

Totens Sparebank

Presentasjon 7. og 8. februar 2023

Adm. banksjef Rolf Endre Delingsrud

Banksjef Økonomi og Finans Johan Øverseth Røstøen

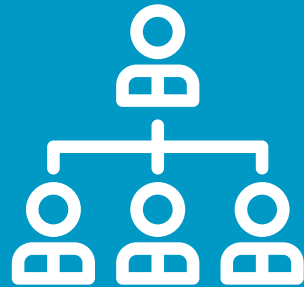


Totens Sparebank

Mellomstor bank



Ca 24,5 mrd i
formidlingskapital



90 ansatte

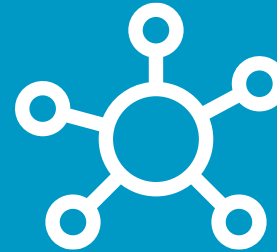


Notert på Oslo
Børs



Nest største
sparebank i Eika

Lokalt forankret



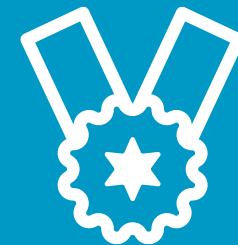
5 kontorer rundt
Mjøsa



Ca 40.000
kunder



70
sponsoravtaler

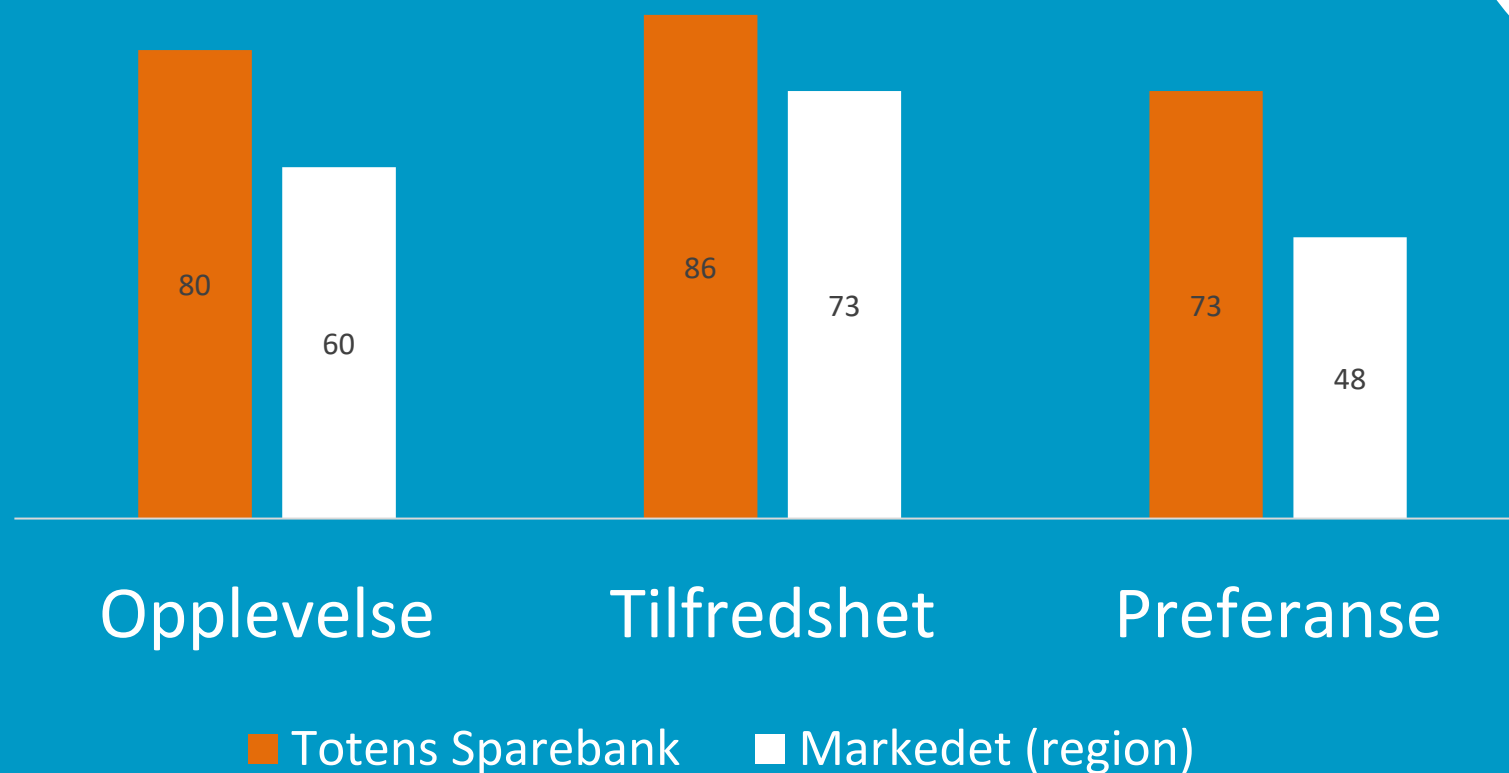


Scorer bra på
tilfredshet

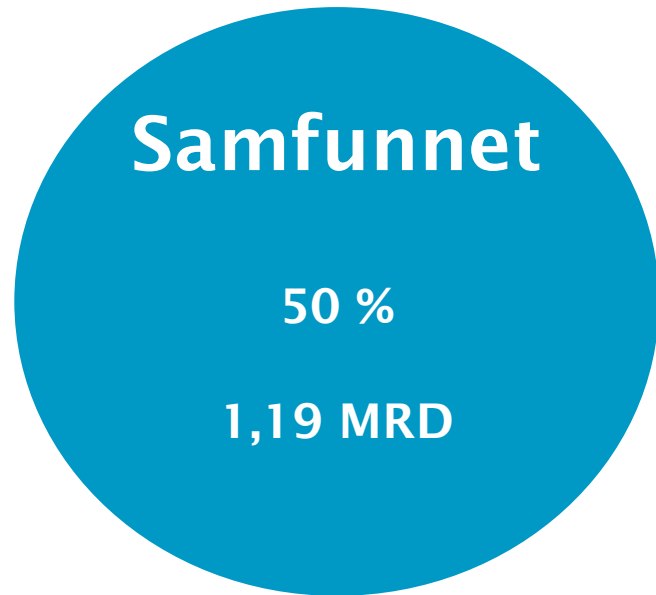
Kundetilfredshet

Antall kunder

40.000



Børs og katedral



«Hensikten er at folk av almueclassen kan
sammenspare hva de i sunde dage kunde afse, til hjælp
i sygdom og alderdom, i stedetfor at anvende det på en
unyttig eller for dem fordærvelig måde»

Max: Avkastning

gitt ...

... risikoprofil og regulatoriske forhold

Finansielle mål

Konsistente og fremtidsrettede

Egenkapitalavkastning 10 %

Volumvekst 6 – 8 %

Kostnader/Inntekter under 40 %

Vekst i lån til kunder per årsverk 5 %

Utbytteandel minimum 50 %

Ren kjernekapitaldekning 15,9 %

Interessegrupper

Avveininger mellom ulike interesser

Antall medlemmer i generalforsamlingen i parentes

EK-beviseiere (7)

+ Avkastning

- Utvanning

Ansatte (5)

+ Trygge arbeidsplasser

- Høye leveransekrav

Kunder (5)

+ Konkurransedyktig

- Kundeutbytte

Samfunnet (3)

+ Bidra til vekst og utv.

- Rel. lav gaveutdeling

Hovedlinjer 2022

1. halvår

- Tiltakende aktivitet og høyt press i økonomien
 - Leveranseproblemer og prisstiging
 - Urolig i pengemarkedet og kraftige rentehevinger
-
- Bedret rentenetto på økt rentenivå og disiplin i næringen
 - Godt utbytte fra Eika Gruppen
 - Relativt lave utlånstap men tap på verdipapirer

=> TSB resultat: Bra

2. halvår

- Høyt press i økonomien og arbeidsmarkedet
 - Videre renteoppgang som følge av stigende prisvekst
 - Tegn til dempet aktivitet internasjonalt
-
- Høy rentenetto
 - Moderat til lave utlånstap og verdifall på verdipapirer
 - Fallende optimisme og nedgang i byggeaktivitet

=> TSB resultat: Svært bra !

Resultat – hovedstørrelser så langt i år

	Pr 31.12.22	Pr 31.12.21	Endring TNOK	Endring prosent
Netto renteinntekter	417.285	346.461	70.824	20,4
Netto Andre driftsinntekter	104.104	115.554	-11.450	-9,9
Driftskostnader	192.749	192.907	-158	-0,1
Tap på utlån og garantier m.v	18.037	5.089	12.948	254
Driftsresultat før skatt	310.604	264.019	46.584	17,6
Resultat etter skatt	244.619	209.500	35.119	16,8
Resultat ordinær drift før skatt	288.322	244.772	43.550	17,8

I tillegg: Verdistiging på eierskap Eika Gruppen AS

Finansielle mål og måloppnåelse i 2022

Egenkapitalavkastning 10 %	10,8 %	✓
Volumvekst 6 - 8 %	6,4 %	✓
Kostnader/ Inntekter under 40 %	37,0 %	✓
Vekst i lån til kunder per årsverk 5 %	5,1 %	✓
Utbytteandel minimum 50 % (utbytte for 2021)	(57 %)	✓
Ren kjernekapitaldekning 15,9 %	18,4 %	✓

Finansielle mål og måloppnåelse

	2019	2020	2021	2022
Egenkapitalavkastning 10 %	11,2 % ✓	9,7 %	10,5 % ✓	10,8 % ✓
Volumvekst 6 – 8 %	6,2 % ✓	5,7 %	8,6 % ✓	6,4 % ✓
Kostnader/Inntekter under 40 %*	40,3 %	40,5 %	38,9 % ✓	37,0 % ✓
Vekst i lån til kunder per årsverk 5 %	7,7 % ✓	14 % ✓	7,3 % ✓	5,1 % ✓
Utbytteandel minimum 50 %**	43%	45 %	58 % ✓	(57 %) ✓
Ren kjernekapitaldekning 15,9 %***	16,5 % ✓	16,7 % ✓	17,0 % ✓	18,4 % ✓

* Justert for engangseffekter ** EK bevisiere 50% / samfunnskapital 1% av kapitalbasen *** 13,4% i 2021, 14,9 % i 2020 og 15,0 % i 2019

Egenkapital
avkastning
10 %

Volumvekst
6 – 8 %

Kostnader/
Inntekter
under 40
%*

Vekst i lån
til kunder
per årsverk
5 %

Utbytteandel
minimum 50
%**

Ren
kjernekapital
dekning 15,9
%***

Egenkapital
avkastning
10 %

Volumvekst
6 - 8 %

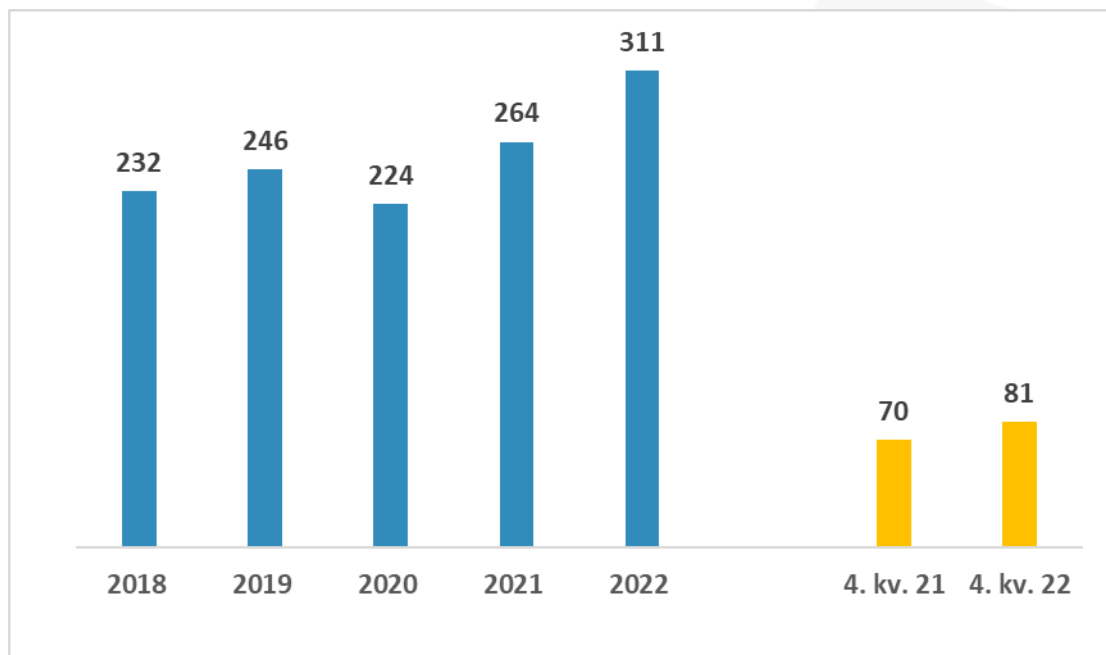
Kostnader/
Inntekter
under 40 %

Vekst i lån
til kunder
per årsverk
5 %

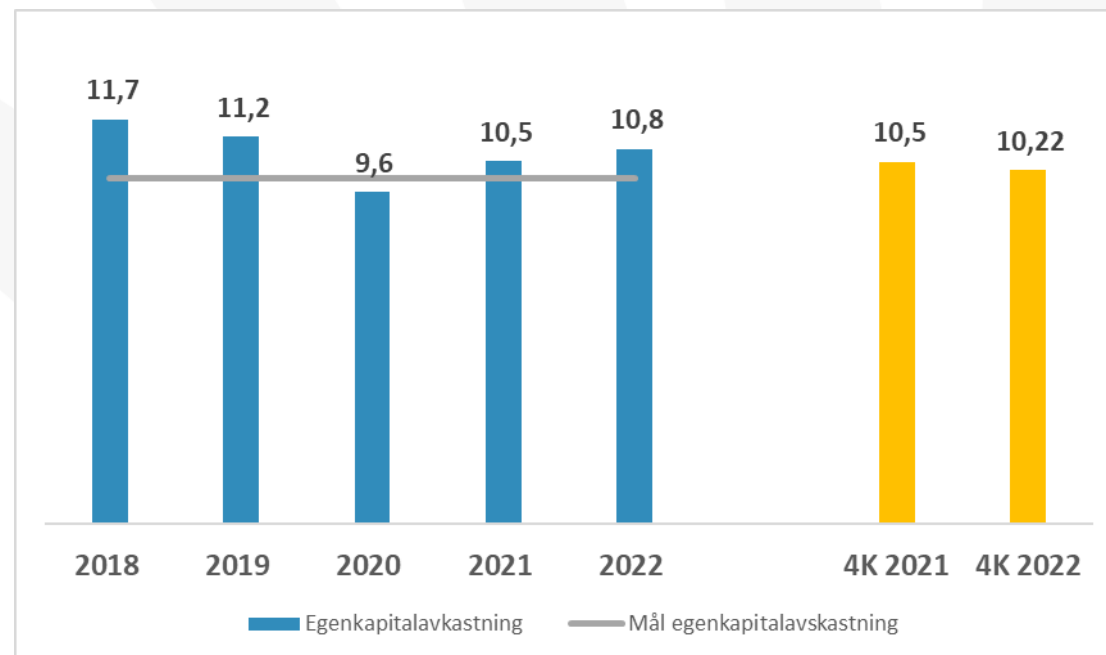
Utbytteandel
minimum 50
%

Ren
kjernekapit
aldekning
15,9 %

Resultat før skatt (MNOK)



Egenkapitalavkastning (prosent)



Egenkapital
avkastning
10 %

Volumvekst
6 - 8 %

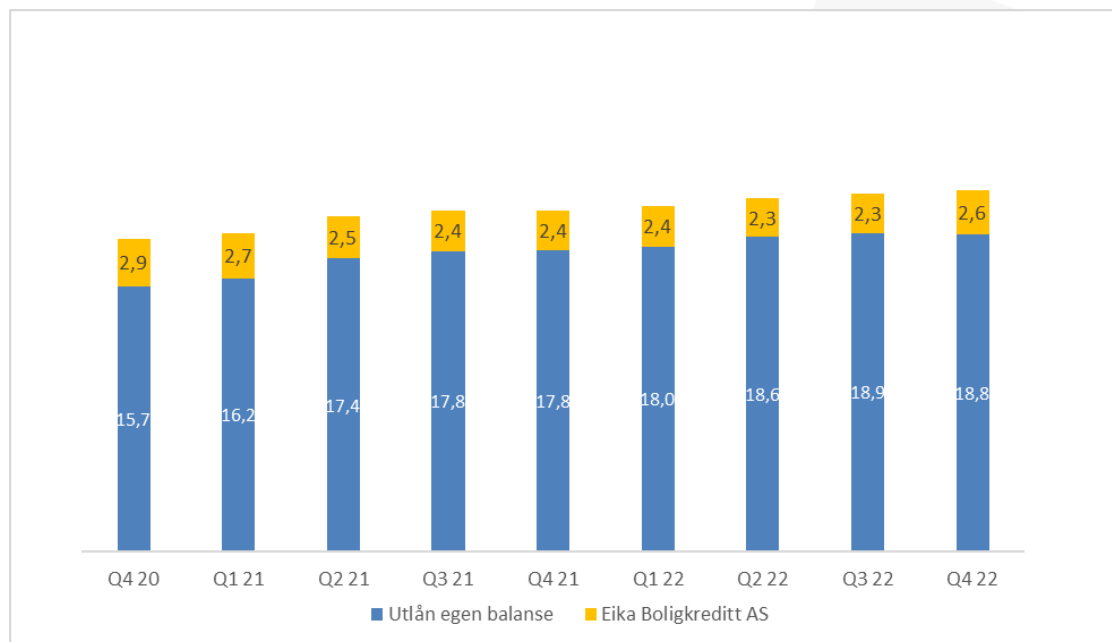
Kostnader/
Inntekter
under 40 %

Vekst i lån
til kunder
per årsverk
5 %

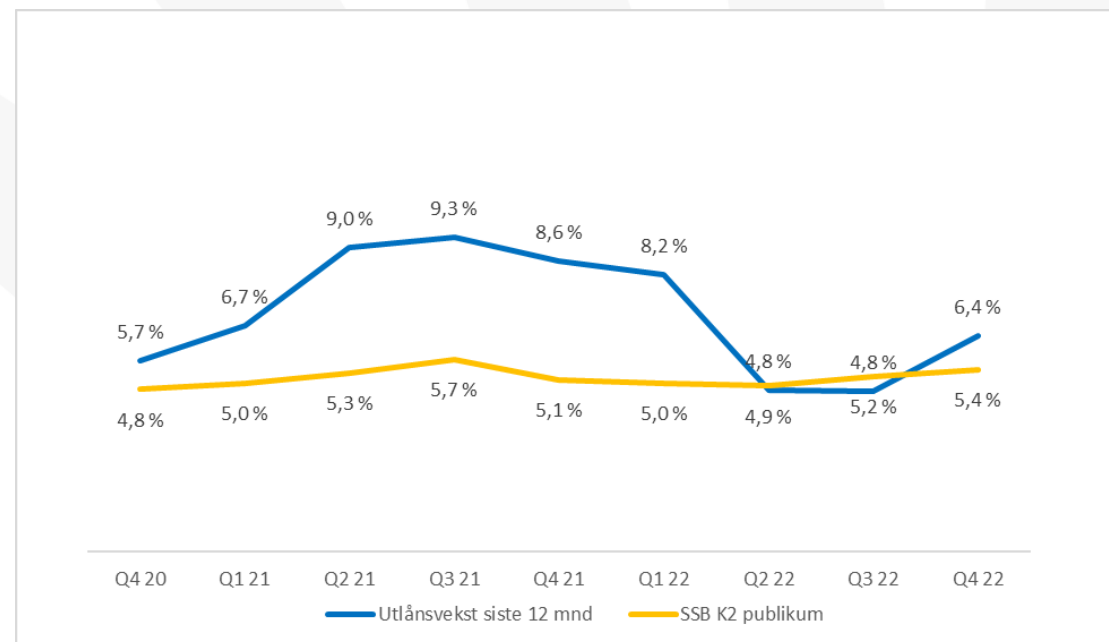
Utbytteandel
minimum 50
%

Ren
kjernekapit
aldekning
15,9 %

Utvikling i utlån egen balanse og EBK (mrd.)



Utvikling i utlån egen balanse og EBK og K2



Egenkapital
avkastning
10 %

Volumvekst
6 - 8 %

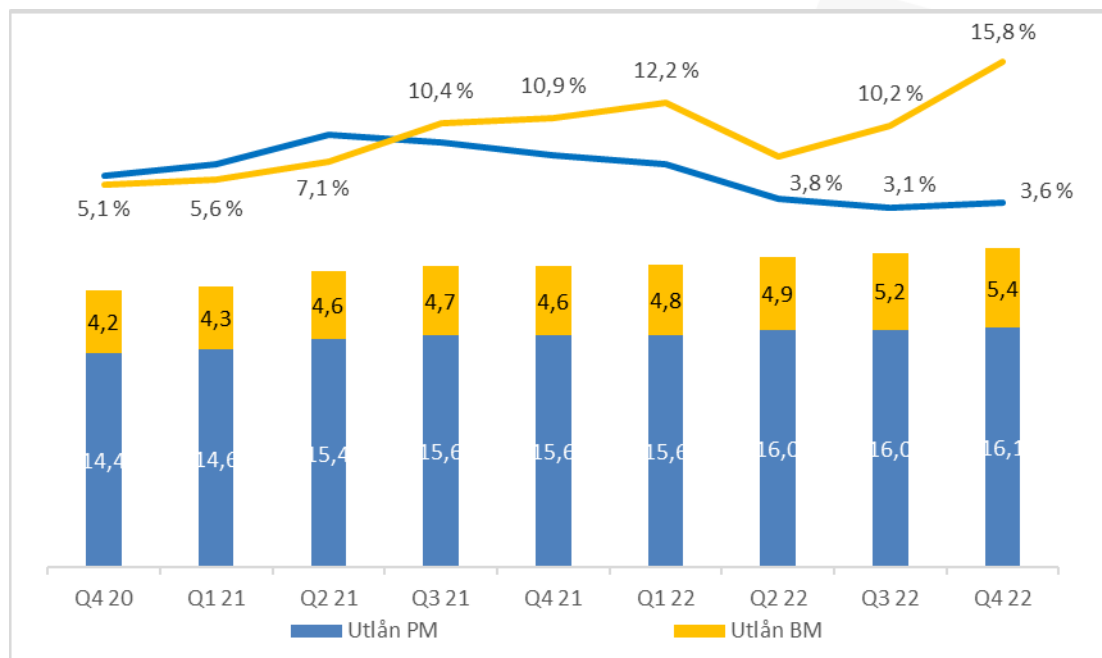
Kostnader/
Inntekter
under 40 %

Vekst i lån
til kunder
per årsverk
5 %

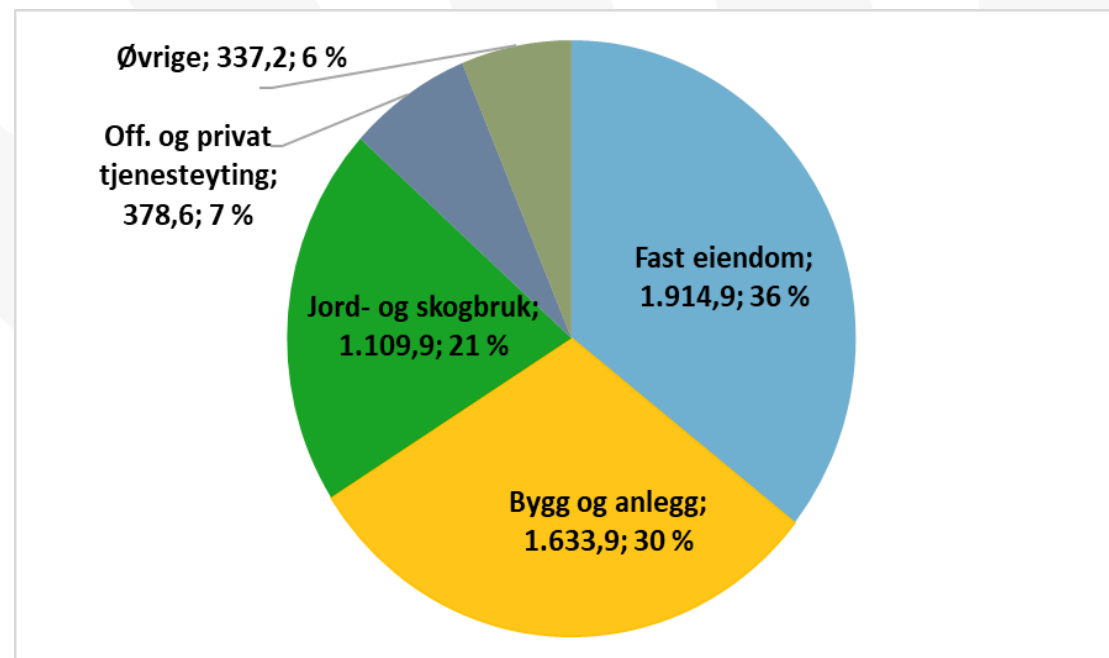
Utbytteandel
minimum 50
%

Ren
kjernekapit
aldekning
15,9 %

Utlånsvekst på PM og BM*



Utlån BM - sektorfordeling



* Justert for omfordeling sektor i 4. kv. 22: BM: 12,6% , PM: 4,6 %

Egenkapital
avkastning
10 %

Volumvekst
6 - 8 %

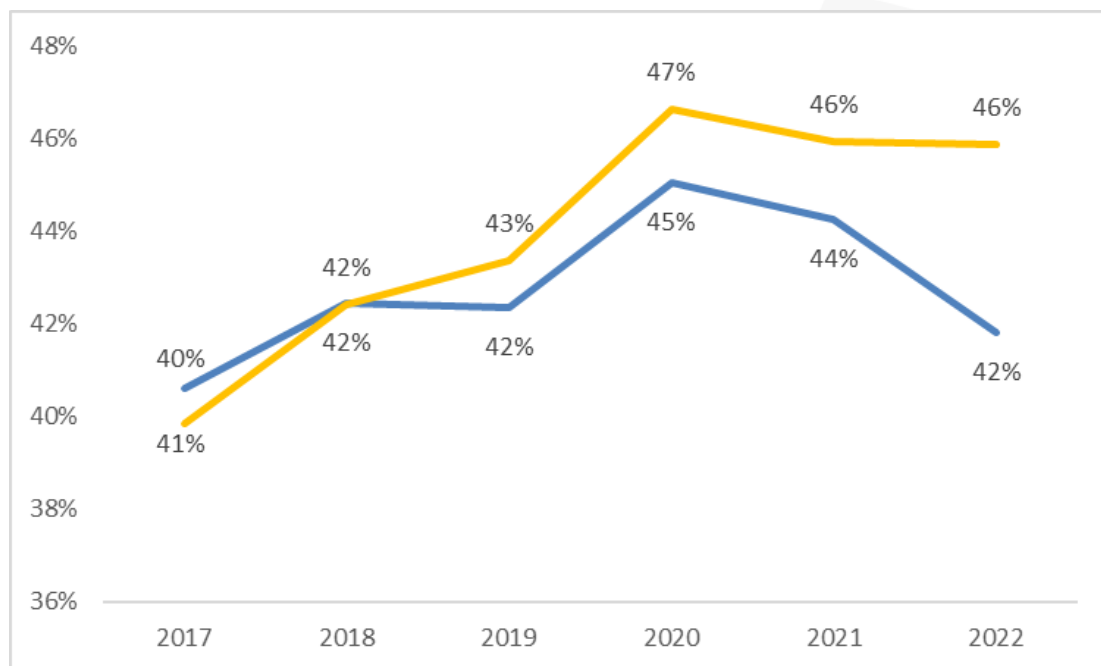
Kostnader/
Inntekter
under 40 %

Vekst i lån
til kunder
per årsverk
5 %

Utbytteandel
minimum 50
%

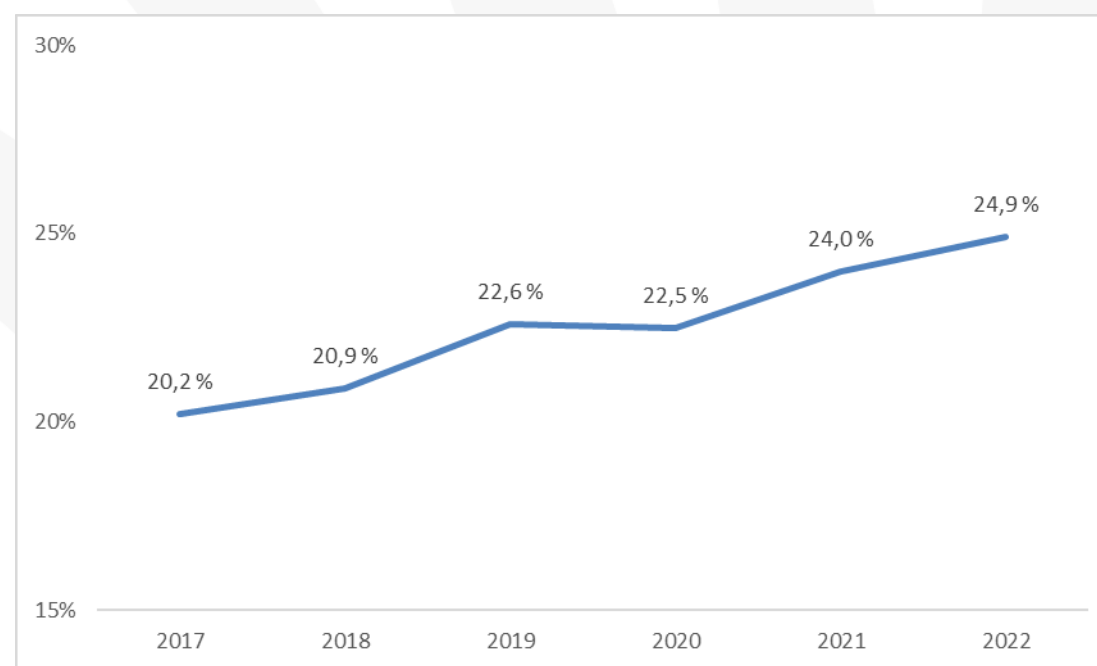
Ren
kjernekapit
aldekning
15,9 %

Andel PM-lån overført til boligkredittselskap



- Andel av lån til personmarkedet
- Andel av lån med pant i bolig-/fritidseiendom

Bedriftslån i andel av utlån samlet



Egenkapital
avkastning
10 %

Volumvekst
6 - 8 %

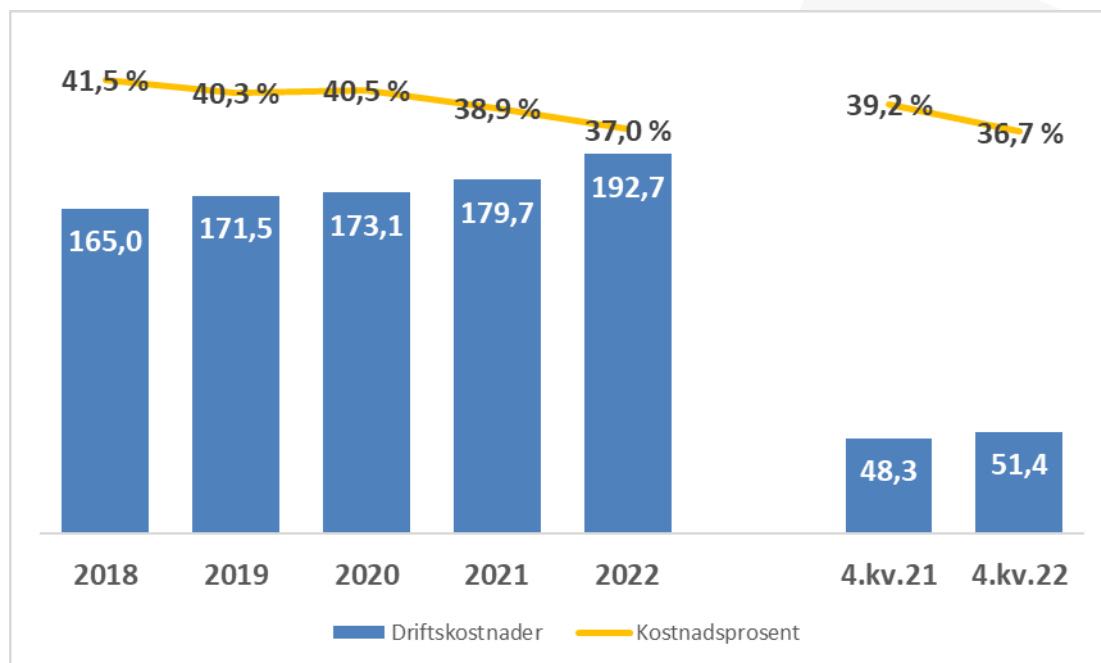
Kostnader/
Inntekter
under 40 %

Vekst i lån
til kunder
per årsverk
5 %

Utbytteandel
minimum 50
% (utbytte for
2021)

Ren
kjernekapit
aldekning
15,9 %

Kostnadsutvikling just. for engangseff. (mill.)



Driftskostnader (mill.)

	2022	2021
Lønn og personalkost	97,8	84,0*
IKT	37,6	36,5
Øvrig	48,3	62,3**

* Endret pensjonsordning: - 8,8 MNOK

** Avvikling SDC: 22,0 MNOK

Egenkapital
avkastning
10 %

Volumvekst
6 - 8 %

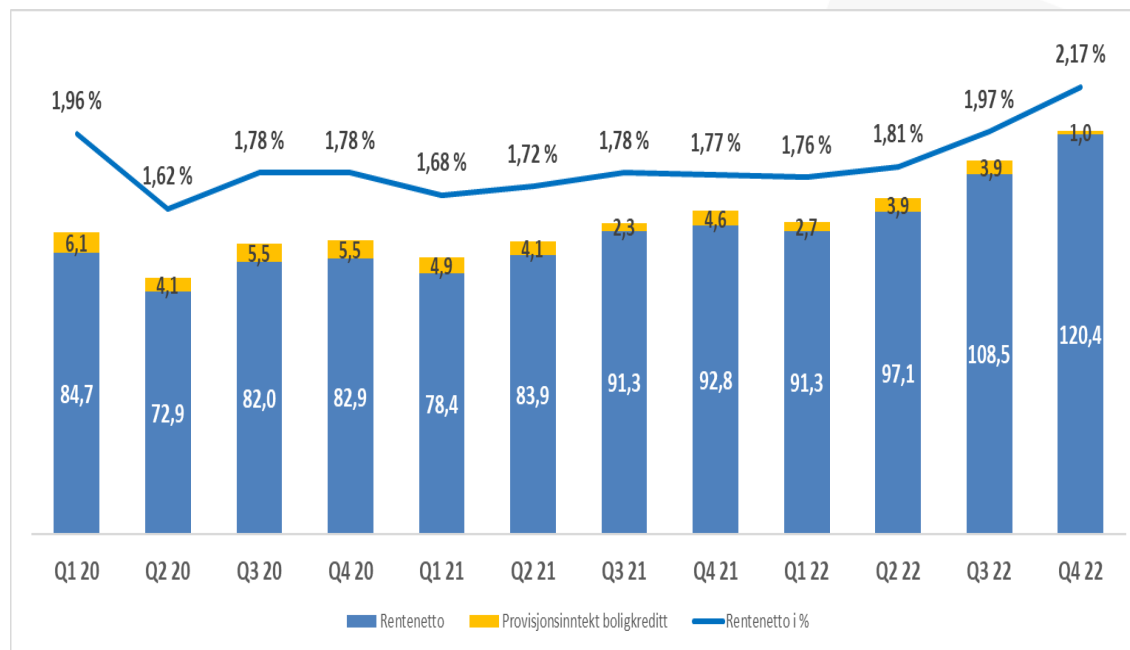
Kostnader/
Inntekter
under 40 %

Vekst i lån
til kunder
per årsverk
5 %

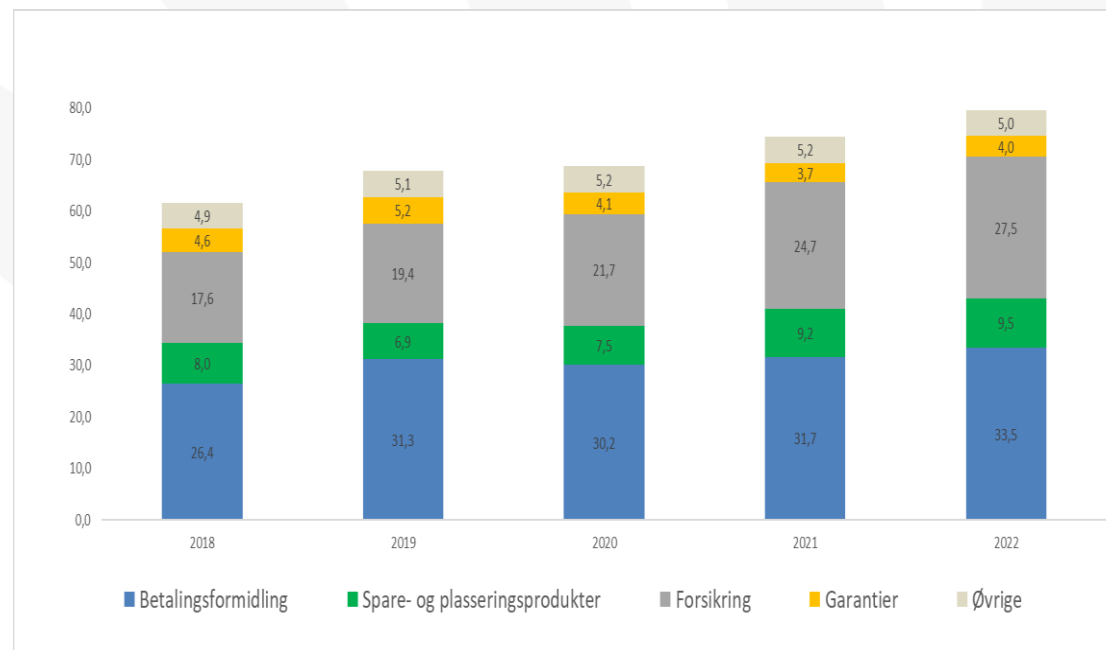
Utbytteandel
minimum 50
% (utbytte for
2021)

Ren
kjernekapit
aldekning
15,9 %

Rentenetto og prov.inntekter boligkr. (mill.)



Provisjonsinntekter eks. boligkreditt (mill.)



Egenkapital
avkastning
10 %

Volumvekst
6 - 8 %

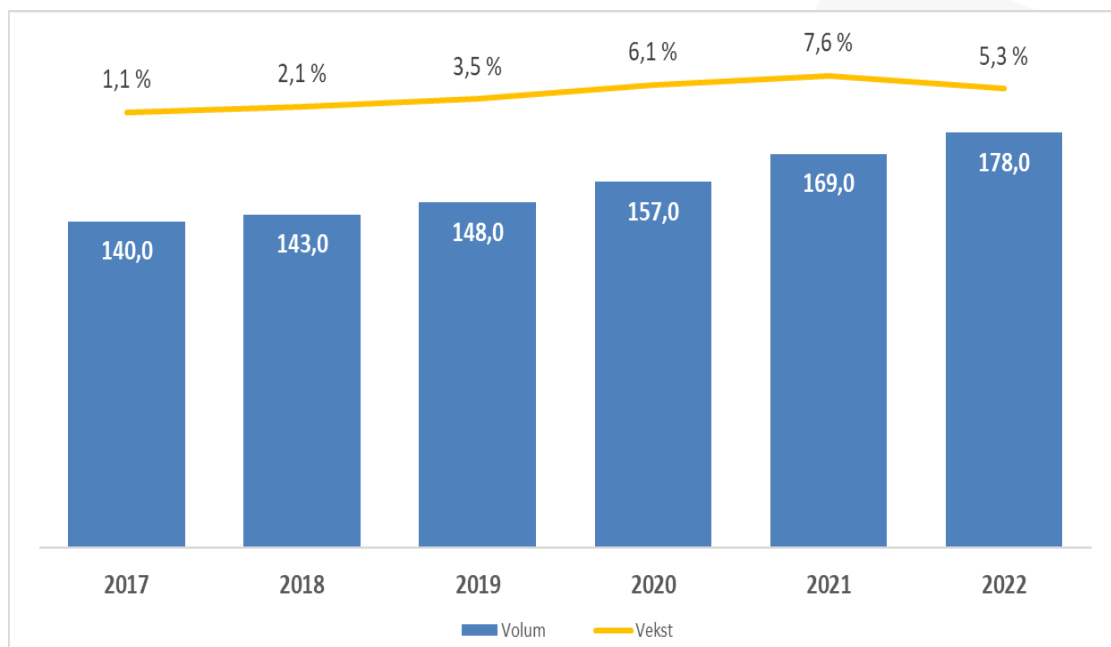
Kostnader/
Inntekter
under 40 %

Vekst i lån
til kunder
per årsverk
5 %

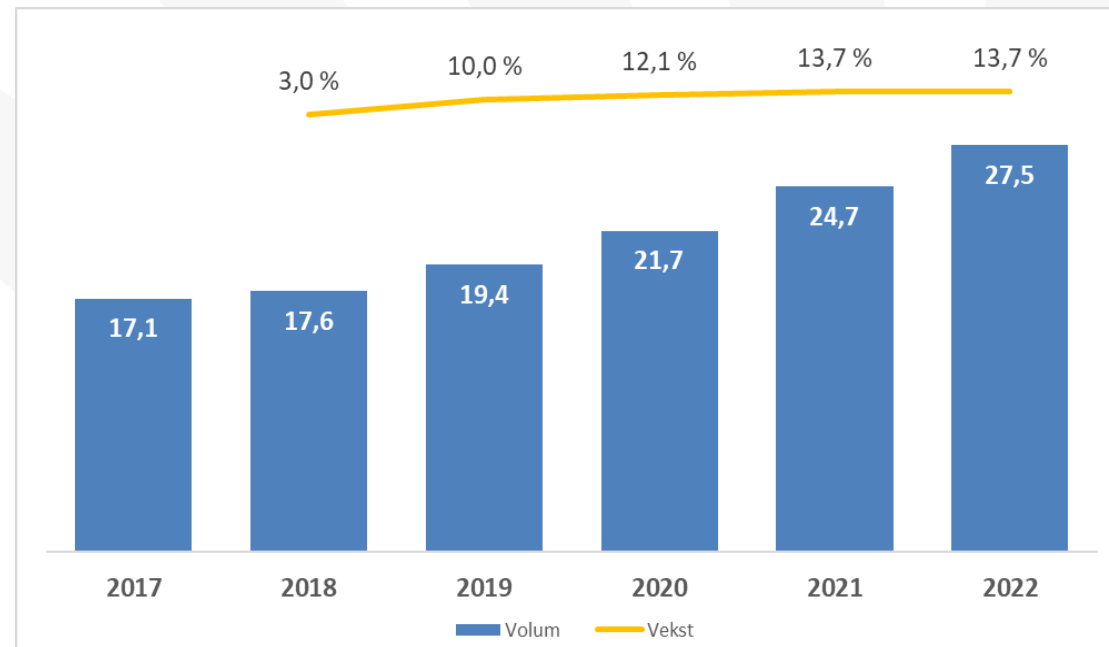
Utbytteandel
minimum 50
%

Ren
kjernekapit
aldekning
15,9 %

Forsikring - Portefølje målt ved proveny - nivå og vekst

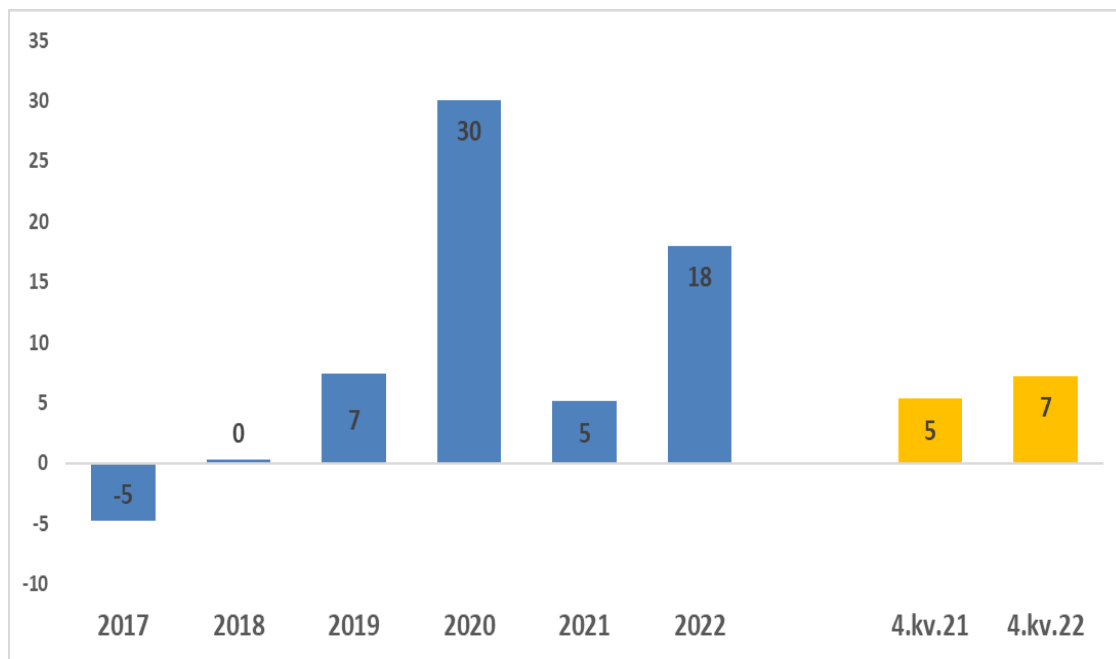


Forsikring - Inntekter TSB - nivå og vekst

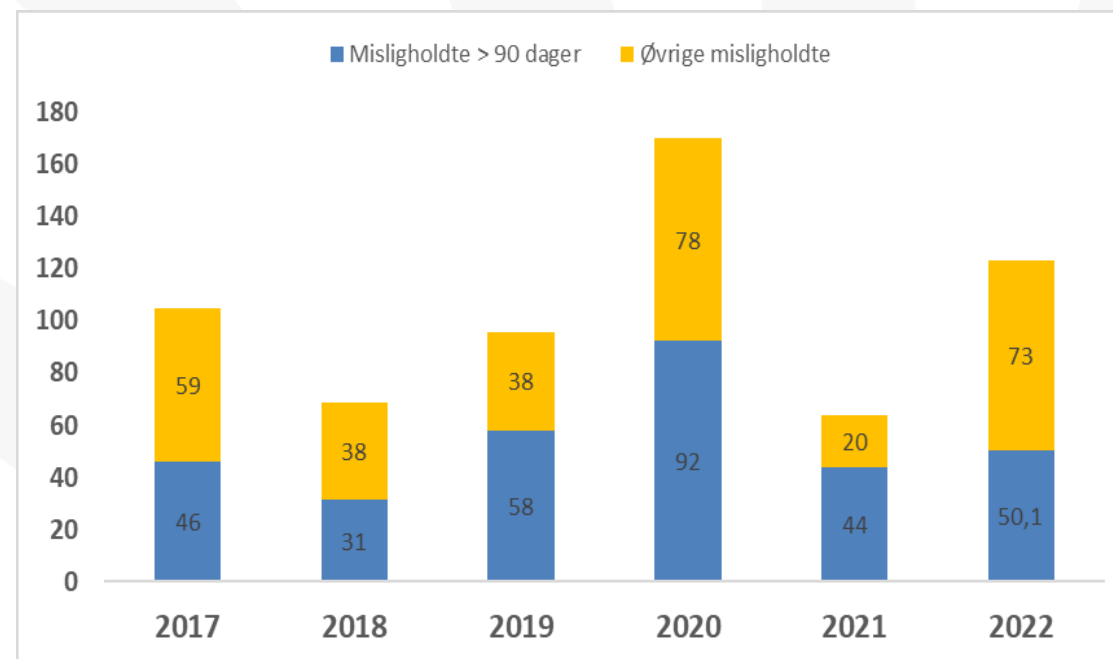


Utvikling mislighold og tap på utlån

Netto tapskostnad (NOK mill.) og i prosent av samlet utlån



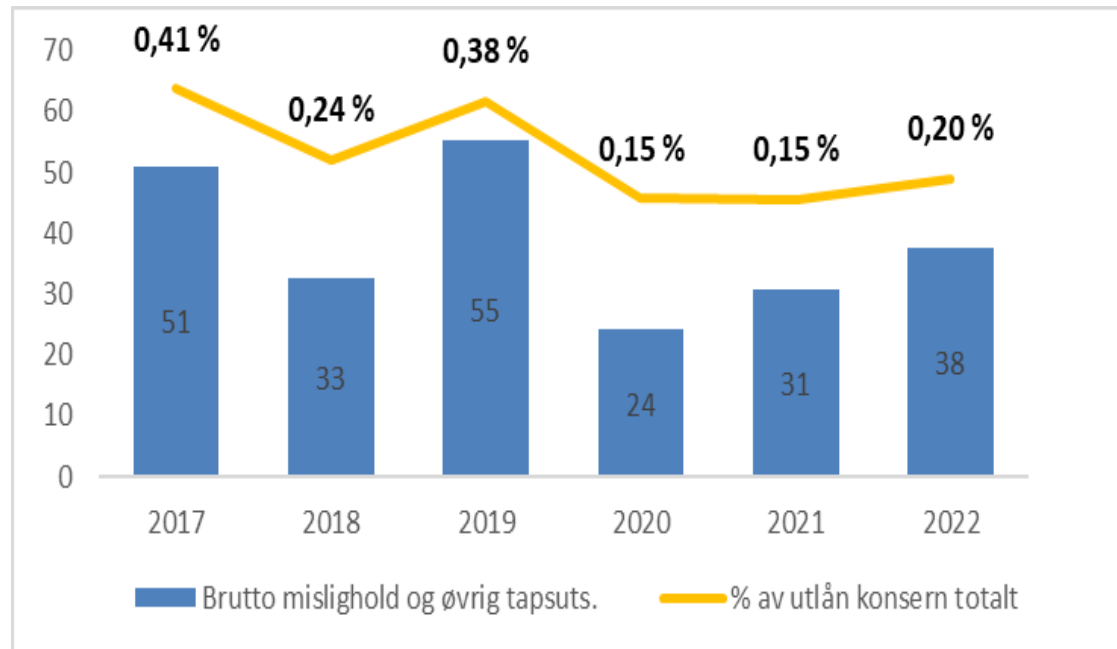
Netto misligholdte lån og netto øvrige tapsutsatte lån (NOK mill.)



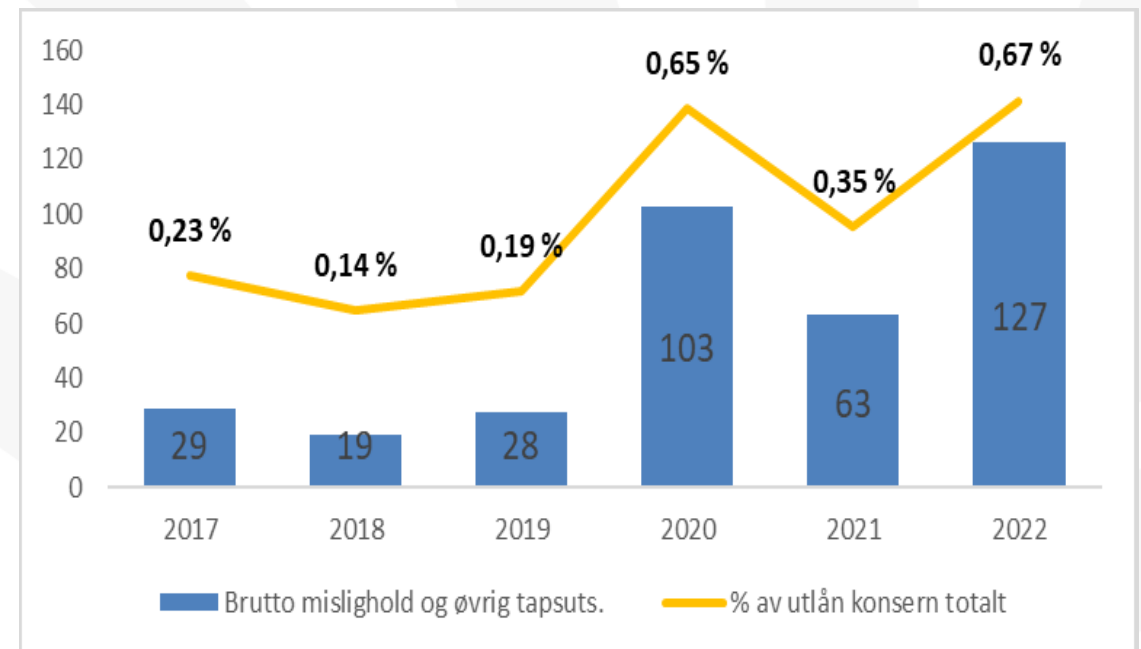
- Tapsprosent på 0,04 i 4. kvartal og 0,10 for 2022

Brutto mislighold og øvrige tapsutsatte

Personmarkedet



Bedriftsmarkedet



- Samlet avsetning (85 MNOK) som andel av brutto mislighold og øvrige tapsutsatte: 0,52 prosent

Egenkapital
avkastning
10 %

Volumvekst
6 - 8 %

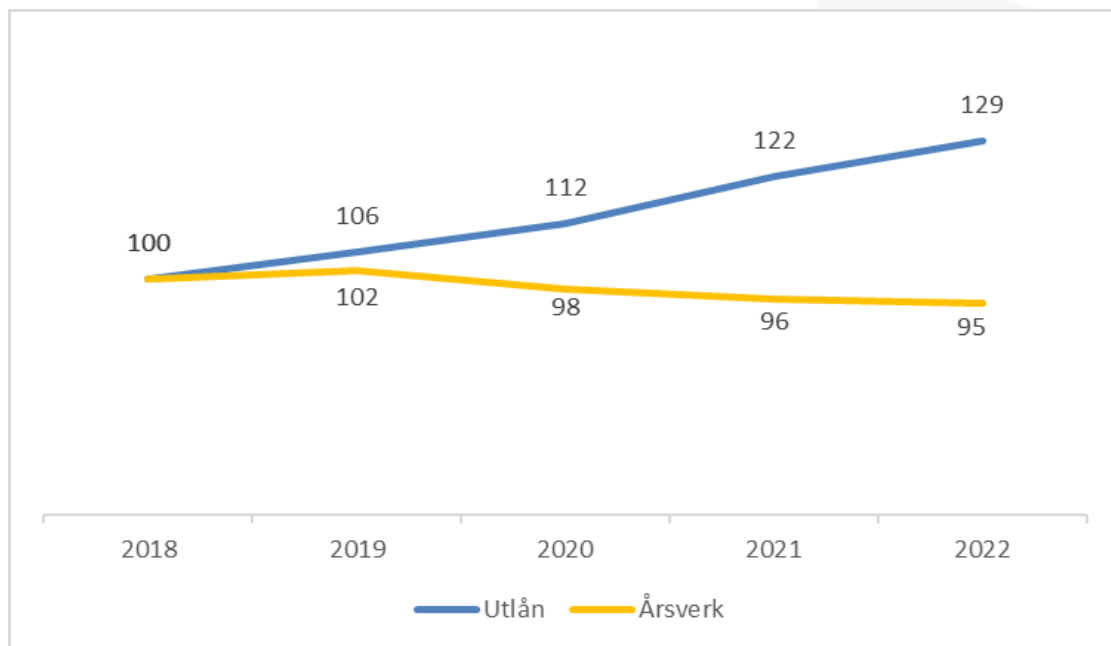
Kostnader/
Inntekter
under 40 %

Vekst i lån
til kunder
per årsverk
5 %

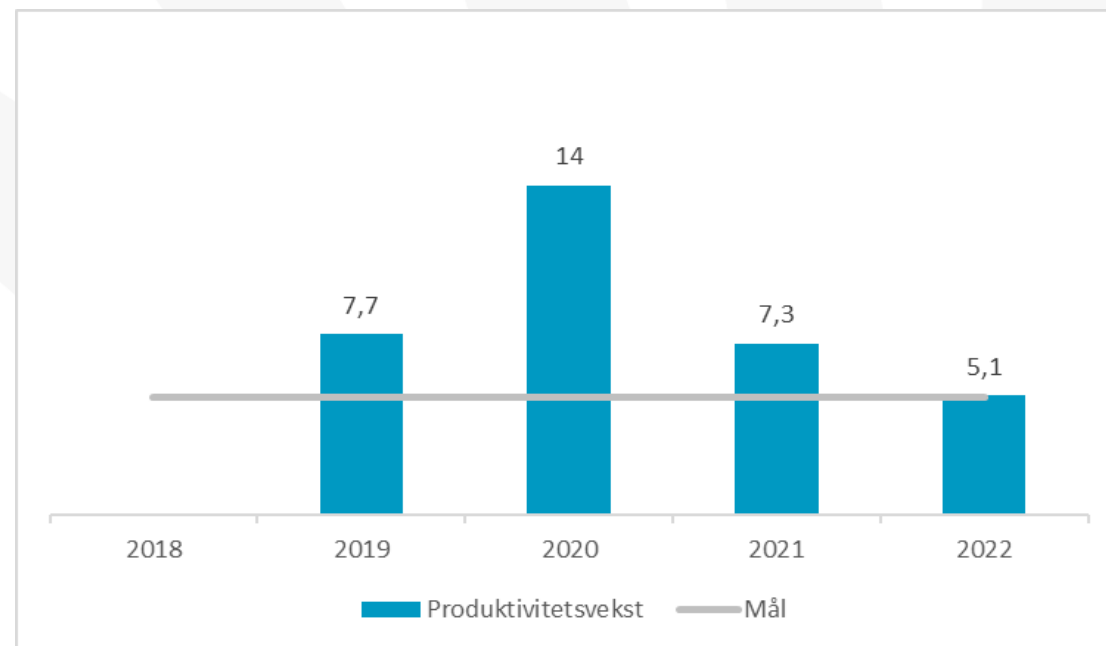
Utbytteandel
minimum 50
%

Ren
kjernekapit
aldekning
15,9 %

Utlån og årsverk - indeks



Produktivitet – prosentvis endring



Egenkapital
avkastning
10 %

Volumvekst
6 - 8 %

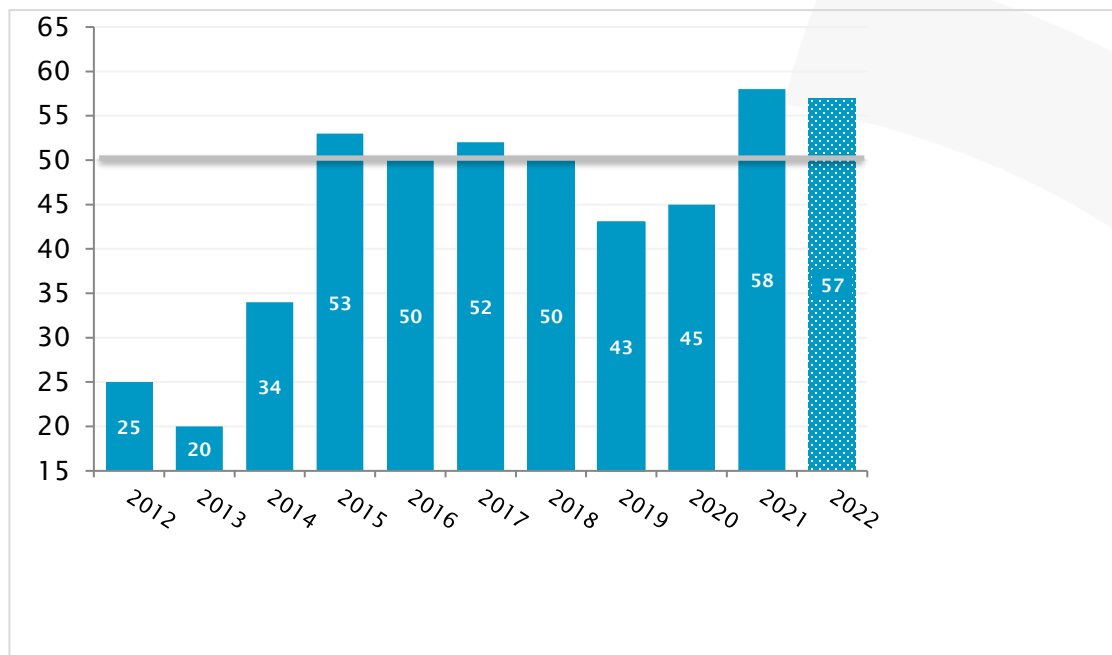
Kostnader/
Inntekter
under 40 %

Vekst i lån
til kunder
per årsverk
5 %

Utbytteandel
minimum 50
%

Ren
kjernekapit
aldekning
15,9 %

Utbytteandel EKB



Resultat etter skatt
10,8 % / 238 MNOK

EK bevis eiere
50 % / 118 MNOK

Samf.kapitalen
50 % / 118 MNOK

Utbytte
57 % /
67 MNOK

Øvrig
43 % /
53 MNOK

Grunnf.
90 % /
106 MNOK

Gaver
10 % /
12 MNOK

Tilbakeholdt for vekst
67 % / 159 MNOK = 7 %

Egenkapital
avkastning
10 %

Volumvekst
6 - 8 %

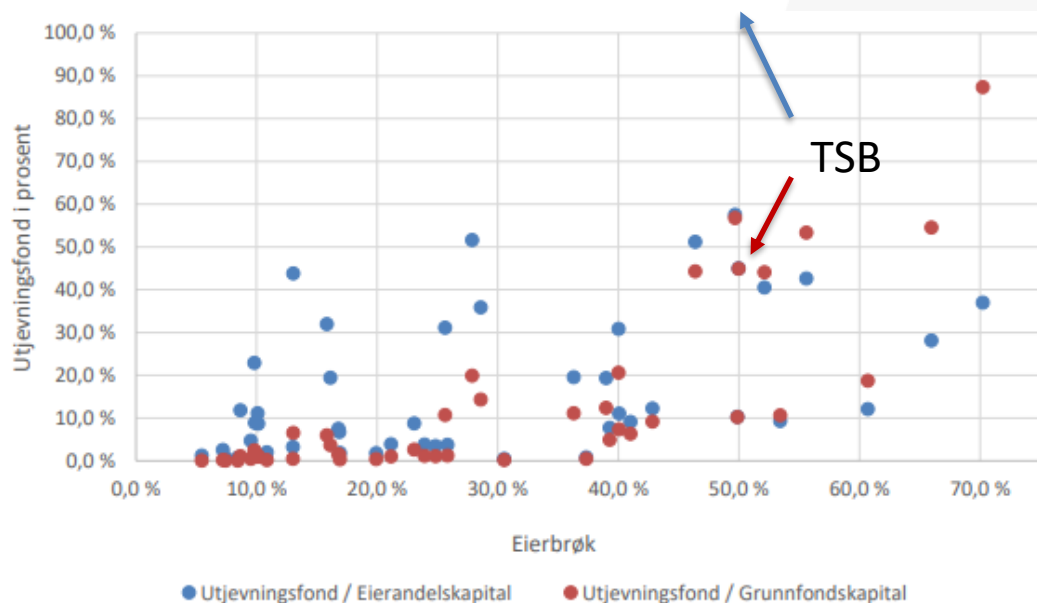
Kostnader/
Inntekter
under 40 %

Vekst i lån
til kunder
per årsverk
5 %

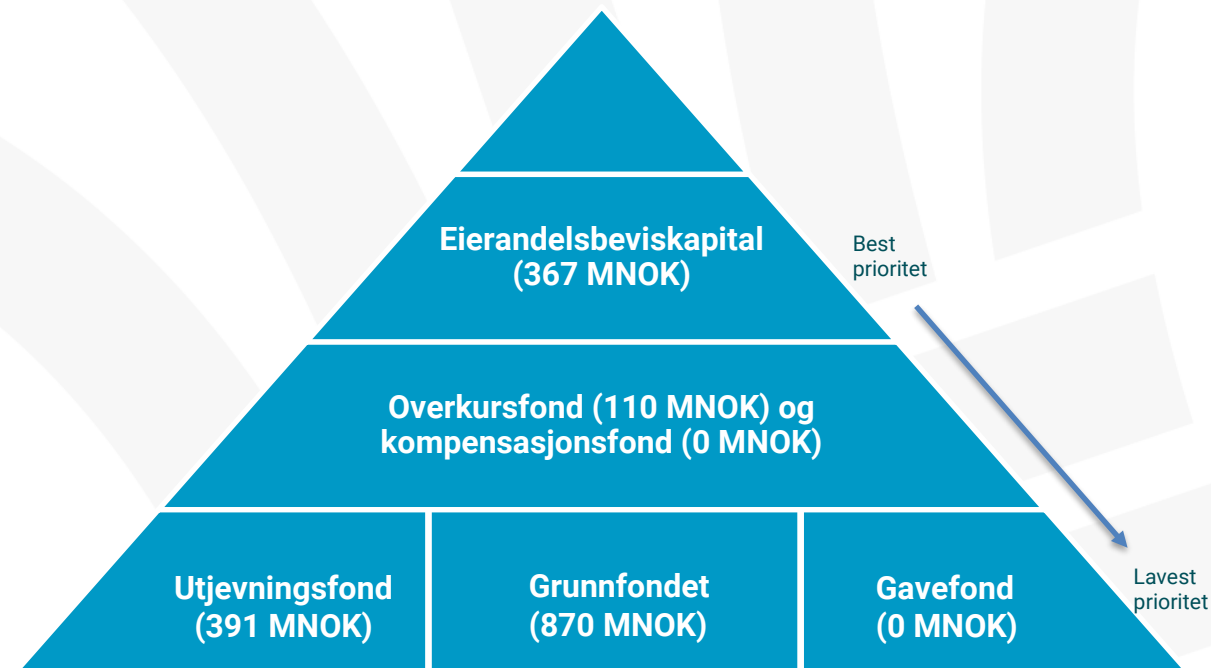
Utbytteandel
minimum 50
%

Ren
kjernekapit
aldekning
15,9 %

Utj.fond som andel av grunnfondskapital



Dekning av tap i sparebanker



Egenkapital
avkastning
10 %

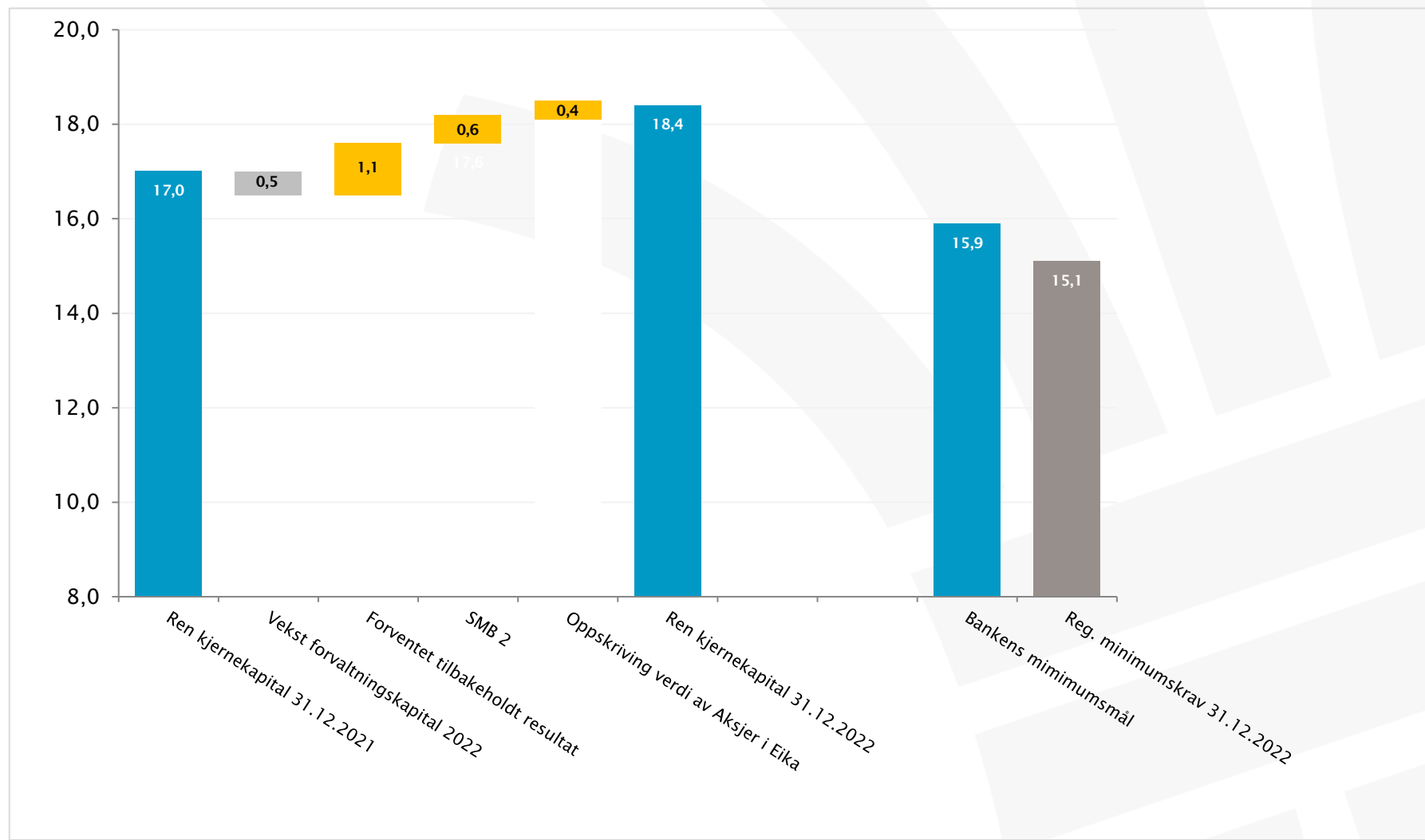
Volumvekst
6 - 8 %

Kostnader/
Inntekter
under 40 %

Vekst i lån
til kunder
per årsverk
5 %

Utbytteandel
minimum 50
%

Ren
kjernekapit
aldekning
15,9 %



Egenkapital
avkastning
10 %

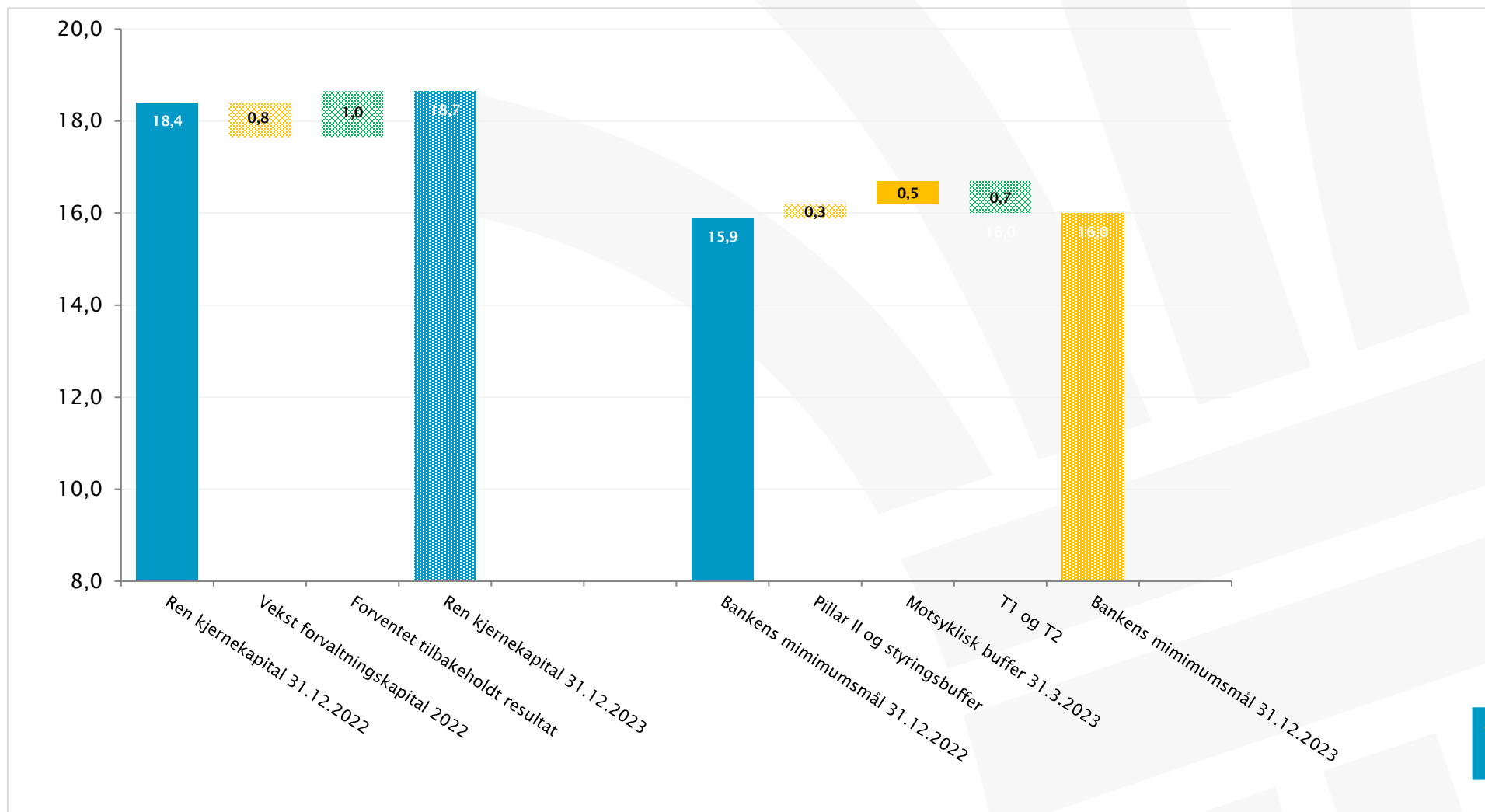
Volumvekst
6 - 8 %

Kostnader/
Inntekter
under 40 %

Vekst i lån
til kunder
per årsverk
5 %

Utbytteandel
minimum 50
%

Ren
kjernekapit
aldekning
15,9 %



Egenkapital
avkastning
10 %

Volumvekst
6 - 8 %

Kostnader/
Inntekter
under 40 %

Vekst i lån
til kunder
per årsverk
5 %

Utbytteandel
minimum 50
%

Ren
kjernekapit
aldekning
15,9 %

Standardmetode

IRB via EBK

Avansert
standardmetode

Boligeiendom i boligkreditt*

2026

Boligeiendom i morbank

2027

Næringseiendom

2027

* «Eika Boligkreditt har igangsatt arbeidet med å styrke kredittkvaliteten i selskapets boliglånportefølje gjennom å videreutvikle dagens rammeverk og modellpark for kredittrisikostyring. Målet er å oppnå IRB standard på kredittrammeverket og -modellene slik at de eventuelt kan benyttes til å søke IRB godkjenning for boliglånporteføljen til Eika Boligkreditt.» (Utdrag fra fjerdekvartalsrapporten 2022)

Finansielle mål i 2023

Egenkapitalavkastning 10 %

Volumvekst 6 - 8 %

Kostnader/ Inntekter under 40 %

Vekst i lån til kunder per årsverk 5 %

Utbytteandel minimum 50 % (utbytte for 2022)

Ren kjernekapitaldekning

Konjunkturutvikling og Finanstilsynets nye nivå for avvikende vekst trekker i retning av at veksten i 2023 blir noe lavere.

Lavere vekst og økt ressursbruk innenfor blant annet AHV og bærekraft trekker denne ned

Tilnærmet uendret, men forventer økt styringsbuffer og mer bruk av T1 og T2

Strategi

Bærekraft Arbeidsområder

Grønne utlån



Miljøfyrtårn



Grønne innlån



Risikovurdering BM



Gaveutdeling



Digitalisering Konvertering og ansattes kompetanse

Reduserte samarbeidsbarrierer

Økt strategisk fleksibilitet

Gode digitale løsninger

Digitale ferdigheter

God dømmekraft

Tieto Every

Ansatte

Totens Sparebank

Presentasjon 8. februar 2023

Adm. banksjef Rolf Endre Delingsrud

Banksjef Økonomi og Finans Johan Øverseth Røstøen

- Brutto mislighold > 90 dg konsern (65 MNOK) som andel av totalt utlån morbank: 0,46 prosent
- Samlet avsetning (85 MNOK) som andel av totalt utlån morbank: 0,60 prosent

Netto misligholdte lån er brutto misligholdte lån (restanse) > 90 dager fratrukket forventet kredittap i Stage 3 for engasjement som inngår i brutto misligholdte

Netto øvrig tapsutsatte er utlån «Not likely to pay» fratrukket forventet kredittap i Stage 3 for engasjement som inngår i «Not likely to pay».