

# Resultatpresentasjon 4. kvartal 2023

14.02.2024

Adm. banksjef Jon Håvard Solum

Banksjef økonomi og finans Johan Trapnes

# Hovedpunkter 4. kvartal

---



- Eika Forsikring AS og Fremtind Forsikring AS fusjonerer. Betydelig oppskrivning av aksjeverdier i Eika Gruppen.
- To renteendringer i 4. kvartal. Banken har økt utlånsrenten på boliglån omtrent bare halvparten av økningen i styringsrenten.
- Solid bedring i underliggende bankdrift. Størrelsesorden 50 mill. dersom det korrigeres for verdiendringer på finansielle eiendeler og engangskostnader knyttet til konvertering.
- Svært mange nye kunder. Forretningsmodell som står seg veldig godt i litt mer krevende tider.
- Nær nok til å bry seg, stor nok til å konkurrere.

# Langsiktige finansielle mål

## Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning minst 9 %

- Lønnsomhet over mål.

## Soliditet

Konsolidert ren kjernekapitaldekning 17,0 %

- Soliditet over mål.

## Utbytte

Utbyttegrad 50 % - 80 %

- Utbyttegrad på 66,2 % etter disponering til FUG og FOB

## Kostnader

Kostnadsindeks eks verdipapirer mindre enn 52 %

- Over mål. Kostnadsvekst som følge av konvertering og flere ansatte.

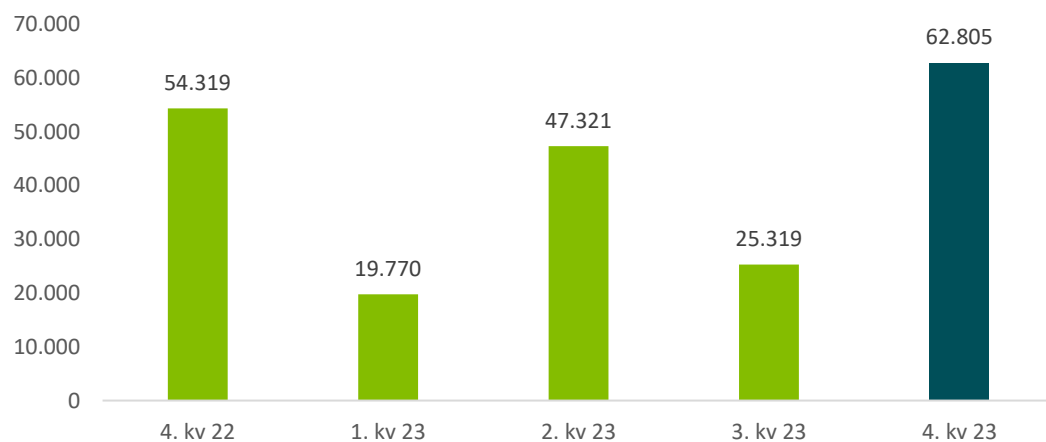
---

# REGNSKAPET 4. KVARTAL 2023

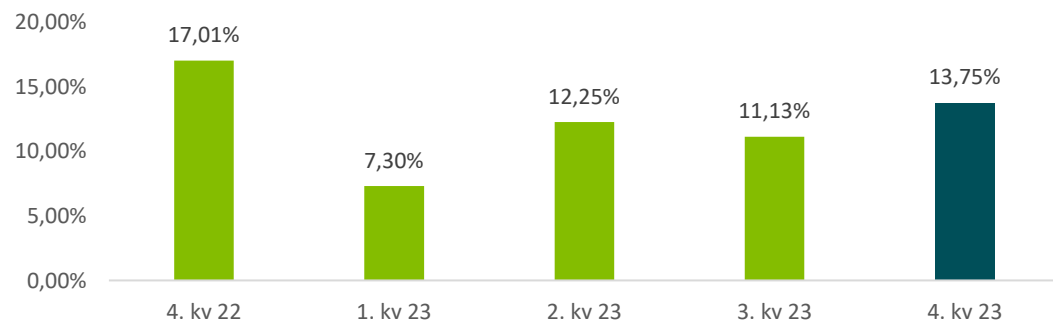
## RESULTAT

# Resultat - hovedpunkter

Resultat etter skatt

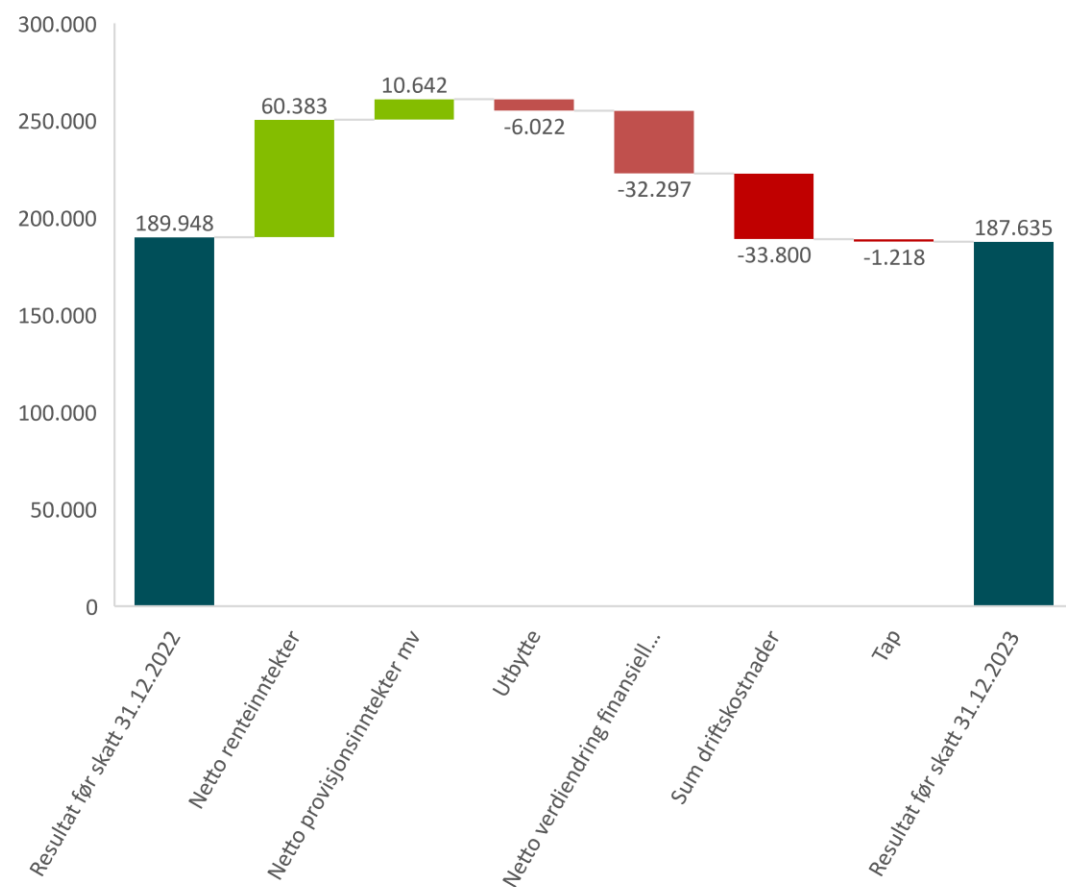


Egenkapitalavkastning



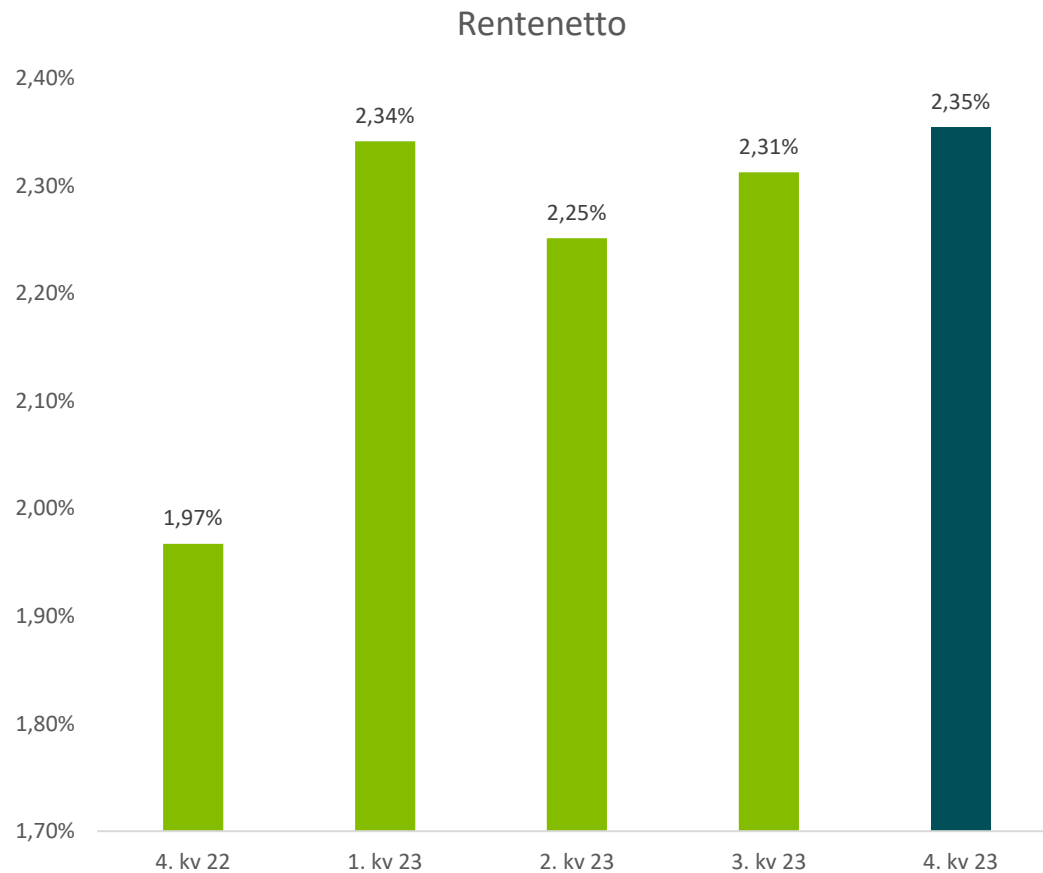
- Resultat etter skatt på 155,2 mill. mot 165,7 mill. i fjor
  - (justert for netto inntekter for finansielle eiendeler før skatt: 134,7 mill. mot 98,7 mill. i fjor)
- Egenkapitalavkastning på 13,75 % mot 17,01 % i fjor.
- Fjoråret preget av oppskrivning av Eika-aksjer. Utgjorde 60,5 mill. i 2022 mot 39,6 mill. i år.
- Resultatet først og fremst preget av:
  - Forbedret kjernedrift, herunder økt rentenetto
  - Lite tap og lav andel misligholdte engasjement
  - Engangskostnader knyttet til konvertering på ca 15-20 mill. i 2023

# Resultat før skatt – endring fra 2022



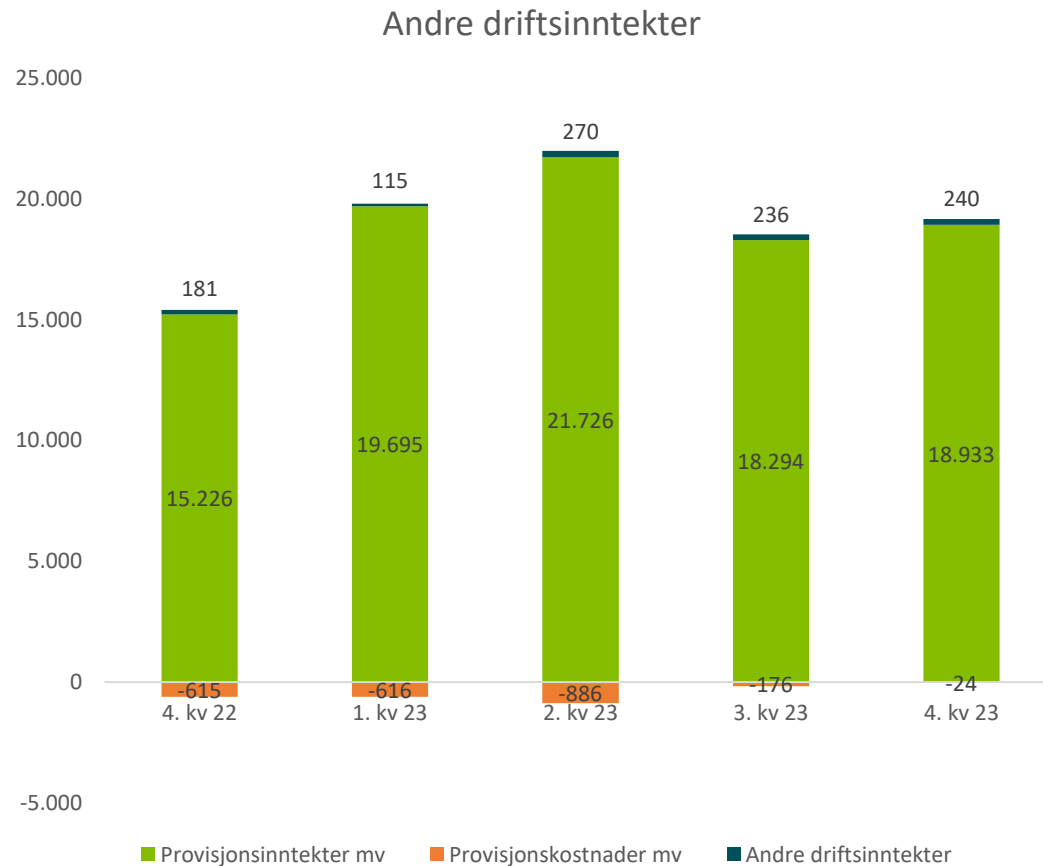
- Netto renteinntekter økt med 60,4 mill.
- Netto provisjonsinntekter økt med 10,6 mill.
- Utbytte redusert med 6,0 mill.
- Netto verdiendring fra finansielle eiendeler redusert med 32,3 mill.
- Driftskostnader økt med 33,8 mill.
- Tapene er 1,2 mill. høyere.

# Rentenetto



- 38 punkt økning fra samme tid i fjor
- Forbedrede marginer kommer ført og fremst fra forbedrede innskuddsmarginer.
- Sterk innskuddsvekst og høyere innskuddsdekning bidrar positivt.
- Høyere forrentning på egenkapitalen ved høyere rentenivå.

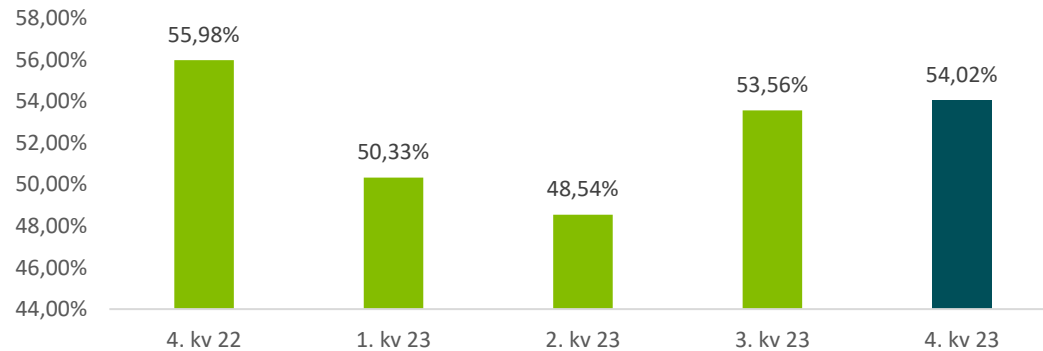
# Netto provisjonsinntekter



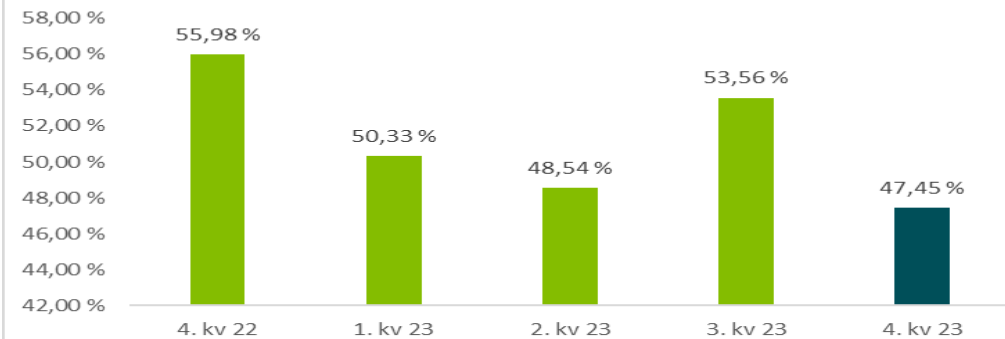
- Netto provisjonsinntekter på 77,8 mill. hittil i år mot 67,2 mill. på samme tid i fjor.
- Hovedårsaken til økningen er først og fremst økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt som følge av økt forretningsvolum og forbedrede marginer.

# Kostnader

Kostnadsindeks eks VP



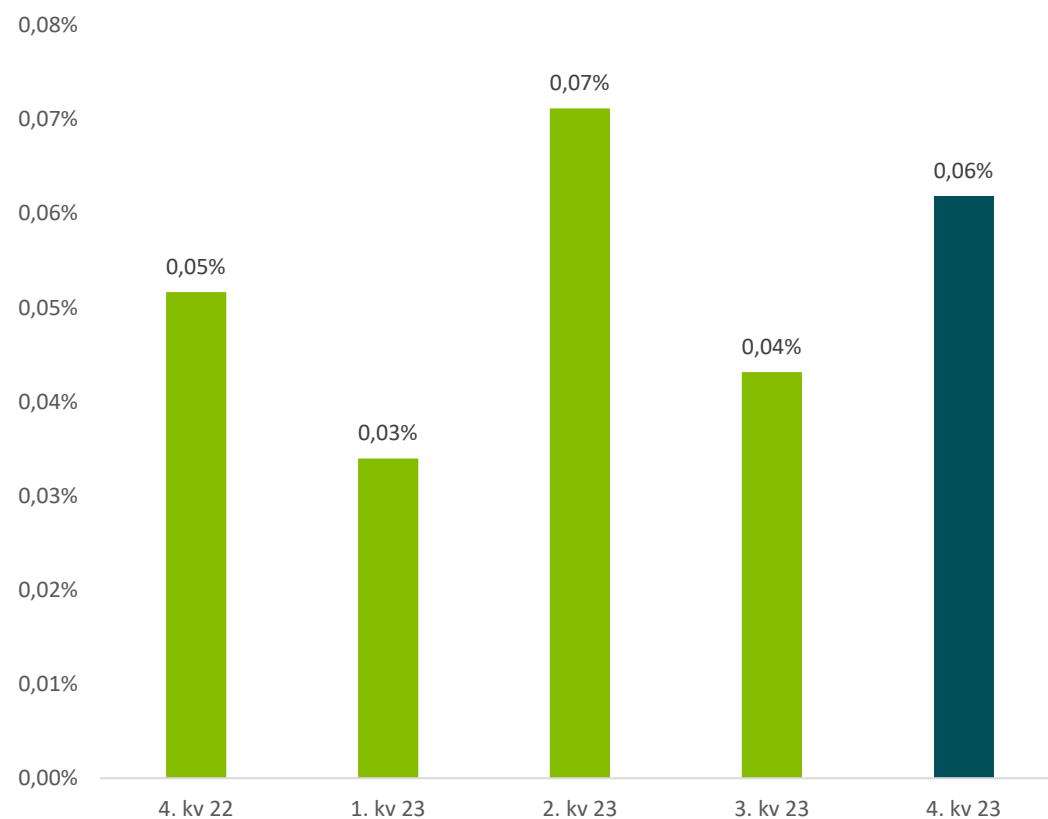
Kostnadsindeks eks VP - justert for engangskostnader konvertering



- Kostnadsindeks justert for verdipapirer på 54,02 % mot 55,98 % i fjor.
- Økt personellkostnader
- Økt andre driftskostnader – stor del er knyttet til IT-området. Store kostnader knyttet til bytte av nytt kjernebankssystem. Ca 15-20 mill. i 2023.
- Justeres det for engangskostnader knyttet til konvertering (20 mill.) så er kostnadsindeks 47,45 % - godt innenfor bankens mål.

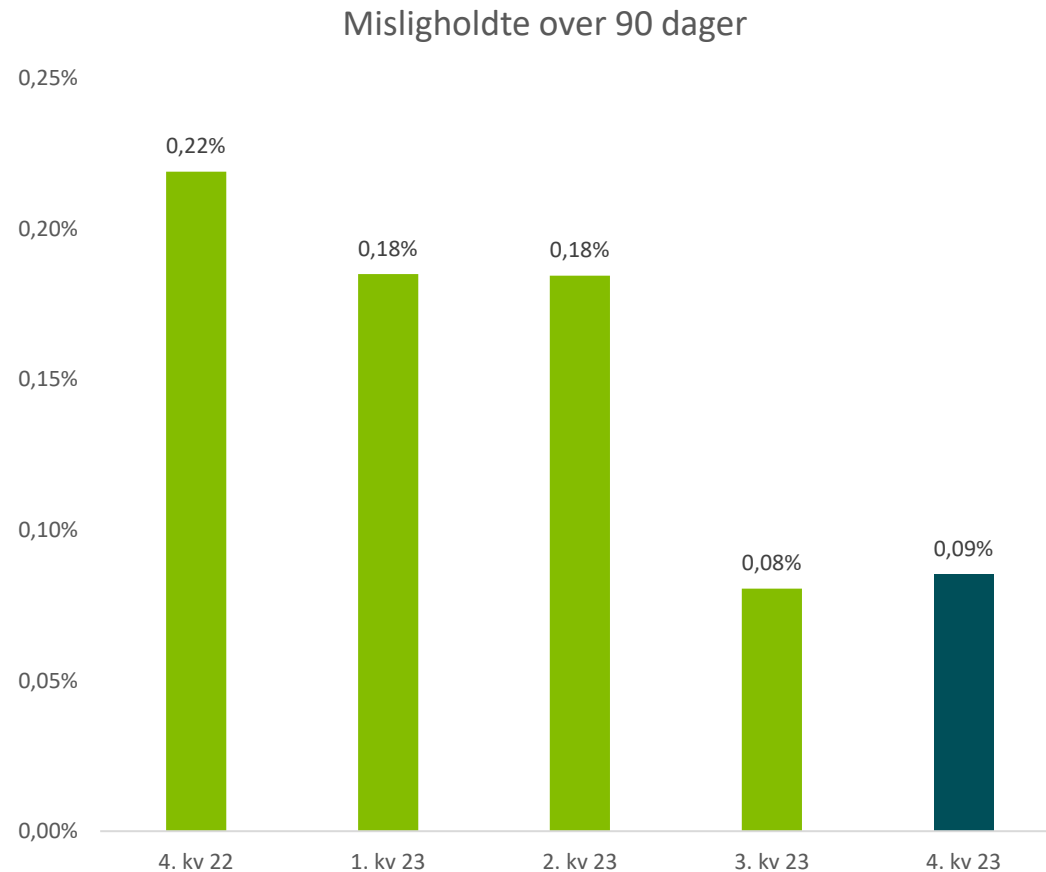
# Tap (% av brutto utlån)

Tap i prosent av br.utlån, annualisert



- Tap tilsvarende 0,06 % av brutto utlån per 4. kvartal 2023, mot tap tilsvarende 0,05 % av brutto utlån på samme tid i fjor.
- Utgjør 5,1 mill. mot 3,9 mill. i fjor

# Misligholdte engasjement



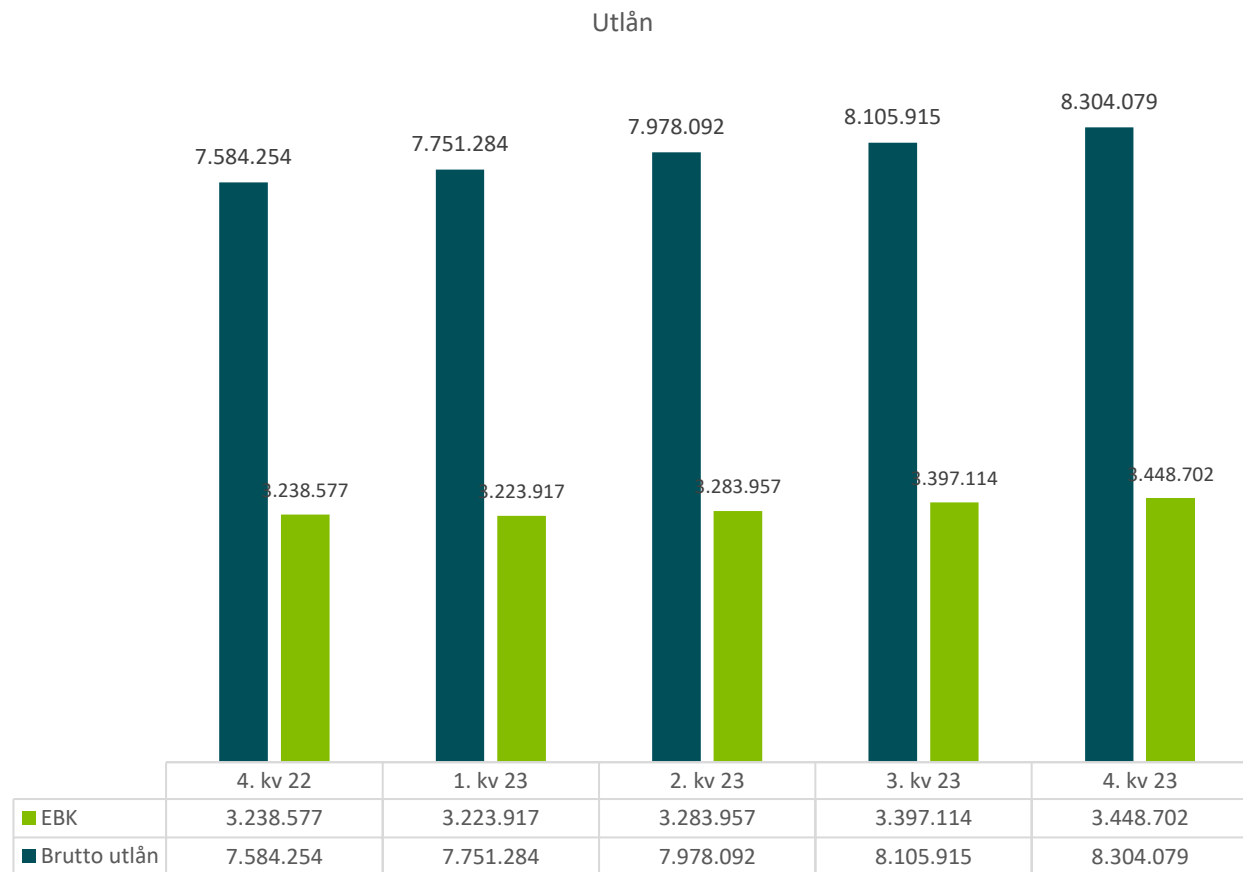
- Misligholdte engasjement (over 90 dager) utgjør 0,09 % av brutto utlån ved utgangen av 4. kvartal 2023.
- Lavere enn på samme tid i fjor
- Stabilt lavt nivå
- Brutto andre tapsutsatte lavere enn på samme tid i fjor (17 mill. mot 22 mill.)
- Utgjør 0,20 % per 4. kvartal mot 0,29 % på samme tid i fjor.

---

# REGNSKAPET 4. KVARTAL 2023

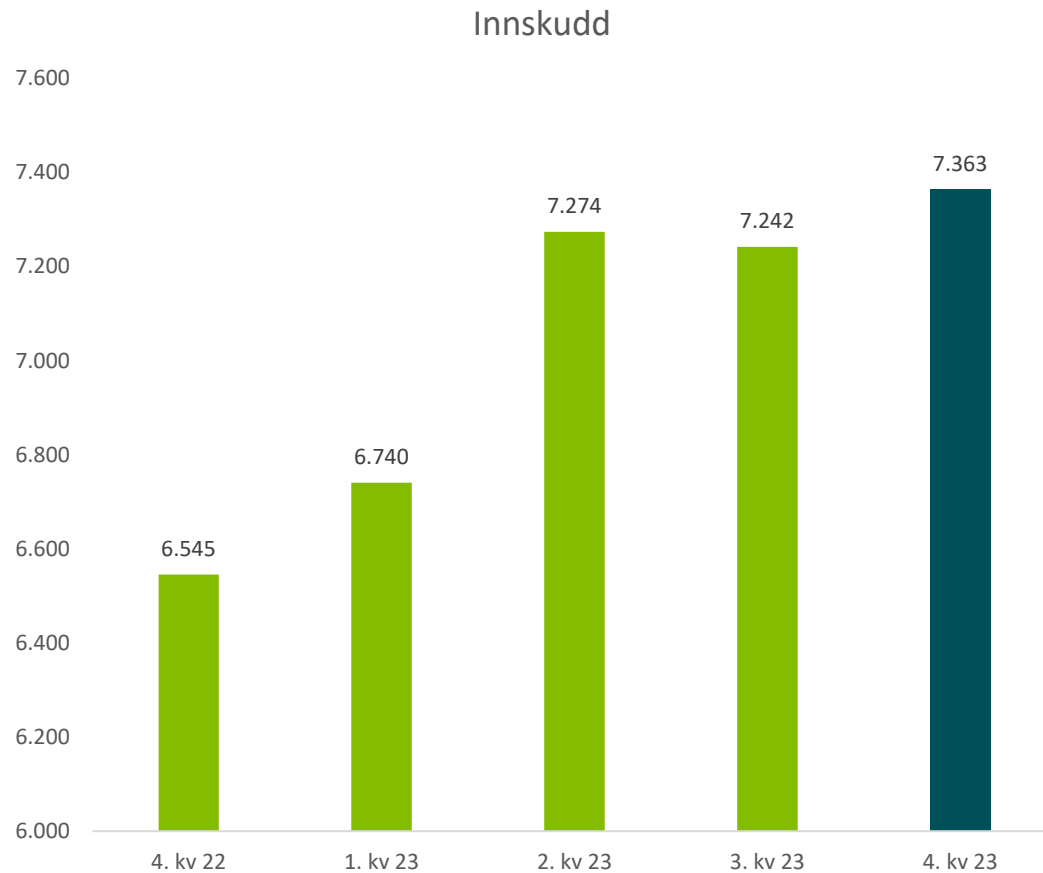
## BALANSE

# Kredittvekst



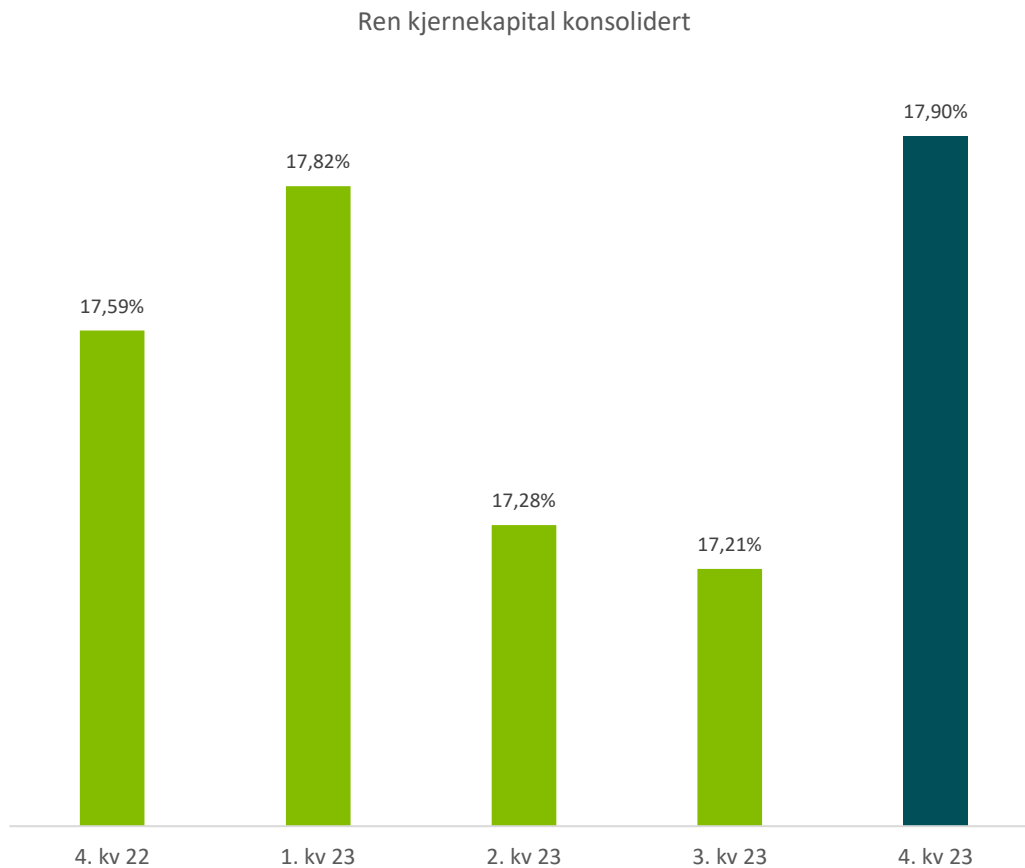
- Kredittvekst på 930 mill. hittil i 2023, tilsvarende 8,6 %
- Totalt utlånsvolum inkl. EBK på 11,75 mrd.

# Innskudd



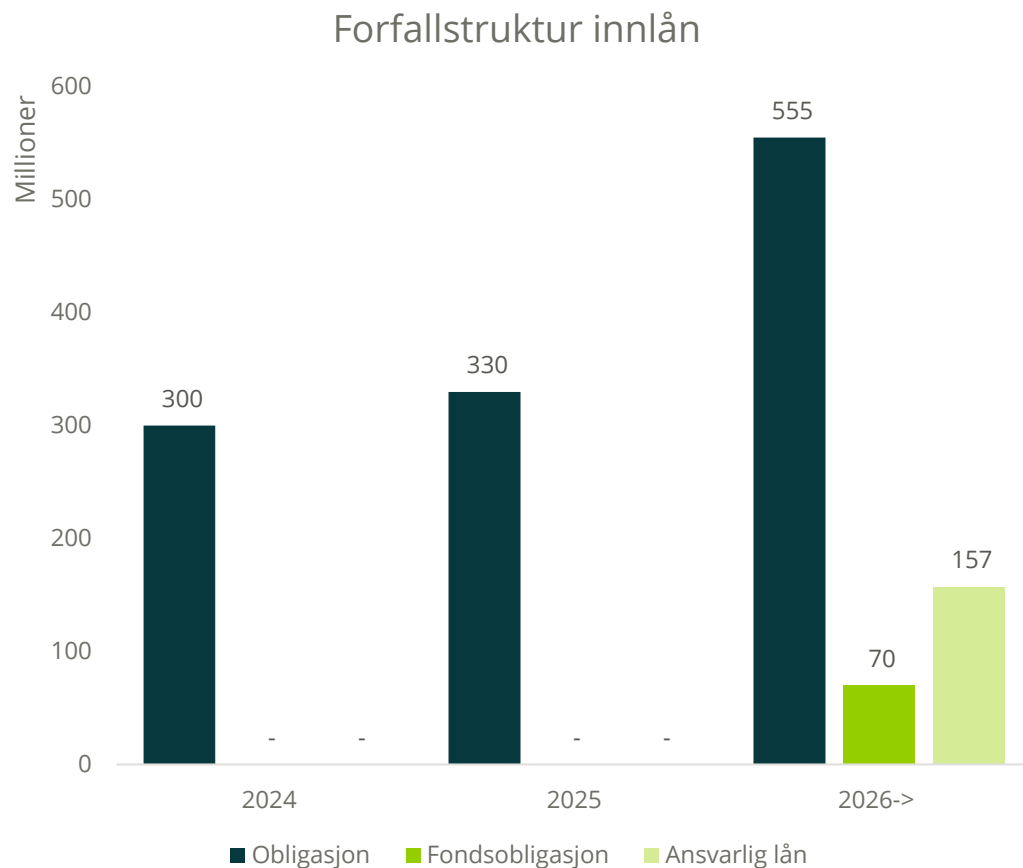
- Totale innskudd på 7,36 mrd.
- Økning på 817 mill. i 2023, tilsvarende 12,5 %
- Innskuddsdekning på 88,67 % (86,30 % i fjor)

# Kapitaldekning



- Ren kjernekapitaldekning konsolidert på 17,90 %
- Internt mål på 17 %
- Godt over offentlige krav.

# Likviditet/finans



- 300 mill. seniorfinansiering med forfall i 2024.
- Fondsobligasjon og ansvarlig lån er plassert ut i fra forfallsdato og ikke call.
- Neste calldato for fondsobligasjon er 15.05.2024. 30 mill.
- Neste calldato for ansvarlig lån er 24.01.2024. Det er meldt call på dette. Refinansiert.
- God og sunn forfallsprofil.
- Gjennomsnittlig gjenværende løpetid på senior er 29 mnd.
- LCR godt over myndighetskrav. 227 per 31.12.2023

# Disponering

---

- Resultat per egenkapitalbevis på kr 18,63.
- Justert for FUG og fondsobligasjonsrenter, så er resultatet per egenkapitalbevis kr 15,10.
- Bankens styre foreslår ovenfor generalforsamlingen et kontantutbytte på kr 10 per egenkapitalbevis.
- Dette gir en utbyttegrad på 66,24 % (justert for FUG og FOB)
- Egenkapitalbevisbrøk etter utdeling 45,70 %
- Grundig avveining mellom kapitalsituasjon og vekstambisjon.
- Det foreslås en avsetning på kr 3 mill. til gavefondet.

# Framover

---

- Noe reduksjon i marginer som følge av at banken har hevet boliglånsrentene omtrent bare halvparten av styringsrenten i 4. kvartal.
- Betydelig reduksjon i IT-kostnader fremover som følge av ny avtale med TietoEvry
- Videre satsning på eiendomsmegling. Har i samarbeid med Orkla Sparebank opprettet Aktiv Eiendomsmegling Trondheim AS.
- Nye tiltak og signaler på likere konkurranseforhold mellom mindre og mellomstore banker (standardmetodebanker) og større banker.
- Lav markedsvekst og betydelig nedkjøling av økonomien. Banken er godt rigget for å ta ytterligere markedsandeler.