

2022 **3**

KVARTALSPRESENTASJON

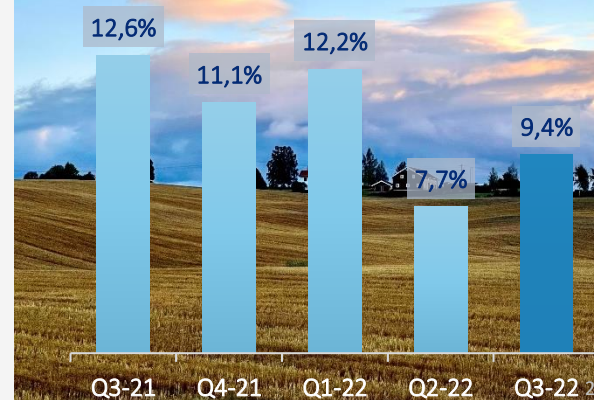


# Hovedpunkter i 3. kvartal 2022

## Oppsummering

- **Egenkapitalavkastning** i kvartalet på 9,4 %. Sterk underliggende utvikling i bankens kjernevirksomhet.
- Solid vekst i **netto renteinntekter inkl. provisjoner fra kredittforetak**, på 12,3 % å/å (5,1 % kv/kv), drevet av reprising og god utlånsvekst (9,6 % å/å og 1,8 % kv/kv).
- Restrukturert regnskapsvirksomheten og etablert SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet.
- God underliggende trend i **netto provisjonsinntekter (eksl. kredittforetak)**: Vekst på 10,2 % å/å, med spesielt gode bidrag fra betalingsformidling og salg av fond og forsikring. Kvartalsvis nedgang drevet særlig av eiendomsmegling og fisjonseffekter fra ny regnskapsvirksomhet.
- **Netto finans** bidro med 10 MNOK. Lavt resultatbidrag drevet av svake resultater i SpareBank 1 Gruppen og negative verdiendringer på ulike finansposter.
- **Driftskostnader**: Opp 4,9 % å/å. Kvartalsvis nedgang i konsernkostnader (4,6 %), delvis på grunn av fisjonseffekter.
- **Tap**: Tapsavsetninger økt med 19 MNOK, drevet av økte modellmessige avsetninger.

### Egenkapitalavkastning (%)



# Finansielle måltall og måloppnåelse per 30.09.2022

Langsiktige finansielle mål mot faktisk oppnådd



1. Av konsernoverskudd etter skatt og minoritetsinteresser og renter på hybridkapital.
2. Per Q3-22. Myndighetskrav 14,8 % per 30.09.2022. Kapitalplanlegging hensyntar forventede endringer i regulatoriske krav.
3. For 2022 uttalte styret en ambisjon om kostnadsvekst innenfor 4 % i morbanken.

# Økte renter pga. høy og økende inflasjon og til tross for konjunkturomslag

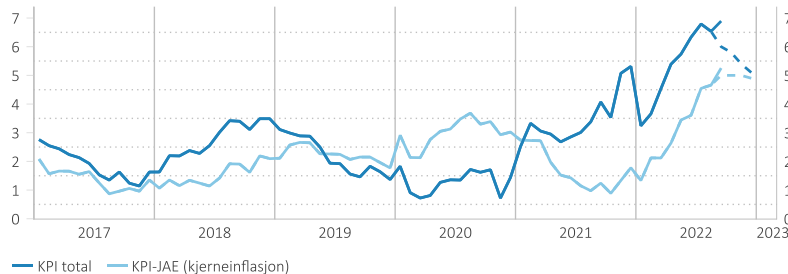
Bedriftene i markedsområdet venter svakere aktivitet. Norges Bank anslår moderat høyere arbeidsledighet

### 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



Kilde: Macrobond, Norges Bank

### Registrert arbeidsledighet, %, m/Norges Banks anslag

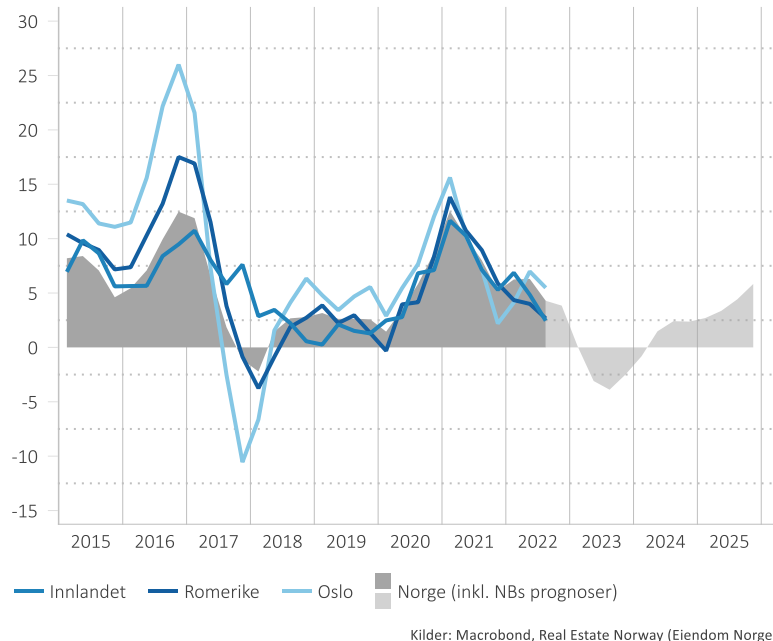


Kilder: Macrobond, NAV, Norges Bank

# Forventet fall i priser på bolig- og næringseiendom

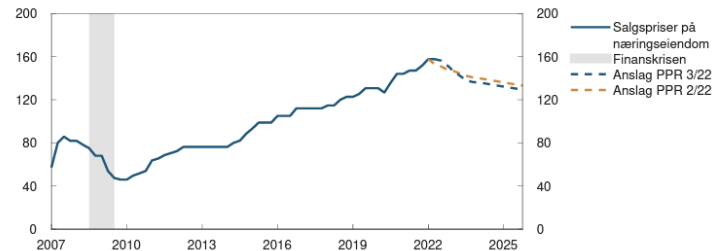
Fall dempes blant annet av relativt lav arbeidsledighet, høy kontoretterspørsel og økte leieinntekter

## Boligpriser, % vekst å/å

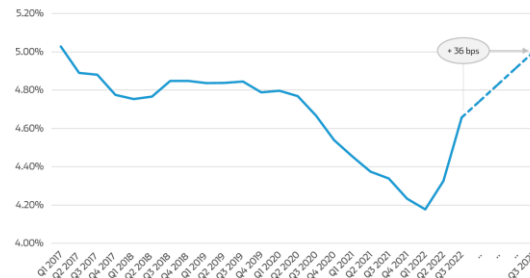


Figur 5.7 Prisene på næringseiendom ventes å falle

Beregnete salgspriser. Tusen kroner per kvadratmeter



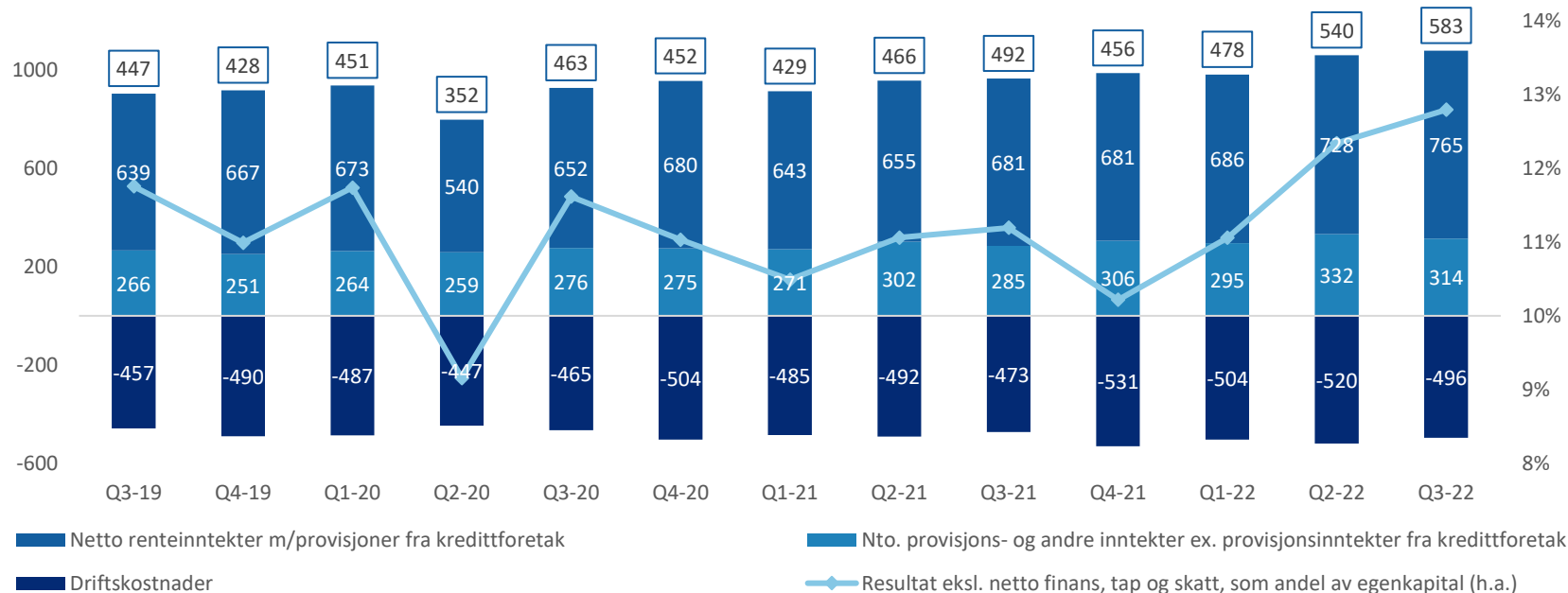
## Snittyield i Malling & Co investor yieldundersøkelse (uvektet)



# Nok et sterkt kvartal for kjernevirksomheten

Kraftig inntektsøkning fra netto renteinntekter og underliggende god utvikling i provisjonsinntekter

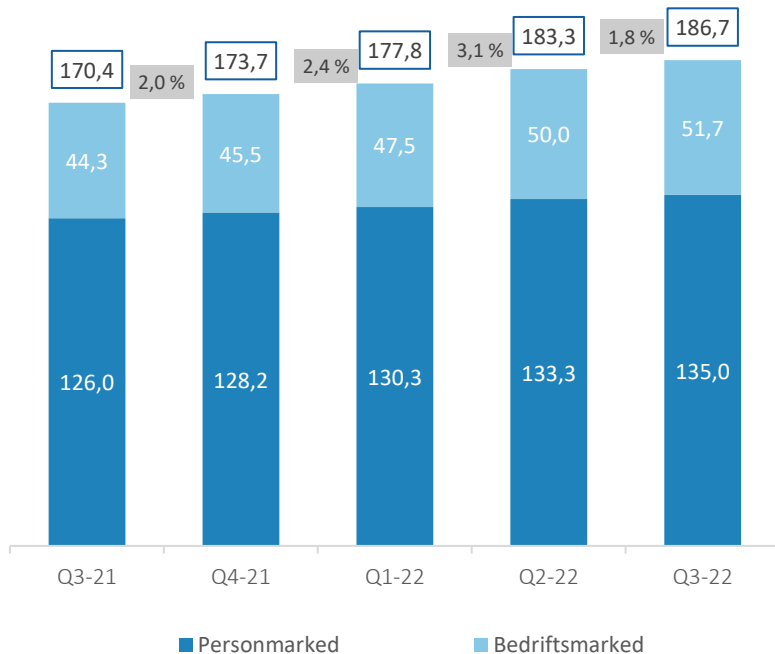
## Netto renteinntekter, netto provisjonsinntekter og driftskostnader (MNOK)



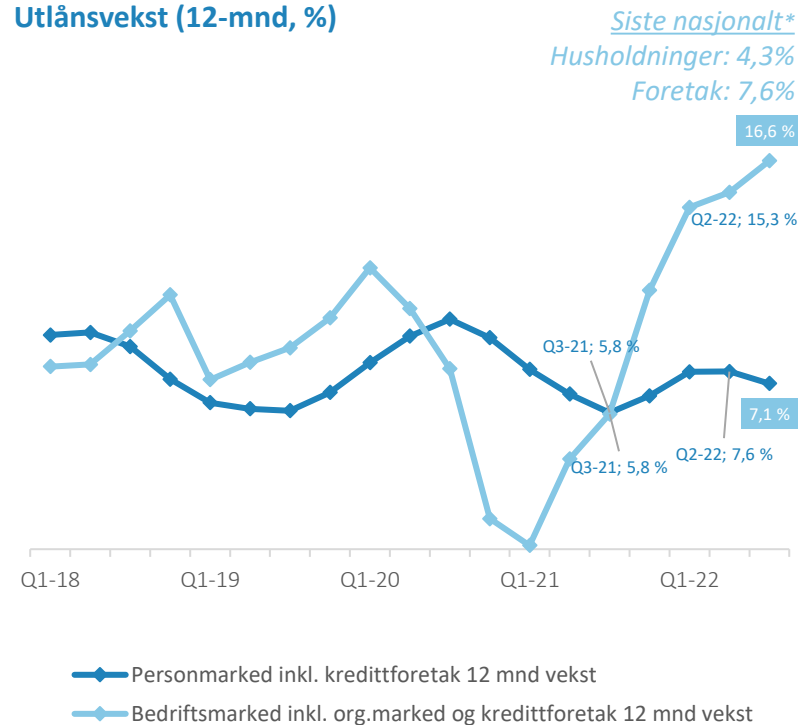
# Fortsatt sterk utlånsvekst

Høy utlånsvekst i bedriftsmarkedet, noe lavere fart i personmarkedet

## Utlånsvolum (Mrd. NOK)



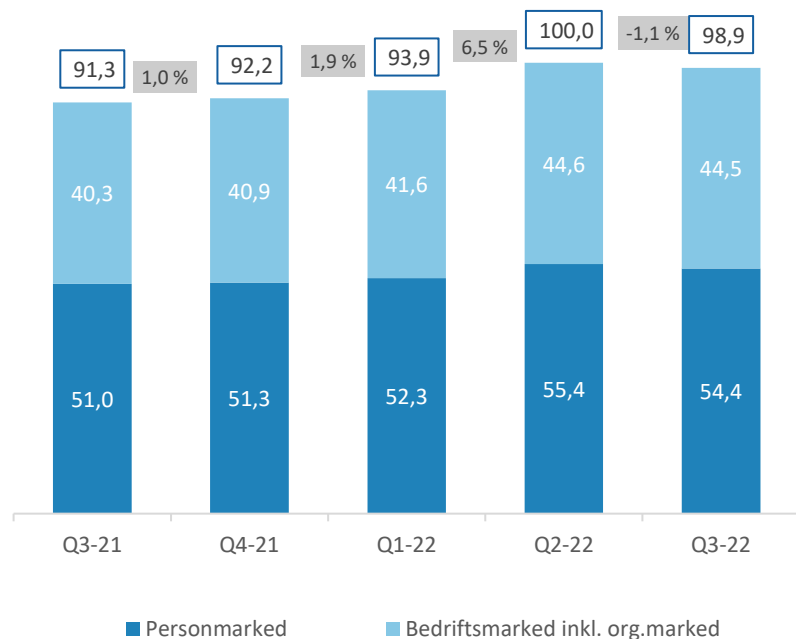
## Utlånsvekst (12-mnd, %)



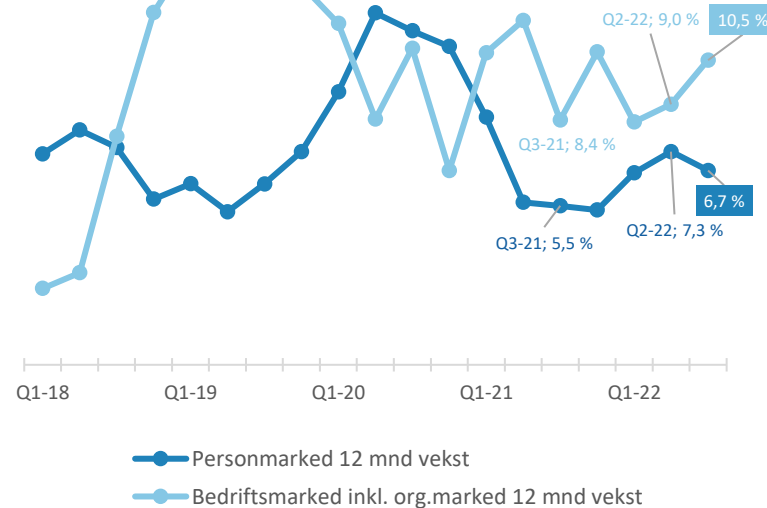
# Høy innskuddsvekst

Høy innskuddsvekst jamført med fjoråret. Sesongmessig fall i innskudd for personmarkedet.

## Innskuddsvolum (Mrd. NOK)



## Innskuddsvekst (12-mnd, %)







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

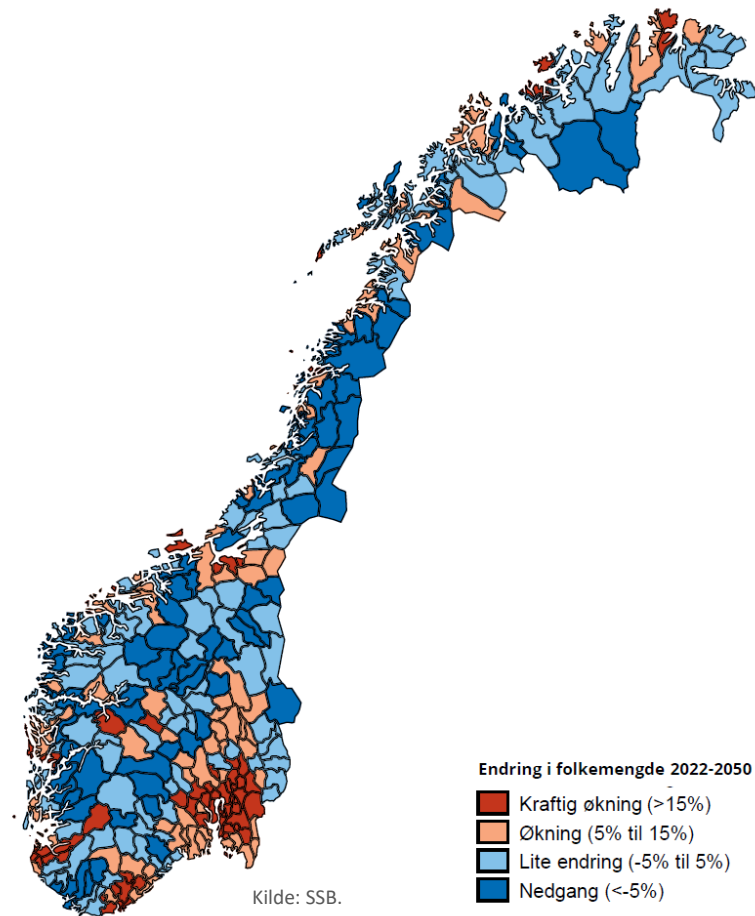
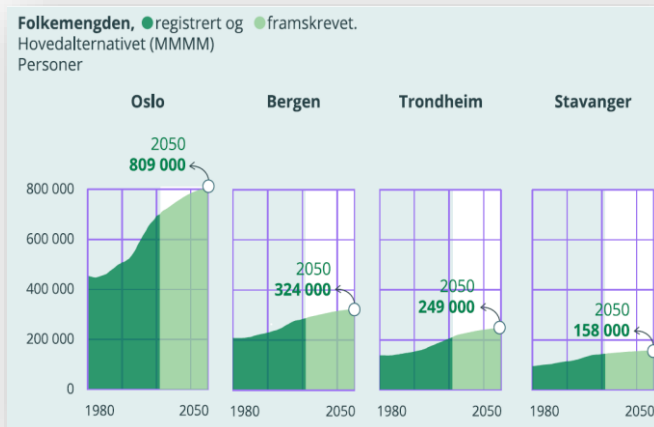
Ambisjon: **Norges beste relasjonsbank**



# Lønnsom vekst i hovedstadsregionen

Sterk utfordrerposisjon i landets mest attraktive marked

- Hovedstadsregionen: Et viktig marked for vekst for banken. Regionen har også Norges høyest forventede befolkningsvekst.
- Innlandet: Vår sterke posisjon i Innlandet videreutvikles.



Kilde: SSB.

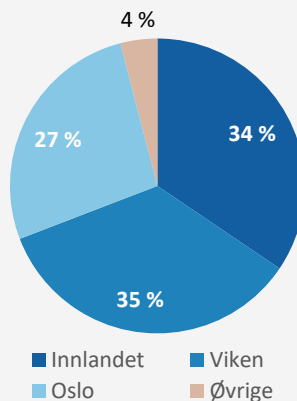


# Forsterket satsning i Oslo-området

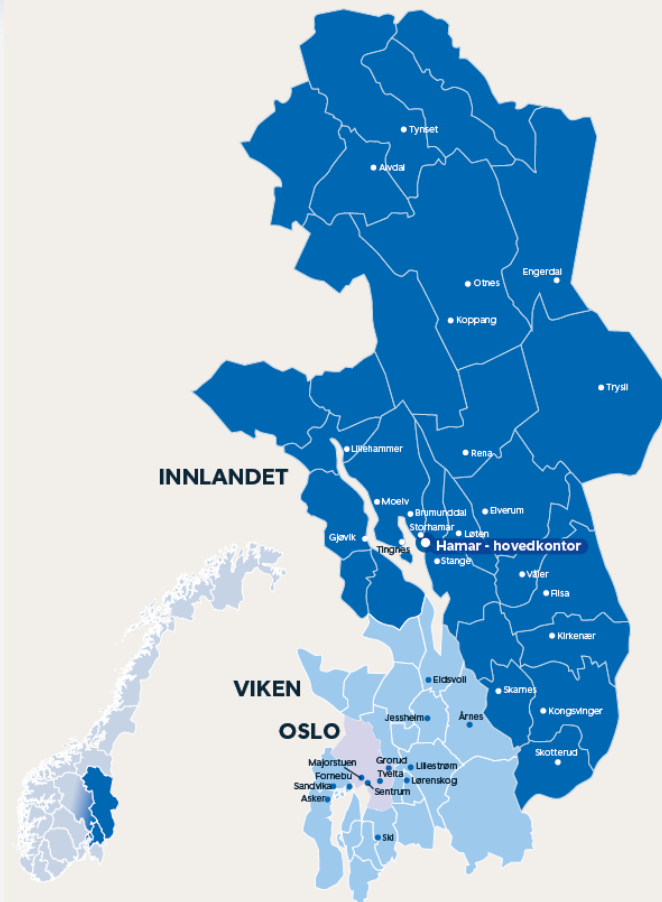
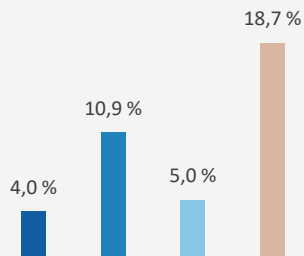
Rekruttering av inntil 10 nye rådgivere og etablering av nytt kontor på Økern

- Oslo og randsonene er et viktig vekstmarked for banken.
- Lokal tilstedeværelse og god rådgivning er avgjørende for å bli Norges beste relasjonsbank.
- Banken planlegger etablering av nytt kontor i Økernområdet i løpet av Q1 2023. «Ny» bydel i Oslo, med stor utbygging av boliger på Løren, Økern og Ulven de siste årene.
- I tillegg har halvparten av inntil 10 nye PM-rådgivere blitt ansatt.
- Ambisjonen er økt rekruttering av nye kunder og forbedret tilbud til eksisterende kundemasse i lokalmarkedet.

PM-utlån pr fylke



PM-vekst siste 12 mnd



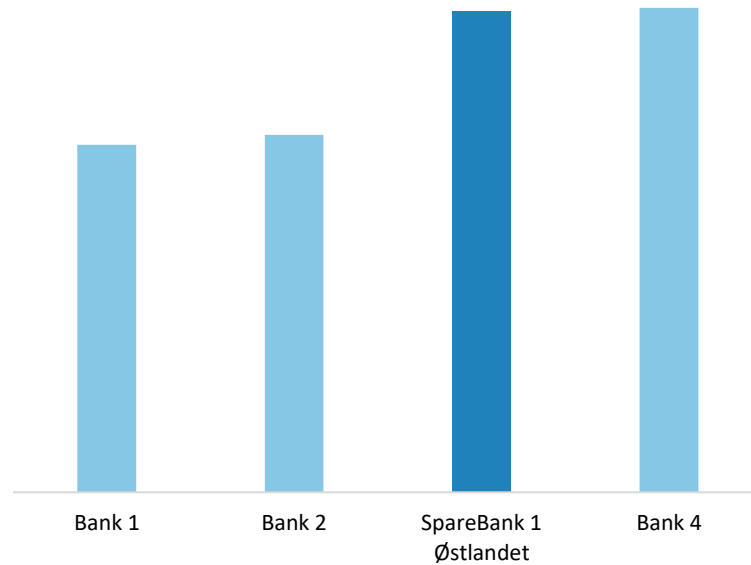


## Vi skal være best på breddesalg

Forsterket strategisk fokus på kapitallette inntekter for å sikre lønnsom vekst



Forsikringsprovisjoner per Q3-2022  
% av forretningskapital\*



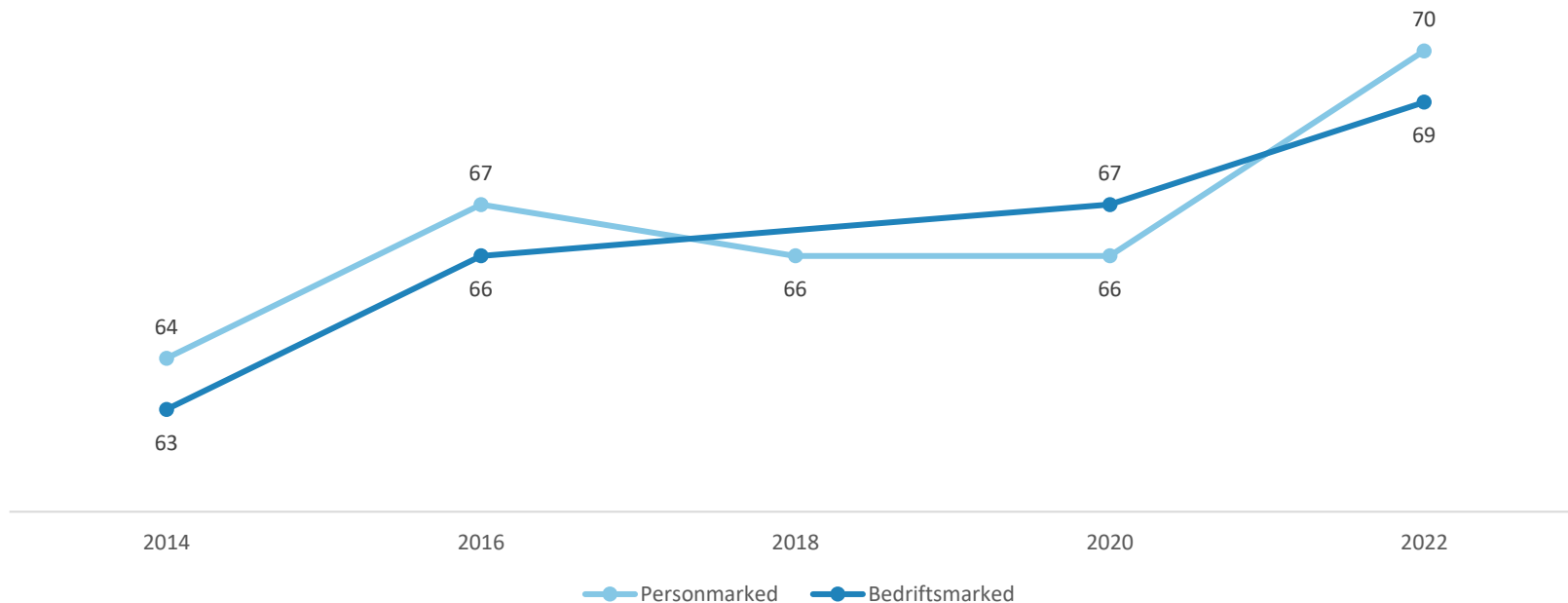
\*Summen av provisjoner fra Fremtind Forsikring og SpareBank 1 Forsikring.



# Rekordhøy måling av kundetilfredshet

Viktig satsningsområde 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*.





## SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet etablert

Forsterket satsning på lønn, regnskap og rådgivning, med økt fokus på samhandling i konsernet

- SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet ble etablert 24. august gjennom fisjon og salg av konsulentvirksomheten i TheVit AS.
- TheVit AS endret navn til SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet og består av lønns- og regnskapsvirksomheten.
- 120 medarbeidere fordelt på 9 kontorer over hele Østlandet. Ledes av Ivar Mjelde.
- Konsernet forsterker satsning på lønn og regnskapstjenester samt rådgivning.
- Innebærer blant annet økt samhandling med morbanken gjennom Bank+Regnskap.
- Opplever sterk etterspørsel, høy kundetilfredshet, og en offensiv, ny organisasjon.





# Nye, gode tilbakemeldinger på vårt bærekraftsarbeid

Motiverer til innsats for å bli en enda tydeligere pådriver i den bærekraftige omstillingen



## 2. plass i Sustainable Banking Revenues Ranking 2022\*

2022 SUSTAINABLE BANKING REVENUES

### Which banks are financing the clean energy transition?

Karoline Bakka Hjereto, head of sustainability at SpareBank 1, believes green banking is just beginning to take off. "I think it is impossible to work within sustainability – in any industry – and be happy about the speed of activity," she told *The Banker*. "We all agree that change needs to happen faster, and that really this work should have started decades ago."

SHOW 30 ENTRIES

Rank	Bank	Country	Sustainable Revenue Ratio	Total Sustainable Revenue (USD mns)	Outstanding Sustainable Loan Book (USD mns)	Total Sustainable Underwritten Volume (USD mns)
1	Varcity	Canada	34.12%	171.3	0	0
2	SpareBank 1 Østlandet	Norway	23.03%	104.5	6388.9	0
3	Amalgamated Bank	USA	19.46%	39.5	1048.4	0
4	Intesa	Italy	6.72%	3677.5	220117.7	7130.8



## 8. plass i World's Most Socially Responsible Banks 2022\*\*



**SpareBank 1 Østlandet er eneste nordiske bank på topp 10 i begge rangeringene**

\* Publisert av The Banker i samarbeid med Corporate Knights.

\*\* Publisert i Newsweek i samarbeid med Statista.



# Den grønne utlånsporteføljen er avgjørende for å nå nullutslippsmålet

Viktig for rollen som pådriver av omstillingen, men også for å redusere klimarisiko i bankens portefølje

- **Utvidet grønt landbrukslån:**

- Eksisterende landbrukslån var i første omgang innrettet mot investeringer i solcelleanlegg.
- Utvides til også å gjelde andre formål, i tråd landbrukets klimahandlingsplan.
- Krav om at kunden har tatt i bruk landbrukets klimakalkulator.

- **Solenergilån BM:**

- Banken har mål om å øke andelen «grønn» eiendom fra 26 % til 40 % innen 2025.
- Viktig å løfte eksisterende bygningsmasse.
- Finansiering av solcelleanlegg er naturlig forlengelse av bankens eksisterende lån til energieffektiviseringstiltak.





2022 **3**

REGNSKAP

# Lavere egenkapitalavkastning, men sterk kjernevirksomhet

Regnskap 3. kvartal 2022 og hittil i år (fjorårstall i parentes)

## Resultat etter skatt

- Resultat etter skatt i 3. kvartal på 441 MNOK (561 MNOK)
- Resultat etter skatt hittil i år på 1.326 MNOK (1 517 MNOK)

## Egenkapitalavkastning

- Egenkapitalavkastning i 3. kvartal på 9,4 % (12,6 %)
- Egenkapitalavkastning hittil i år på 9,7 % (11,8 %)

## Ren kjernekapitaldekning

- Ren kjernekapitaldekning på 18,2 % (18,0 %)

## Utlånsvekst

- Utlånsvekst i 3. kvartal isolert på 1,8 % (1,8 %) (inkl. kredittforetak)
- Utlånsvekst på 9,6 % (5,8 %) (inkl. kredittforetak) siste 12 måneder

## Innskuddsvekst

- Innskuddsvekst på -1,1 % i 3. kvartal isolert (-1,4 %)
- Innskuddsvekst på 8,4 % (6,7 %) siste 12 måneder

## Tap på utlån

- Netto tap på 19 MNOK i 3. kvartal (inngang på 16 MNOK)
- Inngang på tap hittil i år på 36 MNOK (inngang 23 MNOK)

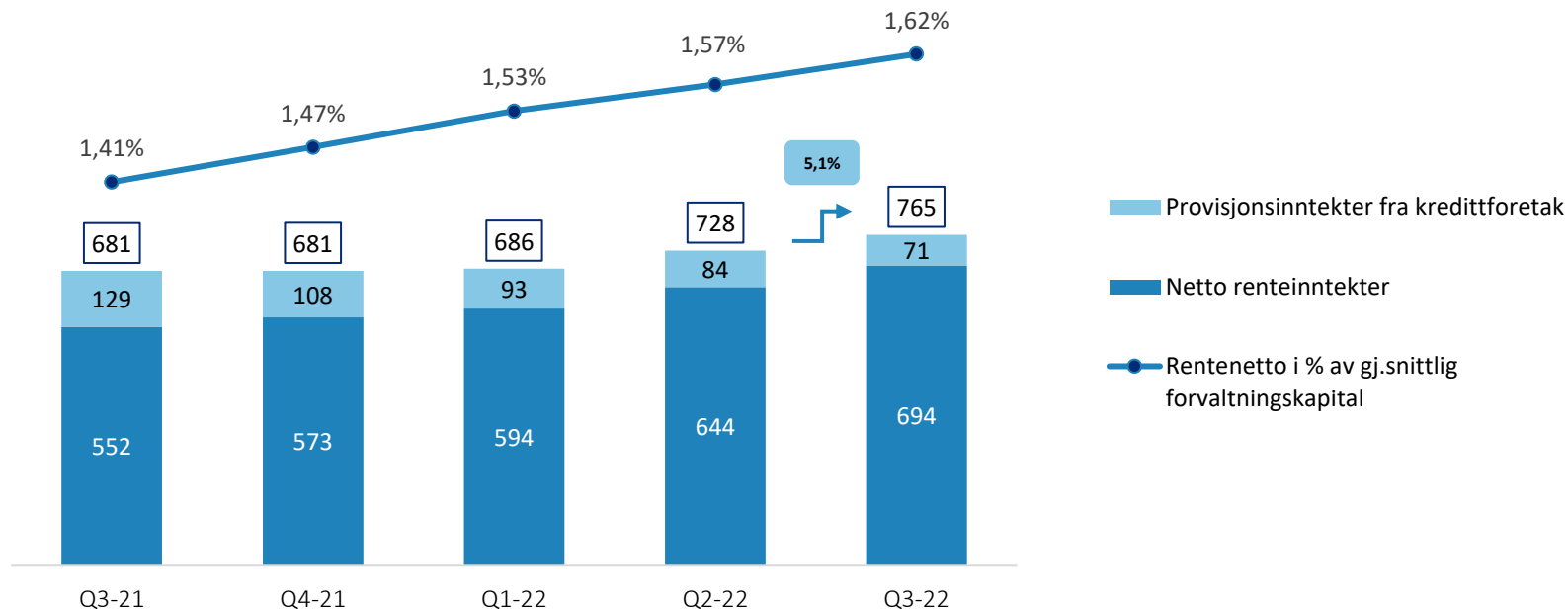


	3. kv. 2022	2. kv. 2022	3. kv 2021	Hiår 2022	Hiår 2021	2021
Netto renteinntekter	694	644	552	1.931	1.628	2.202
Netto provisjonsinntekter	342	357	364	1.020	1.034	1.389
Andre driftsinntekter	44	60	50	170	174	233
Utbytte fra andre enn konsernselskaper	1	14	0	30	21	21
Netto resultat fra eierinteresser	37	20	109	73	278	405
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-27	-153	88	-112	188	174
Sum driftskostnader	496	520	473	1.519	1.450	1.980
<b>Driftsresultat før tap på utlån og garantier</b>	<b>594</b>	<b>421</b>	<b>690</b>	<b>1.592</b>	<b>1.873</b>	<b>2.443</b>
Tap på utlån og garantier	19	-59	-16	-36	-23	5
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>575</b>	<b>480</b>	<b>706</b>	<b>1.628</b>	<b>1.896</b>	<b>2.438</b>
Skattekostnad	134	130	144	302	379	416
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>441</b>	<b>350</b>	<b>561</b>	<b>1.326</b>	<b>1.517</b>	<b>2.022</b>
Egenkapitalavkastning	9,4 %	7,7 %	12,6 %	9,7 %	11,8 %	11,6 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter	45,5 %	55,3 %	40,7 %	48,8 %	43,6 %	44,8 %
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	0,1 %	-0,2 %	-0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %

# Netto renteinntekter

Høy volumvekst og sterkere innskuddsmarginer, men svake utlåsmarginer pga. økte pengemarkedsrenter

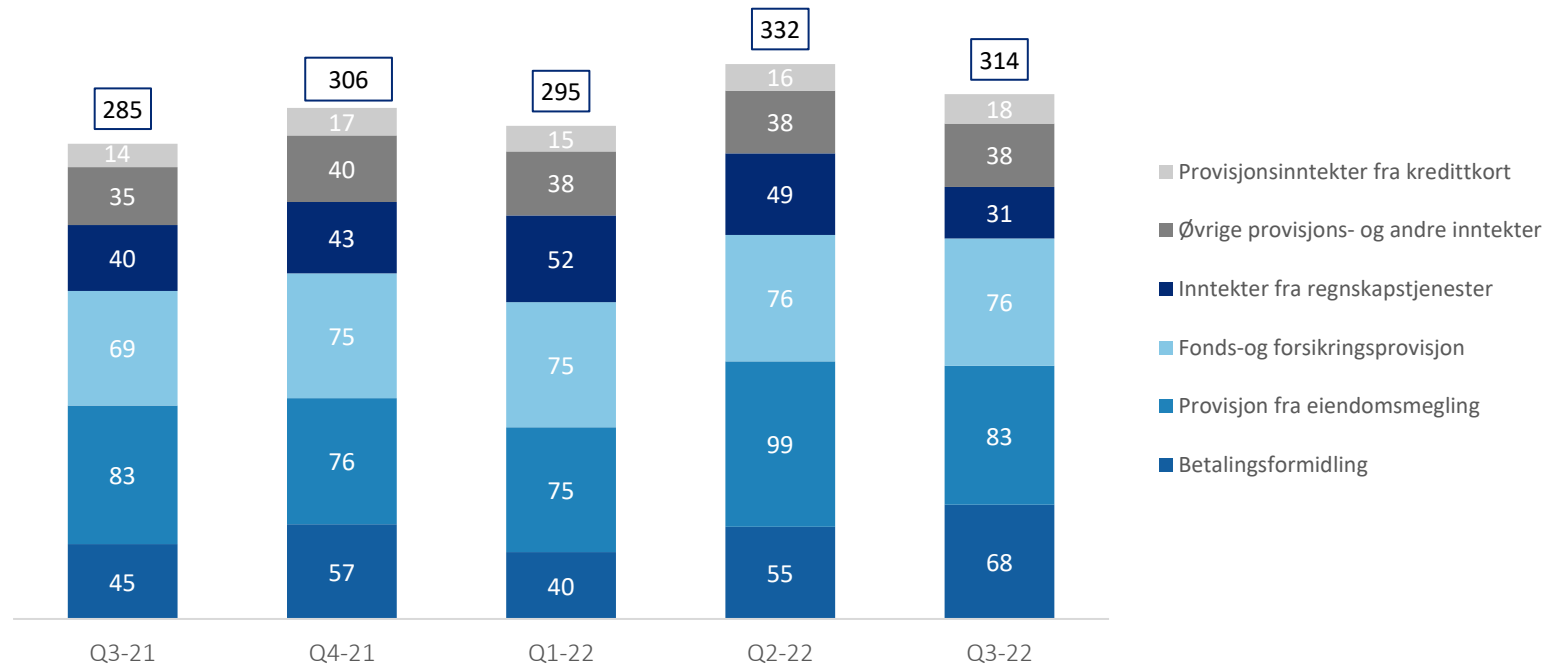
## Rentenetto konsern inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK og %)



# Provisjonsinntekter

Sterk vekst i betalingsformidling og fond/forsikring fra samme periode i fjor. Fisjon preger regnskapsprovisjoner.

## Provisjonsinntekter og andre inntekter, ekskl. fra kredittforetak (MNOK)



# Resultater fra datterselskaper

## Resultat etter skatt

(Beløp i mill. kroner)	3. kv. 2022	3. kv. 2021
Sparebank 1 Finans Østlandet AS - konserntall	25,7	46,6
EiendomsMegler 1 Innlandet AS	0,3	0,5
EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS	1,0	2,0
SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS - konserntall *	- 0,7	0,1
Datterselskap	26,2	49,2



På jakt etter ny ?

Stikk innom et av våre kontorer eller ring kundesenteret for en uforpliktende prat.

☎ 915 07040 🌐 sb1ostlandet.no

SpareBank 1  
ØSTLANDET

\* SpareBank 1 Østlandet solgte 23. august konsulentdelen til TheVIT AS. Lønns- og regnskapsdelen ble i sin helhet overtatt av SpareBank 1 Østlandet. Selskapet endret navn til SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS.

- Regnskapsmessig effekt av fisjonen fra 24. august.
- Effekt på provisjonsinntekter fra regnskapsvirksomheten i Q3-22:
  - Nedgang på om lag 9 mill. kroner fra Q3-21.
  - Isolert fall i inntekter på om lag 5 mill. kroner fra lønn- og regnskapsvirksomheten (nye SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet). Om lag 2 mill. kroner av dette skyldes fisjonseffekter som ikke vil være gjentakende.
- Effekt på driftskostnader:
  - Nedgang på 6 mill. kroner fra Q3-21.
  - Isolert fall i kostnader på om lag 3 mill. kroner fra lønn- og regnskapsvirksomheten. Fisjonskostnader på om lag 2 mill. kroner i Q3-22 vil ikke være gjentakende.
- Nytt selskap vil i stor grad benytte seg av HR og markedstjenester fra morbank, som vil innebærer en effektivisering fremover.

## Proforma resultatregnskap SB1 ForretningsPartner Østlandet\*

(Beløp i mill. kroner)	Q3-22	Q2-22	Q1-22	Q4-21	Q3-21	Q2-21
Netto driftsinntekter	24,9	35,3	36,8	30,6	30,4	36,8
Driftskostnader	27,0	35,7	34,0	36,0	29,7	34,4
Netto finanskostnader	0,9	0,3	0,6	0,3	0,3	0,4
Resultat før skatt	- 3,0	- 0,8	2,2	- 5,7	0,3	2,0

(Beløp i mill. kroner)	Hittil i år	
	2022	2021
Netto driftsinntekter	97,1	105,0
Driftskostnader	96,7	101,7
Netto finanskostnader	1,9	1,2
Resultat før skatt	- 1,6	2,2

## Driftskostnader

(Beløp i mill. kroner)	Q3-22	Q2-22	Q1-22	Q4-21	Q3-21	Q2-21
Proforma SB1 Forretningspartner*	27,0	35,7	34,0	36,0	29,7	34,4
Regnskapsført TheVit AS	34,6	57,3	49,1	51,1	41,3	48,0

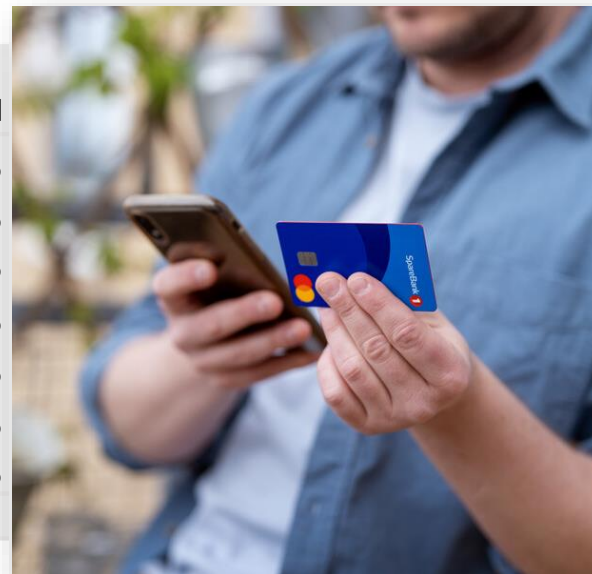
\*Proforma resultatregnskap for lønn- og regnskapsvirksomheten i TheVit AS frem til 23. august, SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet deretter.



# Resultater fra felleseide selskaper

## Resultat etter skatt

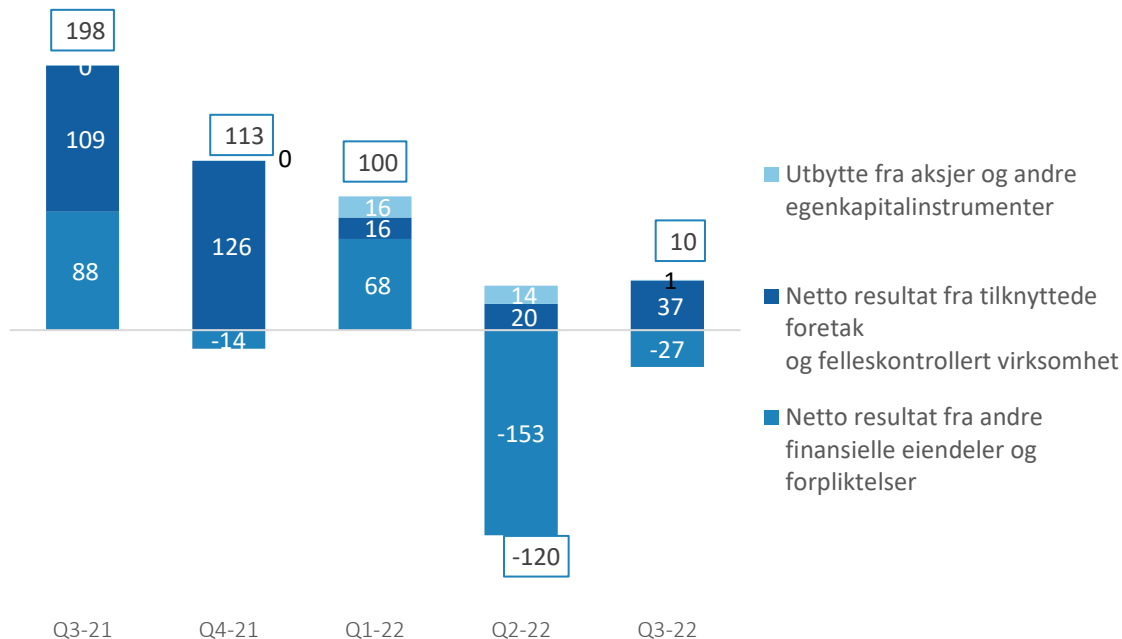
(Beløp i mill. kroner)	3. kv. 2022	Eierandel	3. kv. 2021	Eierandel
SpareBank 1 Gruppen AS - konserntall*	206,9	12,40 %	621,0	12,40 %
SpareBank 1 Forvaltning AS	48,8	6,26 %	53,9	12,40 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS	58,6	23,15 %	57,6	22,45 %
SpareBank 1 Næringskreditt AS	0,2	14,35 %	16,7	15,02 %
SpareBank 1 Kreditt AS	16,1	19,24 %	52,8	19,09 %
SpareBank 1 Betaling AS	- 16,8	18,10 %	- 1,7	18,74 %
BN Bank ASA	153,9	9,99 %	117,8	9,99 %
Felleseide selskaper	467,7		918,2	



\* Majoritetens andel av resultat etter skatt i tredje kvartal 2022 var 89 MNOK, som også er grunnlaget for beregningen av SpareBank 1 Østlandets andel av resultatet.

Svakere resultat fra SpareBank 1 Gruppen, negative verdiendringer på EK-instrumenter og fastrenteutlån

## Netto inntekter fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser (MNOK)



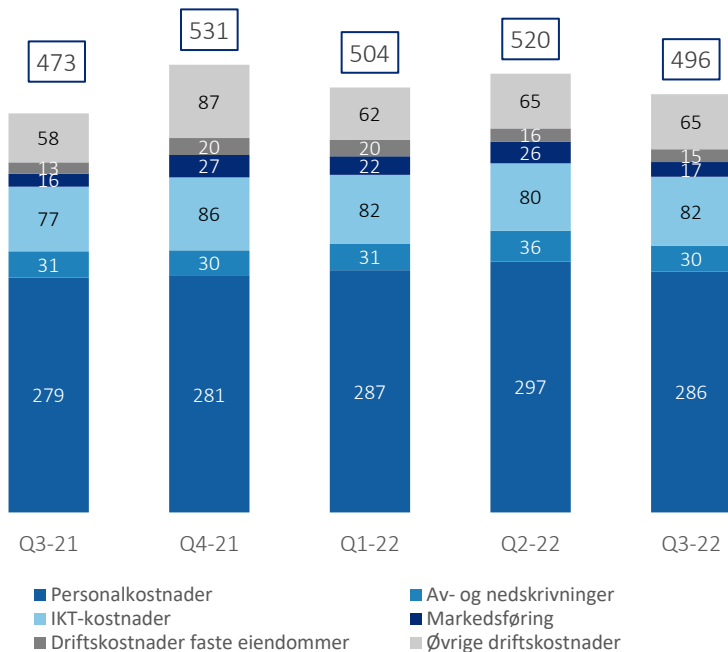
## Utvalgte effekter fra andre finansposter:

- Verdiendringer likviditetsportefølje inkl. sikring: -40 MNOK
- Verdiendringer verdipapirgjeld inkl. sikring: +40 MNOK
- Verdiendring fastrenteutlån inkl. sikring: -16 MNOK
- Verdiendring egenkapitalinstrumenter:
  - TOTG: -6 MNOK
  - Visa: -3 MNOK

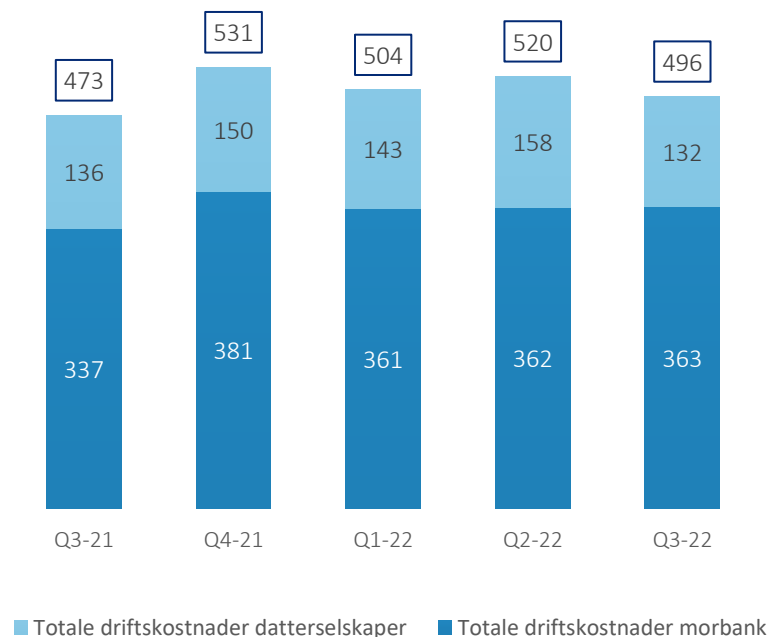
# Driftskostnader

Lavere kvartalsvise kostnader, delvis pga. fisjonen i TheVit. Kostnadsvekst i morbank hittil i år på 6,7 %

## Driftskostnader pr type (MNOK)



## Driftskostnader, morbank og døtre (MNOK)



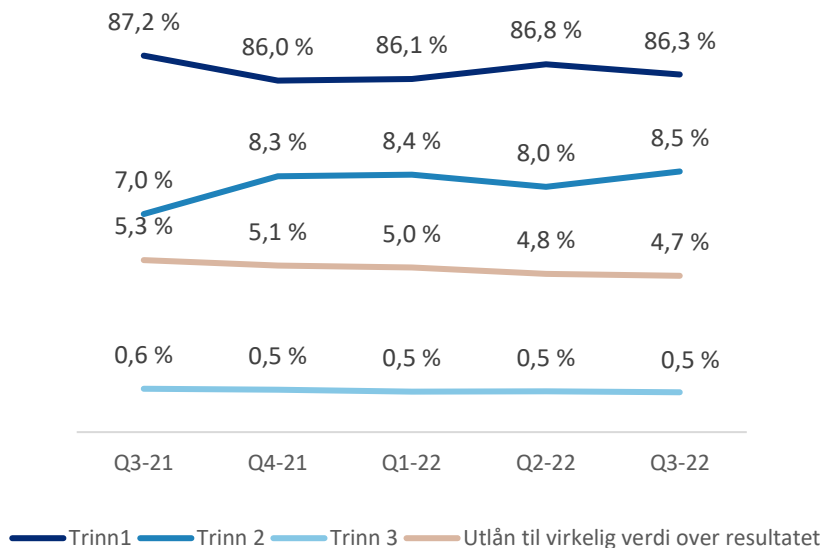
# Tapsavsetninger

Økte modellbaserte tap på bakgrunn av justeringer i sentrale forutsetninger

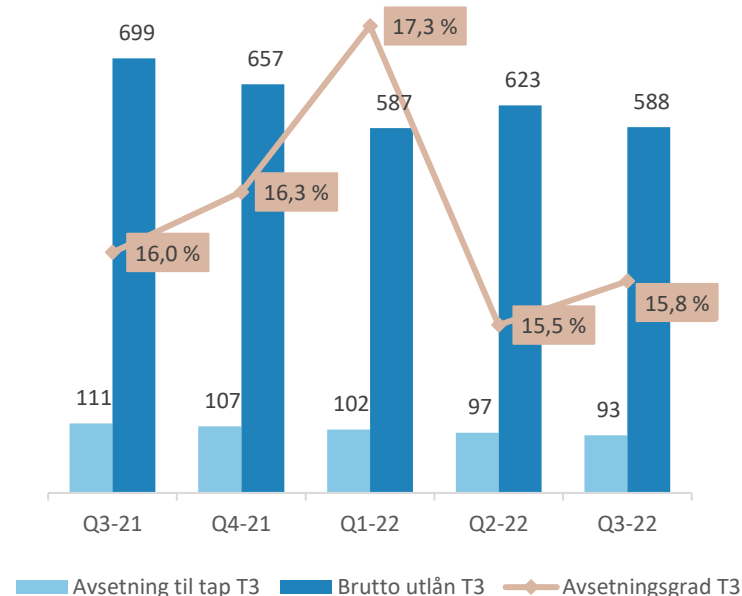
	Q3-21	Q4-21	Q1-22	Q2-22	Q3-22
Morbank	-17	24	6	-61	16
SB1Finans Østlandet AS	1	3	-2	2	3
<b>Konsern</b>	<b>-16</b>	<b>28</b>	<b>4</b>	<b>-59</b>	<b>19</b>
Tap i prosent av brutto utlån	-0,05 %	0,09 %	0,01 %	-0,18 %	0,06 %

Tapskostnader (MNOK)	Q3-21	Q4-21	Q1-22	Q2-22	Q3-22
Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)	-14	24	5	-66	14
Modellmessig overstyring for ikke observert migrering	-5	0	0	0	0
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	-14	-4	-6	-5	-4
Periodens netto konstaterte tap	17	8	4	12	9
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>-16</b>	<b>28</b>	<b>4</b>	<b>-59</b>	<b>19</b>

## Eksposering per trinn (% av brutto utlån\*)



## Lån i trinn 3 (MNOK)



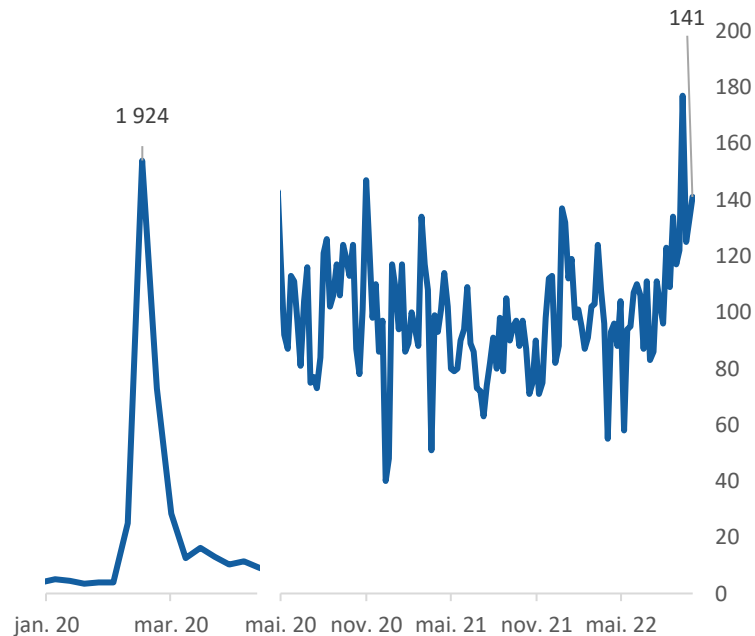
\*Eksklusive lån overført til kredittforetakene.



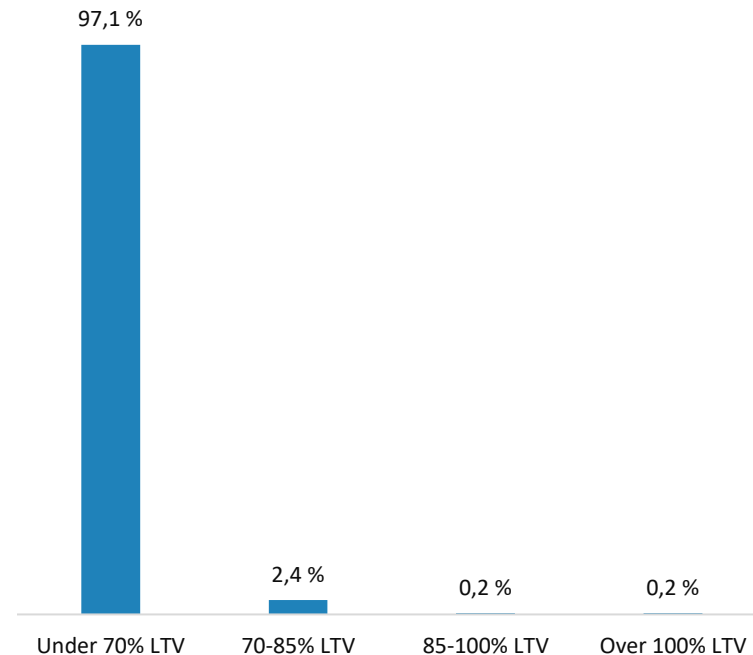
# Godt sikrede boliglån, noen flere søknader om avdragsutsettelse

Forsiktig økning i antallet søknader om avdragsutsettelse, ventes å stige ytterligere pga. rentehevinger

## Digitale søknader om avdragsutsettelse pr uke (antall)



## Eksponeringsfordelt belåningsgrad (LTV)\*



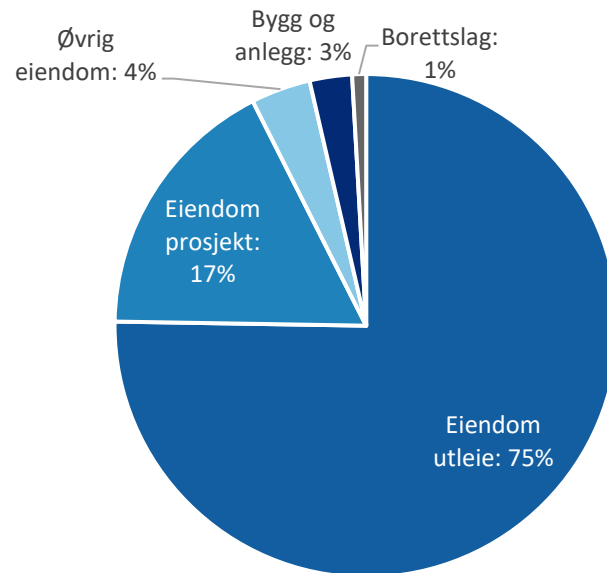
\* Inklusive lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

# 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\*

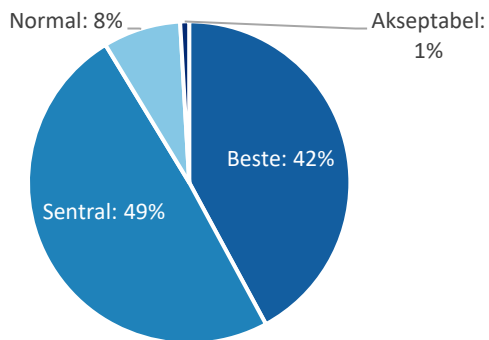


\*Basert på lånesaldo i morbank (inkluderer ikke ubenyttede kredittammer). Virksomheten til flere kunder er på tvers av næringskategorier og klassifisering i figur kan avvike fra kvartalsrapportens note 11.

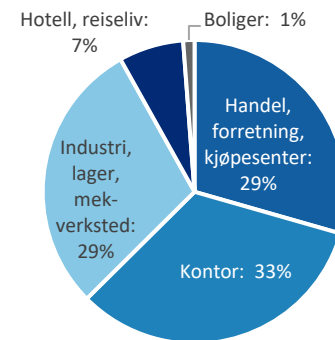
# Utleie: Attraktiv beliggenhet, diversifisert leieareal

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

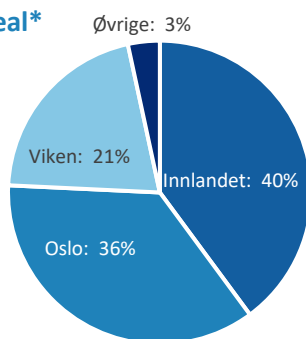
### Beliggenhet\*



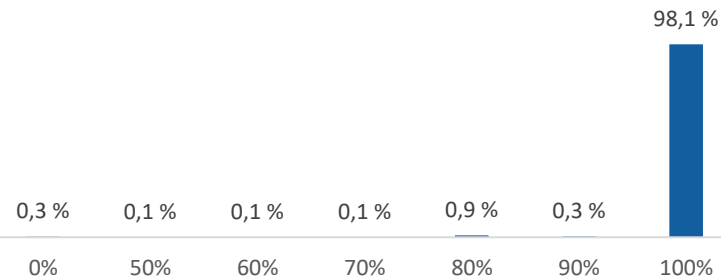
### Fordeling av leieareal\*



### Geografisk fordeling av leieareal\*



### Andel m/indeksregulering etter indekseringsgrad\*

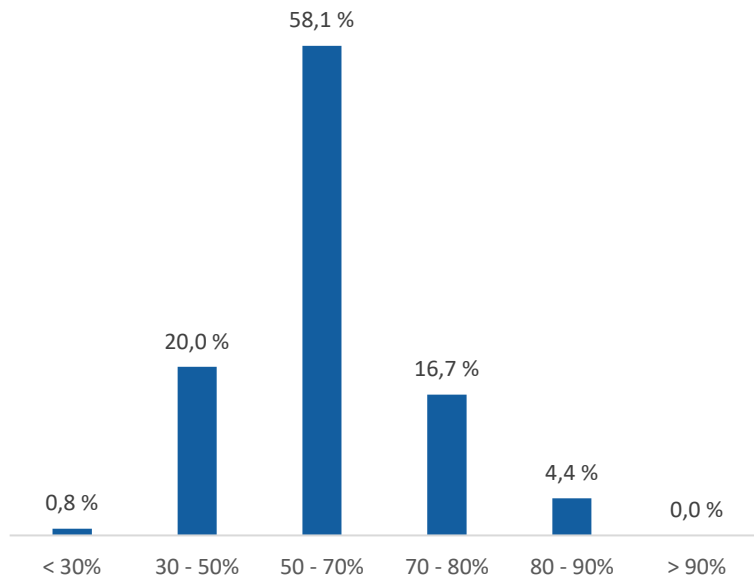


\*Basert på tall for morbank og engasjement over 10 millioner kroner.

# Utleie: Gode sikkerhetsverdier og konservativ utlånspraksis

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

Andel av utlånsvolum etter LTV\*

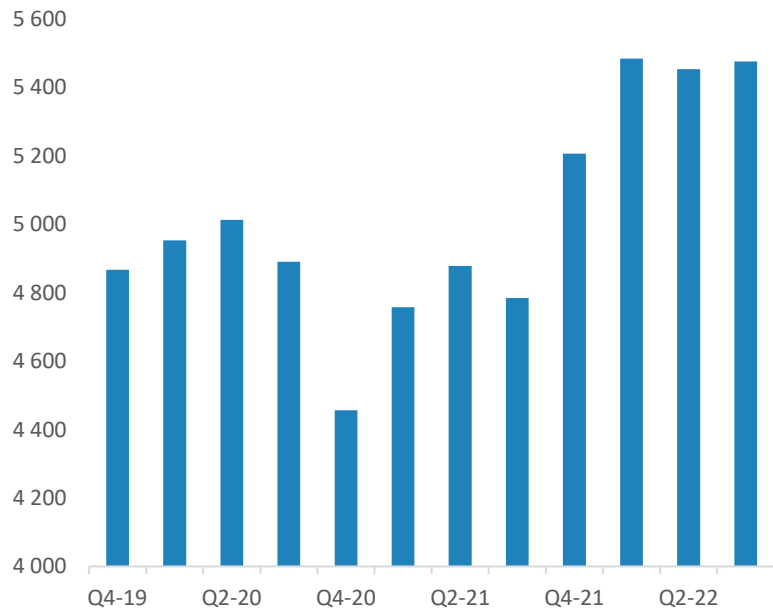


- Økte finansieringskostnader og avkastningskrav vil påvirke verdien av porteføljen negativt. Reflektert ved økt LGD i tapsavsetningene.
- Lave belåningsgrader gir lav risiko.
- Konservativ utlånspraksis:
  - Banken støtter eksisterende kunder med gode løsninger, men følger også opp med bl.a. økte krav til egenkapital der nødvendig.
  - I nye saker har banken i lengre tid krevd mer egenkapital i form av lavere LTV.

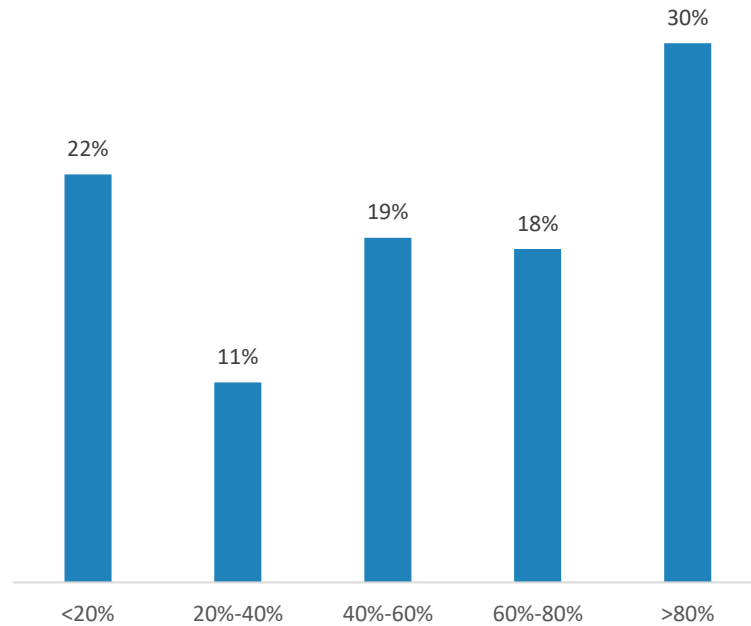
# Prosjekt/bygg: Stabilisering i portefølje, jevnt fordelt over byggeprosessen

Krav om forhåndssalg normalt på 60 %, avhengig av EK, kompleksitet, erfaring og gjennomføringsevne

## Utlån til eiendomsprosjekt og bygg og anlegg, MNOK\*



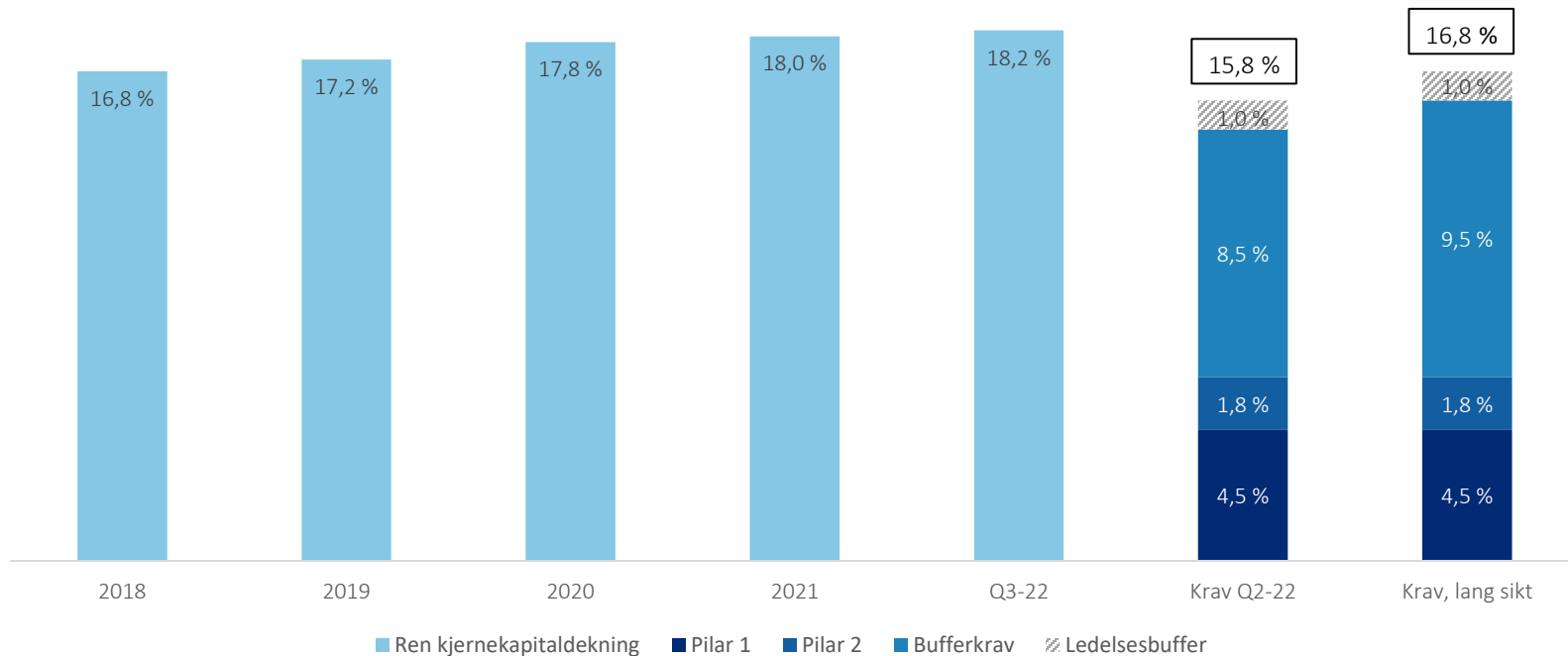
## Trekk på byggelån, volumvektet, andel i %\*



\*Basert på tall for morbank.

# Stabilt høy ren kjernekapitaldekning, godt over myndighetskrav

Banken opererer med en ledelsesbuffer på 100 bps, i tråd med forventninger til kapitalkravsmargin

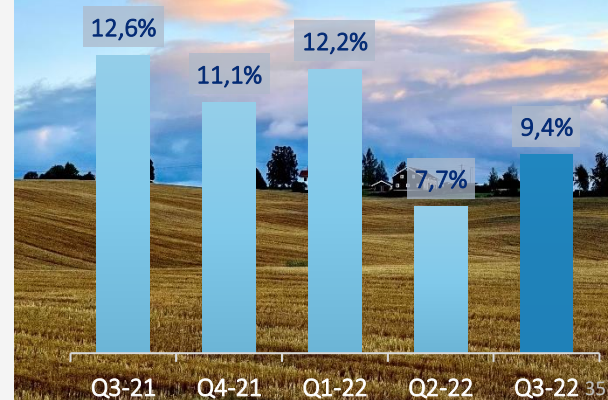


# Hovedpunkter i 3. kvartal 2022

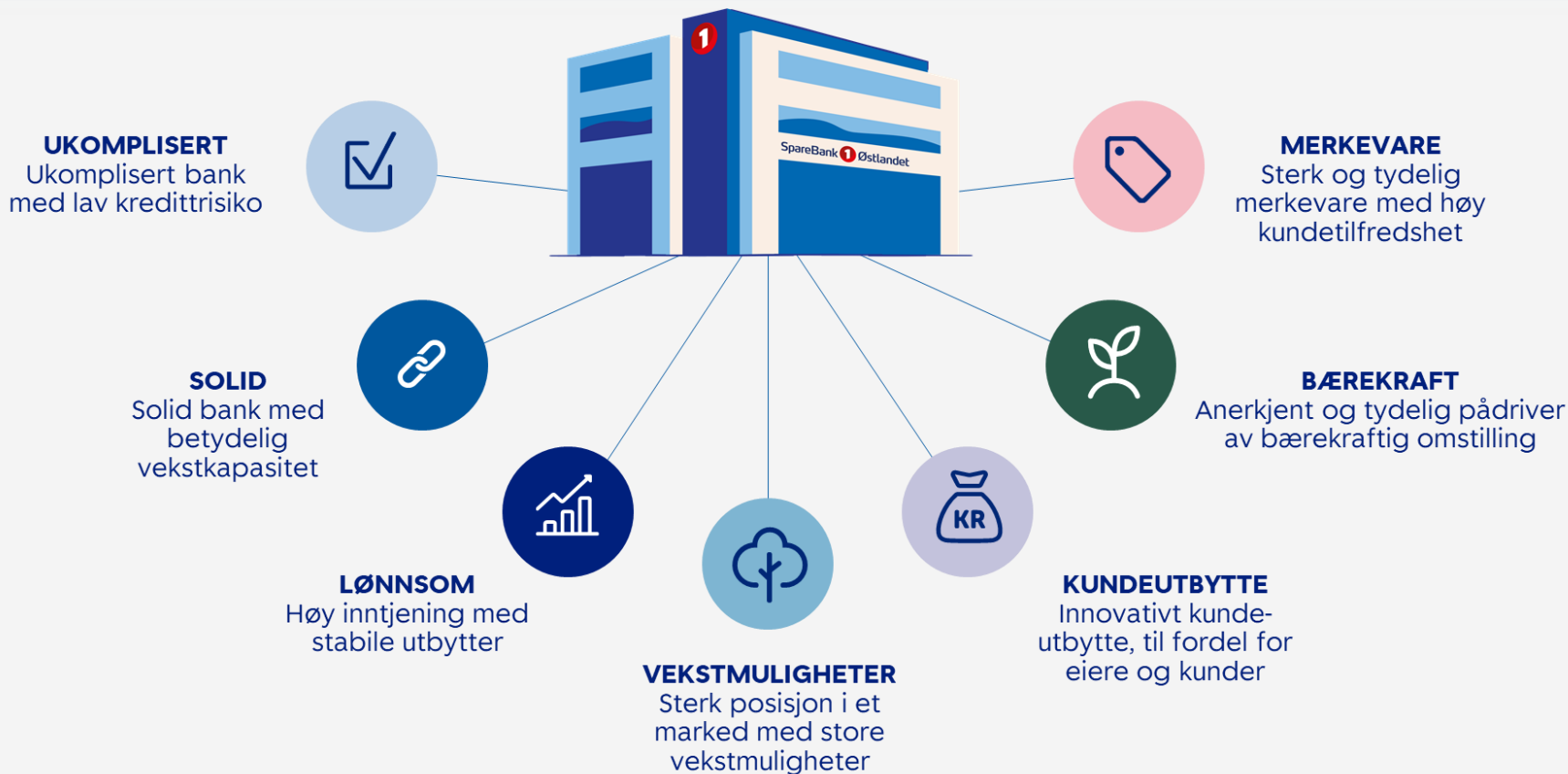
## Oppsummering

- **Egenkapitalavkastning** i kvartalet på 9,4 %. Sterk underliggende utvikling i bankens kjernevirksomhet.
- Solid vekst i **netto renteinntekter inkl. provisjoner fra kredittforetak**, på 12,3 % å/å (5,1 % kv/kv), drevet av reprising og god utlånsvekst (9,6 % å/å og 1,8 % kv/kv).
- Restrukturert regnskapsvirksomheten og etablert SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet.
- God underliggende trend i **netto provisjonsinntekter (eksl. kredittforetak)**: Vekst på 10,2 % å/å, med spesielt gode bidrag fra betalingsformidling og salg av fond og forsikring. Kvartalsvis nedgang drevet særlig av eiendomsmegling og fisjonseffekter fra ny regnskapsvirksomhet.
- **Netto finans** bidro med 10 MNOK. Lavt resultatbidrag drevet av svake resultater i SpareBank 1 Gruppen og negative verdiendringer på ulike finansposter.
- **Driftskostnader**: Opp 4,9 % å/å. Kvartalsvis nedgang i konsernkostnader (4,6 %), delvis på grunn av fisjonseffekter.
- **Tap**: Tapsavsetninger økt med 19 MNOK, drevet av økte modellmessige avsetninger.

### Egenkapitalavkastning (%)



# Hvorfor investere i SpareBank 1 Østlandet (SPOL)?





SpareBank **1**

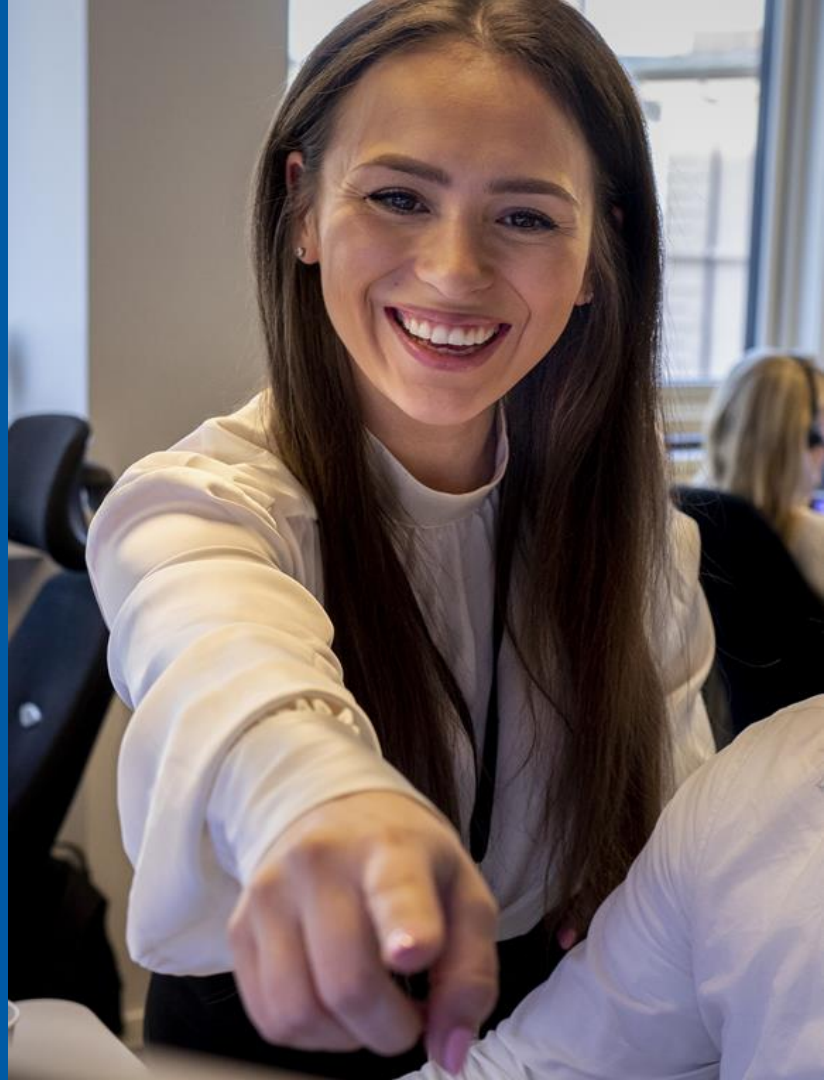
# Sammen om å skape

Dyktig | Nær | Engasjert

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

Det skal vi fortsette med

SpareBank **1**  
ØSTLANDET

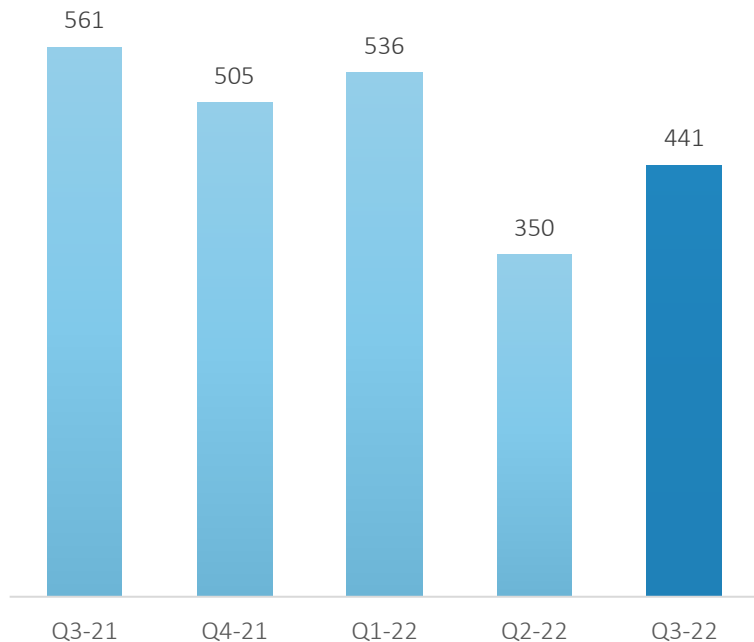


2022 3

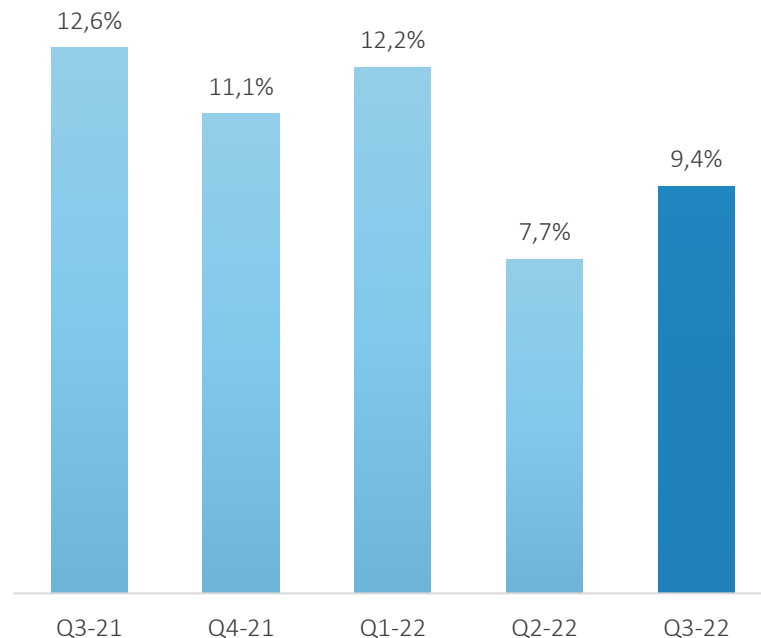
VEDLEGG

REGNSKAP/EGENKAPITALBEVIS

## Resultat etter skatt (MNOK)

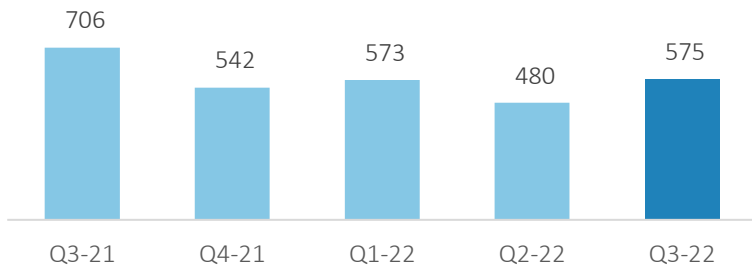


## Egenkapitalavkastning (%)

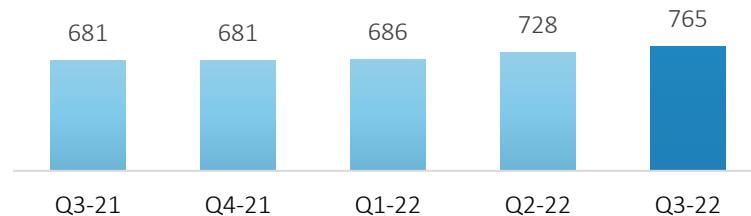


(1)

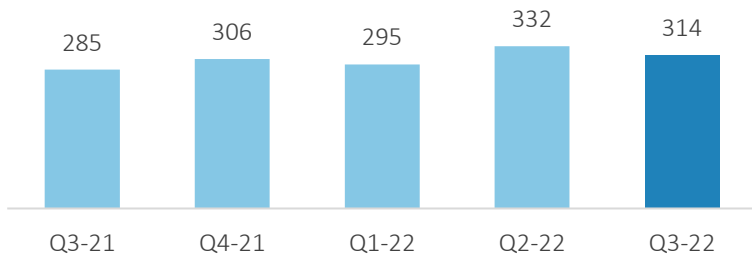
## Resultat før skatt (MNOK)



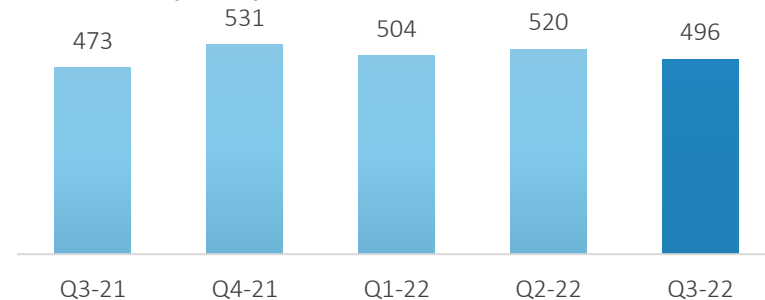
## Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK)



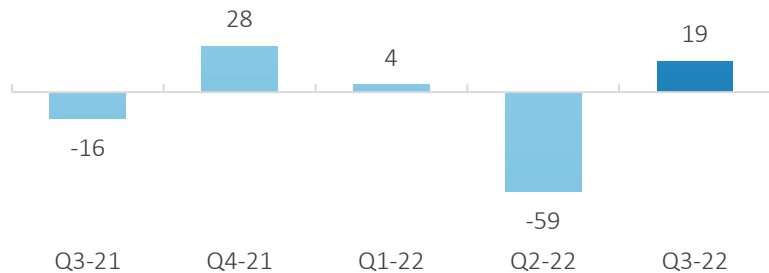
## Netto provisjoninntekter ekskl. kredittforetak



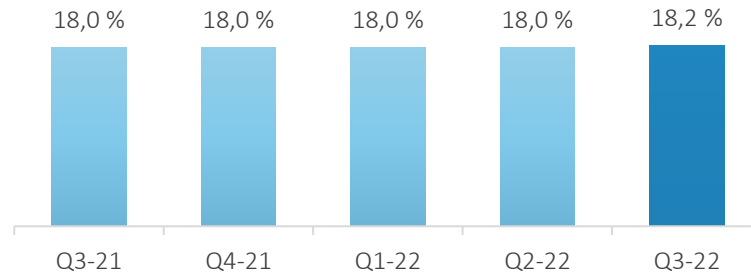
## Driftskostnader (MNOK)



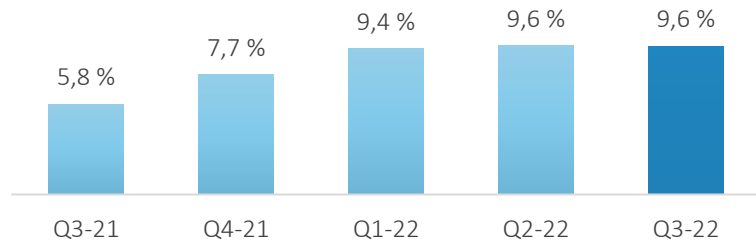
## Tap på utlån og garantier (MNOK)



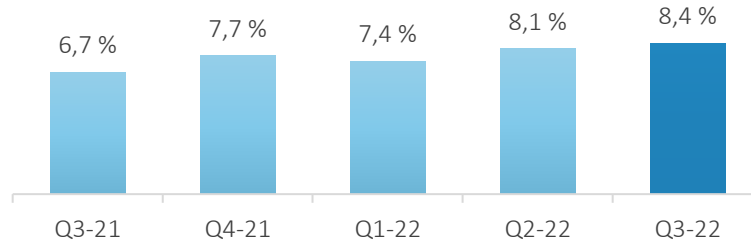
## Ren kjernekapitaldekning



## Utlånsvekst 12 mnd (inkl. lån overført kredittforetak)



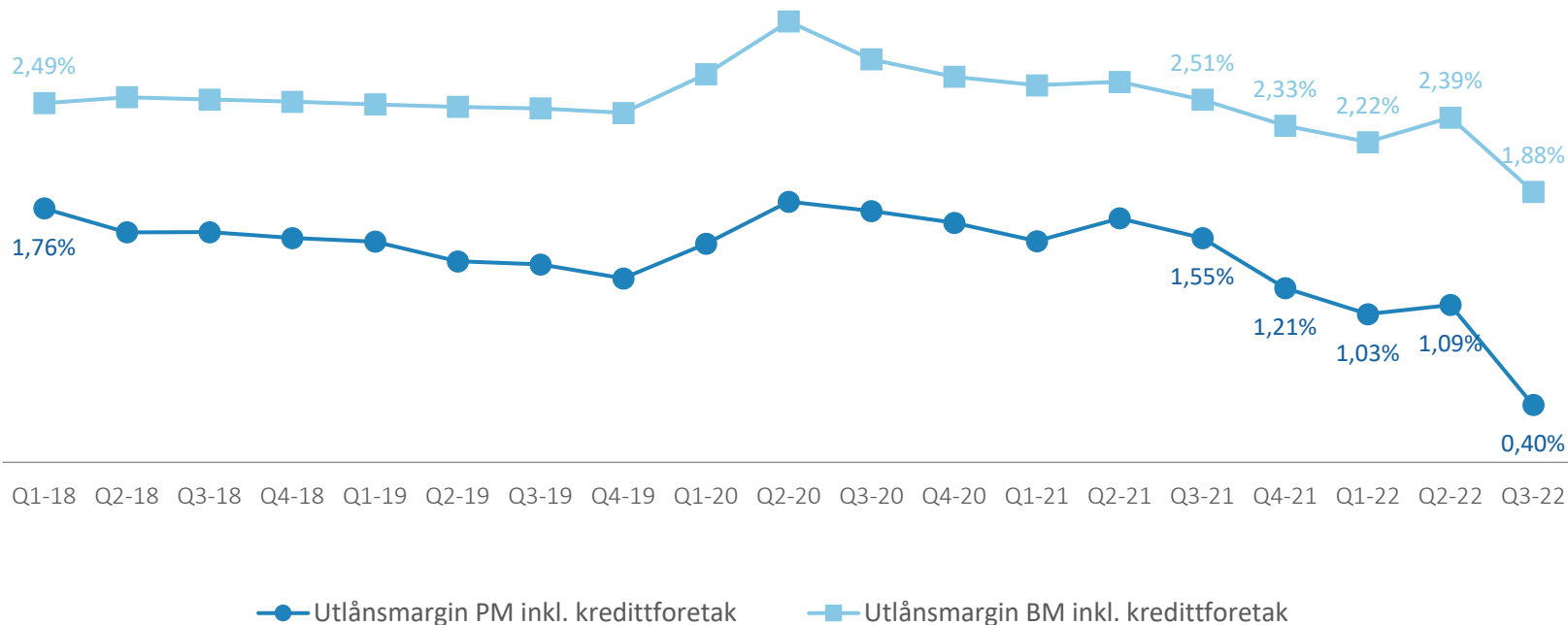
## Innskuddsvekst 12 mnd



# Utlånsmarginer

Lavere utlånsmarginer på grunn av økte pengemarkedsrenter

Utlånsmarginer, morbank (%)\*

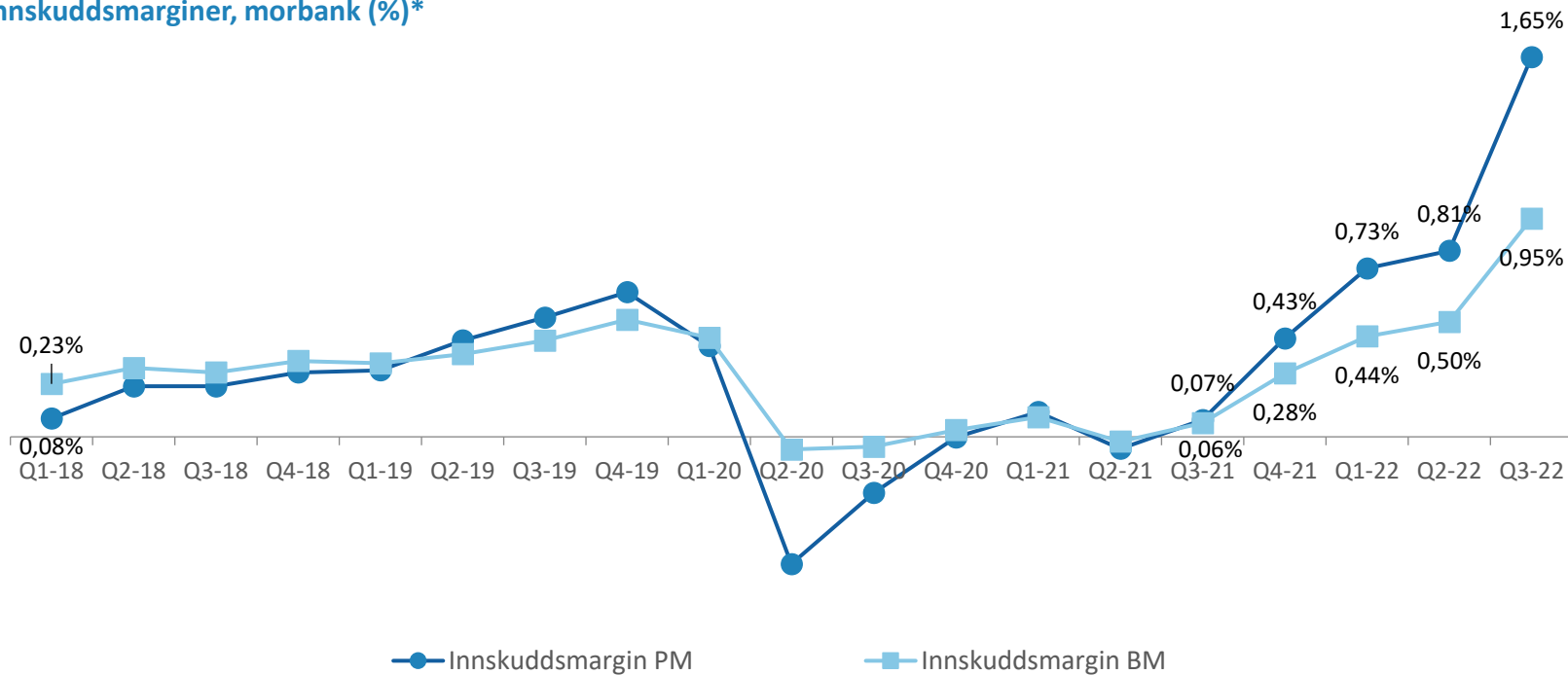


\* Divisjonsfordelte tall (mens volumvekst er sektorfordelt).

# Innskuddsmarginer

Kraftig økning drevet av høyere pengemarkedsrenter

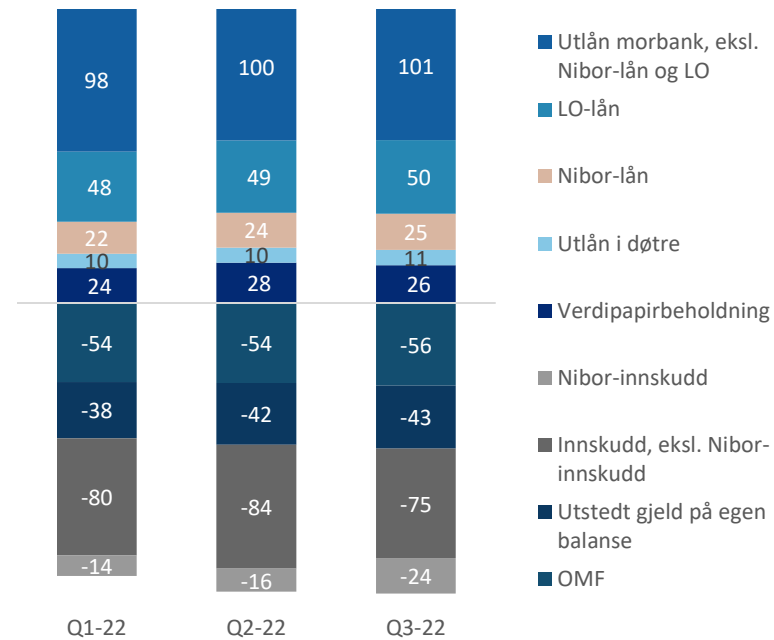
Innskuddsmarginer, morbank (%)\*



\* Divisjonsfordelte tall (mens volumvekst er sektorfordelt).

Norges Bank	23. jun-22	17. aug-22	21. sep-22
Effekt nye lån og innskudd	30. jun-22	24. aug-22	29. sep-22
Eksisterende BM lån og innskudd	15. jul-22	7. sep-22	13. okt-22
Eksisterende PM lån og innskudd	12. aug-22	5. okt-22	10. nov-22

## Utlån og innskudd, mrd. NOK

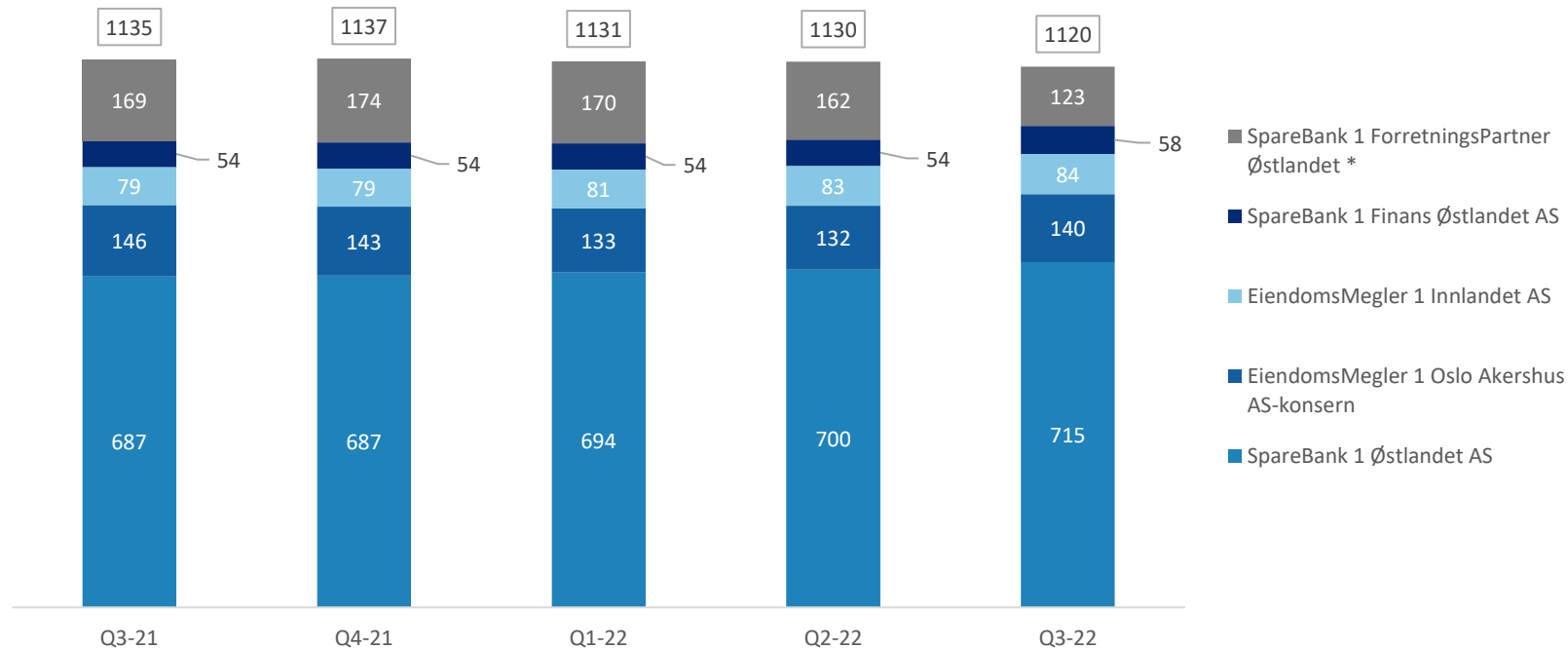




# Noe redusert bemanning fra fjoråret

Økt bemanning i morbank og SB1FØ, stabilt hos eiendomsmeglerne. Reduksjon ifm. fisjonen av TheVit.

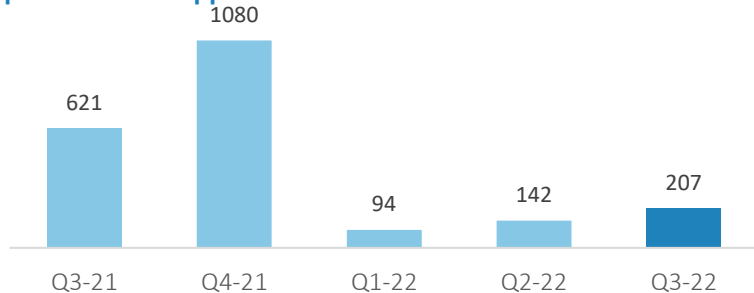
## Antall årsverk i morbank og datterselskaper



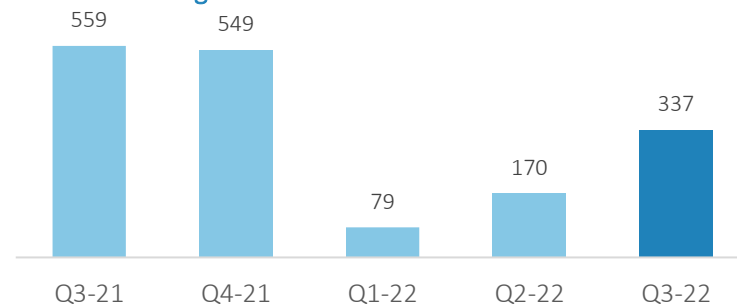
# SpareBank 1 Gruppen: Godt forsikringsresultatet i Fremtind

Resultat etter skatt pr kvartal (MNOK). SpareBank 1 Gruppen og utvalgte datterselskaper

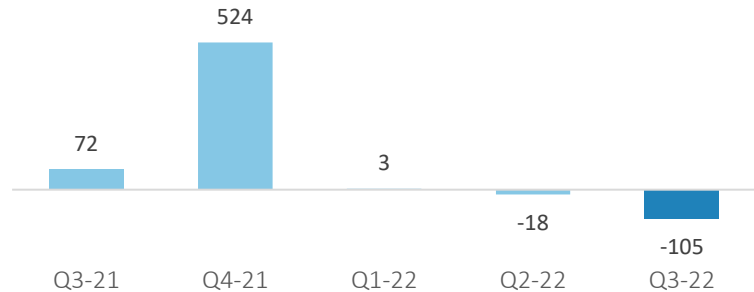
## SpareBank 1 Gruppen



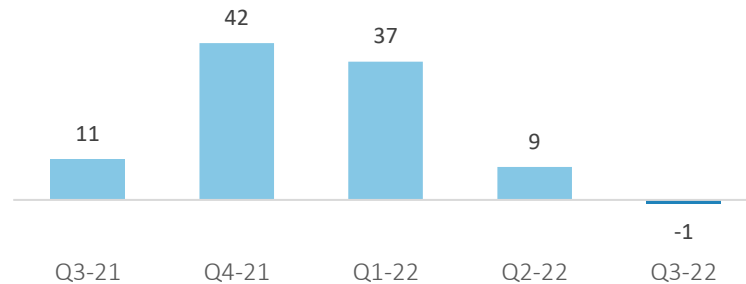
## Fremtind Forsikring



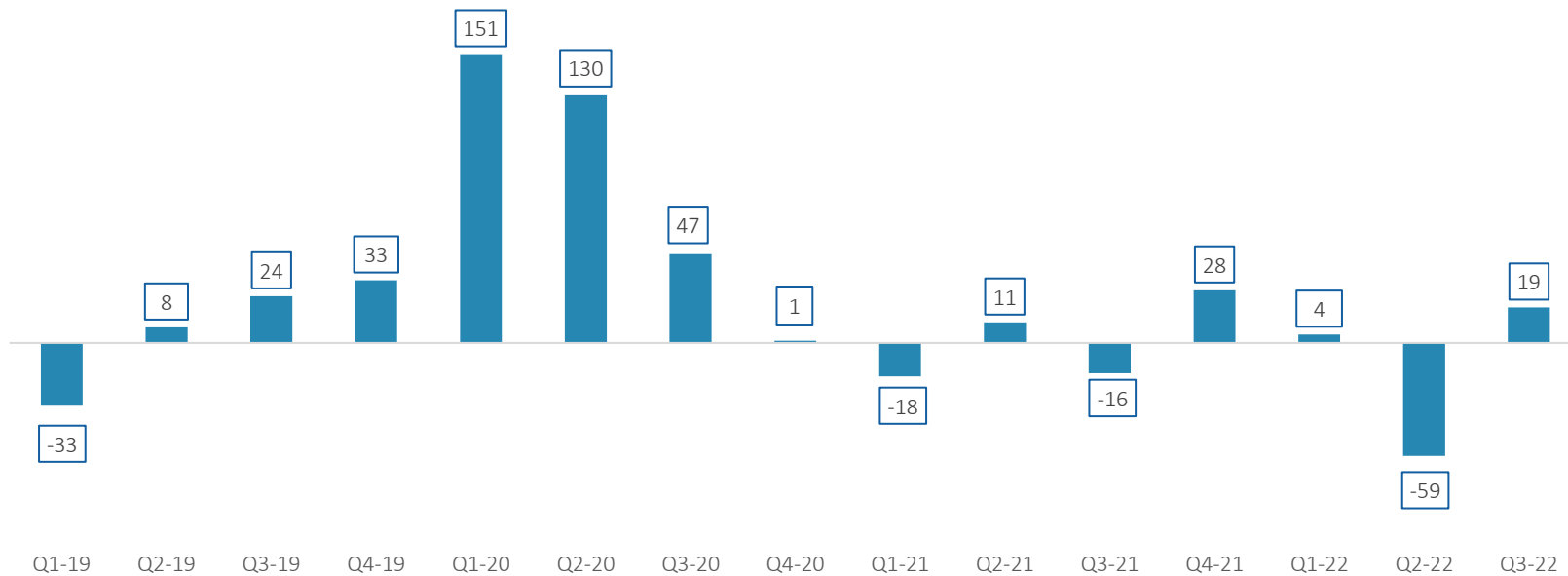
## SpareBank 1 Forsikring



## Modhi

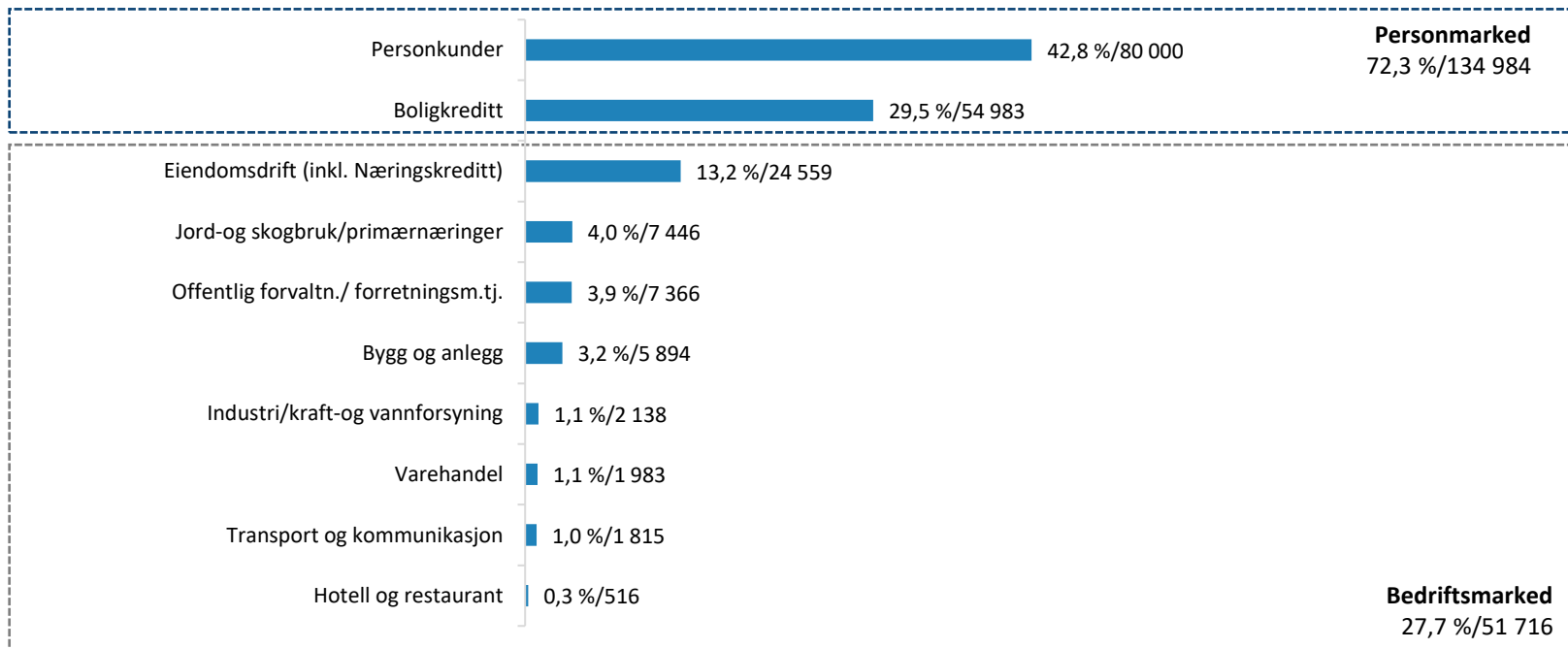


## Tapskostnader (MNOK)



# Syklisk stabil utlånsportefølje

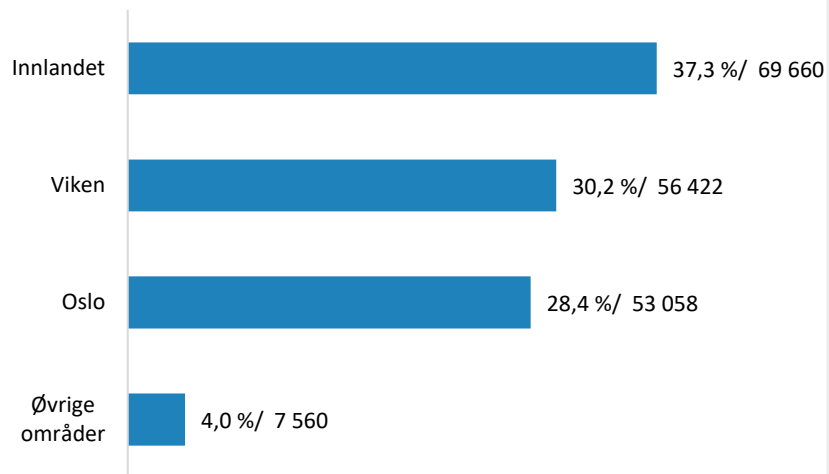
Utlån til kunder per sektor (prosent og MNOK)



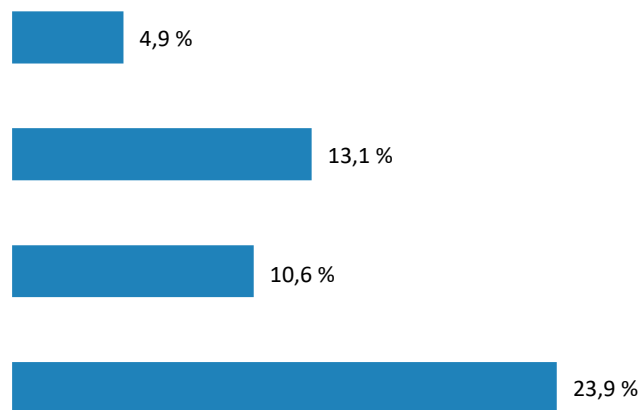
# Konsernets utlånsvekst etter geografi

Samlede utlån til kunder per fylke/region og endring siste 12 mnd (prosent og MNOK)

## Utlånsvolum per fylke/region (prosent/MNOK)



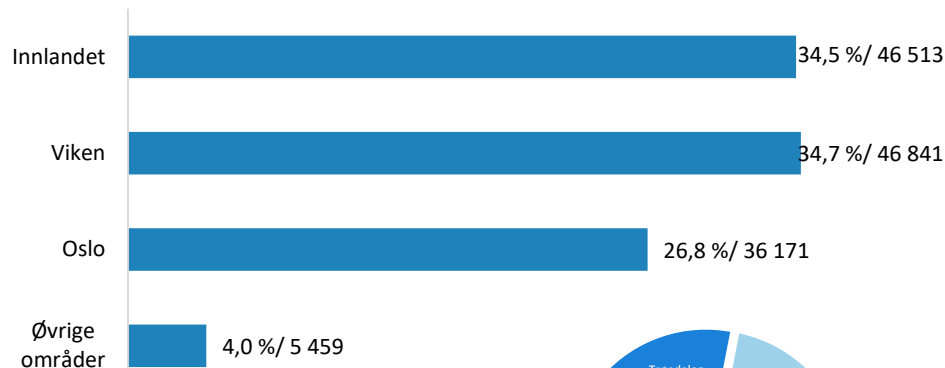
## Endringer siste 12 mnd



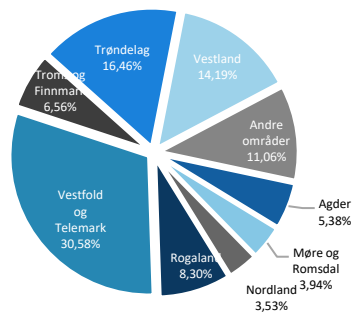
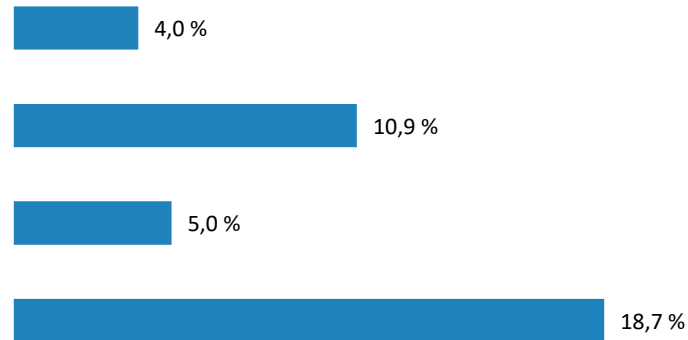
# Geografisk fordeling av boliglånsveksten

Utlån til PM-kunder per fylke/region og endring siste 12 mnd (prosent og MNOK)

Utlånsvolum PM per fylke (prosent/MNOK)



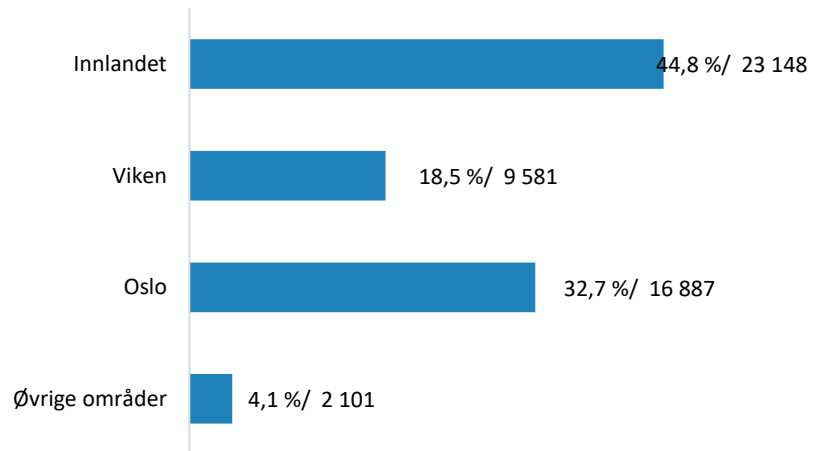
Endringer siste 12 mnd



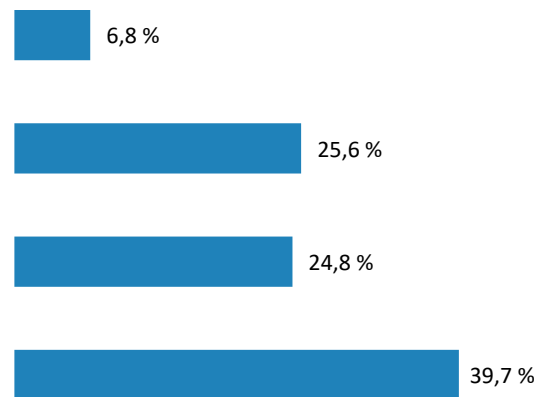
# Geografisk fordeling av BM-veksten

Utlån til BM-kunder per fylke/region og endring siste 12 mnd (prosent og MNOK)

## Utlånsvolum BM per fylke/region (prosent/MNOK)

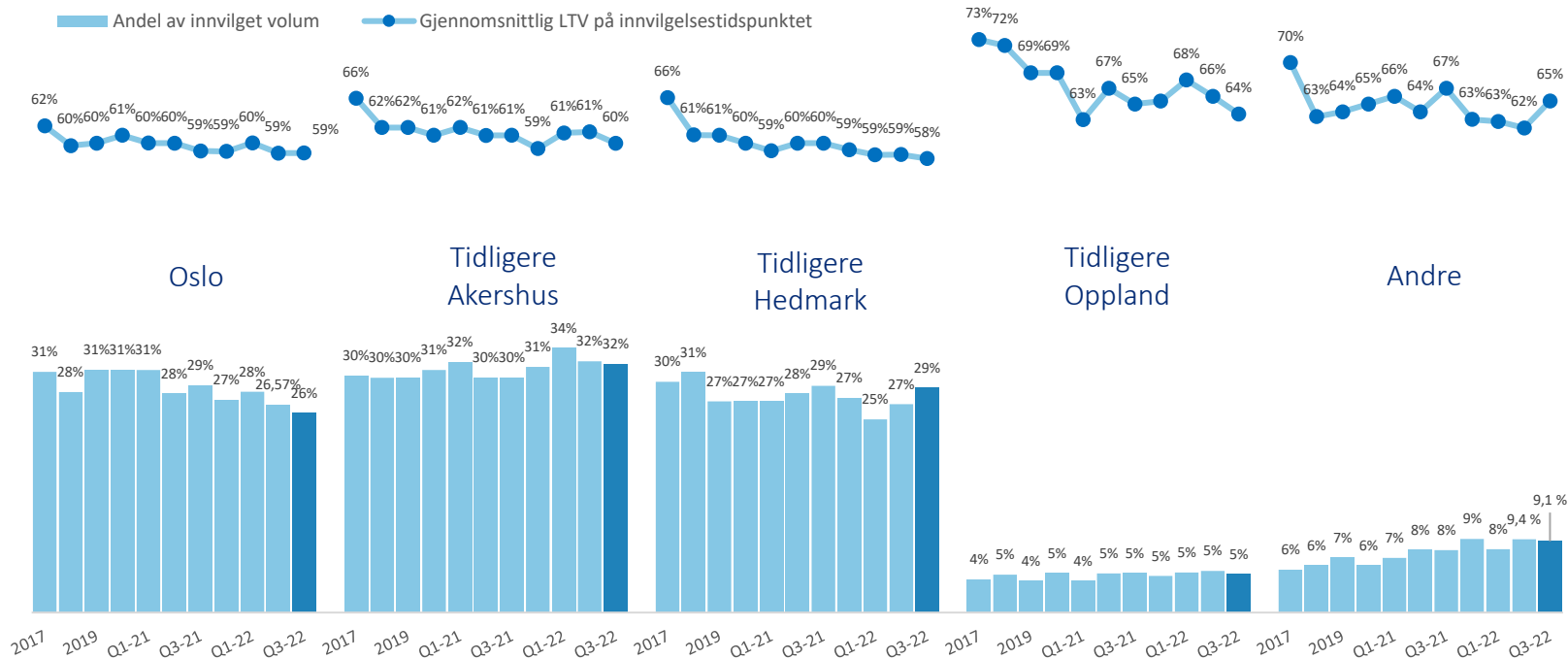


## Endringer siste 12 mnd



# Stabilt lave LTV for nye boliglån

Andel av innvilget boliglån og gjennomsnittlig LTV per periode og fylke

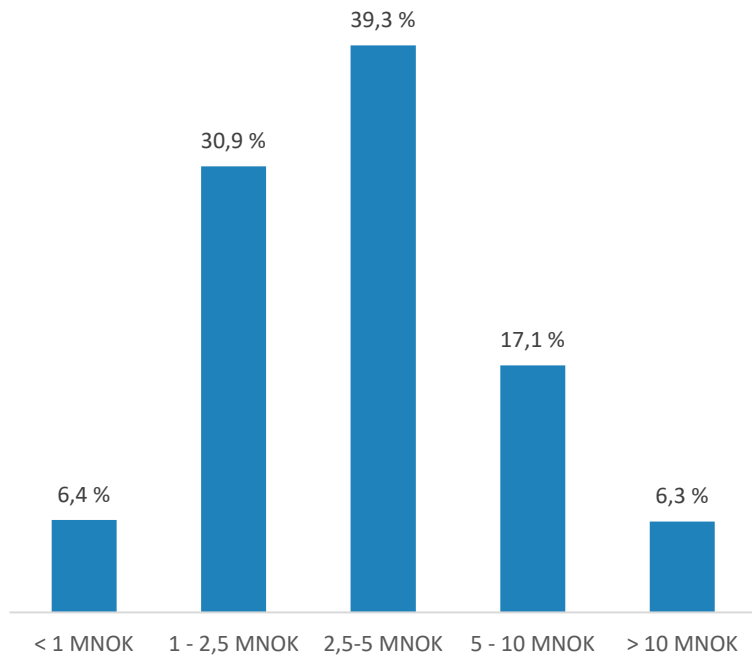




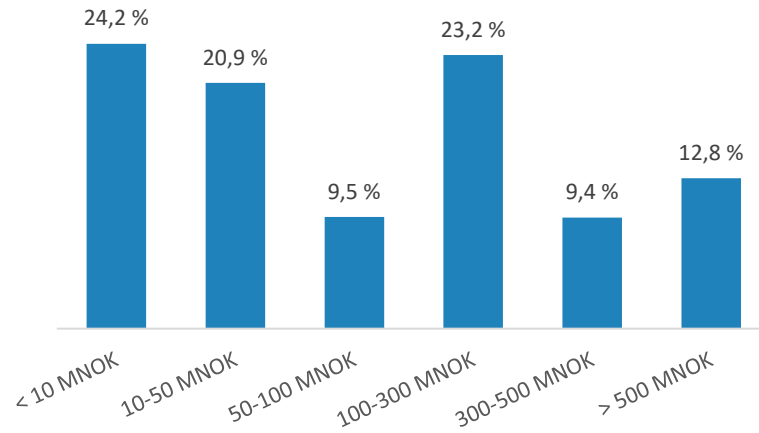
# Lav grad av størrelseskonsentrasjonsrisiko i låneboken

Lån til privatpersoner og bedrifter etter størrelse (andel)\*

## Personmarked



## Bedriftsmarked

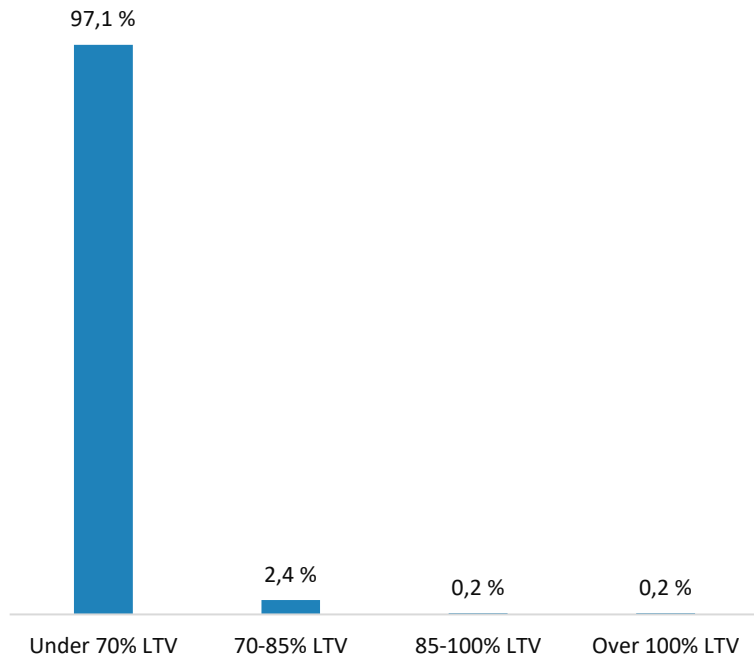


\* Inkludert lån overført til kredittforetakene.

# Fleksibilitetskvoten brukes målrettet mot prioriterte kunder

Eksporeringsfordelt belåningsgrad (LTV) i boliglånsporteføljen

## Eksporeringsfordelt belåningsgrad (LTV)\*\*



## Utnyttelse av fleksibilitetskvote 3. kvartal 2022

Oslo kommune  
8,0 % (kvote 8 %)

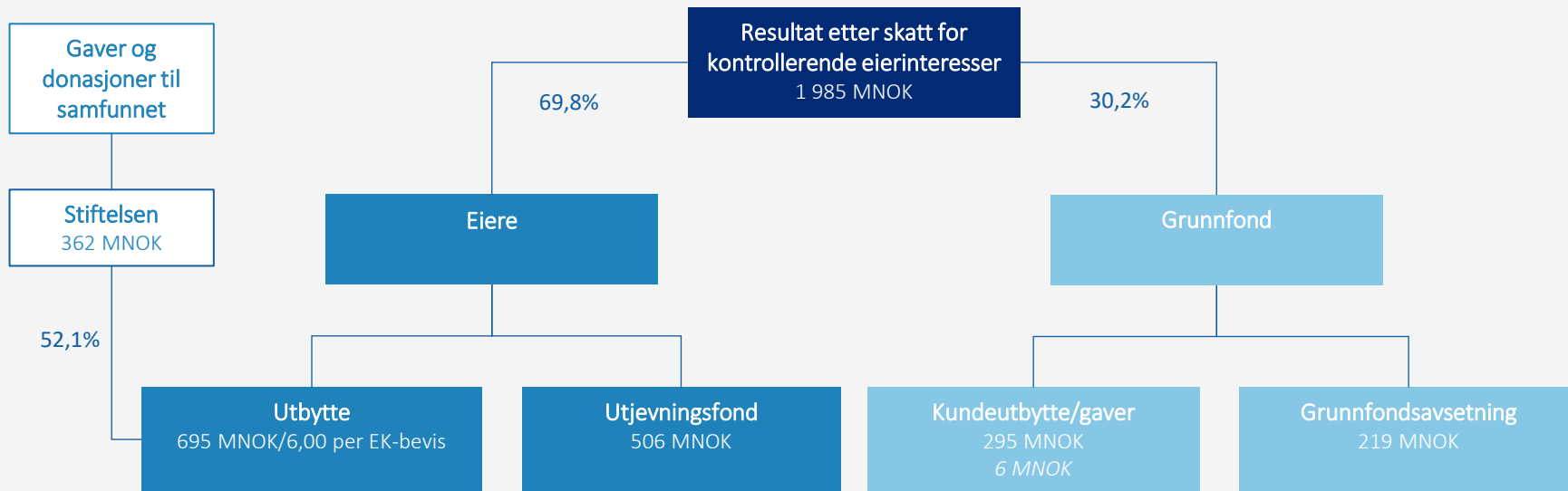
Øvrige områder  
7,4 % (kvote 10 %)

- Banken bruker fleksibilitetskvoten selektivt. Jevnlige "fartskontroller" sikrer etterlevelse og muliggjør god utnyttelse av kvoten ved behov
- Boliglånsforskriften\* regulerer utlån til boligformål:
  - Betjeningsevne
    - Renteøkning på 5 %
  - Maksimale belåningsgrad
    - LTV 85 % i banken
    - (LTV maks 75 % i SB 1 Boligkreditt)
  - Maksimal gjeldsgrad
    - Kan ikke overstige 5 ganger brutto lønn
  - Krav til avdragsbetaling

# Kapitalstruktur og resultatdisponering for 2021

I tråd med mål om 50 % utbytteandel, fordelt til eiere og samfunnskapital

## ILLUSTRASJON



Utbytte til eier og kunder tilsvarer 50% av konsernets overskudd etter skatt <sup>1)</sup>

1) Tallene i oppstillingen er en illustrasjon og summerer ikke til 100 %. Dette pga. at resultater i døtre, bankens gaveavsetning, fond for urealiserte gevinster og minoritetsinteresser er holdt utenfor og disponeringen av overskuddet tar hensyn til resultat etter skatt i morbanken, mens utbyttepolitikken tar utgangspunkt i konsernresultat etter skatt.

	30.09.2022	30.09.2021
Børskurs (i kr)	107,20	129,60
Børsverdi (MNOK)	12 417	15 012
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis <sup>1)</sup>	110,21	106,53
Resultat per egenkapitalbevis, i kr <sup>2)</sup>	7,76	9,01
Pris/resultat per egenkapitalbevis <sup>3)</sup>	10,34	10,76
Pris/bokført egenkapital <sup>4)</sup>	0,97	1,22

1) Bokført egenkapital konsern fratrukket hybridkapital, minoritetsandel og gavefond x eierandelsbrøk\*/antall EKB.

2) Resultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser x eierandelsbrøk\*/antall EKB

3) Børskurs i kr/annualisert resultat per egenkapitalbevis.

4) Børskurs i kr x antall EKB/bokført egenkapital morbank x eierandelsbrøk

5) Inklusiv utbytte.

- SPOL Kursutvikling:
  - Avkastning i Q3-22<sup>5</sup> - 8,5 %
  - Avkastning 12 mnd<sup>5</sup> - 11,9 %
- Likviditet i Q3 2022 sammenlignet med tilsvarende periode i 2021.
  - Gjennomsnittlig dagsvolum i Q3-22 på 36 040 egenkapitalbevis (27 657).
  - Daglig omsetning: MNOK 3,9 (3,4).

# Kontaktdetaljer

*investor@sb1ostlandet.no*



**Richard Heiberg**  
*konsernsjef | CEO*

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



**Geir-Egil Bolstad**  
*finansdirektør | CEO*

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



**Bjørn-Erik R. Orskaug**  
*investorkontakt*

+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.