



*Å balansere vekst og risiko i en
krevende makroøkonomisk tid*

Richard Heiberg, konsernsjef
SpareBank 1 Markets Bankseminar
6. januar 2023



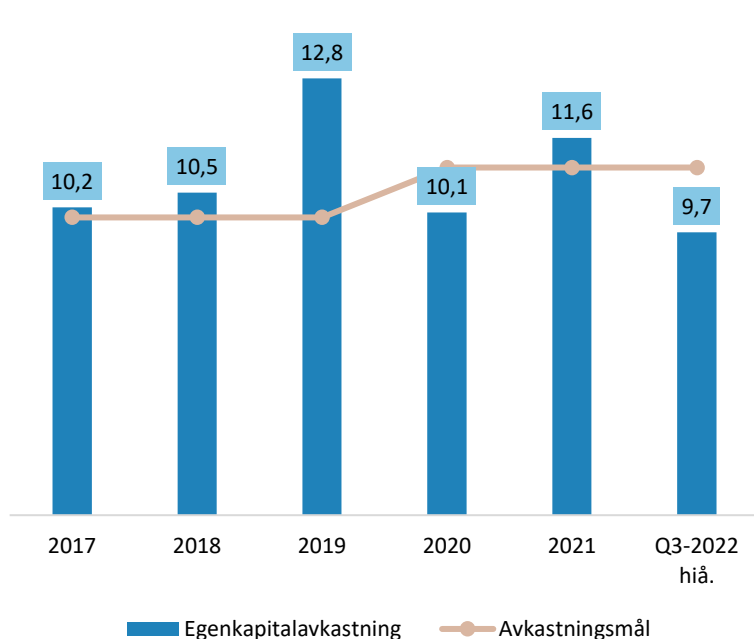
Utviklingen så langt i 2022



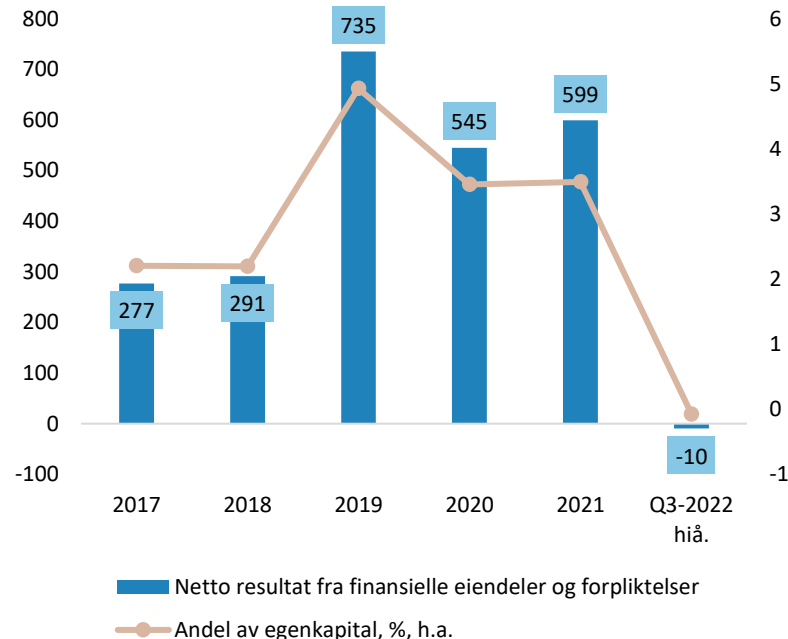
Lavere egenkapitalavkastning, drevet av svake bidrag fra netto finans

Svake resultat fra SB1Gruppen, verdifall på egne EK-instrumenter, likviditetsporteføljen og fastrenteutlån

Egenkapitalavkastning, faktisk og målsatt, %



Netto finans, MNOK og %*

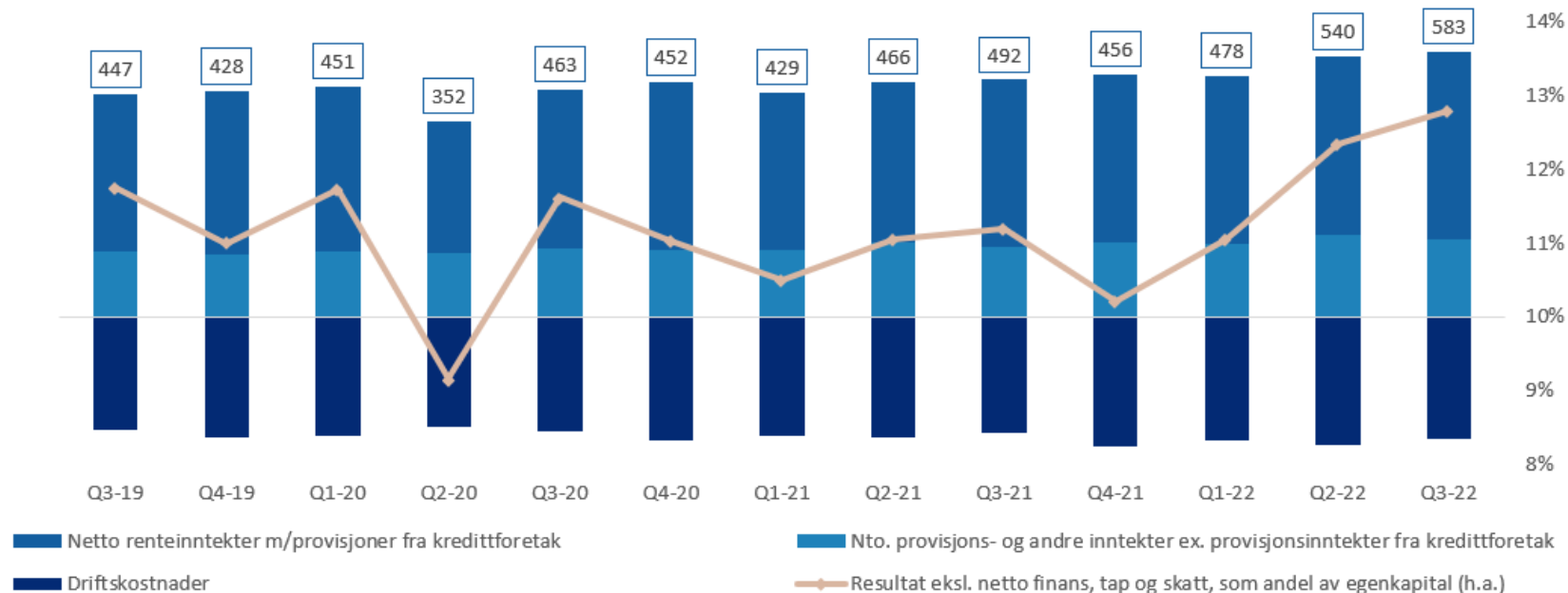


* Andel av egenkapital: Tall for 2022 (hittil i år) er annualiserte.

Sterk utvikling for kjernevirksomheten

Kraftig inntektsøkning fra netto renteinntekter og underliggende god utvikling i provisjonsinntekter

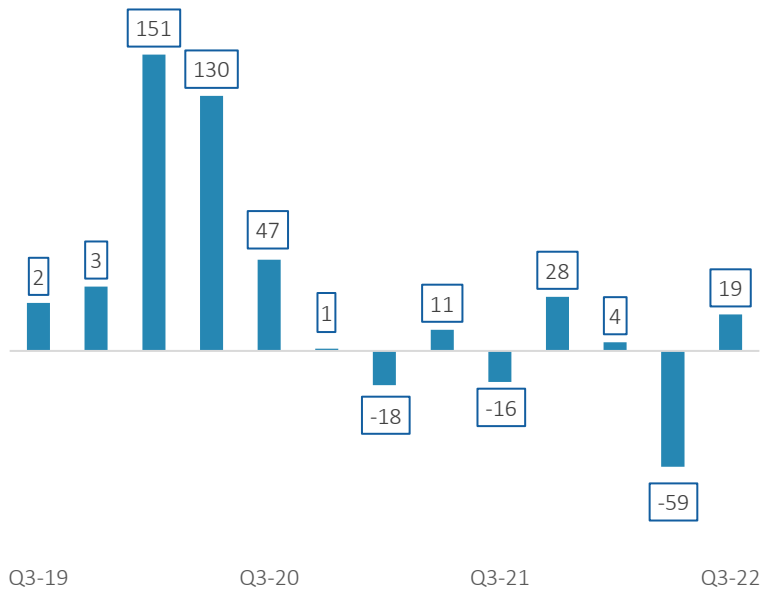
Netto renteinntekter, netto provisjonsinntekter og driftskostnader (MNOK)



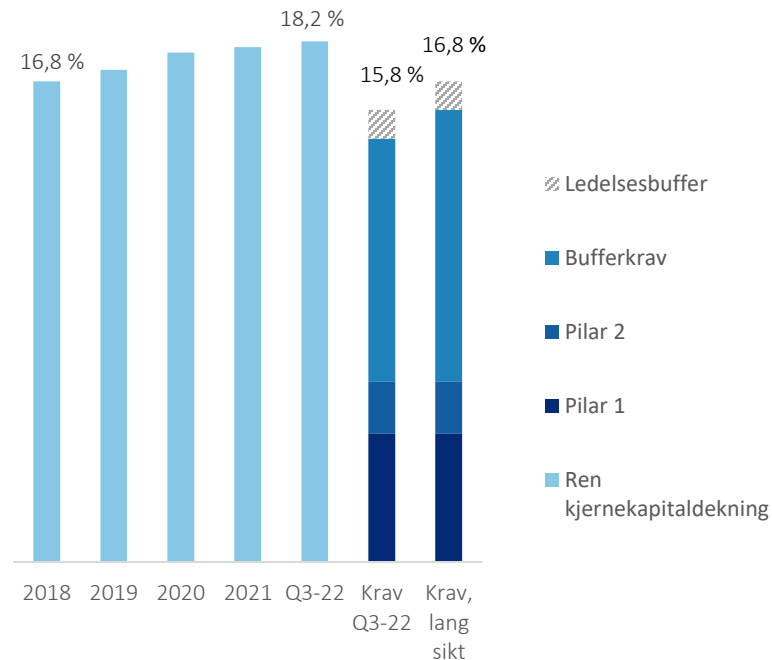
Lave tapskostnader og stabilt høy ren kjernekapitaldekning

Ratet Aa3 av Moody's (best av norske sparebanker)

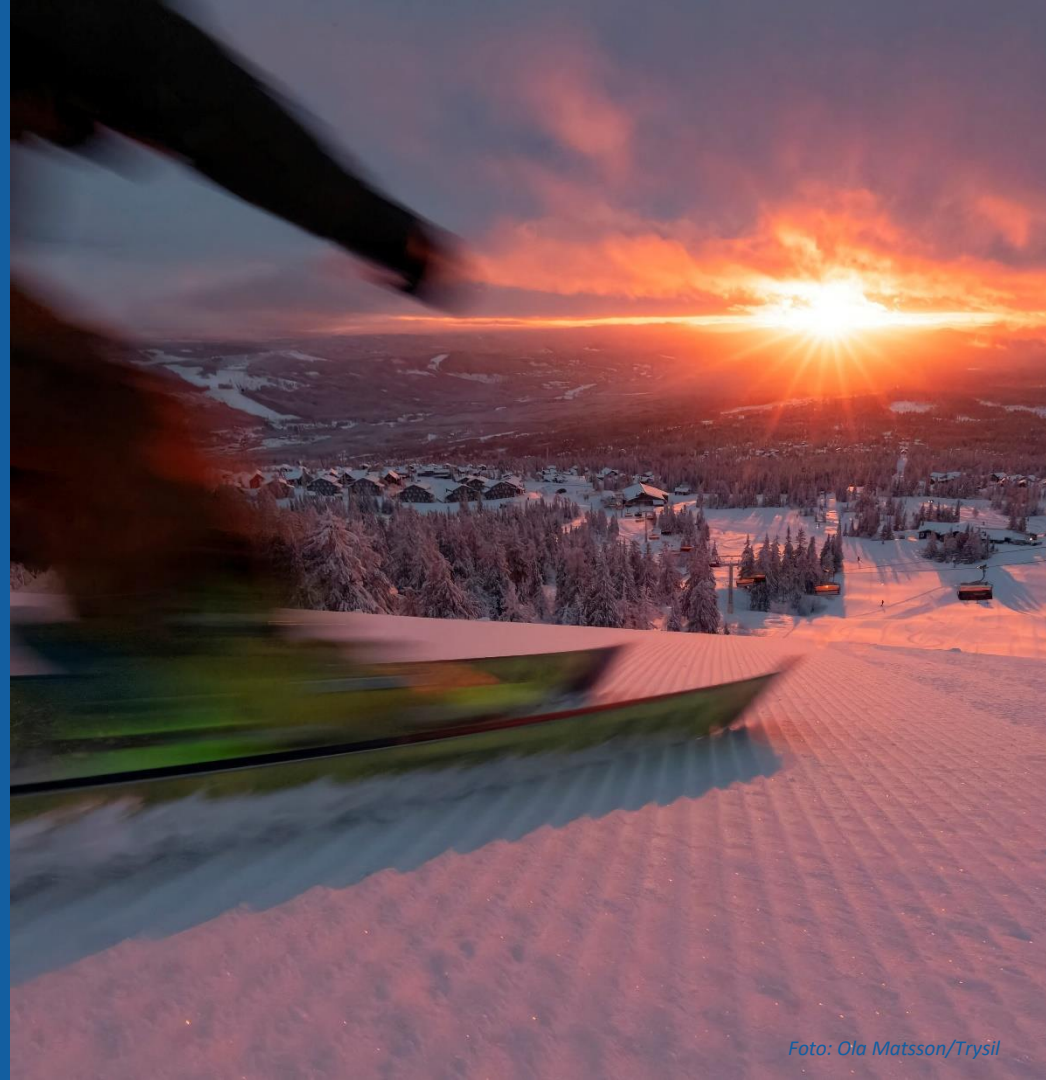
Tapskostnader, MNOK



Ren kjernekapitaldekning, %



Godt posisjonert for vekst





Vi kjenner kundene
og leverer de beste
kundeopplevelsene



Vi skaper
morgendagens
relasjonsbank i et
raust og
engasjerende
arbeidsmiljø

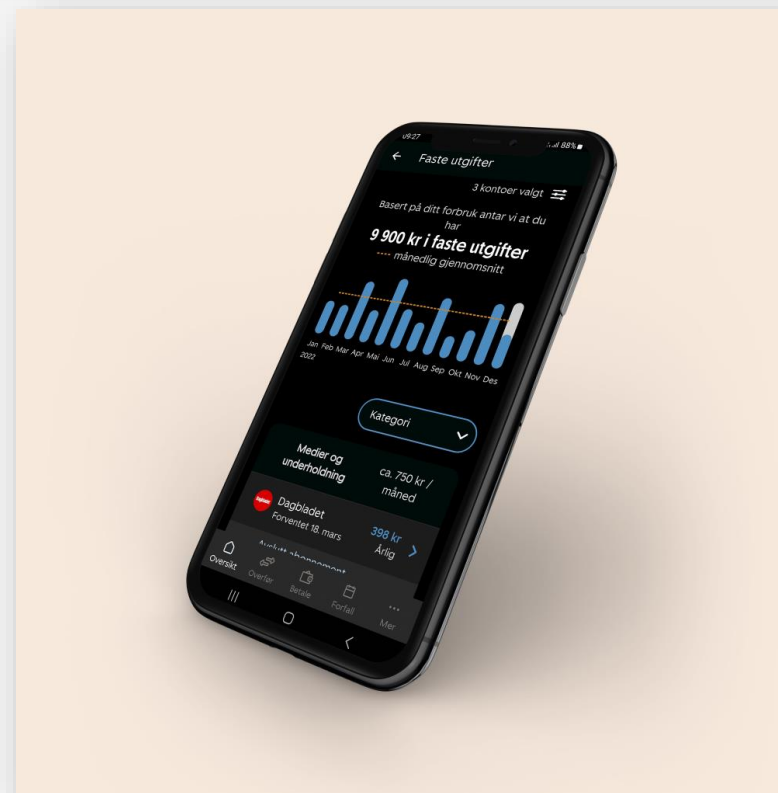


Vi er en tydelig
pådriver for
bærekraftig omstilling



Vi har ett av de mest
attraktive
egenkapitalbevisene
på Oslo Børs

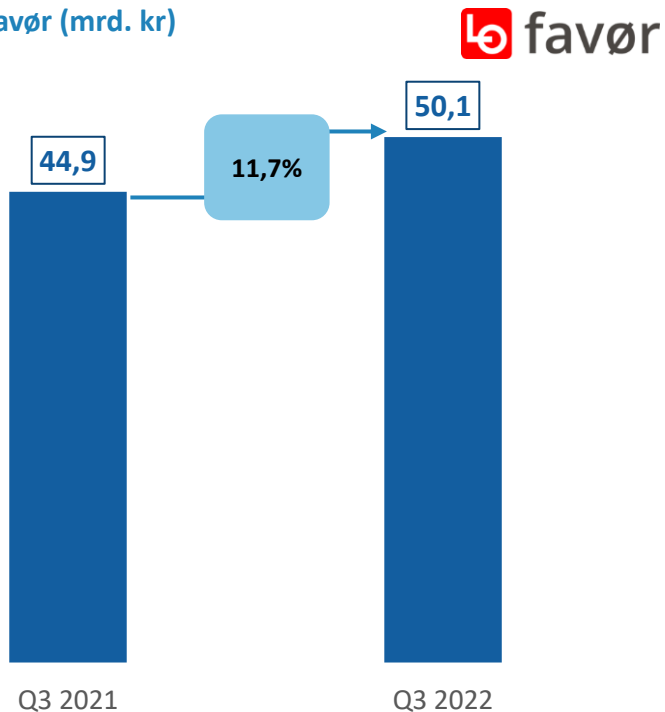
Ambisjon: **Norges beste relasjonsbank**



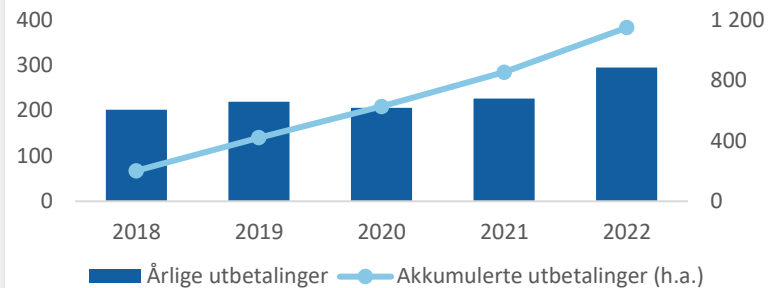
Attraktive kundebetingelser

LO-avtalen gir vekst, bevaring og bredde. Kundeutbytte bidrar til kundetilfredshet og stabil eierbrøk

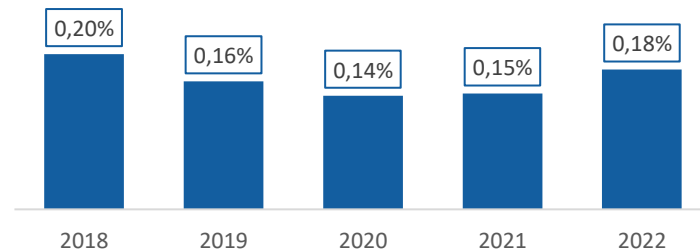
Utlån LO-favør (mrd. kr)



Utbetalt kundeutbytte, MNOK



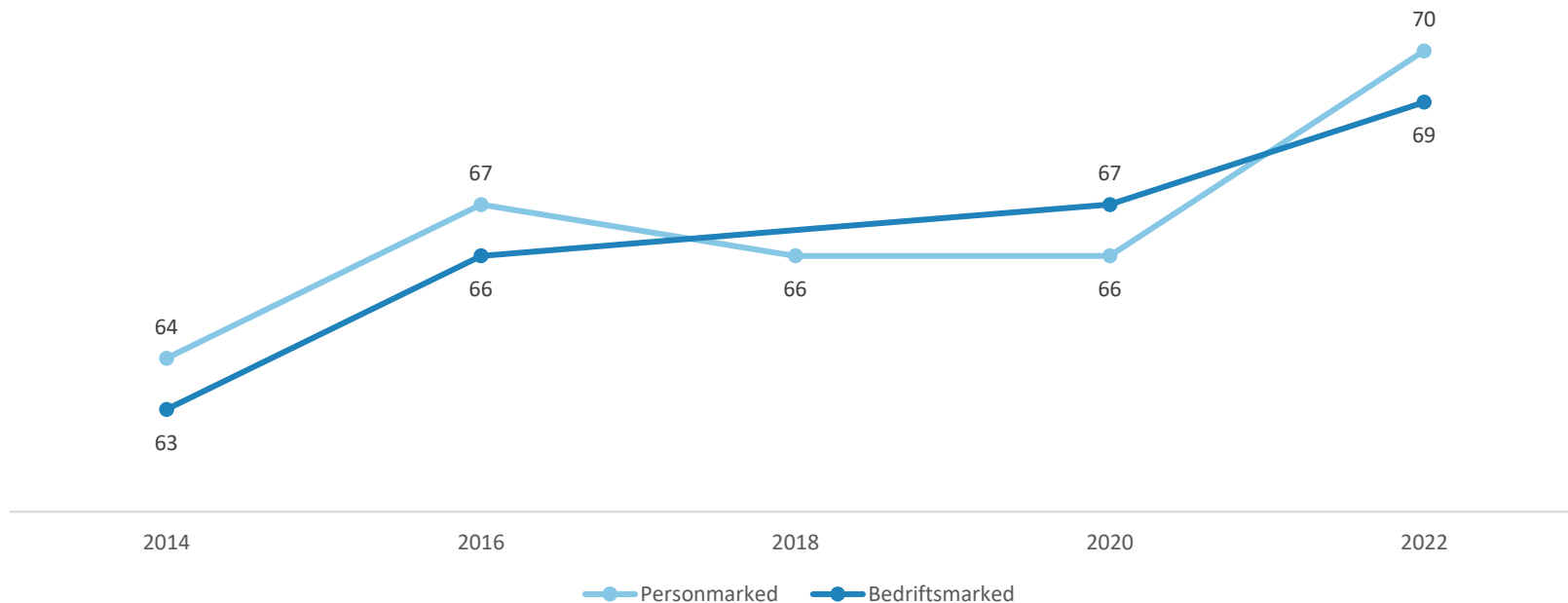
Utbetalinger i % av grunnlag (lån og innskudd)



Høy kundetilfredshet

Viktig faktor for å oppnå våre strategiske mål

Utvikling i kunderelasjon (TRIM*) for SpareBank 1 Østlandets kunder

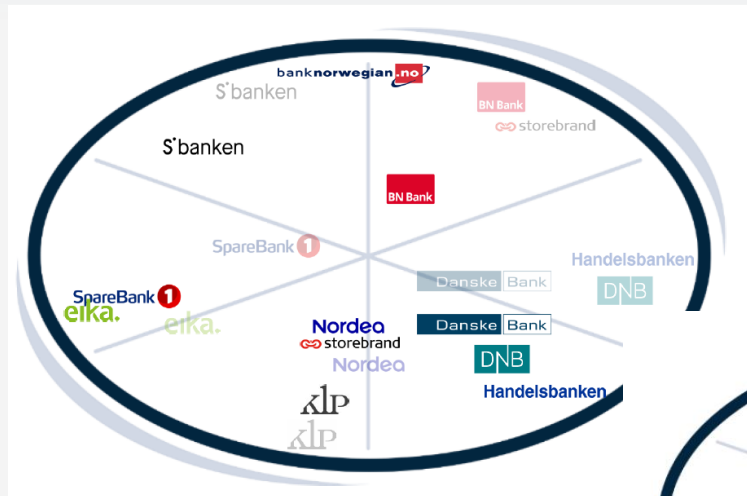


Kilder: Kantar, SpareBank 1 Østlandet.

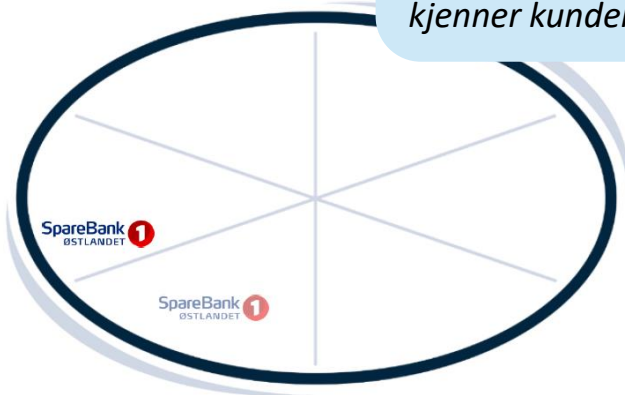
* Siste måling fra perioden februar-april 2022. TRIM-indeksen består av delindeksene *Kundetilfredshet* og *Preferanse*.

Målbevisst merkevarebygging har gitt resultater

SpareBank 1 Superbrand: tydelig posisjon som nær, trygg, lokal og hjelpsom



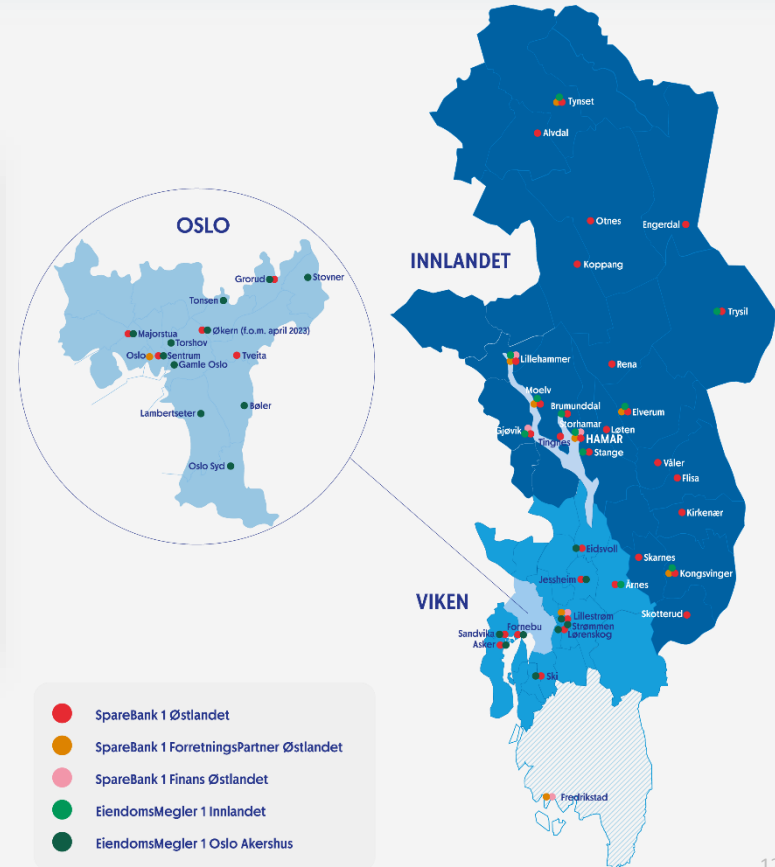
Svært positiv utvikling for SpareBank 1 Østlandet. Banken assosieres med å være der for både kunder og lokalsamfunn, å være der for kunder gjennom livet, ha ansatte som kjenner kundene og å bry seg om kundene.



| | Red | Purple | Blue | Brown | Orange | Yellow |
|------|-----|--------|------|-------|--------|--------|
| 2022 | 25 | 23 | 42 | 80 | 84 | 39 |
| 2018 | 26 | 38 | 46 | 68 | 64 | 39 |

Forsterket satsning i Oslo-området

Rekruttering av inntil 10 nye rådgivere og etablering av nytt kontor på Økern



SpareBank 1
FINANS ØSTLANDET

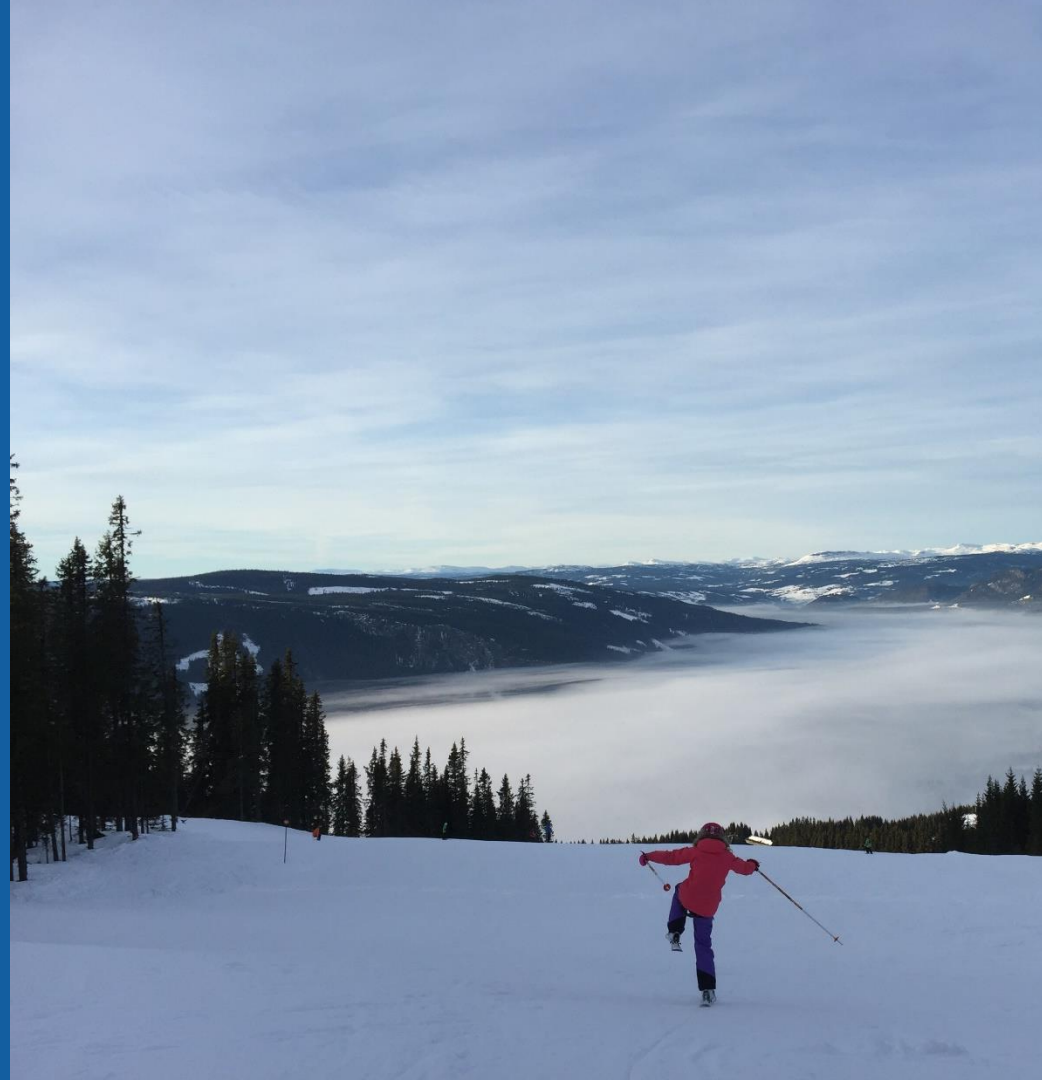


SpareBank 1
ØSTLANDET
ForretningsPartner

EiendomsMegler 1

Oslo og Akershus: 21 kontorer
Innlandet: 13 kontorer

Kontinuerlig fokus på risikostyring



Krevende makroøkonomisk bakteppe

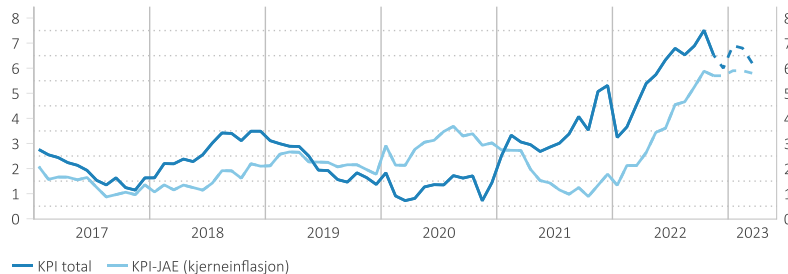
Høy inflasjon, økte renter, klare tegn til omslag, men kun moderat høyere arbeidsledighet ventes

Norges Banks styringsrente og rentebane, %



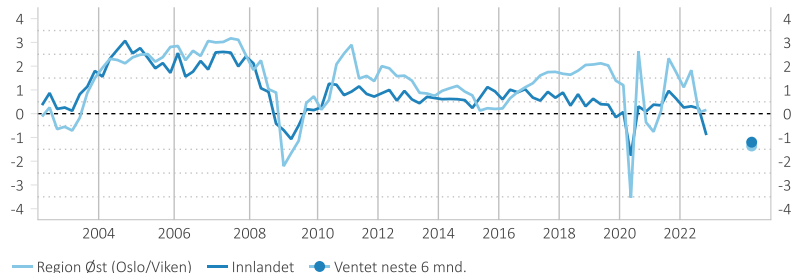
Kilder: Macrobond, Norges Bank

Inflasjon, % endring å/å i konsumpriser, m/Norges Banks anslag



Kilder: Macrobond, SSB, Norges Bank

Regionalt nettverk: Produksjonsvekst, % endring å/å



Kilder: Macrobond, Norges Bank

Registrert arbeidsledighet, %, m/Norges Banks anslag

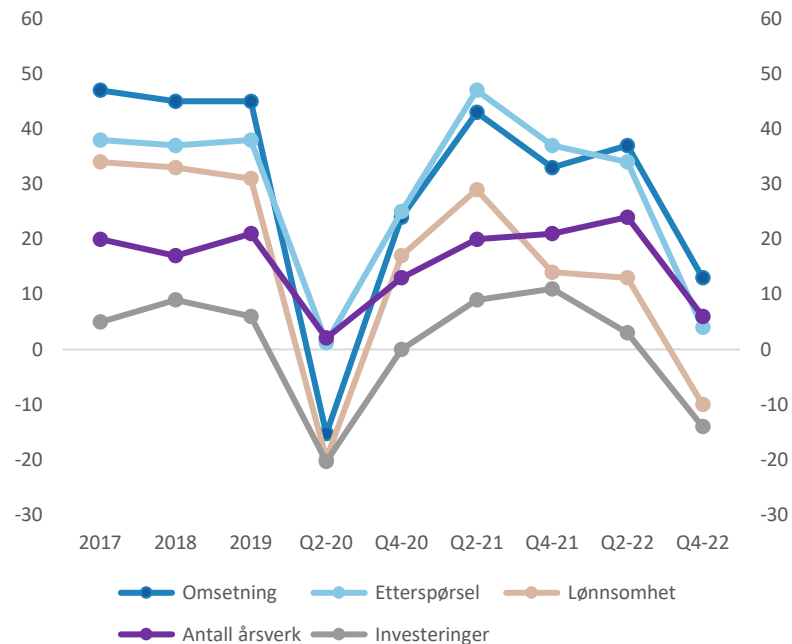


Kilder: Macrobond, NAV, Norges Bank

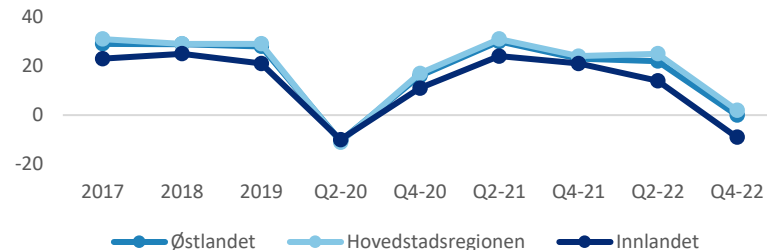
Bedrifter og husholdninger i markedsområdet er pessimistiske

Forventes fall i lønnsomhet og investeringer. Innlendinger generelt mer pessimistiske enn i hovedstadsregionen

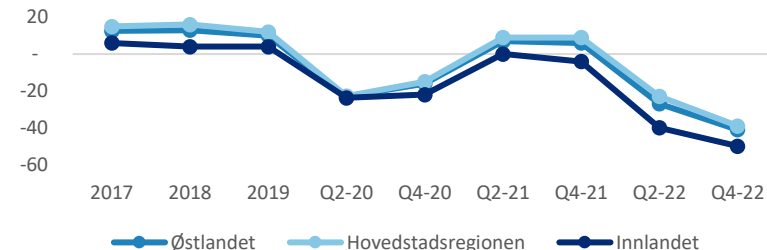
Forventningsindikator - bedrifter på Østlandet*



Forventningsindikator - bedrifter*



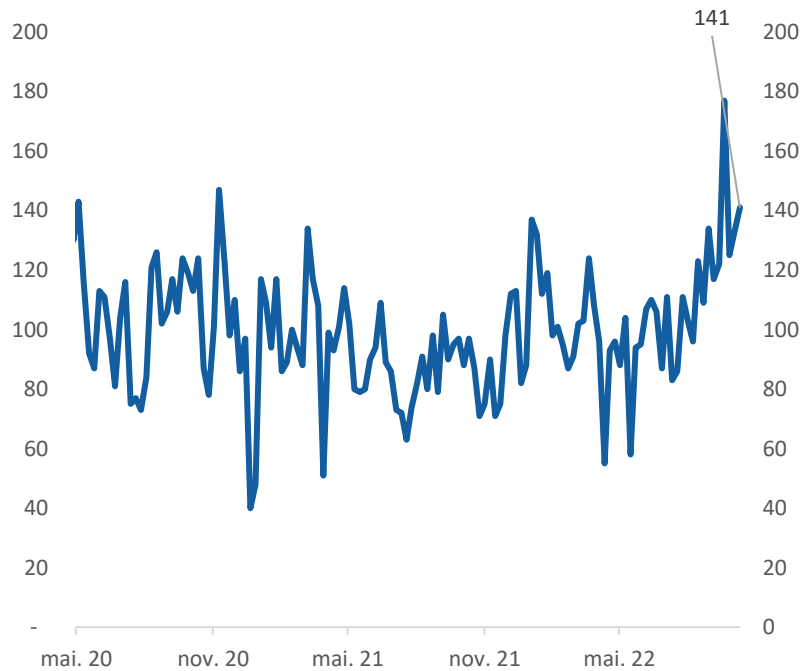
Forventningsindikator - husholdninger*



Godt sikrede boliglån, noen flere søknader om avdragsutsettelse

Hypptige oppdateringer av likviditetsindikatorer, tett oppfølging ved tegn til betalingsproblemer

Digitale søknader om avdragsutsettelse (pr uke)



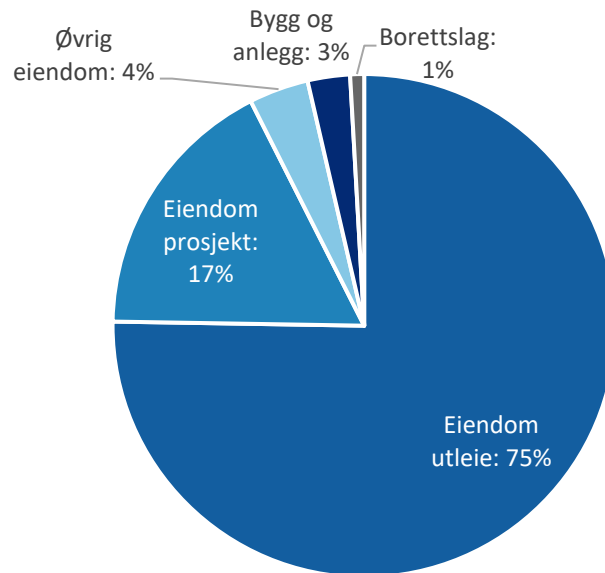
- Bankens likviditetsmodell har blitt justert over tid.
- Fleksivote skal i all hovedsak *ikke* brukes på kundens betjeningsevne.
- Tegn til økte betalingsproblemer hos enkelte kunder på kort sikt. De fleste saker løses før 30 dager har gått:
 - Håndteres først gjennom automatiserte utsendelser (etter 5-10 dg.), som løser de fleste saker.
 - Dersom disse ikke løses, følges kundene opp av rådgivningsteam (dag 20).
- Banken ser det som sin rolle å bistå kundene, også i tyngre tider. Ingen lån sendes til inkasso uten at banken har forsøkt å ha en dialog med kunden.

Næringsrelatert eiendom utgjør bankens nest største utlånssektor

NOK 30 mrd i utlån (brutto) til næringsrelatert eiendom, inkludert byggevirksomhet

- Finansiering av eiendomsrelaterte bransjer utgjør bankens største eksponering i bedriftsmarkedet.
- Utlån til utleievirksomhet utgjør den største kategorien, med om lag 75 %* av samlet porteføljeeksponering i eiendom.
- Byggeprosjekt er nest største næring: om lag 17 %*.
- Bygg og anlegg, borettslag og «Øvrig» utgjør resterende.

Næringsrelatert eiendomsvirksomhet, andel av brutto utlån*

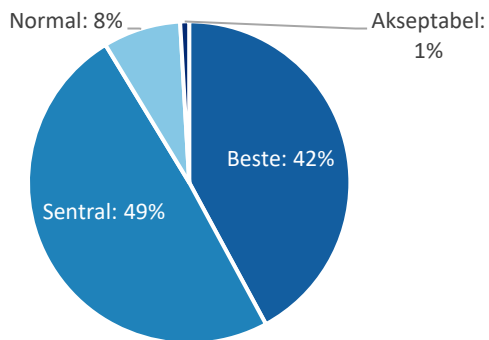


*Basert på lånesaldo i morbank (inkluderer ikke ubenyttede kredittammer). Virksomheten til flere kunder er på tvers av næringskategorier og klassifisering i figur kan avvike fra kvartalsrapportens note 11.

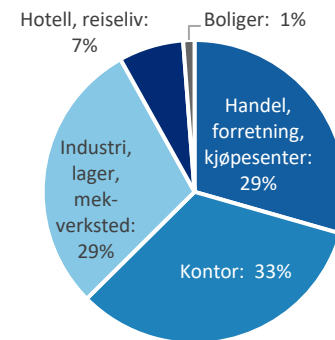
Utleie: Attraktiv beliggenhet, diversifisert leieareal

98 % av leietakerne har kontrakter som er 100 % indekserte (til KPI) *

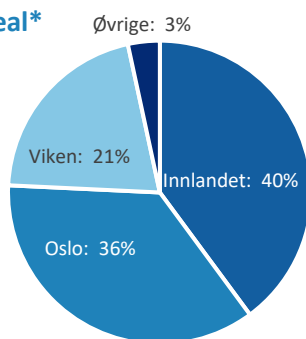
Beliggenhet*



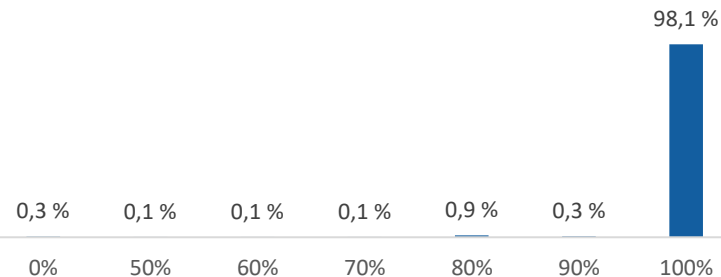
Fordeling av leieareal*



Geografisk fordeling av leieareal*



Andel m/indeksregulering etter indekseringsgrad*

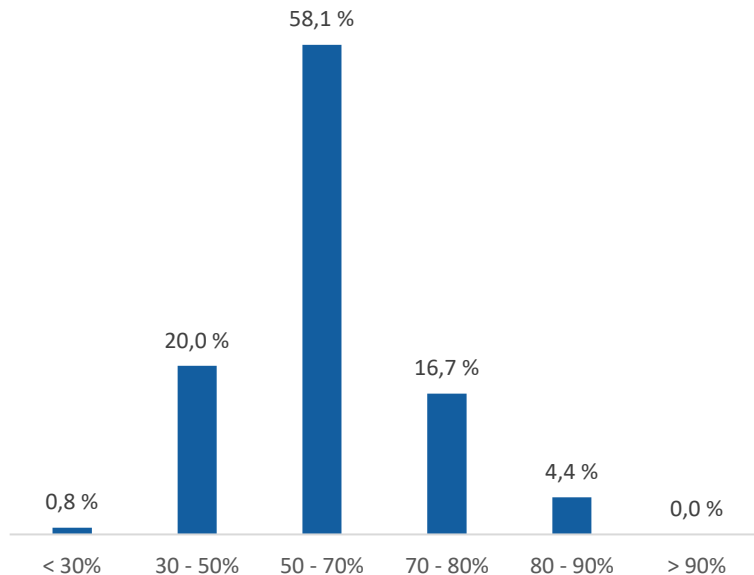


*Basert på tall for morbank og engasjement over 10 millioner kroner.

Utleie: Gode sikkerhetsverdier

Utlånsporteføljen er godt rustet til å tåle økte avkastningskrav i markedet for næringseiendom

Andel av utlånsvolum etter LTV*



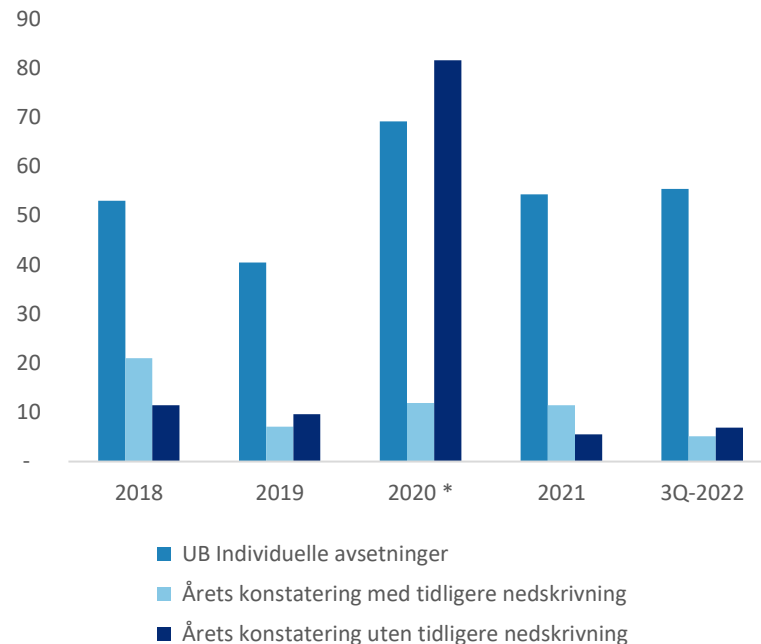
- Ved et bredt prisfall på næringseiendom er kunder med høy belåning mest utsatt.
- Ca. 75 prosent av bankens portefølje, målt i både volum og antall, har LTV under 70 prosent.
- Gjennomsnittlig vektet LTV er 57 %.
- Økte finansieringskostnader og avkastningskrav vil påvirke verdien av porteføljen negativt. Reflektert ved økt LGD i tapsavsetningene.

Konservativ utlånspraksis og gode prosesser

Prioriterer eksisterende kunder, finner gode løsninger sammen

- Åpen for forretninger, men prioriterer eksisterende kunder.
- Konservativ utlånspraksis og gode prosesser:
 - Økte krav til forhåndssalg på boligbyggeprosjekter
 - Økte krav til egenkapital
 - Høy vekt på soliditet hos eiere
 - Lav deltakelse i syndikater
 - Hyppige oppdateringer av beslutningsstøttemodeller
 - Stresstester hele porteføljen, følger opp der nødvendig
- Banken støtter eksisterende kunder med gode løsninger – men også økte krav - ved tegn til problemer.

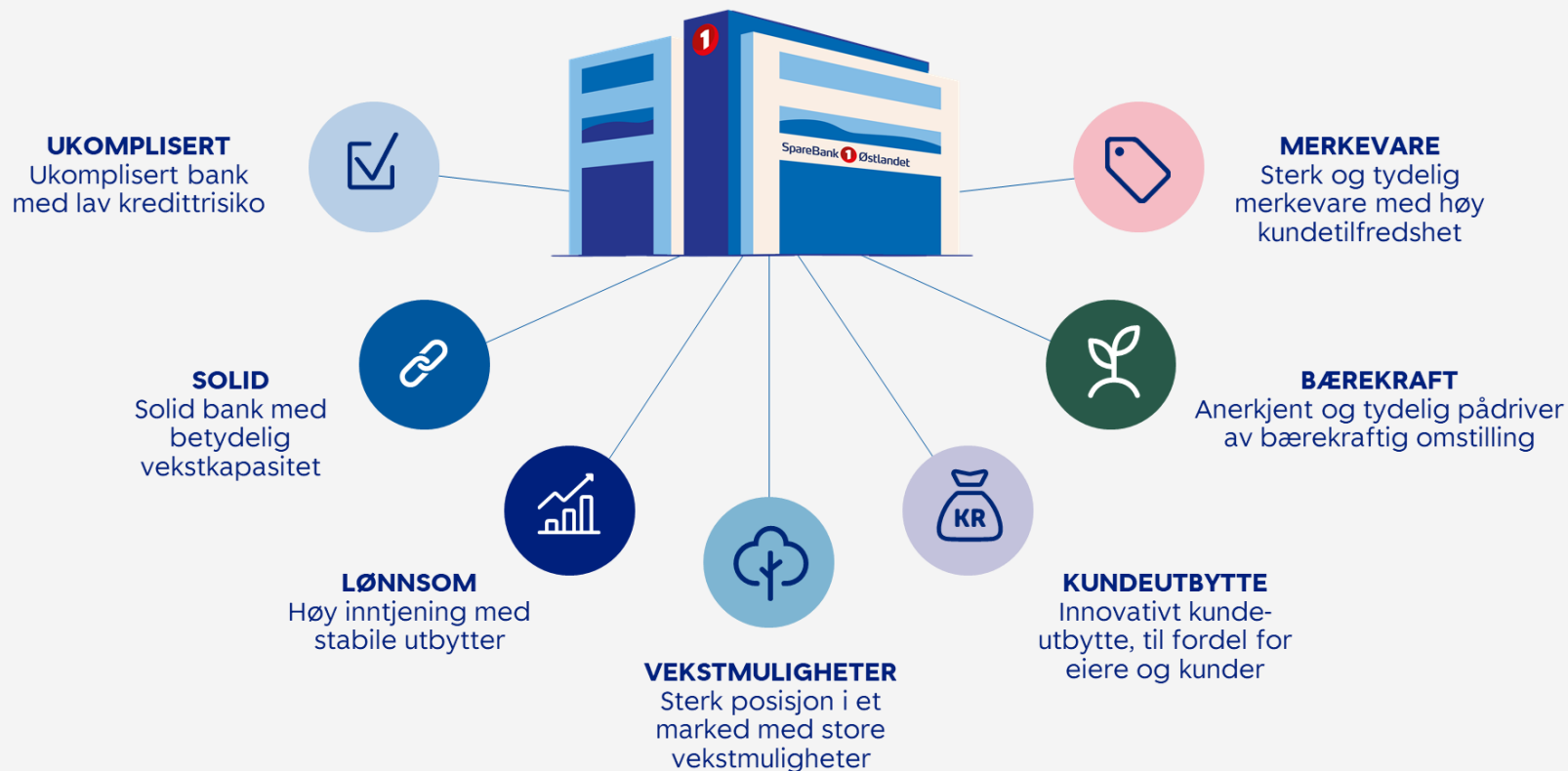
Tapsavsetninger bedriftsmarked, MNOK



* Det ble i Q3-20 avsatt MNOK 106 i individuelt tap på en kunde. I Q4 ble det på samme kunde konstatert MNOK 75 og inntektsført MNOK 31. Da avsetningen og konstateringen skjer innenfor samme kalenderår, blir det bokført som «konstatering uten tapsavsetning»



- I krevende tider har den norske sparebankmodellen over tid stått seg godt
- God rådgivning og lokalkjennskap understøtter en solid utlånsportefølje
- Vi skal bidra med gode løsninger for eksisterende kunder, også de som opplever tyngre tider
- Vekstambisjonene består, men veksten skal være lønnsom og risikoen i tråd med vår profil



Sammen om å skape

Dyktig | Nær | Engasjert

Vi har virket i over 175 år for at folk og
bedrifter skal lykkes

Det skal vi fortsette med



Kontaktdetaljer



Richard Heiberg
konsernsjef | CEO

+47 902 06 018
richard.heiberg@sb1ostlandet.no



Geir-Egil Bolstad
finansdirektør

+47 918 82 071
geir-egil.bolstad@sb1ostlandet.no



Bjørn-Erik R. Orskaug
investor relations

+47 922 39 185
bjorn-erik.orskaug@sb1ostlandet.no

This presentation contains forward-looking statements that reflect management's current views with respect to certain future events and potential financial performance.

Although SpareBank 1 Østlandet believes that the expectations reflected in such forward-looking statements are reasonable, no assurance can be given that such expectations will prove to have been correct. Accordingly, results could differ materially from those set out in the forward-looking statements as a result of various factors.

Important factors that may cause such a difference for SpareBank 1 Østlandet are but not limited to: (i) the macroeconomic development, (ii) change in the competitive climate, (iii) change in the regulatory environment and other government actions and (iv) change in interest rate and foreign exchange rate levels.

This presentation does not imply that SpareBank 1 Østlandet has undertaken to revise these forward-looking statements, beyond what is required by applicable law or applicable stock exchange regulations if and when circumstances arise that will lead to changes compared to the date when these statements were provided.