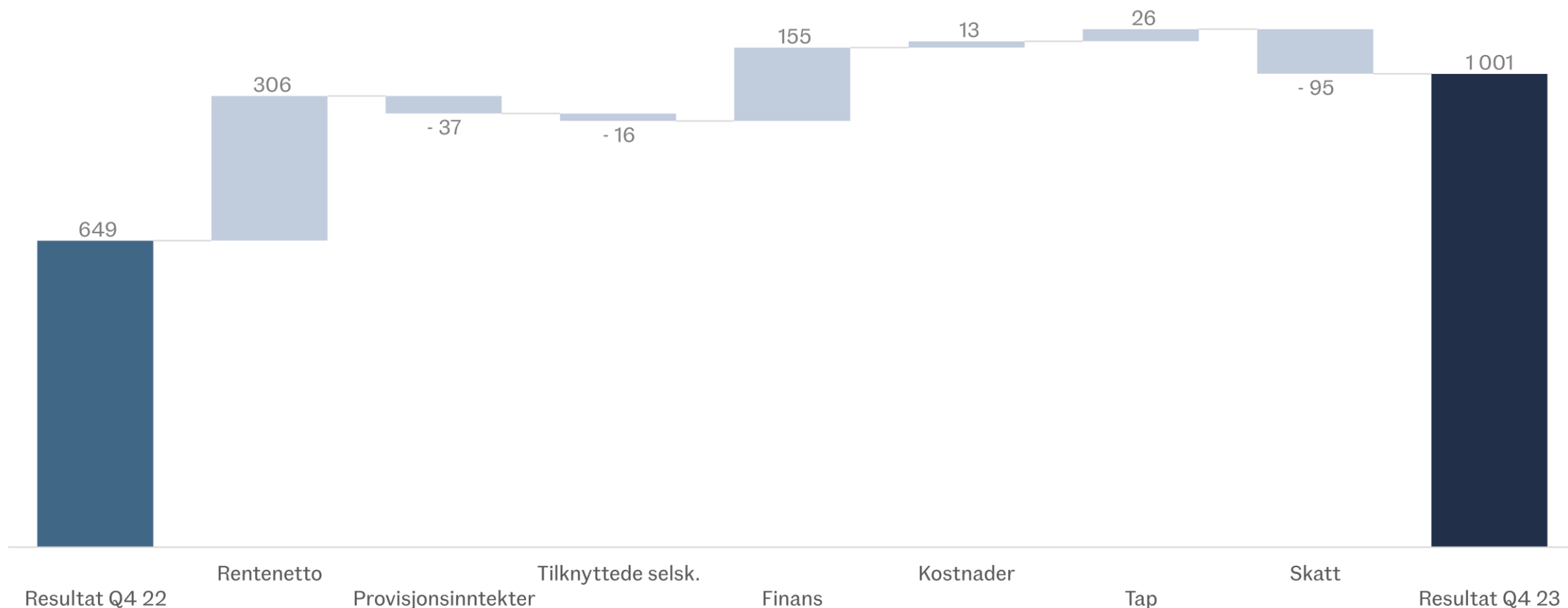
Ren kjernekapitaldekning



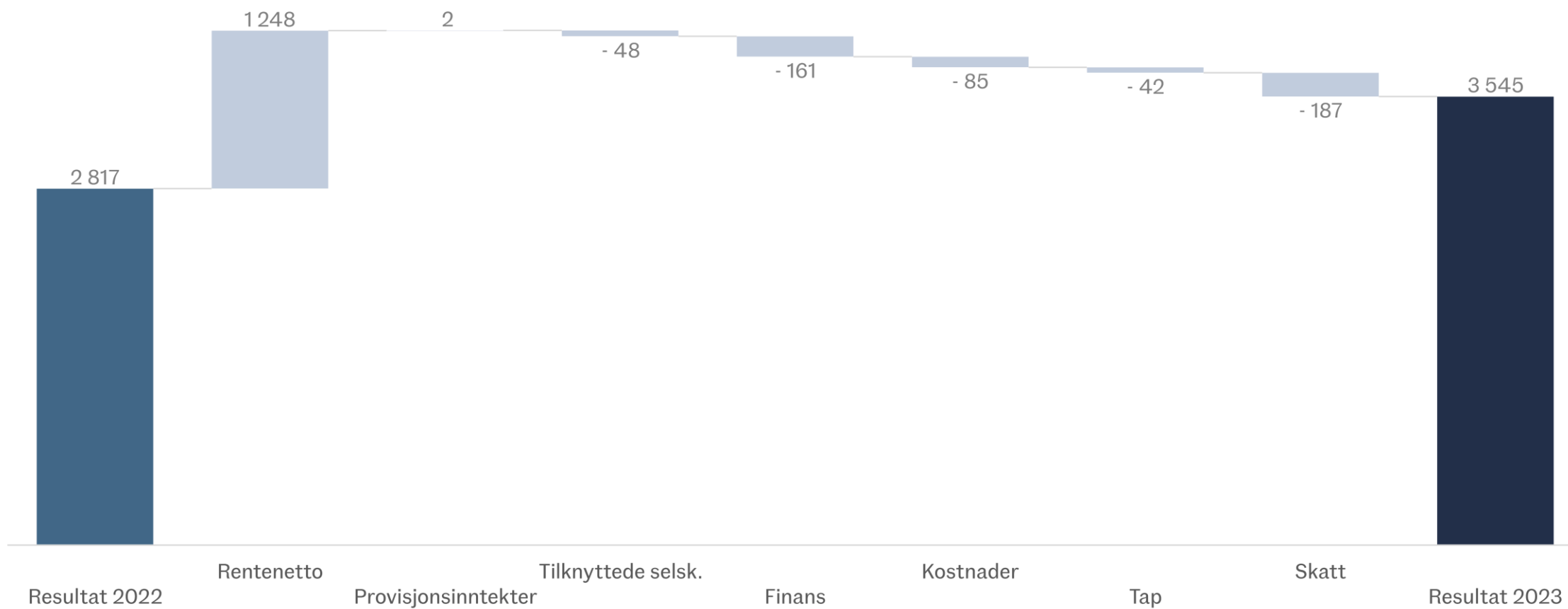
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)



Q4 2023: Styrket rentenetto, bedring i finansresultatet, lavere kostnader og lavere tap øker resultatet



2023: Styrket rentenetto øker resultatet



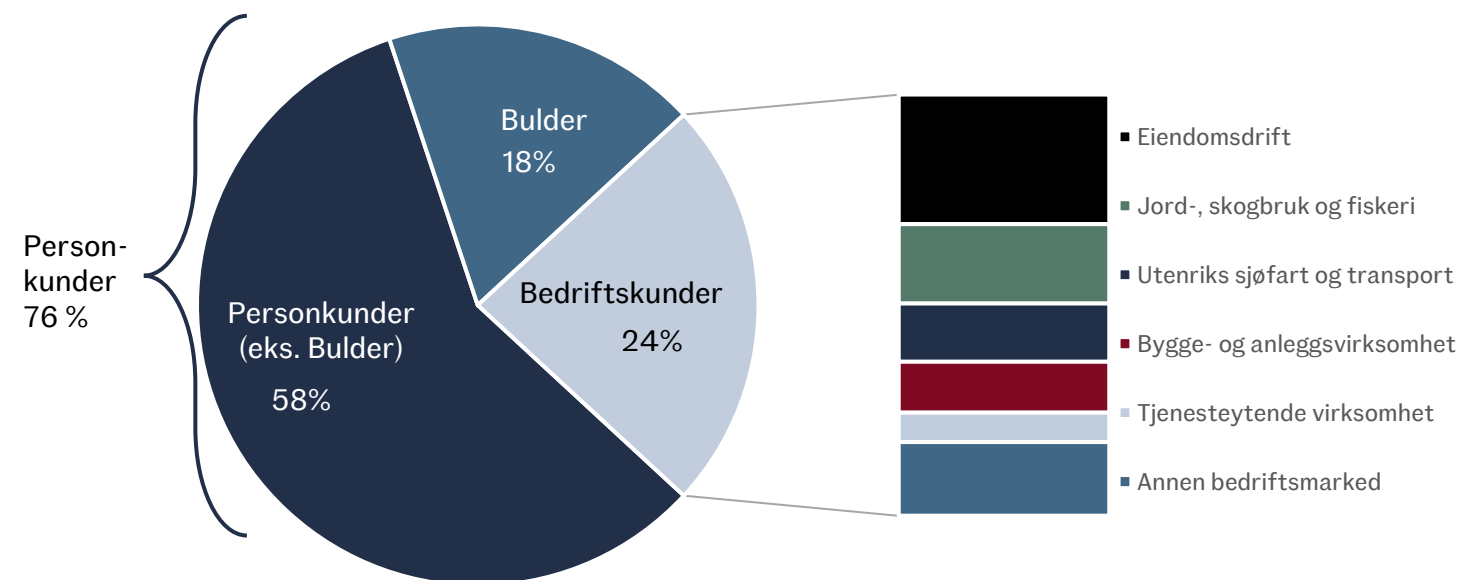
Agenda

- God bankdrift
- Konservativ lånebok
- Posisjonert for sterke prestasjoner

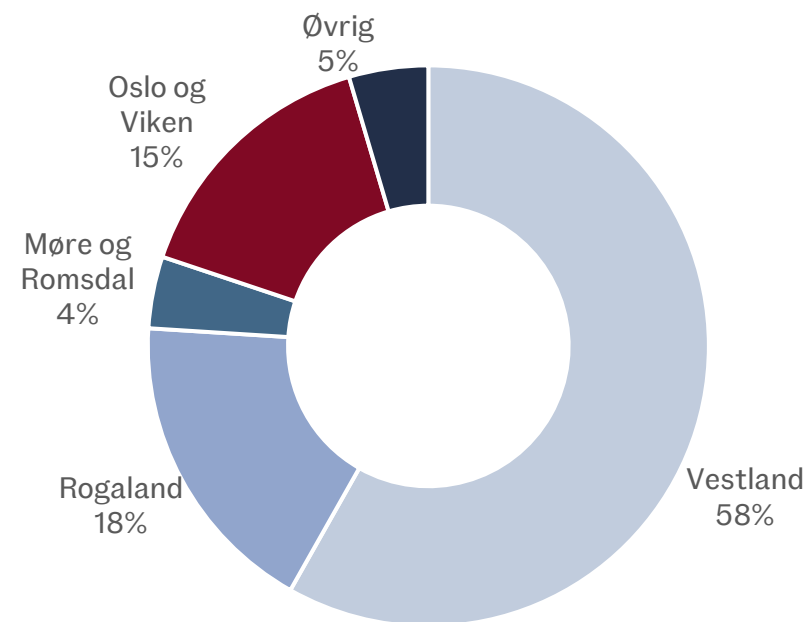


Konservativ lånebok dominert av personkunder

En utlånsbok med lav risiko basert på boliglån og diversifisert bedriftsmarkedsportefølje



Våre kunder befinner seg primært i områder vi kjenner godt¹



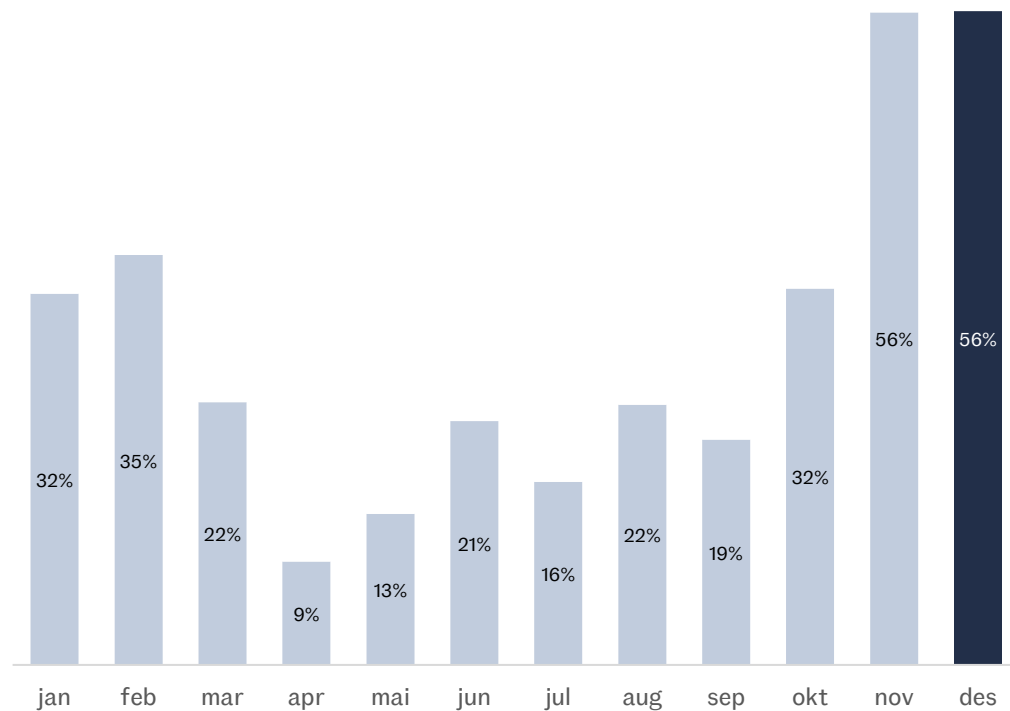
¹ Av eksponering mot Oslo og Viken utgjør utlån gjennom Bulder ca. 70 % av volumet. Bulder står for 70 % av eksponeringen under kategorien «Øvrig»



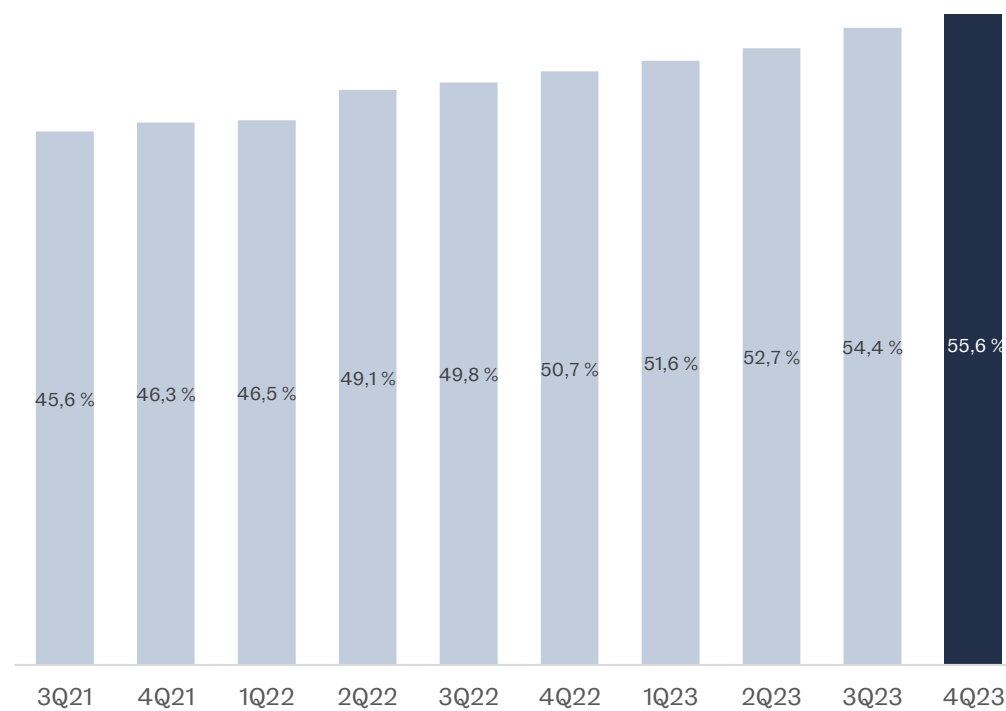
Konkrete løft i bærekraftsarbeidet i kredittinnvilgelsen

56% av alle bedriftsmarkedslån i desember 2023 var bærekraftslinkede

Bedriftsmarked: Andel bærekraftslinkede lån i 2023 ¹⁾



Personmarked: Utvikling andel av porteføljen med energimerke



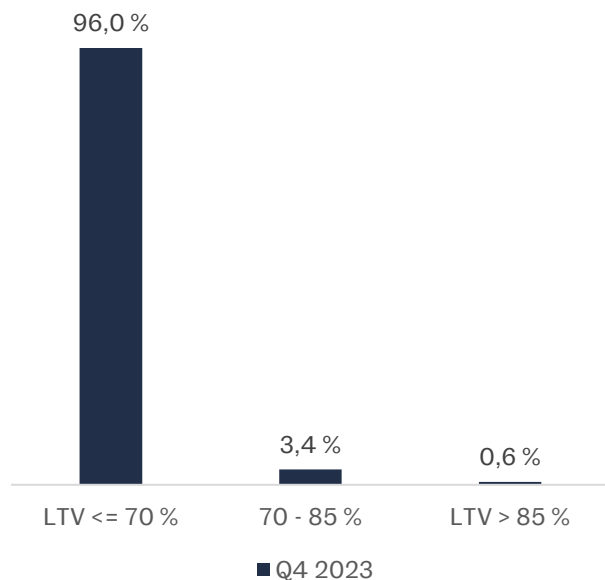
¹⁾ Inkluderer både nye lån og refinansieringer. Samlet for 2023 er andel 36%, over bankens målsetning på 30 %



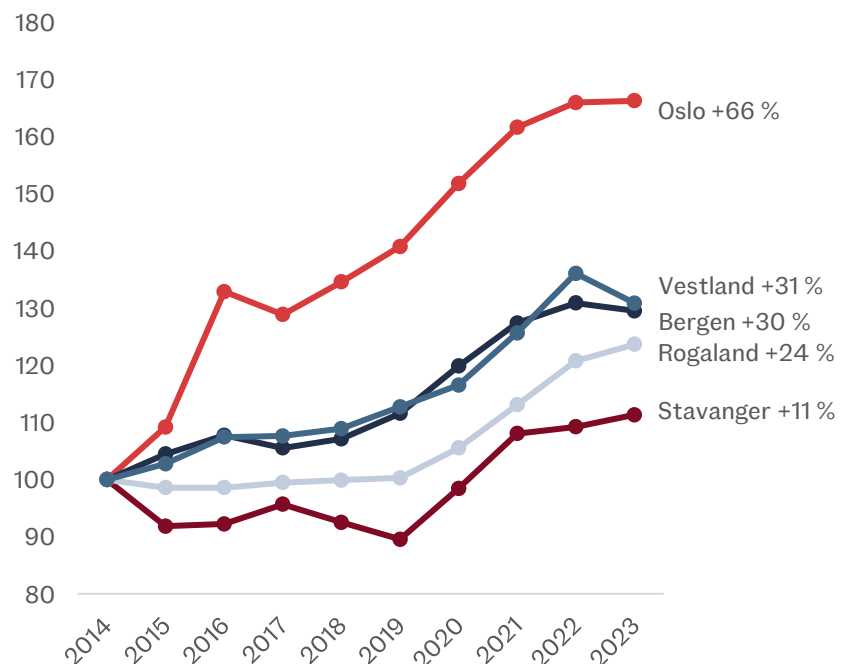
Lav risiko i personmarkedsporteføljen

Godt sikret boliglånsportefølje og lavere fallhøyde i vår region reduserer risikoen

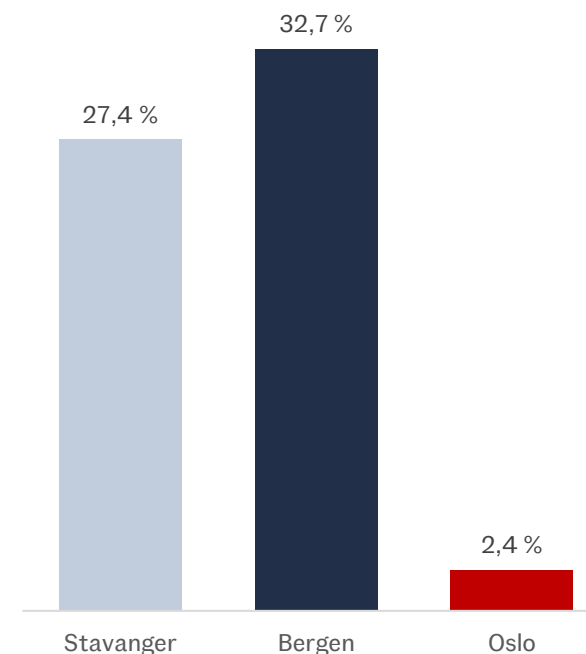
Lav belåningsgrad¹ i porteføljen



..samt at moderat boligprisutvikling i bankens hjemmemarked tar ned fallhøyden



..et bilde som ytterligere bekreftes av Sykepleierindeksen²



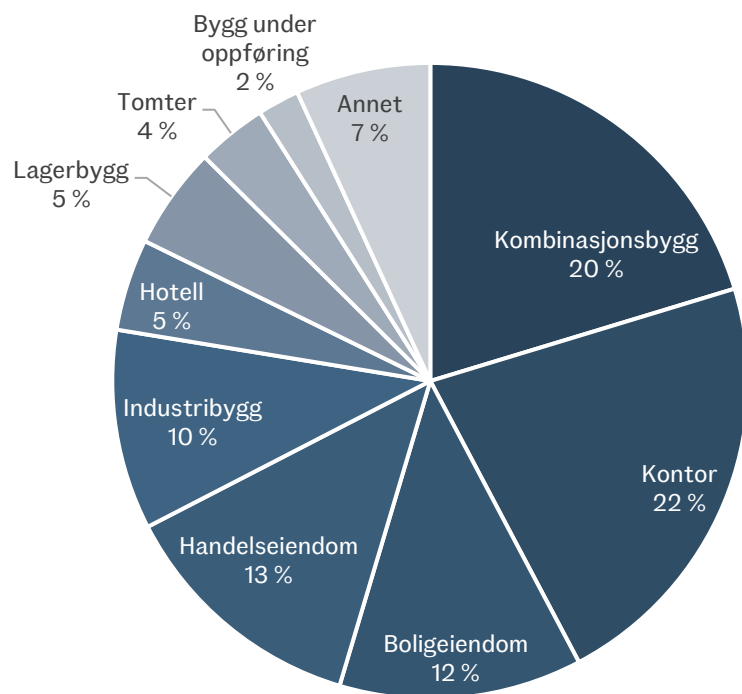
¹ Kun del av lån som overstiger LTV-terskel vises i høyere LTV-intervall

² Sykepleierindeksen viser hvor stor andel boliger omsatt hvert år som en enslig sykepleier har mulighet til å kjøpe

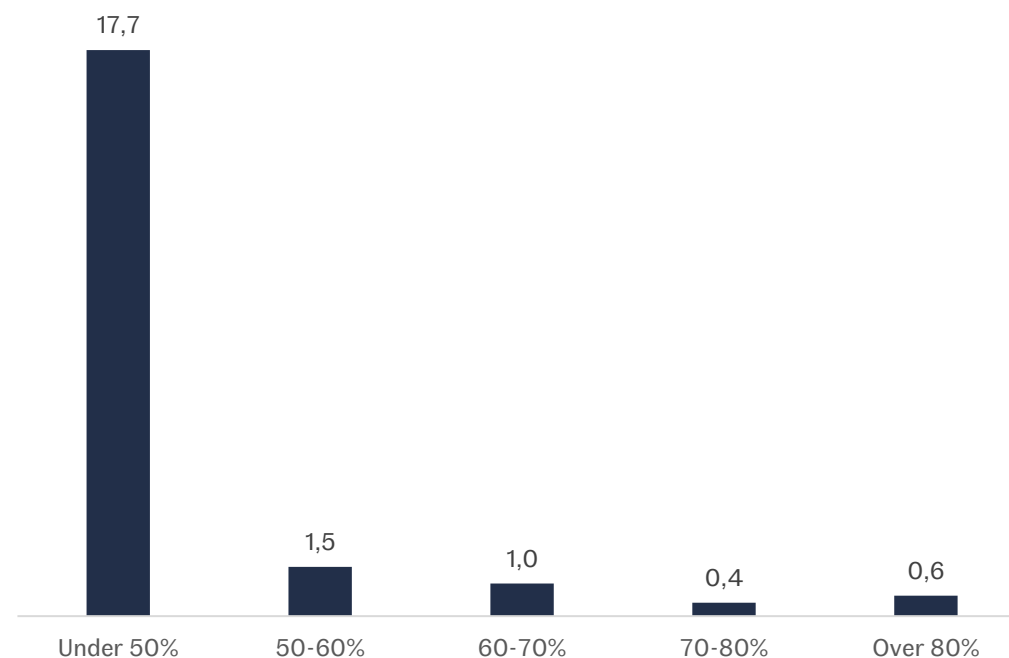


Godt diversifisert og robust næringseiendomsportefølje

Begrenset eksponering mot mest sykliske segmenter



Eksponering per LTV-intervall (mrd. kr.)¹

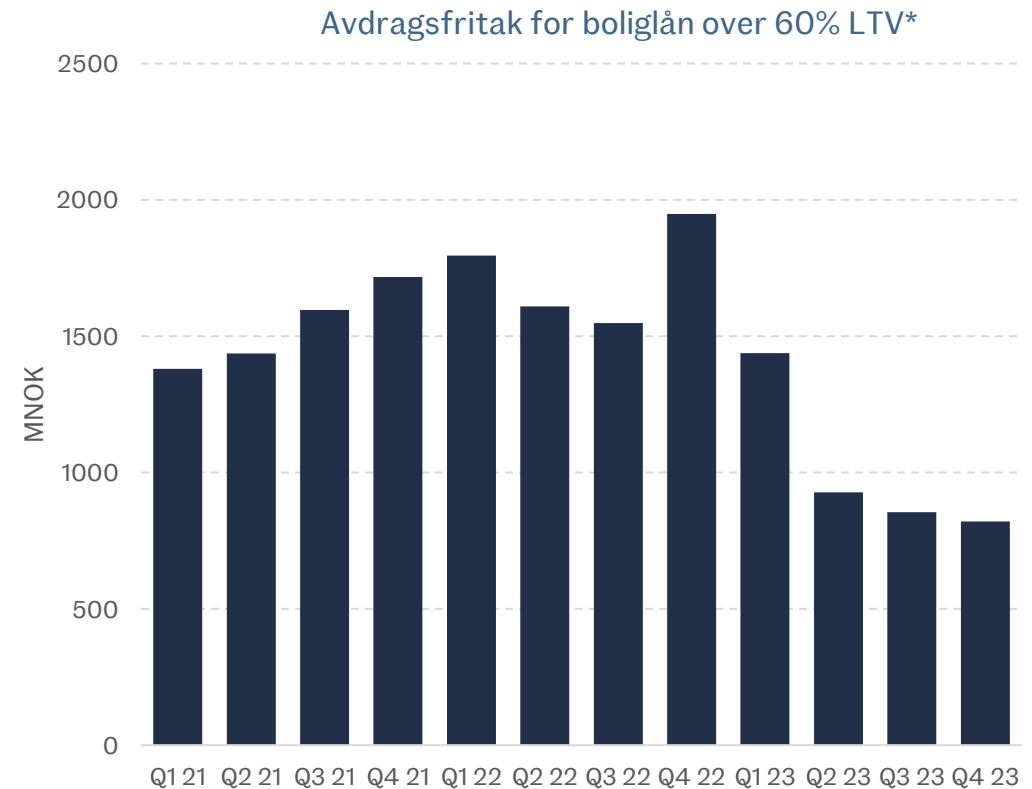
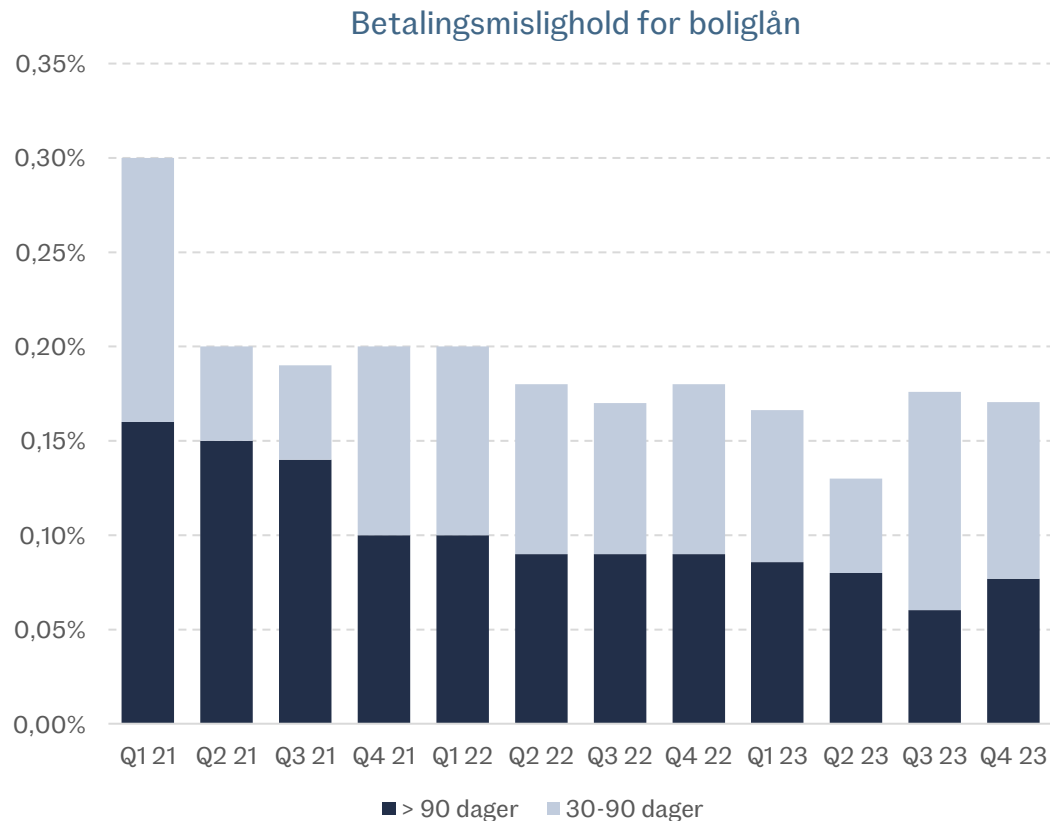


1) Kun del av lån som overstiger LTV terskel vises i høyere LTV intervall. Sidesikkerhet i form av garantier, driftstilbehør, kundefordringer, varelager osv. ikke hensyntatt



Betalingsmislighold på personmarked på lavt nivå

Forsterket kundeoppfølging bidrar til stabilt lavt nivå på betalingsmislighold



*Inkluderer kun lån hvor avdragslettelse er innvilget i etterkant av utbetaling av lånet



Misligholdte og tapsutsatte utlån på lavt nivå

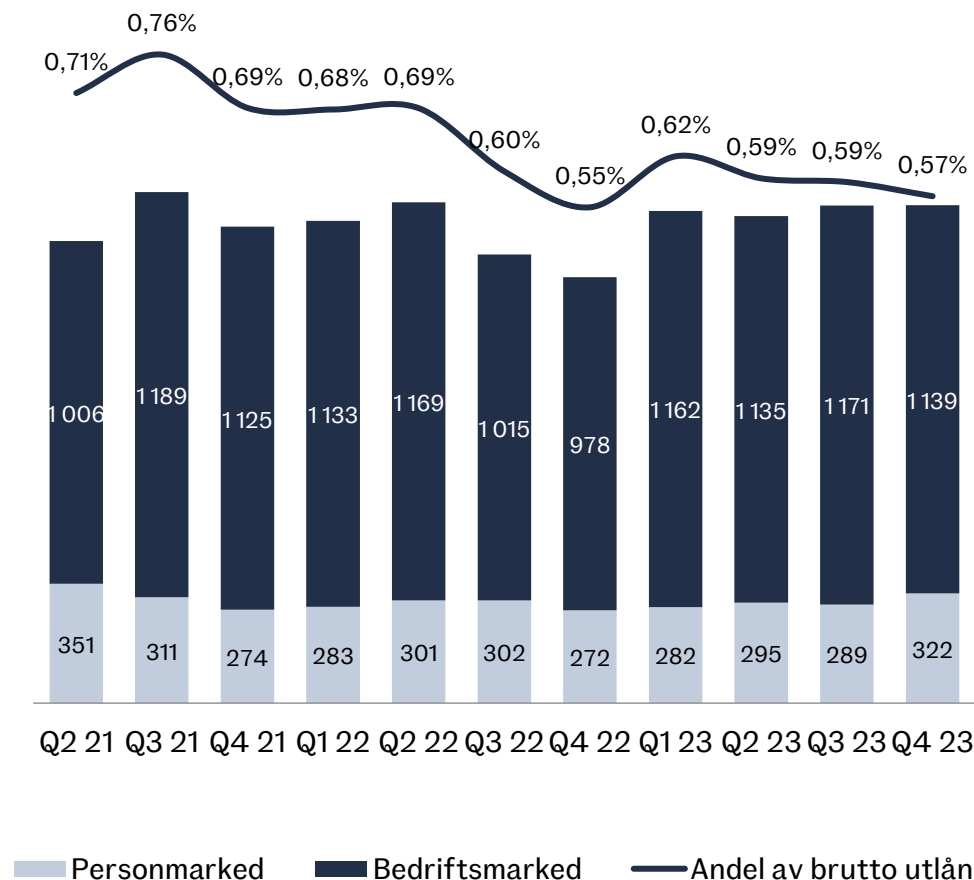
Robust utlånsportefølje i lys av renteøkning og inflasjonsbildet

Personmarked

- Nedgang i misligholdte og tapsutsatte lån over tid
- Banken har utvidet tiltak for å følge opp høyrisiko kunder: kvartalsvis watchlist, direkte rådgiver kontakt og evt. kartlegging av kundenes økonomi ved 45-dagers mislighold
- Avsetningsgrad¹ for misligholdte og tapsutsatte lån utgjør 56 (44) %

Bedriftsmarked

- Det er foreløpig ikke registrert en økning i mislighold. Samlet sett er misligholdte og tapsutsatte lån på et historisk lavt nivå
- Ingen fiskeoppdrett, shipping, offshore eller småkraft engasjement er i mislighold.
- Avsetningsgrad¹ for misligholdte og tapsutsatte lån utgjør 74 (87) %

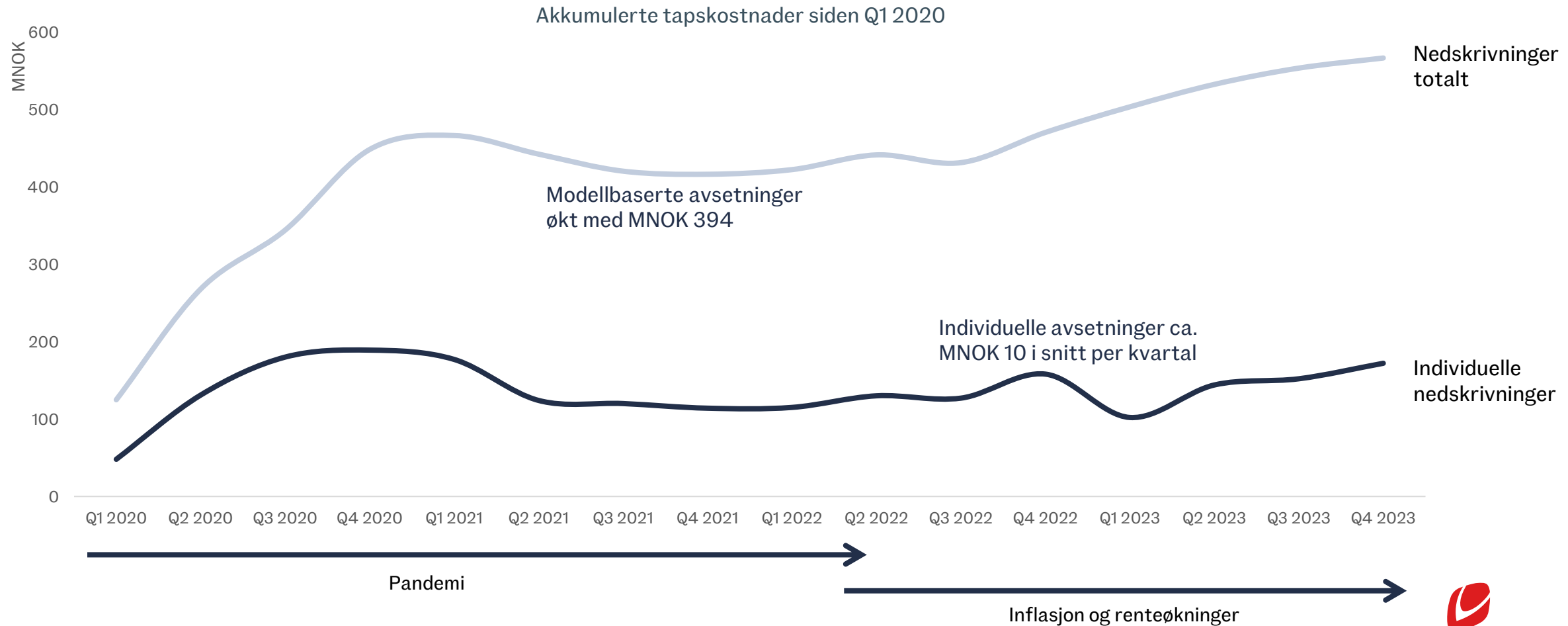


1) Avsetningsgrad = Samlet avsetning / misligholdte og tapsutsatte utlån



Robuste tapsavsetninger på tross av svært lave tap over tid

Mer enn 70 % av tapskostnadene siden første kvartal 2020 er modellbaserte



Agenda

- God bankdrift
- Konservativ lånebok
- Posisjonert for sterke prestasjoner



Strategi 2024-2026

Norges beste sparebank

**Best på
kundetilfredshet**

**Blant de to beste
sparebankene på ROE**



De strategiske seirene skal vi vinne før slutten av 2026

Vi har sterk
distribusjonskraft og en
attraktiv markedsposisjon i
Møre og Romsdal og i
Rogaland



1

Norges beste sparebank

2



Bulder har 83 mrd. i utlån og
bidrar med å øke bankens ROE
med 0,5-1 %-poeng

Vi har en offensiv og
kostnadseffektiv boliglånsvekst



4

3



Frende-samarbeidet et
sterkt alternativ til tett
alliansesamarbeid



Attraktivt verdiforslag

Personlig signatur

Vi skal gi kundene
våre den gode
opplevelsen av å ha
valgt rett

Digitale løsninger i verdensklasse

Vi utvikler digitale
tjenester som er
enkle og effektive i
bruk

Samfunnsengasjement

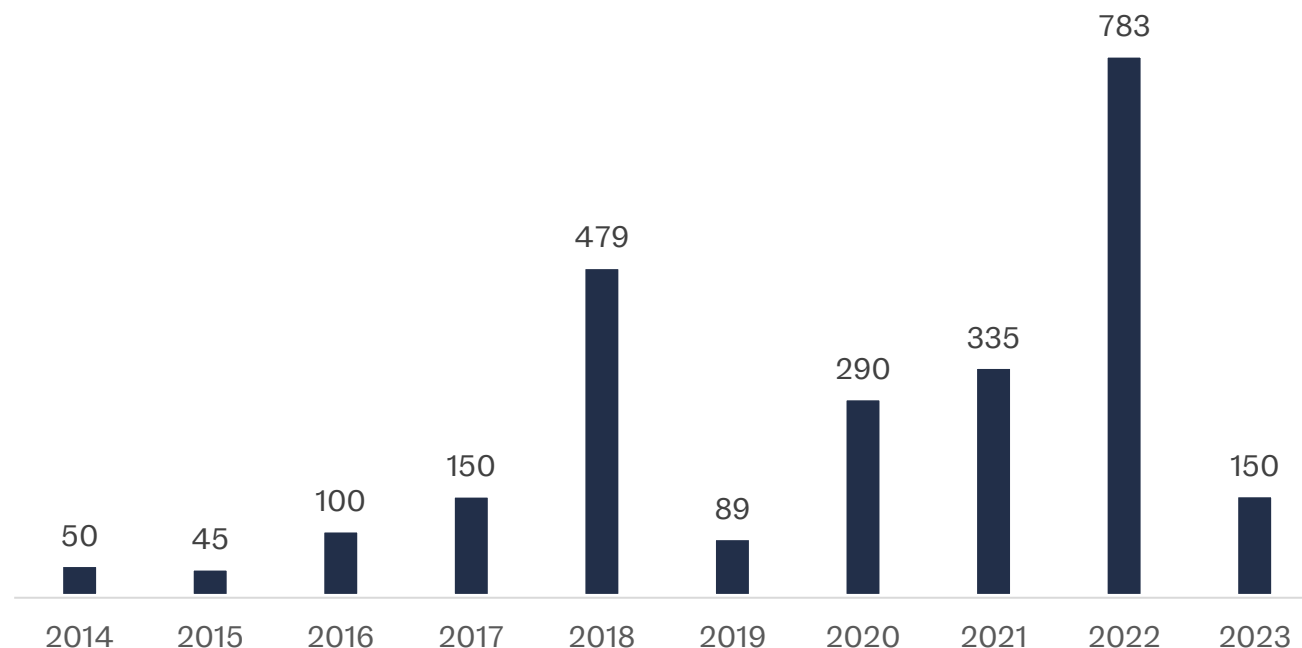
Vi viser et
samfunnsengasjement
for Vestlandet som
ingen kan kopiere

Kundeutbytte

Vi gleder kundene
våre med
kundeutbytte
– rett inn på konto

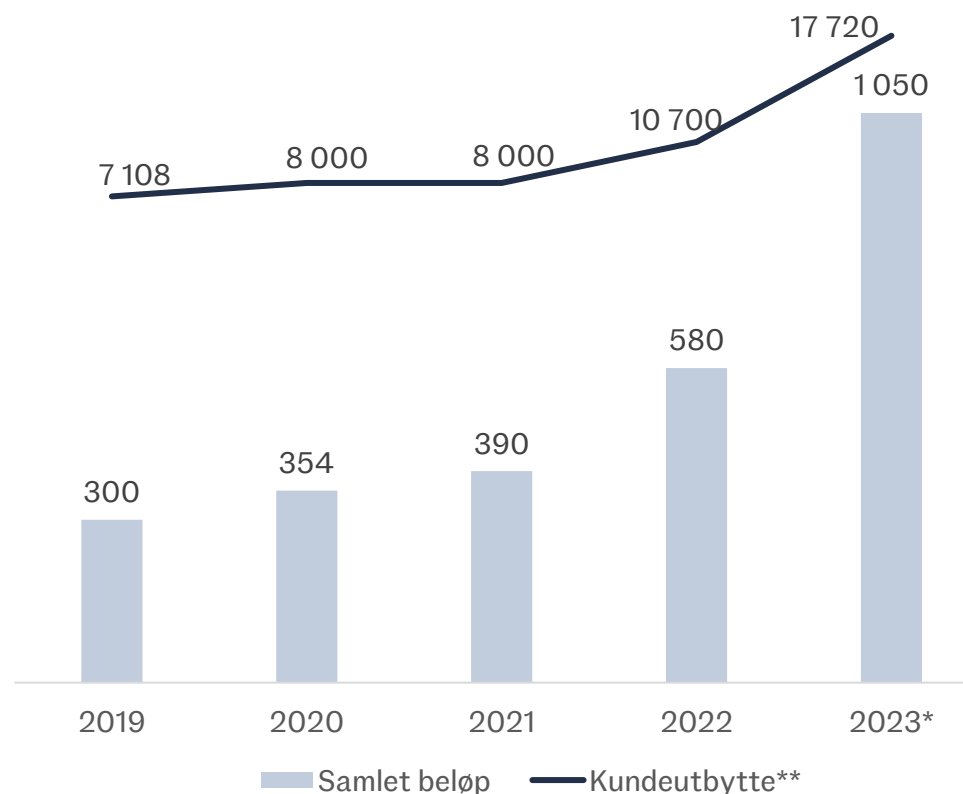


Om lag 2,5 milliarder kroner i gaver de siste ti år



I 2024 betaler vi ut kundeutbytte på 1.050 millioner kroner*

Med utbetaling i 2024 har Sparebanken Vests kunder fått om lag 2,7 milliarder i kroner i kundeutbytte siste fire år



*Styrets forslag til kundeutbytte for regnskapsåret 2023. Forutsetter vedtak i Generalforsamlingen.

** Kundeutbyttebeløpene angir hva låntaker og medlåntaker med 4 mill. i samlet kvalifiserende boliglån har fått eller får* utbetalt som kundeutbytte.

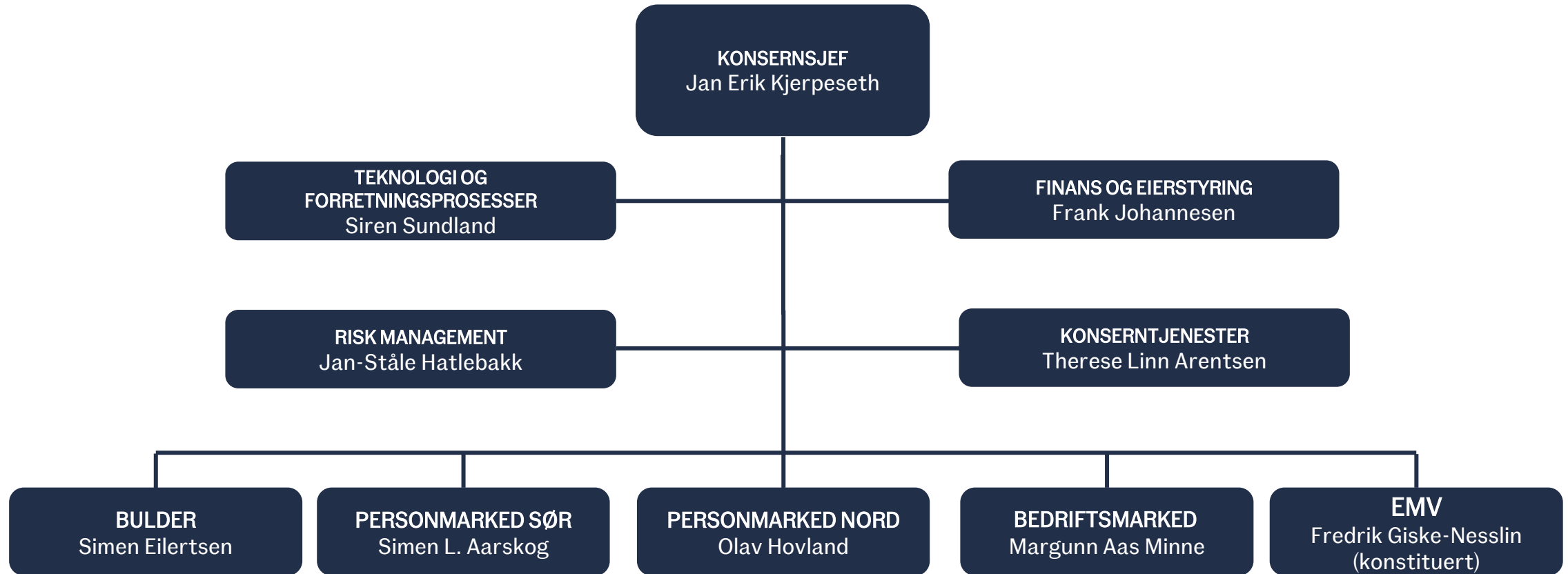




**To be built to
last
You must be built to
change**



Ny strategi, ny organisering fra 23. januar 2024



Bulder: Status per 31. januar 2024

48,2 mrd.

Boliglånsvolum

44%

Gjennomsnittlig
belåningsgrad

53%

Kjennskap

69 500

Totalt antall kunder

19%

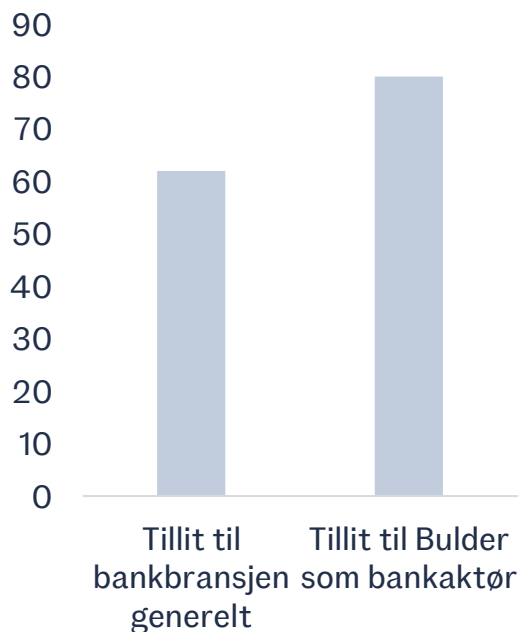
Innskuddsdekning

Bulder: Sterk posisjon for å ta markedsandeler

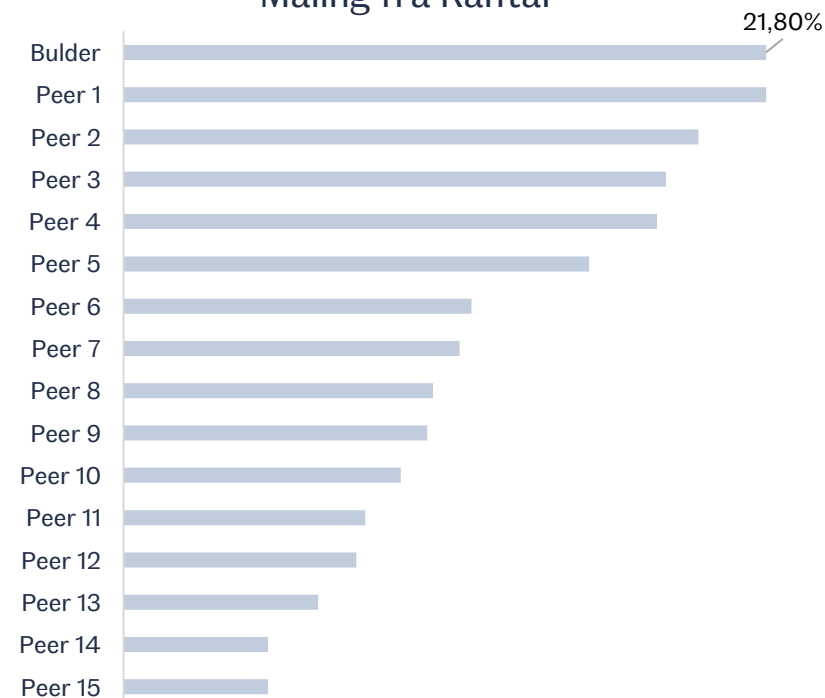
Norges mest tilfredse personkunder EPSI-måling



Høy tillit blant egne kunder Måling blant egne kunder (>2.000 respondenter)



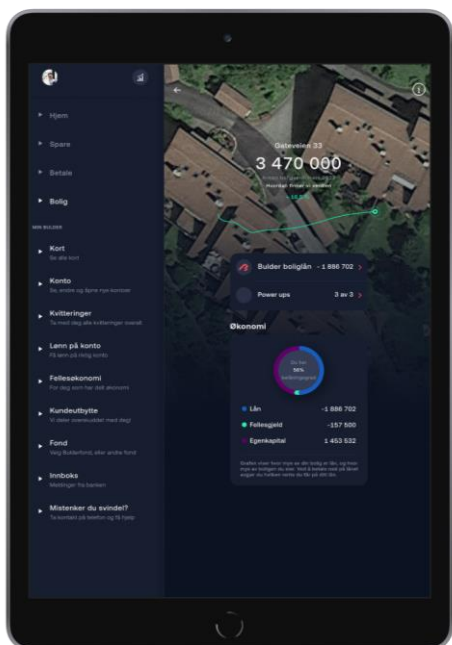
Norges mest attraktive boliglånsaktør Måling fra Kantar*



Solid IT-plattform gjør at Bulder kan utvide tilbudet, uten å øke kompleksitet

App for større skjerm

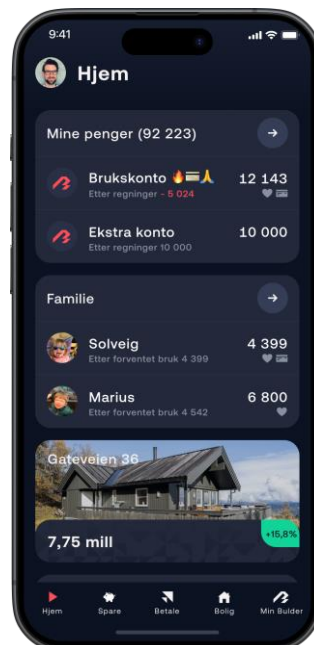
Marginale tilpasninger på app



7.000 nye brukere på under en uke

Tilbud til barn og unge

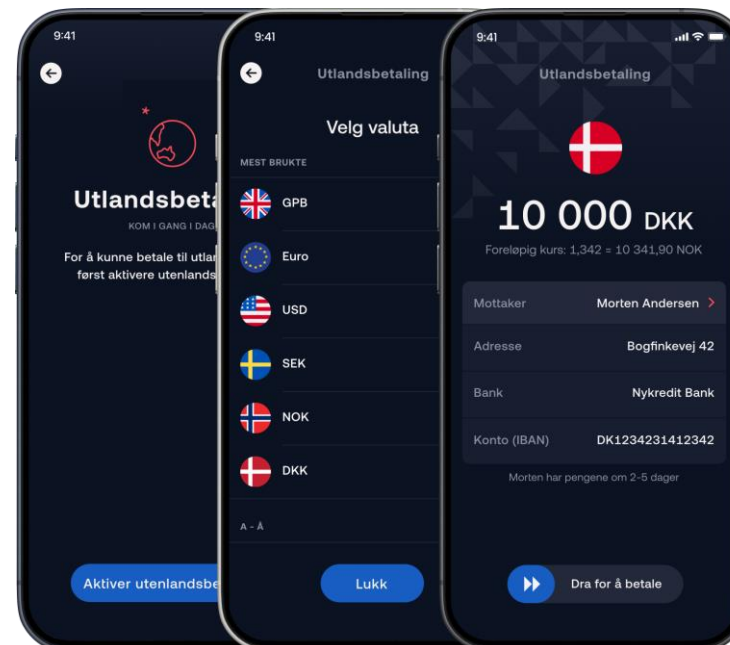
Hybrid av Sparebanken Vests tilbud for barn



2.000 på venteliste på 2 dager

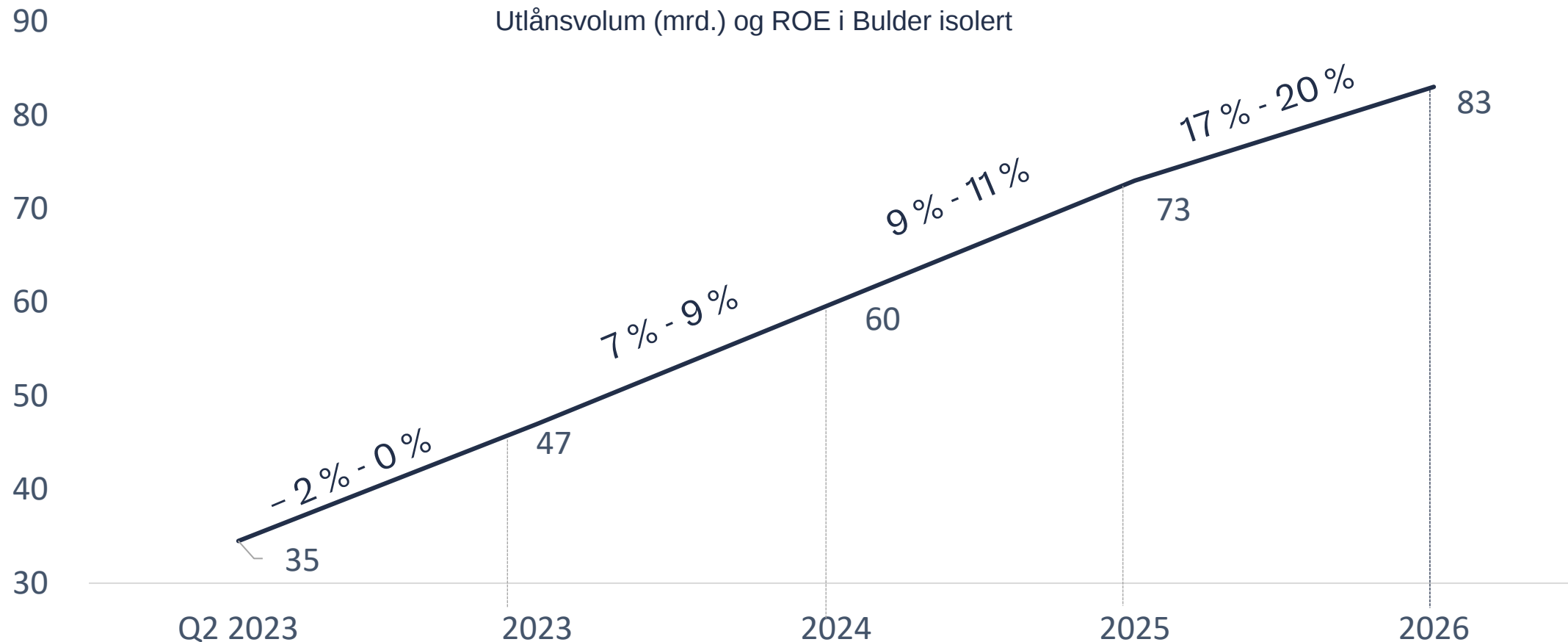
Utenlandsbetaling

Kobler seg på Sparebanken Vests løsning for Folio



1.800 på venteliste på 2 dager

Veikart for lønnsomhet i Bulder-konseptet

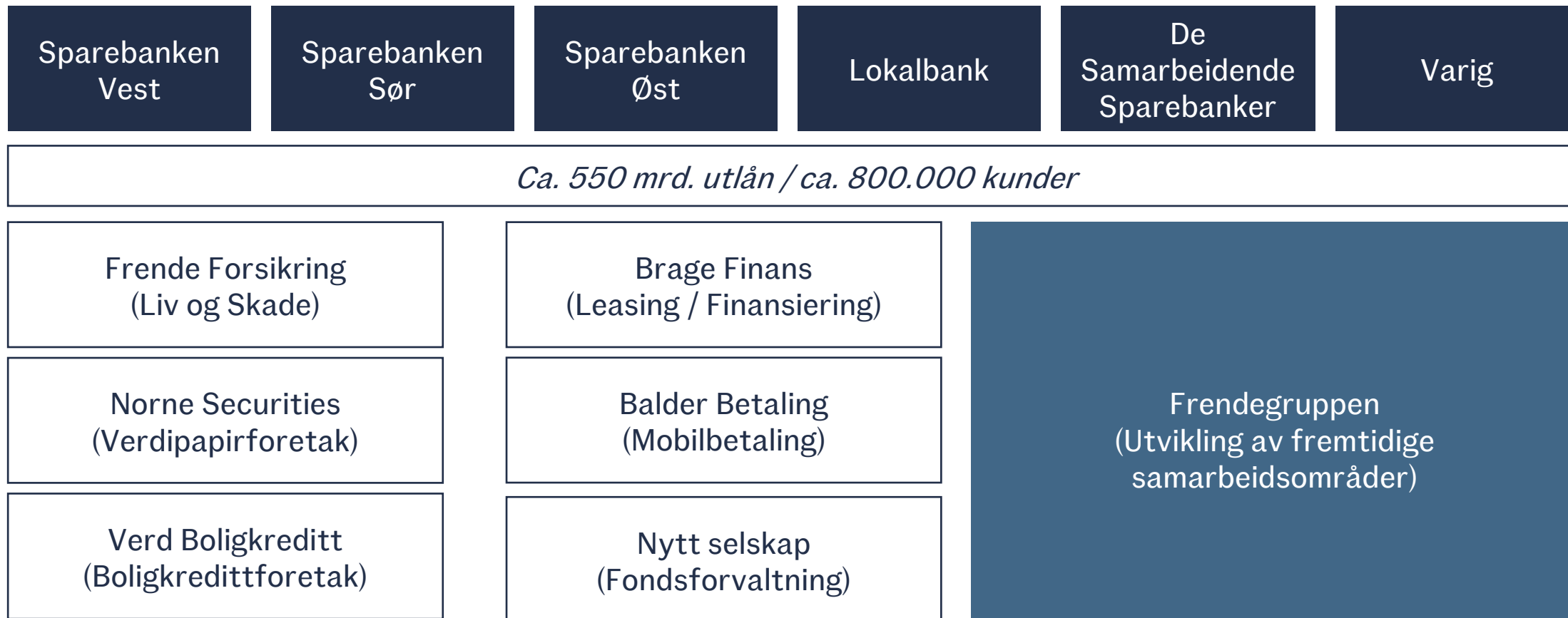


| Frendegruppen: Et sterkt og kostnadseffektivt alternativ



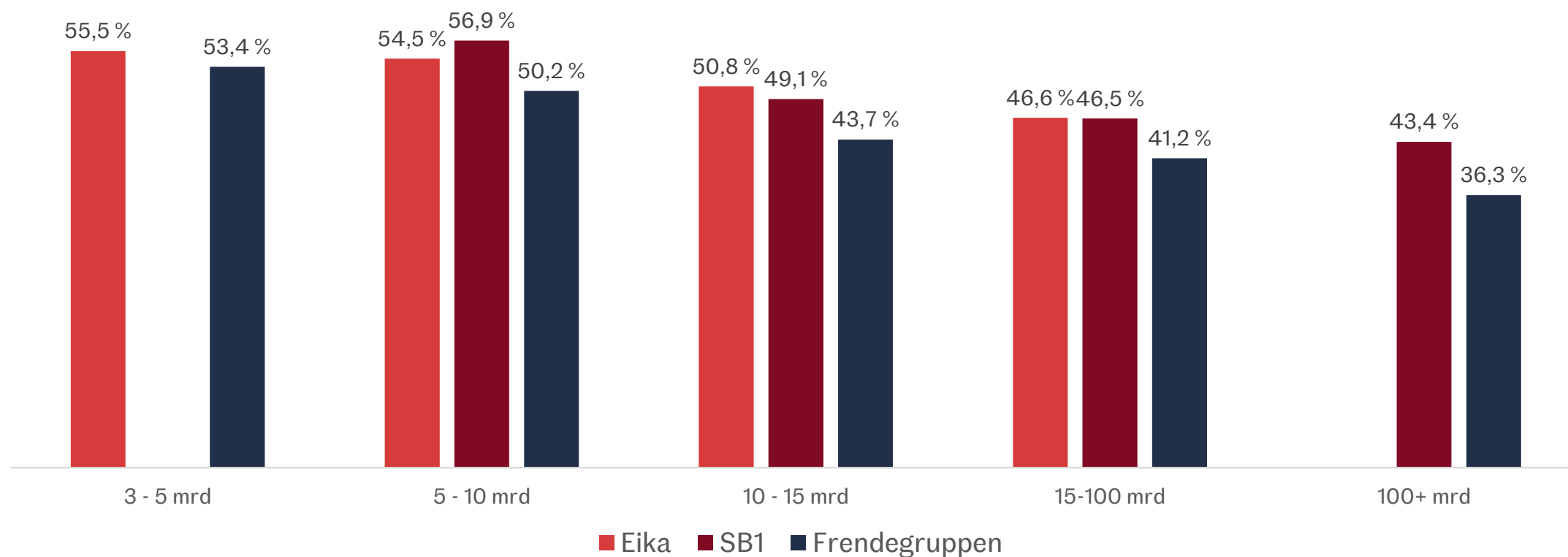
Hans Olav Ingdal skal i 2024 lede den
nyetablerte Frendegruppen

Etablerer Frendegruppen: Norges nest største bank- og finanssamarbeid



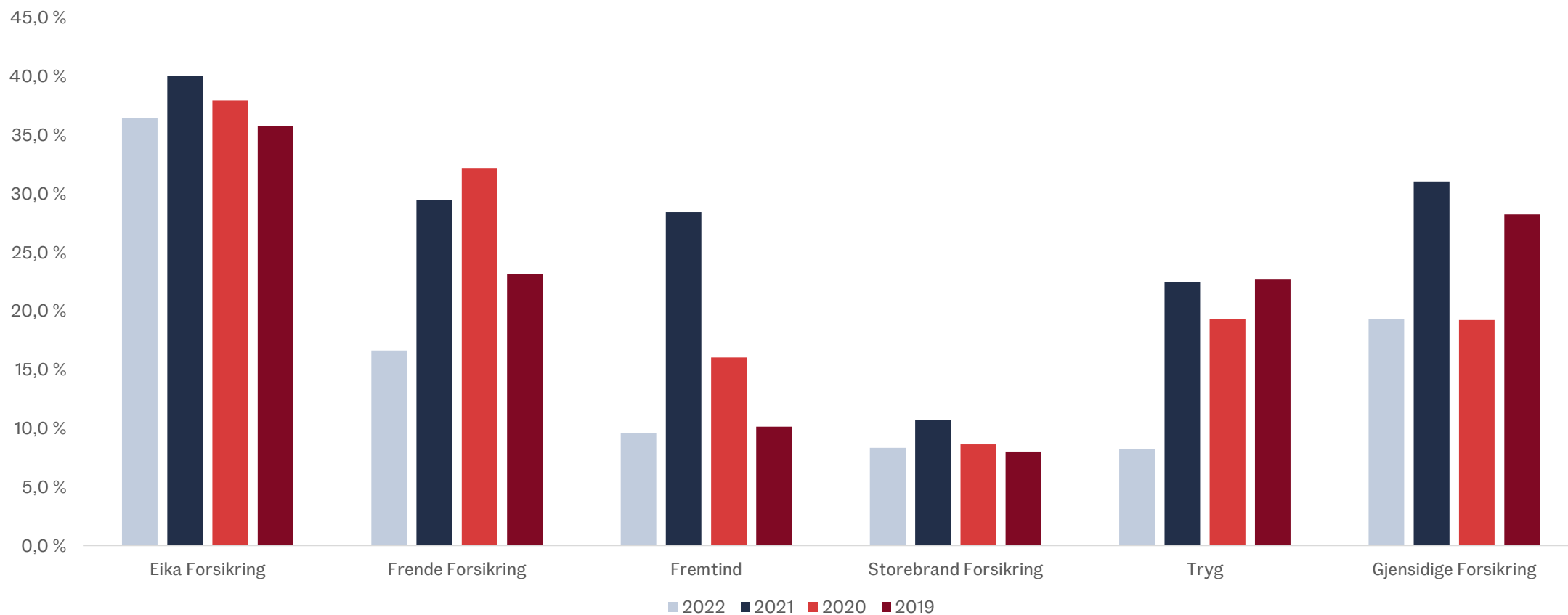
Frendebankene har i dag lavest kostnadsprosent

Hovedmålet med Frendegruppen er å understøtte kostnadseffektive, selvstendige banker



Konkurransedyktig ROE i Frende over tid

Størrelse har ikke vært avgjørende for ROE-prestasjoner i forsikring de siste årene



Vi har satt oss tre mål i første fase

1. Teknologisamarbeid

Etablere grunnlaget for felles innkjøp og utvikling av utvalgte produkter og tjenester for deltagerne

2. Nye produkselskaper

Etablere nye produkselskaper som legger til rette for vekst og lønnsomhet i bankene

3. Nye medlemmer

Fremstå som et troverdig og kostnadseffektivt samarbeid som har lyktes med å rekruttere nye medlemmer

Bredt samarbeid, med bredt engasjement og deltagelse

Interimsstyre Frendegruppen

Styreleder:

- Heidi Nag Flikka, Flekkefjord Sparebank

Øvrig styre:

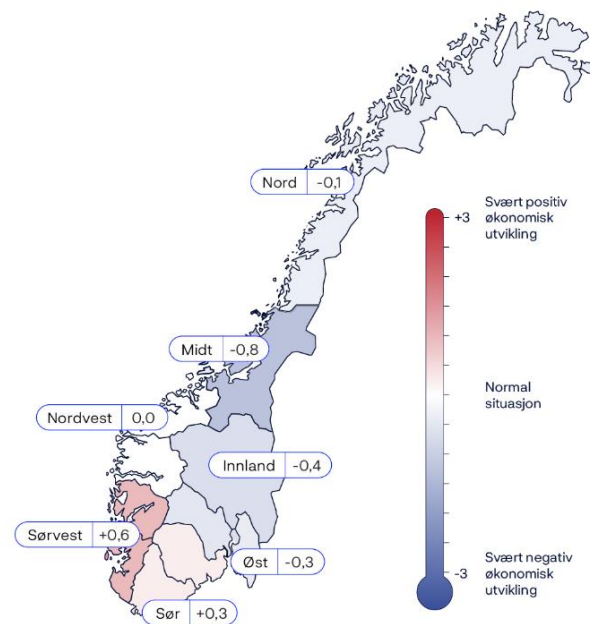
- Geir Bergskaug (Styrets nestleder), Sparebanken Sør
- Pål Strand (Styremedlem), Sparebanken Øst
- Jan Erik Kjerpeseth (Styremedlem), Sparebanken Vest
- Bjørn Asle Hynne (Styremedlem), Aasen Sparebank
- Vidar Skaar (Styremedlem), Varig
- Bent Eidem (Observatør), LOKALBANK
- Espen Nilsen (Observatør), DSS



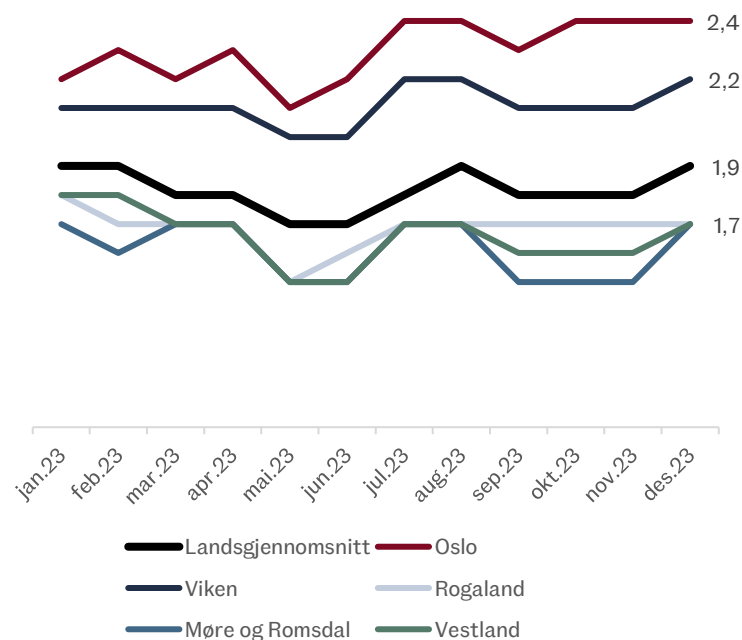
Vestlandet er et attraktivt markedsområde

Bedriftenes økonomiske utvikling¹

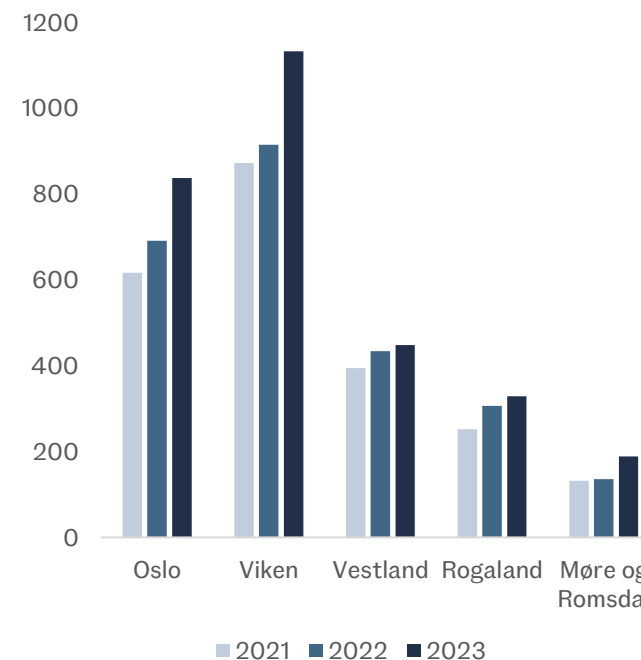
Regionale indikatorer



Lavere arbeidsledighet i markedsområdet²



Mindre økning i åpnete konkurser³



¹ Norges Bank Regionalt Nettverk (7. desember 2023)

² Statistikk fra NAV over helt ledige arbeidssøkere

³ SSBs statistikk over åpnete konkurser etter region



Vestlandskonferansen

6. februar 2024

- 1600 deltakere – 1000 på venteliste
- Vestlandets viktigste møteplass for næringsliv, politikk, akademia og engasjerte vestlendinger
- Vi retter lyskasteren mot mennesker som mobiliserer, som ikke lar seg lamme av avmakt, og som viser vei mot løsningene Vestlandet og verden trenger
- Du møter bl.a. Gøran Persson, Nicolai Tangen, Helene Landmore, Jan Christian Vestre, Kristin Halvorsen, Guri Melby, Dag O Hessen m.fl.



Agenda

- **God bankdrift**
- **Konservativ lånebok**
- **Posisjonert for sterke prestasjoner**



Hvorfor investere i Sparebanken Vest?



Investorkontakter

Jan Erik Kjerpeseth

Konsernsjef

Tel: (+47) 951 98 430

jan.kjerpeseth@spv.no

Frank Johannesen

CFO / Konserndirektør
Økonomi og Finans

Tel: (+47) 952 65 971

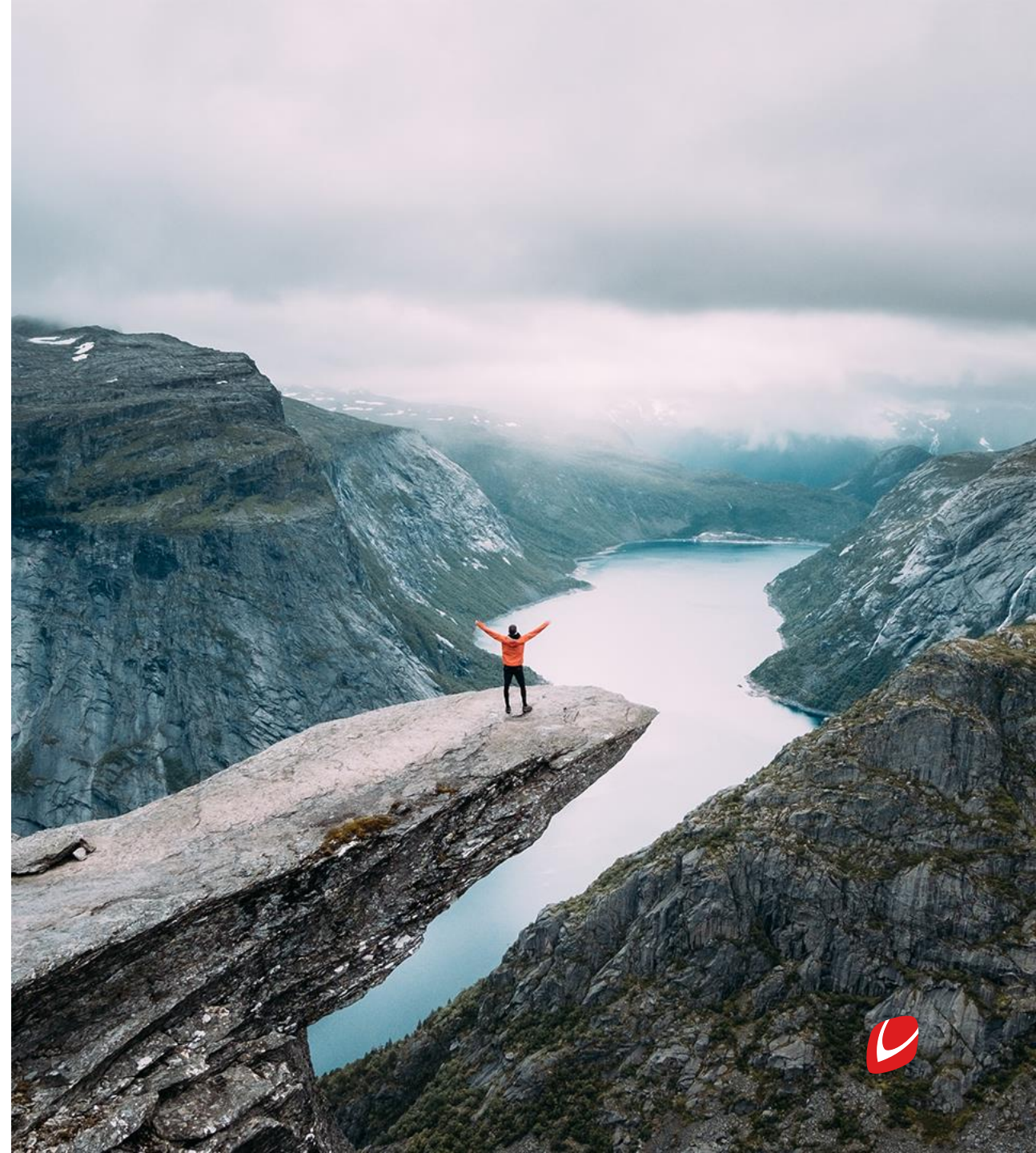
frank.johannesen@spv.no

Brede Borgen Kristiansen

Direktør Økonomi og Investor
Relations

Tel: +47 479 06 402

brede.kristiansen@spv.no





**Spørsmål sendes til:
investorrelations@spv.no**



Forbehold

Uttalelsene i denne presentasjonen kan omfatte fremtidsrettede uttalelser, for eksempel uttalelser om fremtidige forventninger. Disse uttalelsene er basert på ledelsens nåværende synspunkter og antagelser, og involverer både kjente og ukjente risikoer og usikkerheter.

Selv om Sparebanken Vest mener at forventningene som reflekteres i slike fremtidsrettede uttalelser er rimelige, kan det ikke gis noen forsikring om at slike forventninger vil vise seg å være korrekte.

Faktiske resultater, ytelse eller hendelser kan avvike vesentlig fra det som er angitt eller antydnet i fremtidsrettede uttalelser. Viktige faktorer som kan forårsake en slik forskjell inkluderer, men er ikke begrenset til: (i) generelle økonomiske forhold, (ii) finansmarkedsutvikling, inkludert volatilitet i markedet og likviditet, (iii) omfanget av mislighold av kreditt, (iv) rentenivåer, (v) valutakurser, (vi) endringer i konkurranseklimaet, (vii) endringer i lover og regler, (viii) endringer i politikken til sentralbanker og / eller utenlandske myndigheter, eller overnasjonale enheter.

Sparebanken Vest har ingen forpliktelse til å oppdatere fremtidsrettede uttalelser.

