

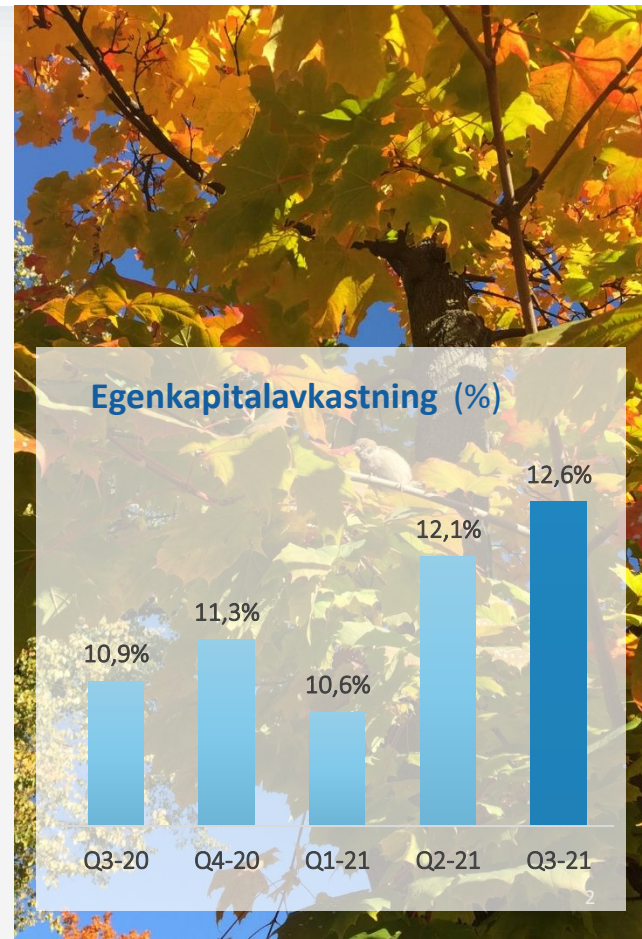
2021 Q3

KVARTALSPRESENTASJON

Hovedpunkter i 3. kvartal 2021

Oppsummering

- Et sterkt kvartal med høy egenkapitalavkastning
- Utbetaling av resterende eier- og kundeutbytte for 2020 vedtatt.
- Alle store inntekstposter bidro positivt sammenliknet med fjoråret.
 - Økning i netto renteinntekter drevet av volumvekst. Høyere innskuddsmarginer kompenserte delvis for svakere utlånsmarginer.
 - Høyere inntjening fra kredittforetak, betalingsformidling, og fonds/forsikring, men noe lavere fra eiendomsmegling og regnskap.
 - Fortsatt gode bidrag fra andre eierinteresser og verdipapirer.
- Kostnadsveksten er noe høyere enn målsatt og tiltak gjøres løpende.
- Netto tilbakeføring på tap i tredje kvartal.
- Positiv utvikling i makroøkonomisk bakteppe både regionalt og nasjonalt, med utsikter til flere renteøkninger fra Norges Bank.



God måloppnåelse hittil i år

Langsiktige finansielle mål mot faktisk oppnådd per Q3-2021

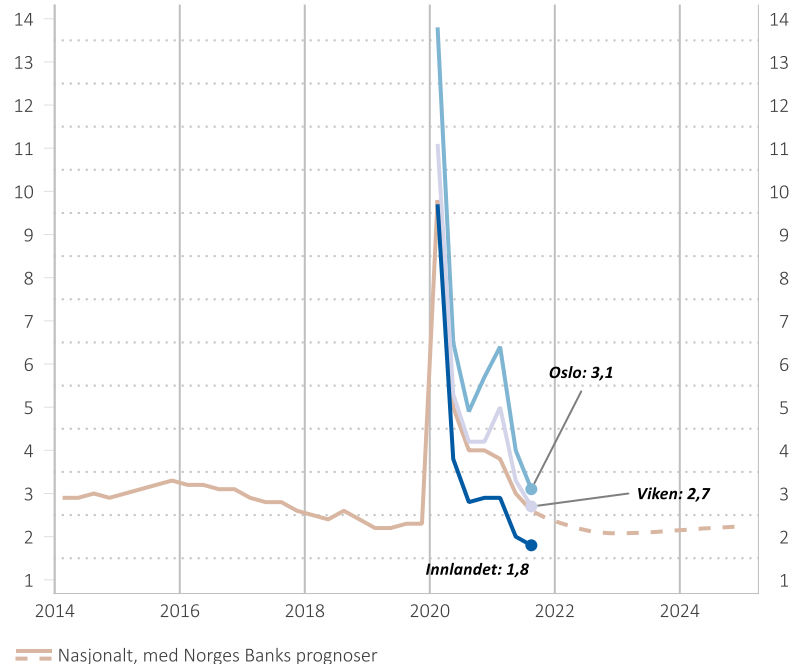


1. Av konsernoverskudd etter skatt og minoritetsinteresser og renter på hybridkapital.
2. Myndighetskrav 14,2 % per 30.09.2021. Kapitalplanlegging hensyntar forventede endringer i regulatoriske krav.
3. Per Q3-21. For 2021 har styret uttalt en ambisjon om kostnadsvekst innenfor 2 % hensyntatt restruktureringskostnader i morbanken.

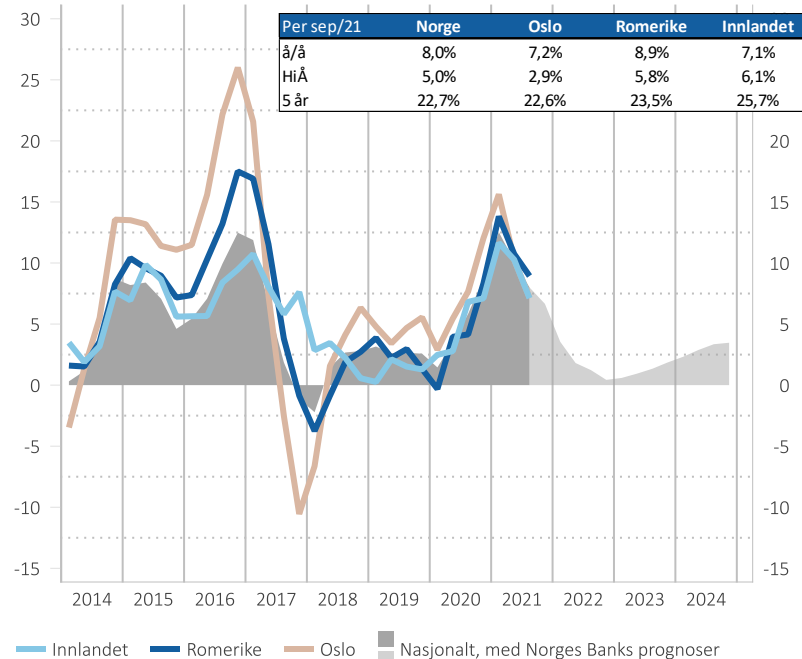
Kraftig bedring i arbeidsmarked, men noe lavere fart i boligmarkedet

Tegn på en mer normal økonomi. Størst utslag i Oslo, både i arbeids- og boligmarked

Arbeidsledighet (helt ledige), %



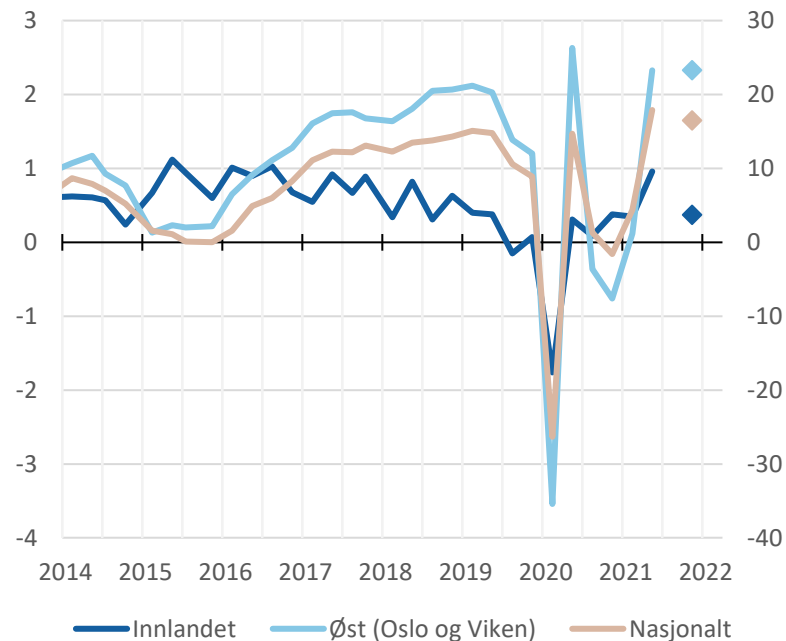
Boligprisvekst, å/å %



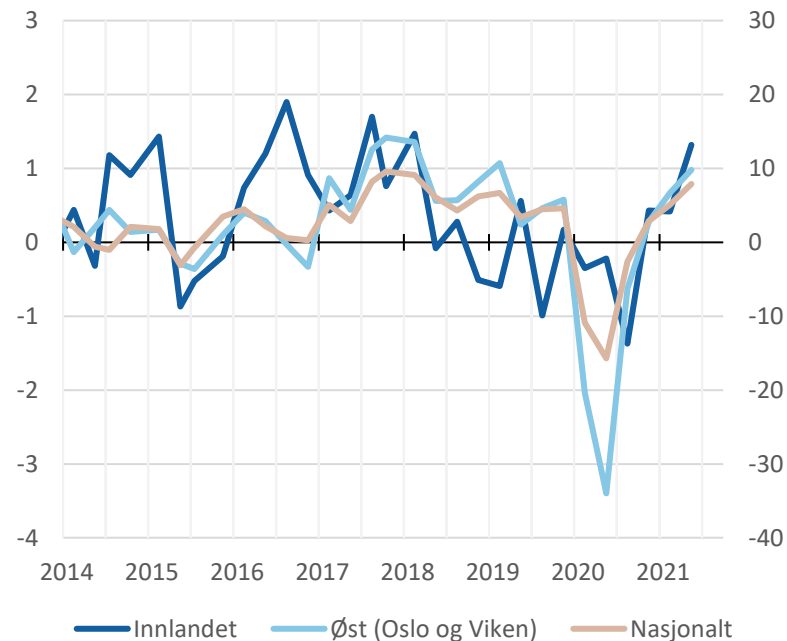
Sterk produksjonsvekst og økte bedriftsinvesteringer

Kraftig bedring i Oslo & Viken. Lavere produksjonsvekst i Innlandet, men sterk oppgang i investeringer

Regionalt nettverk: Produksjon*



Regionalt nettverk: Investeringer*



Sammen om å skape: Kundeutbytte for 2020

Utbetaling av 231 MNOK skjer rundt 19. november*



Eksempel på kundeutbytte



Familie - felles lån

Lån: kr 4 millioner
Innskudd: kr 75 000

Kundeutbytte
kr 6 014*



Singel

Lån: kr 2 millioner
Innskudd: kr 600 000

Kundeutbytte
kr 3 838*



Student

BSU: kr 300 000
Innskudd: kr 50 000

Kundeutbytte
kr 517*



Bedrift

Lån: kr 2 millioner
Innskudd: kr 1,2 millioner

Kundeutbytte
kr 4 723*

* Forutsetter at du har hatt samme lånebeløp og innskudd på konto gjennom hele året. Eksemplet gjelder for opptjeningsåret 2020. Merk at dette kun er et eksempel og at den faktiske utbetalingen kan skille seg fra eksemplene.

Bærekraft – helhetlig innretning og gode tilbakemeldinger

Et bredt rammeverk for ESG-arbeid gir eksterne parter god innsikt i bankens bærekraftarbeid



ESG 100 – Oslo Stock Exchange

- A
- #1 blant sparebankene



CDP – Carbon disclosure project

- A
- Som 1 av 9 norske selskaper

MSCI

- AA

Sustainalytics

- 12.3 ESG Risk Rating (“Low Risk”)

Etisk Bankguide

- #3 totalt
- #1 blant børsnoterte banker

Bærekraft – veien videre er å hjelpe kundene i sin omstilling

Grønne produkter og samarbeid med kundene

The screenshot displays two overlapping website pages. The top page is for 'Grønt boliglån' (Green mortgage), featuring a house icon and text: 'Eier du, eller skal du kjøpe bolig med eller B? Da får du ekstra god rente på boliglån.' Below this are two checkmarks: 'Grønt lån til energieffektiv bolig' and 'Ta grønne valg og få bedre rente på boliglånet'. A green button says 'Få tilbud på grønt boliglån'. The bottom page is for 'Bærekraft - en enkel guide for bedrifter' (Sustainability - a simple guide for businesses), featuring a factory icon and the title. It lists four points with checkmarks: 'Her kan du lese om hva som menes med bærekraft', '4 trinn til hvordan du starter med bærekraft', and 'Verktøy du kan bruke i bærekraftsarbeidet'. Below this is a section titled 'Bærekraftsveileder' (Sustainability guide) with a photo of a man and two buttons: 'Bærekraftsveilederen - del 1' and 'Bærekraftsveilederen - del 2'.

Opptak av webinarer

Karoline Bakka Hjerto, bærekraftsansvarlig i SpareBank 1 Østlandet, holder i høst et 4-delt webinar om bærekraftsveilederen. [Meld deg på her.](#)

Opptakene gjøres tilgjengelig her fortløpende.

- [Se opptak webinar 1 \(21. oktober 2021\)](#)
- [Se opptak av webinar 2 \(28. oktober 2021\)](#)
- [Se opptak av webinar 3 \(4. november 2021\)](#)
- [Se opptak av webinar 4 \(11. november 2021\)](#)
- [Se opptak av seminar lansering \(7. oktober 2021\)](#)
- [Se opptak av foredrag lansering \(7. oktober 2021\)](#)



Nok et sterkt kvartal

Regnskap 3. kvartal 2021 (fjorårstall i parentes)

Sterkt resultat

- Resultat etter skatt i 3. kvartal 561 MNOK (438 MNOK)

Høy egenkapitalavkastning

- Egenkapitalavkastning i 3. kvartal på 12,6 % (10,9 %)

Solid kapitaldekning

- Ren kjernekapitaldekning på 18,0 % (17,3 %)

God utlånsvekst

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

Balansert innskuddsvekst

- Innskuddsvekst på minus 1,4 % i 3. kvartal isolert (0,0%)
- Innskuddsvekst på 6,7 % (11,2 %) siste 12 måneder

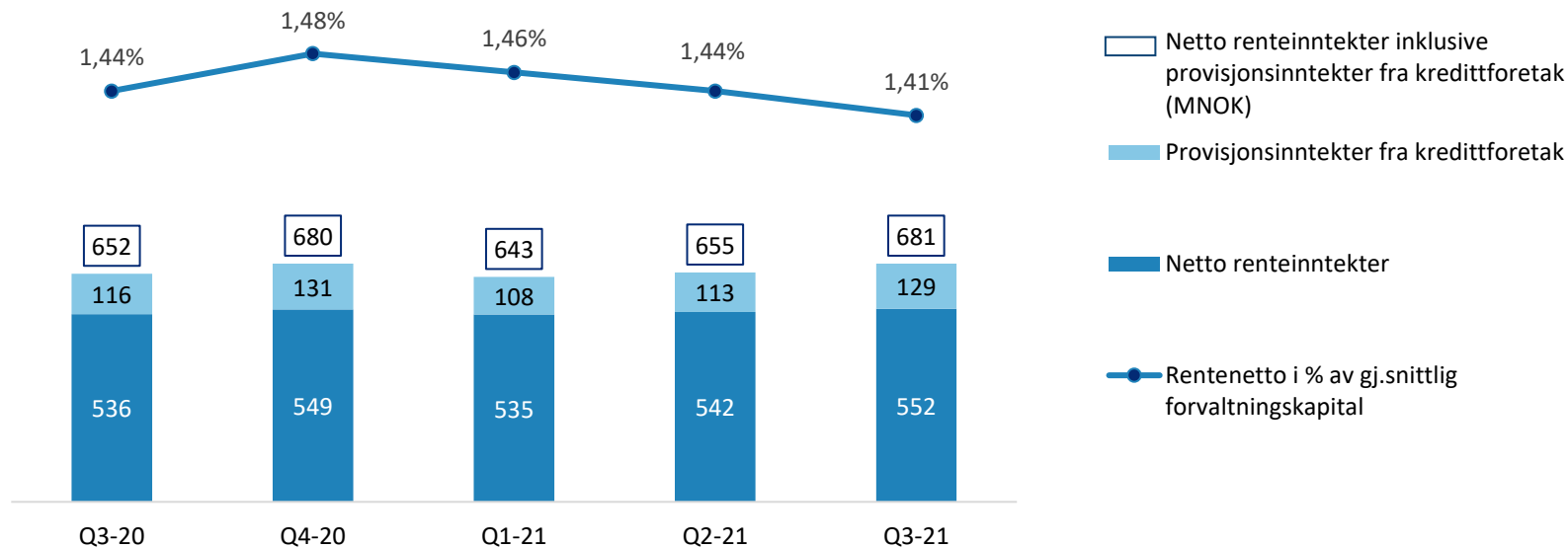
Inngang på tap

- Netto inntektsføring tap på -16 MNOK i 3. kvartal (47 MNOK)

Høyere netto renteinntekter

Hovedsakelig drevet av volumvekst

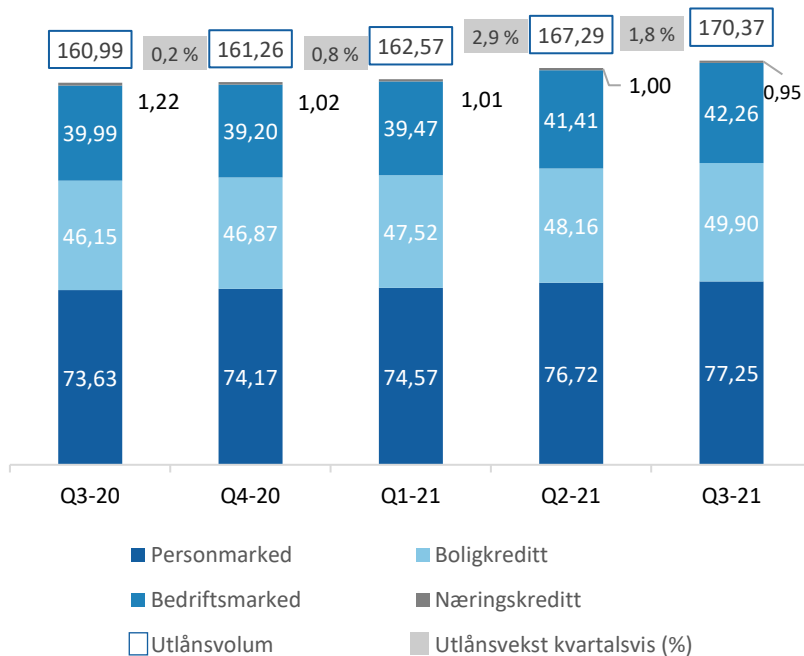
Rentenetto konsern inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK og %)



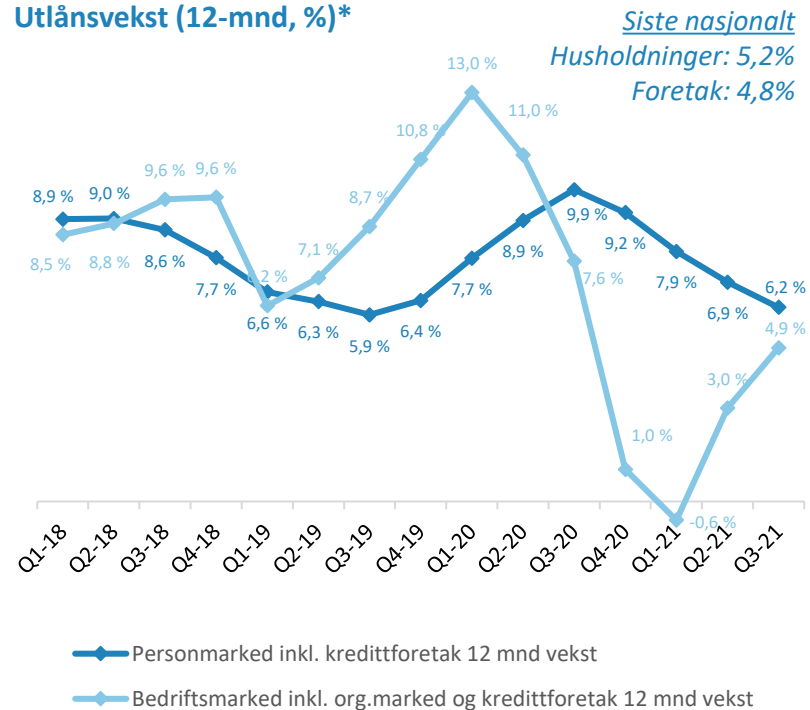
God utlånsvekst i både PM og BM

Tiltakende vekst for BM. Lavere fart i PM, fra meget høy vekst i foregående kvartaler

Utlånsvolum (Mrd. NOK)*



Utlånsvekst (12-mnd, %)*

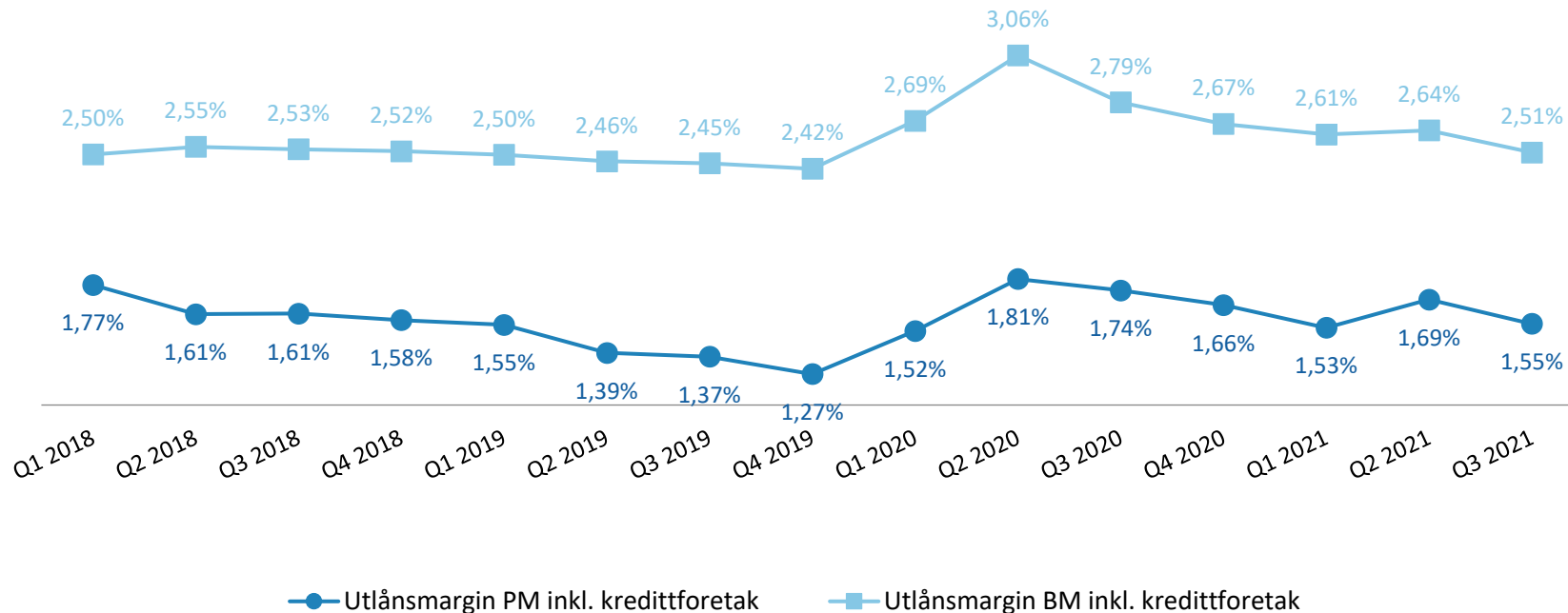


* Divisjonsfordelte tall for personmarked og bedriftsmarked.

Reduserte utlånsmarginer i tredje kvartal

I all hovedsak drevet av høyere pengemarkedsrenter gjennom kvartalet

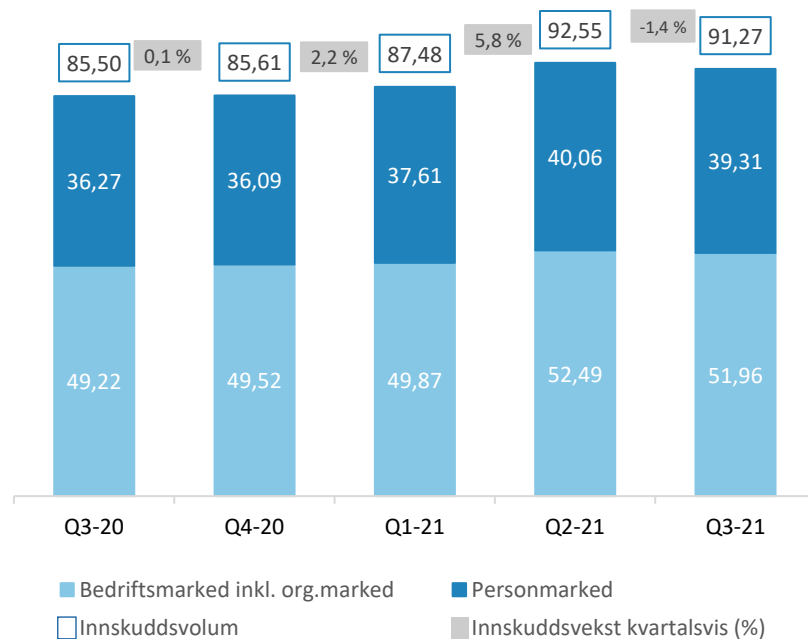
Utlånsmarginer, morbank (%)*



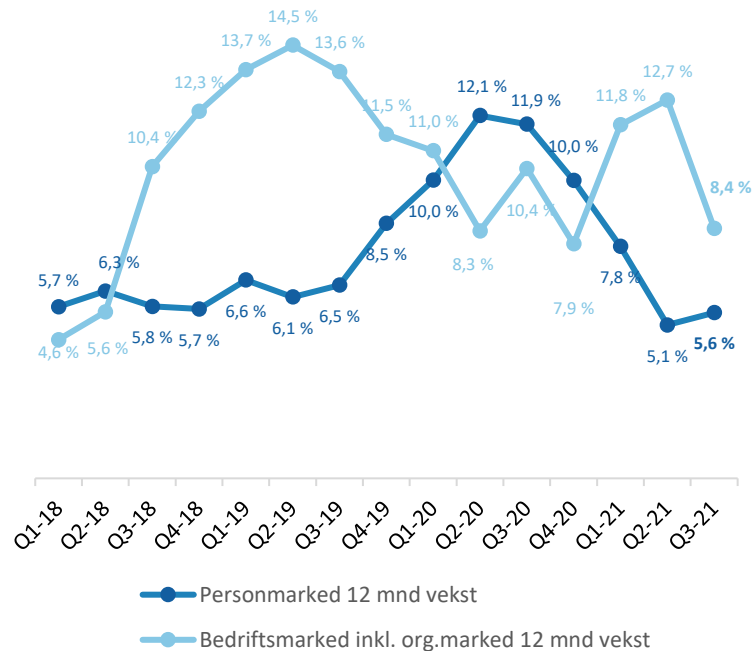
Lavere innskuddsvolum i tredje kvartal etter sterk økning i andre kvartal

Fortsatt god vekst på årsbasis.

Innskuddsvolum (Mrd. NOK)*



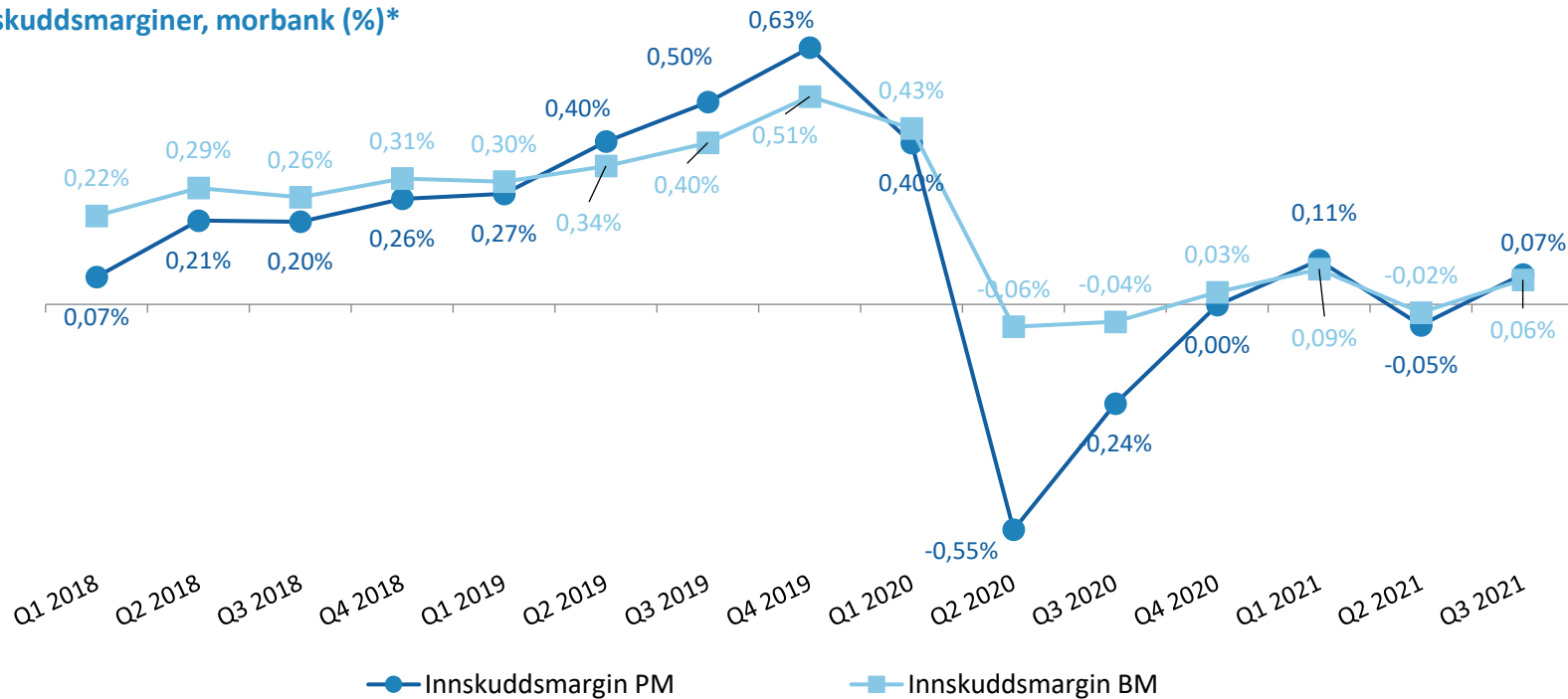
Innskuddsvekst (12-mnd, %)*



Økte innskuddsmarginer

Innskuddsmarginer øker med økt Nibor

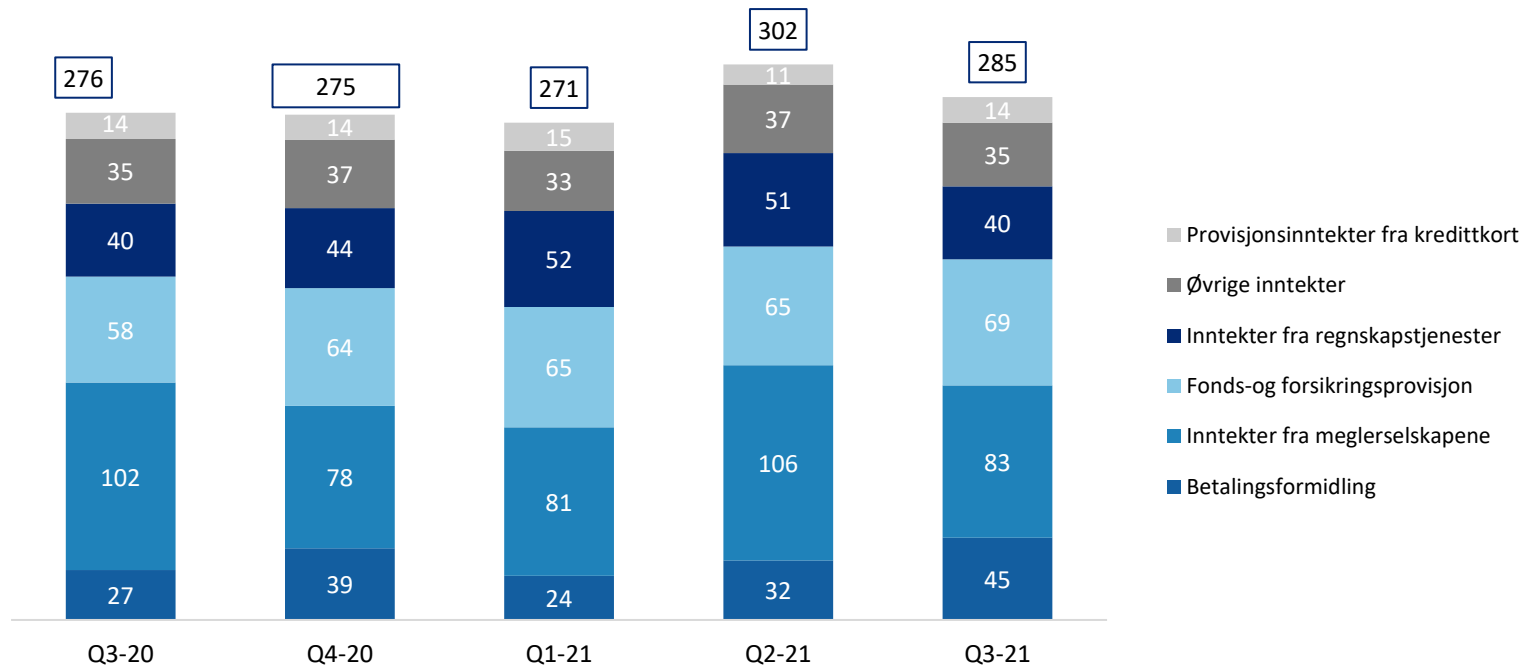
Innskuddsmarginer, morbank (%)*



Høye provisjonsinntekter

Provisjoner fra eiendomsmebling mer normale ift forrige kvartal

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



Resultater fra datterselskaper

Resultater for 3. kvartal 2021 (3. kvartal 2020)

 **47 MNOK** (39 MNOK)

SpareBank 1 Finans Østlandet AS

- Lave tap og gode marginer.
- Utlånsvekst på 2,8 % (-0,3 %) siste kvartal.

 **0 MNOK** (1 MNOK)

SpareBank 1 Østlandet VIT AS - konserntall

- Resultat etter skatt 0 MNOK (1 MNOK).
- Omsetning på 42 (40) MNOK.

 **1 MNOK** (6 MNOK)

EiendomsMegler 1 Innlandet AS

- Tegn til lavere aktivitet i tredje kvartal.
- Omsetning 34 MNOK (40 MNOK).

 **2 MNOK** (6 MNOK)

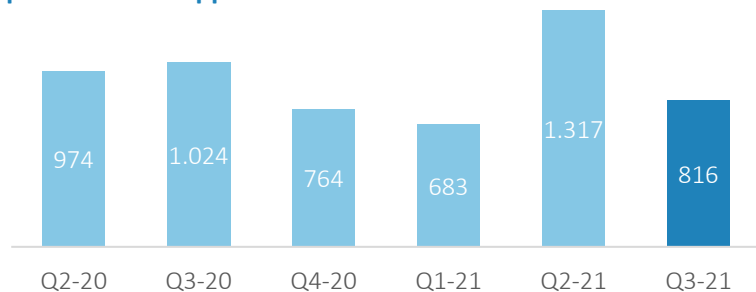
EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS - konserntall

- Lavere aktivitet i tredje kvartal sammenlignet med fjoråret.
- Omsetning 50 MNOK (62 MNOK).

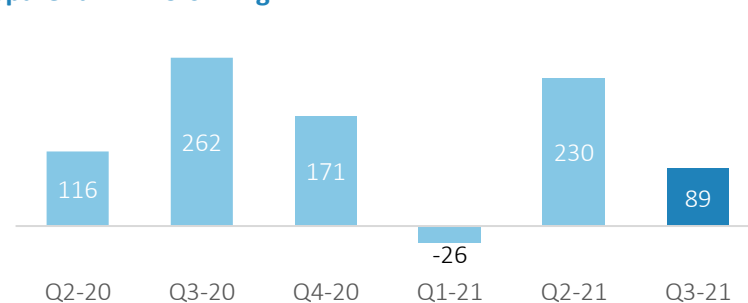
Et godt 3. kvartal for SpareBank 1 Gruppen

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

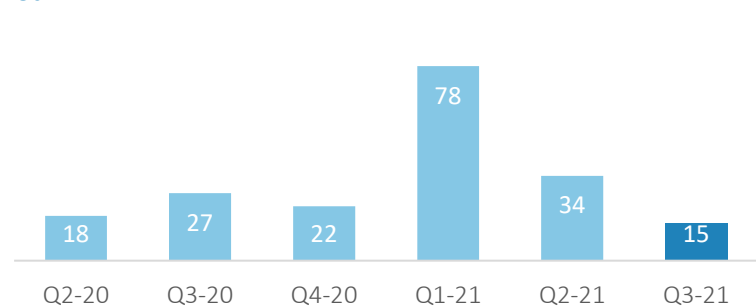
SpareBank 1 Gruppen



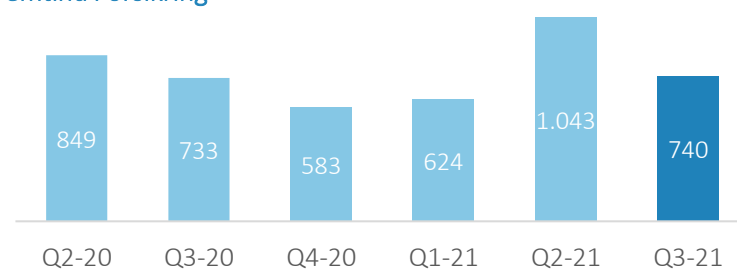
SpareBank 1 Forsikring



Modhi



Fremtind Forsikring



Resultater i felleseide selskaper

Resultater for 3. kvartal 2021 (3. kvartal 2020)

▲ **87 MNOK**

SpareBank 1 Forvaltning AS

- Etablert 1. mai 2021
- Eierandel 6,37 %.

▲ **53 MNOK**

(-2 MNOK)

SpareBank 1 Kreditt AS

- Reduserte tapsnedskrivninger.
- Eierandel 19,09 %.

▼ **58 MNOK**

(67 MNOK)

SpareBank 1 Boligkreditt AS

- Økte provisjonskostnader til eierbankene
- Eierandel 22,45 %.

▲ **-2 MNOK**

(-5 MNOK)

SpareBank 1 Betaling AS

- Bedret underliggende drift
- Eierandel 18,74 %.

▲ **17 MNOK**

(15 MNOK)

SpareBank 1 Næringskreditt AS

- Omstrukturert eierskap. BN Bank kjøpt B-aksjer.
- Eierandel 10,65 %.

▲ **118 MNOK**

(100 MNOK)

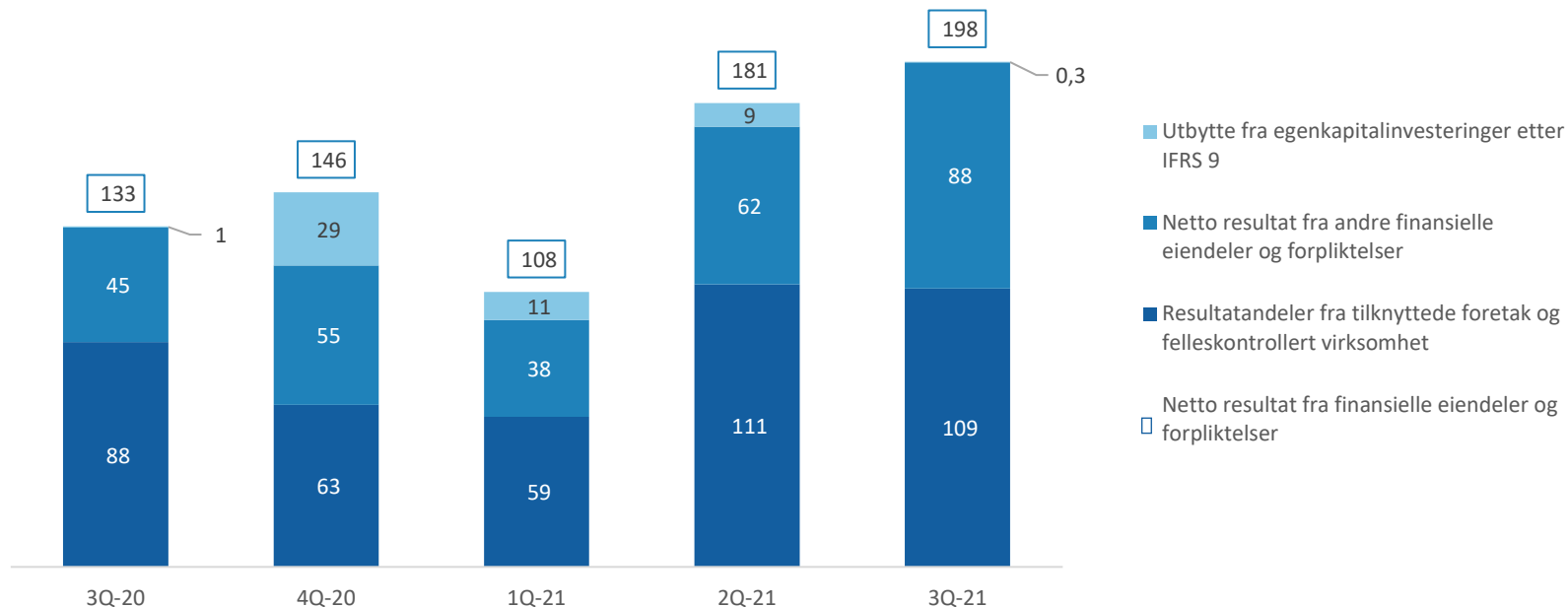
BN Bank ASA

- Økte renteinntekter, lavere kostnader, inngang på tap.
- Eierandel 9,99 %.

Solide bidrag fra finansielle poster

God inntjening i felleskontrollert virksomhet

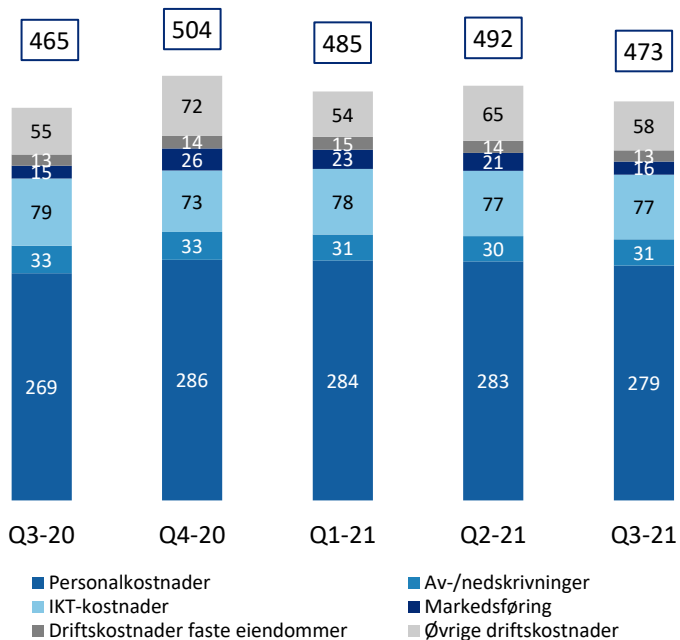
Netto inntekter fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser (MNOK)



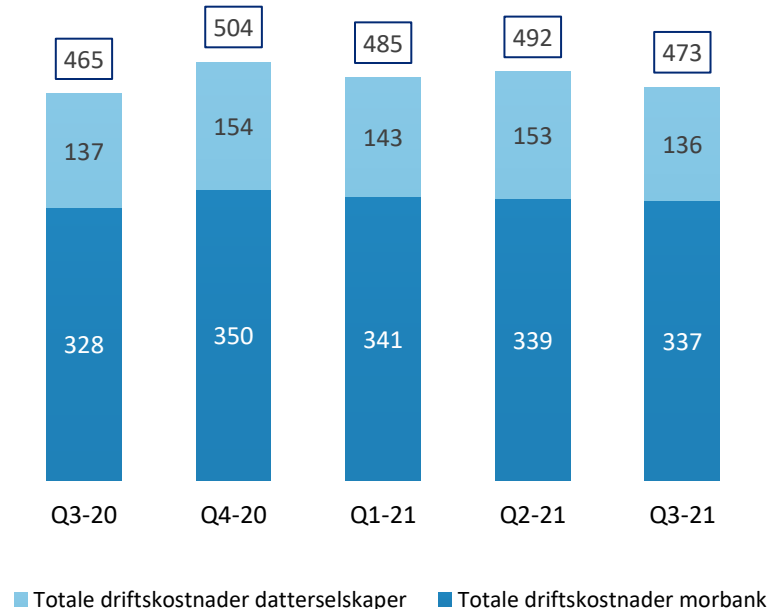
Avtagende kostnadsvekst

Sesongmessig lavere kostnader og lavere bemanning

Driftskostnader pr type (MNOK)



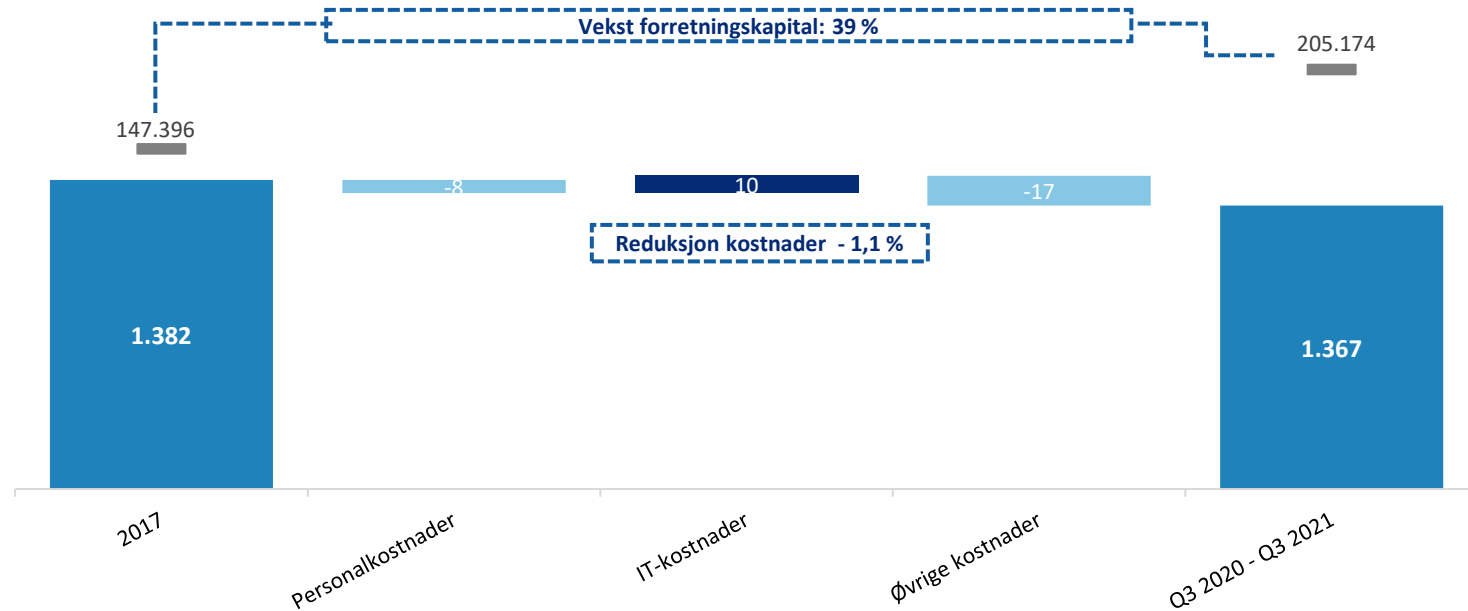
Driftskostnader, morbank og døtre (MNOK)



Økende skalafordeler

Kraftig volumvekst, stabilt kostnadsnivå over tid

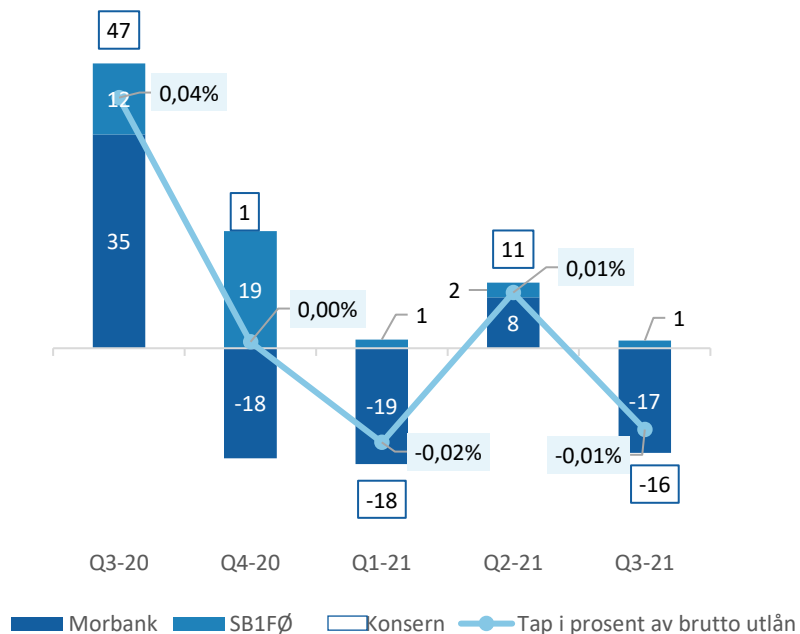
Driftskostnader, morbank, bidrag til endringer (MNOK)



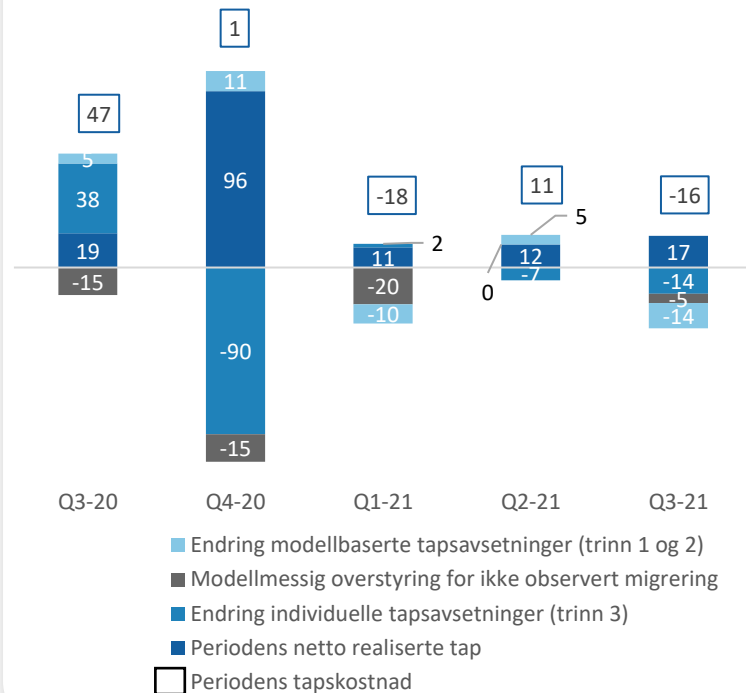
Netto tilbakeføringer på tap

Bedrede makroutsikter gir lavere behov for modellmessige tapsavsetninger

Tapsavsetninger (MNOK)



Tapsavsetninger (MNOK)



Utbetaling av resterende utbytte for 2020

Samlet utbytte for regnskapsåret 2020 blir dermed i tråd med bankens utbyttepolitikk

- Styret vedtok 28. oktober resterende utbyttebetaling til egenkapitalbeviserne
- Utbetaler 3,04 kr/EKB omtrent 9. november. 1,75 kr/EKB ble utbetalt i april
- Målet om langsiktig utbytteandel på 50 % står fast. Banken er godt posisjonert til å møte målsettingen.

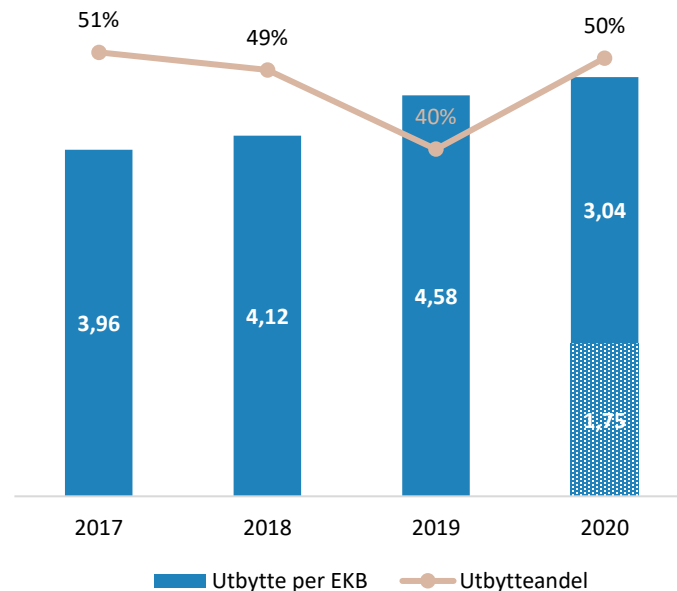
25. mars: Utbytte på 4,79 kr/EKB for 2020 vedtatt av Representantskapet

28. okt.: Utbytte på 3,04 kr/EKB vedtatt av styret

7. apr.: Utbetaling av 1,75 kr/EKB

Ca. 9. nov.: Utbetaling av 3,04 kr/EKB

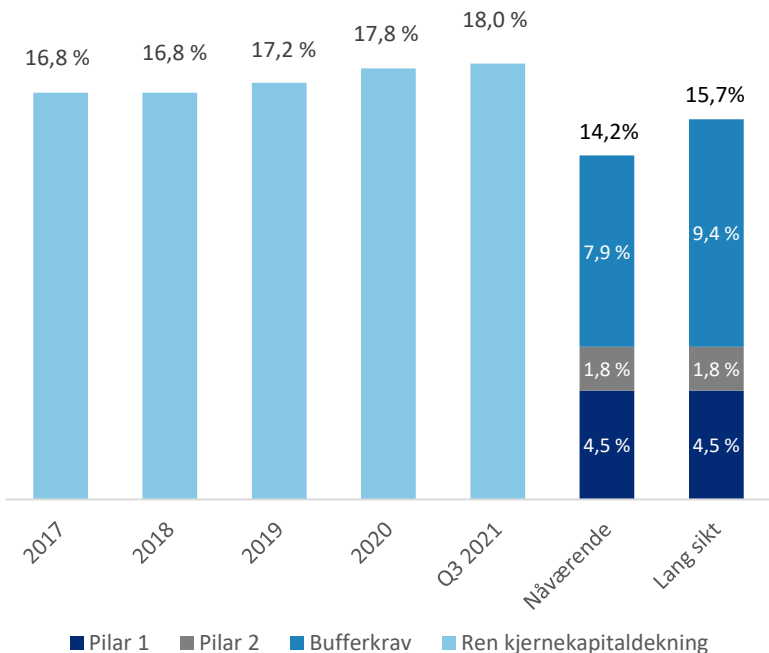
Utbytte (NOK/EKB) og utbytteandel (%)



Høy ren kjernekapitaldekning

Godt over regulatoriske gjeldende og forventede krav

Ren kjernekapitaldekning (faktisk og krav), konsern

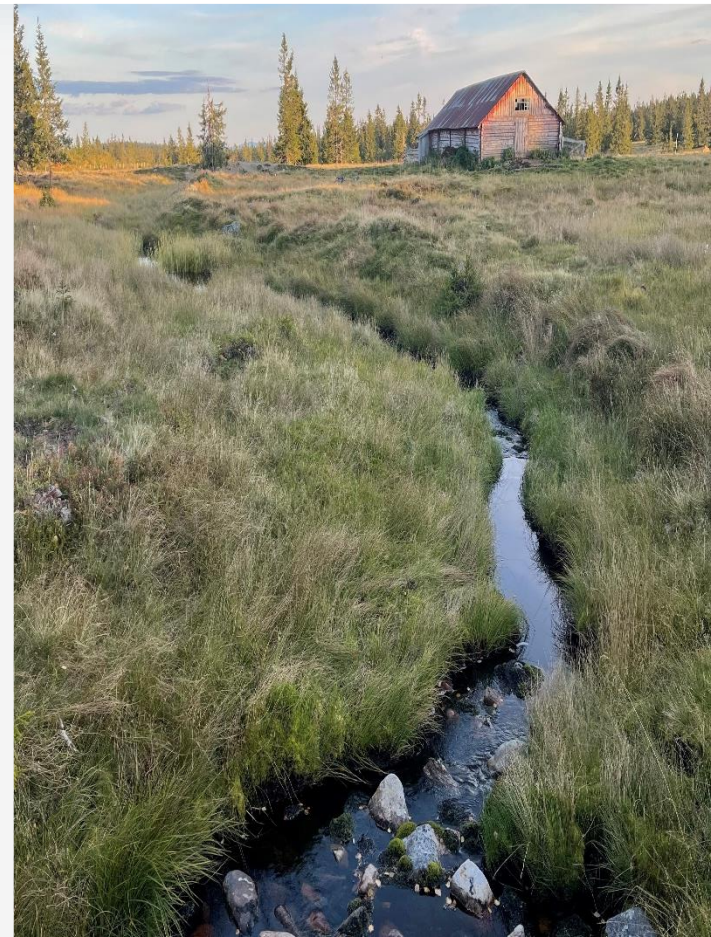


- Ved utgangen av 3. kvartal 2021 var konsernets rene kjernekapitaldekning 18,0 %.
- Konsernets mål for ren kjernekapitaldekning er myndighetskravet pluss ledelsesbuffer på 100 bps
 - Tilsvarte 15,2 % i tredje kvartal 2021
 - Forventet normalisering av krav til motsyklisk kapitalbuffer er hensyntatt i kapitalplanlegging i konsernet
 - Solid kapitalisering legger til rette for god vekst og stabil utbyttepolitikk

Solide resultater, god utlånsvekst og bedre forventninger

Oppsummering Q3 2021

- Et sterkt kvartal med høy egenkapitalavkastning
- Utbetaling av resterende eier- og kundeutbytte for 2020 vedtatt.
- Alle store inntektsposter bidro positivt sammenliknet med fjoråret.
 - Økning i netto renteinntekter drevet av volumvekst. Høyere innskuddsmarginer kompenserte delvis for svakere utlånsmarginer.
 - Høyere inntjening fra kredittforetak, betalingsformidling, og fonds/forsikring, men noe lavere fra eiendomsmegling og regnskap.
 - Fortsatt gode bidrag fra andre eierinteresser og verdipapirer.
- Kostnadsveksten er noe høyere enn målsatt og tiltak gjøres løpende.
- Netto tilbakeføring på tap i tredje kvartal.
- Positiv utvikling i makroøkonomisk bakteppe både regionalt og nasjonalt, med utsikter til flere renteøkninger fra Norges Bank.





2021 3

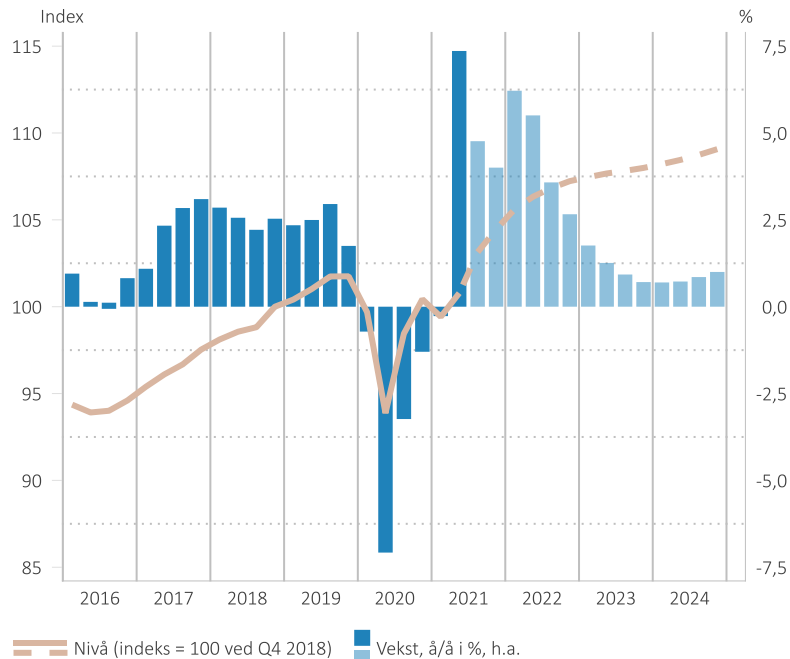
APPENDIX

Makro/Regnskap/Egenkapitalbevis

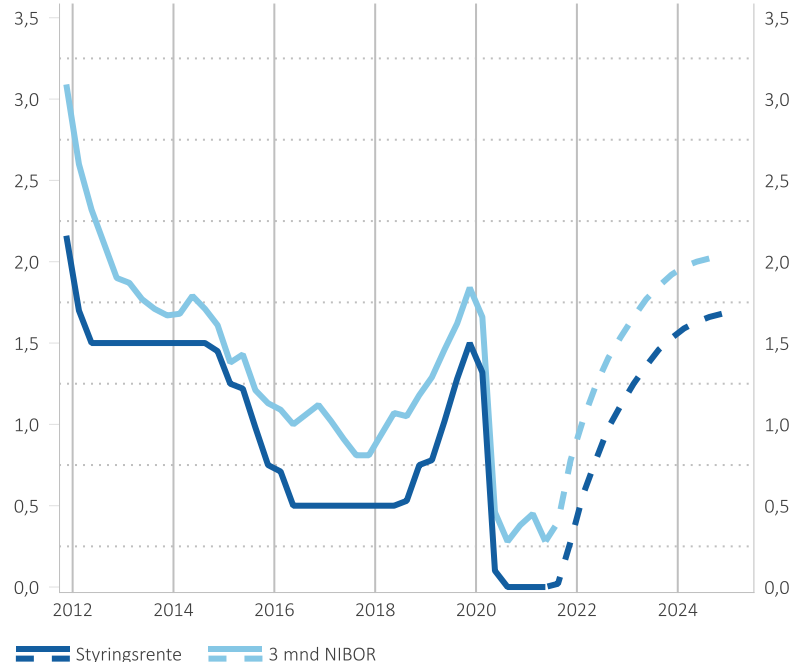
Norges Bank legger til grunn at oppgangen i økonomien fortsetter

Med gradvis økning i styringsrenten

Norge: Fastlands-BNP (volum, sesongjustert, m/NB prognoser)



Norges Banks styringsrente og 3m NIBOR, % (m/NB prognoser)

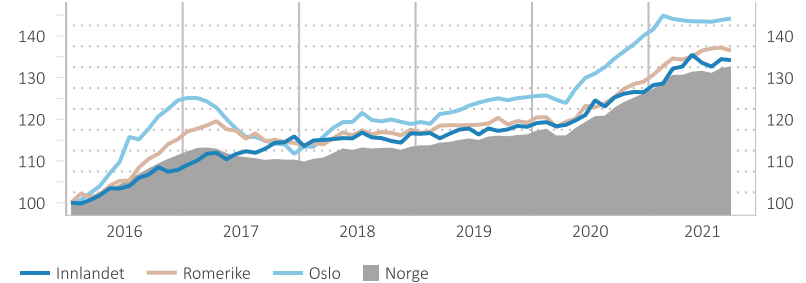


Et balansert og sunt boligmarked, med noe lavere aktivitet gjennom 2021

Boligpriser i markedsområdet sammenlignet med Norge som helhet

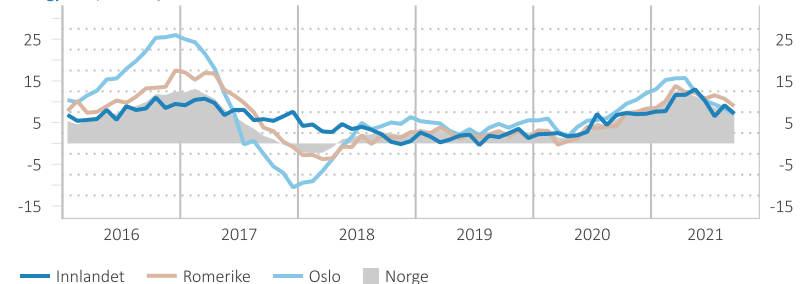
- Utflating av prisene i tredje kvartal, i Norge og bankens markedsområder.
- Prisene dempes av renteøkninger fra Norges Bank, men lavere arbeidsledighet og til dels lavt boligtilbud bidrar i positiv retning.
- Tydeligere avdemping i Oslo enn i byene rundt. Områdene rundt Oslo trekker fordeler av sterk innflytting, noe som trolig har blitt forsterket av pandemien.
- Lavere omsetning (volum) i Q3 2021 sammenlignet med samme kvartal i fjor: Ned 11 % nasjonalt og 14 % i Oslo.
- Noe høyere omsetningstid i Q3 2021 enn kvartalet før:
 - Norge: Fra 34 til 38 dager
 - Oslo: Fra 16 til 24 dager
 - Romerike: Fra 27 til 29 dager
 - Innlandet: Fra 41 til 42 dager

Boligpriser, sesongjusterte indekser (indeks = 100 per 1. januar 2016)



Per sep/21	Norge	Oslo	Romerike	Innlandet
å/å	8,0%	7,2%	8,9%	7,1%
HiÅ	5,0%	2,9%	5,8%	6,1%
5 år	22,7%	22,6%	23,5%	25,7%

Boligpriser, vekst å/å i %

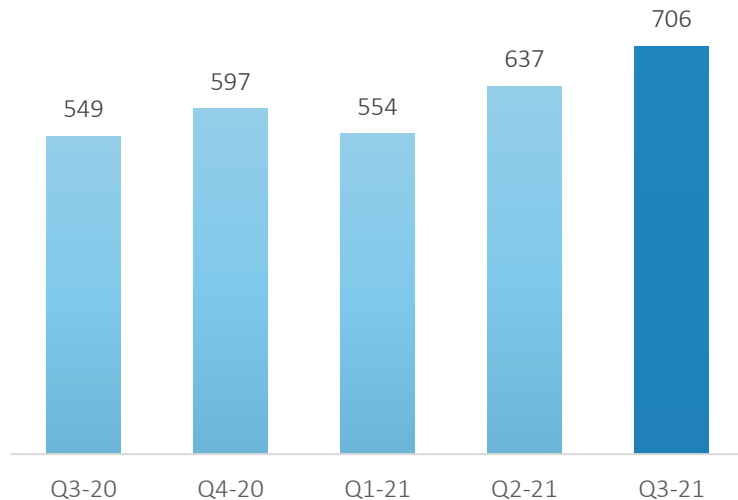


	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020	2020
Netto renteinntekter	552	536	1 628	1 628	2 177
Netto provisjonsinntekter	364	343	1 034	866	1 215
Andre driftsinntekter	50	49	174	169	226
Utbytte fra andre enn konsernselskaper	0	1	21	13	41
Netto resultat fra eierinteresser	109	88	278	331	394
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	88	45	188	55	109
Sum driftskostnader	473	465	1 450	1 399	1 902
Driftsresultat før tap på utlån og garantier	690	596	1 873	1 663	2 262
Tap på utlån og garantier	-16	47	-23	328	330
Driftsresultat før skatt	706	549	1 896	1 335	1 932
Skattekostnad	144	111	379	193	323
Resultat etter skatt	561	438	1 517	1 142	1 608
Egenkapitalavkastning	12,6 %	11,3 %	11,8 %	9,7 %	10,1 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter	40,7 %	40,2 %	43,6 %	45,7 %	45,7 %
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	-0,1 %	0,5 %	0,0 %	0,4 %	0,3 %

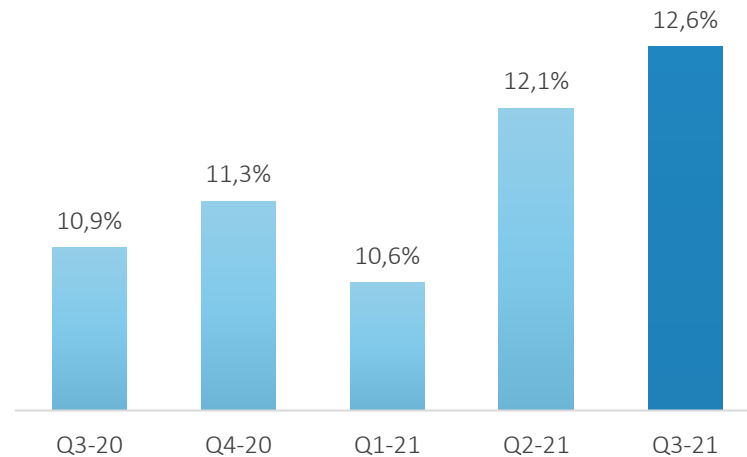
Økende lønnsomhet

Resultat før skatt og egenkapitalavkastning

Resultat før skatt (MNOK)

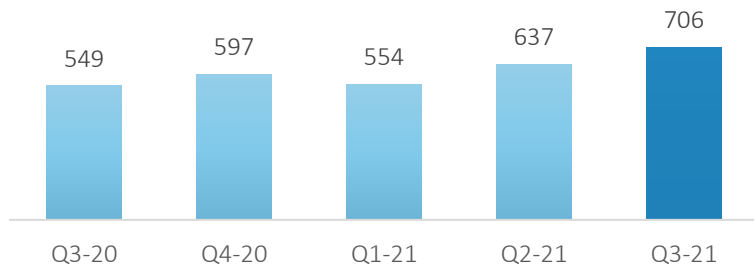


Egenkapitalavkastning (%)

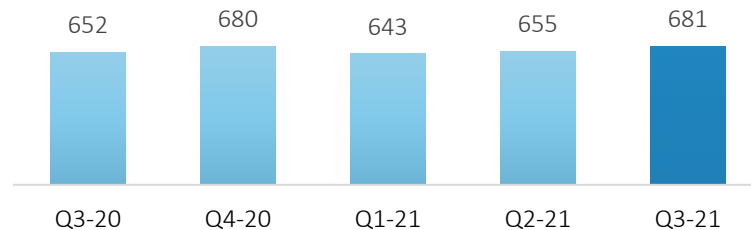


(1)

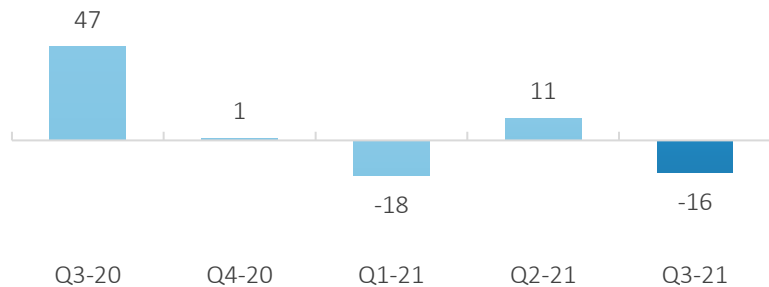
Resultat før skatt (MNOK)



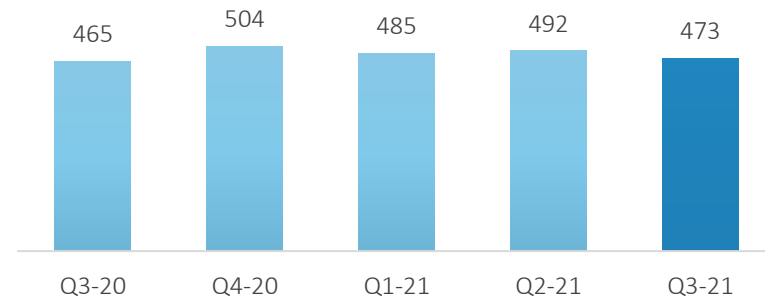
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK)



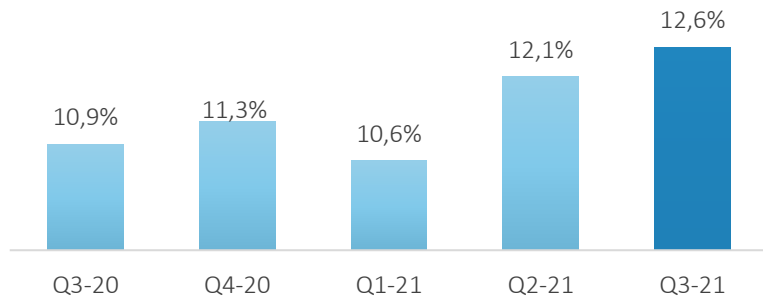
Tap på utlån og garantier (MNOK)



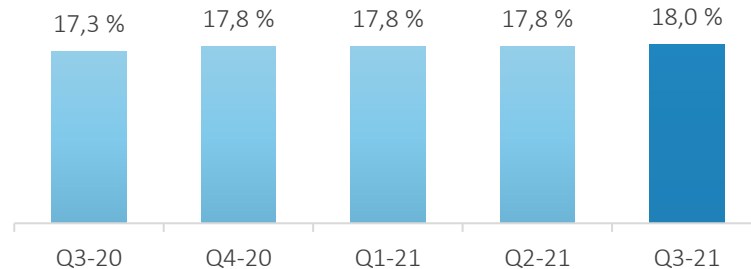
Driftskostnader (MNOK)



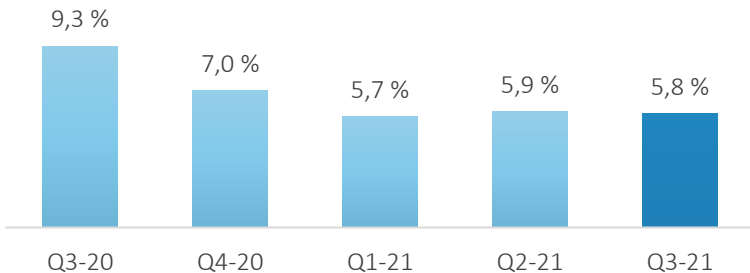
Egenkapitalavkastning



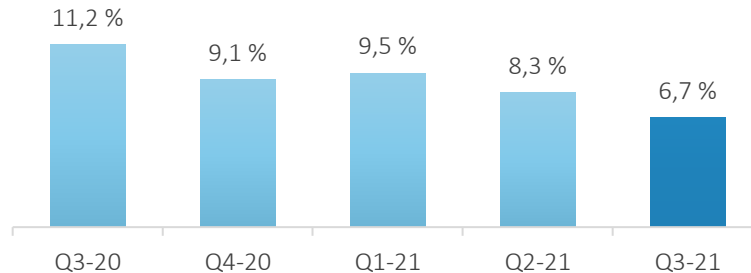
Ren kjernekapitaldekning



Utlånsvekst 12 mnd (inkl. lån overført kredittforetak)

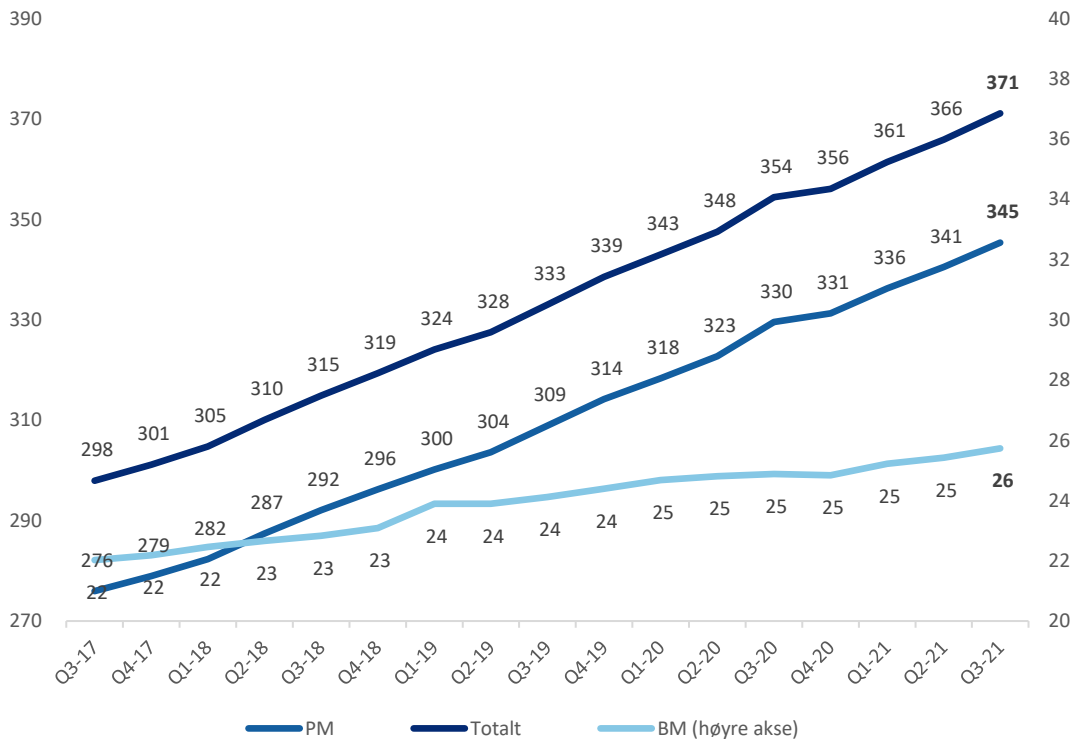


Innskuddsvekst 12 mnd



Kundeveksten fortsetter

Antall aktive kunder morbank (tall i tusen)¹

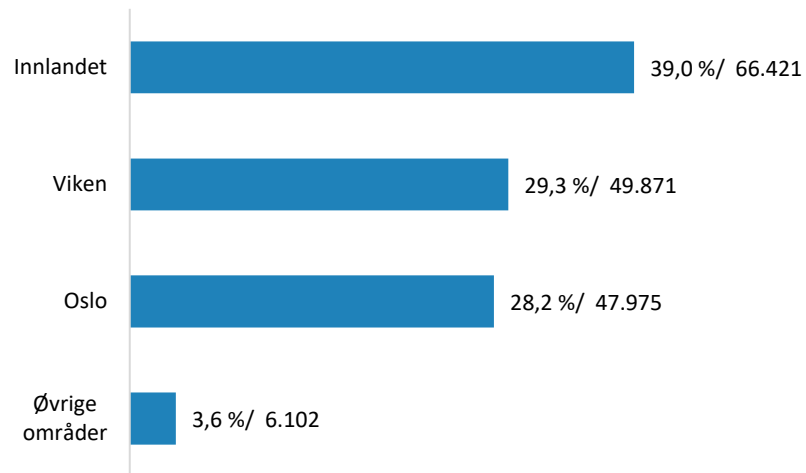


- Sterk kundevekst i Q3-21 med 4.875 nye kunder.
- Netto vekst i antall kunder siste 12 måneder på 4,7 %
 - PM 4,8 %
 - BM 3,4 %

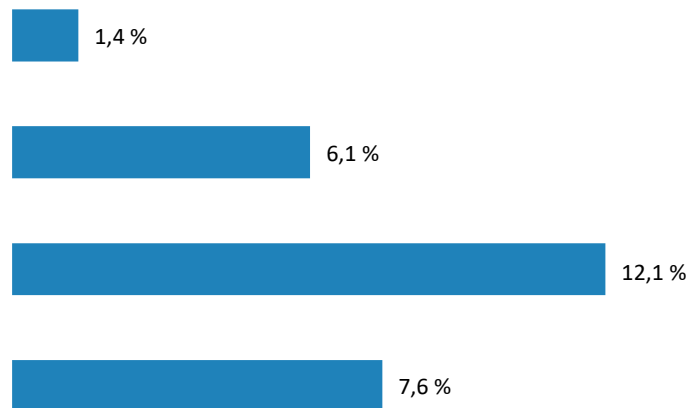
Konsernets utlånsvekst etter geografi

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

Utlånsvolum per fylke/region (prosent/MNOK)



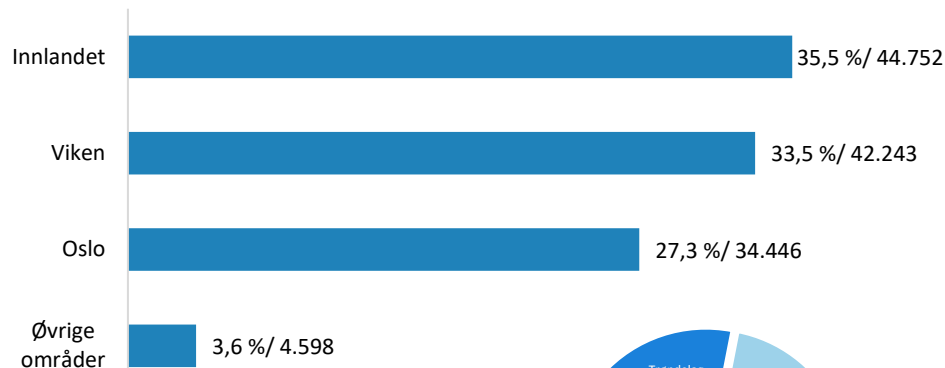
Endringer siste 12 mnd



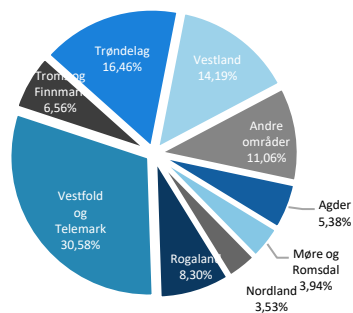
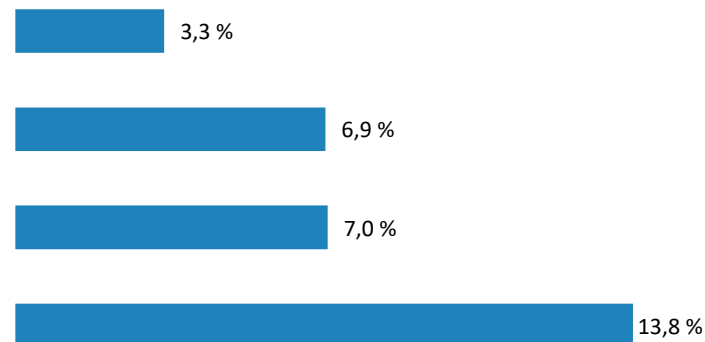
Geografisk fordeling av boliglånsveksten

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

Utlånsvolum PM per fylke (prosent/MNOK)



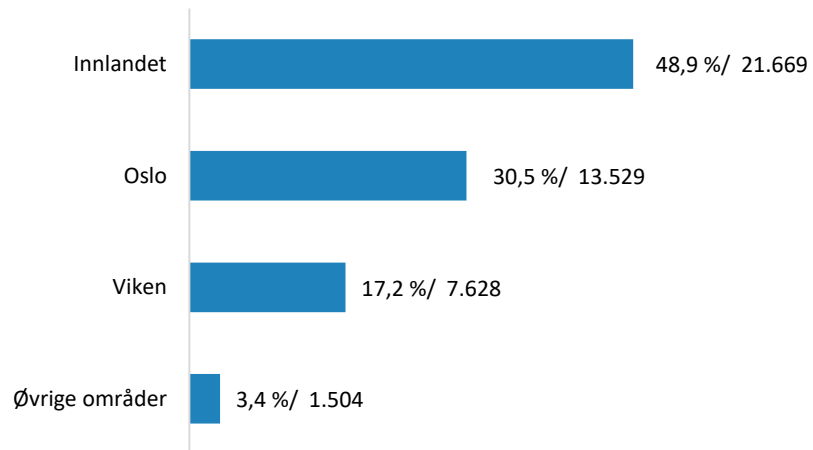
Endringer siste 12 mnd



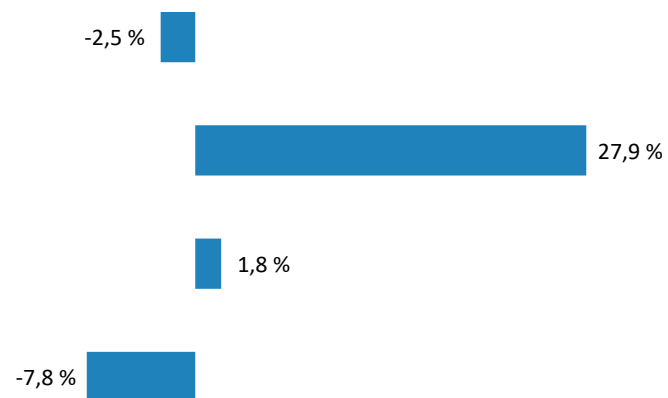
Fordeling av utlånsveksten i BM er preget av større enkeltengasjementer

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

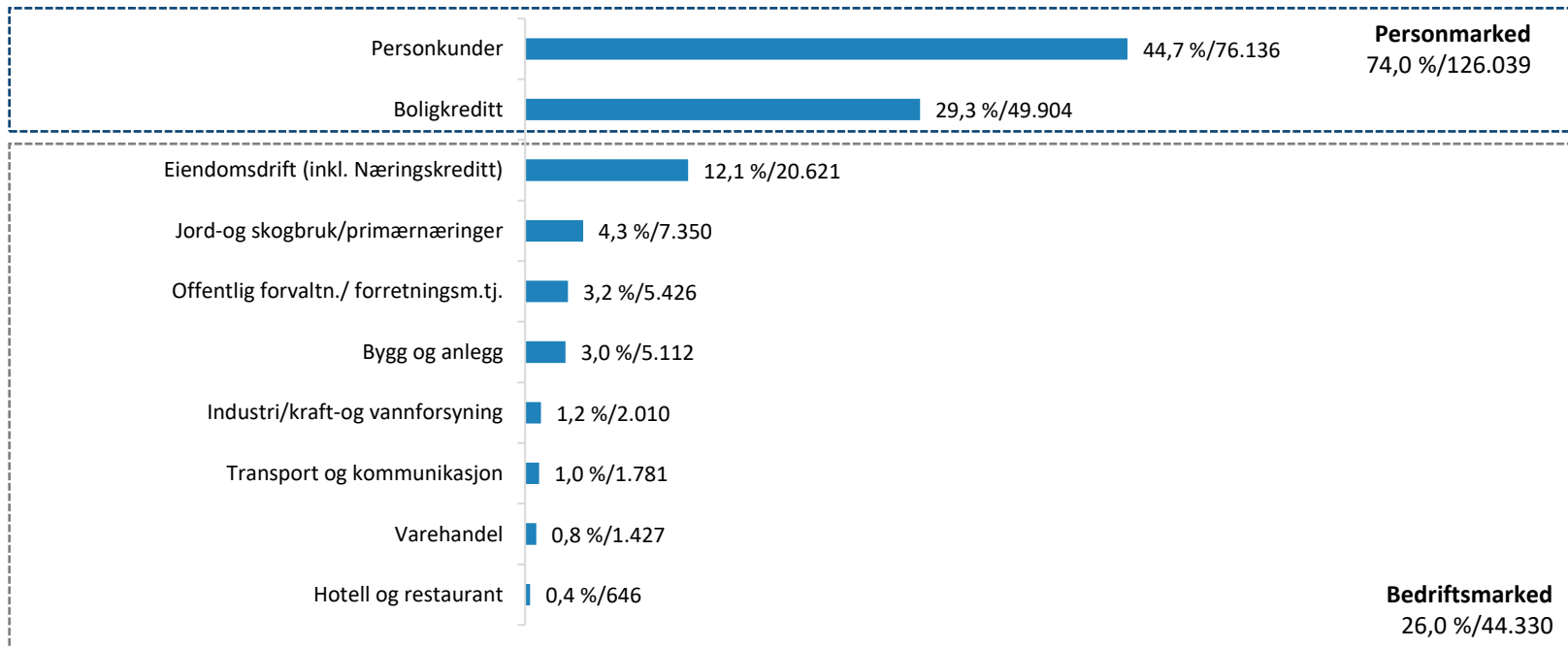
Utlånsvolum BM per fylke/region (prosent/MNOK)



Endringer siste 12 mnd



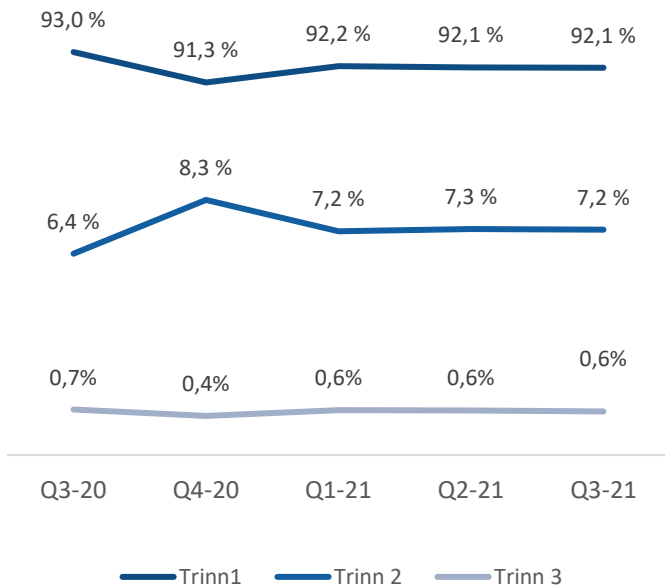
Utlån til kunder per sektor (prosent og MNOK)



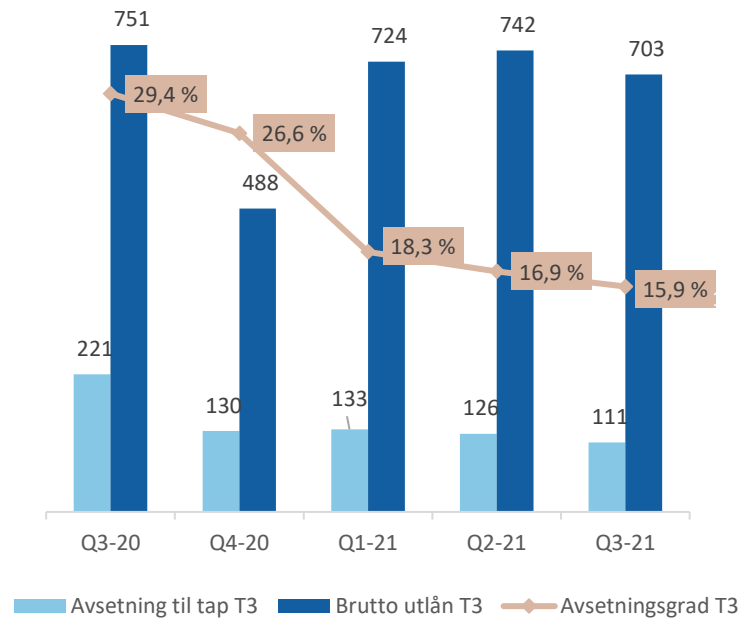
Redusert misligholdsvolum

Redusert avsetningsgrad i trinn 3

Eksposering per trinn (% av brutto utlån)

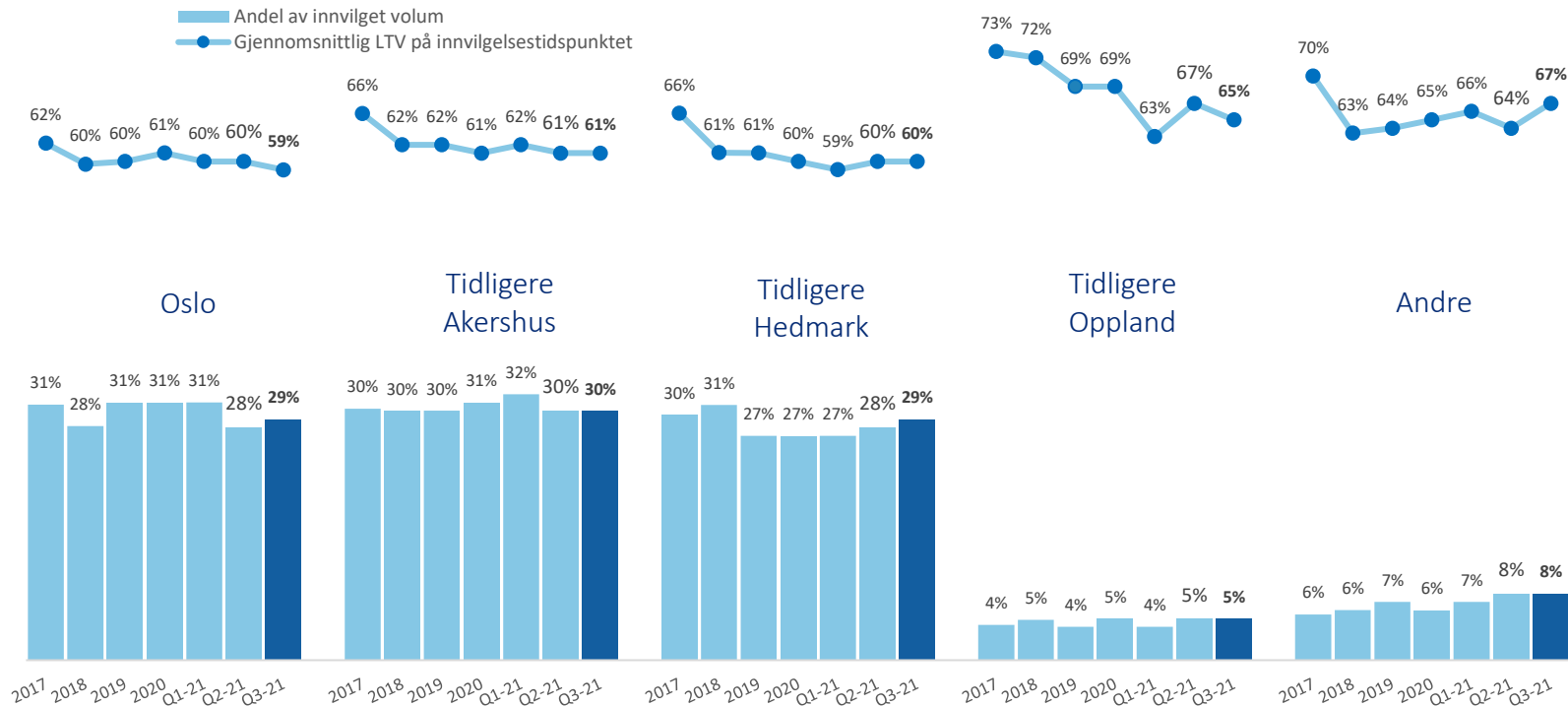


Lån i trinn 3 (MNOK)



Stabilt lav LTV i nye boliglån

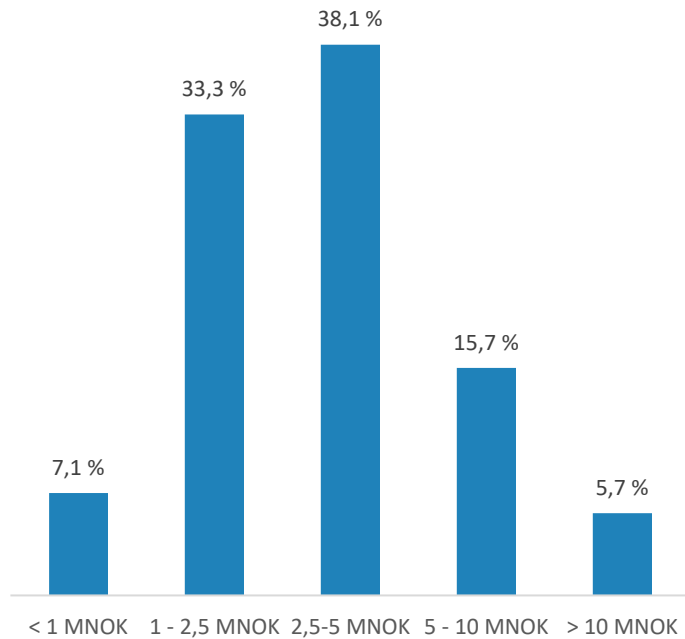
Andel av innvilget boliglån og gjennomsnittlig LTV per periode og fylke



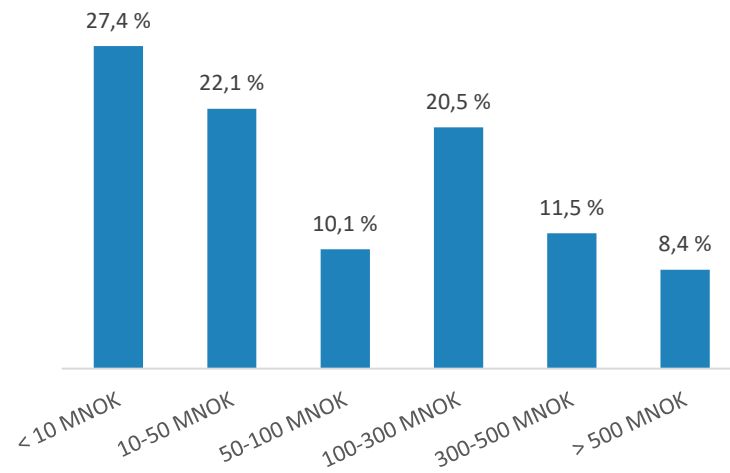
Lav grad av størrelseskonsentrasjonsrisiko i låneboken

Lån til privatpersoner og bedrifter etter størrelse (andel)*

Personmarked



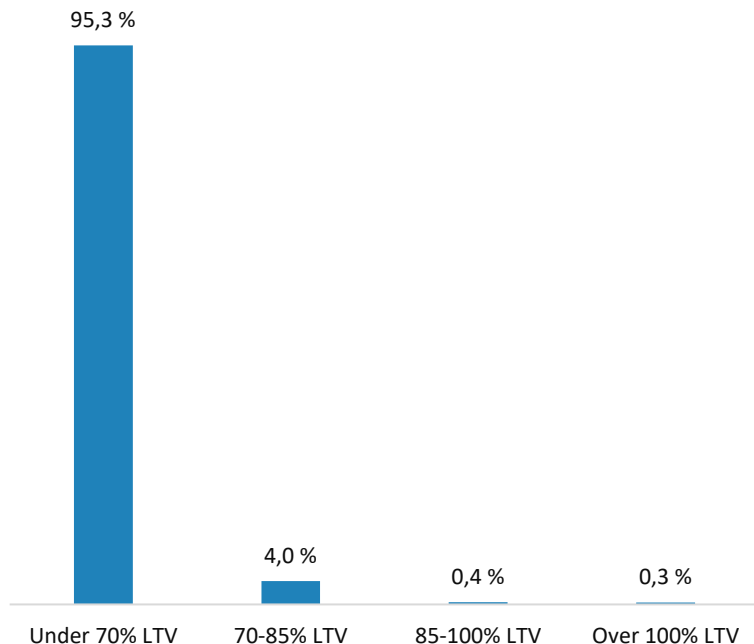
Bedriftsmarked



Fleksibilitetskvoten brukes målrettet mot prioriterte kunder

Eksporeringsfordelt belåningsgrad (LTV) i boliglånsporteføljen

Eksporeringsfordelt belåningsgrad (LTV)**



Utnyttelse fleksibilitetskvote 3. kvartal 2021

Oslo kommune
7,8 % (kvote 8 %)

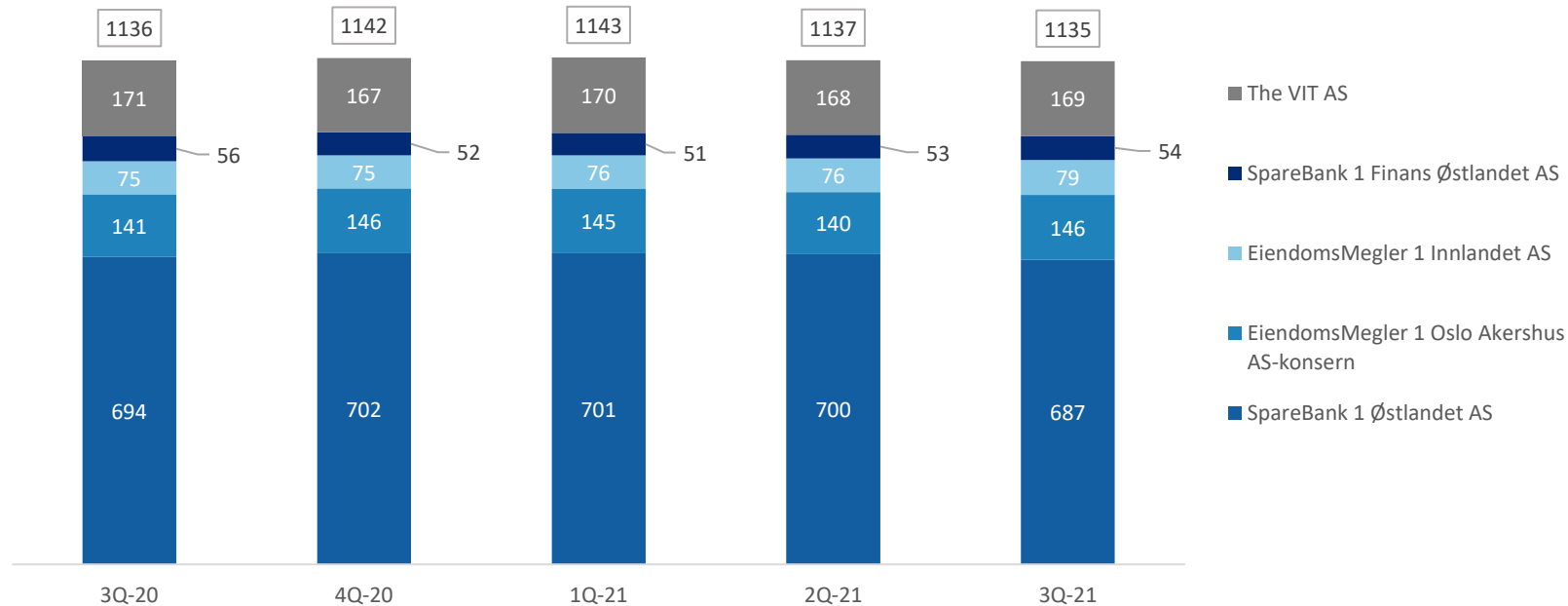
Øvrige områder
8,3 % (kvote 10 %)

- Banken bruker fleksibilitetskvoten selektivt
- Boliglånsforskriften* regulerer utlån til boligformål:
 - Betjeningsevne
 - Renteøkning på 5 %
 - Maksimale belåningsgrad
 - LTV 85 % i banken
 - (LTV maks 75 % i SB 1 Boligkreditt)
 - Maksimale gjeldsgrad
 - Kan ikke overstige 5 ganger brutto lønn
 - Krav til avdragsbetaling
- Unntak er mulig for inntil 10 % (8 % for Oslo) av verdien av innvilgede lån hvert kvartal – «Fleksibilitetskvoten».

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

** Inklusive lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

Antall årsverk i morbank og datterselskaper

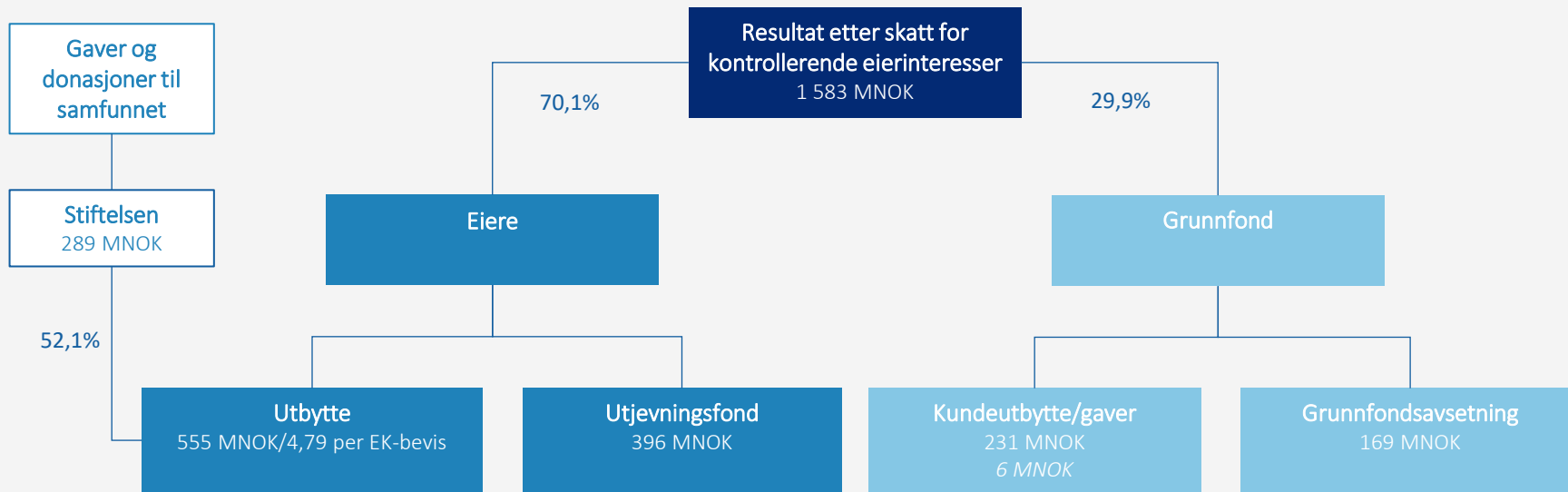


Kapitalstruktur og resultatdisponering for 2020

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

- På bakgrunn av Finansdepartementets tilrådning ble 1,75 per EK-bevis og gavemidler på 6 MNOK utbetalt i april 2021.
- I november 2021 utbetaler banken 3,04 NOK per EK-bevis og inntil 231 MNOK i kundeutbytte

ILLUSTRASJON



Utbytte til eier og kunder tilsvarer 50% av konsernets overskudd etter skatt ¹⁾

1) Tallene i oppstillingen summerer ikke til 100 % pga 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 utbyttet tar utgangspunkt i konsernresultat etter skatt.

	30.09.2021	30.09.2020
Børskurs (i kr)	129,60	87,70
Børsverdi (MNOK)	15.012	10.158
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis ¹⁾	105,82	96,00
Resultat per egenkapitalbevis, i kr ²⁾	8,96	6,80
Pris/resultat per egenkapitalbevis ³⁾	10,82	9,66
Pris/bokført egenkapital ⁴⁾	1,22	0,91

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.

* Eierandelsbrøk pr 31.12.2020

- SPOL Kursutvikling:
 - Avkastning i Q3-21⁵ + 8,9 %
 - Avkastning 12 mnd⁵ + 50,2 %
- Høyere likviditet i Q3 2021 enn i tilsvarende periode i 2020.
 - Gjennomsnittlig dagsvolum i 2021 er 34.127 egenkapitalbevis.
 - Daglig omsetning: MNOK 3,9.

Kontaktdetaljer



Richard Heiberg
konsernsjef | CEO

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



Geir-Egil Bolstad
finansdirektør

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



Bjørn-Erik R. Orskaug
investor relations

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

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

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

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

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

Sammen om å skape

Dyktig | Nær | Engasjert