



Regnskapspresentasjon 4. kvartal 2024

Bergen, 7. februar 2025

JAN ERIK KJERPESETH



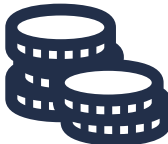
Regnskapspresentasjon 4. kvartal 2024

Spørsmål besvares etter presentasjonen.

Send til: investorrelations@spv.no



Alle finansielle mål er nådd i 2024

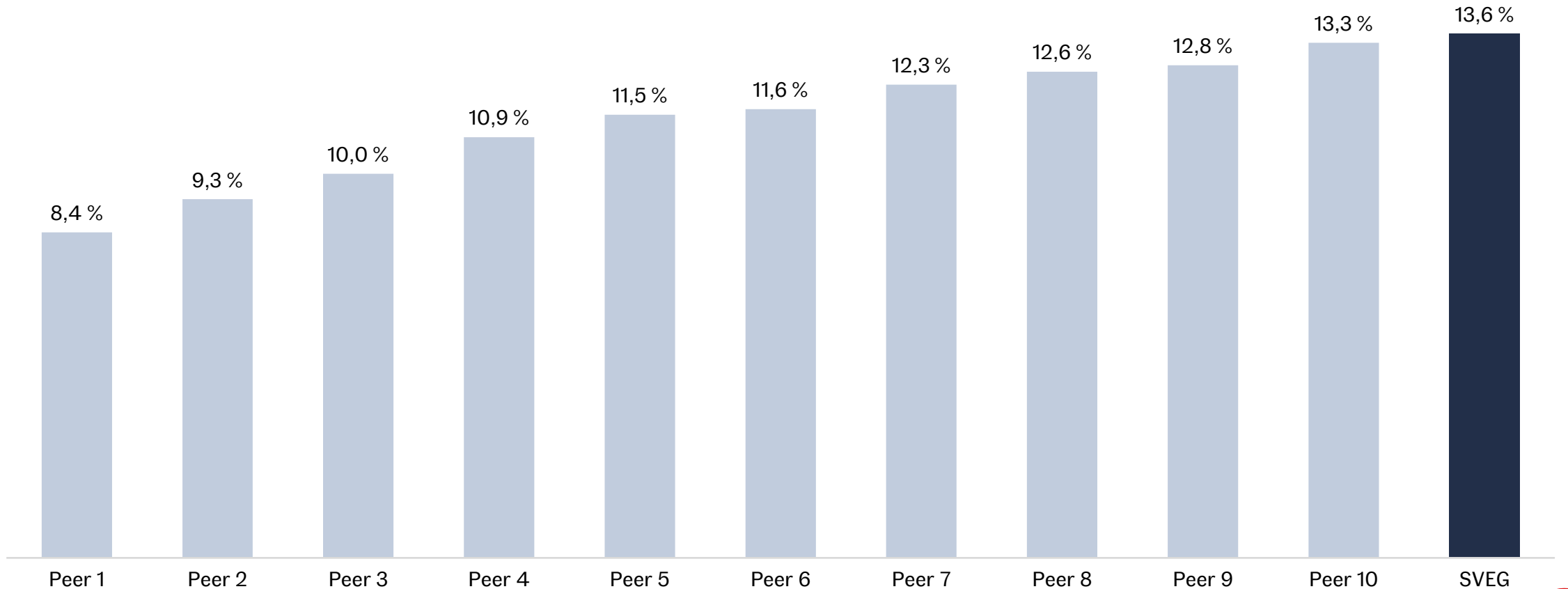
		Målsetting	Resultat	
	Egenkapitalavkastning etter skatt	> 13,0 %	20,1 %	
	Utdelingsgrad	Om lag 50 %	51,0 %	
	Ren kjernekapitaldekning	> 16,05 %*	17,7 %	
	Kostnadsprosent	< 30 %	24,8 %	

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



Best på egenkapitalavkastning over tid

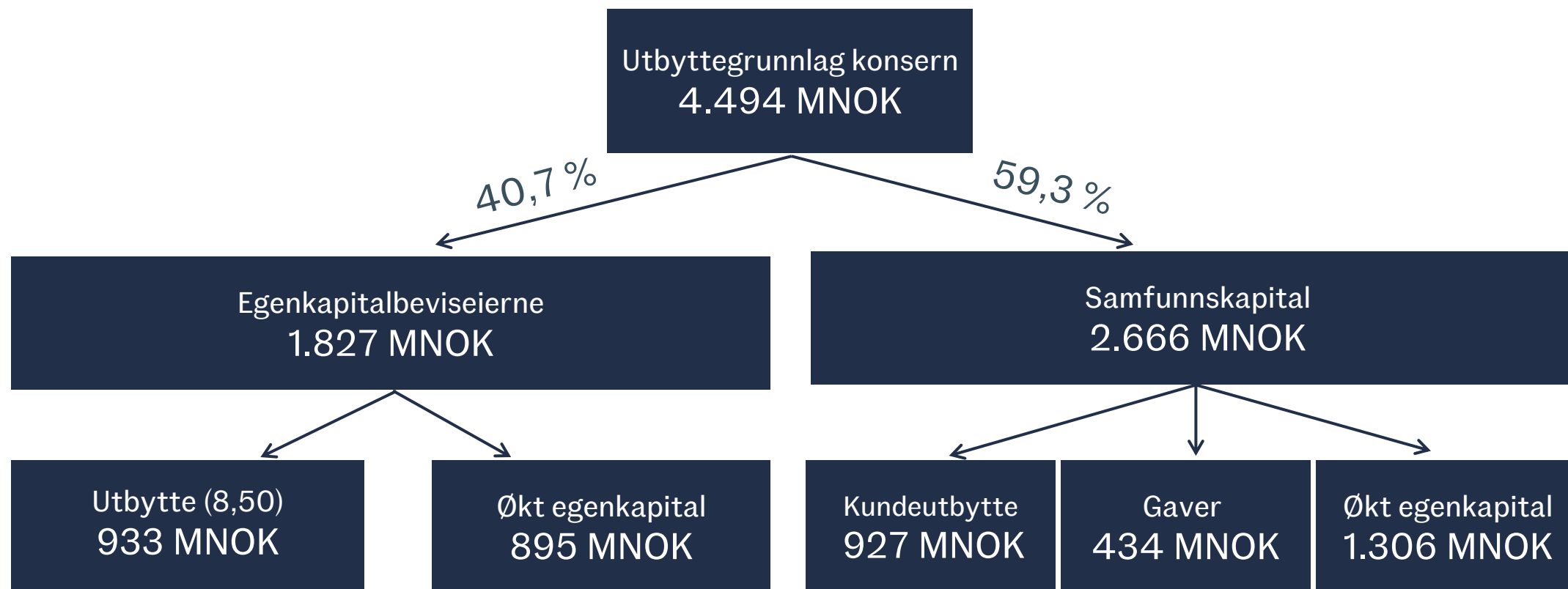
Mål om å være blant de to beste sparebankene på egenkapitalavkastning over tid



Utvalget består av SVEG, DNB, NONG, MING, SRBNK, MORG, SPOG, SPOL, SOR, HELG og ROGS 2012 – Q3 2024 og tallene viser gjennomsnittlig årlig EK-avkastning (rapportert)

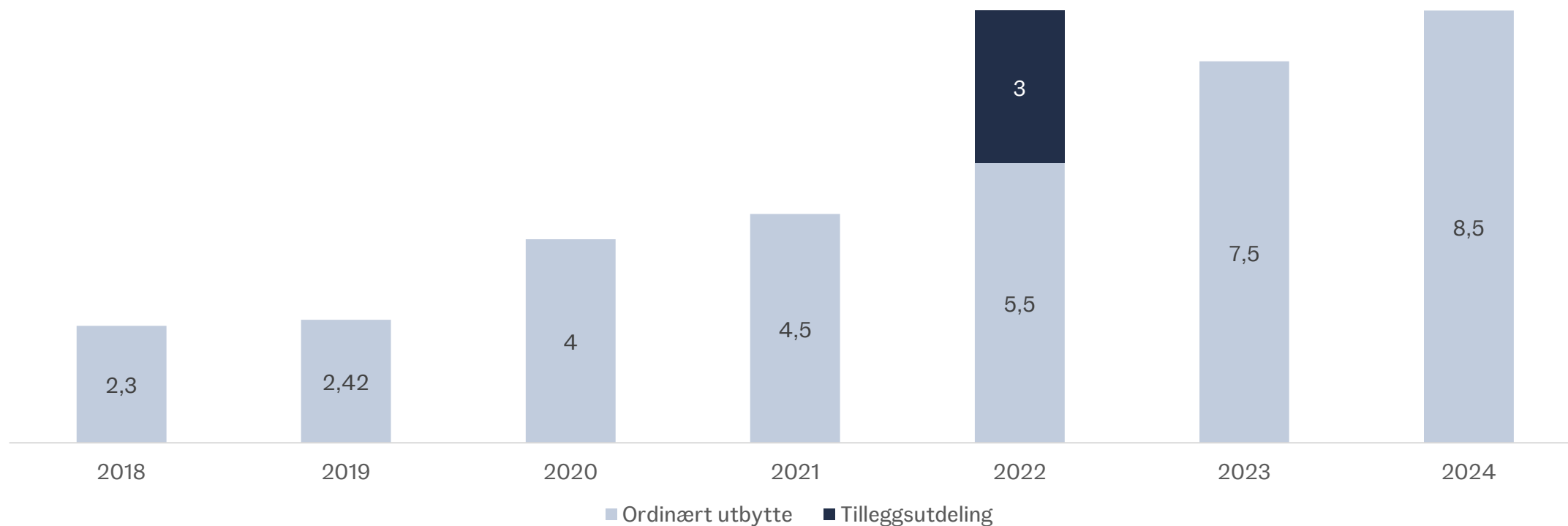
Styrets innstilling til utdeling for regnskapsåret 2024

Utdeling er samordnet med Sparebanken Sør i tråd med fusjonsavtalen

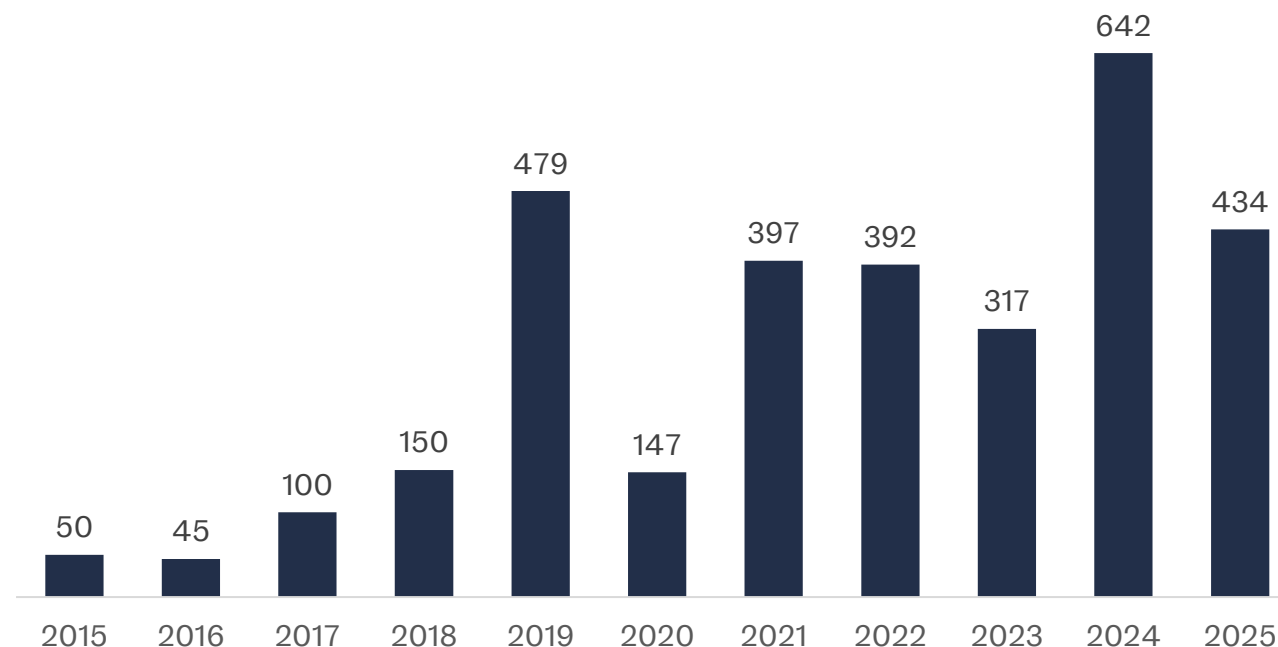


Økende nominelt utbytte per egenkapitalbevis over tid

Utbytte per egenkapitalbevis (regnskapsår)



Mer enn 3,1 milliarder kroner i gaver siden 2015



* Tallene viser her tildelingsår, som ligger ett år etter regnskapsåret tildelingen gjelder for. Tildeling 2024 inkluderer 482 millioner kroner i gaver basert på regnskapsår 2022, som ble disponert i november 2023. Tallene inkluderer gaver gitt fra banken og Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest.

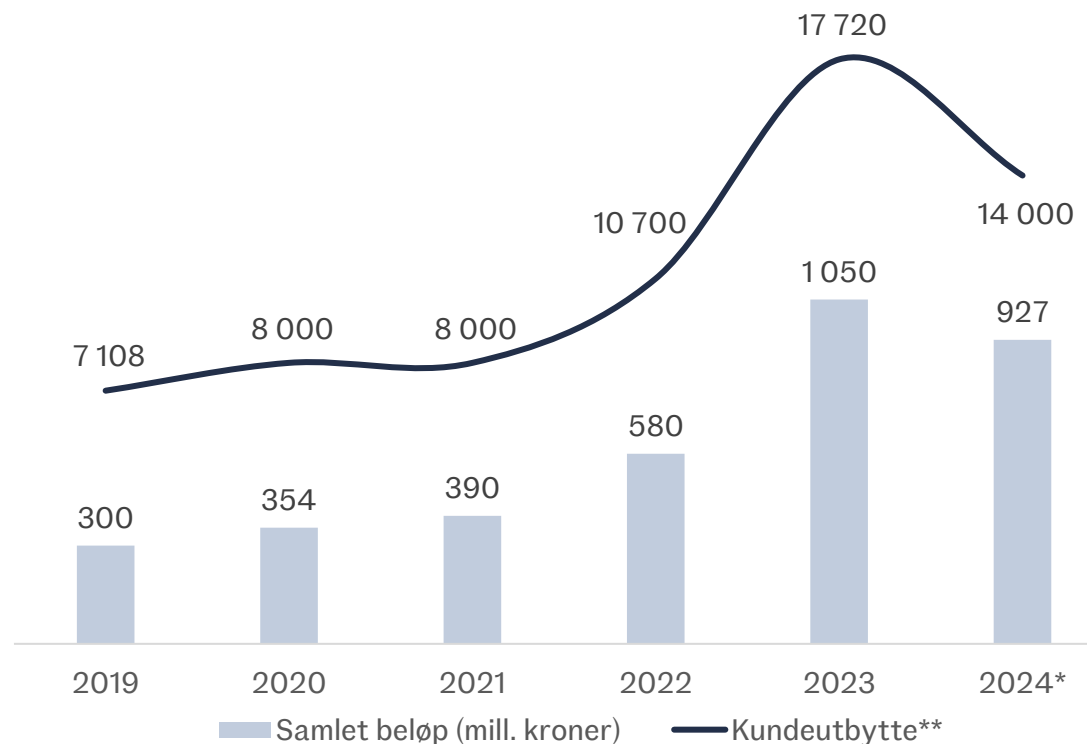
533 jentelag fikk til sammen 10,6 millioner kroner i støtte i 2024

Kampanjen er lagt merke til internasjonalt og er blant annet nominert til EM-gull i European Sponsorship Association Awards



I 2025 betaler vi ut kundeutbytte på 927 millioner kroner*

Med utbetaling i 2025 har Sparebanken Vests kunder fått om lag 3,6 milliarder i kroner i kundeutbytte siste seks år



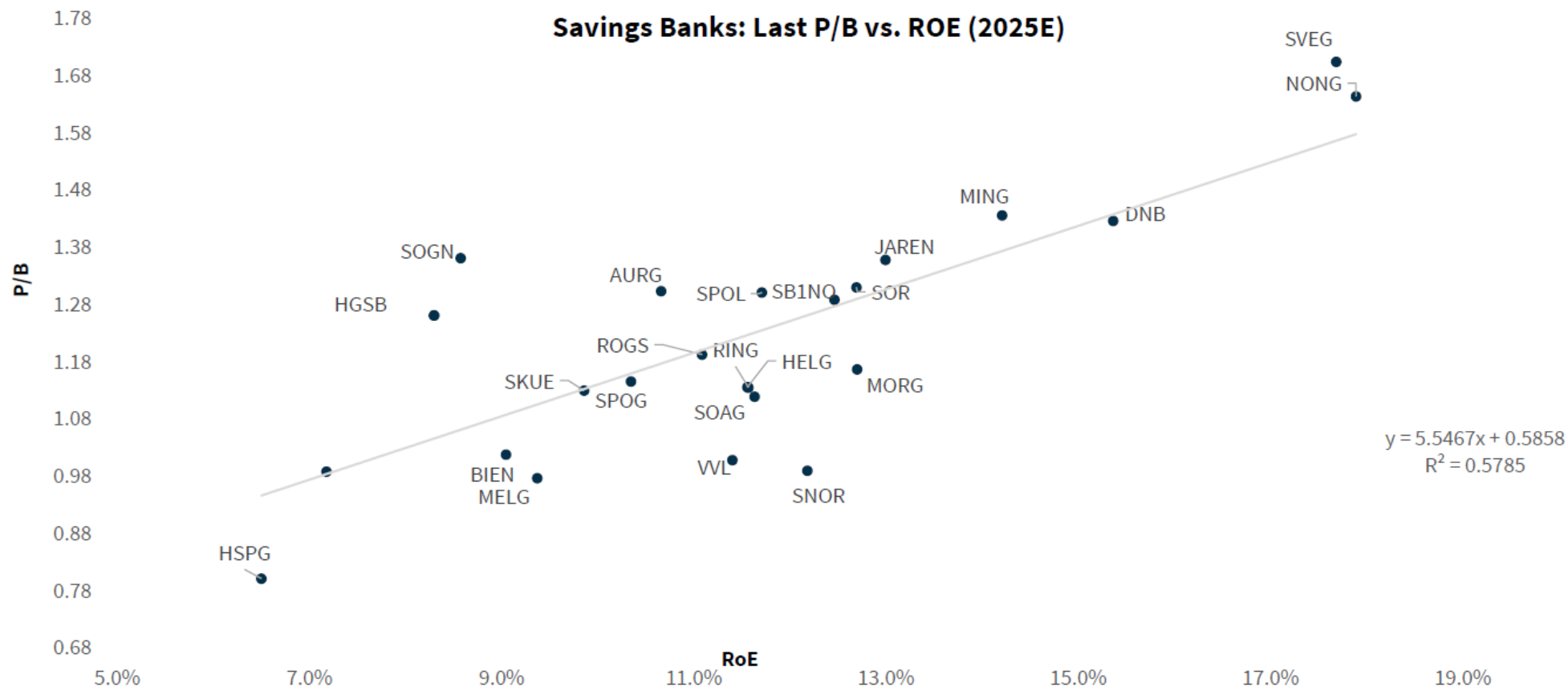
*Styrets forslag til kundeutbytte for regnskapsåret 2024. Forutsetter vedtak i Generalforsamlingen i mars 2025.

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



Egenkapitalbeviset står sterkt i kapitalmarkedet

Forskjeller i prising mellom bankene skyldes forventet egenkapitalavkastning, ikke instrumenttype

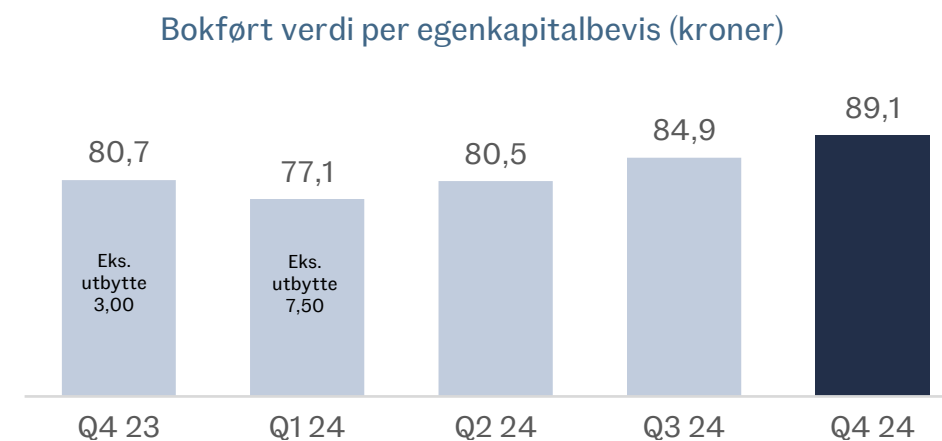
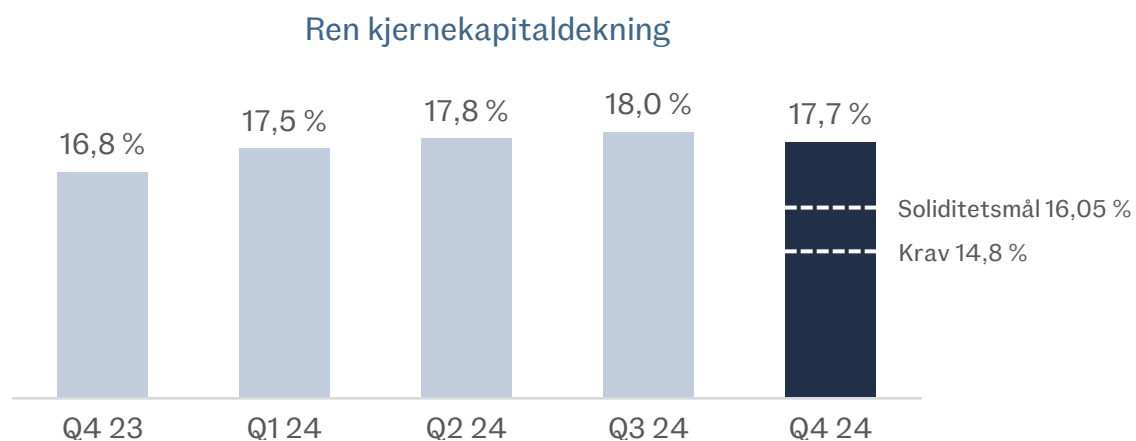
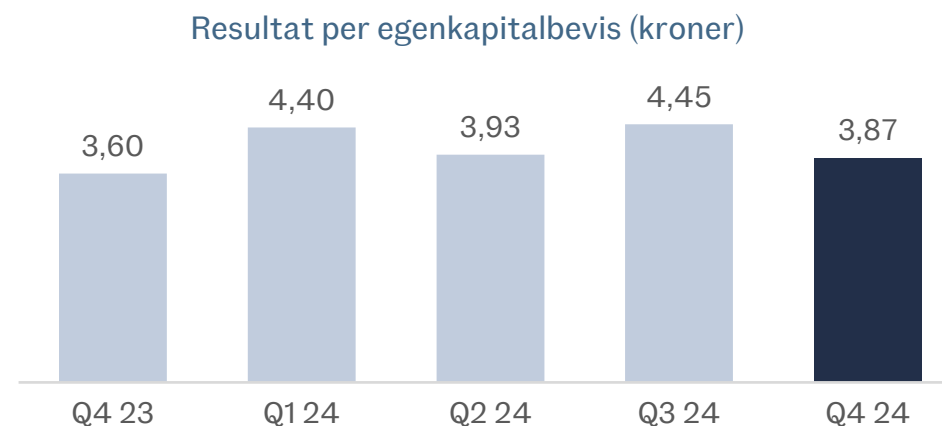


Agenda

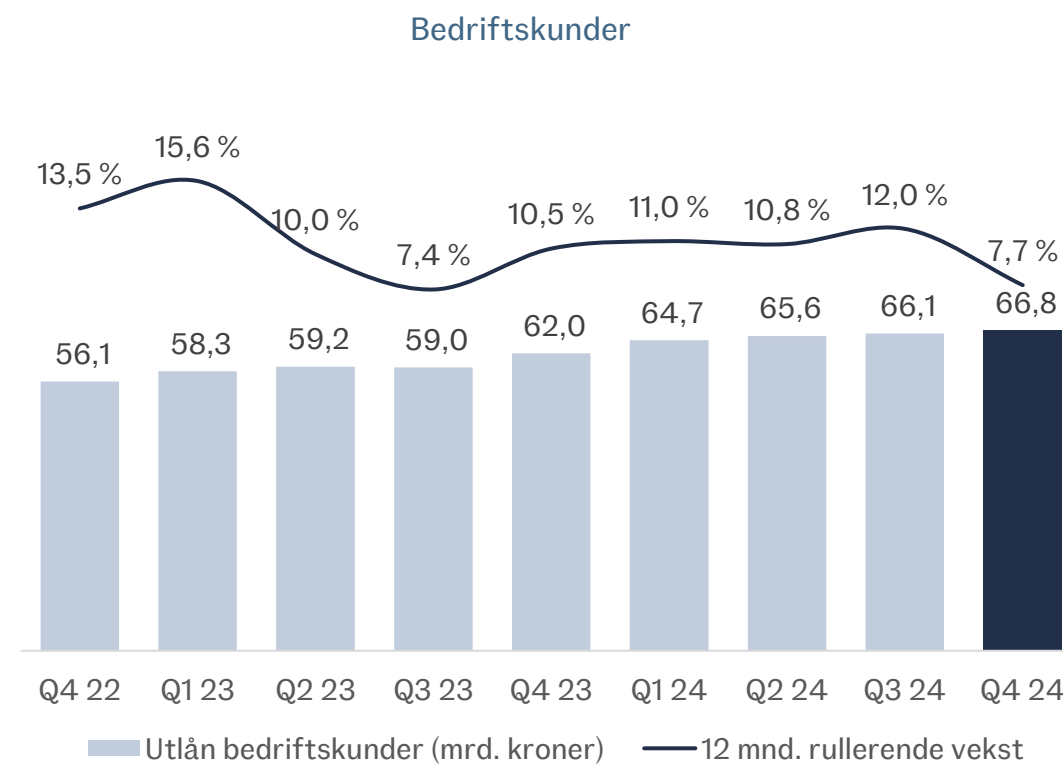
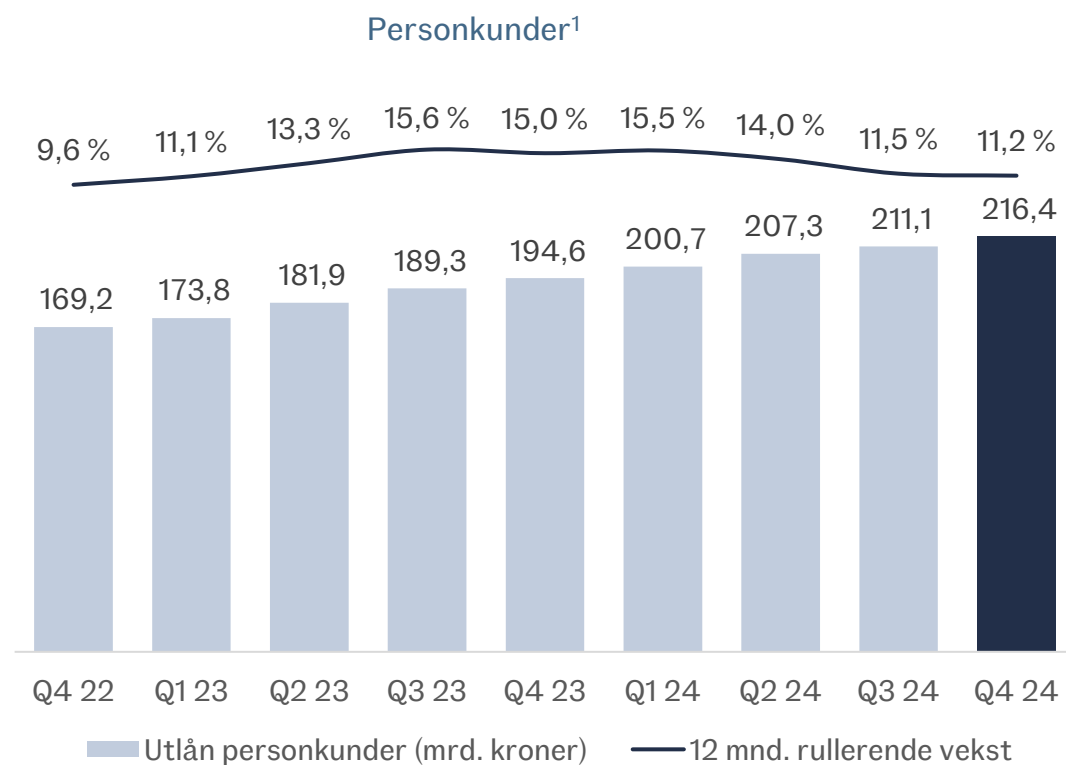
- God bankdrift
- Konservativ lånebok
- Bulder
- Sparebankutvalgets avsporing
- Sparebanken Norge



Høy egenkapitalavkastning og solid kapitaldekning



God utlånsvekst til både person- og bedriftskunder

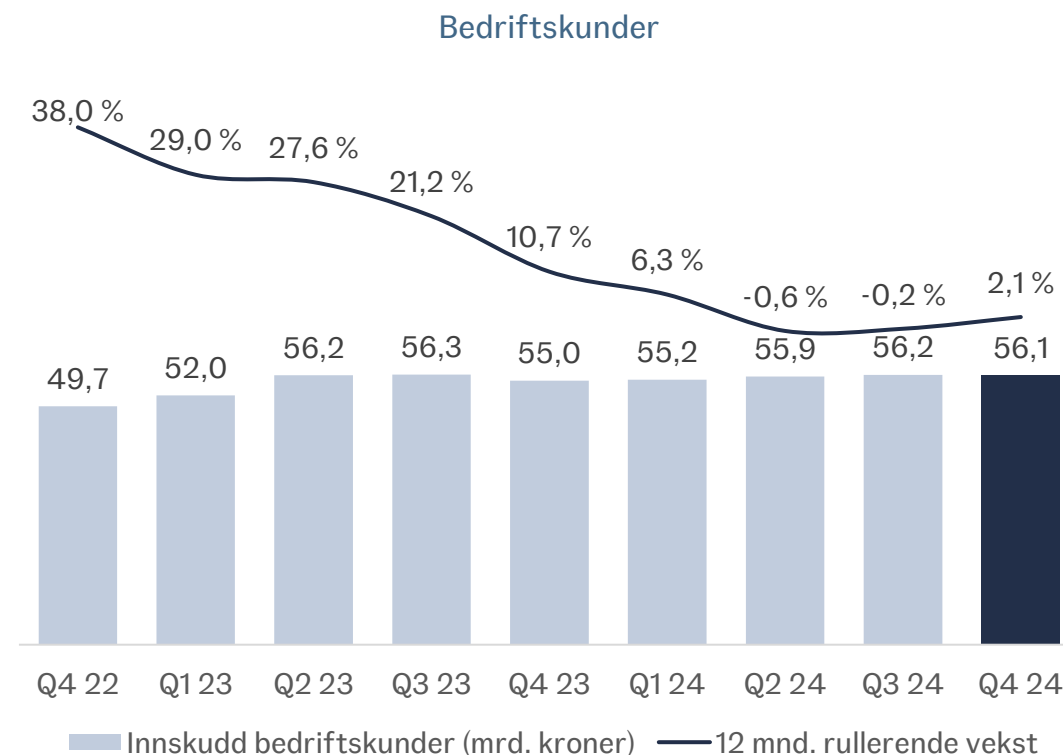
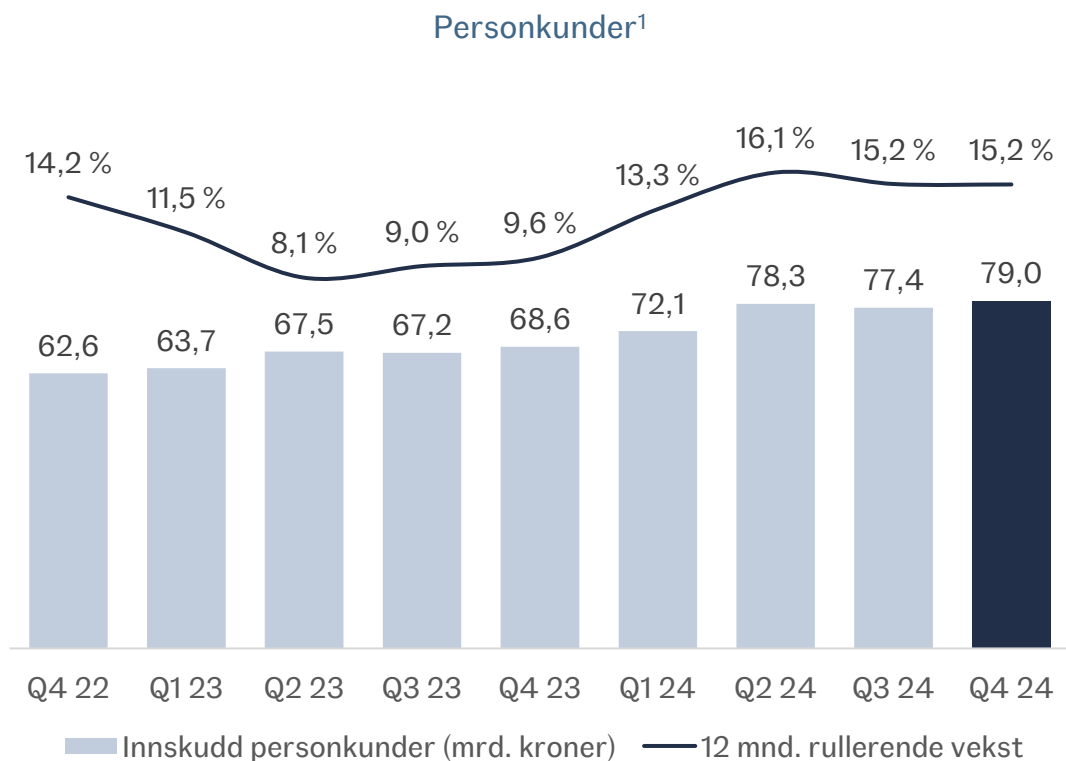


¹ 12-måneders vekst i utlån til personkunder ekskl. Bulder er om lag 5,1 %.



God innskuddsvekst innenfor personkundesegmentet

Lavere kredittpåslag gjør markedsfinansiering mer attraktivt

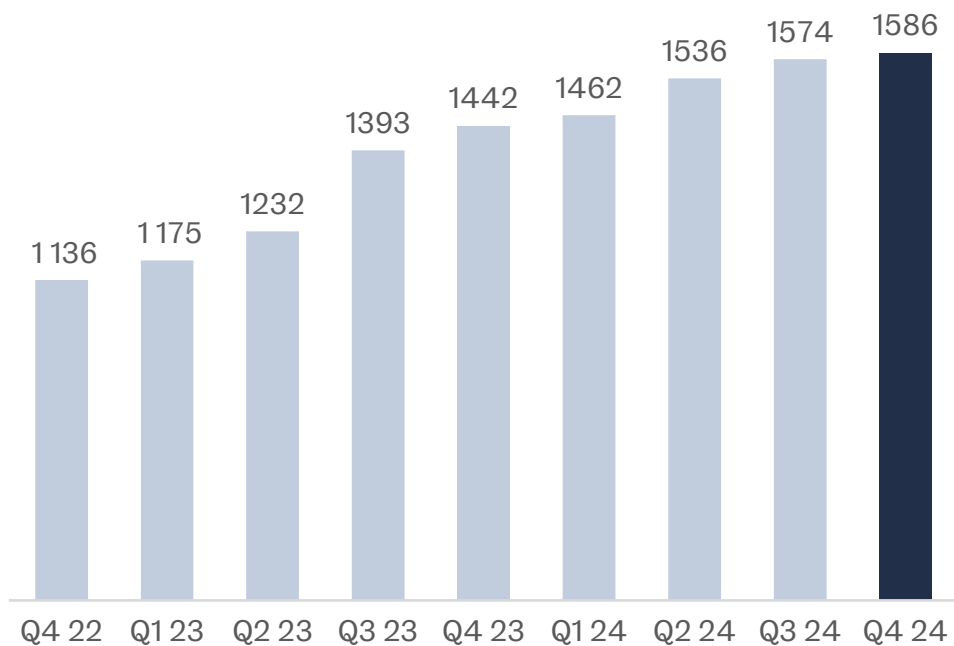


¹ 12-måneders vekst i innskudd fra personkunder ekskl. Bulder er om lag 5,3 %

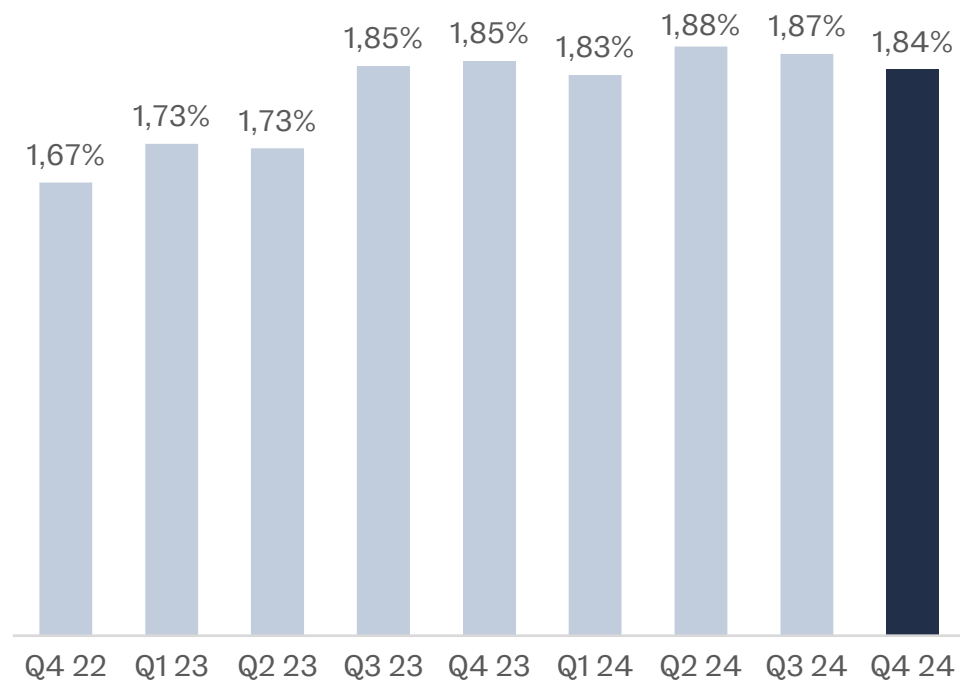


God utlåns- og innskuddsvekst øker rentenettoen

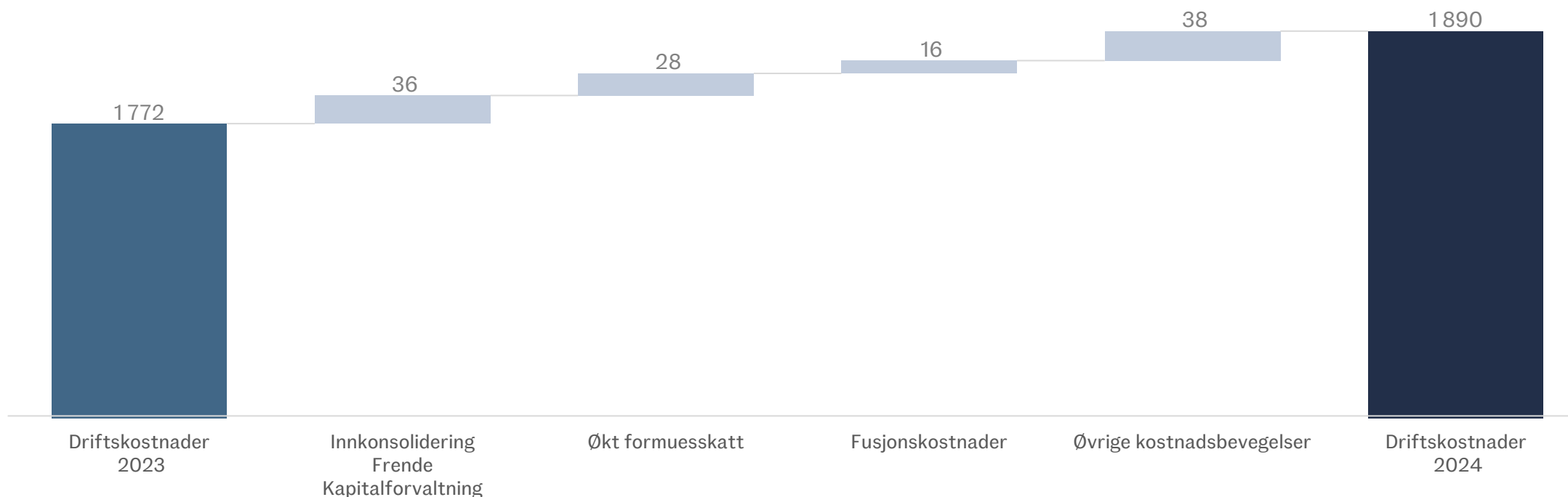
Nominell rentenetto (NOK millioner)



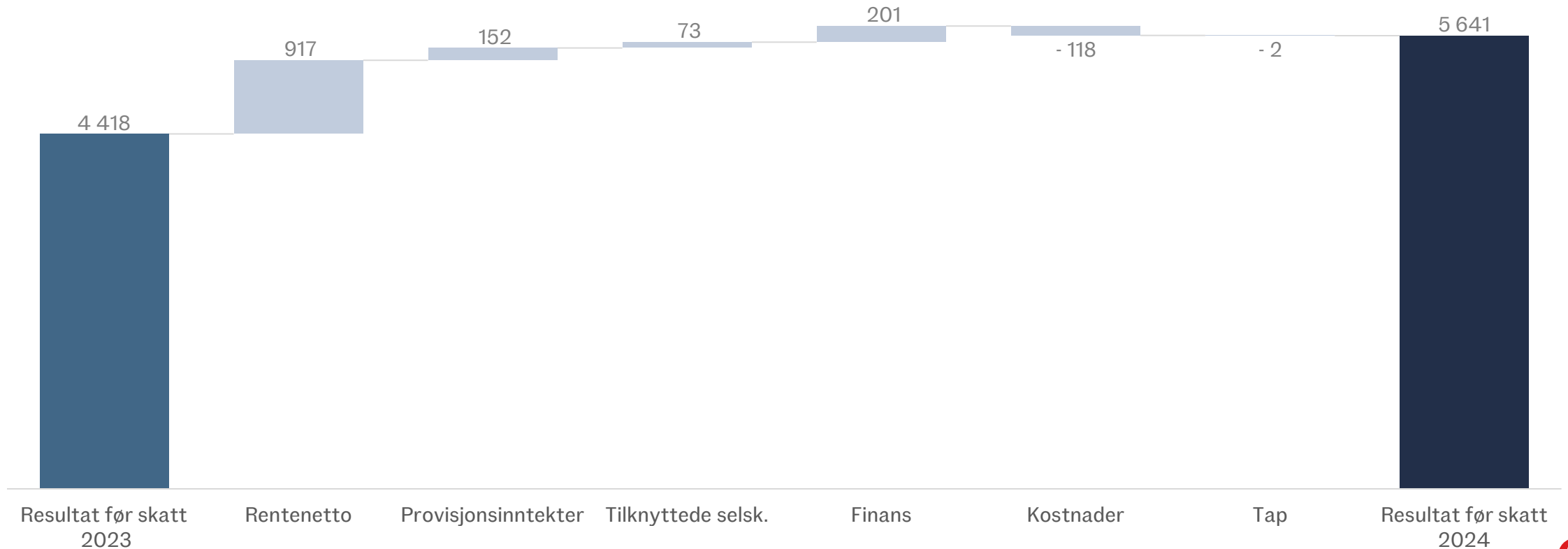
Rentenetto i % av forvaltningskapital



2,1 % underliggende kostnadsvekst korrigert for Frende Kapitalforvaltning, økt formuesskatt og fusjonskostnader



Betydelig resultatforbedring i 2024 som følge av økt rentenetto, styrkede provisjonsinntekter, økt bidrag fra tilknyttede selskaper og bedret finansresultat



Agenda

- God bankdrift
- Konservativ lånebok
- Bulder
- Sparebankutvalgets avsporing
- Sparebanken Norge

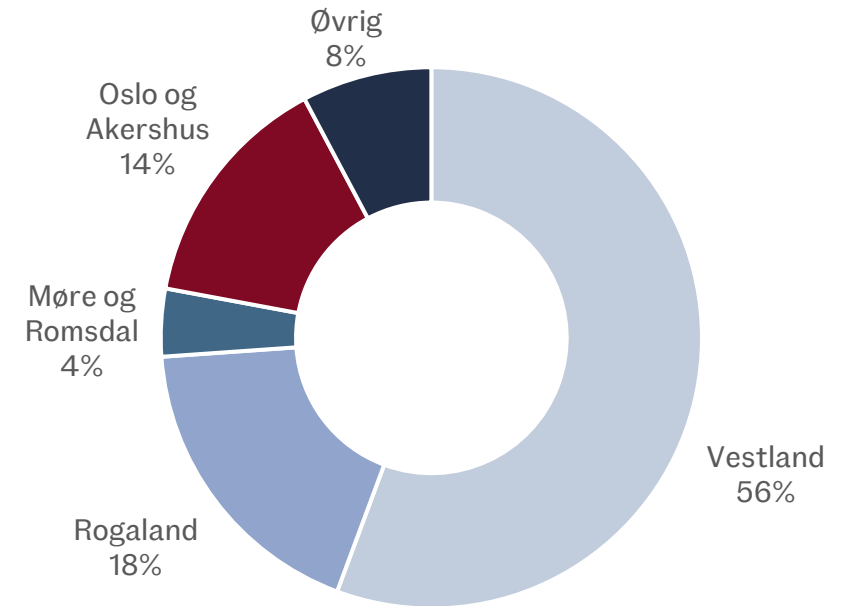
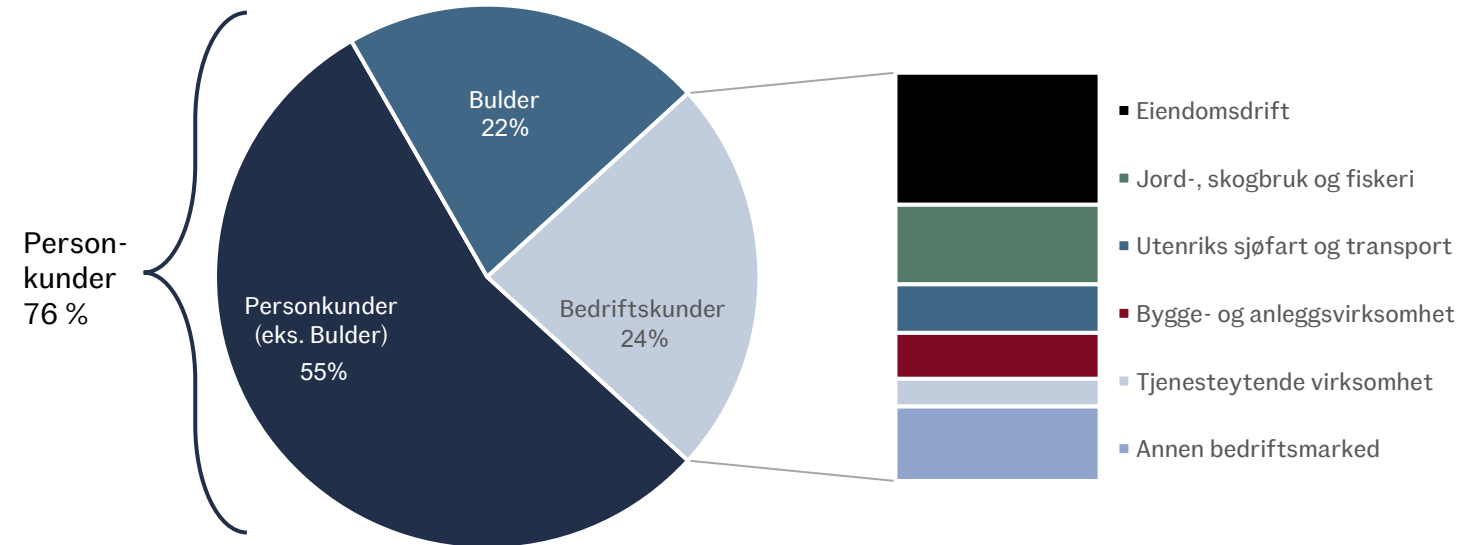


Konservativ lånebok dominert av personkunder

99,6 % av personkundeporteføljen består av boliglån

En utlånsbok med lav risiko basert på boliglån og diversifisert bedriftsmarkedsporfølje

Våre kunder befinner seg hovedsakelig i vårt primære markedsområde¹. Øvrig eksponering er i all hovedsak gjennom Bulder

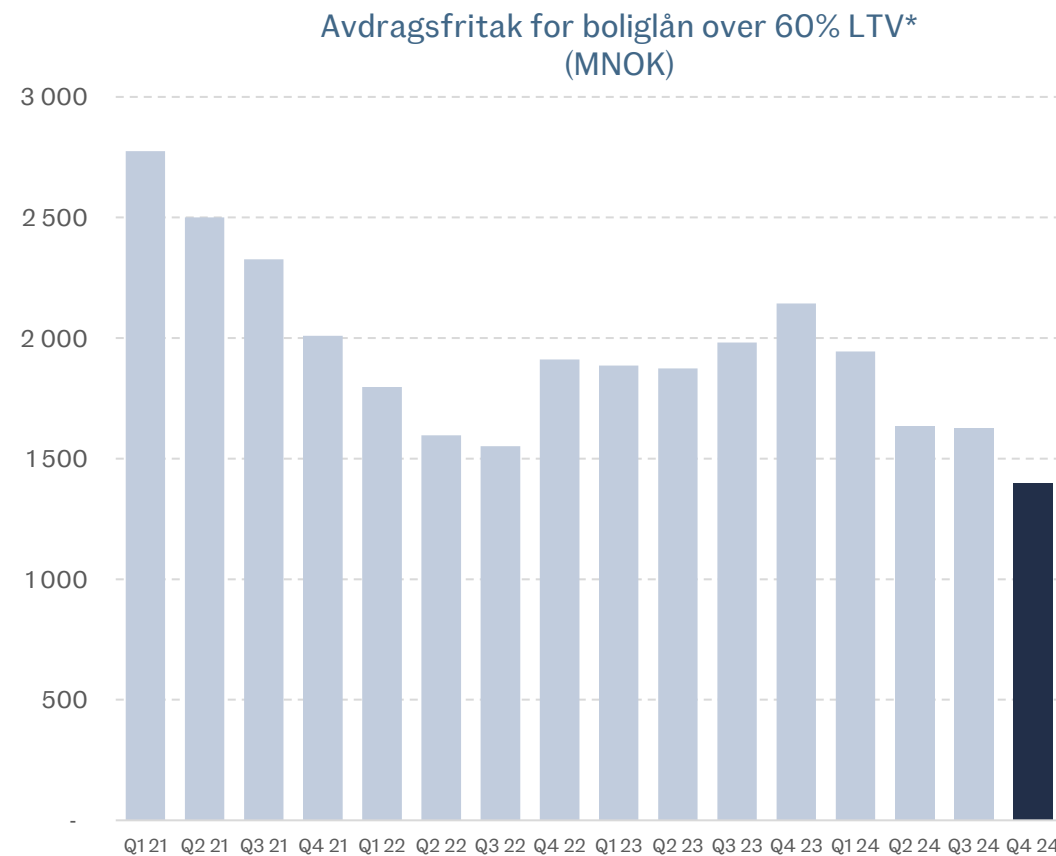
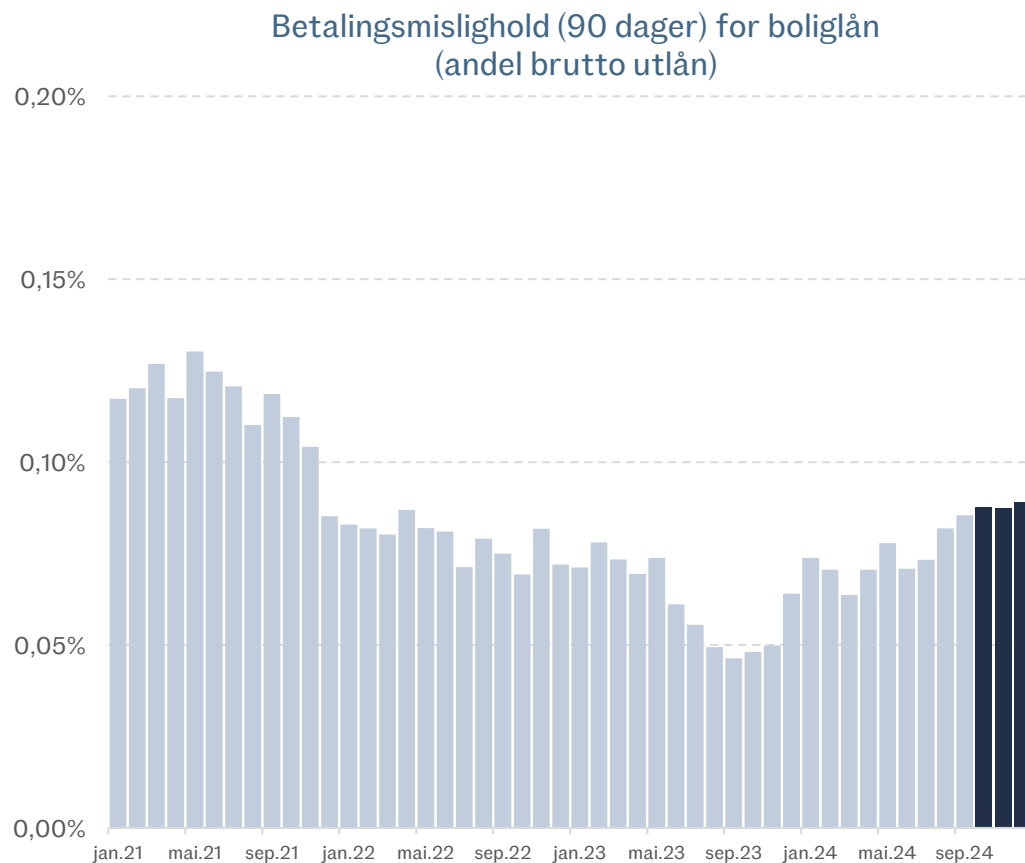


¹ Av eksponering mot Oslo og Akershus utgjør utlån gjennom Bulder ca. 73 % av volumet. Bulder står for 79 % av eksponeringen under kategorien «Øvrig»



Lavt betalingsmislighold på personkunder

Stabil utvikling i overtrekk i Q4 2024, behovet for avdragsfritak er på moderate nivåer



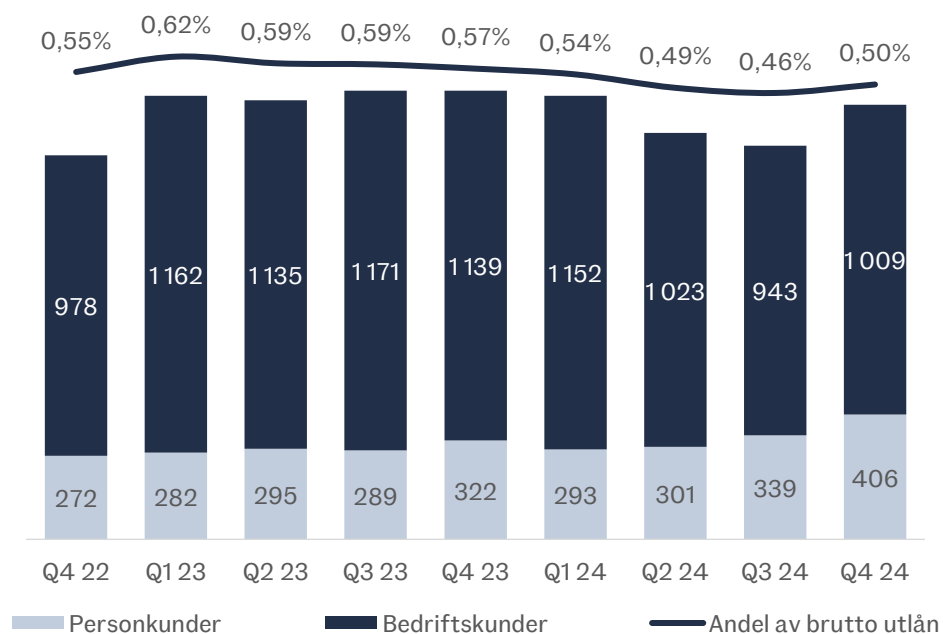
*Inkluderer kun lån hvor avdragslettelse er innvilget i etter utbetaling av lånet



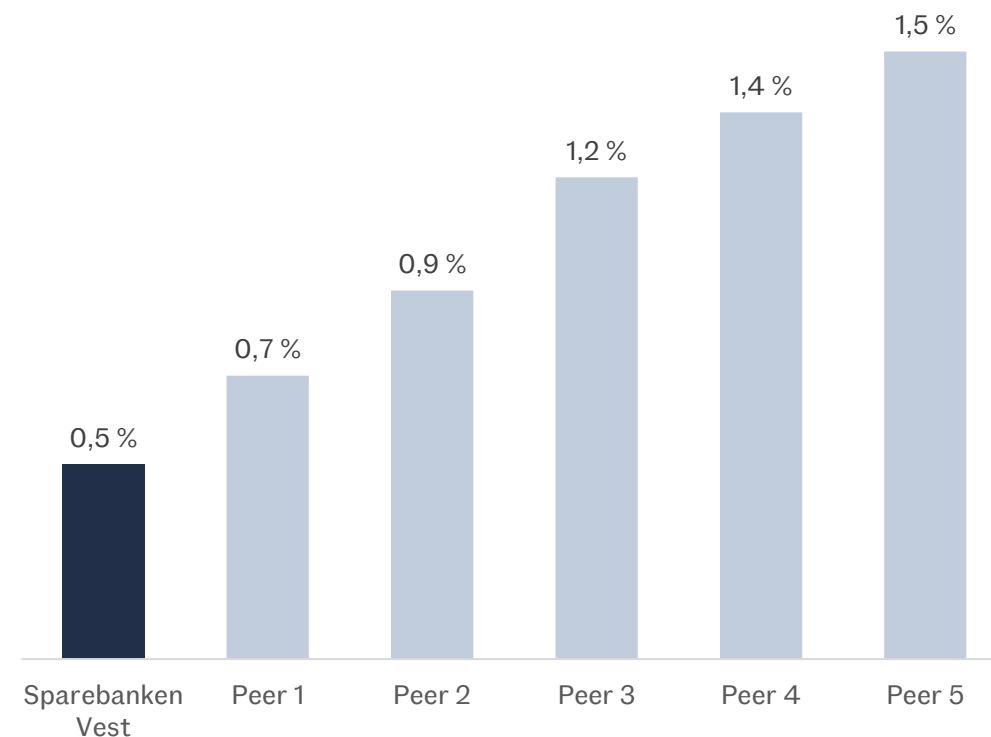
Misligholdte utlån på lavt nivå

Sammen med robuste avsetninger gir dette godt utgangspunkt for fortsatt lave tap

Misligholdte og tapsutsatte lån (steg 3)



Lavest andel samlede misligholdte lån i sektoren



Utvalget består av DNB, SB1 Nord-Norge, SB1 SMN, SB1 Sør-Norge (SB1 SR-BANK) og SB1 Østlandet (Q3 2024)



Agenda

- God bankdrift
- Konservativ lånebok
- Bulder
- Sparebankutvalgets avsporing
- Sparebanken Norge



Utlånsvekst i Bulder på 14,1 mrd. kroner siste 12 måneder¹

61,6 mrd.

Boliglånsvolum

42 %

Gjennomsnittlig
belåningsgrad

63 %

Kjennskap

111 700

Totalt antall kunder

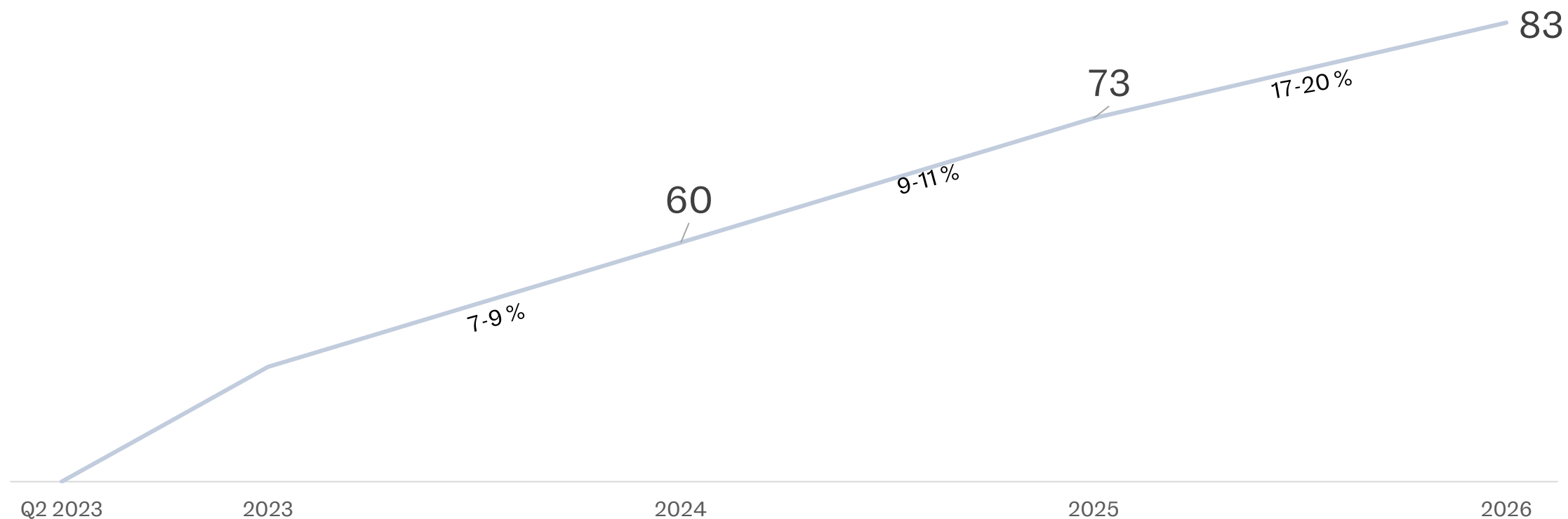
25,6 %

Innskuddsdekning

God vekst kombinert med god lønnsomhetsutvikling

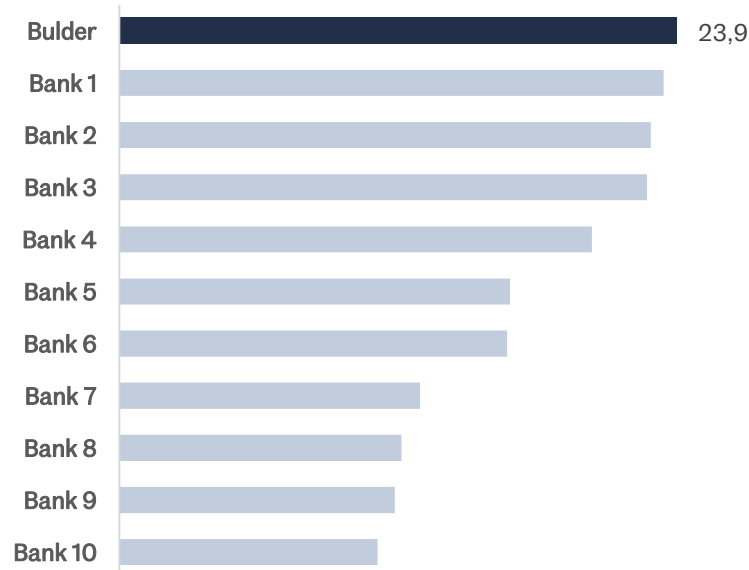
Marginal egenkapitalavkastning er om lag 12 % i 2024 – mot målsatt 7-9 %

Målsatt utlånsutvikling (mrd. kroner) og målsatt marginal egenkapitalavkastning Bulder-konseptet (i prosent)



Bulder er godt posisjonert for videre vekst

Mest attraktiv som nordmenns «neste bank»* snitt i fjerde kvartal 2024



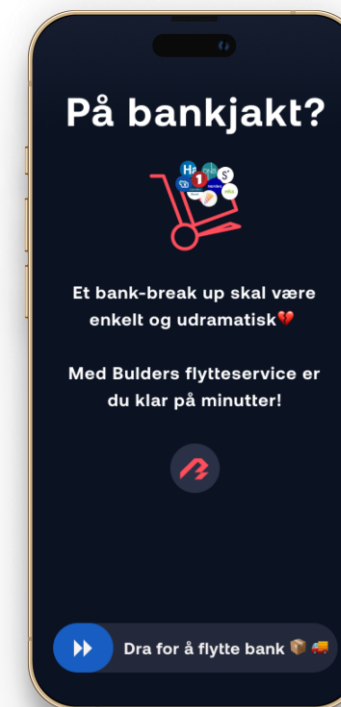
* KANTAR: Se for deg at du skal bytte leverandør av boliglån. Hvilke tilbydere ville vært aktuelle for deg?

Norges mest fornøyde kunder EPSI-undersøkelsen 2024



Høyt tempo i utvikling av tjenester

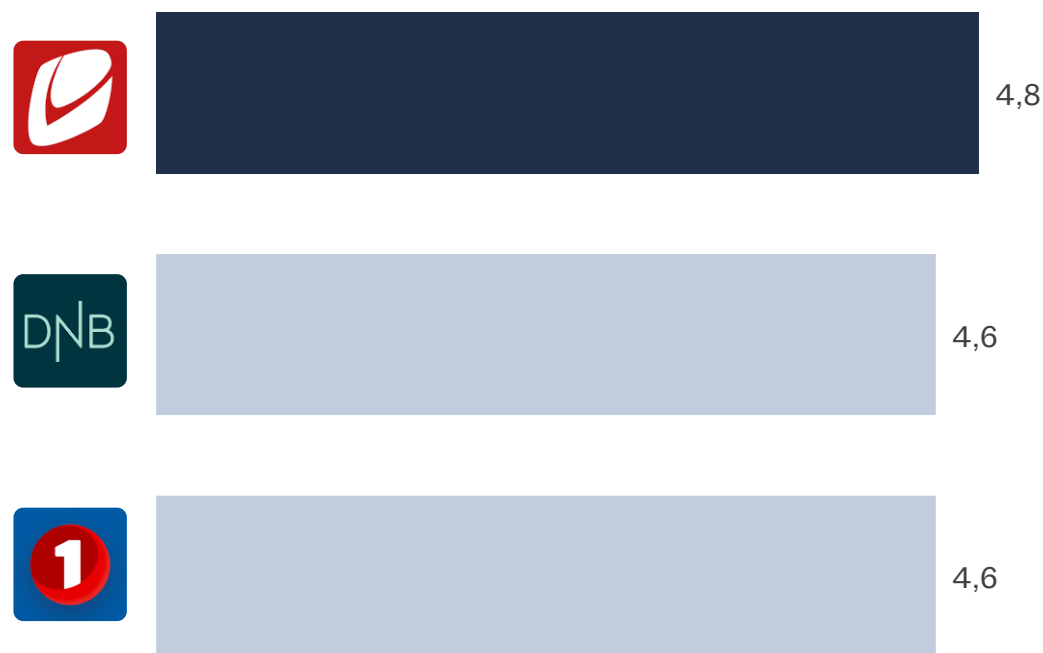
Både «Flyttmaskin» for dagligbank og en helt ny boliglansreise kommer våren 2025. Vi skal gjøre det vesentlig enklere for både kunde og bank å flytte kundeforhold



Ledende digitale tjenester for bedrifter og personkunder

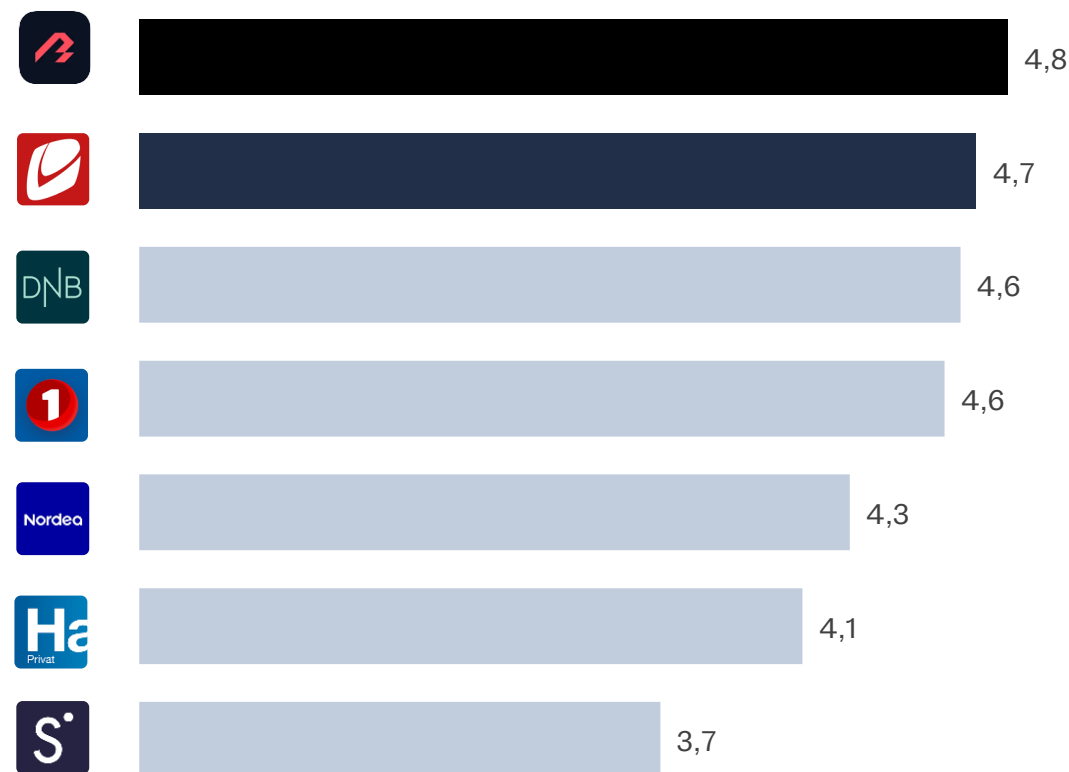
Norges beste mobilapp til begge segmenter

Bedriftsmarkedet



Gjennomsnitt av karakterer i App Store (iPhone)
Tall fra 3. januar 2025

Personmarkedet



Gjennomsnitt av karakterer i App Store og Google Play
Tall fra 3. januar 2025



Agenda

- God bankdrift
- Konservativ lånebok
- Bulder
- Sparebankutvalgets avsporing
- Sparebanken Norge



Sparebankutvalget setter sparebankmodellen i spill

Resultatet av sparebankutvalgets innstilling vil bli en sterkere maktkonsentrasjon i banksektoren, mindre lokalt eierskap og mindre verdiskaping i distriktene. Det vil være et tap både for kundene og mangfoldet i norsk banksektor.





Sparebankutvalgets mandat og bakgrunn

«Sparebankutvalget skal (...) utrede kapitalstrukturen i sammenheng med mulighetene for å ivareta sparebankenes egenart og samfunnsfunksjon.

Regjeringens mål er at sparebankutvalgets utredning skal bidra til løsninger og sikre gode og lønnsomme sparebanker også i framtiden, samtidig som sparebankenes egenart og viktige samfunnsfunksjon ivaretas.»

Tidligere finansminister Trygve Vedum til Stortinget mars 2024

Sparebankforeningen tydelig på at forslagene må avvises



Sparebankforeningen:
– Ingen grunn til å endre
egenkapitalbeviset eller
kapitalstrukturen til
sparebankene

«Det er ingen grunn til å endre egenkapitalbeviset eller kapitalstrukturen til sparebankene. Vi mener fortsatt at dagens ordning er fullt ut i samsvar med EUs kapitalkravsregler. Unødvendige endringer kan skape usikkerhet og svekke en modell som har fungert utmerket i lang tid.»

Therese Riiser, administrerende direktør i Sparebankforeningen



Banklovkommisjonen anbefalte å styrke sparebankmodellen og sparebankenes særegenheter

- Innføring av mulighet for kundeutbytte

«Skal utvanningsvirkninger kunne elimineres eller i det minste kunne holdes på et forholdsvis beskjedent nivå, må sparebankene sikres en forholdsvis høy grad av handlefrihet når det gjelder disponeringen av den del av de fastsatte utbyttemidler som tilordnes grunnfondskapitalen.»

Banklovkommisjonen NOU 2009:2

NOU

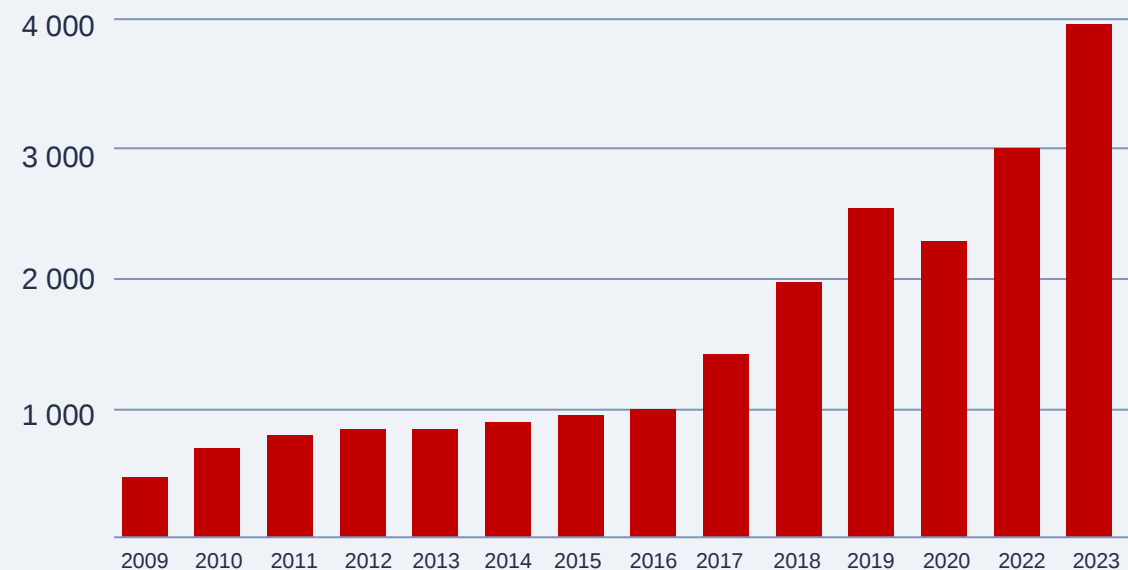
Norges offentlige utredninger 2009:2

Kapital- og organisasjonsformer i sparebanksektoren mv.

Utredning nr. 22 fra Banklovkommisjonen

Utdeling til allmennyttige formål har økt betydelig i tiden etter at kundeutbytte ble innført

Allmennyttige gaver 2009 – 2023

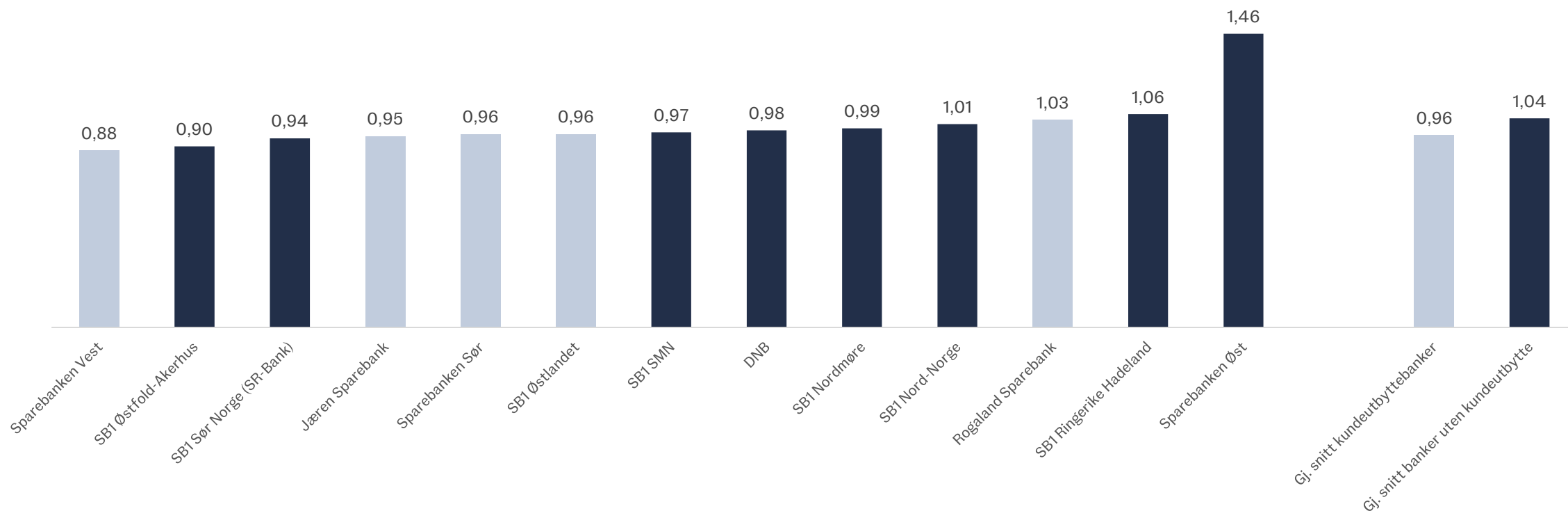


Kilde: Sparebankforeningen



Kundeutbyttebankene er konkurransedyktige

Rapporterte utlånsmarginer personkunder for norske banker Q3 2024



Kilde: Bankers kvartalsrapporter / kvartalspresentasjoner per 3. kvartal 2024. Rapporterte utlånsmarginer fra alle norske banker på Oslo Børs (OSEBX) og Oslo Børs EK-indeks (OSEEX) som rapporterte utlånsmarginer per segment. Øvrige banker på OSEEX og OSEBX rapporterer ikke utlånsmarginer per segment og er ikke med i oversikten.





Erfaringer fra Europa:

- Avvikling av sparebankenes tradisjonelle eierstruktur har svekket sparebanksektoren

- I flere land (spesielt Spania og Italia) har sparebanker blitt tvunget til å bli aksjebanker
- Resultatet er et betydelig press på strukturendringer, svekkelse av lokal tilhørighet og betydelig større bankkonsentrasjon
- Våre europeiske kollegaer opplever det som et mysterium at norske politikere har vært så passive i en så viktig sak for sparebankene, når man ser konsekvensene i andre land



Forslagene fra Sparebankutvalget må avvises

- Sparebankutvalget har ikke levert en innstilling som svarer på det mandatet som regjeringen hadde satt for utvalgets mandat
- Utvalget viser at det ikke forstår den unike rollen til de norske sparebankene
- Utvalget har kommet med forslag som ingen partier på Stortinget har tatt til orde for
- Norge kan ikke legge til rette for at store internasjonale forretningsbanker over tid kjøper opp de norske sparebankene



Agenda

- **God bankdrift**
- **Konservativ lånebok**
- **Bulder**
- **Sparebankutvalgets avsporing**
- **Sparebanken Norge**





Sparebanken Norge

Kunder

786 000

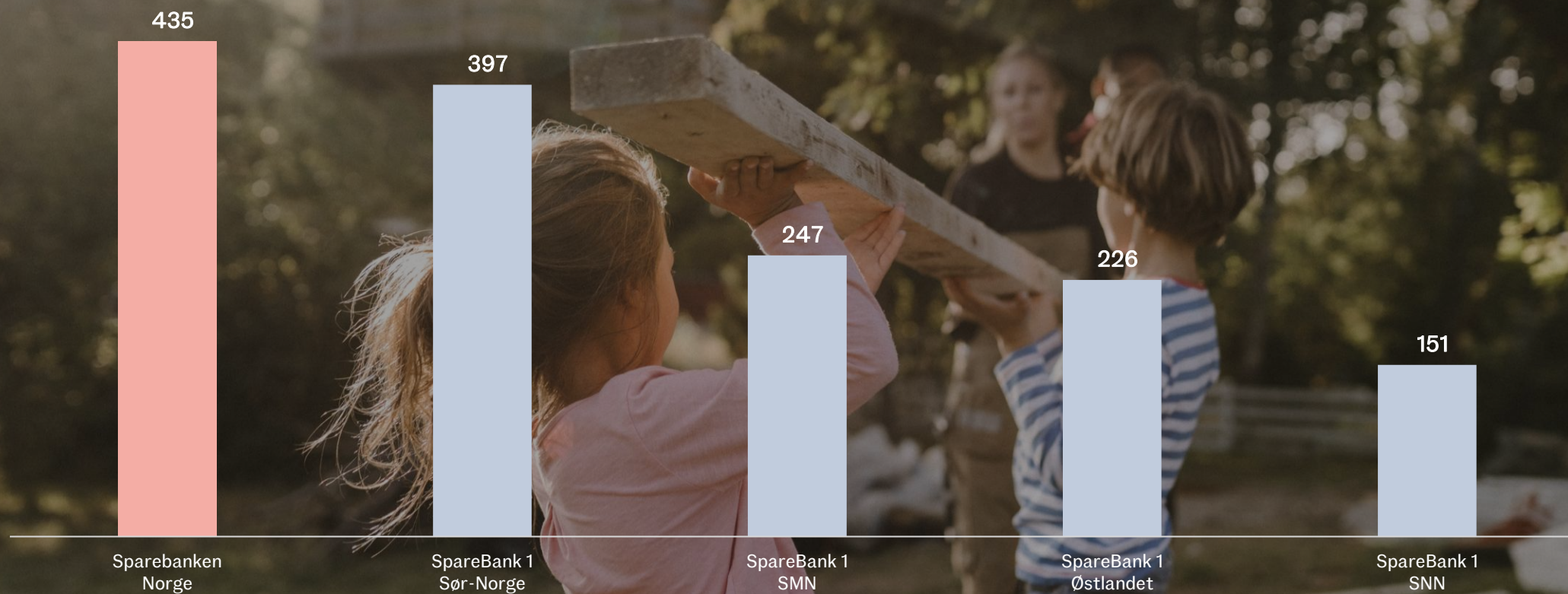
Årsverk

1 614

Brutto utlån

444 mrd.

Norges største sparebank



Brutto utlån (mrd.) per tredje kvartal 2024, inkludert Brage Finans

Nasjonale ambisjoner for Sparebanken Norge

– Arild Andersen leder Oslo-satsing

Vi skal bli den første sparebanken til å ta en landsdekkende posisjon, med mål om å være tilstede i de største norske bysentrene innen 5-10 år.

Det vil skje både gjennom strukturell og organisk vekst, hvor Oslo-området er et viktig markedsområde.



SPAREBANKEN
SØR



SPAREBANKEN
VEST

Vi blir større og sterkere, men skal være like lokale

I 2025 skal 434 millioner kroner i allmennyttige midler bidra til å styrke lokalmiljøene

Bergens Tidende

Kjempegave gjør at hun kan doble kapasiteten

Bergen Kjøtt får endelig en skikkelig konsertsal.

Lytt til saken • 4 minutter



Stavanger Aftenblad

Sandnes: Bank støtter havnebad med 15 millioner kroner

Sparebanken Vest gir 15 millioner kroner til havnebadet i Sandnes. Dermed er 65 millioner på plass.



Konserndirektør i Sparebanken Vest Simen Løland Aarskog, ordfører Kenny Rettore, kommunedirektør Bodil Sivertsen, banksjef i Sparebanken Vest Eirik Nebdal Haver og havnesjef Thor Thingbø. Foto: Camilla Bjørheim

nh nordhordland 50 ÅR 1974-2024

Han tar turen ut av kontoret for å møte opp og gi viktig støtte



OPNA: Inne på klubbhuset sit det folk og ventar på han. Foto: Kasper Valestrand

Av Kasper Valestrand

Publisert: 17.01.25 05:31

Del

Den lokale banksjefen til Sparebanken Vest startar opp bilen og køyrer ut frå parkeringsplassen i Knarvik. Bergensaren skal ut og bli betre kjent med dei som bur i distriktet.

Os & Fusaposten



- Kjem ikkje til å bidra mindre i lokalsamfunnet sjølv om me skiftar namn



Betydelige kostnads- og kapitalsynergier

Kostnadssynergier

Estimeres til 350-400 millioner årlig fra 2027-2028

Kapitalsynergier

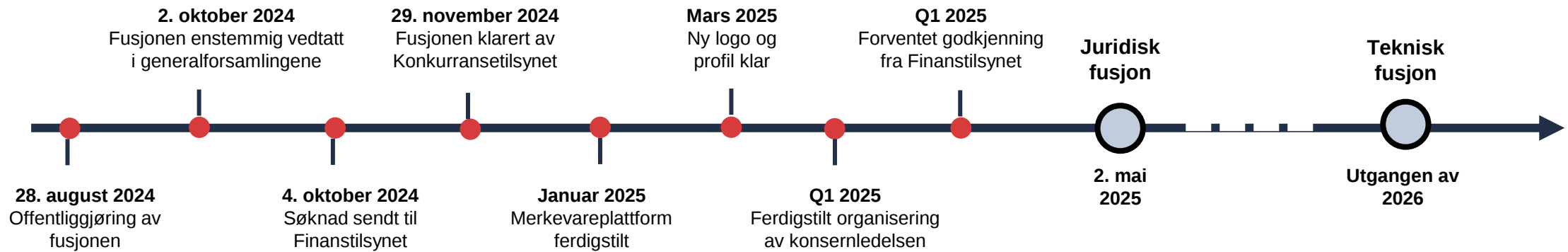
Estimeres til netto 2 milliarder. I tillegg kommer effekten av Basel IV på 2,1 milliarder. Økt risikovektgultv på boliglån reduserer estimatet med 0,7 mrd.

Transaksjons- og integrasjonskostnader

250-300 millioner



Overordnet prosess frem mot juridisk fusjon 2. mai 2025



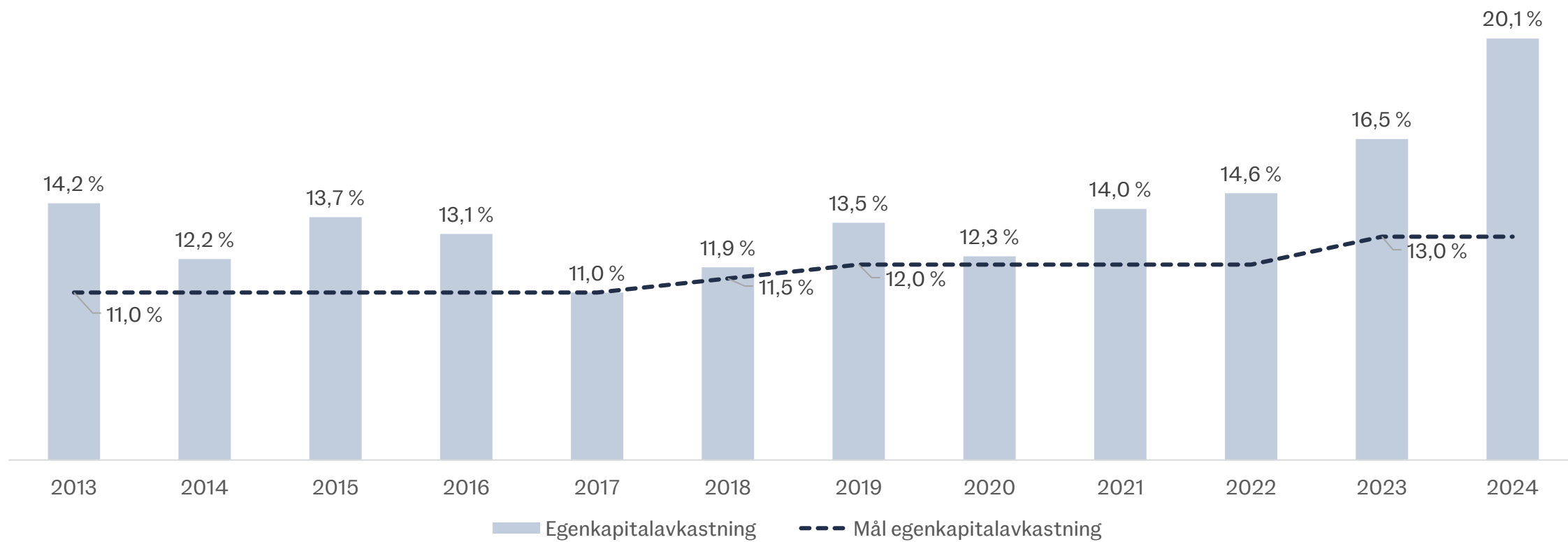
Agenda

- **God bankdrift**
- **Konservativ lånebok**
- **Bulder**
- **Sparebankutvalgets avsporing**
- **Sparebanken Norge**



Høy egenkapitalavkastning over mål i hele perioden

Avkastningsmålet er i perioden økt fra 11 % til 13 %



Vi skal bygge Norges beste sparebank

- ✓ Ledende på kundetilfredshet
- ✓ Lav kompleksitet og lav risiko i utlånsporteføljen
- ✓ Stolt prestasjonskultur og to sterke hovedkontor
- ✓ Nasjonal merkevare bygget på sparebankverdier
- ✓ Betydelige gaver og kundeutbytter
- ✓ Ledende på digital utvikling
- ✓ Blant de beste på egenkapitalavkastning

Investorkontakter

Jan Erik Kjerpeseth

Konsernsjef

Tel: (+47) 951 98 430

jan.kjerpeseth@spv.no

Frank Johannesen

CFO / Konserndirektør
Finans og Eierstyring

Tel: (+47) 952 65 971

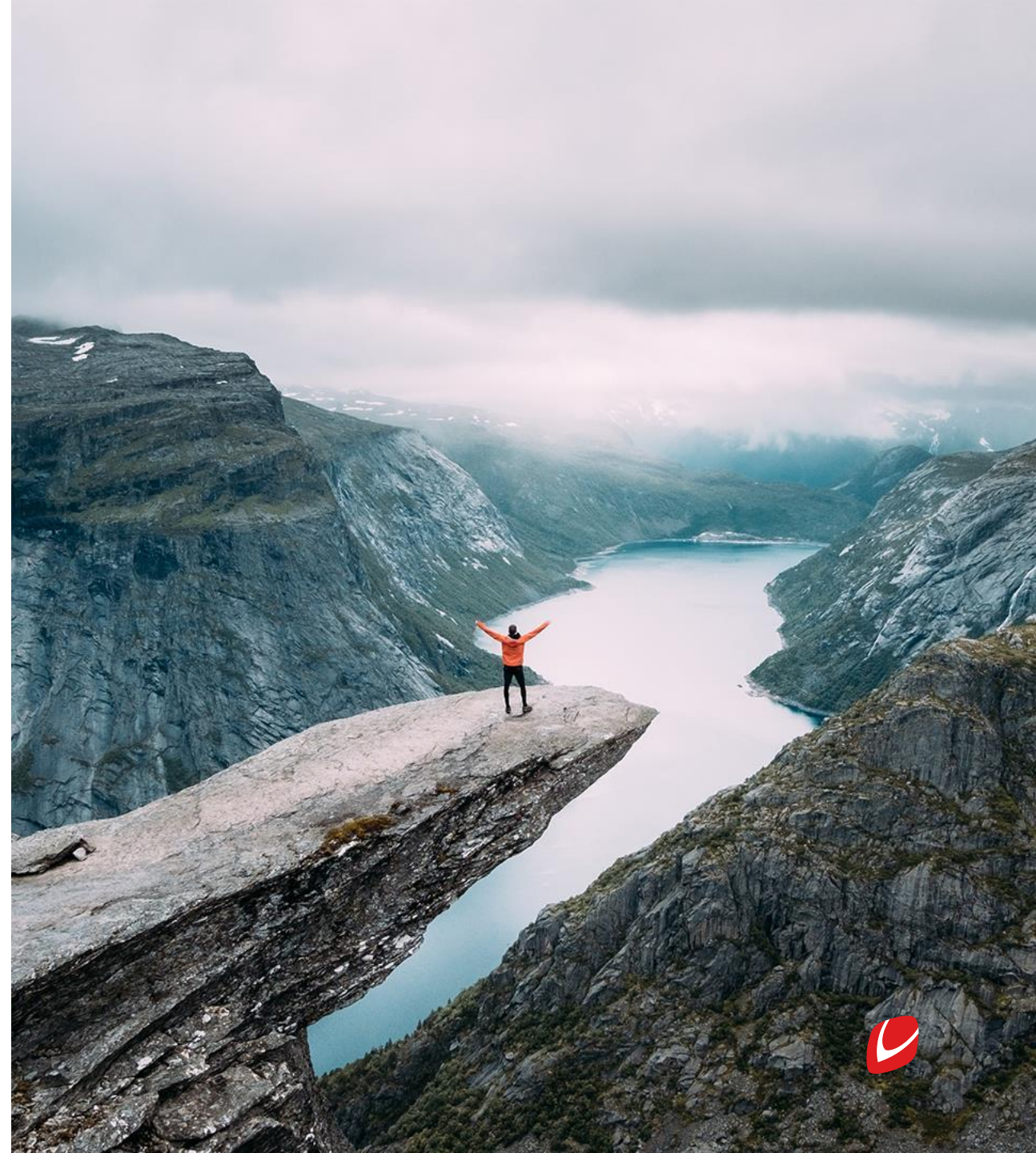
frank.johannesen@spv.no

Brede Borgen Kristiansen

Direktør Økonomi, Operations
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.

