



2021 4

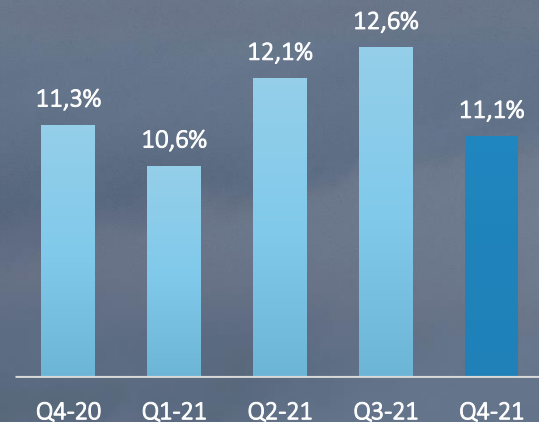
KVARTALSPRESENTASJON

# Hovedpunkter for 2021 og i 4. kvartal 2021

## Oppsummering

- Egenkapitalavkastning for året 2021 ble 11,6 % - over bankens langsiktige mål.
- Styret innstiller på et utbytte for 2021 på 6,00 kroner per egenkapitalbevis og et kundeutbytte på 295 millioner – tilsvarende en utdelingsgrad på 50 % i tråd med bankens utbyttepolitikk.
- Finansielle måltall for 2022 og strategi for 2022-25 vedtatt av styret.
- Finanstilsynet varslet økt Pilar 2-krav - til 2,0 %. Styret mener kravet ikke er i tråd med forskriftens beregningsmetoder og anser at kravet er for høyt.
- Hovedpunkter i 4. kvartal:
  - Egenkapitalavkastningen i 4. kvartal 2021 ble 11,1 %.
  - Høyere netto renteinntekter og sterk volumvekst.
  - Provisjoner fra kredittforetakene redusert som følge av stigende Nibor
  - God vekst i andre provisjonsinntekter, med noe sesongmessig variasjon.
  - Sterkt bidrag fra eierinteresser
  - Økte kostnader, men reduksjon i bemanning
  - Økte tapsavsetninger, drevet av sterk vekst og noe migrasjon til trinn 2.

## Egenkapitalavkastning (%)



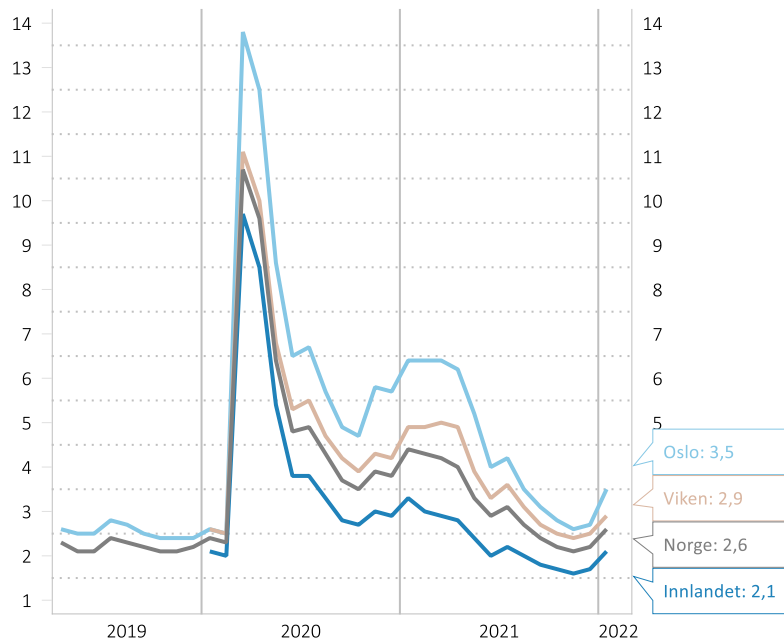
2021 **4**

STATUS VED INNGANGEN TIL 2022

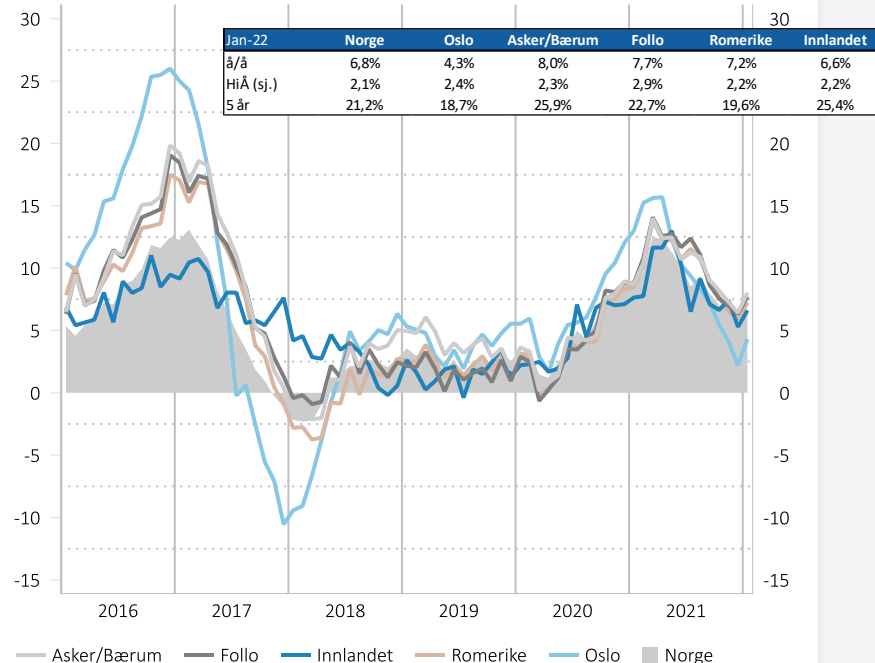
# Noe høyere arbeidsledighet og lavere boligprisvekst på tampen av året

Midlertidige effekter på ledigheten. Boligprisveksten tok seg vesentlig opp i januar.

## Arbeidsledige (NAV, registrert), % (ujustert)



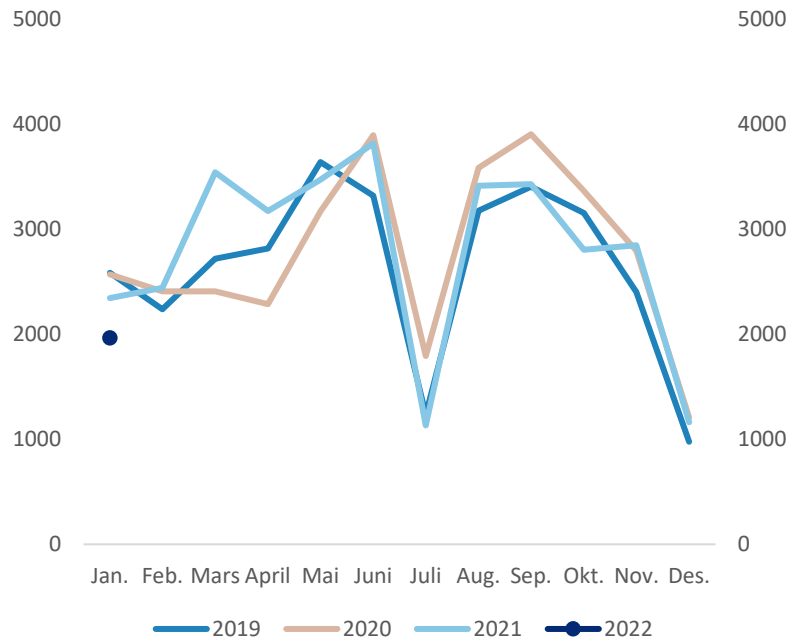
## Boligpriser, vekst å/å i %



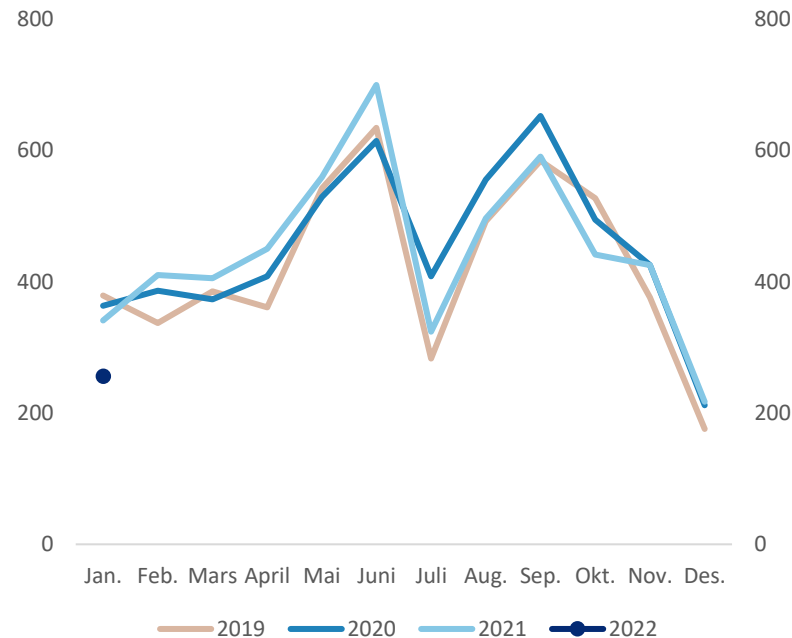
# Rekordhøy omsetning av bruktboliger i bankens markedsområde

Spesielt godt første halvår. Sesongmessig fall i fjerde kvartal. Flaskehals i begynnelsen av 2022.

## Hovedstadsregionen\*, antall bruktboligsalg



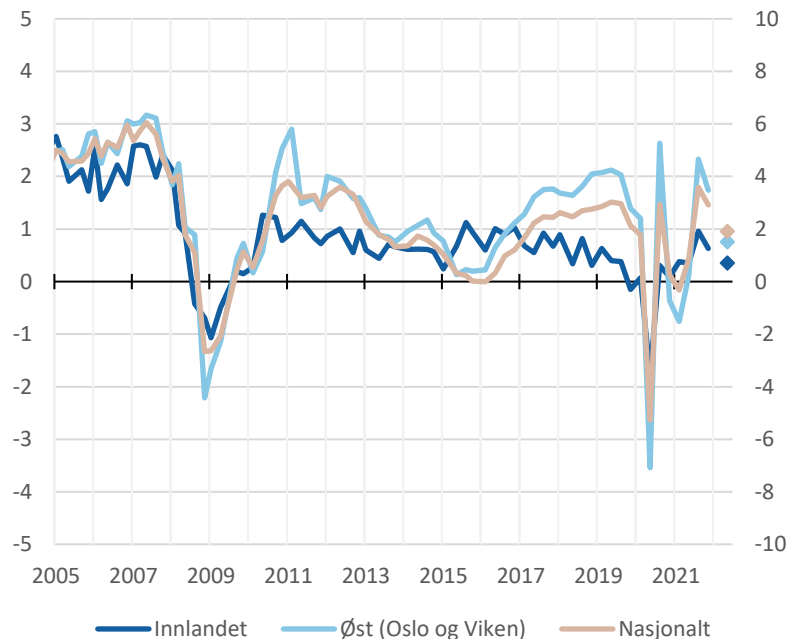
## Innlandet, antall bruktboligsalg



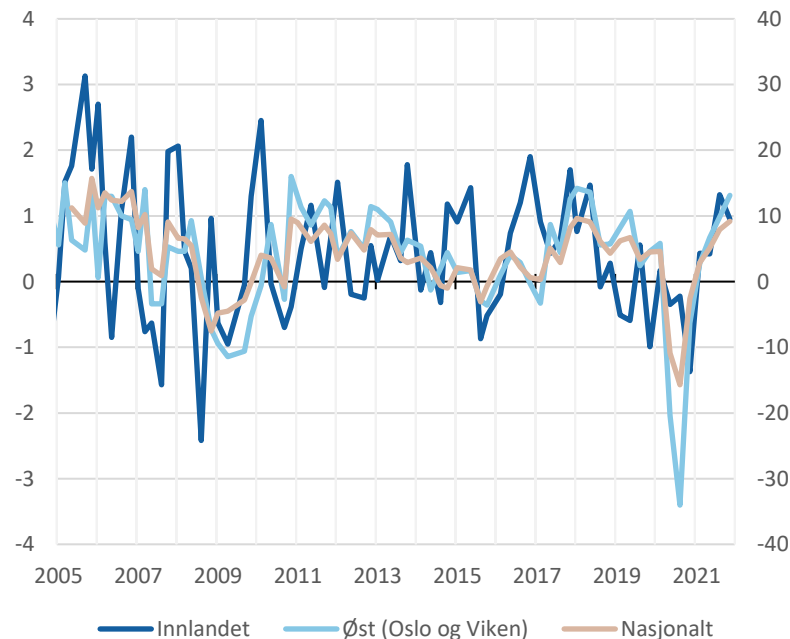
# Sterk produksjonsvekst og forventet økning i bedriftsinvesteringer

Kraftig bedring i Oslo og Viken. Lavere produksjonsvekst i Innlandet, men forventer vekst i investeringer

## Regionalt nettverk: Produksjon\*



## Regionalt nettverk: Bedriftsinvesteringer\*\*



Kilde: Norges Bank.

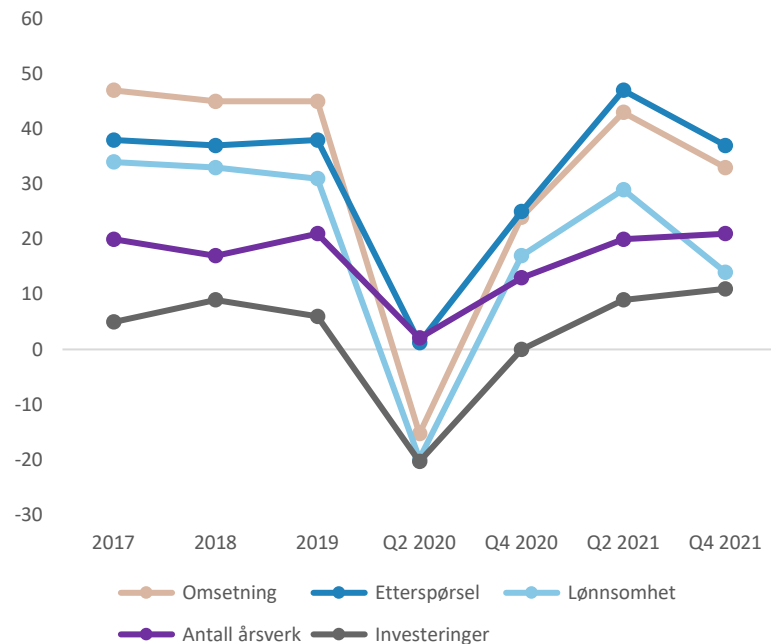
\* Vekst siste 3 mnd og forventet neste 6 mnd. Indeks venstre akse, prosent (annualisert) høyre akse

\*\* Forventet endring i investeringer neste 12 måneder. Indeks venstre akse, prosent høyre akse.

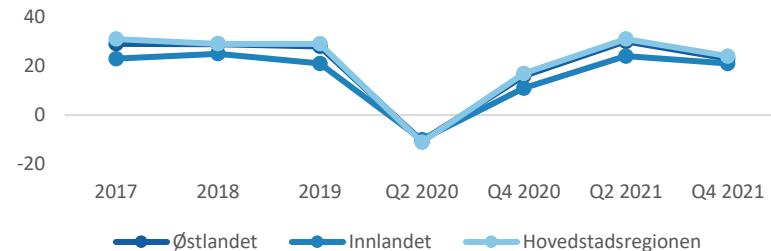
# Solid fremtidstro blant bedriftene i markedsområdet

Lysning for investeringer og sysselsetting, utfordrende for lønnsomhet, drevet av kostnadsbekymringer

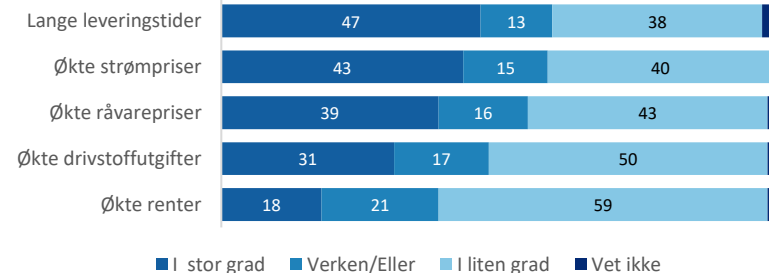
## Forventningsindikator - bedrifter på Østlandet\*



## Forventningsindikator - bedrifter\*



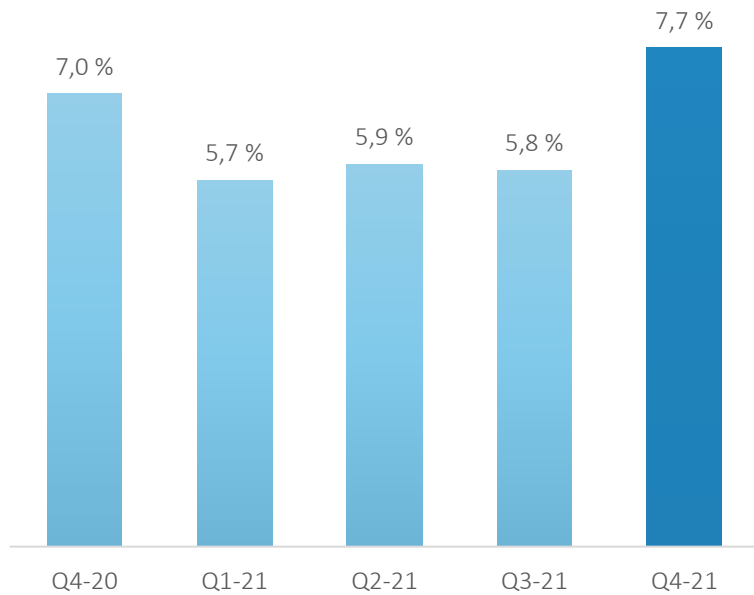
## Bekymringer fremover



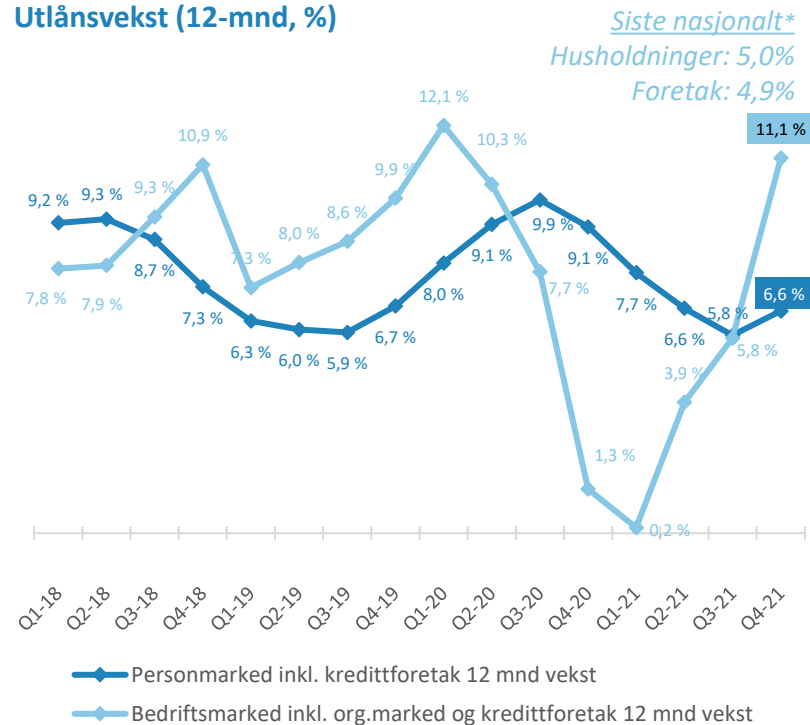
# Meget sterk utlånsvekst

Økende gjennom året og inn i 2022, både for personmarkedet og bedriftsmarkedet

## Utlånsvekst (12-mnd, %)



## Utlånsvekst (12-mnd, %)

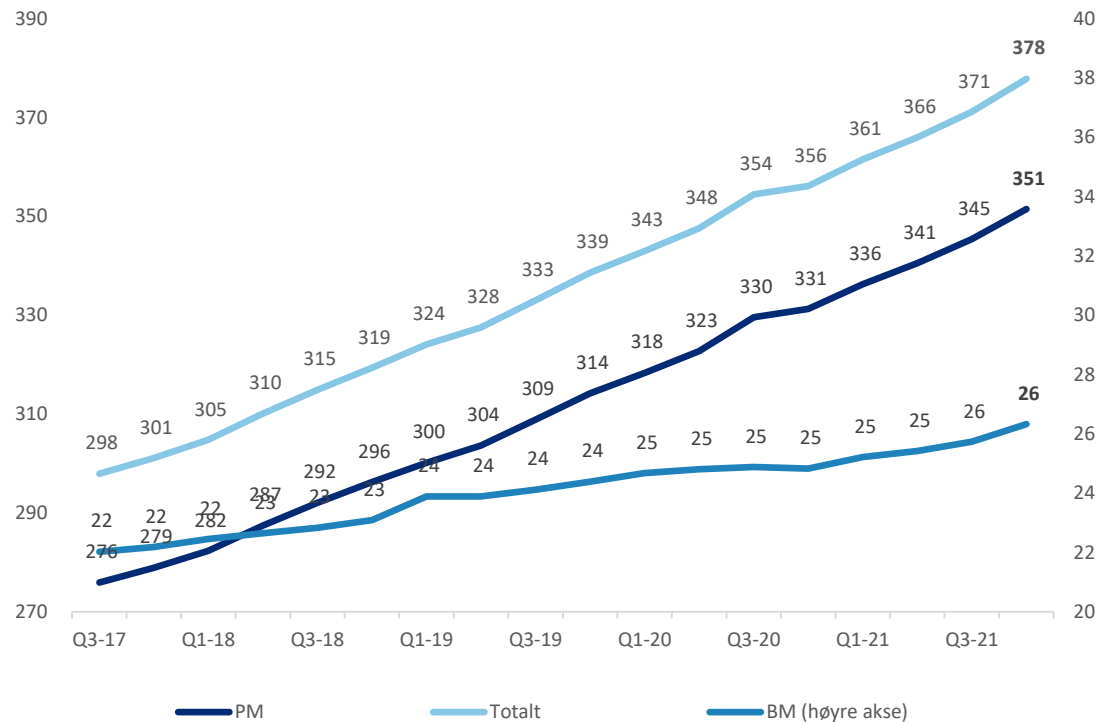


\* Kilde: SSB. Per desember 2021.



# Kundeveksten fortsetter

Antall aktive kunder morbank (tall i tusen)<sup>1</sup>

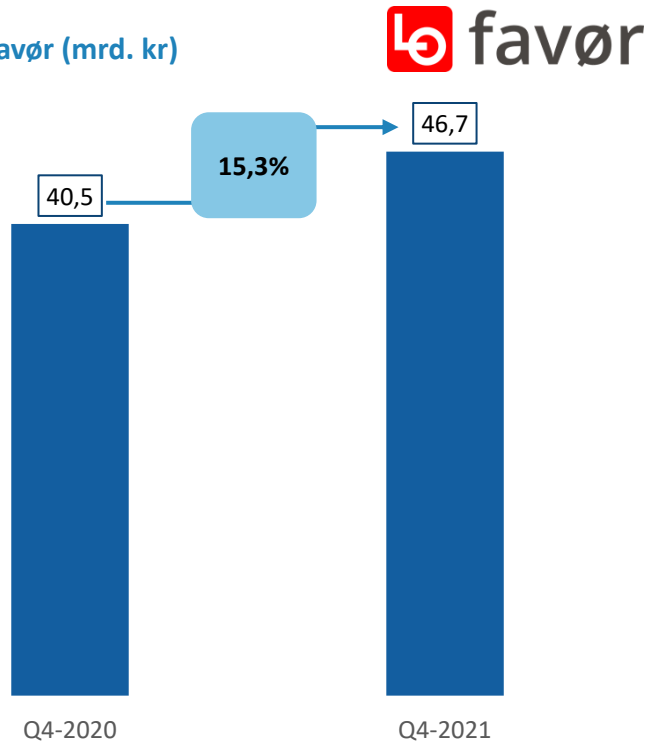


- Sterk kundevekst i Q4-21 med 6.091 nye kunder.
- Netto vekst i antall kunder siste 12 måneder på 6,1 %
  - PM 6,1 %
  - BM 6,0 %

# LO-avtalen som en viktig driver av vekst

Gir sterk økning i antall kunder, et solid bidrag til utlånsveksten og økt breddesalg

Utlån LO-favør (mrd. kr)



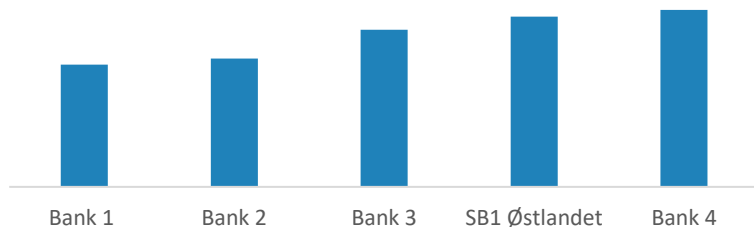
[sb1ostlandet.no/lofavor](https://sb1ostlandet.no/lofavor)

**LO favør** SpareBank ØSTLANDET **1**

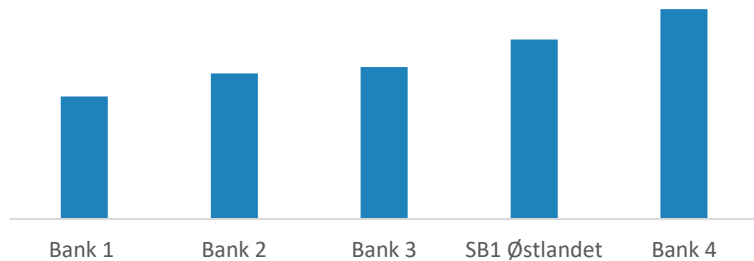
# Ambisjonen er å være best på breddesalg

LO-avtalen bidrar sterkt til å øke produktbredden blant bankens kunder

## Provisjoner fra Fremtind Forsikring i 2021\*



## Provisjoner fra SpareBank 1 Forsikring i 2021\*



\* Målt som andel av forretningskapital (forvaltningskapital pluss lån overført til kredittforetak).

fleks.
Biler og priser
Ofte stilte spørsmål
Fleksbloggen
Logg inn

## Fleks bilabonement

Din bil så lenge du vil!

Se biler og priser

Enestående ★★★★★ 4.4 av 5, ut fra 196 anmeldelser ★ Trustpilot

✓

### Bytt bil

Om du ser at behovet endres kan du fint bytte bil. Du kan velge blant våre mange merker og modeller.

✓

### Bilabonement

Vi tilbyr bilabonement både med og uten bindingstid.

✓

### Alt inkludert

Både forsikring, service, vei hjelp, dekkhøft, dekkskift og 1000 km per måned er inkludert i ditt abonnement.

24. November 2018 | MÅNDAG 1. JANUAR 2019

ANSIKTSGJENKJENNINGSTEKNOLOGI

# Spin-off fra NTNU henter penger til ansiktsgjenkjenning

Har SpareBank 1 Østlandet på pilot

**Mobai fikk nylig 16 millioner av Forskningsrådet til å utvikle teknologi for ansiktsgjenkjenning. Nå skal selskapet ut og hente penger.**

**Verdt 55 millioner**  
Mobai har etter måne to år i lønns- og løst næringsmiddel for å utvikle ansiktsgjenkjenningsteknologi. Prosjektet er et samarbeid mellom NTNU og SpareBank 1 Østlandet.

**Nå skal ansiktsgjenkjenningsteknologi utvikles til 16 millioner kroner.**  
Forskningsrådet har bevilget 16 millioner kroner til utviklingen av ansiktsgjenkjenningsteknologi. Prosjektet er et samarbeid mellom NTNU og SpareBank 1 Østlandet.

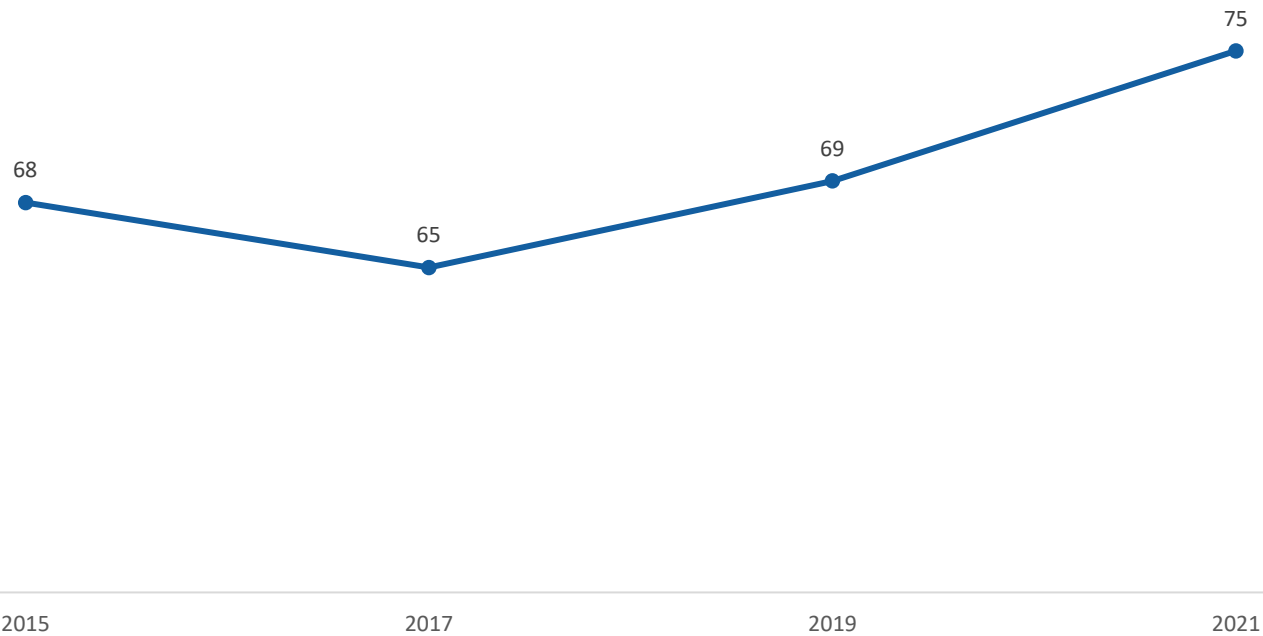
**16 millioner til etablering**  
Forskningsrådet har bevilget 16 millioner kroner til etableringen av selskapet Mobai. Selskapet skal utvikle ansiktsgjenkjenningsteknologi. Prosjektet er et samarbeid mellom NTNU og SpareBank 1 Østlandet.



**DEEP FACE:** Mobai utvikler å utvikle teknologi for ansiktsgjenkjenning. (Foto: Ole-Martin Skjold)

# Solid utvikling i kundetilfredshet

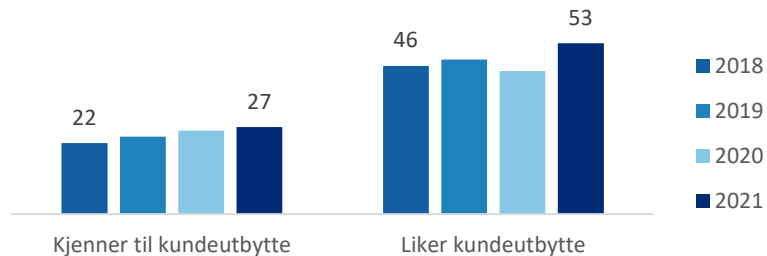
Utvikling i kunderelasjoner (TRIM) for personmarkedskunder for SpareBank 1 Østlandet



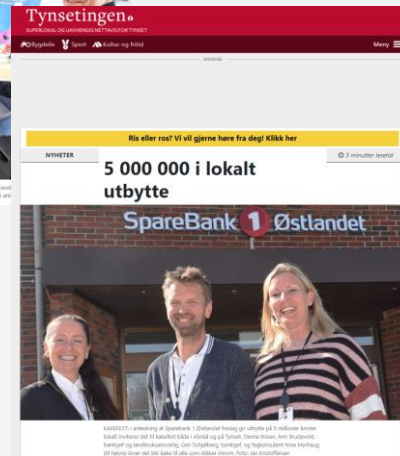
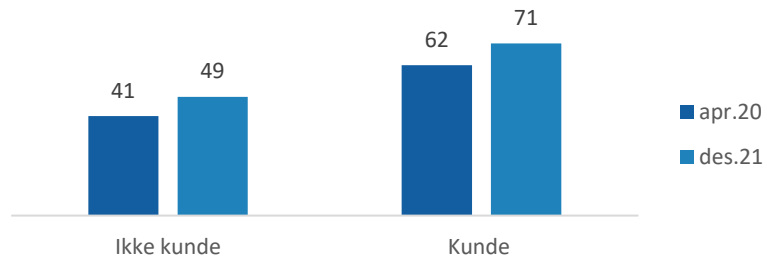
# Kundeutbytte: Unikt i vårt markedsområde

Bidrar til kundevekst- og tilfredshet og sikrer en stabil eierbrøk

## Kunnskap og liking av kundeutbytte, %



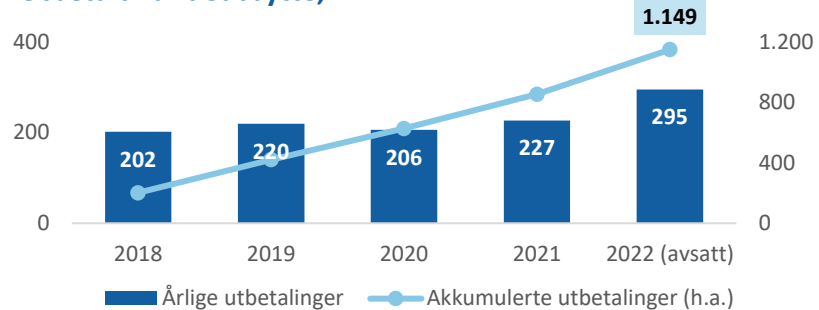
## Andel forespurte som liker kundeutbytte, %



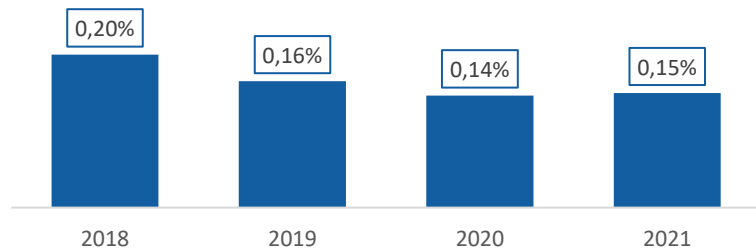
# Over 1 milliard utdelt i løpet av 5 år\*

I 2022 betaler vi ut 295 millioner kroner i kundeutbytte\*

## Utbetalt kundeutbytte, mill. kr



## Utbetalinger i % av grunnlag (lån og innskudd)



\*Forutsetter vedtak i bankens representantskap 29. mars 2022.

Gleden ved å dele øyeblikk

Endelig kan vi samles og dele opplevelsene igjen. Kjenne musikken i kroppen, høre lyden av andre som ler av det samme som deg og dele en armkrok. Det beste er at alle opplevelser, store og små, blir bedre når de deles.

Banken med kundeutbytte

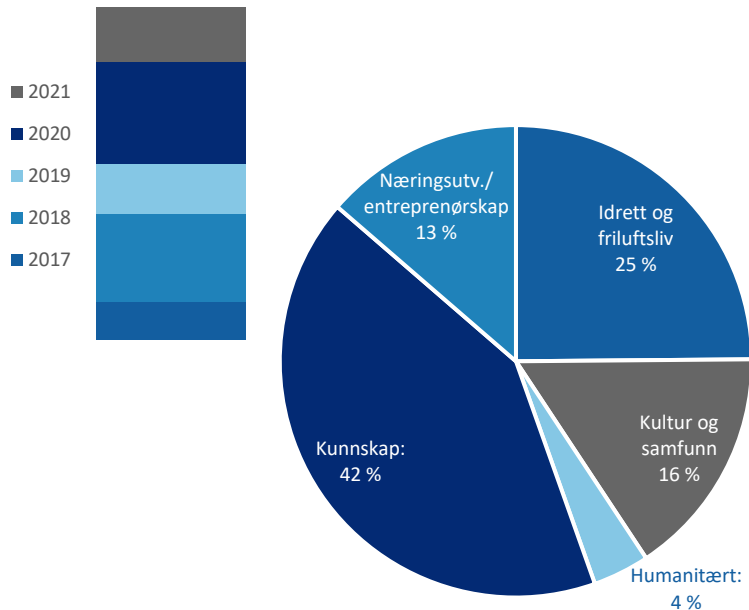
SpareBank  
ØSTLANDET **1**

# Sparebankstiftelsen Hedmark har delt ut over 400 mill. kroner

Med utbytte fra banken deles det ut mange og store bidrag til lokalsamfunnet

## Årlige gavetildelinger (MNOK) og fordeling

403



Kilde: Sparebankstiftelsen Hedmark.



Furnesfjorden kajakkklubb: 50 000 kroner til kajaker til utlån



# Vi har forsterket satsningen på bærekraft

## Grønne produkter og rådgivning



### Grønt boliglån

Eier du, eller skal du kjøpe bolig med energimerke A eller B? Da får du ekstra god rente med grønt boliglån.



Grønt lån til energieffektiv bolig



Ta grønne valg og få bedre rente på boliglånet



Gjør det enklere å velge bærekraftig

Få tilbud på grønt boliglån

For å t



### Grønt billån

Skal du kjøpe elbil? Vi gir deg enda bedre betingelser ved kjøp av miljøvennlig bil.



Har du god nok inntekt, kan du låne hele kjøpesummen



Vi tar sikkerhet for lånet kun i bilen.



Du kan samle lån og forsikring hos oss for å få bedre oversikt.

Priseksemplet: No

### Grønt landbrukslån

Ønsker du å installere solcelleanlegg på gården? Da kan vårt grønne landbrukslån være noe for deg!



Inntil 250.000 kroner fra 1,65% rente og kundeutbytte



Premierer ditt valg om bærekraftig investering på gården



Gjør det enklere å velge energiløsninger for fremtiden

Jeg er interessert i grønt landbrukslån



### En hjelp til å fokusere på de riktige tingene

Vi i banken ønsker å bidra til bærekraftig utvikling og være en god samarbeidspartner for våre bedriftskunder på bærekraftsfeltet.

- Vi håper vår veileder kan være en hjelp til å fokusere på de riktige tingene, forteller vår leder for bærekraft, Karoline Bakka Hjertø og konserndirektør for bedriftsmarked Hans Olav Wedvik.

Les mer

2021 **4**

REGNSKAP

# Solid kvartal med sterk vekst

Regnskap 4. kvartal 2021 (fjorårstall i parentes)

## Godt resultat

- Resultat etter skatt i 4. kvartal 505 MNOK (466 MNOK)

## Høy egenkapitalavkastning

- Egenkapitalavkastning i 4. kvartal på 11,1 % (11,3 %)

## Høy kapitaldekning

- Ren kjernekapitaldekning på 18,0 % (17,8 %)

## Sterk utlånsvekst

- Utlånsvekst på 2,0 % i 4. kvartal isolert (0,2 %) (inkl. kredittforetak)
- Utlånsvekst på 7,7 % (7,0 %) (inkl. kredittforetak) siste 12 måneder

## God innskuddsvekst

- Innskuddsvekst på 1,0 % i 4. kvartal isolert (0,1 %)
- Innskuddsvekst på 7,7 % (9,1 %) siste 12 måneder

## Moderate tapsavsetninger

- Tap på utlån og garantier på 28 MNOK i 4. kvartal (1 MNOK)

# Finansielle måltall og måloppnåelse i 2021

Foreløpige regnskapstall for 2021



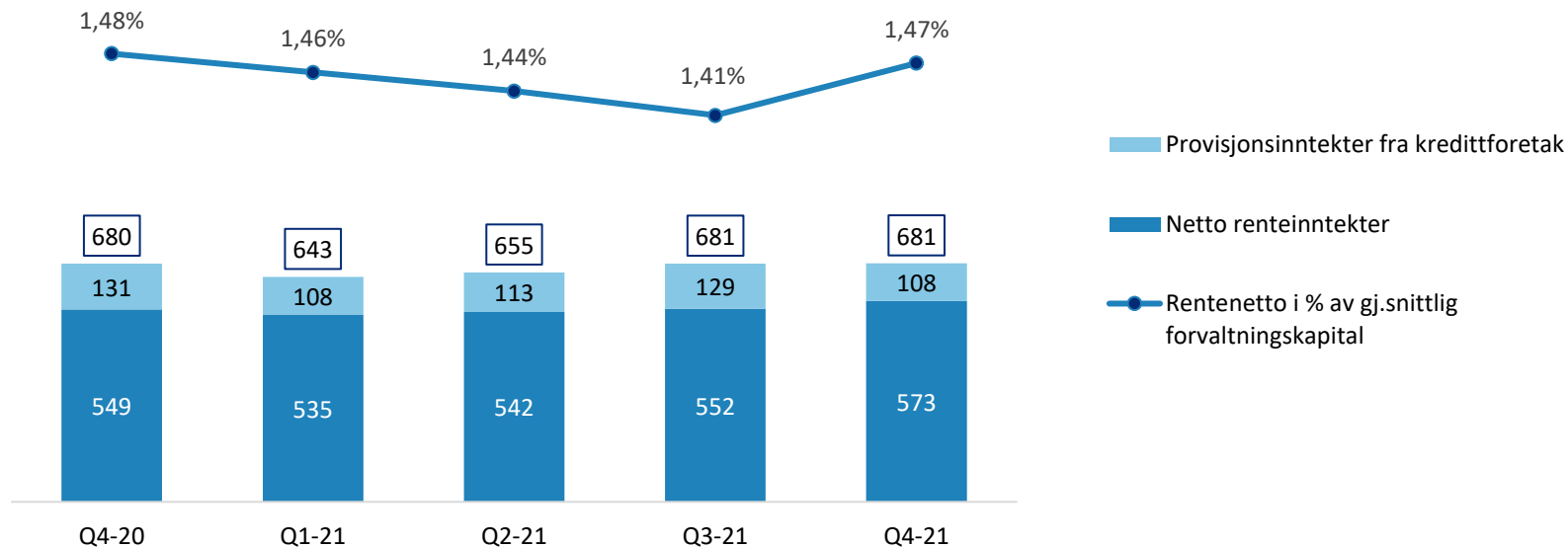
1. Av konsernoverskudd etter skatt og minoritetsinteresser og renter på hybridkapital.
2. Myndighetskrav 14,3 % per 31.12.2021. Kapitalplanlegging hensyntar forventede endringer i regulatoriske krav.
3. For 2021 uttalte styret en ambisjon om kostnadsvekst innenfor 2 % hensyntatt restruktureringskostnader i morbanken.

	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	2021	2020
Netto renteinntekter	573	549	2.202	2.177
Netto provisjonsinntekter	355	349	1.389	1.215
Andre driftsinntekter	59	57	233	226
Utbytte fra andre enn konsernselskaper	0	29	21	41
Netto resultat fra eierinteresser	126	63	405	394
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-14	55	174	109
Sum driftskostnader	531	504	1.980	1.902
<b>Driftsresultat før tap på utlån og garantier</b>	<b>569</b>	<b>598</b>	<b>2.443</b>	<b>2.262</b>
Tap på utlån og garantier	28	1	5	330
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>542</b>	<b>597</b>	<b>2.438</b>	<b>1.932</b>
Skattekostnad	37	131	416	323
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>505</b>	<b>466</b>	<b>2.022</b>	<b>1.608</b>
Egenkapitalavkastning	11,1 %	11,3 %	11,6 %	10,1 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter	48,3 %	45,7 %	44,8 %	45,7 %
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,3 %

# Økte netto renteinntekter gjennom vekst og renteendringer

Provisjoner fra kredittforetakene sterkt påvirket av økningen i markedsrentene i perioden

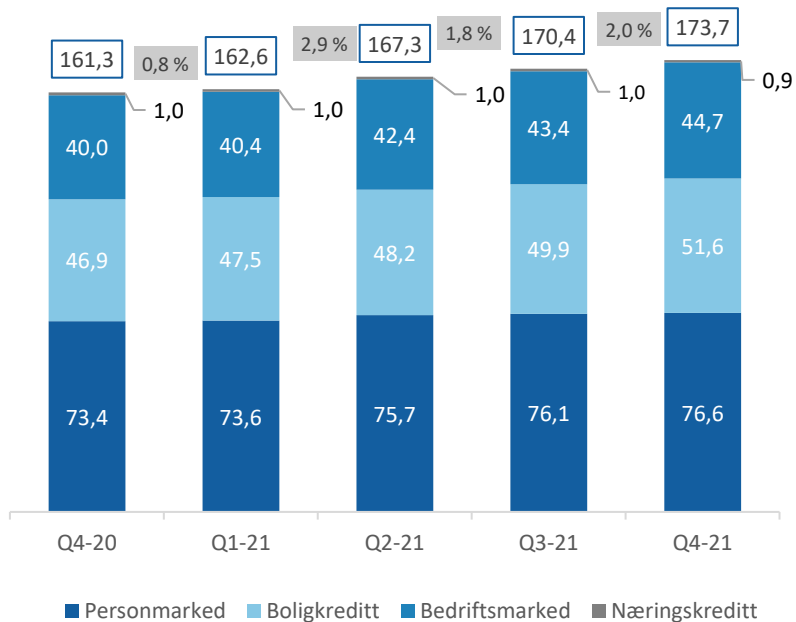
## Rentenetto konsern inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK og %)



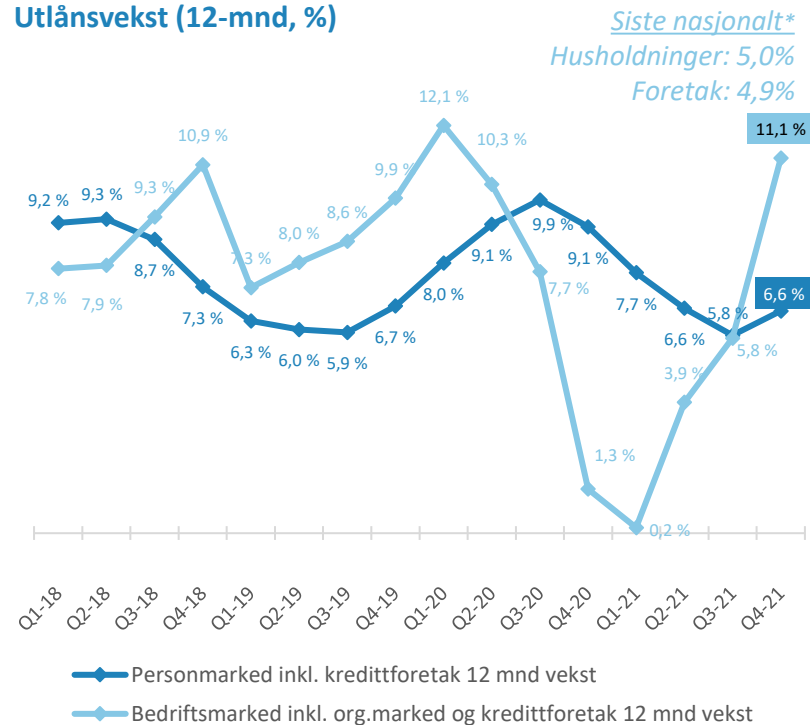
# God fart i utlånsveksten

Meget sterk vekst i bedriftsmarkedet, god og tiltakende fart i personmarkedet gjennom kvartalet

## Utlånsvolum (Mrd. NOK)



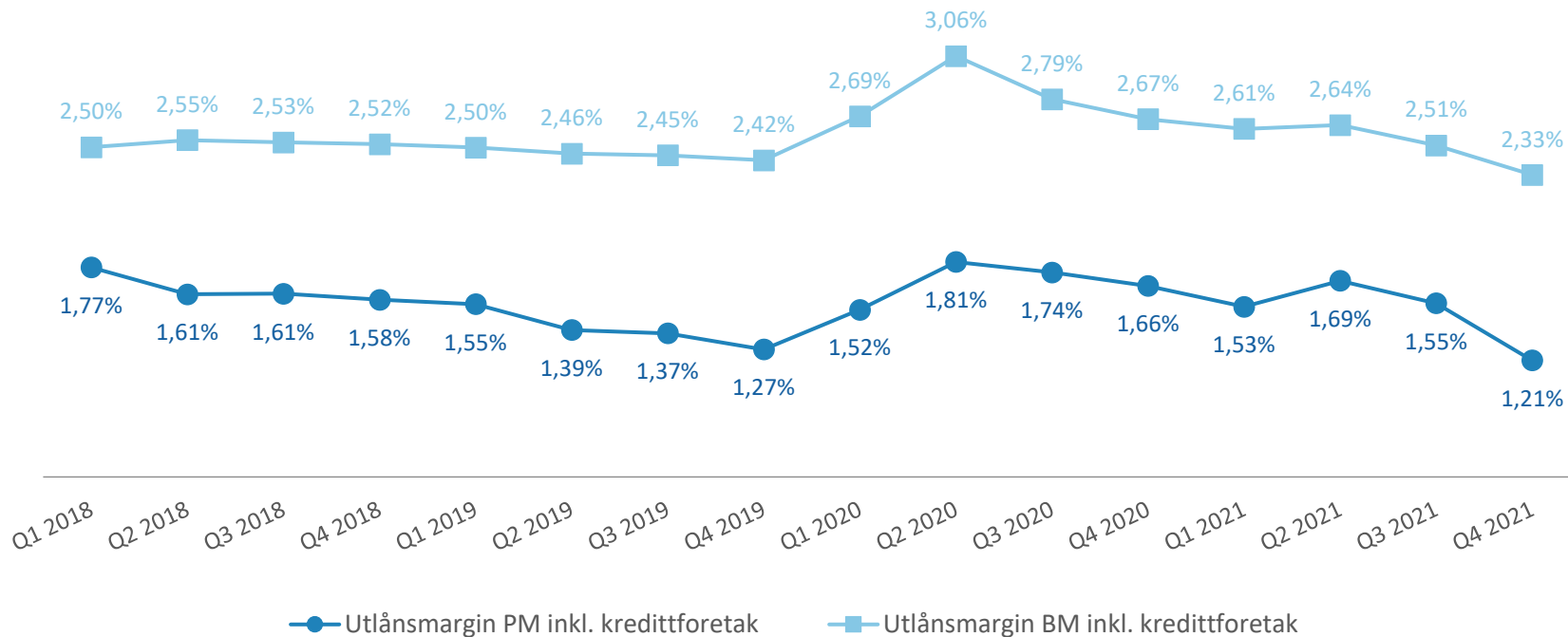
## Utlånsvekst (12-mnd, %)



# Reduserte utlånsmarginer

Pengemarkedsrentene har økt betydelig høsten 2021

Utlånsmarginer, morbank (%)\*



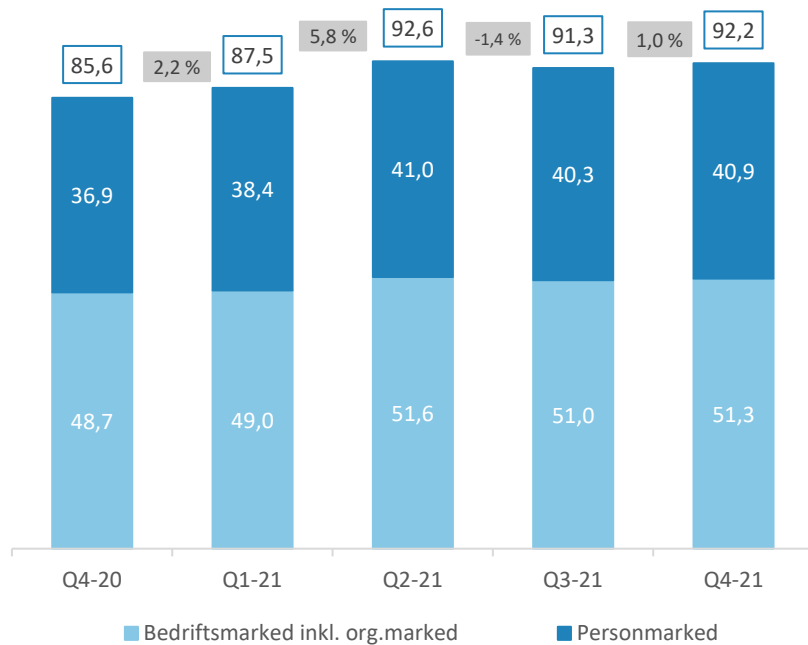
\* Divisjonsfordelte tall (mens volumvekst er sektorfordelt).



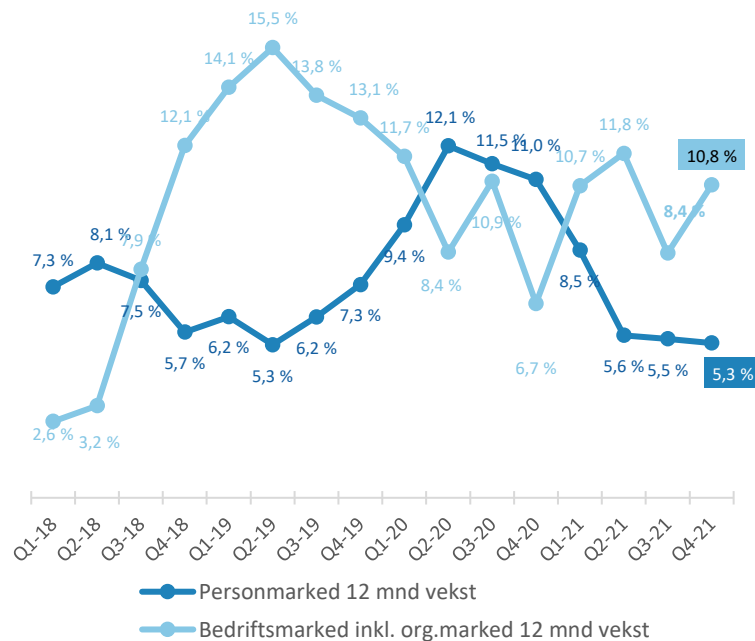
# God vekst i innskudd

Høy innskuddsvekst i BM speiler utlånsveksten

### Innskuddsvolum (Mrd. NOK)\*



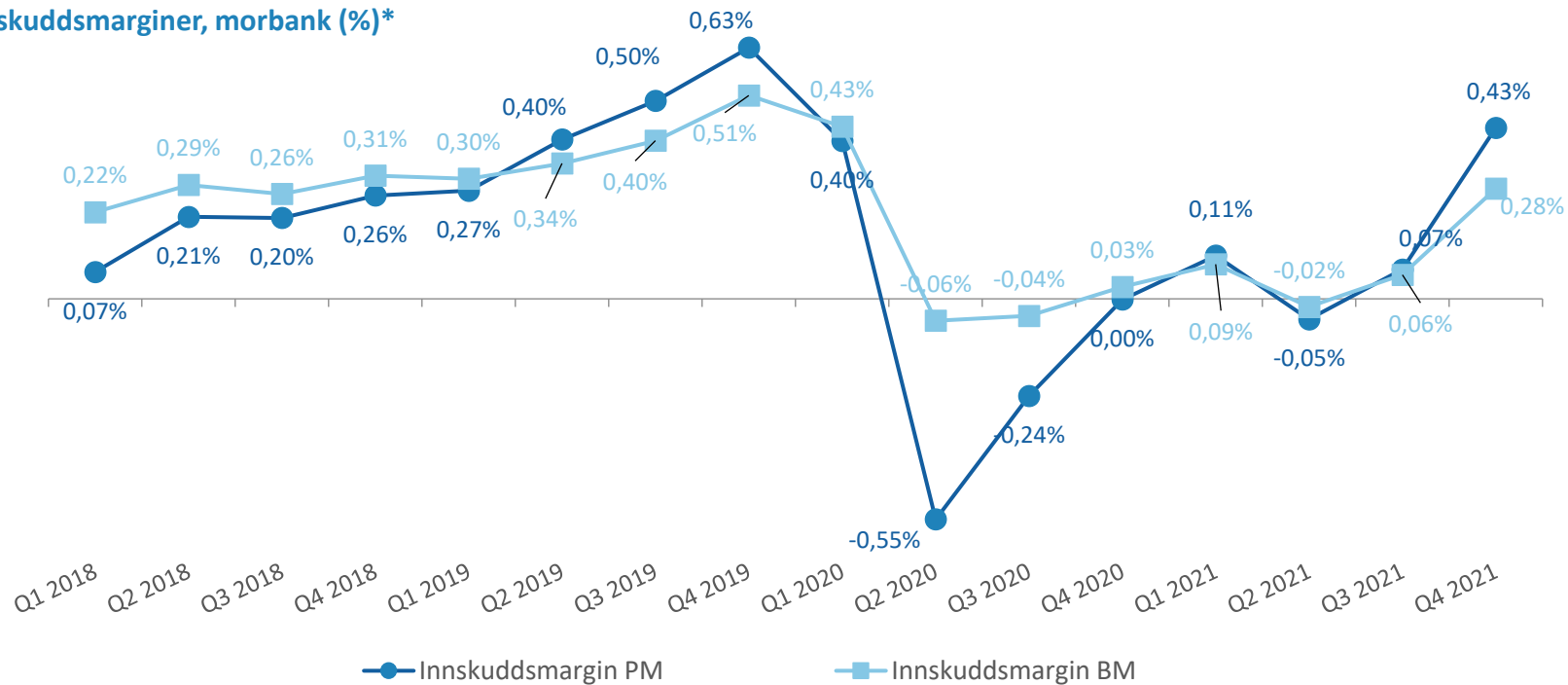
### Innskuddsvekst (12-mnd, %)\*



# Kraftig økning i innskuddsmarginer

I takt med høyere pengemarkedsrenter

Innskuddsmarginer, morbank (%)\*

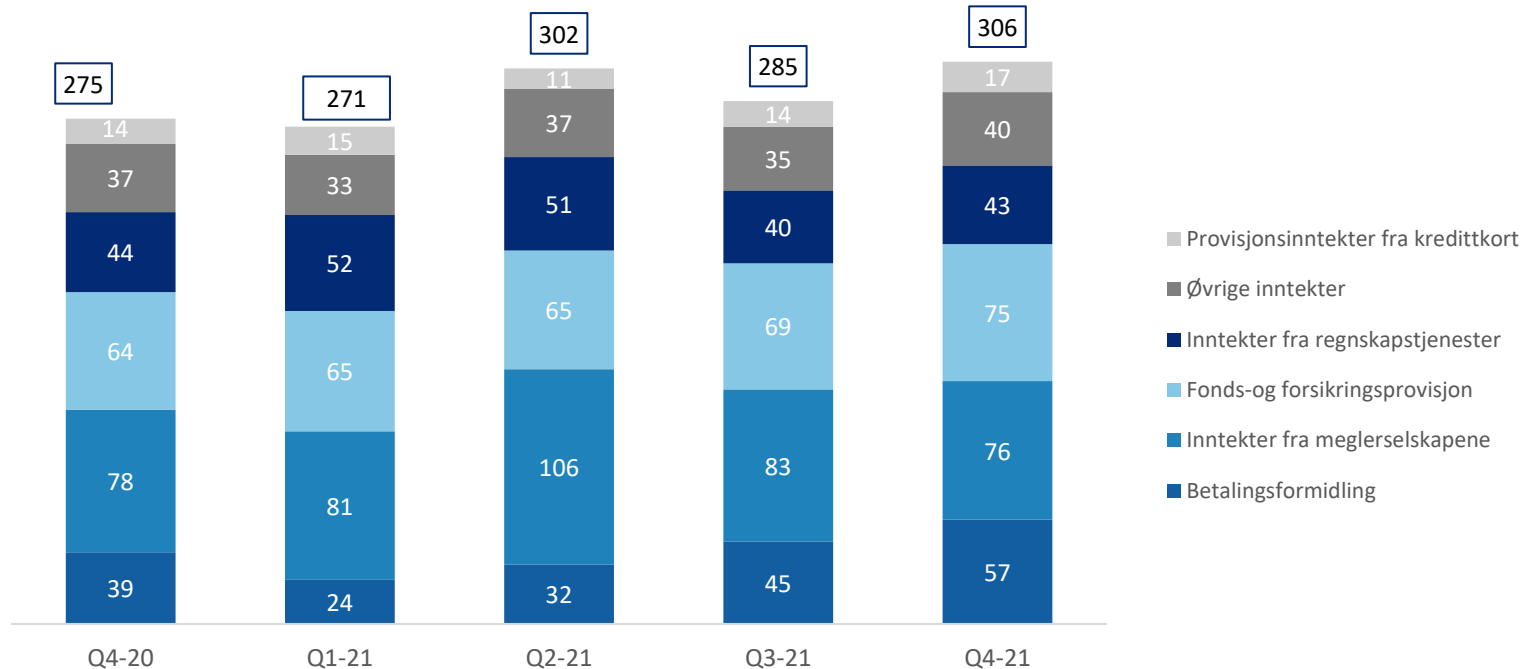


\* Divisjonsfordelte tall (mens volumvekst er sektorfordelt).

# Høyere provisjonsinntekter

Sesongmessig fall i eiendomsmegling, vekst i øvrige segmenter

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



# Resultater fra datterselskaper

Resultat etter skatt for 4. kvartal 2021 (samme periode foregående år i parentes)

 **41 MNOK** (32 MNOK)

## SpareBank 1 Finans Østlandet AS - konserntall

- Lave tap, gode marginer og økte andre inntekter.
- Utlånsvekst på 2,2 % (0,2 %) fra 3. kvartal.
- Resultat for 2021 ble 183 (126).

 **- 4 MNOK** (- 2 MNOK)

## SpareBank 1 Østlandet VIT AS - konserntall

- Kundeavgang for lønn/regnskap i Q4, men positiv utvikling for øvrige, spesielt i forretningsområdet Økonomi.
- Omsetning på 46 (44) MNOK.
- Resultat for 2021 ble -2 (0).

 **- 2 MNOK** (- 7 MNOK)

## EiendomsMegler 1 Innlandet AS

- Kapasitetsutfordringer på bemanning har gitt utfordringer i bruktbolig, til dels kompensert av godt nyboligsalg.
- Omsetning 26 MNOK (29 MNOK).
- Resultat for 2021 ble 3 (10).

 **1 MNOK** (1 MNOK)

## EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS - konserntall

- Sterk vekst, med oppgang i markedsandel til 10 % i Q4 (fra 8,8 % i 2020). God vekst også på nybolig.
- Omsetning 51 MNOK (49 MNOK).
- Resultat for 2021 ble 15 (12).

# Resultater i felleseide selskaper

Resultat etter skatt for 4. kvartal 2021 (samme periode foregående år i parentes)

▲ **75 MNOK**

SpareBank 1 Forvaltning AS - etablert 1. mai 2021

- God netto nyttegning ga økte forvaltningshonorarer
- Eierandel 5,40 %.
- Resultat for 2021 ble 162.

▲ **8 MNOK**

(3 MNOK)

SpareBank 1 Kreditt AS

- Reduserte tapsnedskrivninger.
- Eierandel 19,09 %.
- Resultat for 2021 ble 67 (12).

▲ **0 MNOK**

(-9 MNOK)

SpareBank 1 Boligkreditt AS

- Lavere tapskostnader.
- Eierandel 23,15 %.
- Resultat for 2021 ble 107 (139).

▼ **- 41 MNOK**

(5 MNOK)

SpareBank 1 Betaling AS

- Økte kostnader ved skifte av driftsleverandør på BankID.
- Eierandel 18,20 %.
- Resultat for 2021 ble -69 (9).

▼ **3 MNOK**

(15 MNOK)

SpareBank 1 Næringskreditt AS

- Økte provisjonskostnader til eierbankene.
- Eierandel 10,18 %.
- Resultat for 2021 ble 44 (59).

▲ **121 MNOK**

(105 MNOK)

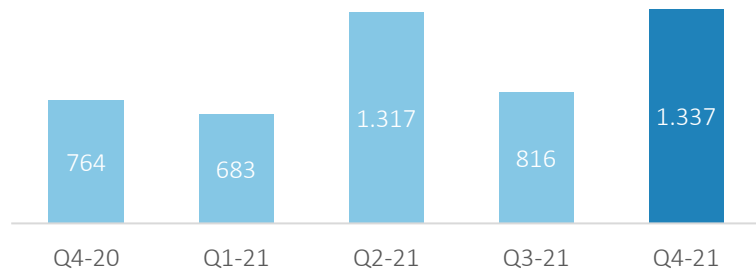
BN Bank ASA

- Økte rente- og provisjonsinntekter, lavere kostnader.
- Eierandel 9,99 %.
- Resultat for 2021 ble 478 (354).

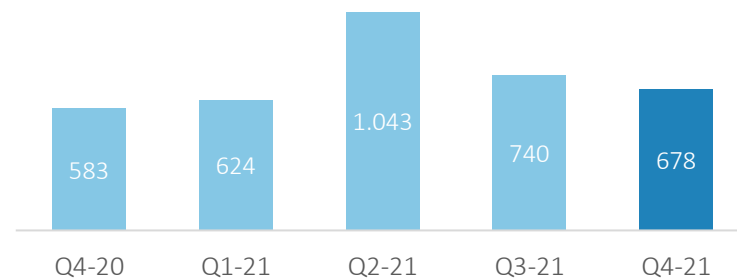
# SpareBank 1 Gruppen: Rekordresultat i 2021

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

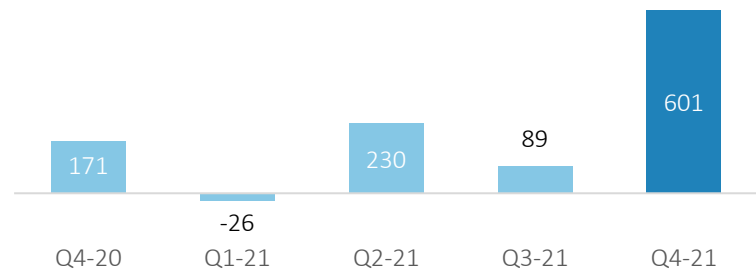
## SpareBank 1 Gruppen



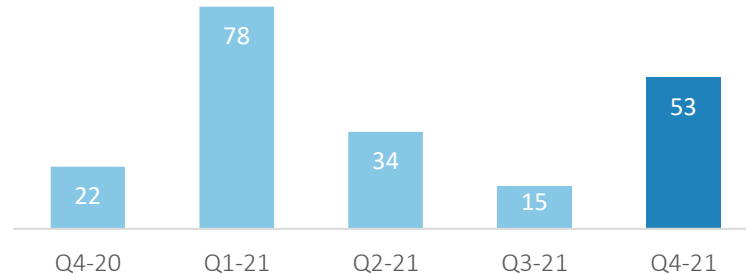
## Fremtind Forsikring



## SpareBank 1 Forsikring



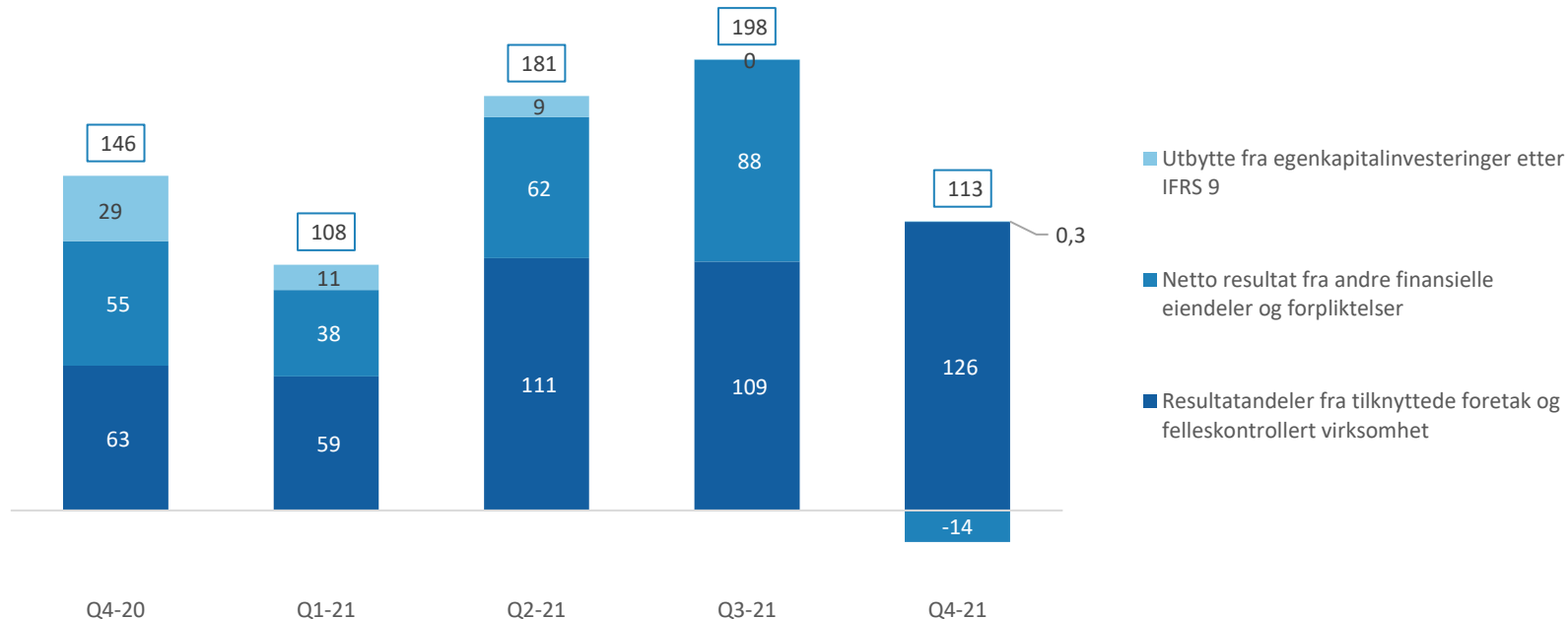
## Modhi



# Solide bidrag fra felleskontrollerte virksomheter

Øvrig finans med moderate effekter

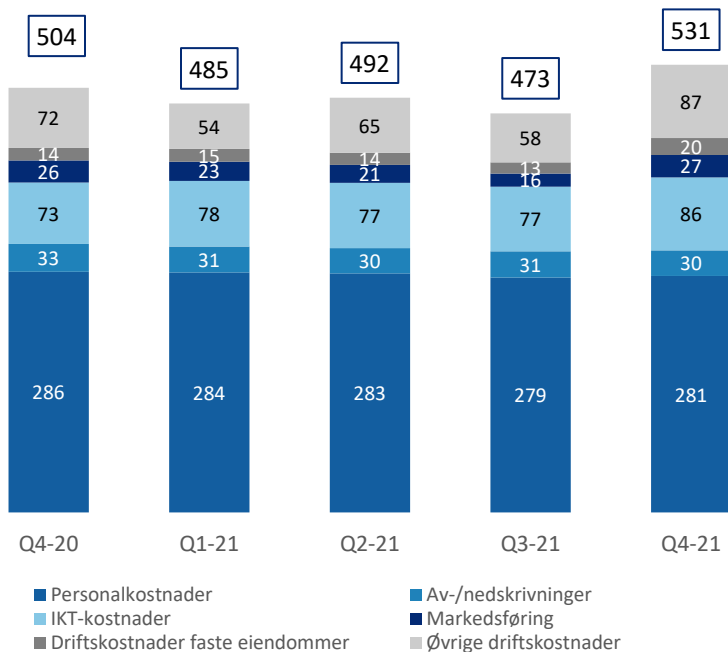
## Netto inntekter fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser (MNOK)



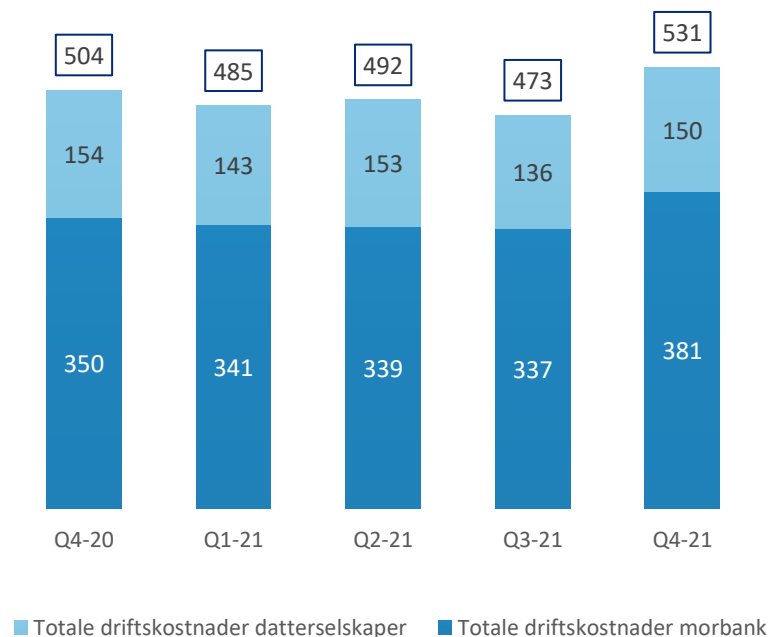
# Økt kostnadsvekst siste kvartal

Underliggende kostnadsvekst, men også midlertidige effekter

## Driftskostnader pr type (MNOK)



## Driftskostnader, morbank og døtre (MNOK)

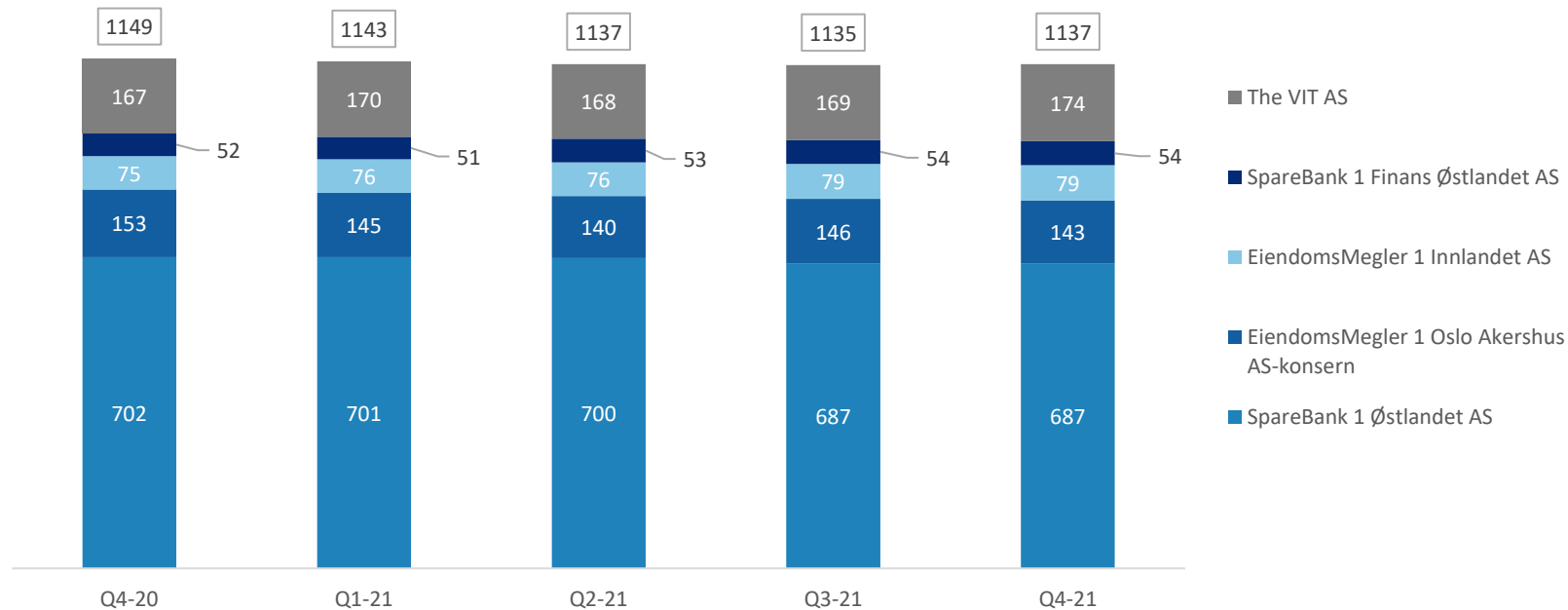




# Redusert bemanning utover året

Spesielt drevet av færre årsverk i morbanken

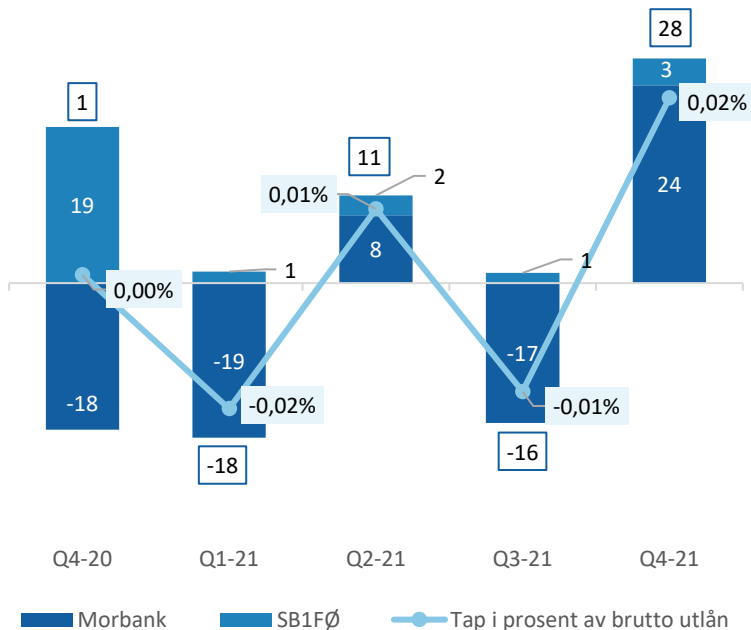
## Antall årsverk i morbank og datterselskaper



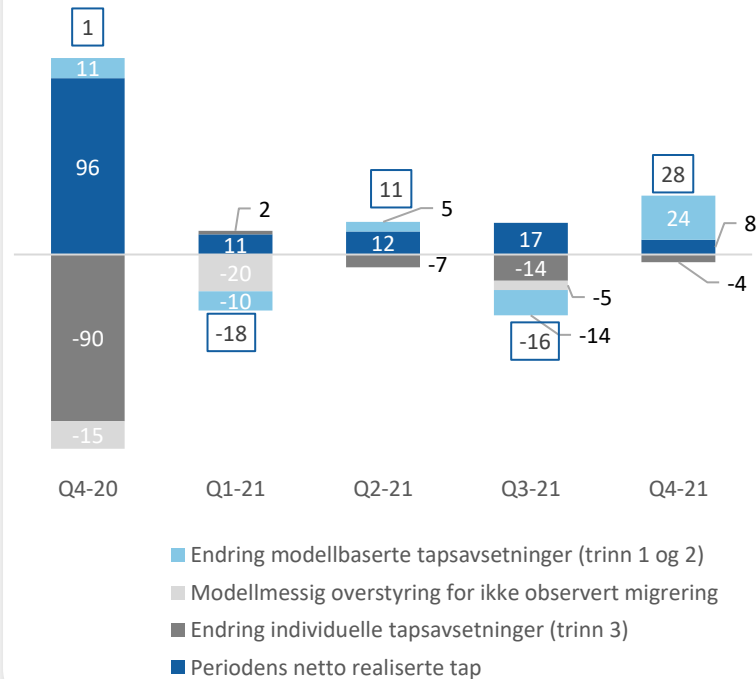
# Økte avsetninger til tap

Hovedsakelig drevet av vekst og migrasjon

## Tapsavsetninger (MNOK)



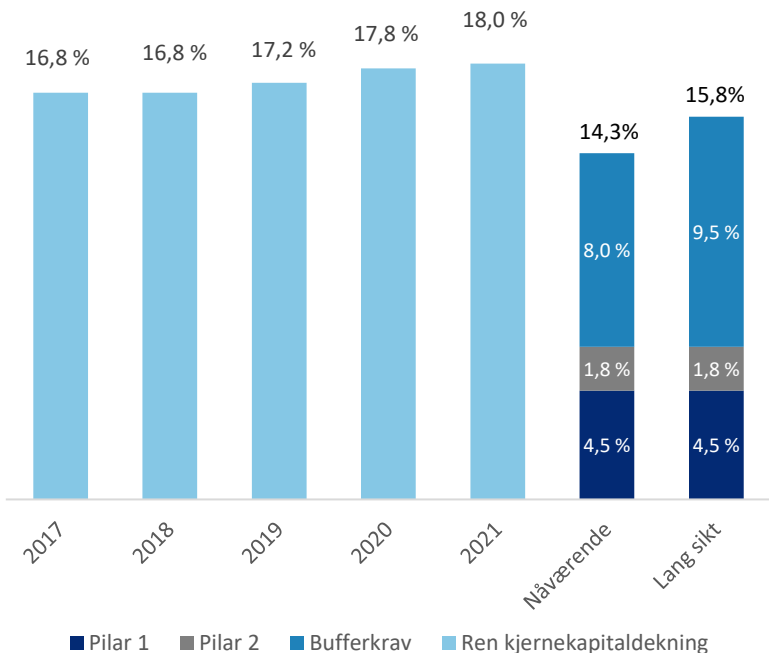
## Tapsavsetninger (MNOK)



# Høy ren kjernekapitaldekning

Godt over regulatoriske gjeldende og forventede krav

## Ren kjernekapitaldekning (faktisk og krav), konsern

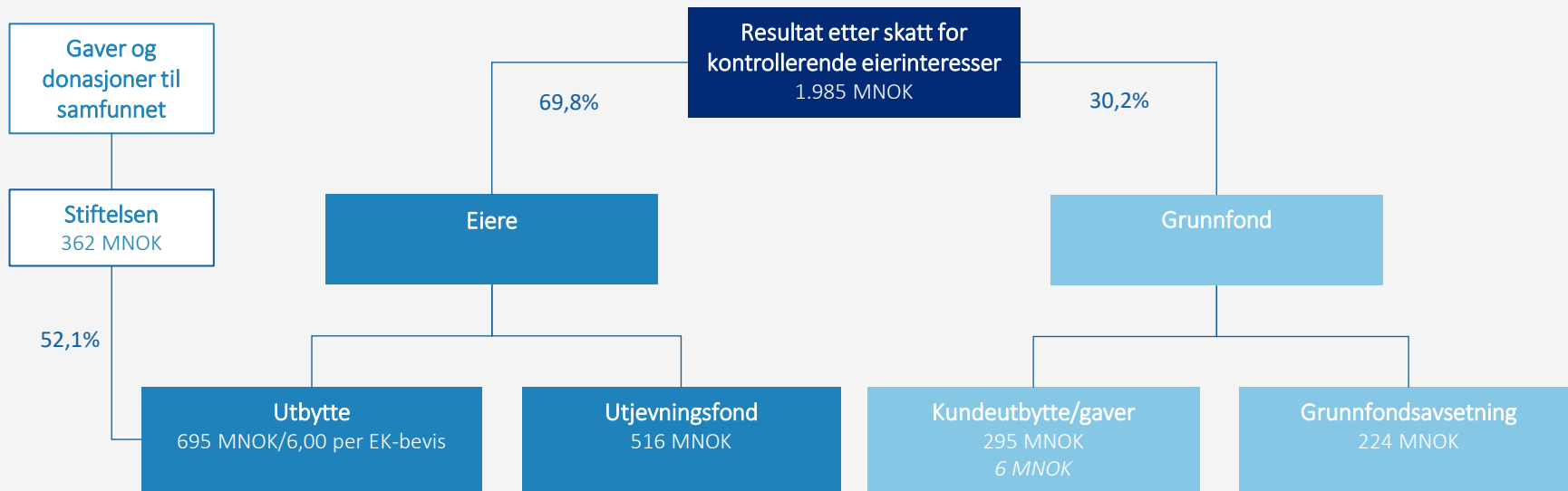


- Ved utgangen av 2021 var konsernets rene kjernekapitaldekning 18,0 %.
- Konsernets mål for ren kjernekapitaldekning er myndighetskravet pluss ledelsesbuffer på 100 bps. Tilsvarte 15,3 % i fjerde kvartal 2021.
- Banken mottok 23. desember Finanstilsynets (FT) pilar 2-vurderinger. FT varslet økt P2-krav til 2,0 % og forventer en kapitalkravsmargin på 1,0 %.
  - Styret mener kravet ikke er i tråd med forskriftens beregningsmetoder og anser at kravet er for høyt. Dette er meldt Finanstilsynet i brev av 11. februar.
  - Styret mener også at kapitalkravsmarginen er for konservativ, gitt bankens egne beregninger, men legger likevel denne til grunn i kapitalplanleggingen.

# Kapitalstruktur og resultatdisponering for 2021

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

## ILLUSTRASJON



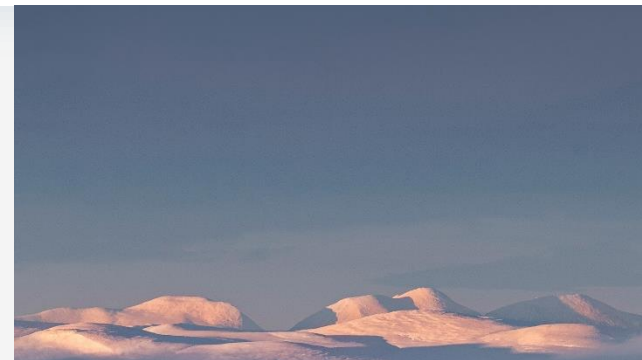
Utbytte til eier og kunder tilsvarer 50% av konsernets overskudd etter skatt <sup>1)</sup>

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.

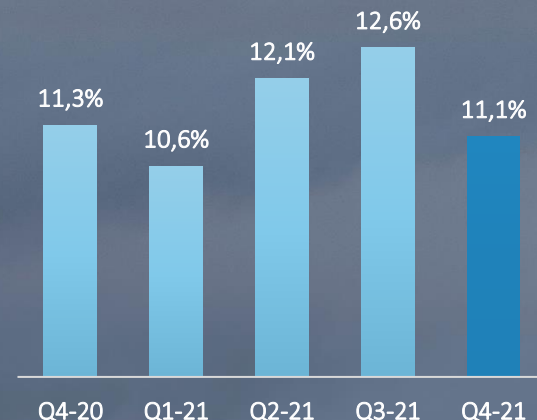
# Hovedpunkter for 2021 og i 4. kvartal 2021

## Oppsummering

- Egenkapitalavkastning for året 2021 ble 11,6 % - over bankens langsiktige mål.
- Styret innstiller på et utbytte for 2021 på 6,00 kroner per egenkapitalbevis og et kundeutbytte på 295 millioner – tilsvarende en utdelingsgrad på 50 % i tråd med bankens utbyttepolitikk.
- Finansielle måltall for 2022 og strategi for 2022-25 vedtatt av styret.
- Finanstilsynet varslet økt Pilar 2-krav - til 2,0 %. Styret mener kravet ikke er i tråd med forskriftens beregningsmetoder og anser at kravet er for høyt.
- Hovedpunkter i 4. kvartal:
  - Egenkapitalavkastningen i 4. kvartal 2021 ble 11,1 %.
  - Høyere netto renteinntekter og sterk volumvekst.
  - Provisjoner fra kredittforetakene redusert som følge av stigende Nibor
  - God vekst i andre provisjonsinntekter, med noe sesongmessig variasjon.
  - Sterkt bidrag fra eierinteresser
  - Økte kostnader, men reduksjon i bemanning
  - Økte tapsavsetninger, drevet av sterk vekst og noe migrasjon til trinn 2.



### Egenkapitalavkastning (%)



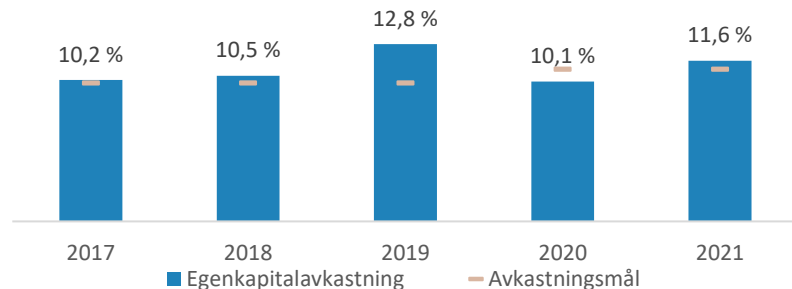
2021 Q4

FINANSIELLE MÅLTALL 2022

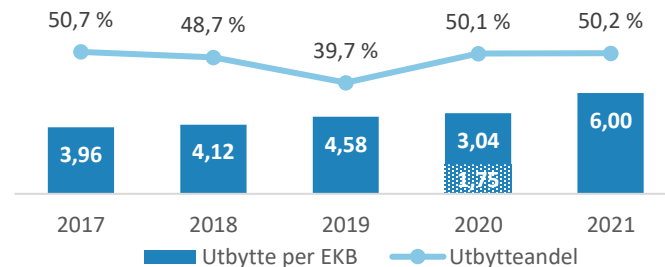
# Banken har levert på avkastning, utbytte og soliditet

Mer krevende å levere på kostnadsmålet i 2021

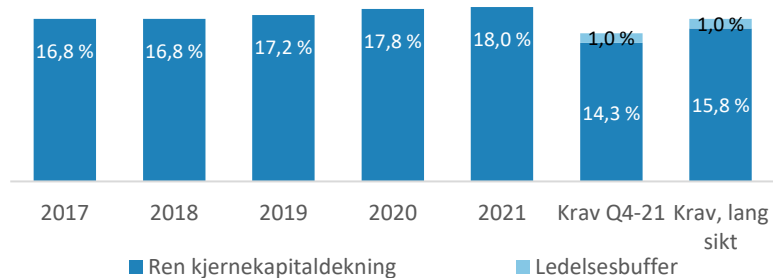
## Egenkapitalavkastning, faktisk og målsatt, %



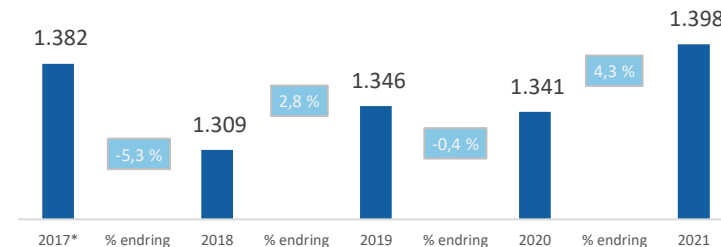
## Utbytte (NOK/EKB) og utbytteandel (%)



## Ren kjernekapitaldekning (faktisk og krav), konsern



## Kostnadsutvikling morbank (MNOK og %)

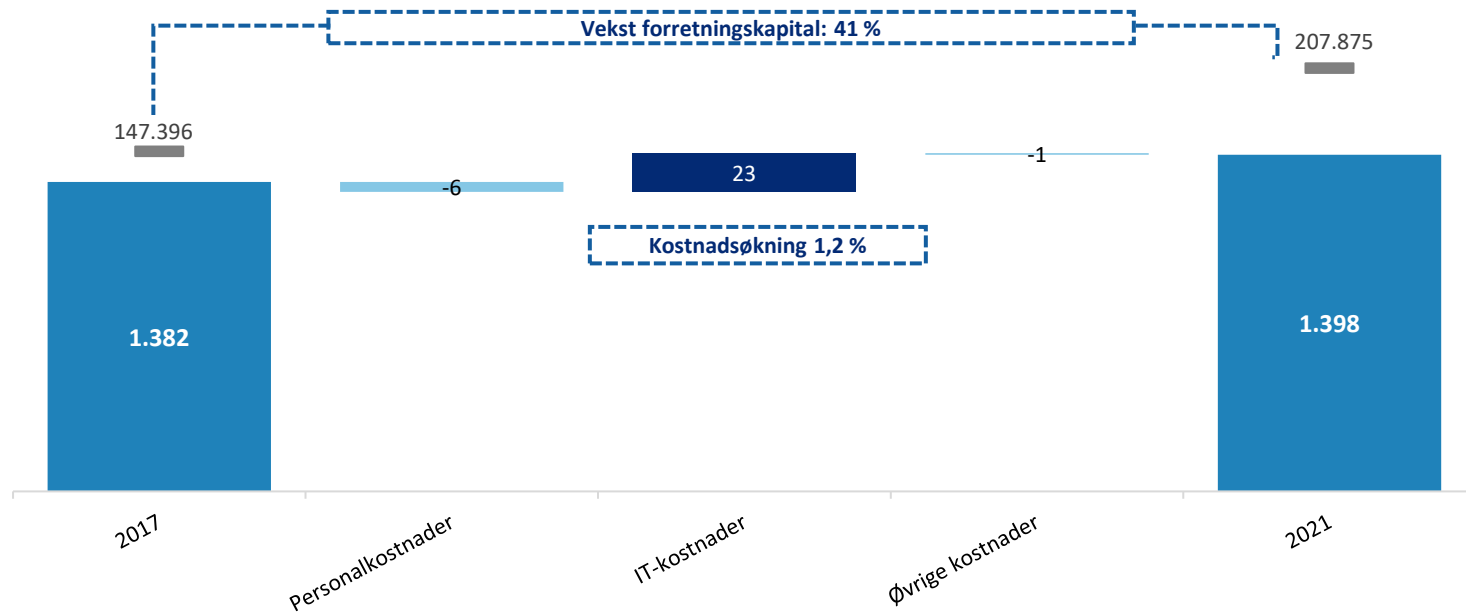


\* Proforma morbank

# Bakteppet er at banken har realisert store skalafordeler etter fusjonen

Kraftig volumvekst, men med flate kostnader siste 4 år

## Driftskostnader, morbank, bidrag til endringer (MNOK)





# Mål om kostnadsvekst i 2022 for morbank på «under 4 %»

*Bankens ambisjon er fortsatt økt skala, kostnadseffektivitet og lønnsomhet*

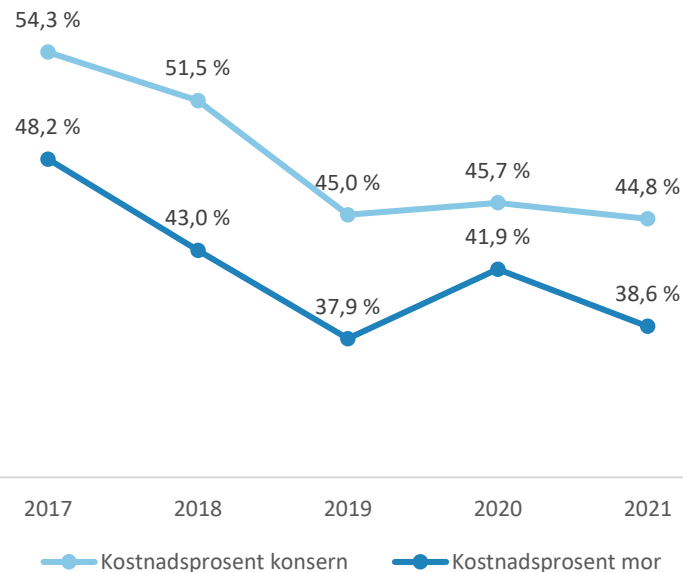
Kostnadsambisjonen for 2022 gjenspeiler:

- Økt underliggende lønnsinflasjon
- Strategiske satsninger

Målet skal oppnås blant annet gjennom:

- Fortsatt fokus på løpende effektivisering og reallokering av bemanning
- Erstatte innleie (vikarer) med faste ansatte
- Effektiv utnyttelse av allianseleveranser

Kostnadsprosent, årlig



# Reviderte finansielle måltall

Tilpasset planlagte strategiske satsninger og økt inflasjon

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning minst 11 %

Utbytte

50 % av resultat etter skatt<sup>1</sup>

Soliditet

Myndighetskrav + 100 bps<sup>2</sup>

Kostnader

2022: Kostnadsvekst under 4 % i morbank

1. Av konsernoverskudd etter skatt og minoritetsinteresser og renter på hybridkapital.
2. Myndighetskrav 14,3 % per 30.12.2021. Kapitalplanlegging hensyntar forventede endringer i regulatoriske krav.

2021-4

STRATEGIPLAN 2022-25





## Strategisk destinasjon 2025: *Norges beste relasjonsbank*

Mille Øveraasen, Thor Christian Øveraasen  
og daglig leder Thor Arve Øveraasen,  
Øveraasen AS.

Rune Kværndal, bedriftsrådgiver, SpareBank 1 Østlandet.



Ulf Inge Vien, daglig leder og kjøkkensjef  
Tina Barkbu, hotellsjef, Slobrua Gjestegård.

Aase Bergersen  
Bedriftsrådgiver, SpareBank 1 Østlandet.

Forretningside

**Vi er til for at folk og bedrifter skal lykkes**  
Sammen bidrar vi til bærekraftig vekst og utvikling på Østlandet

Visjon

**Sammen om å skape**

Målbilde 2025



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

**Vi er Norges beste relasjonsbank!**

Strategiske satsingsområder

Relasjon, betjening og distribusjon

Data- og innsiktsdrevet drift og utvikling

Ledelse, kompetanse og organisasjon

Samhandling og partnerskap

Bærekraftig drift og utvikling

Lønnsom vekst

Verdier

**Dyktig**

**Nær**

**Engasjert**

Vi forblir sterke i troen på en *fygital* forretningsmodell der vi leverer relevante løsninger uavhengig av kanal. Prosjekter og tiltak inkluderer:

- *Definere og implementere kundekonsepser og segmentering*
- *Utvikle selvbetjente rådgivningsmodeller*
- *Innføre fremtidens kontorkonsepser*
- *Forsterke profilering og kommunikasjon av vår egenart*



Ronny Engebretsen, daglig leder  
Øie Eiendomsutvikling

Senior bedriftsrådgiver Mona Andersson  
SpareBank 1 Østlandet

# Data og innsikt

## Smartere bruk av data

Vi skal styrke konkurransekraften gjennom å utnytte CRM, markedsplattformen og kundeflatene til å levere merverdi til kundene og banken:

- *Identifisere, strømlinjeforme og automatisere prioriterte kunde- og arbeidsprosesser*
- *Modernisering av dataplattformen*
- *Forbedre verktøy for rådgivere for å effektivisere produksjon og frigjøre tid til relasjonsskapende arbeid*
- *Videreutvikle vår markedsplattform*



## Bærekraftig drift og utvikling

Forleng og videreutvikle den røde tråden gjennom vår 175-årige (+) historie

Banken skal ta en ledende rolle i det grønne skiftet, både som tilrettelegger og pådriver for bærekraftig omstilling:

- *Grønne utlån og innlån*
- *Rådgivning*
- *Ansvarlig forbruk*
- *Måle og prise klimarisiko*





# Samhandling og partnerskap

Utnytte samhandlingspotensialet internt og eksternt

Øke verdien av eksisterende produkter og løsninger gjennom bedre samhandling samt skape nye forretningsmuligheter:

- *Partnerskap for innovasjon*
- *Felles samhandlingsstrategi- og konsepter i konsernet*
- *Ta ut mer potensiale ved å gjøre felleseide selskaper til partnere*
- *Intern karriereutvikling i hele konsernet*



# Ledelse, kompetanse og organisasjon

Sørge for en organisasjon med kompetanse og kapasitet til å realisere strategien

Banken må være attraktiv for et mangfold av fremtidige og nåværende medarbeidere med relevant og god kompetanse:

- *Handlingsplan for å markere oss som en attraktiv arbeidsgiver*
- *Gjennomføre gap-analyse og etablere og implementere målbilde for kompetanse og ressurser*
- *Effektivisere og videreutvikle lederrollen*
- *Revidere godtgjørelsespolitikken*



Lønnsom vekst er grunnplanken for å skape merverdi for våre eiere og for lokalsamfunnet:

- *Forsterket satsning i vekstsegmenter og områder*
- *Fortsatt fokus på kapitalsmart breddesalg*
- *Forsterke tiltak og ressurser for kundebevaring og -vekst*
- *Forbedre verktøy for kunde- og produktlønnsomhet*



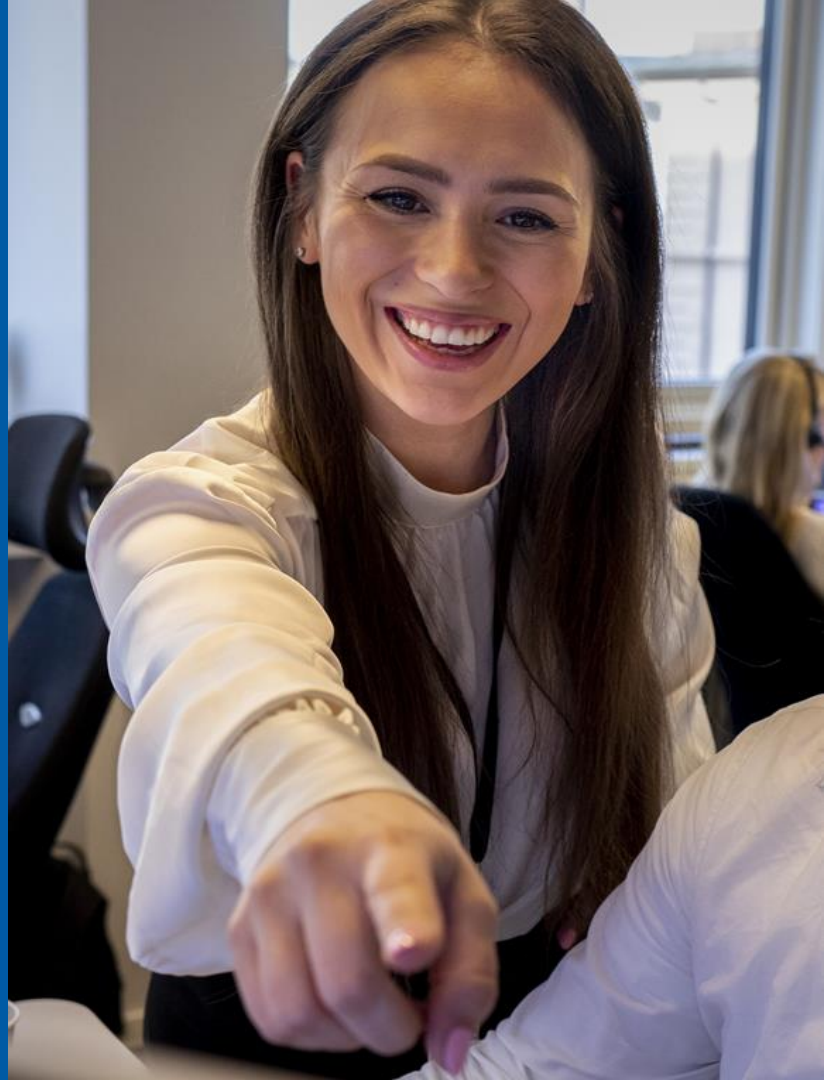
# Sammen om å skape

Dyktig | Nær | Engasjert

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

Det skal vi fortsette med

SpareBank  ØSTLANDET



2021 **4**

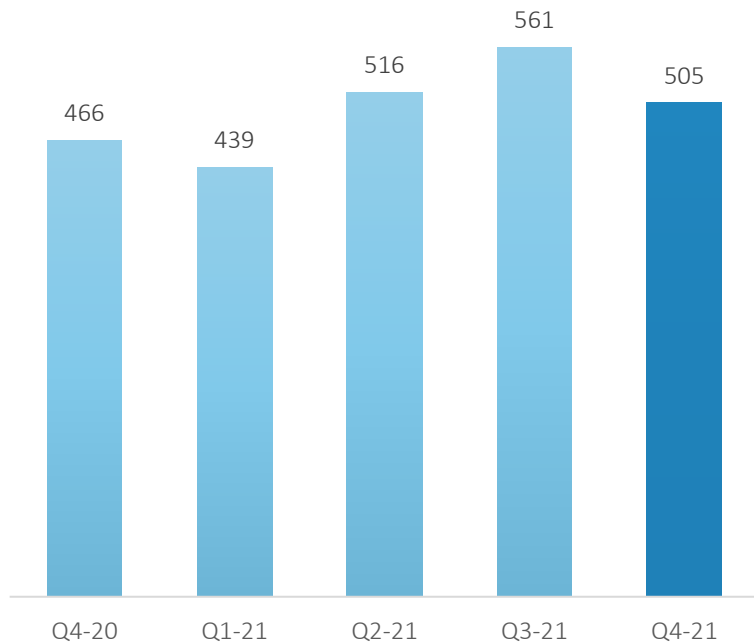
APPENDIX

Regnskap/Egenkapitalbevis

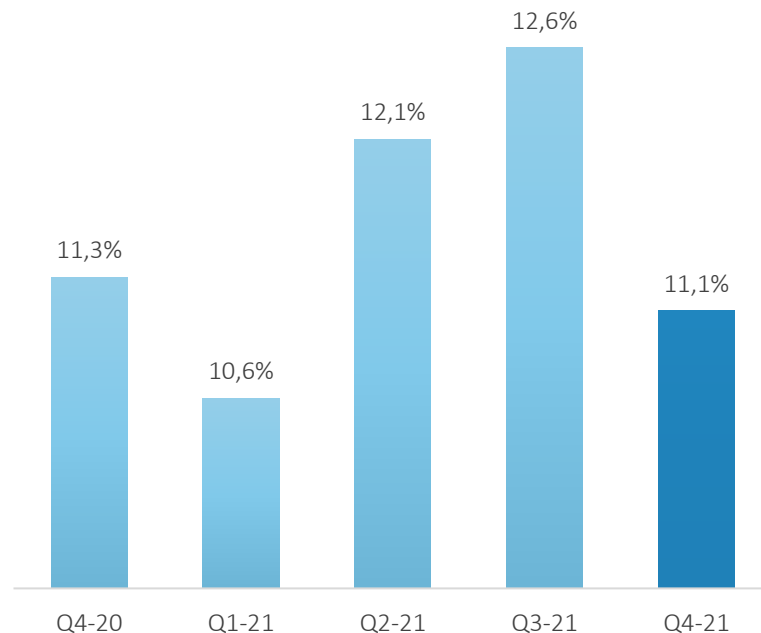
# God lønnsomhet

Resultat etter skatt og egenkapitalavkastning

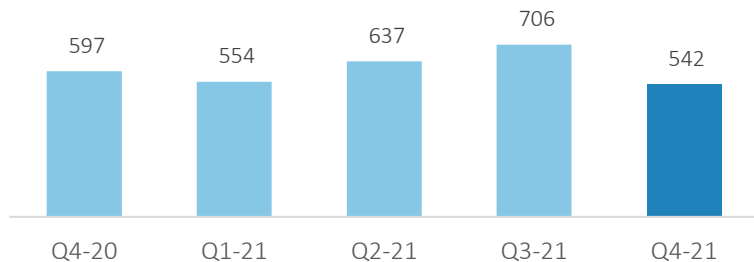
## Resultat etter skatt (MNOK)



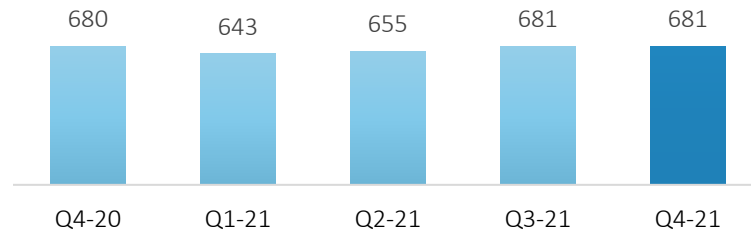
## Egenkapitalavkastning (%)



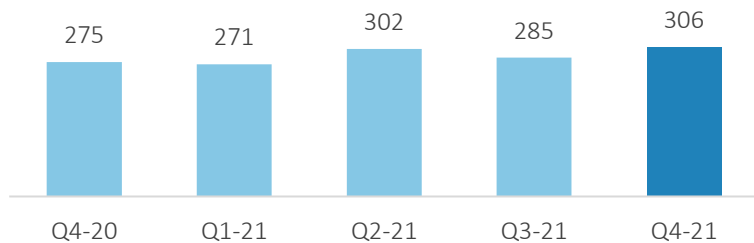
## Resultat før skatt (MNOK)



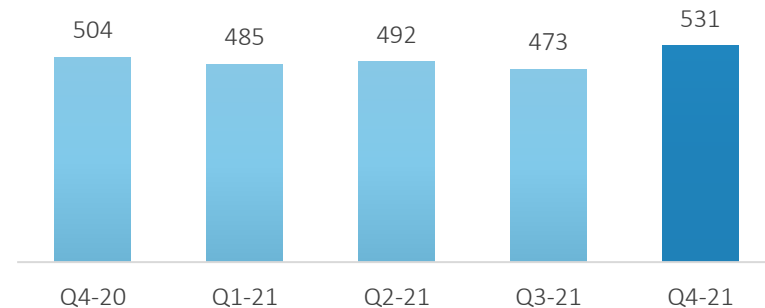
## Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK)



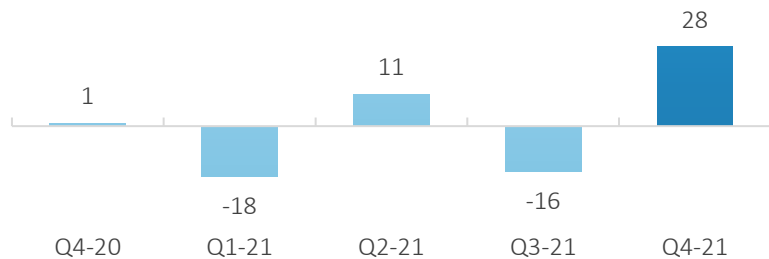
## Netto provisjoninntekter ekskl. kredittforetak



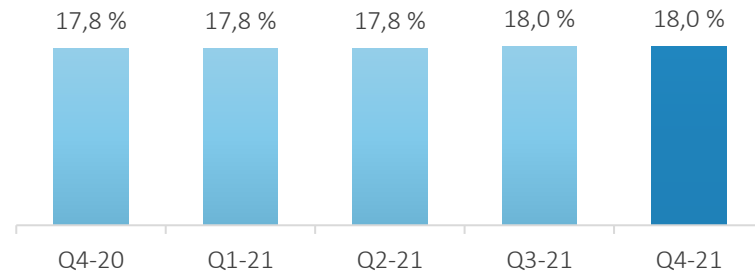
## Driftskostnader (MNOK)



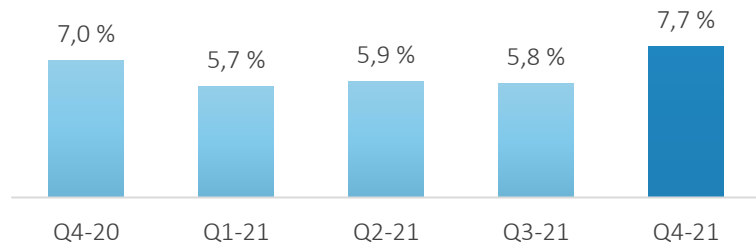
## Tap på utlån og garantier (MNOK)



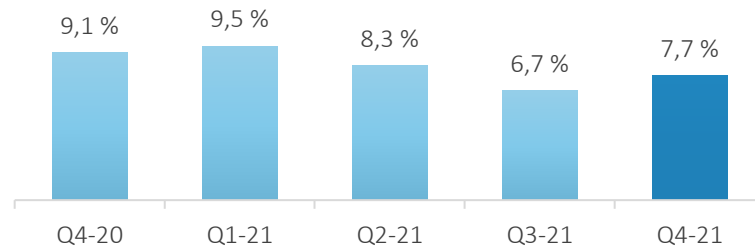
## Ren kjernekapitaldekning



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



## Innskuddsvekst 12 mnd

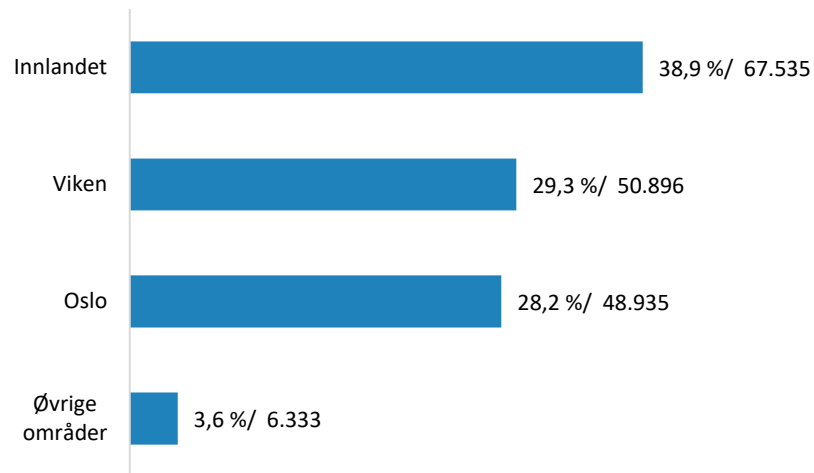




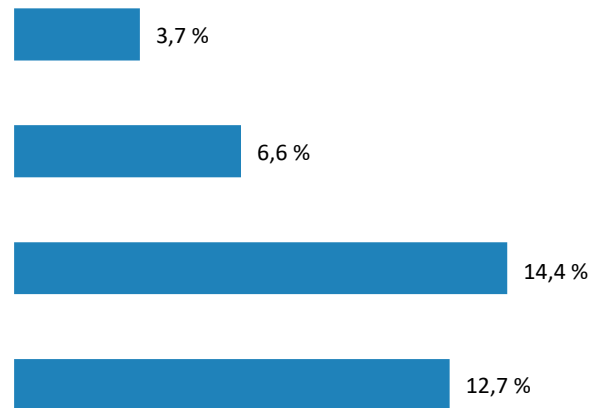
# Konsernets utlånsvekst etter geografi

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

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



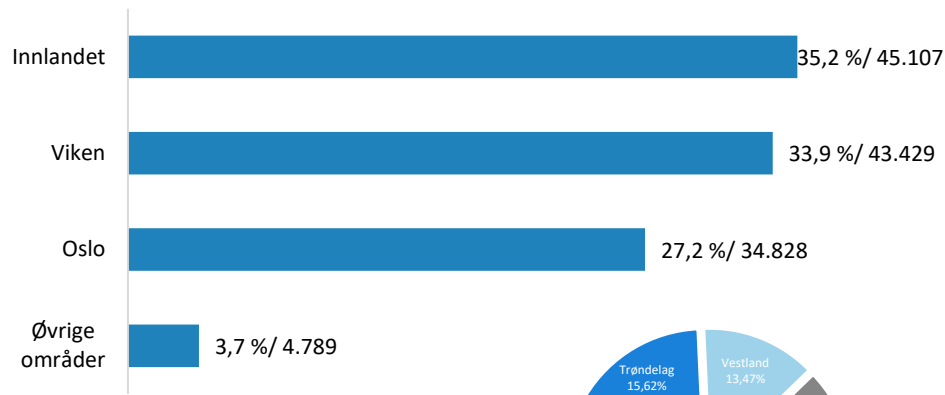
## Endringer siste 12 mnd



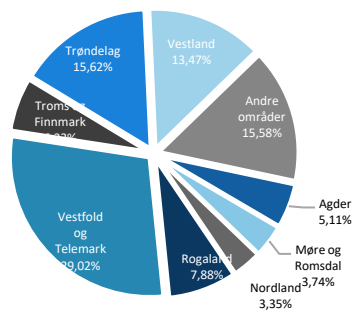
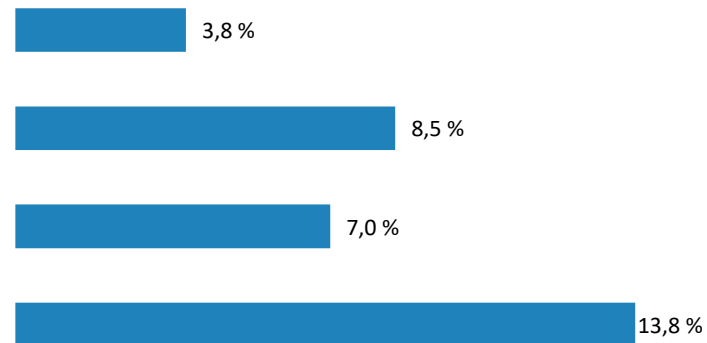
# Geografisk fordeling av boliglånsveksten

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

Utlånsvolum PM per fylke (prosent/MNOK)



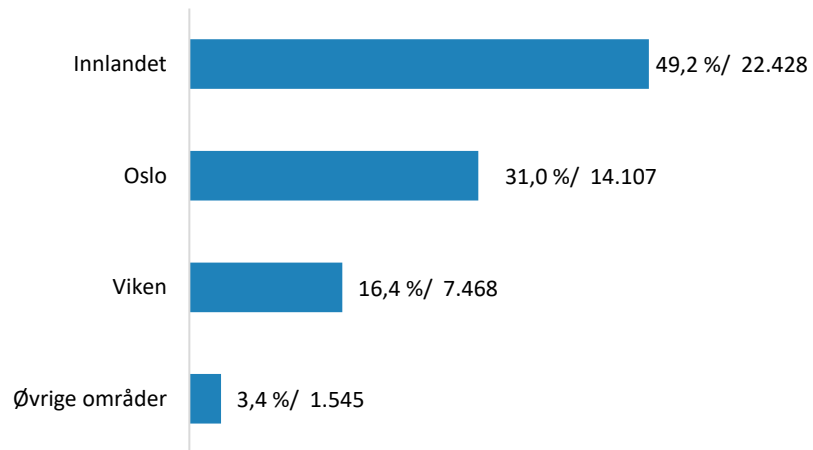
Endringer siste 12 mnd



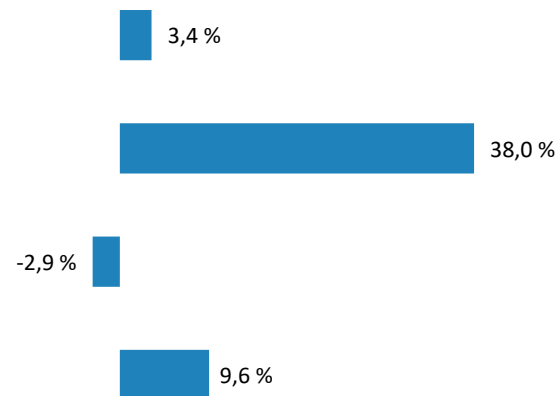
# Fordeling av utlånsveksten i BM er preget av større enkeltengasjementer

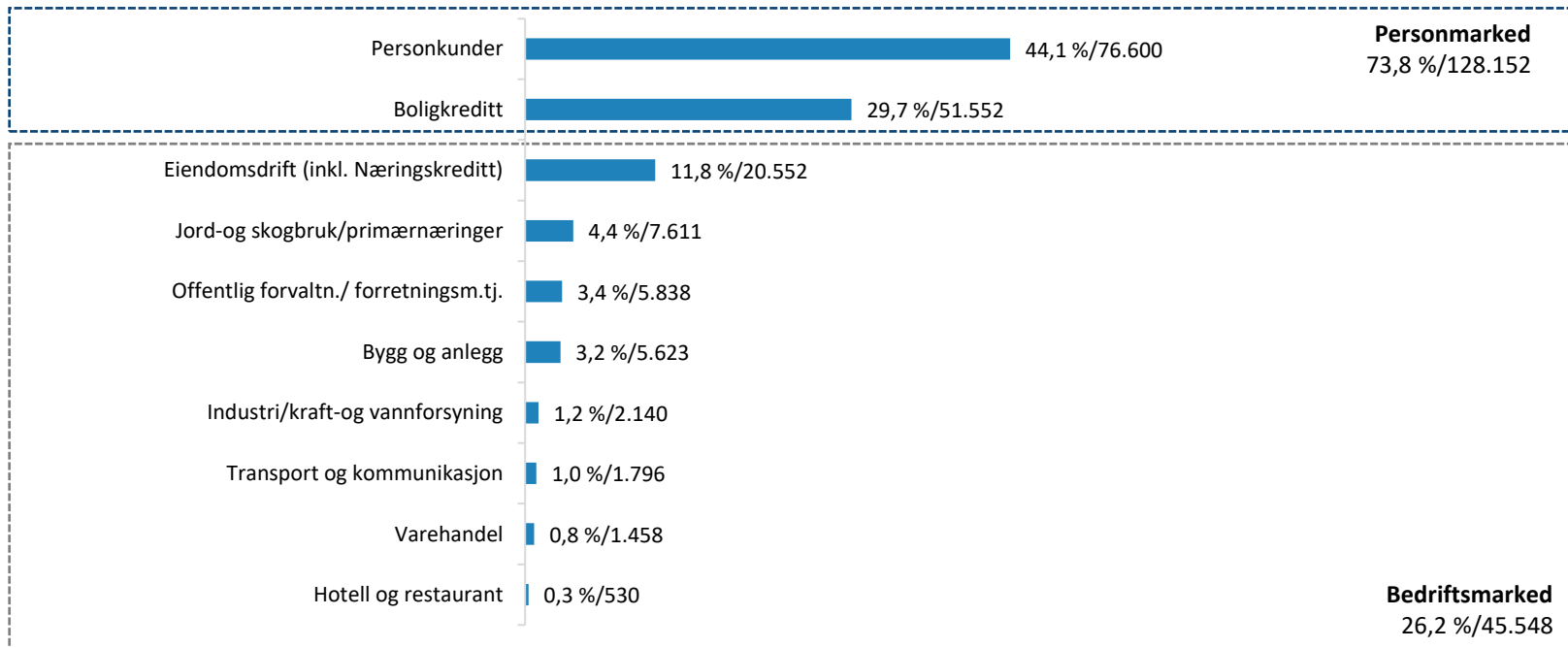
Utlån til BM-kunder per fylke/region og endring siste 12 mnd (prosent og MNOK)

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



*Endringer siste 12 mnd*

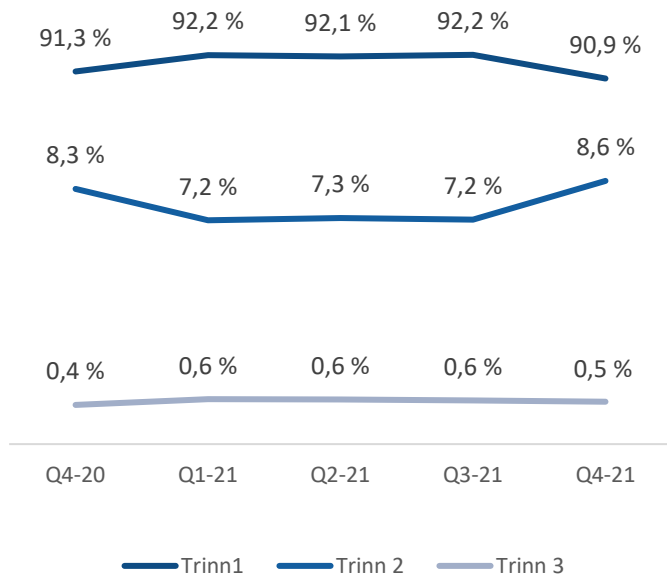




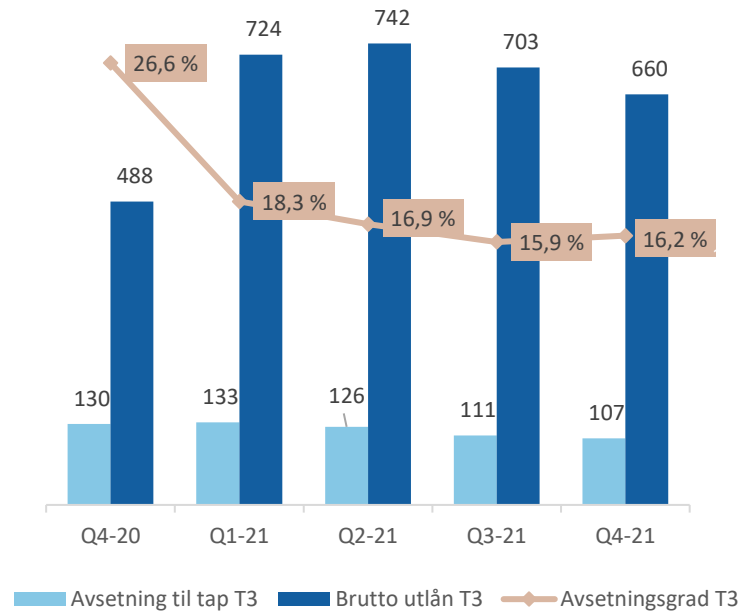
# Modellbasert økning i trinn 2 pga. vekst og migrasjon

Reduserte utlån og forpliktelser i trinn 3

## Eksponering per trinn (% av brutto utlån)

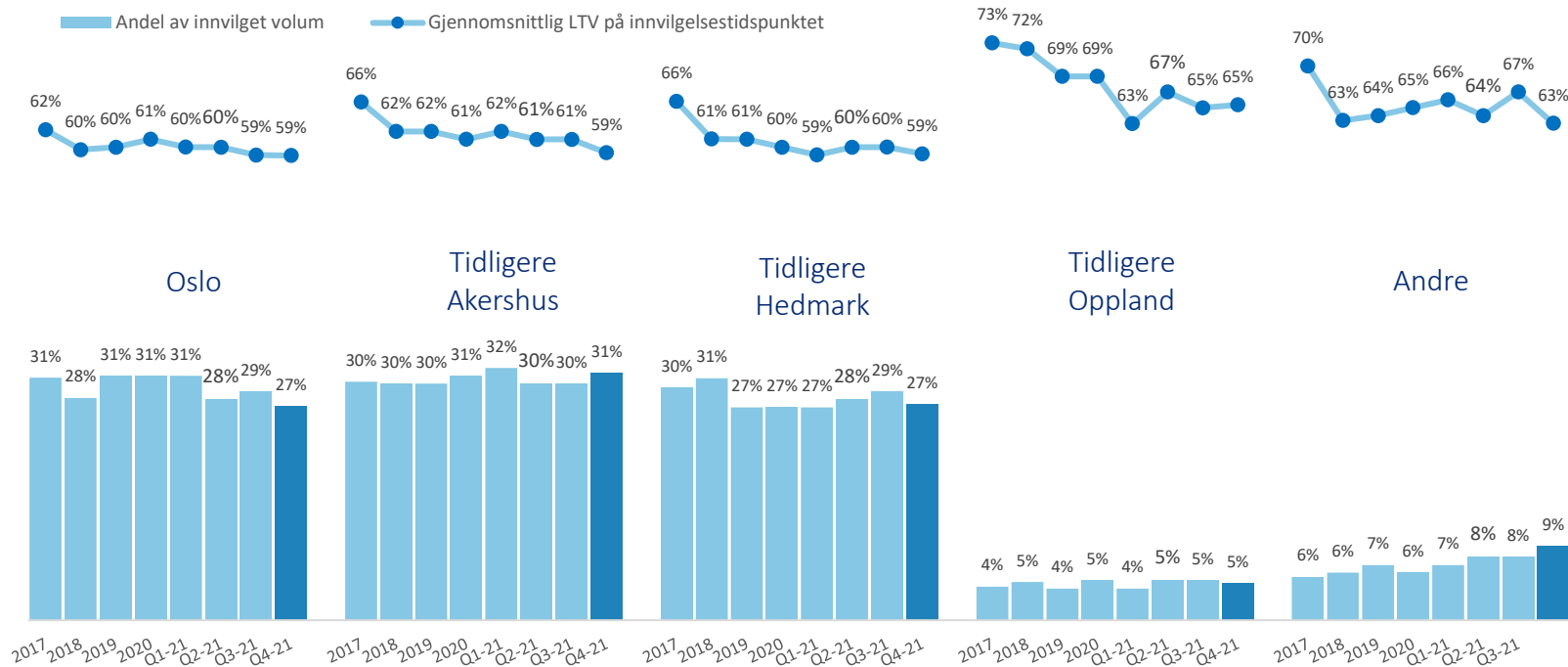


## Lån i trinn 3 (MNOK)



# Stabilt lav LTV i nye boliglån

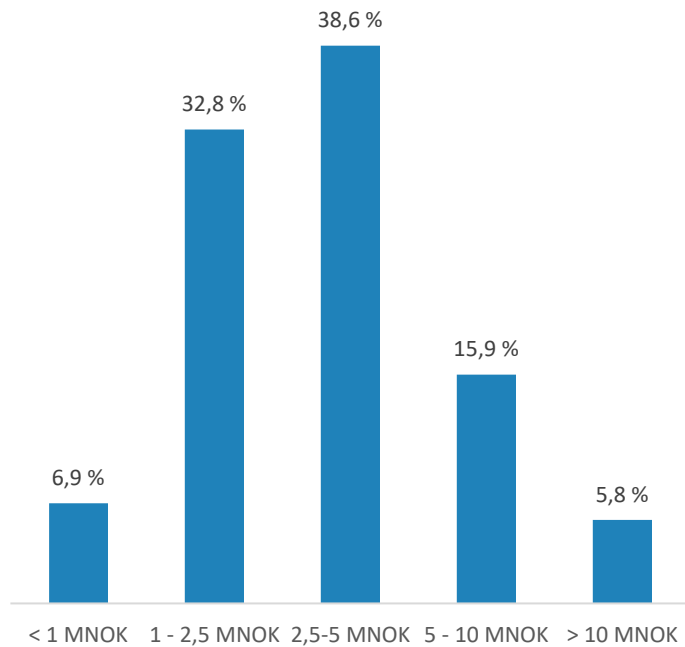
Andel av innvilget boliglån og gjennomsnittlig LTV per periode og fylke



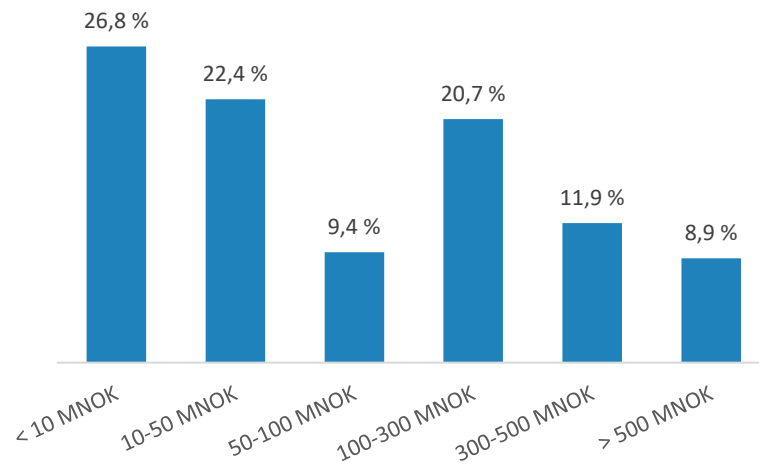
# Lav grad av størrelseskonsentrasjonsrisiko i låneboken

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

## Personmarked



## Bedriftsmarked

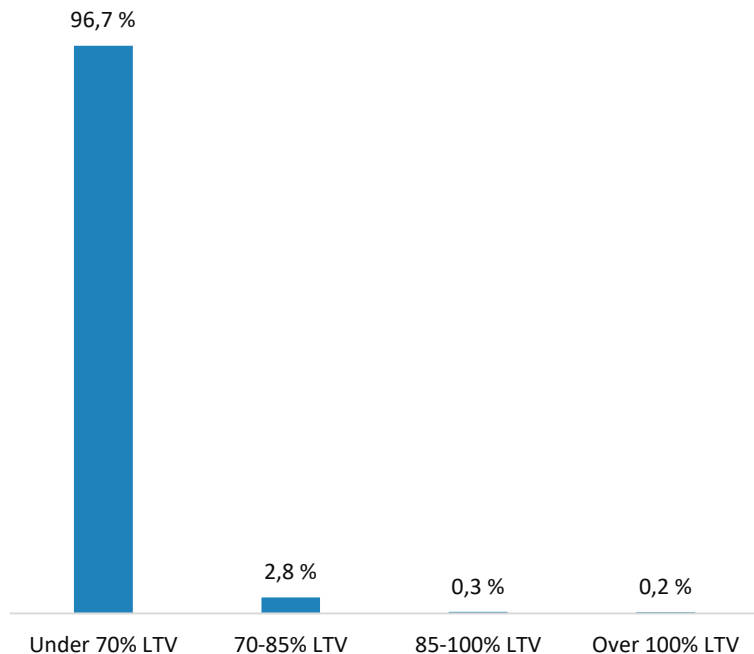


\* Inkludert lån overført til kredittforetakene

# Fleksibilitetskvoten brukes målrettet mot prioriterte kunder

Eksporeringsfordelt belåningsgrad (LTV) i boliglånsporteføljen

## Eksporeringsfordelt belåningsgrad (LTV)\*\*



## Utnyttelse fleksibilitetskvote 4. kvartal 2021

Oslo kommune  
7,9 % (kvote 8 %)

Øvrige områder  
8,0 % (kvote 10 %)

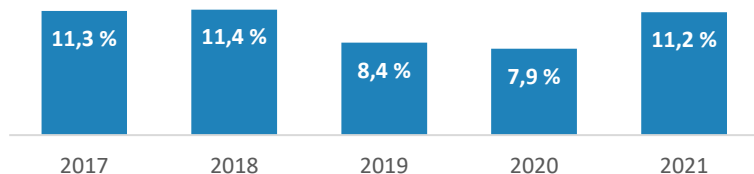
- Banken bruker fleksibilitetskvoten selektivt. Jevnlige "fartskontroller" sikrer etterlevelse og muliggjør god utnyttelse av kvoten ved behov
- Boliglånsforskriften\* regulerer utlån til boligformål:
  - Betjeningsevne
    - Renteøkning på 5 %
  - Maksimale belåningsgrad
    - LTV 85 % i banken
   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

\* "Forskrift om krav til nye utlån med pant i bolig"

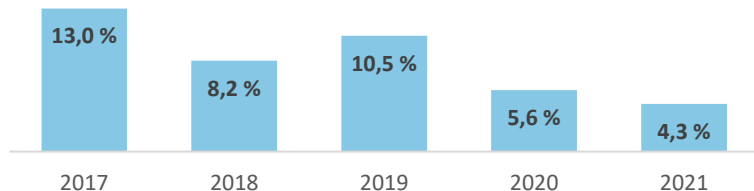
\*\* Inklusive lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.



## Egenkapitalavkastning før skatt



## Utlånsvekst (12 mnd, %)

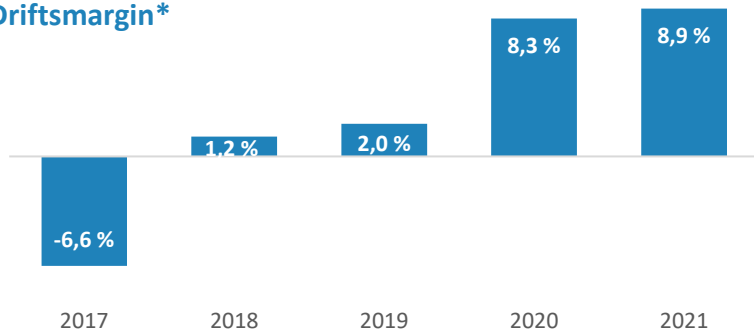


- Finansieringsselskap som tilbyr leasing og låneprodukter til privat- og bedriftskunder.
- Sterk egenkapitalavkastning i 2021, drevet delvis av lave tap, god kostnadskontroll, gode marginer og gevinst ved salg av aksjer i SB1 Mobilitet AS (19,2 mill. kroner).
- BM: Godt andre halvår, med tilflyt av store engasjementer, spesielt knyttet til varelagerfinansiering.
- PM: Netto avgang i Q1, tiltakende vekst utover året, spesielt i andre halvår.
- Viktig satsning på Fleks for å ivareta konkurransekraft i markedet for bilfinansiering.

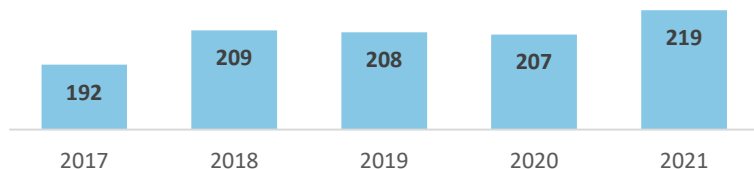
# EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS - konserntall

Sterkt resultat drevet av volumvekst i markedet og høyere markedsandeler

## Driftsmargin\*



## Omsetning (MNOK)

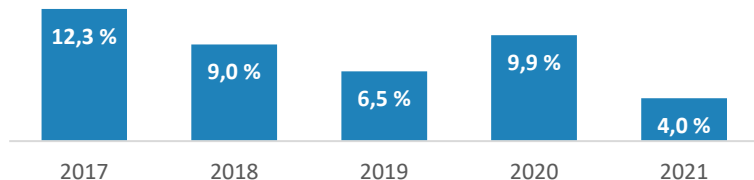


- Meglerselskapet i Oslo/Ahus. Inkluderer en av regionenes største nybyggavdelinger.
- Sterkt resultat i 2021, drevet av solid volumvekst i økende marked. Bruktboligsalg opp 4,4% i 2021. Markedsandel på 9,0 % i 2021 mot 8,8 % i 2020: Økte til 10 % i Q4.
- Solgte 9,5 % flere nyboliger enn i 2020.
- Skal vokse organisk ved rekruttering innenfor dagens struktur.
- Meget godt posisjonert for flyttemønster ut av Oslo: Markedsandel i Akershus på 14 %, mot 6,5 % i Oslo.

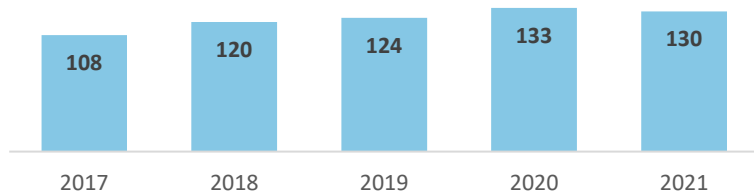
\* Driftsresultat før skatt (uten finans) over driftsinntekter.

Tap av markedsandeler i 2021 drevet av kapasitetsutfordringer på meglersiden

## Driftsmargin\*



## Omsetning (MNOK)

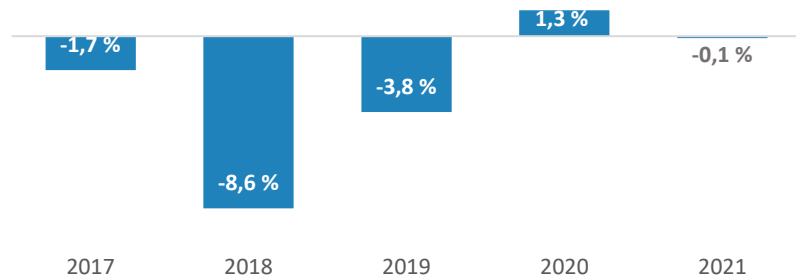


- Meglerselskapet på Innlandet. Egne avdelinger for nærings-, nybygg- og landbruksmegling.
- Svakere omsetning og resultat i 2021, drevet av kapasitetsutfordringer på meglersiden. Bruktboligsalg ned 5,7% i 2021. Markedsandel på 26,4 % i 2021 mot 29,8 % i 2020.
- Delvis kompensert for ved godt nyboligsalg, med en dobling i antall formidlede enheter.
- Selskapet er nå bemannet for vekst, med ambisjoner om like store markedsandeler som morbanken i respektive regioner. Venter etter hvert også bedre resultater på nye enheter (som f. eks. næring og landbruk).

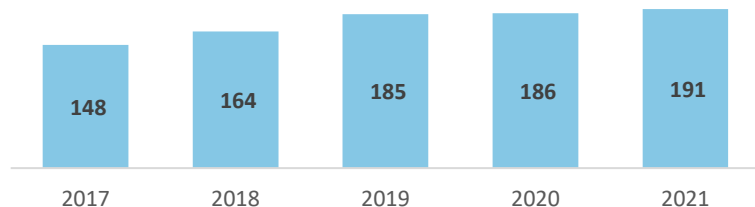
\* Driftsresultat før skatt (uten finans) over driftsinntekter.

Omstillingskostnader svekket resultatet for 2021, økende etterspørsel ut av året

## Driftsmargin\*



## Omsetning (MNOK)



- Tilbyr tjenester innen økonomi, regnskap/lønn, HR og analyse.
- Svakere resultat enn budsjettert, hovedsakelig knyttet til omstilling i *regnskapsførererenheten*. Ny organisering ved inngangen til 2022 øker konkurransekraften.
- *HR, analyse*: Relativt svakt H1, men deretter økende etterspørsel og kundetilgang.
- *Økonomi*: Høy etterspørsel, leverer på store kontrakter, rekrutterer for vekst.
- Tverrfaglige løsninger som treffer sterkt behov. Jobber systematisk videre med merkevarebygging og synlighet.

\* Driftsresultat før skatt (uten finans) over driftsinntekter.

	31.12.2021	31.12.2020
Børskurs (i kr)	145,60	97,80
Børsverdi (MNOK)	16.865	11.328
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis <sup>1)</sup>	106,31	98,76
Resultat per egenkapitalbevis, i kr <sup>2)</sup>	11,96	9,57
Pris/resultat per egenkapitalbevis <sup>3)</sup>	12,18	10,22
Pris/bokført egenkapital <sup>4)</sup>	1,37	0,99

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 Q4-21<sup>5</sup> + 14,8 %
  - Avkastning 12 mnd<sup>5</sup> + 54,6 %
- Høyere likviditet i Q4 2021 enn i tilsvarende periode i 2020.
  - Gjennomsnittlig dagsvolum i Q4-21 på 29.013 egenkapitalbevis (42.668).
  - Daglig omsetning: MNOK 4,1 (3,9).

# Kontakt detaljer



**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.