



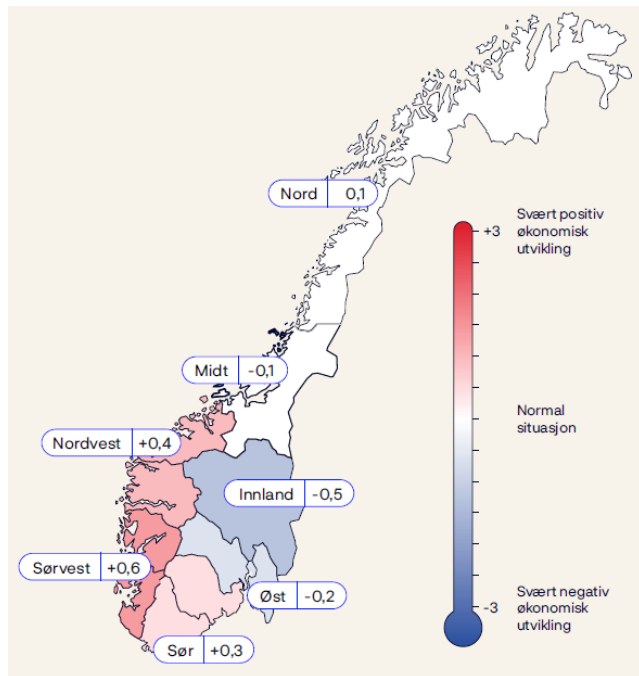
2023 **2**

KVARTALSPRESENTASJON

# Et krevende makroøkonomisk bakteppe

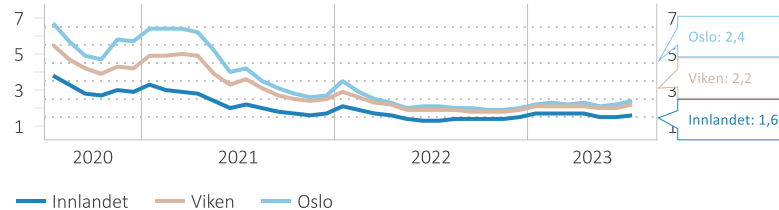
Negative bedrifter. Vedvarende lav arbeidsledighet er en viktig motvekt. Stabilt boligmarked

## Norges Banks regionale indikatorer



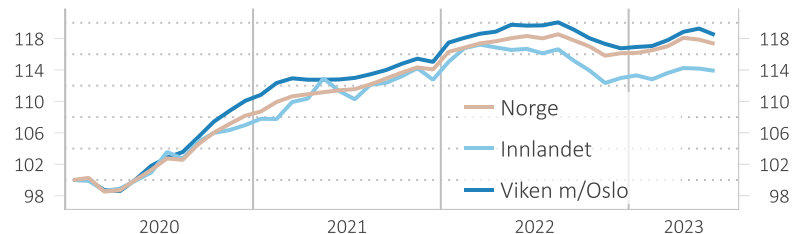
Kilde: Norges Banks Regionalt Nettverk, nr. 2 2023

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



Kilder: Macrobond, Norwegian Labour & Welfare Administration (Arbeids- og Velferdsforvaltningen - NAV)

## Bruktboligpriser, indeks = 100 v/jan. 2020



Kilder: Macrobond, Eiendom Norge, FINN og Eiendomsverdi AS

# Nok et sterkt kvartal, med høy lønnsomhet

Regnskap 2. kvartal og hittil i 2023 (fjorårstall i parentes)

## Resultat etter skatt

- Resultat etter skatt i 2. kvartal på 579 MNOK (350 MNOK)
- Resultat etter skatt hittil i år på 1.231 MNOK (885 MNOK)

## Egenkapitalavkastning

- Egenkapitalavkastning i 2. kvartal på 12,2 % (7,7 %)
- Egenkapitalavkastning hittil i år på 12,9 % (9,9 %)

## Ren kjernekapitaldekning

- Ren kjernekapitaldekning på 17,9 % (18,0 %)

## Utlån

- Utlånsvekst i 2. kvartal isolert på 2,0 % (3,1 %) (inkl. kredittforetak)
- Utlånsvekst på 5,9 % (9,6 %) (inkl. kredittforetak) siste 12 måneder

## Innskudd

- Innskuddsvekst i 2. kvartal isolert på 5,5 % (6,5 %)
- Innskuddsvekst på 5,9 % (8,1 %) siste 12 måneder

## Kostnader

- Kostnadsvekst på 2,8 % å/å (5,8 %)

## Tap på utlån

- Netto tapskostnader på 86 MNOK i 2. kvartal (netto inngang 59 MNOK)
- Netto tapskostnader på 135 MNOK hittil i 2023 (netto inngang 55 MNOK)

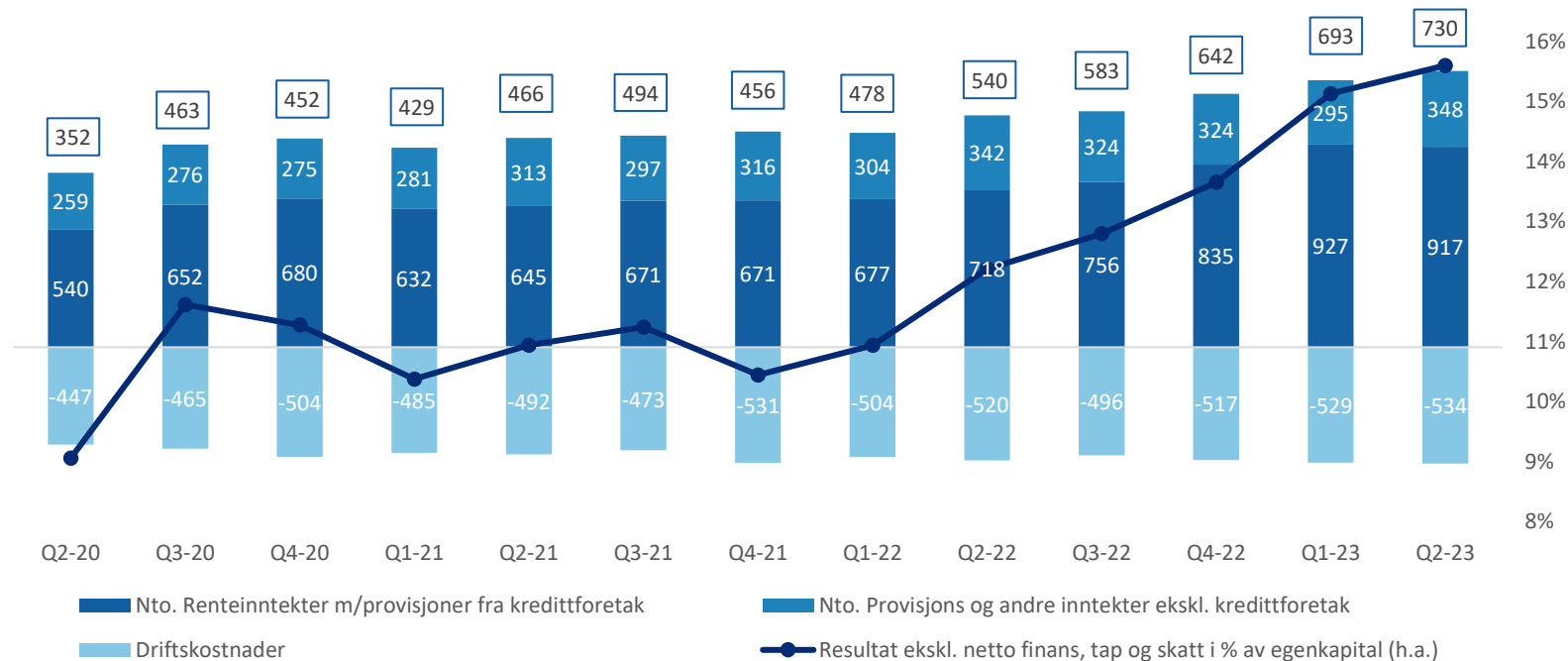


1. Av konsernoverskudd etter skatt og minoritetsinteresser og renter på hybridkapital.
2. Myndighetskrav 15,8 % per 30.06.2023. Ved varslede endringer om kapitalsammensetningen i Pilar 2 så vil bankens krav til ren kjernekapitaldekning reduseres med om lag 0,8 %-poeng gitt dagens Pilar 2-krav.

# Sterk utvikling i kjernevirksomheten

Men kraftig oppgang i pengemarkedsrenter bremser forbedringen i netto renteinntekter

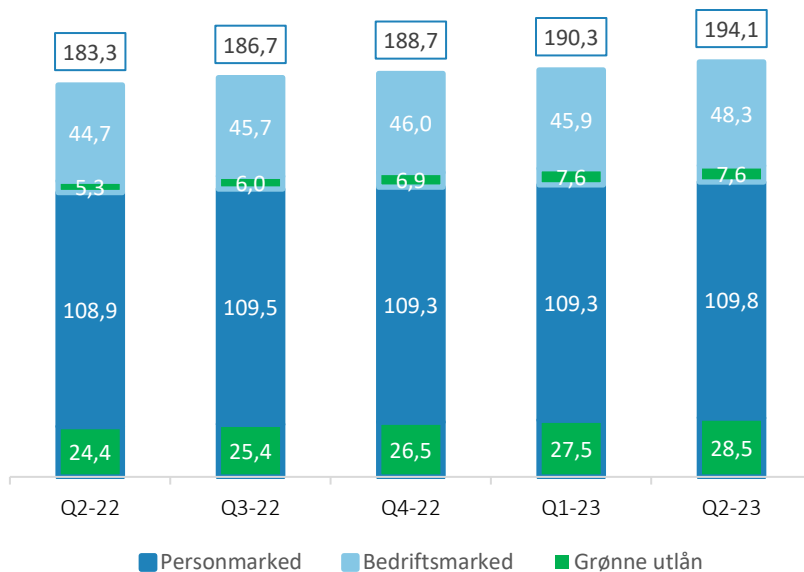
## Netto renteinntekter, netto provisjonsinntekter og driftskostnader (MNOK)



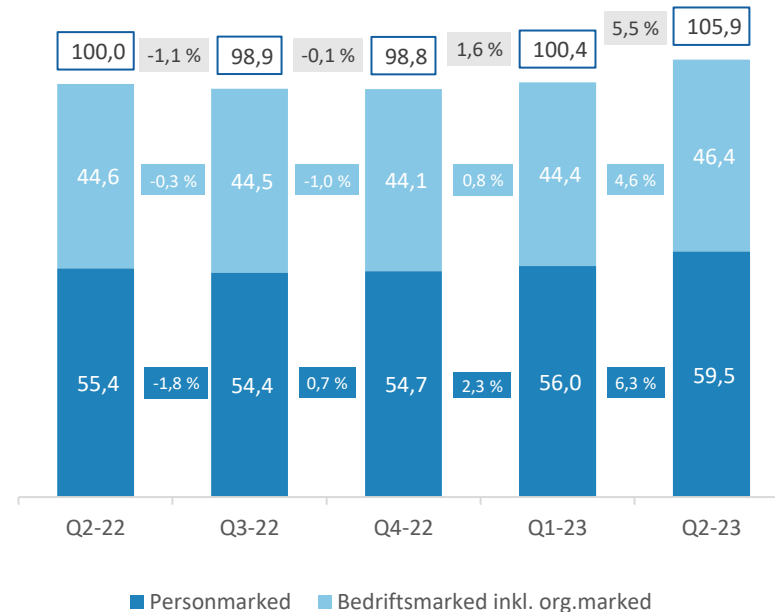
# God volumvekst

Utlånsveksten holder seg godt oppe. 18,5 % av utlånene var grønne per Q2-23. Sterk vekst i innskudd

## Utlånsvolum (Mrd. NOK)



## Innskuddsvolum (Mrd. NOK)



# Vår vekststrategi innebærer å øke markedsandeler over tid

Vanskeligere makroøkonomiske tider utelukker ikke gode markedsmuligheter

## Innlandet

Bankens opprinnelige hjemmemarked

Markedsleder



## Hovedstadsregionen

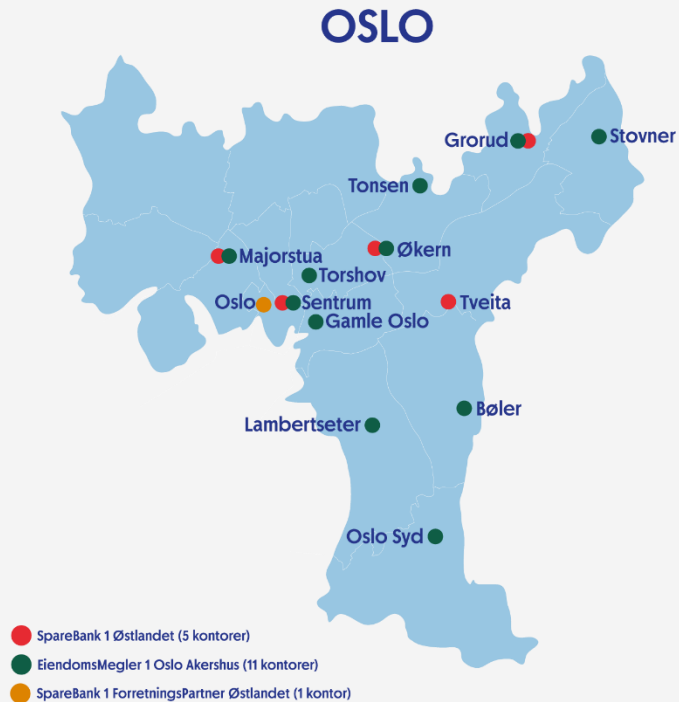
Tilstede med 125 års erfaring i området

Vekstmuligheter



# Fysisk tilstedeværelse med rådgiving i fokus

Sterkt distribusjonsnettverk i Norges mest interessante markedsområde



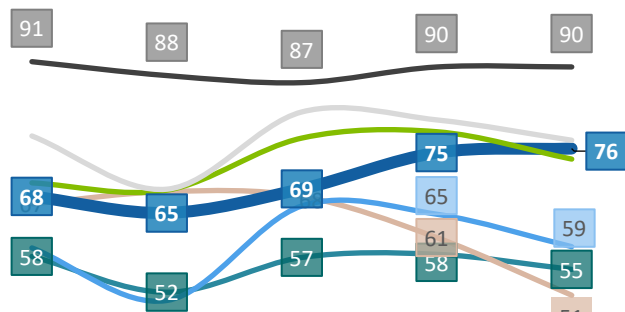
*Økern Portal – Ny lokalbank åpnet i juni 2023*



# Solide kunderelasjoner gjennom vanskelige tider

Gir godt utgangspunkt for videre langsiktig vekst

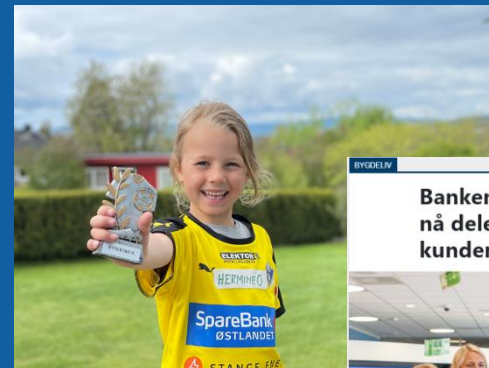
## Kunderelasjoner (TRIM), Østlandet (PM)\*



- DNB
- Sbanken
- Annen bank
- Danske Bank
- SpareBank 1
- Annen spb
- Nordea

2015 2017 2019 2021 2023

Kilde: Kantar



BYGDELIV © 3 minutter lesetid

### Banken gjør gode penger, og nå deles utbytte med kundene



UTBYTTE: SpareBank 1 Østlandet har de siste årene årlig betalt ut til sammen 40 millioner i utbytte til kunder i Nord-Østlandet. Banker og samarbeidsavtaler som Bravørk lover at pengene kommer inn på konto, og må ikke gå tilbake opp på Trynet-kontoene. Utbyttepengene måles. Fra venstre: rådgiverne Inger Johanne Tvede Hæstad, Stålf Falsvik, Bjar, Sina Myrhaug, Anne Østervold og bankansatt Jan Bratvold. Foto: Lars Vinge/Sjågen





- I krevende tider har den norske sparebankmodellen 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

# Elverum

er trebyen, idrettsbyen, håndballbyen, fotballbyen, studentbyen, forsvarsbyen og folkehelsebyen.  
Elverum har hjertet og byen har en Sparebank med røtter helt tilbake til 1846.  
Vår oppgave er å gi deg de beste rådene, slik at du kan ta de rette beslutningene.



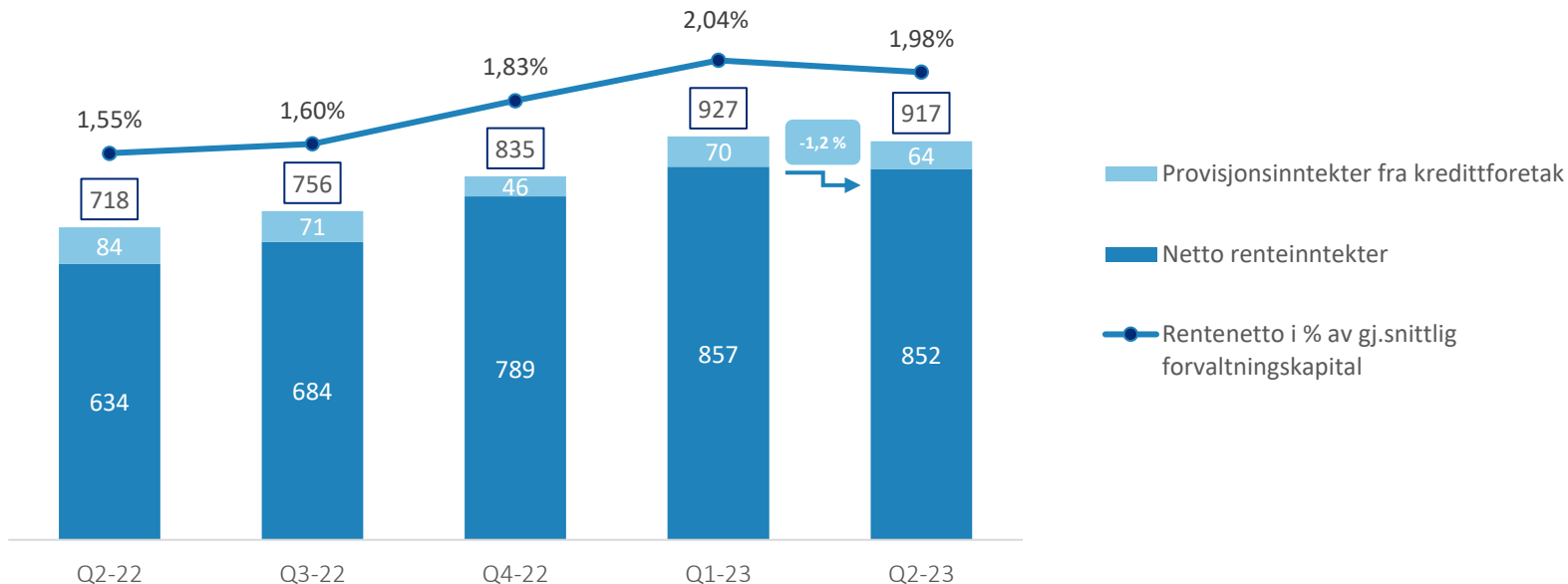
	2. kv. 2023	1. kv. 2023	2. kv 2022	HIÅ 2023	HIÅ2022	2022
Netto renteinntekter	852	857	634	1 710	1 219	2 693
Netto provisjonsinntekter	363	315	367	678	697	1 375
Andre driftsinntekter	49	50	60	99	126	213
Utbytte fra andre enn konsernselskaper	10	17	14	28	29	43
Netto resultat fra eierinteresser	22	59	20	82	36	186
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	84	25	-153	109	-85	-67
Sum driftskostnader	534	529	520	1 064	1 024	2 037
<b>Driftsresultat før tap på utlån og garantier</b>	<b>846</b>	<b>796</b>	<b>421</b>	<b>1 642</b>	<b>998</b>	<b>2 406</b>
Tap på utlån og garantier	86	49	-59	135	-55	27
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>760</b>	<b>747</b>	<b>480</b>	<b>1 507</b>	<b>1 053</b>	<b>2 379</b>
Skattekostnad	181	95	130	276	168	431
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>579</b>	<b>652</b>	<b>350</b>	<b>1 231</b>	<b>885</b>	<b>1 948</b>
Egenkapitalavkastning	12,2 %	13,9 %	7,7 %	12,9 %	9,9 %	10,5 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter	38,7 %	39,9 %	55,3 %	39,3 %	50,6 %	45,8 %
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	0,3 %	0,2 %	-0,2 %	0,2 %	-0,1 %	0,0 %

Merknad: Provisjonskostnader og tinglysningsgebyr er omklassifisert i 2. kvartal 2023. Dette medførte isolert sett en reduksjon av netto renteinntekter og en økning i netto provisjons- og andre inntekter på 10 mill. kroner for 2. kvartal 2023. Se note 2.1 i rapporten for nærmere beskrivelse.

# Netto renteinntekter

Utflating i samlede netto renteinntekter drevet av høyere pengemarkedsrenter

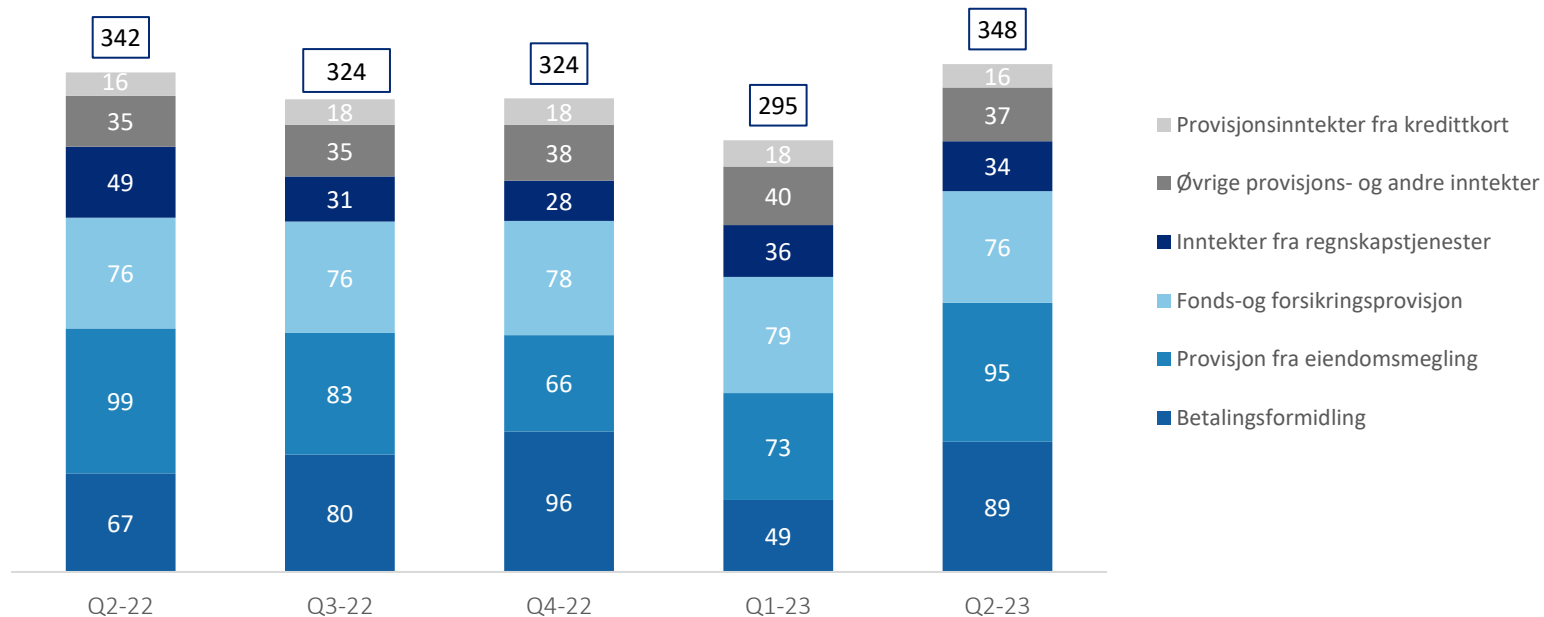
## Rentenetto konsern inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK og %)



# Provisjonsinntekter

Økte inntekter fra betalingsformidling. Andre provisjonsinntekter holder seg på høyt nivå

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



# Resultater fra datterselskaper

## Resultat etter skatt

(Beløp i mill. kroner)

	2. kv. 2023	2. kv. 2022
Sparebank 1 Finans Østlandet AS - konserntall	32,6	31,6
EiendomsMegler 1 Innlandet AS	1,2	2,7
EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS	4,2	6,8
SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS - konserntall *	2,8	5,9
Datterselskap	40,7	35,3



### På jakt etter ny

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

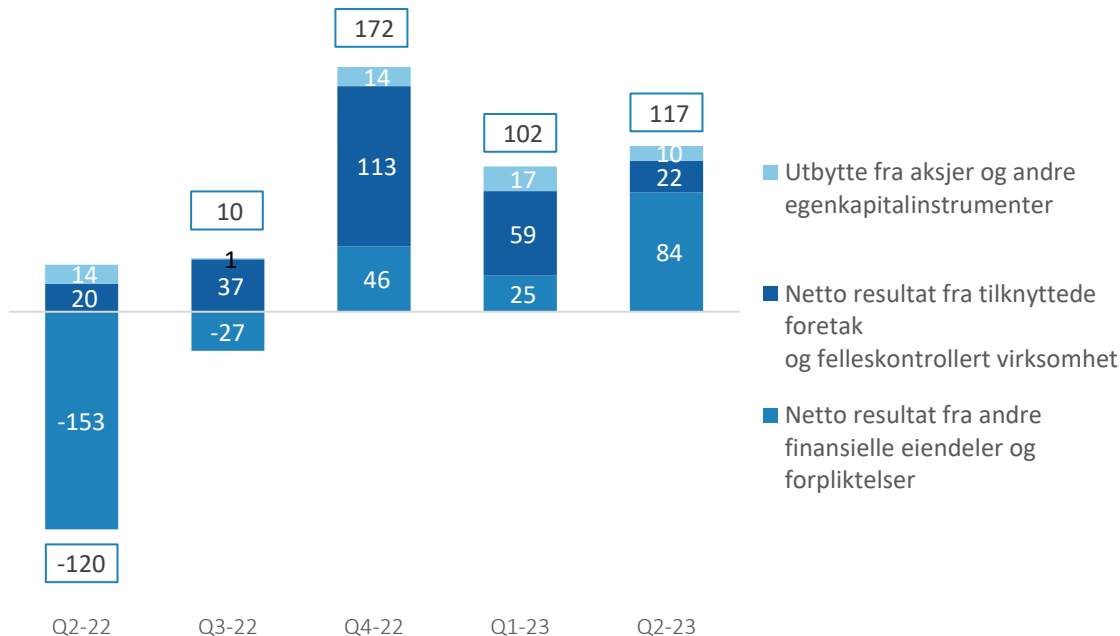
📞 915 07040 🌐 sb1ostlandet.no

SpareBank 1  
ØSTLANDET

\* 23. august 2022 solgte SpareBank 1 Østlandet seg ut av konsulentdelen til TheVIT AS. Lønns- og regnskapsdelen ble i sin helhet overtatt av SpareBank 1 Østlandet samtidig som selskapet endret navn til SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS. .

Svake resultater i SpareBank 1 Gruppen svekker bidraget fra TS og FKV dette kvartalet

## Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser (MNOK)



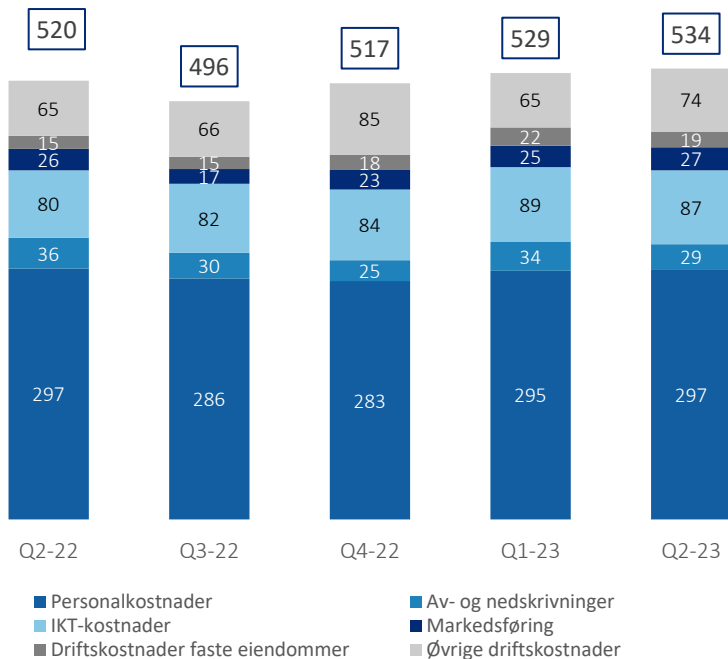
Utvalgte effekter fra andre finansposter:

- Urealisert verdiendring fastrentelån til kunder inkl. sikring: 29 MNOK
- Urealisert verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi: 17 MNOK
- Urealisert verdiendring likviditetsportefølje inkl. sikring: 13 MNOK
- Netto resultat fra valutahandel og -sikring: 15 MNOK

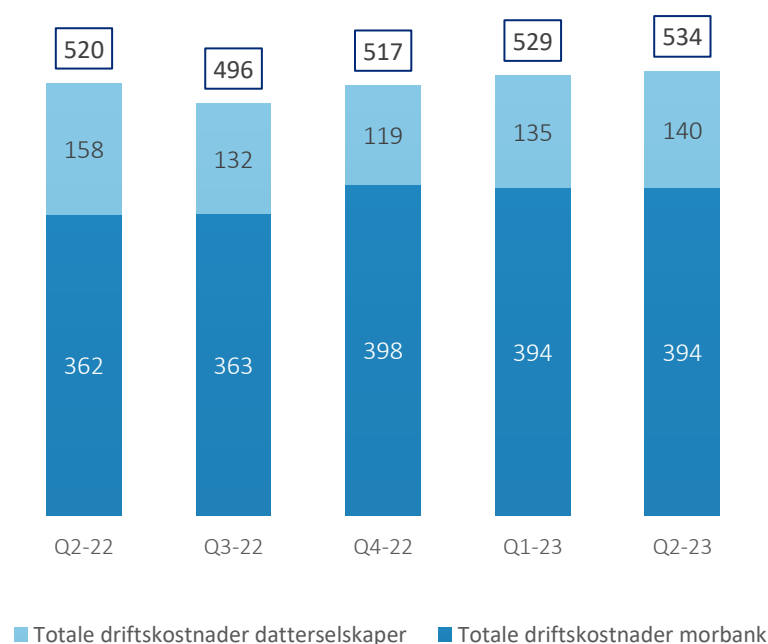


Økte kostnader, drevet av underliggende inflasjon, lønnsvekst og flere årsverk i morbanken

## Driftskostnader pr type (MNOK)



## Driftskostnader, morbank og døtre (MNOK)



# Periodens tapskostnad

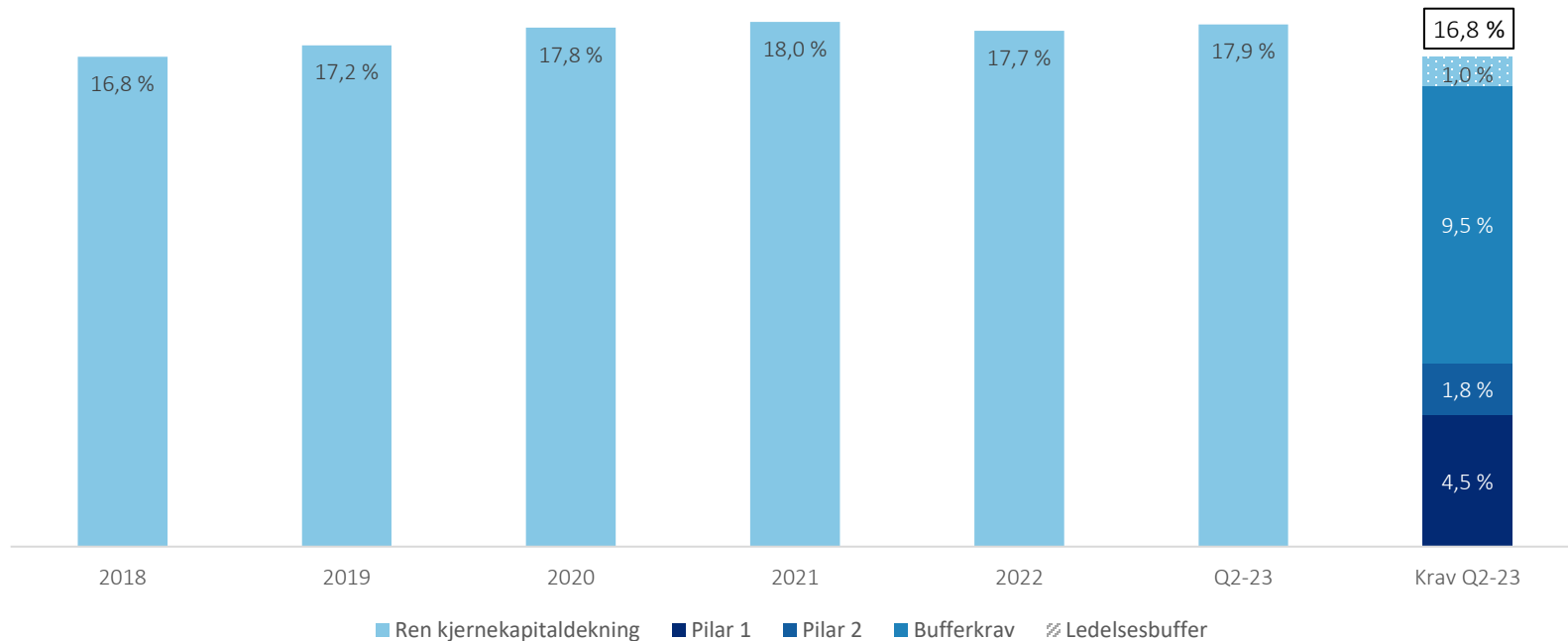
Økte modellbaserte og individuelle avsetninger. Lave konstateringer

	Q2-22	Q3-22	Q4-22	Q1-23	Q2-23
Morbank	-61	16	58	42	77
SB1Finans Østlandet AS	2	3	6	7	9
<b>Konsern</b>	<b>-59</b>	<b>19</b>	<b>63</b>	<b>49</b>	<b>86</b>
Tap i prosent av brutto utlån	-0,2 %	0,1 %	0,2 %	0,2 %	0,3 %

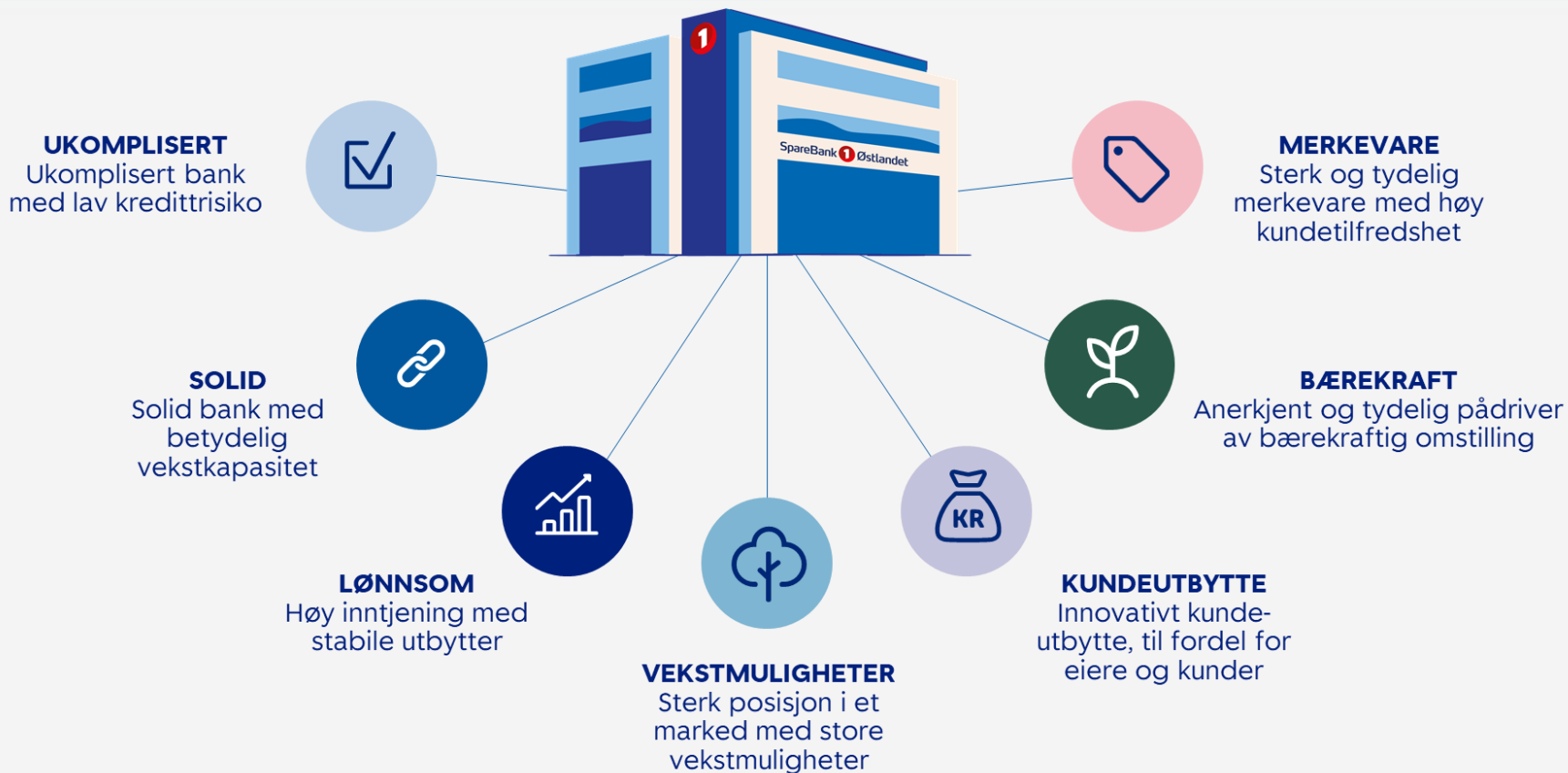
Tapskostnader (MNOK)	Q2-22	Q3-22	Q4-22	Q1-23	Q2-23
Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)	-66	14	38	30	25
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	-5	-4	18	1	55
Periodens netto konstaterte tap	12	9	7	18	6
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>-59</b>	<b>19</b>	<b>63</b>	<b>49</b>	<b>86</b>

# Ren kjernekapitaldekning

Godt over myndighetskrav



# Hvorfor investere i SpareBank 1 Østlandet (SPOL)?



SpareBank **1**

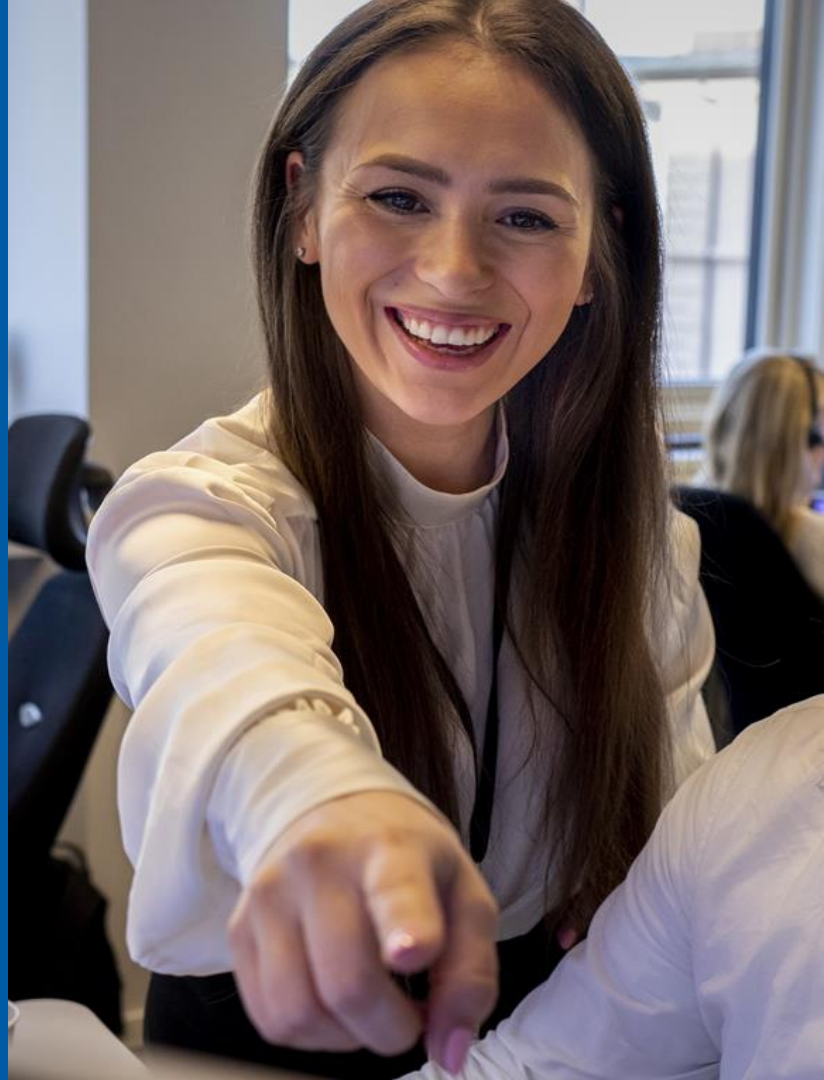
# Sammen om å skape

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



SpareBank 1 Østlandet

SpareBank 1 ØSTLANDET

Bankveien



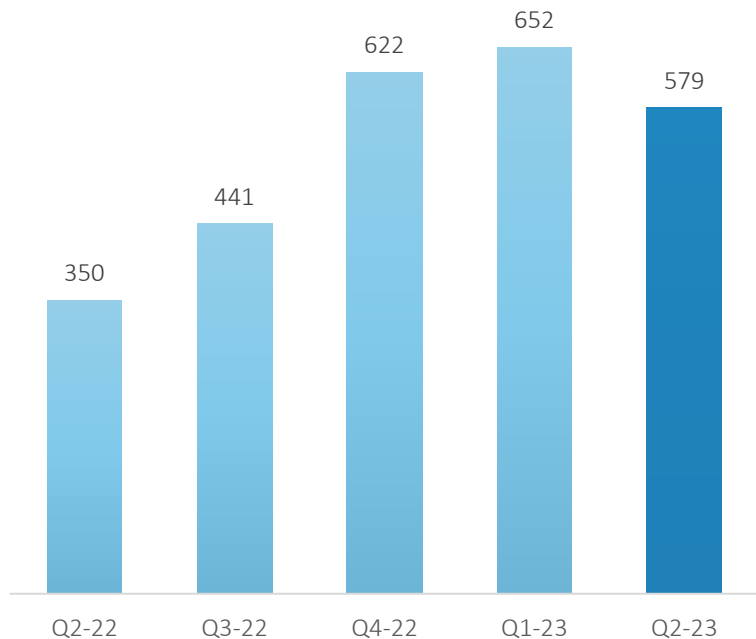
2023 Q2

VEDLEGG

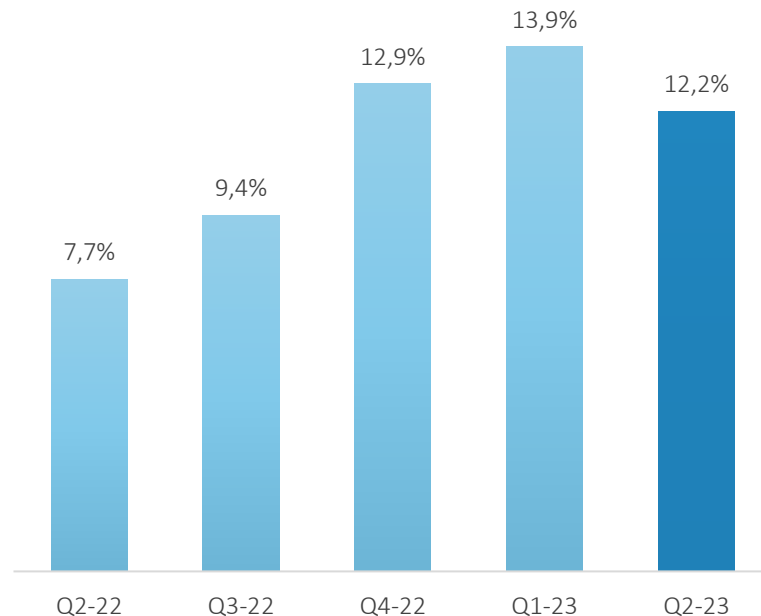
REGNSKAP/EGENKAPITALBEVIS

S

## Resultat etter skatt (MNOK)

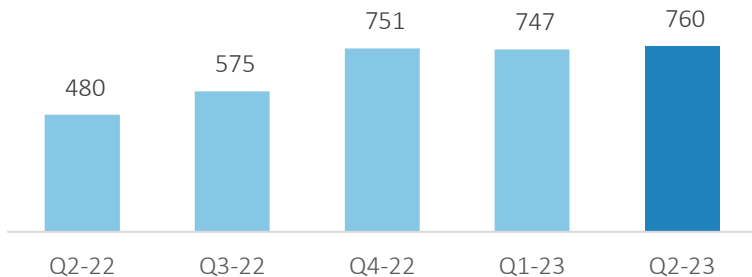


## Egenkapitalavkastning (%)

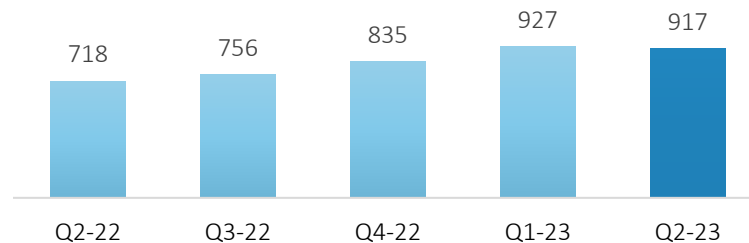


(1)

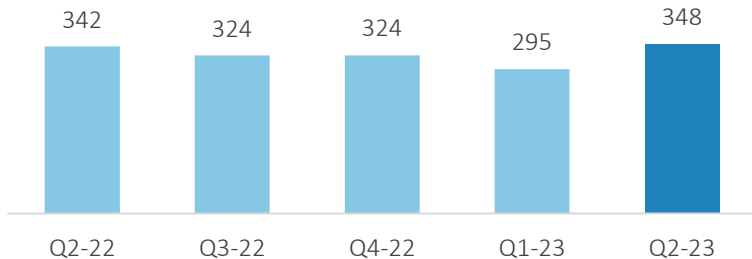
## Resultat før skatt (MNOK)



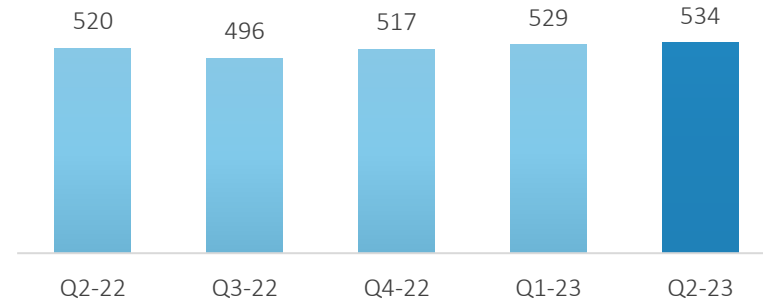
## Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK)



## Netto provisjoninntekter ekskl. kredittforetak

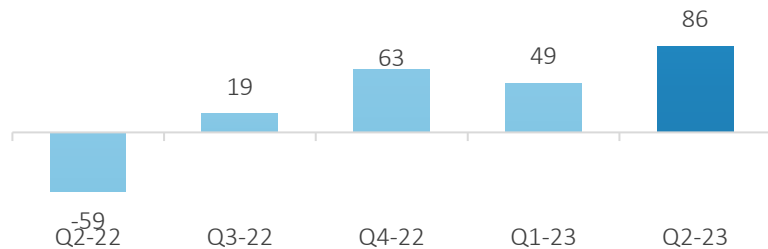


## Driftskostnader (MNOK)

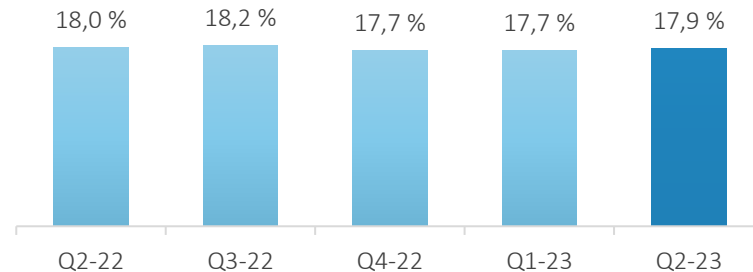




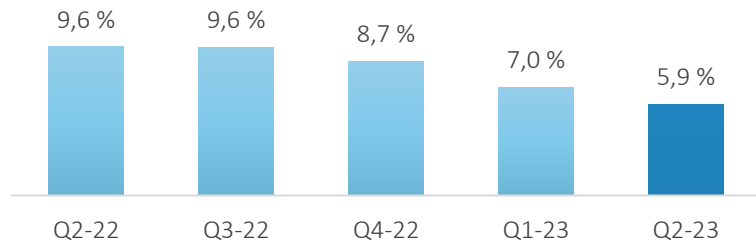
## Tap på utlån og garantier (MNOK)



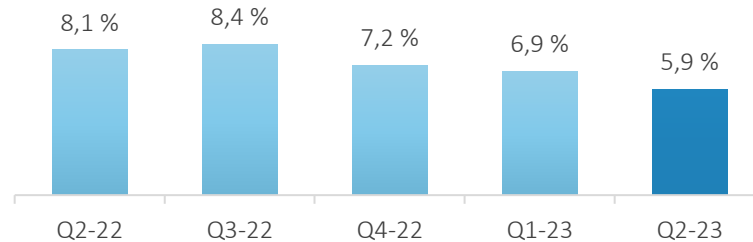
## Ren kjernekapitaldekning



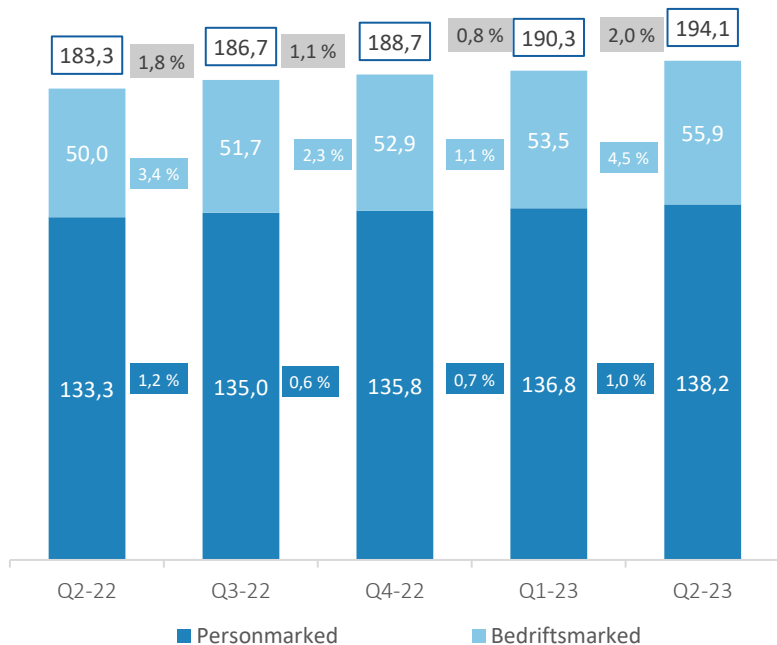
## Utlånsvekst 12 mnd (inkl. lån overført kredittforetak)



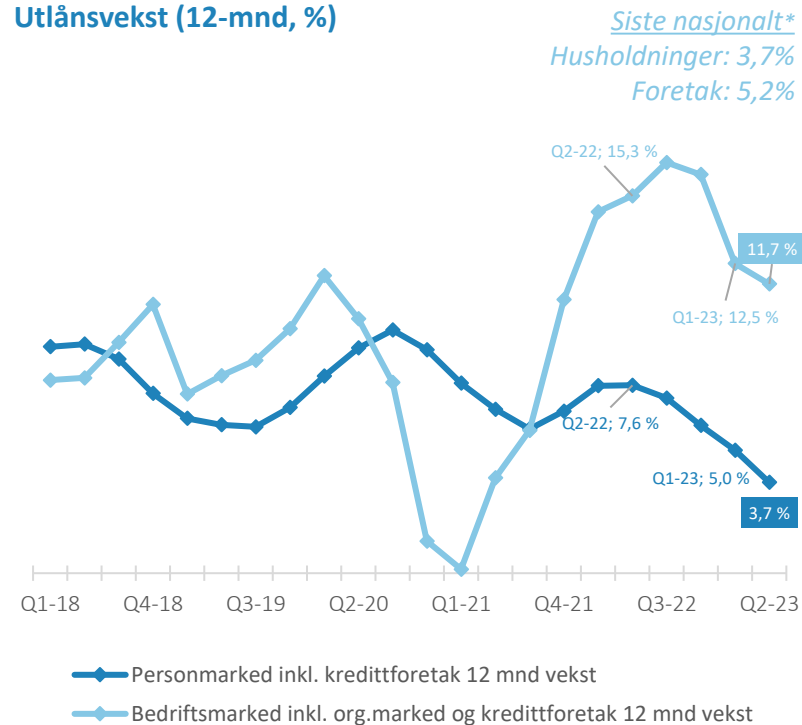
## Innskuddsvekst 12 mnd



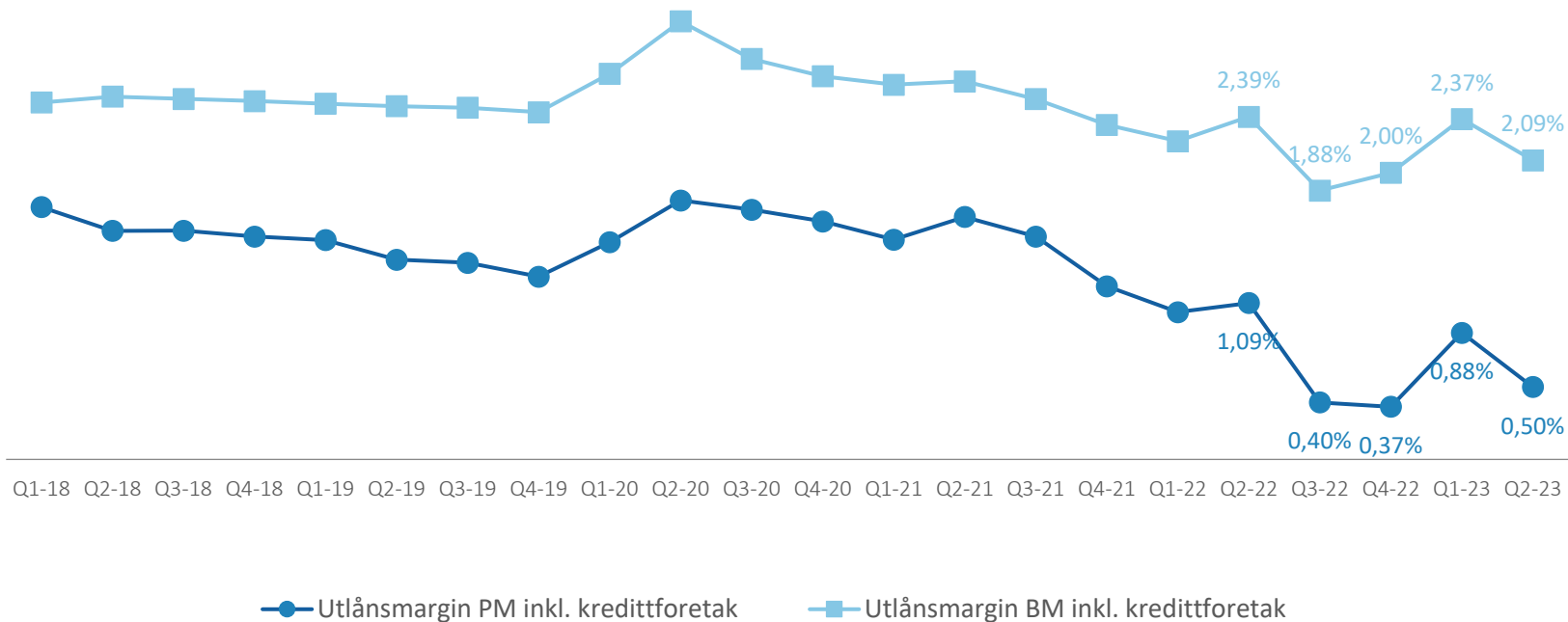
## Utlånsvolum (Mrd. NOK)



## Utlånsvekst (12-mnd, %)

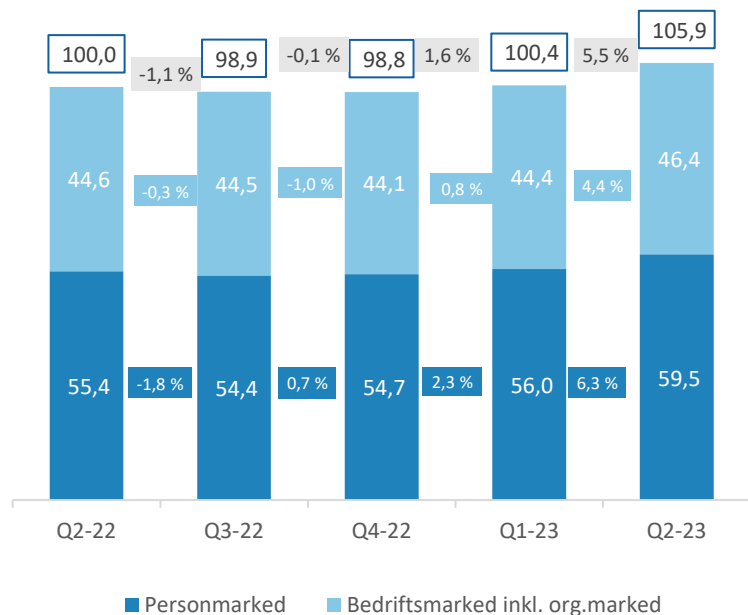


Utlånsmarginer, morbank (%)\*

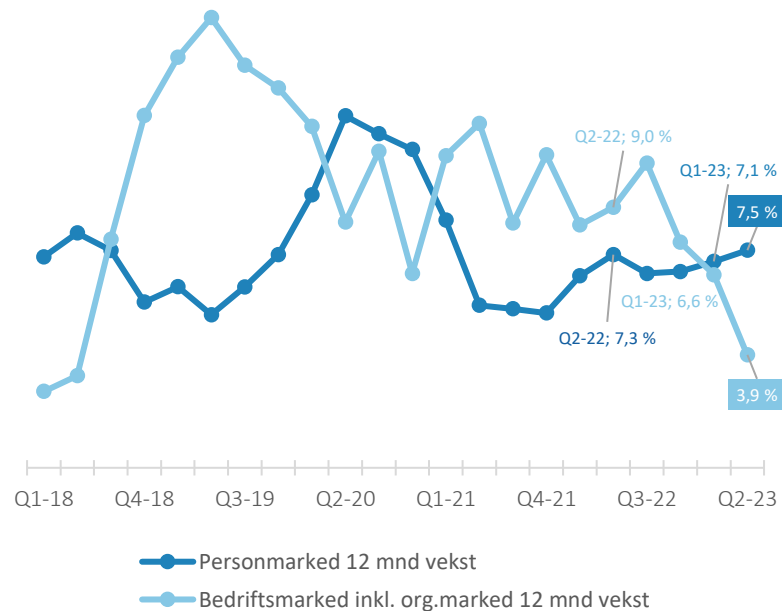


\* Divisjonsfordelte tall (mens volumvekst er sektorfordelt).

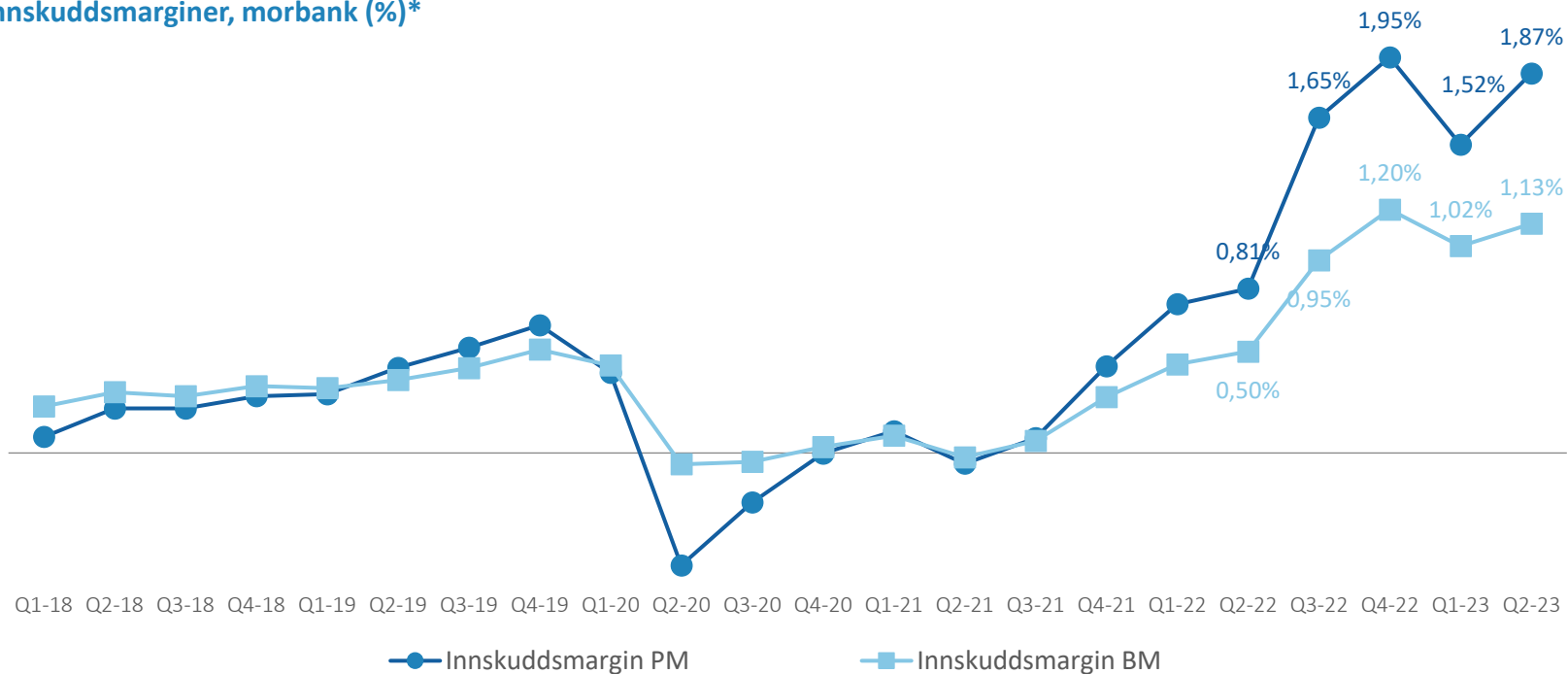
## Innskuddsvolum (Mrd. NOK)



## Innskuddsvekst (12-mnd, %)



Innskuddsmarginer, morbank (%)\*

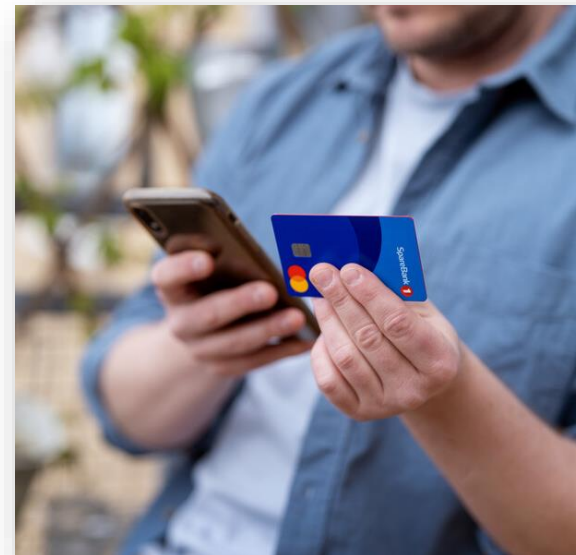


\* Divisjonsfordelte tall (mens volumvekst er sektorfordelt).

# Resultater fra felleseide selskaper

## Resultat etter skatt

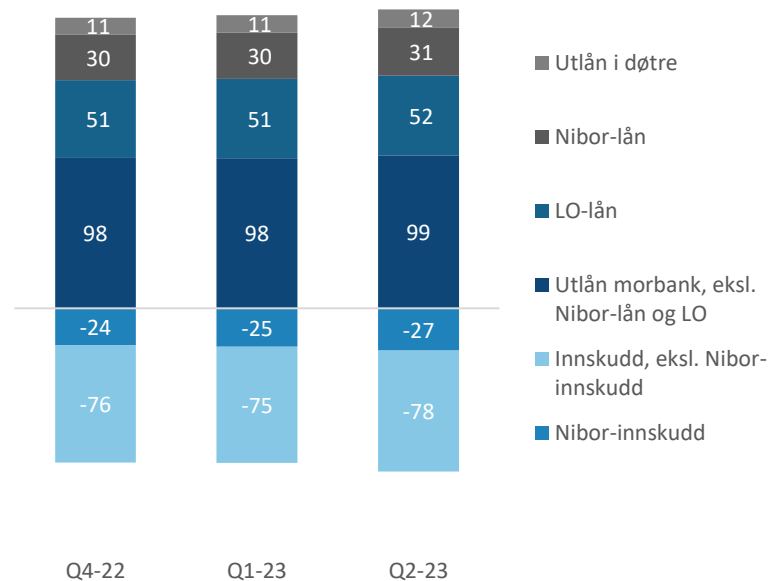
(Beløp i mill. kroner)	2. kv. 2023	Eierandel	2. kv. 2022	Eierandel
SpareBank 1 Gruppen AS - konserntall*	- 21,4	12,40 %	177,1	12,40 %
SpareBank 1 Forvaltning AS	39,2	6,26 %	54,4	5,24 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS	108,4	22,42 %	- 8,0	23,15 %
SpareBank 1 Næringskreditt AS	15,6	15,66 %	11,2	14,35 %
SpareBank 1 Kreditt AS	- 8,0	18,91 %	14,8	19,09 %
SpareBank 1 Betaling AS	- 53,2	18,10 %	- 0,8	18,20 %
BN Bank ASA	171,7	9,99 %	138,9	9,99 %
Felleseide selskaper	252,4		387,6	



\* Majoritetens andel av resultat etter skatt i andre kvartal 2023 var -23,8 MNOK (95,6 MNOK), som også er grunnlaget for beregningen av SpareBank 1 Østlandets andel av resultatet. SpareBank 1 Gruppen implementerte IFRS 9 og IFRS 17 den 1. januar 2023. Tall for 2022 er omarbeidet.

Norges Bank	15. des-22 (0,25%)	23. mar-23 (0,25%)	4. mai-23 (0,25%)	22. juni-23 (0,50%)
Effekt nye lån og innskudd	21. des-22	30. mar-23	15. mai-23	10. aug-23
Eksisterende BM lån og innskudd	4. jan-23	14. apr-23	29. mai-23	12. juli-23
Eksisterende PM lån og innskudd	1. feb-23	12. mai-23	27. juni-23	10. aug-23

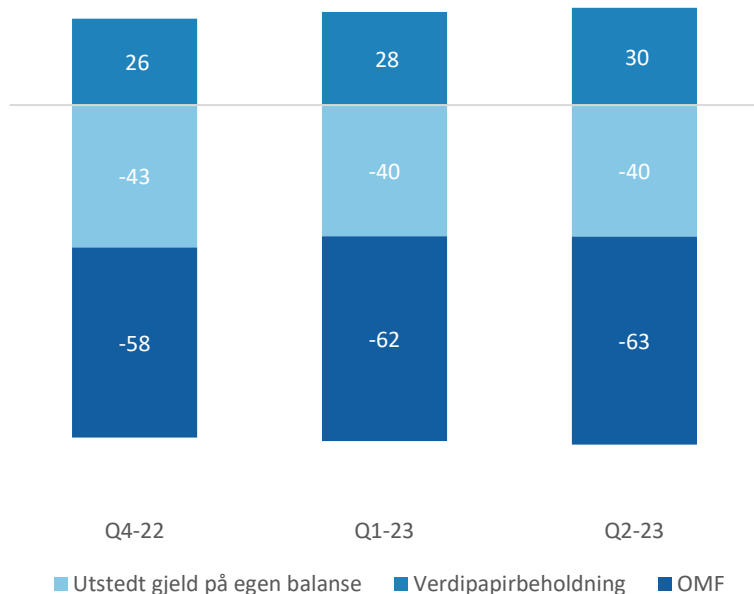
## Utlån og innskudd, mrd. NOK



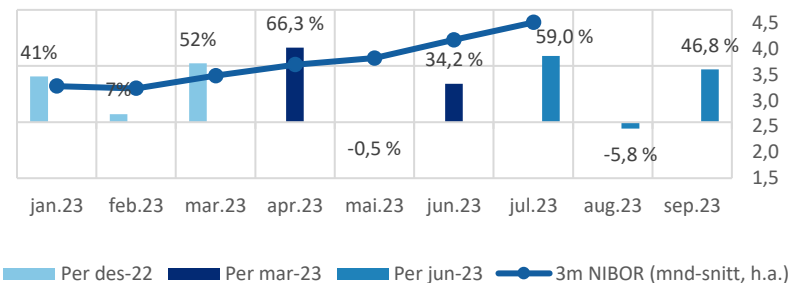
# Struktur på funding og verdipapirer påvirker også NII

Mest rentefiksing av egen balanse i begynnelsen av Q2-23. OMF har noe forsinkelse mot Nibor.

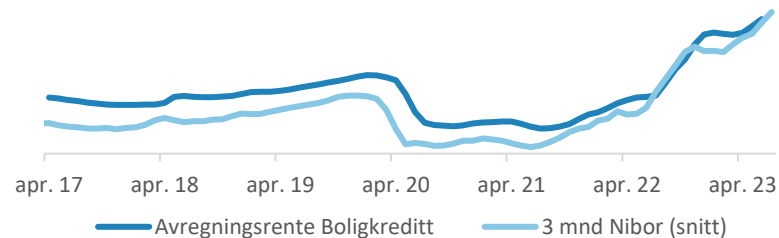
## Verdipapirer, mrd. NOK\*



## Netto rentefiksing per måned, andel av kvartal, %\*\*



## 3 mnd NIBOR og avregningsrente SP1 Boligkreditt, %

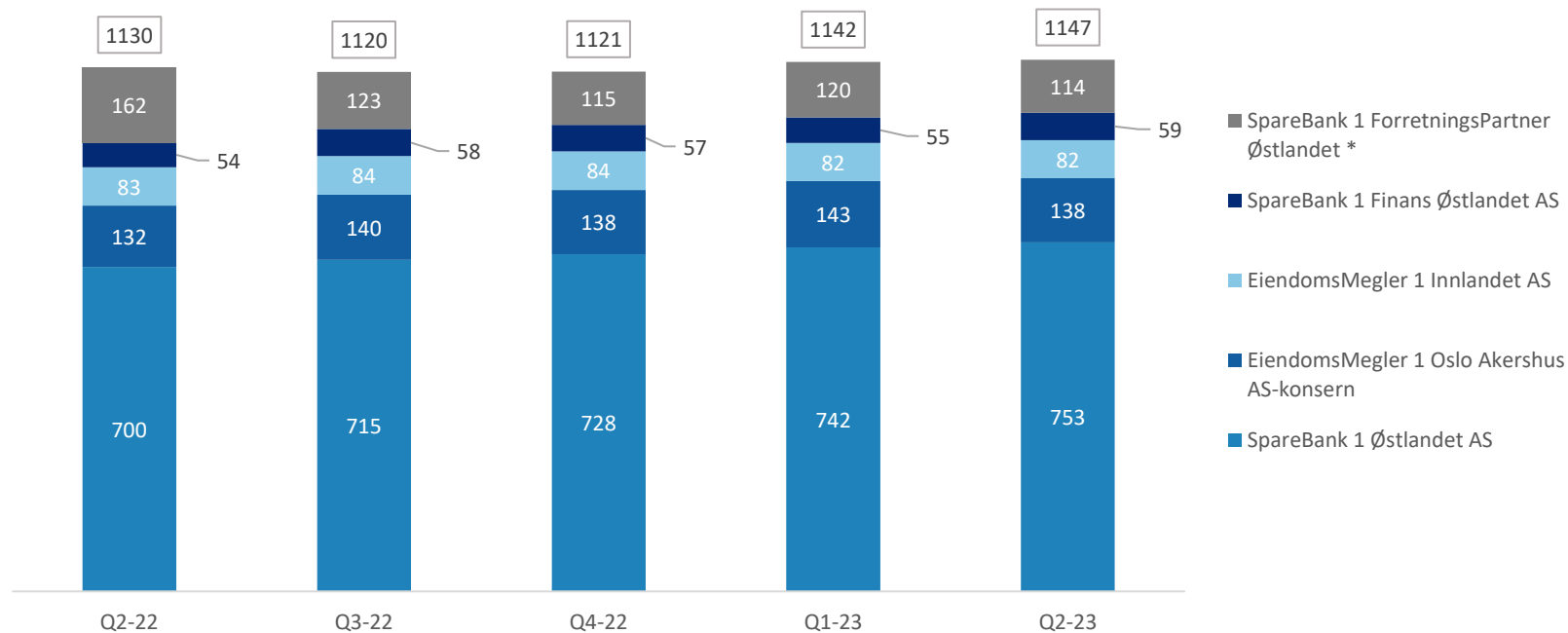


\* OMF henviser til lån overført til kredittoretakene

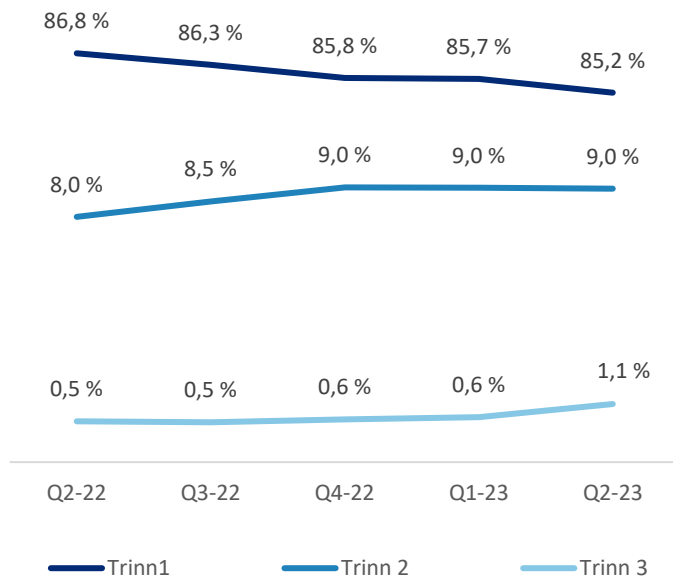
\*\* Inkluderer rentefiksing på likviditetsporteføljen, utstedt gjeld på egen balanse og rente-/valutaswapper. F eks: Per mar-23, ville 66,3% av dette rentefikses i apr-23.



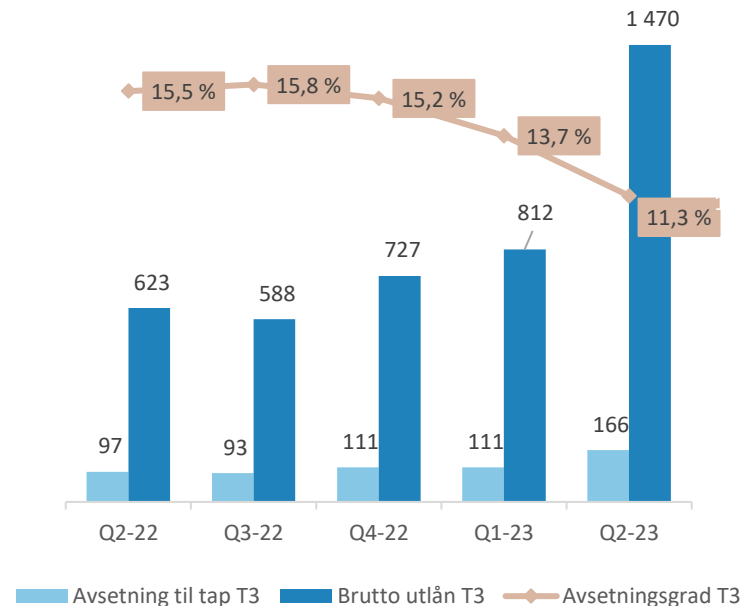
### Antall årsverk i morbank og datterselskaper



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



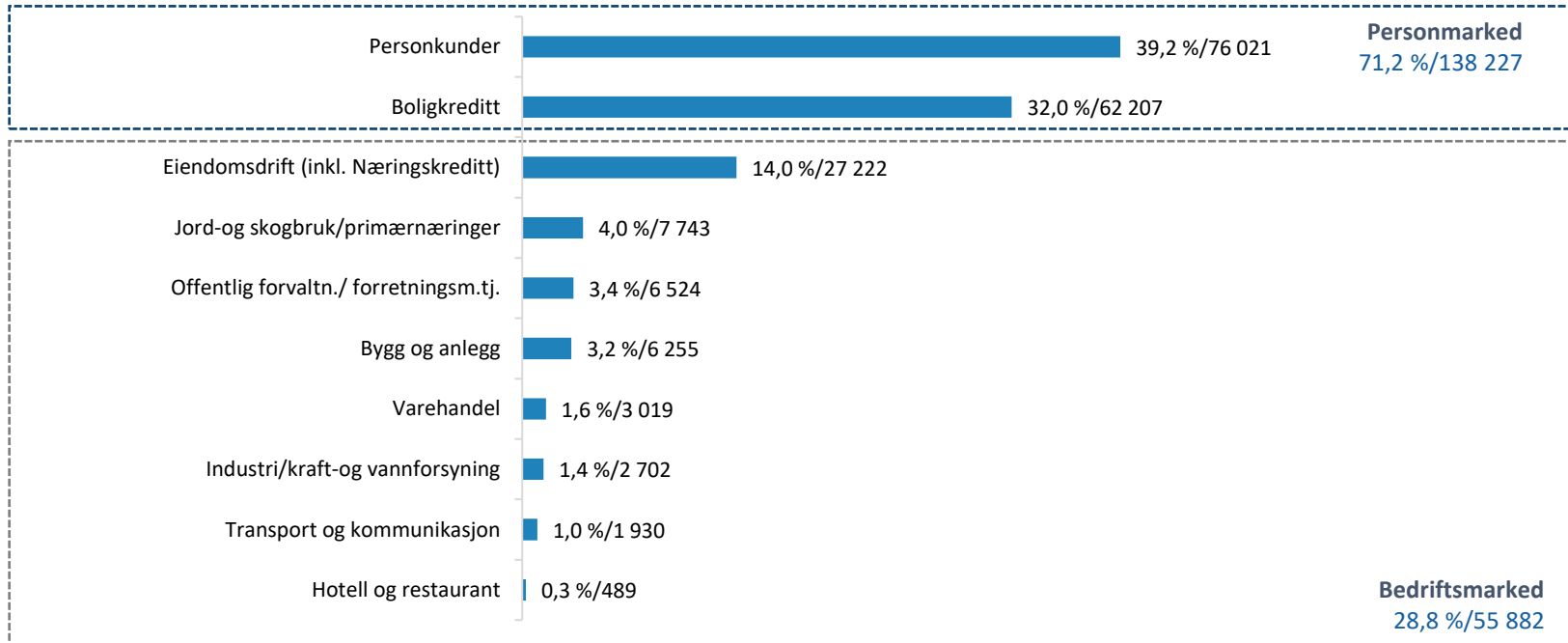
## Lån i trinn 3 (MNOK)



\* Eksklusive lån overført til kredittforetakene. Utlån til VV over resultat utgjør residual opp til 100 prosent.

# Bredt sammensatt utlånsportefølje

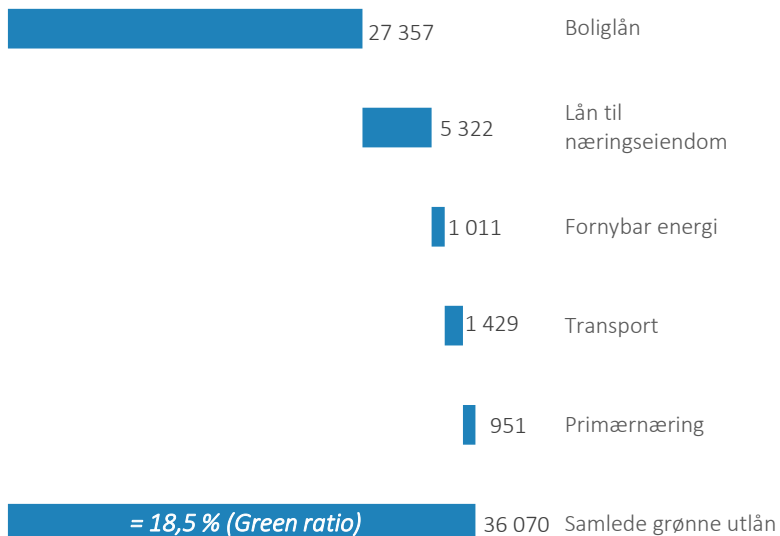
Utlån til kunder per sektor (prosent og MNOK)



# Grønne utlån

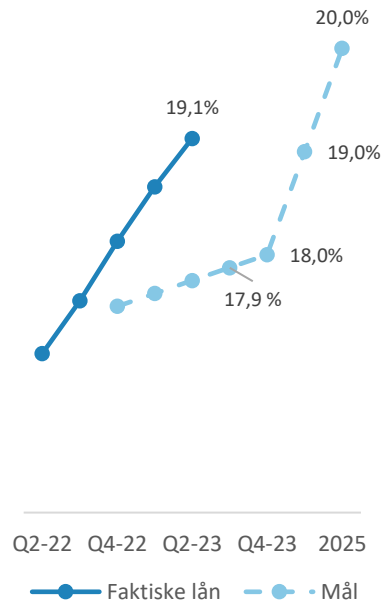
Faktiske utlån og målsettinger for grønn andel

## Grønne utlån per 30. juni 2023, MNOK

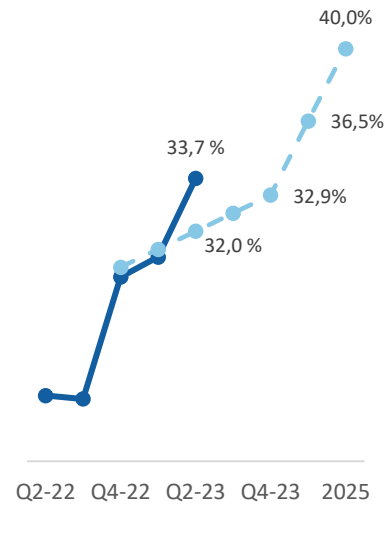


## Andel grønne utlån, %

*Boliger*



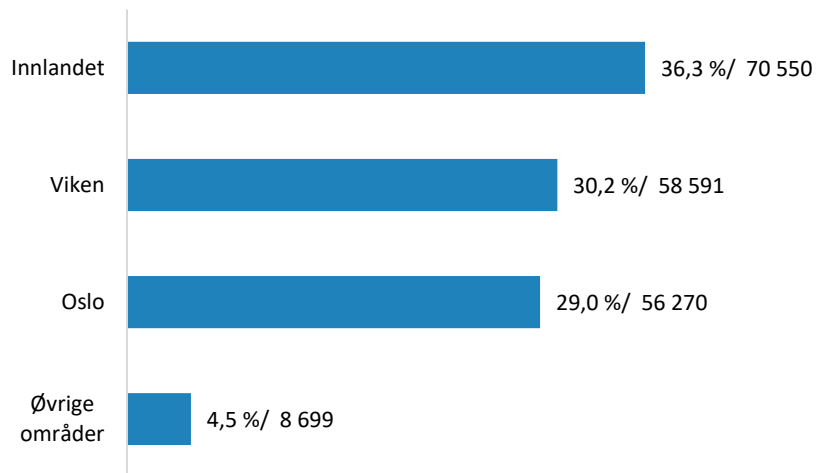
## *Næringsseidom*



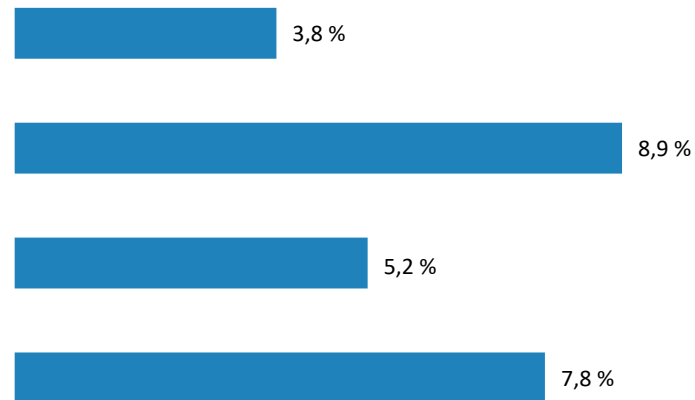
# Konsernets utlånsvekst etter geografi

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

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



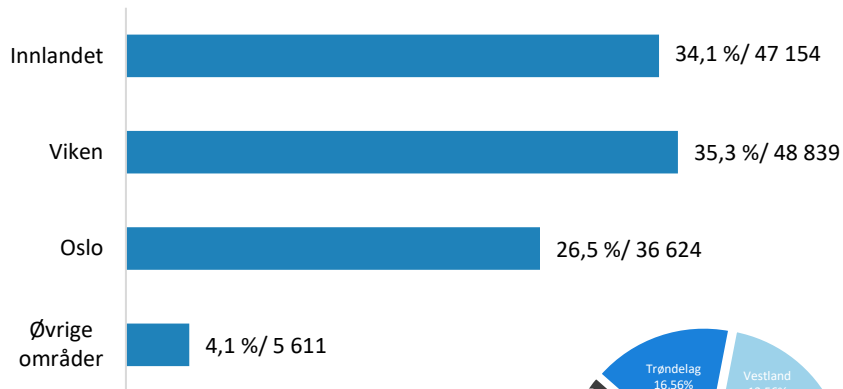
## Endringer siste 12 mnd



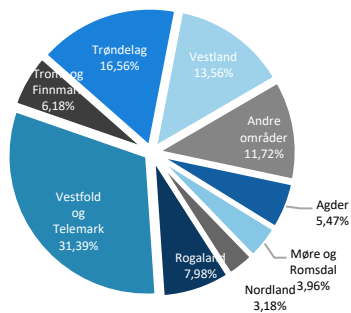
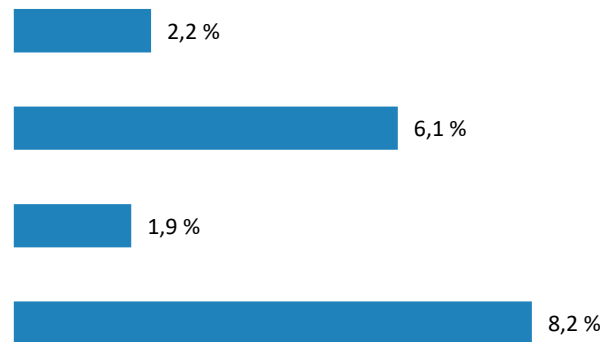
# Geografisk fordeling av boliglånsveksten

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

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



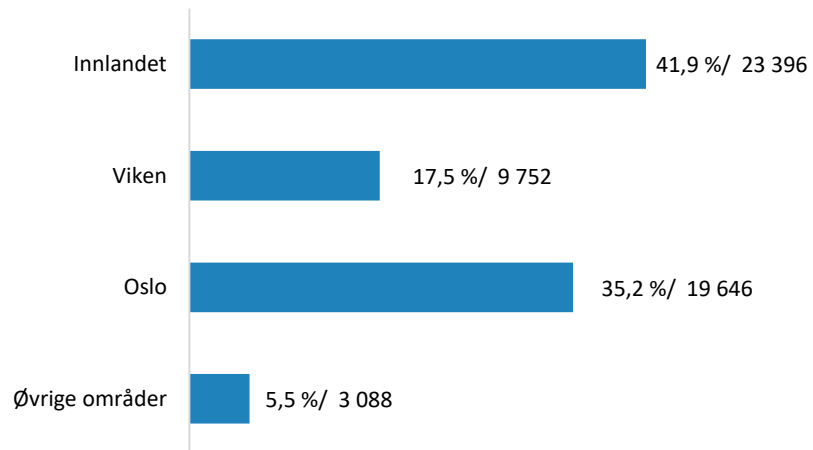
### Endringer siste 12 mnd



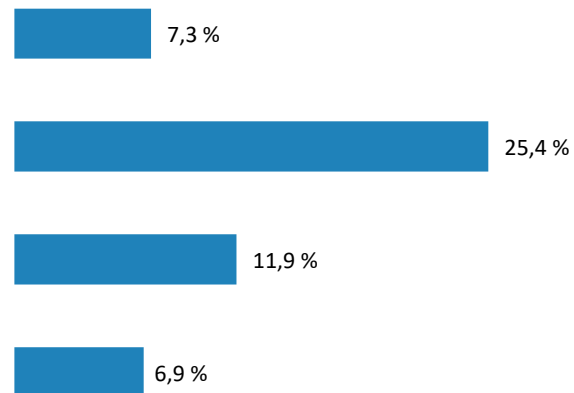
# Geografisk fordeling av BM-veksten

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

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



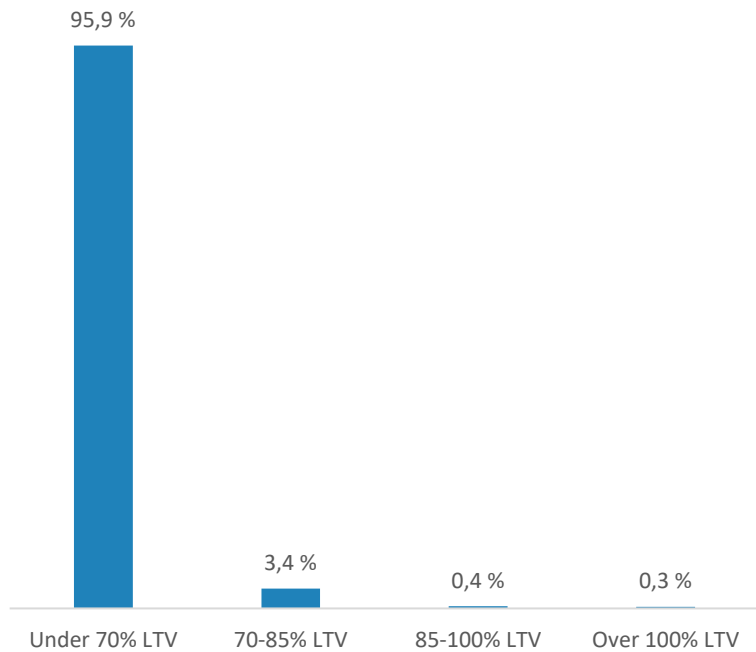
## Endringer siste 12 mnd



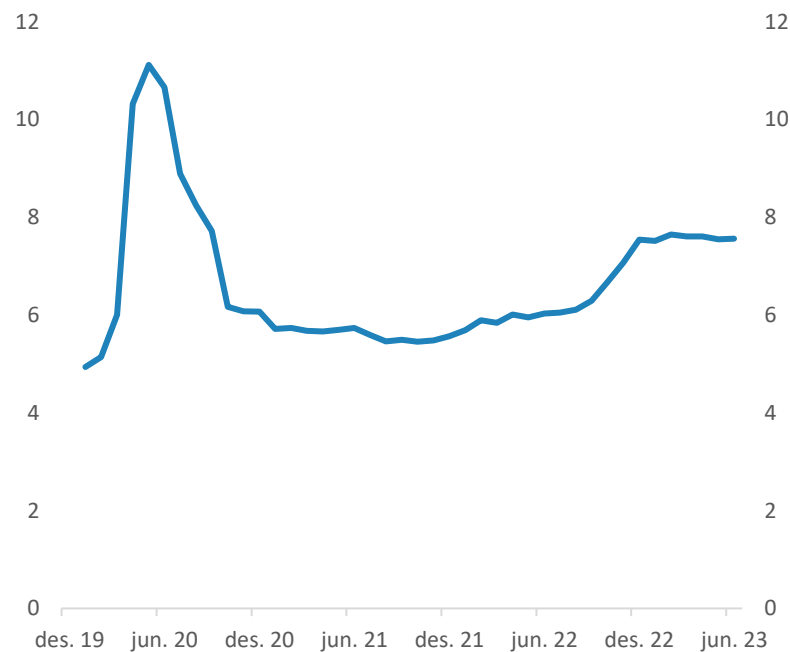
# Godt sikrede boliglån, stabilt antall søknader om avdragsutsettelse

Tett oppfølging ved tegn til betalingsproblemer, men langt færre kunder enn fryktet med problemer

## Eksponeringsfordelt belåningsgrad (LTV)



## Antall PM-kunder med avtalt avdragsfrihet



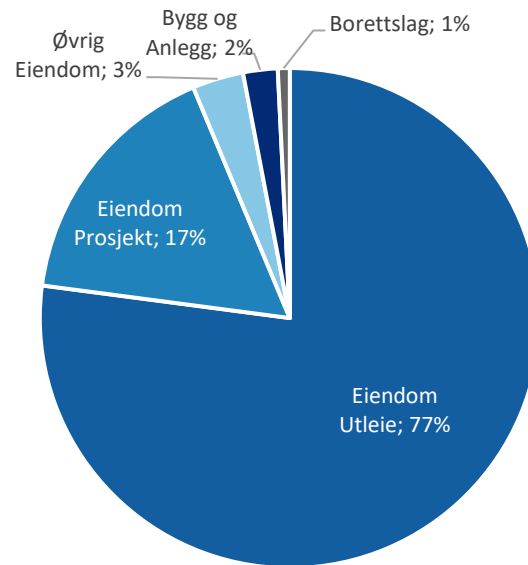


# Næringsrelatert eiendom utgjør bankens nest største utlånssektor

Utlån 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 77 %\* 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\***

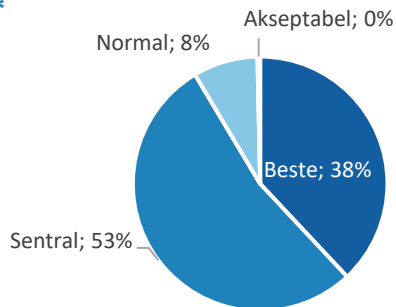


\*Basert på lånesaldo i morbank (inkluderer ikke ubenyttede kredittammer). Virksomheten til flere kunder er på tvers av næringskategorier og klassifisering i figur kan avvike fra kvartalsrapportens note 11.

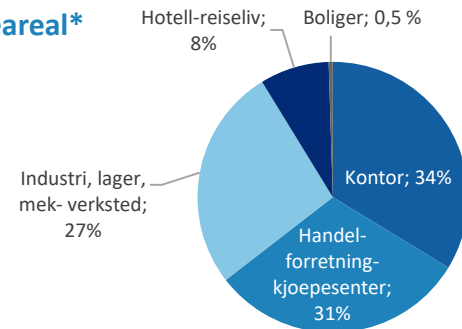
# Utleie: Attraktiv beliggenhet, diversifisert leieareal

97 % av leietakerne har kontrakter som er 100 % indekserte (til KPI) \*

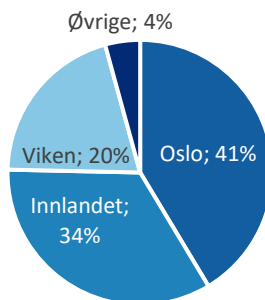
## Beliggenhet\*



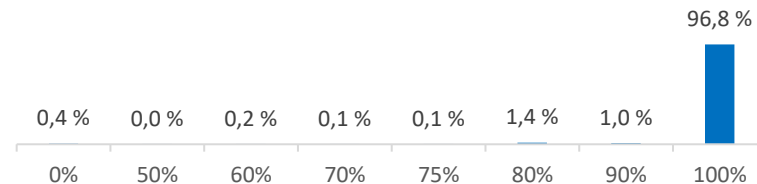
## Fordeling av leieareal\*



## Geografisk fordeling av leieareal\*



## Andel m/indeksregulering etter indekseringsgrad\*

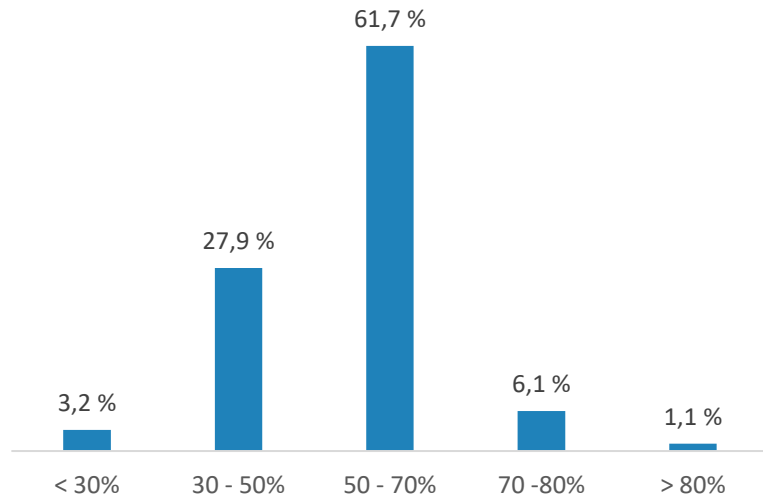


\*Basert på tall for morbank og engasjement over 10 millioner kroner.

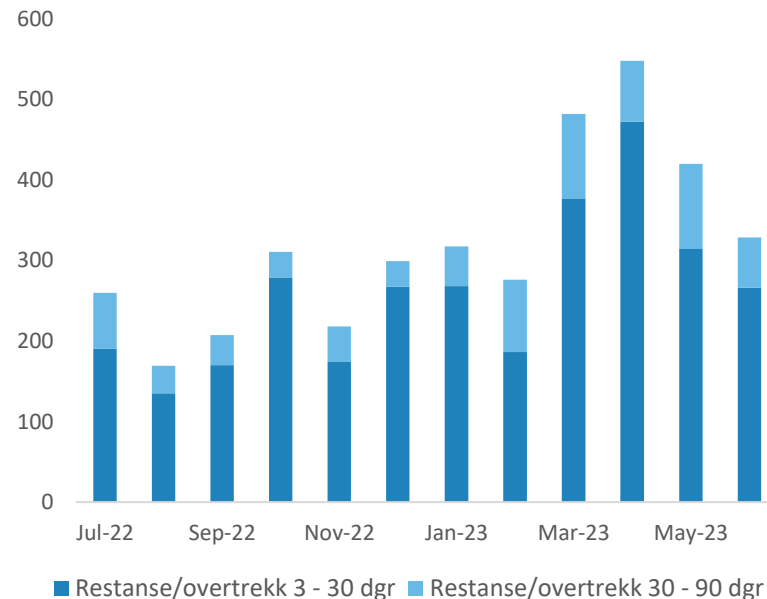
# Utleie: Gode sikkerhetsverdier og konservativ utlånspraksis

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

## Andel av utlånsvolum etter LTV\*



## Restanser under 90 dg. i BM-porteføljen, MNOK\*\*



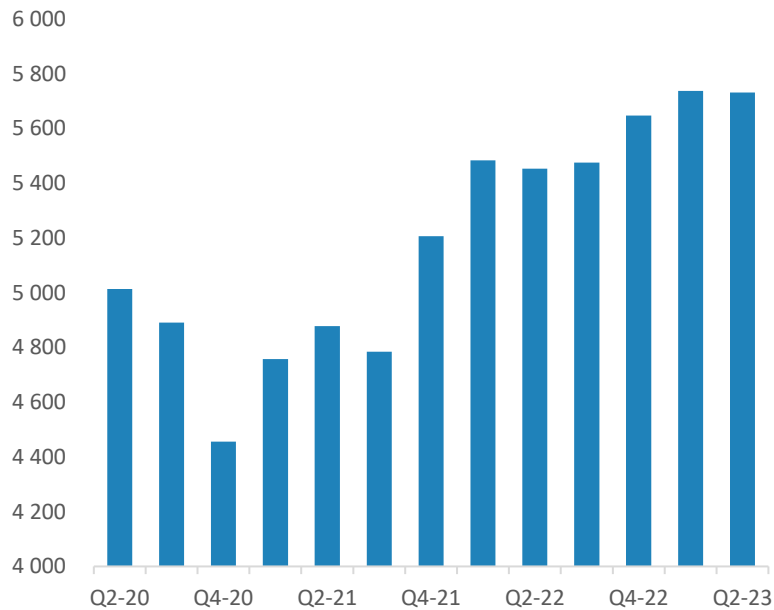
\*Basert på tall for morbank og engasjement over 10 millioner kroner.

\*\* Overtrekk restanse på konto uavhengig av beløp

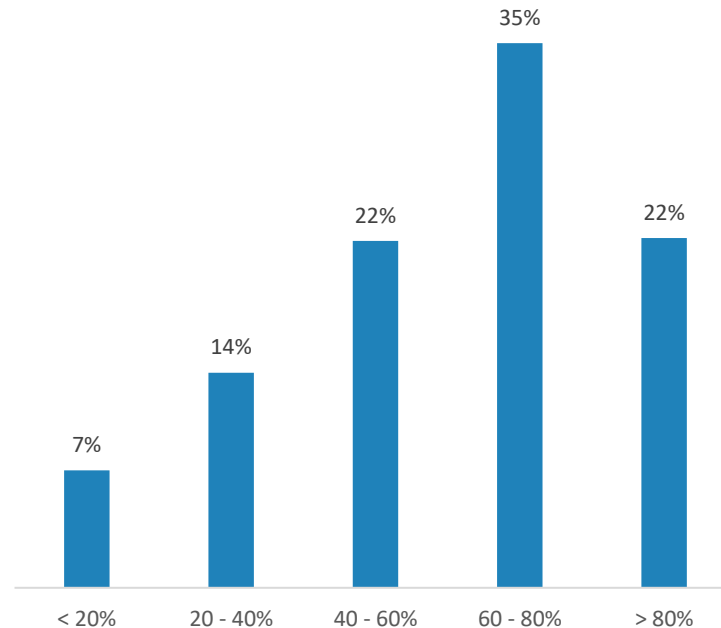
# Prosjekt/bygg: Flere byggeprosjekt nærmer seg ferdigstilling

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

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



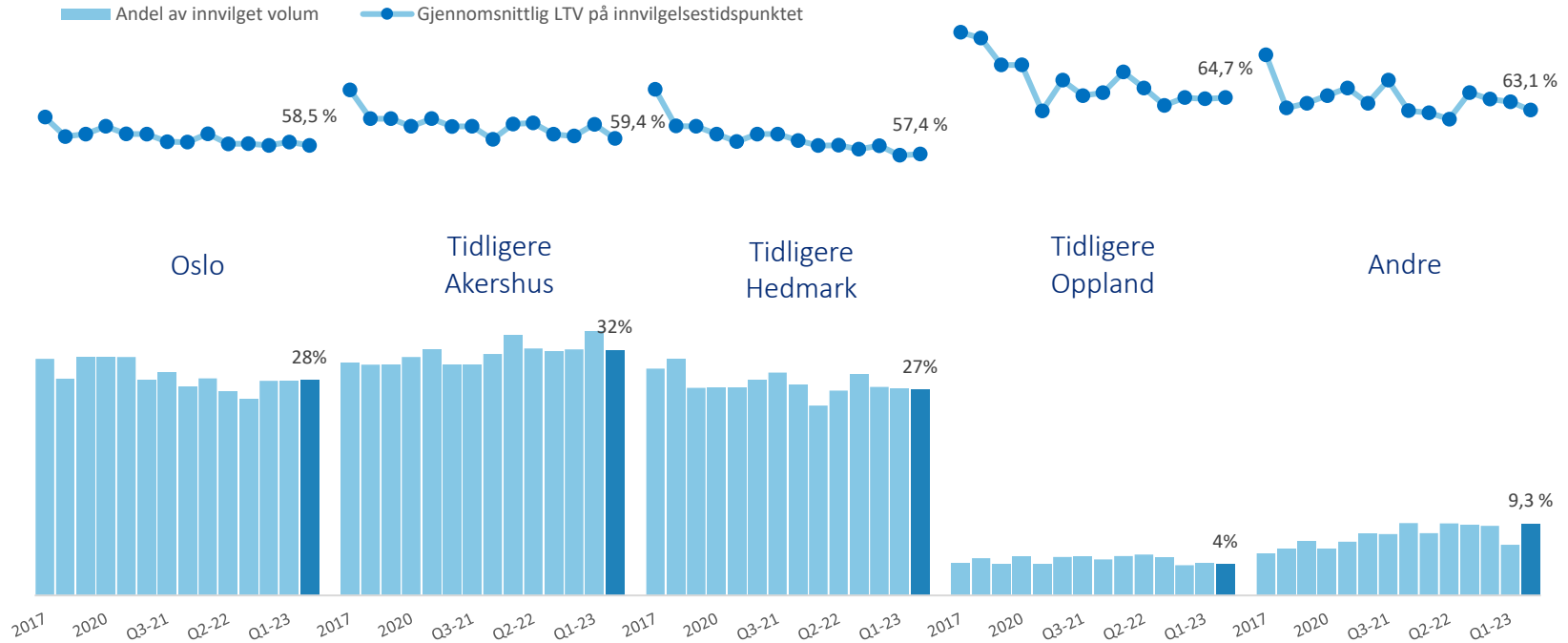
## Trekk på byggelån, volumvektet, andel i %\*



\*Basert på tall for morbank.

# Stabilt lave LTV for nye boliglån

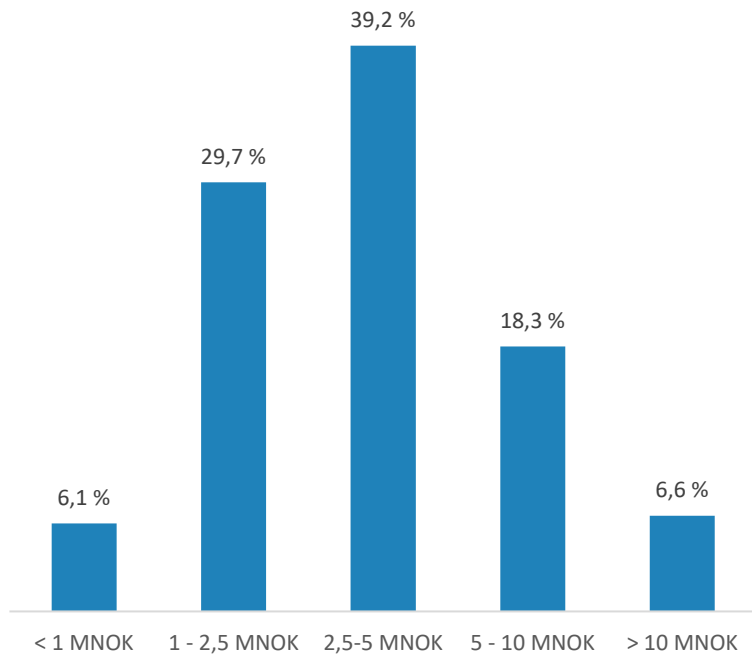
Andel av innvilget boliglån og gjennomsnittlig LTV per periode og fylke



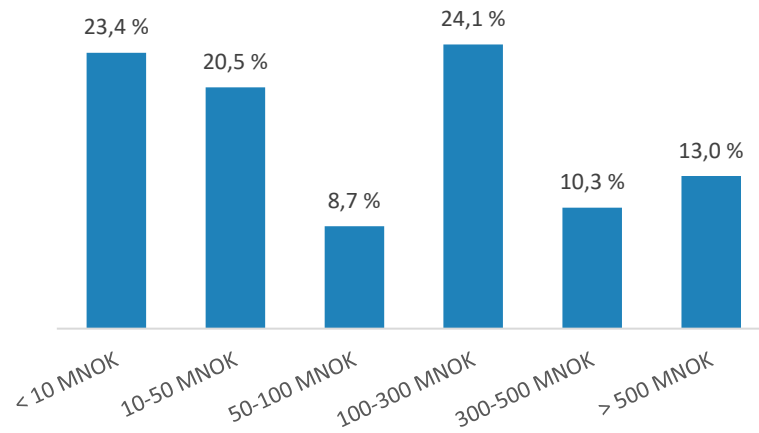
# Lav grad av størrelseskonsentrasjonsrisiko i låneboken

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

## Personmarked



## Bedriftsmarked



\* Inkludert lån overført til kredittforetakene.

	30.06.2023	30.06.2022
Børskurs (i kr)	130,00	117,20
Børsverdi (MNOK)	15 058	13 575
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis <sup>1)</sup>	112,23	106,42
Resultat per egenkapitalbevis, i kr <sup>2)</sup>	7,17	5,18
Pris/resultat per egenkapitalbevis <sup>3)</sup>	8,99	11,23
Pris/bokført egenkapital <sup>4)</sup>	1,16	1,10

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 Q2-23<sup>5</sup> 14,2 %
  - Avkastning 12 mnd<sup>5</sup> 17,6 %
- Likviditet i Q2 2023 sammenlignet med tilsvarende periode i 2022.
  - Gjennomsnittlig dagsvolum i Q2-23 på 51 972 egenkapitalbevis (33 119 ).
  - Daglig omsetning: MNOK 6,4 (4,4).

# Kontaktdetaljer

*investor@sb1ostlandet.no*



**Richard Heiberg**  
*konsernsjef | CEO*

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



**Geir-Egil Bolstad**  
*finansdirektør | CFO*

+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.