

2022 **1**

KVARTALSPRESENTASJON

Hovedpunkter i 1. kvartal 2022

Oppsummering

- **Egenkapitalavkastning** i kvartalet på 12,2 %, over målet på 11,0 % og sammenlignet med 10,6 % samme periode i 2021:
 - Netto renteinntekter (inkl. provisjonsinntekter fra kredittforetak): Opp 6,7 % å/å, drevet særlig av solid utlånsvekst (9,4 % å/å)
 - Netto provisjonsinntekter (eksl. kredittforetak): Vekst på 8,9 % å/å, med spesielt gode bidrag fra betalingsformidling og salg av fond og forsikring
 - Driftskostnader: Opp 3,9 % å/å, med relativt bred underliggende vekst. Kostnadsvekst i morbank på 5,6 %, over kostnads mål for 2022 på 4,0 %
 - Skatt: Kostnad på 37 MNOK mot 114 MNOK på samme tid i fjor, grunnet ulikt tidspunkt for utbetaling av kundeutbytte
- Avtalen med **LO** forlenget frem til høsten 2024: En viktig driver av vekst, bevaring og bredde.
- **Utbytte** for 2021 vedtatt av representantskapet og utbetalt i april, inklusive utbetaling av 295 mill. kr i kundeutbytte.
- Finanstilsynet vedtok endelig **Pilar 2-krav** på 1,8 % med virkning fra 30. april 2022 – uendret fra eksisterende krav. Basert på bankens innspill, endret FT dermed kravet fra sin opprinnelige vurdering på 2,0 %.



Finansielle måltall og måloppnåelse i 1. kvartal 2022

Langsiktige finansielle mål mot faktisk oppnådd

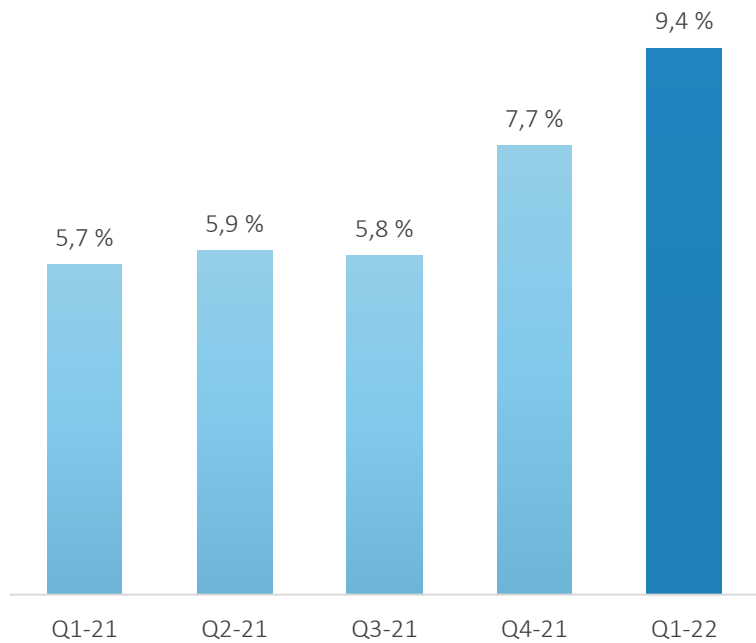


1. Av konsernoverskudd etter skatt og minoritetsinteresser og renter på hybridkapital.
2. Myndighetskrav 14,3 % per 31.03.2022. Kapitalplanlegging hensyntar forventede endringer i regulatoriske krav.
3. For 2021 uttalte styret en ambisjon om kostnadsvekst innenfor 4 % i morbanken.

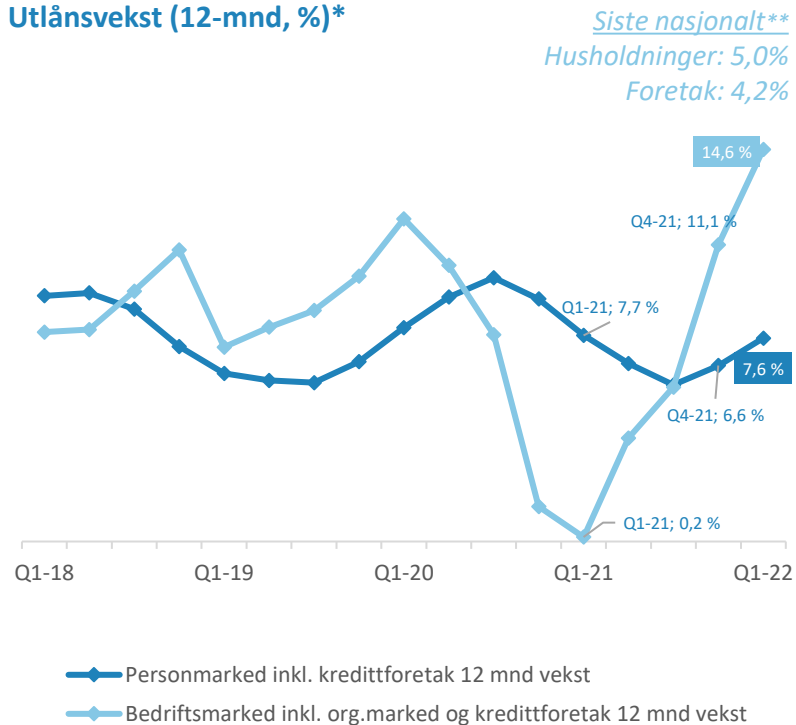
Den gode utlånsveksten fortsetter

Utlånsvekst på 2,4 % kv/kv, med spesielt god fart i bedriftsmarkedet

Utlånsvekst (12 mnd, %)*



Utlånsvekst (12-mnd, %)*



* Inklusive lån overført til kredittforetak.

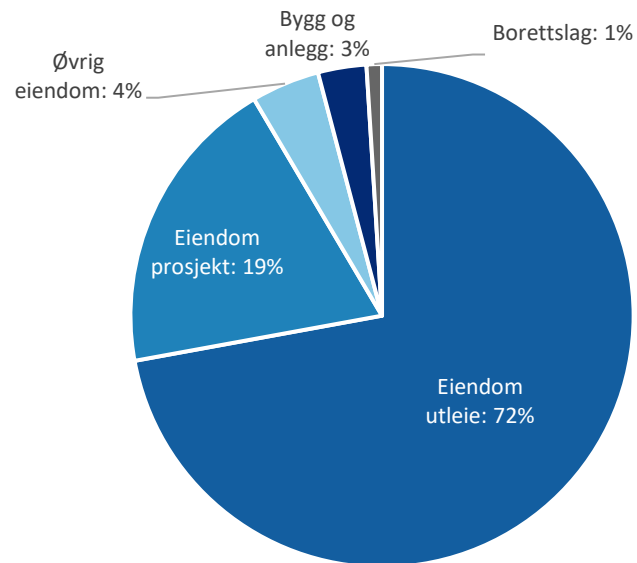
** Kilde: SSB, februar 2022.

Næringsrelatert eiendom utgjør bankens nest største utlånsektor

NOK 27,4 mrd i utlån (brutto) til næringsrelatert eiendom, inkludert byggevirksomhet

- Finansiering av eiendomsrelaterte bransjer utgjør bankens største eksponering i bedriftsmarkedet.
- Utlån til utleievirksomhet utgjør den største kategorien, med om lag 72 %* av samlet porteføljeeksponering i eiendom.
- Byggeprosjekt er nest største næring: om lag 19 %*
- Bygg og anlegg, borettslag og «Øvrig» utgjør resterende.

Næringsrelatert eiendomsvirksomhet, andel av brutto utlån*

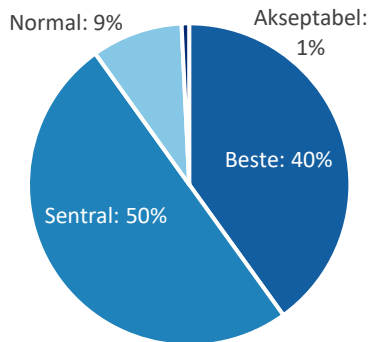


*Basert på lånesaldo i morbank (inkluderer ikke ubenyttede kredittammer). Virksomheten til flere kunder er på tvers av næringskategorier og klassifisering i figur kan avvike fra kvartalsrapportens note 11.

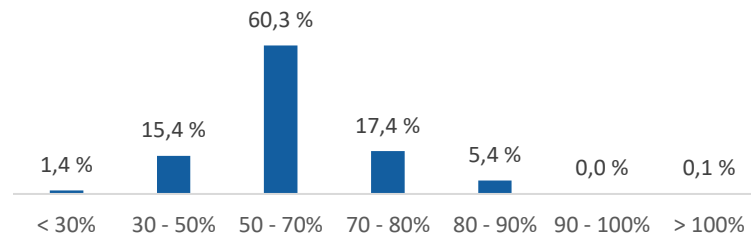
Utleie: Attraktiv beliggenhet, godt sikrede lån, diversifisert type leieareal

96 % av leietakerne har kontrakter som er 100 % indekserte (til KPI) *

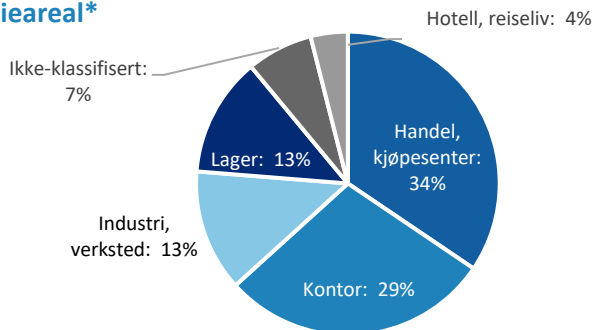
Beliggenhet*



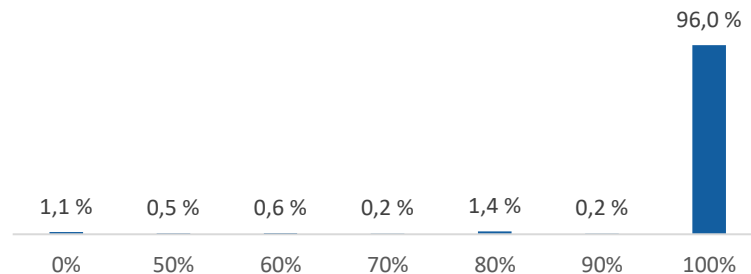
Andel av utlånsvolum etter LTV*



Fordeling av leieareal*



Andel m/indeksregulering etter indekseringsgrad*



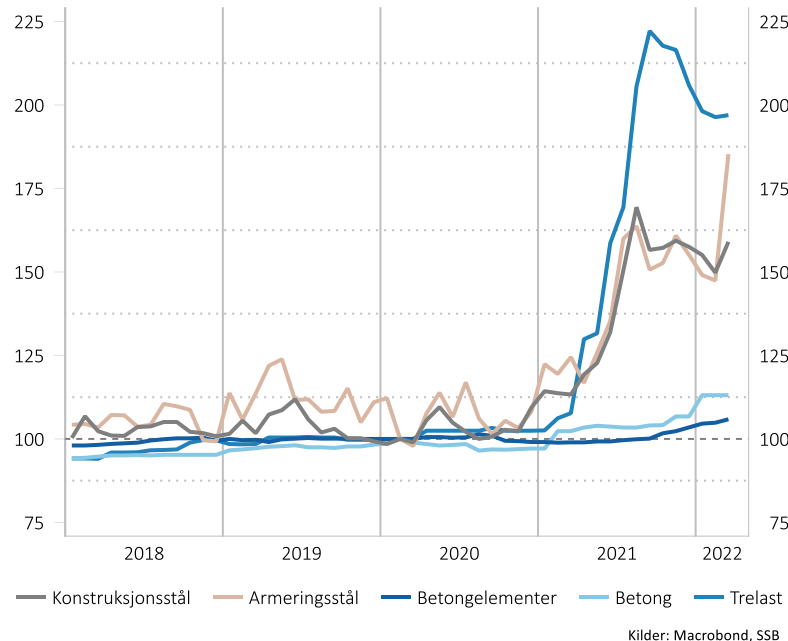
*Basert på tall for morbank og engasjement over 10 millioner kroner.

Utfordringer for byggenæringen

Men kunder oppgir begrenset risiko for stopp i prosjekter

- Banken foretar jevnlig kartlegging av kunder mtp. prisøkninger, leveringstider, tilgang på arbeidskraft, risiko for forsinkelser osv.:
 - Leveringsproblemer på enkeltprodukter, men løses oftest med bruk av substitutter.
 - Kraftige prisøkninger på trelast, stål, betong og transport. Vil kunne påvirke dekningsbidragene.
 - Tilgang på arbeidskraft gir først og fremst utfordringer mtp. vekst.
 - Større risiko for forsinkelser, men ingen melder om prosjekter som stoppes. Risiko for utsettelse av igangsetting.
- Solid kredittnettverk og godt kapitaliserte kunder med profesjonell prosjektstyring bidrar til en solid utlånsportefølje.

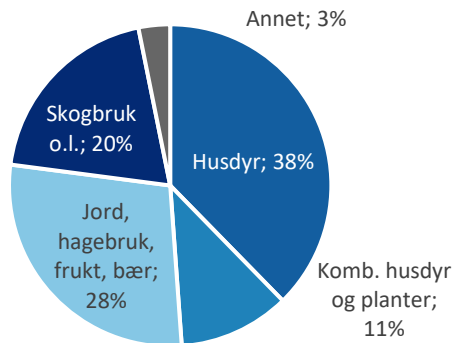
Norge: Materialkostnader, 1 feb 2020 = 100



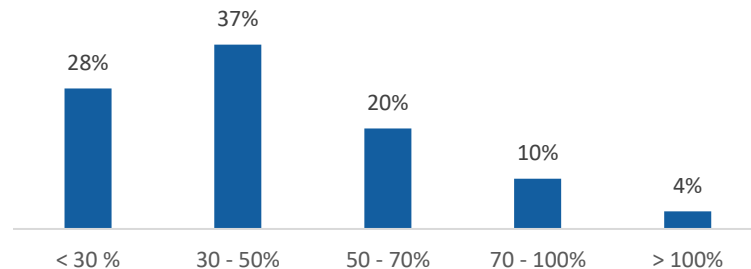
Landbruk: Viktig kundegruppe for banken

Porteføljen kjennetegnes av bredde i produksjon, lav gjeldsgrad og mange, relativt små lån*

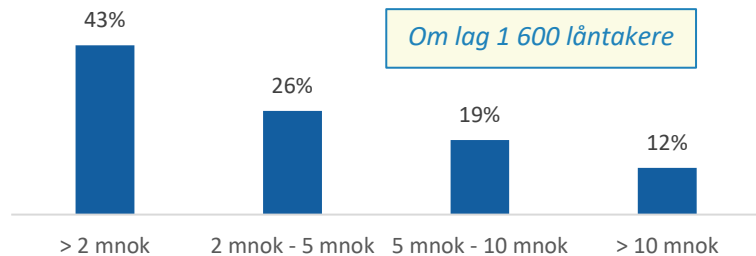
Underkategorier**



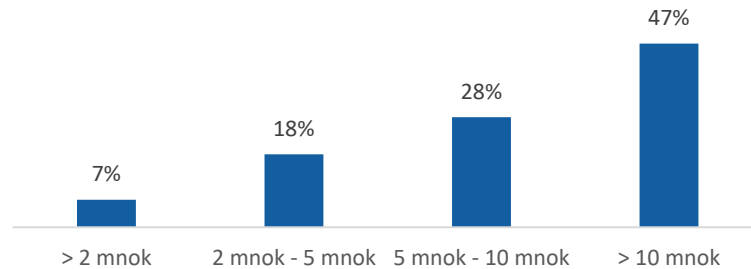
Andel av utlånsvolum etter LTV***



Fordeling av engasjementstr., antall kunder (andel)



Fordeling av engasjementstr., volum (andel)



*Basert på tall fra morbank.

** Fordelingen basert på hvilken produksjon som er viktigst for den enkelte bonde. Mange driver en kombinasjon av forskjellige produksjoner.

*** Basert på utlån der verdivurderingsmodellen for landbrukskunder legges til grunn, om lag 4,7 mrd. kroner.

Krevende kostnadsbilde for landbruksnæringen etter gode år i 2019-20

Banken stiller opp for en av sine viktigste og mest solide kundegrupper med gunstig likviditetslån

- Bøndene er en viktig kundegruppe for banken. Historisk har tapene vært svært lave på utlån til landbruksnæringen, på linje med tap på boliglån.
- Næringen opplever nå et mer krevende kostnadsbilde, med økte priser på gjødsel, kraftfor, strøm og drivstoff.
- Banken var raskt på banen med gunstig likviditetslån til landbruket.
- Utbetaling av produksjonstilskudd i februar gjør de fleste bønder likvide nå, men likviditeten videre avhenger av innretningen på jordbruksoppgjøret.

PRIVAT | **BEDRIFT** | OM OSS

SpareBank
ØSTLANDET **1**

🌐 🔍 Søk **Bl bedriftskunde** Logg inn

Tips og råd | Produkter | Kundeservice | Rådgivning og regnskap

← Produkter

Likviditetslån for landbruket

Landbruket står i en krevende situasjon etter kraftig prisvekst på gjødsel, kraftfôr, strøm og drivstoff. Nå kan du få lån til betaling av løpende utgifter.


- 📌 Inntil 250.000 til 2 % rente
- 📌 Ingen etableringskostnader
- 📌 Tilgang på avdragsfrihet ut februar 2023

[Kontakt meg om likviditetslån for landbruket](#)

Kostnadsekspløsjon i landbruket

Jordbruket er inne i en uvanlig taff periode. Tre av fire gårdbrukere opplyser at de opplever høyere kostnadsvekst enn normalt. Det er flere enn i noen annen bransje. Mange forteller at kostnadsøkningene rammer hardt.

- Vi innfører derfor en hasteordning for å bidra med gunstig finansiering til løpende utgifter. Det viktigste rådet er uansett å ta raskt kontakt med banken dersom du opplever økonomiske utfordringer. Jo tidligere jo bedre, sier Brudevoll.



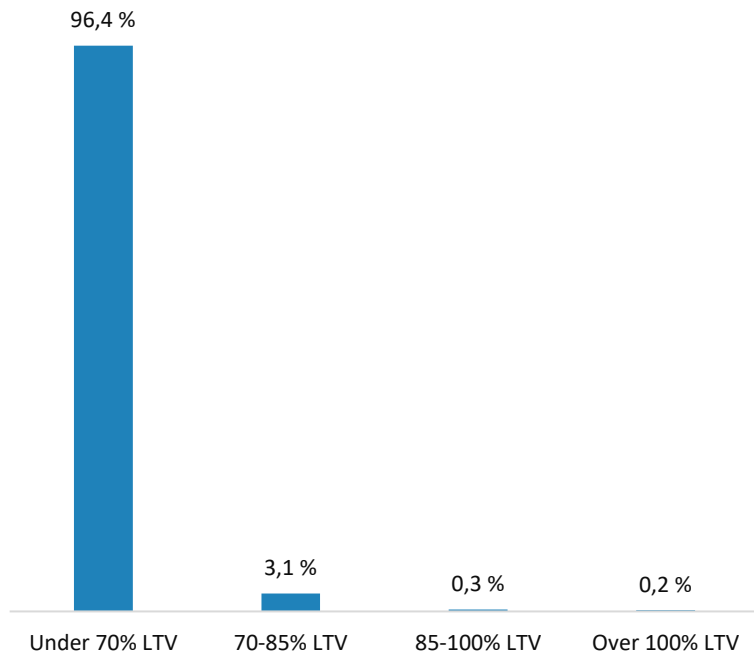
Ann Brudevoll, landbruksansvarlig i SpareBank 1 Østlandet.

[Les mer om situasjonen i landbruket](#)

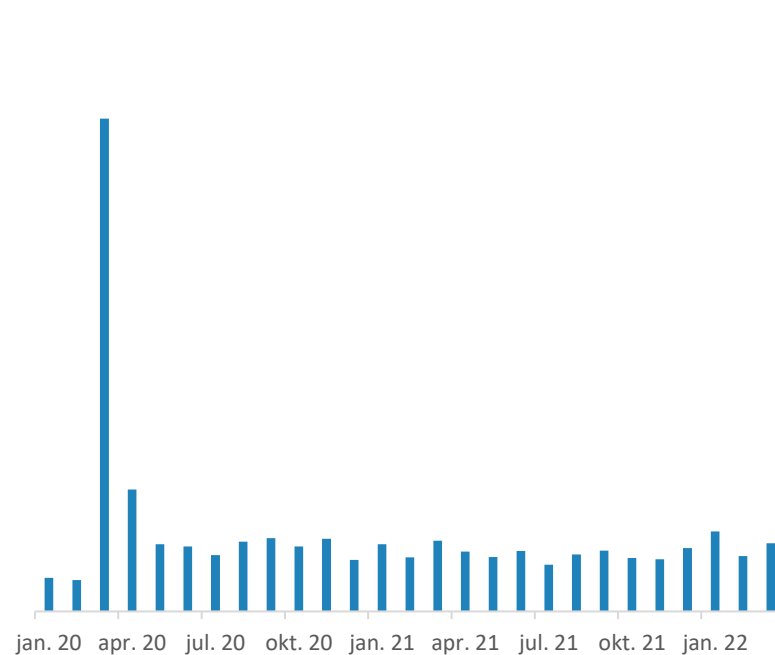
Godt sikrede boliglån og ingen antydninger til økte betalingsproblemer

Antallet digitale søknader om avdragsfrihet har vært stabilt over lang tid

Eksponeringsfordelt belåningsgrad (LTV)*



Søknader om avdragsfrihet pr mnd**



* Inklusive lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

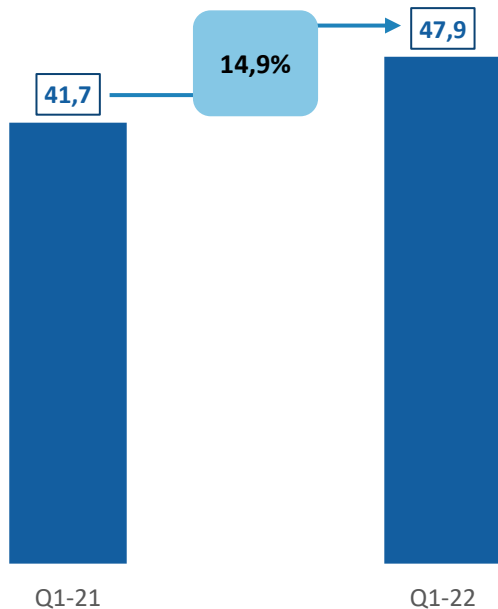
** Digitale søknader per måned.

LO-avtalen videreføres. En viktig driver av vekst, bevaring og bredde

Meget godt samarbeid med LO og LO-favør forlenges gjennom avtale frem til høsten 2024

Utlån LO-favør (mrd. kr)

LO favør



sb1ostlandet.no/lofavor

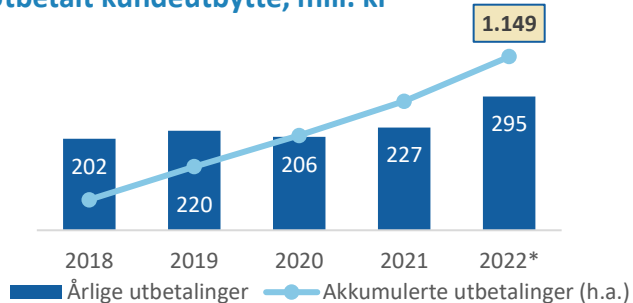
LO favør

SpareBank
ØSTLANDET **1**

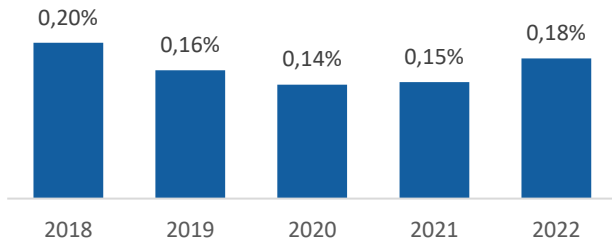
Kundeutbytte er en viktig del av bankens merkevare

Utbetalte 295 mill. kr i april (2021-regnskapet). Bred profilering samt ny oversikt i mobilbanken

Utbetalt kundeutbytte, mill. kr



Utbetalinger i % av grunnlag**



*Avsatte midler, endelige tall for faktiske utbetalinger ikke ferdigstilt.

** Grunnlag = Kvalifiserende lån og innskudd. Opp til 2 millioner på hver av lån og innskudd per kunde.



Banken med kundeutbytte

«Kundeutbytte er en fin bonus. Pengene kommer godt med, for vi har tatt over et hus vi holder på å pusse opp. Kundeutbyttet går rett inn på oppussingskontoen!»

Ann-Marie og Ståle Andersson, Kongsvinger

Bærekraft: Banken har konkretisert sine nullutslippsmål for 2050

I henhold til medlemskapet i Net Zero Banking Alliance og FNs CCCA

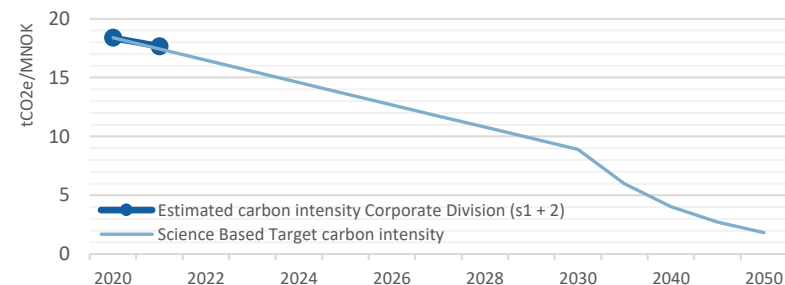
FOUNDING MEMBER OF THE
NET-ZERO BANKING ALLIANCE

Joining leaders across the financial sector in the
Glasgow Financial Alliance for Net Zero

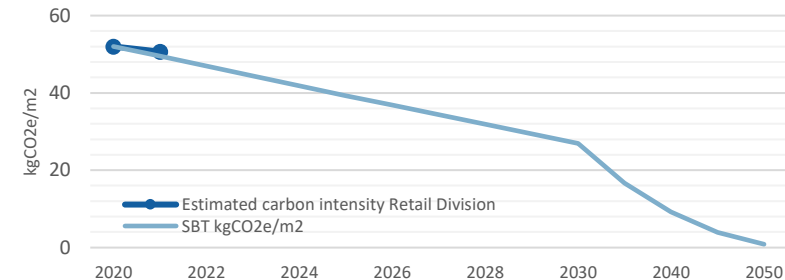
MARK CARNEY'S
PRIVATE FINANCE
UNEP
UNEP
UNEP
UNEP

- Omfatter beregning av utslipp samt fastsettelse av utslippsmål for egen forretningsdrift og for utlånsporteføljen.
- Utslippmålene er basert på Science Based Target Initiative og beregnes med bistand fra Cemasys.
- For eksempel:
 - Karbonintensiteten i BM-porteføljen totalt falt 3,9 % fra 2020 til 2021, litt under målet på 5 %.
 - For jordbruk er utslippintensiteten redusert fra 112 til 111 tCO₂e/MNOK og ligger over reduksjonsmålet i SBT.
 - Innen 2025, skal mer enn 40 % av næringseiendom i utlånsporteføljen defineres som grønt iht. Green Bond Framework
- Mer informasjon er tilgjengelig i [årsrapporten](#) og på våre [hjemmesider](#).

Veien til nullutslipp i BM-porteføljen



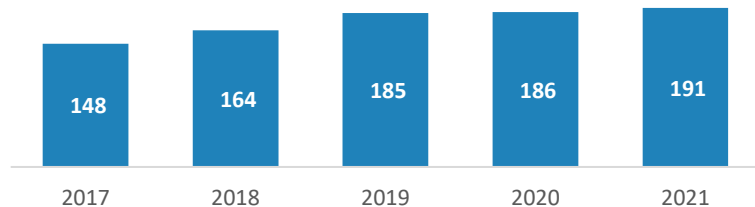
Veien til nullutslipp i PM-porteføljen*



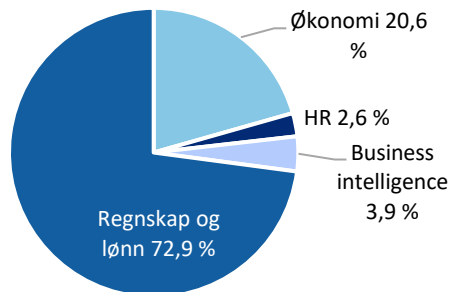
SpareBank 1 Østlandet TheVIT fisjonerer i to virksomheter

Banken overtar regnskaps- og lønnsvirksomheten, selger seg ut av konsulentdelen

Omsetning (MNOK)



Omsetning pr forretningsområde, %



- TheVITs tjenestetilbud består av regnskap, lønn og relaterte tjenester samt konsulenttjenester innen områdene økonomiledelse, HR og Business Intelligence.
- Videreutvikling av TheVITs konsulenttjenester vil kunne bli begrenset av rammene SpareBank 1 Østlandet har for sin bankkonsesjon. Dette hemmer utviklingsmulighetene for disse områdene.
- I første fase opprettes to selskaper, ett med regnskap, lønn og relaterte tjenester, ett med konsulenttjenester.
- I neste fase selger banken seg ut av konsulenttjenester og satser videre på lønn, regnskap og relaterte tjenester, med 100 prosent eierskap.



2022 Q1

REGNSKAP

Nok et sterkt kvartal med solid vekst

Regnskap 1. kvartal 2022 (fjorårstall i parentes)

Godt resultat

- Resultat etter skatt i 1. kvartal 536 MNOK (439 MNOK)

Høy egenkapitalavkastning

- Egenkapitalavkastning i 1. kvartal på 12,2 % (10,6 %)

Høy kapitaldekning

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

Solid utlånsvekst

- Utlånsvekst i 1. kvartal isolert på 2,4 % (0,8 %) (inkl. kredittforetak)
- Utlånsvekst på 9,4 % (5,7 %) (inkl. kredittforetak) siste 12 måneder

God innskuddsvekst

- Innskuddsvekst på 1,9 % i 1. kvartal isolert (2,2 %)
- Innskuddsvekst på 7,4 % (9,5 %) siste 12 måneder

Lave tap

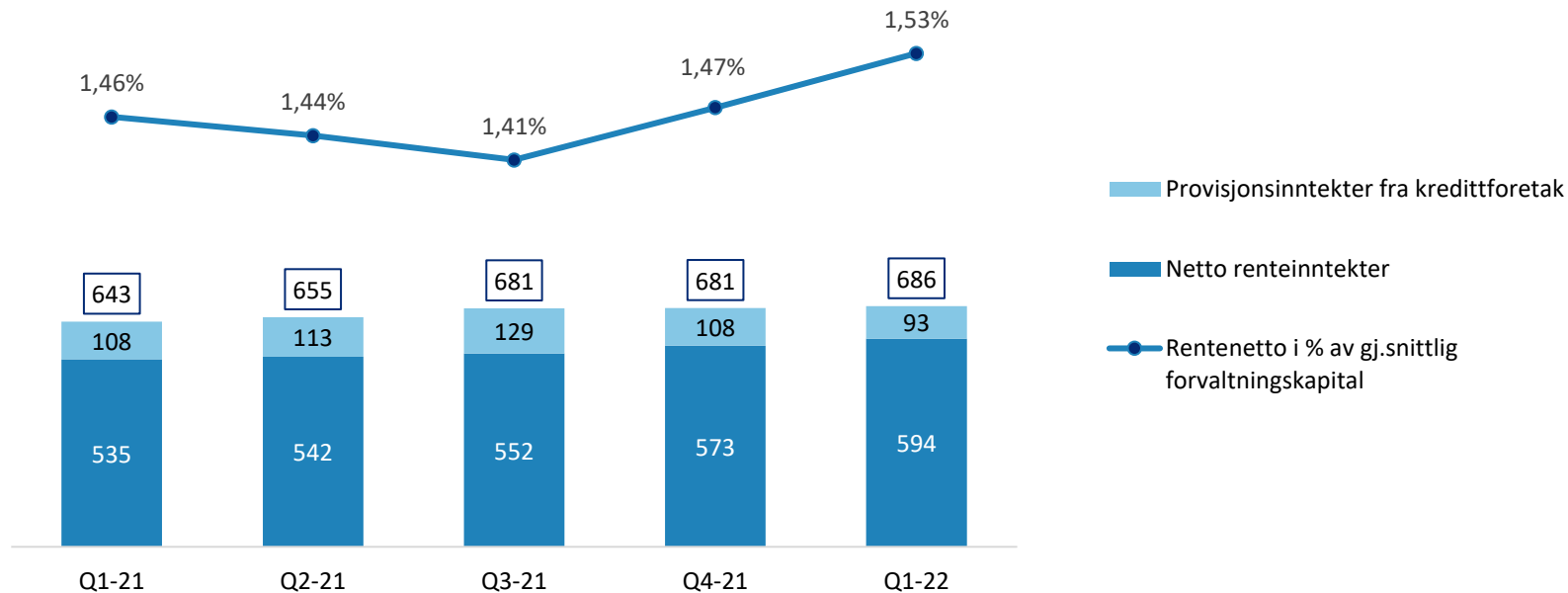
- Tap på utlån og garantier på 4 MNOK i 1. kvartal (inngang på 18 MNOK)

	1. kv. 2022	4. kv. 2021	1. kv 2021	2021
Netto renteinntekter	594	573	535	2.202
Netto provisjonsinntekter	322	355	316	1.389
Andre driftsinntekter	66	59	62	233
Utbytte fra andre enn konsernselskaper	16	0	11	21
Netto resultat fra eierinteresser	16	126	59	405
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	68	-14	38	174
Sum driftskostnader	504	531	485	1.980
Driftsresultat før tap på utlån og garantier	577	569	536	2.443
Tap på utlån og garantier	4	28	-18	5
Driftsresultat før skatt	573	542	554	2.438
Skattekostnad	37	37	114	416
Resultat etter skatt	536	505	439	2.022
Egenkapitalavkastning	12,2 %	11,1 %	10,6 %	11,6 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter	46,6 %	48,3 %	47,5 %	44,8 %
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	0,0 %	0,1 %	-0,1 %	0,0 %

God vekst i netto renteinntekter som følge av volumvekst og renteendringer

6,7 % å/å vekst i NII inkl. provisjonsinntekter.

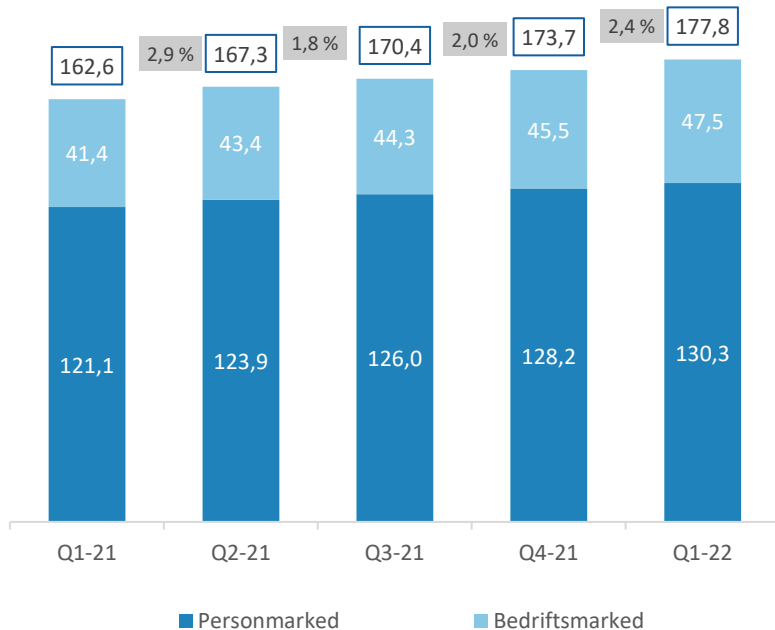
Rentenetto konsern inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK og %)



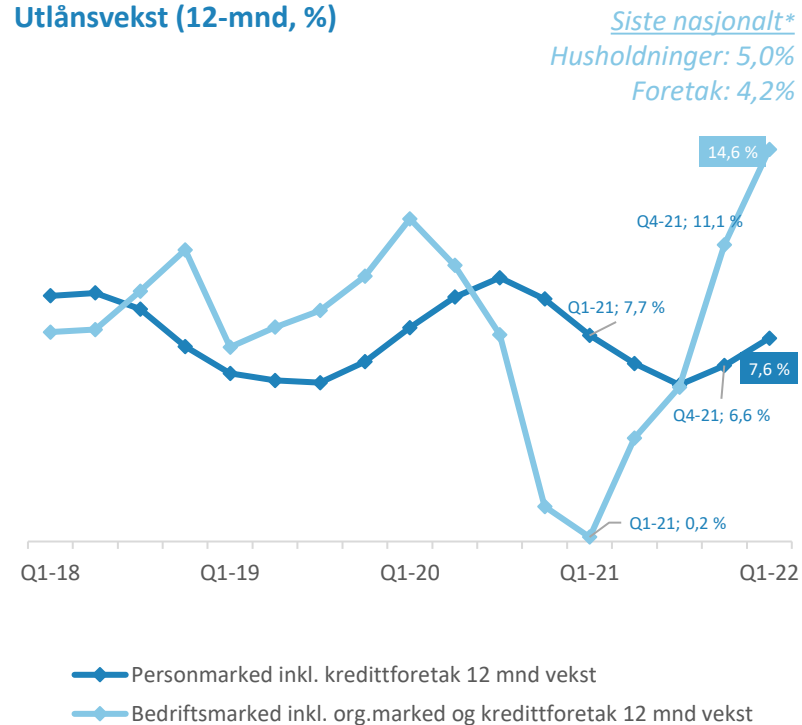
Solid utlånsvekst

9,4 % utlånsvekst å/å. Særlig sterkt i bedriftsmarkedet, men også god fart i personmarkedet

Utlånsvolum (Mrd. NOK)



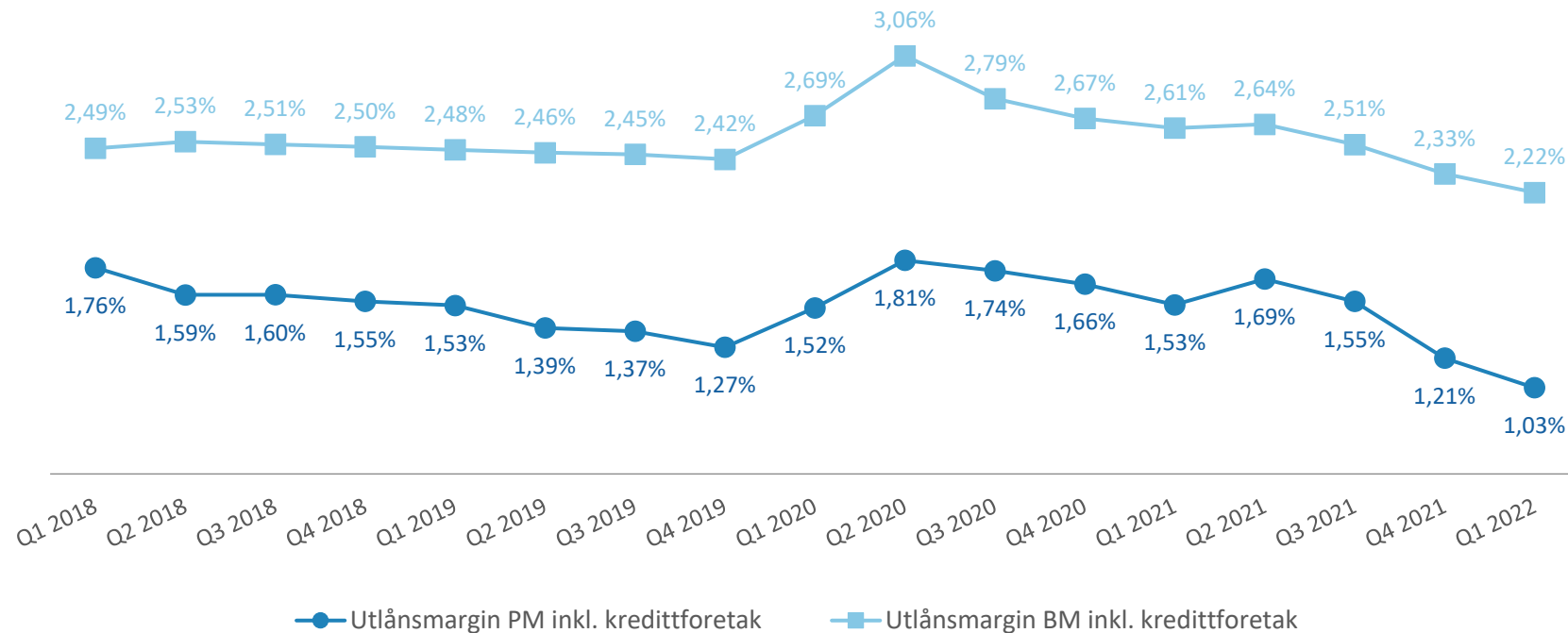
Utlånsvekst (12-mnd, %)



Lavere utlånsmarginer

Økning i pengemarkedsrentene bidro negativt

Utlånsmarginer, morbank (%)*

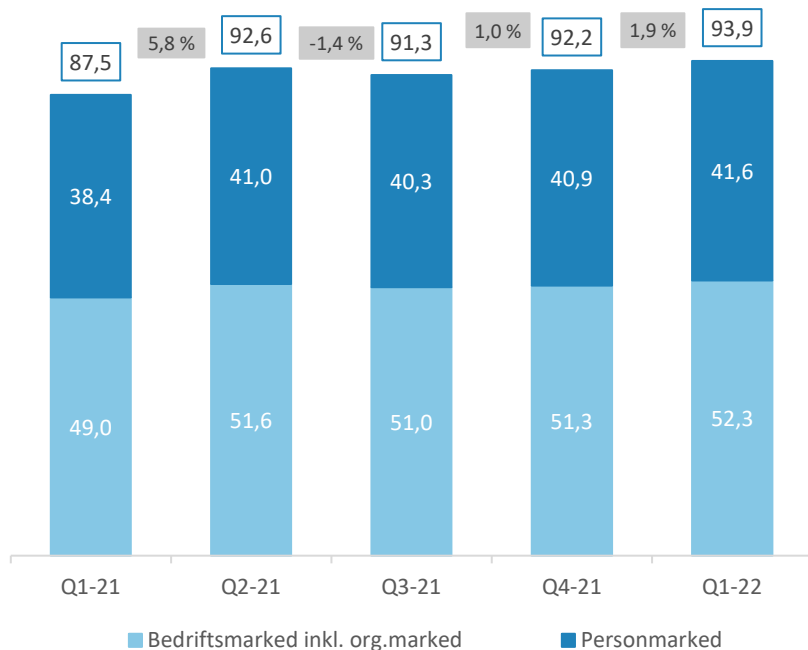


* Divisjonsfordelte tall (mens volumvekst er sektorfordelt).

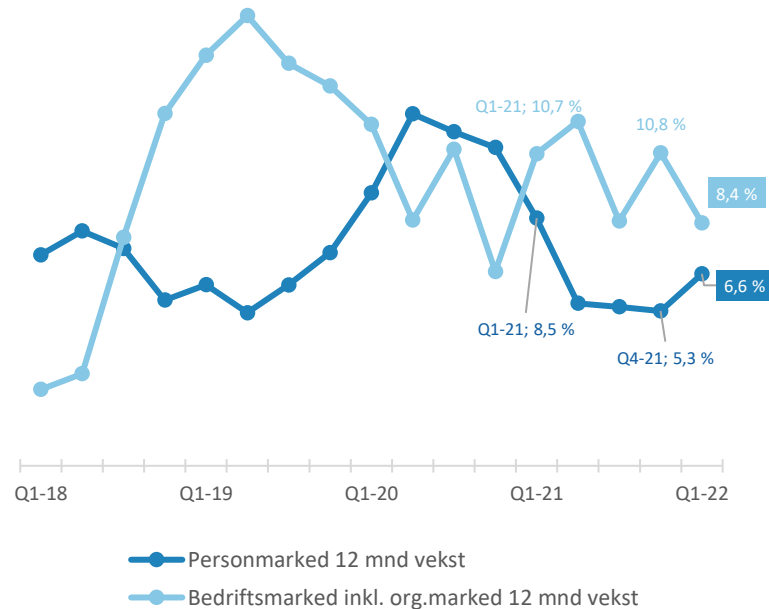
God vekst i innskudd

Innskuddsvekst på 7,4 % å/å, høyest i BM

Innskuddsvolum (Mrd. NOK)*



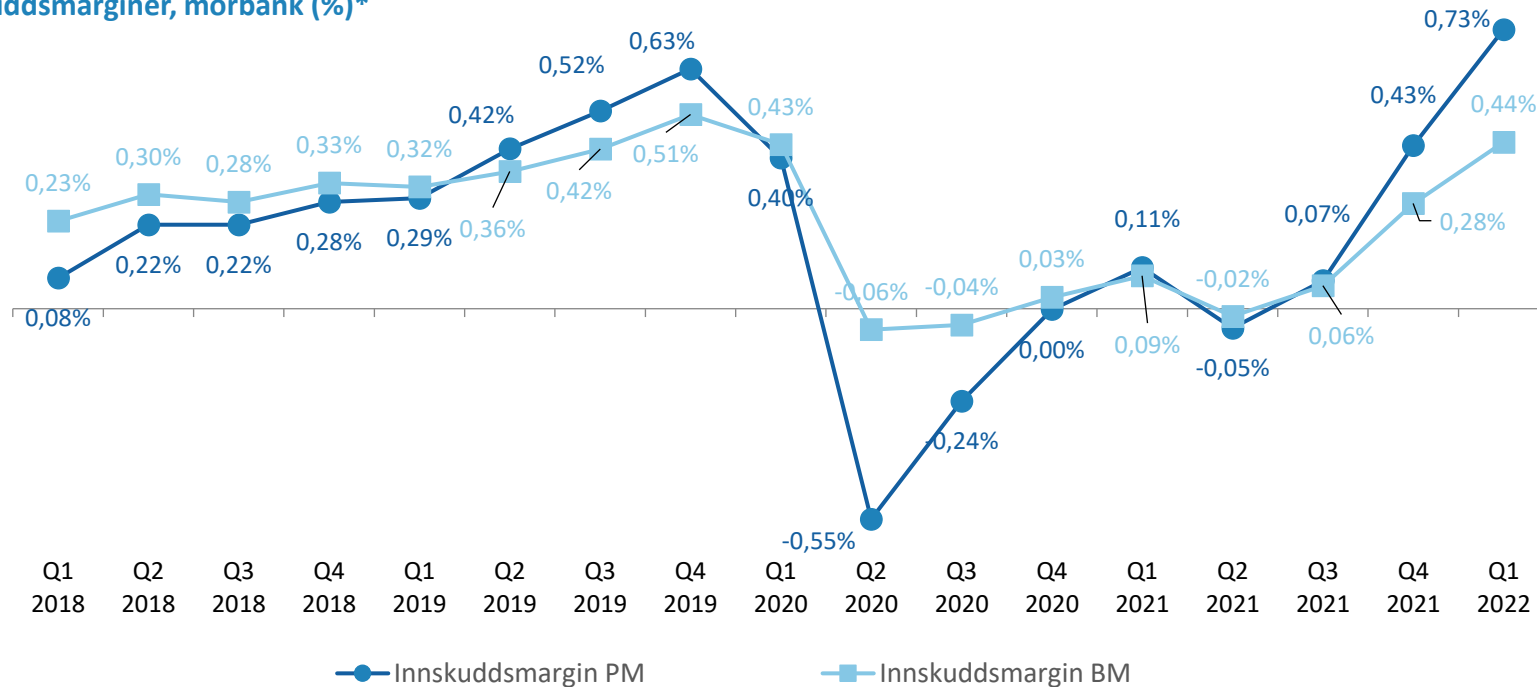
Innskuddsvekst (12-mnd, %)*



Kraftig økning i innskuddsmarginer

I takt med høyere pengemarkedsrenter

Innskuddsmarginer, morbank (%)*

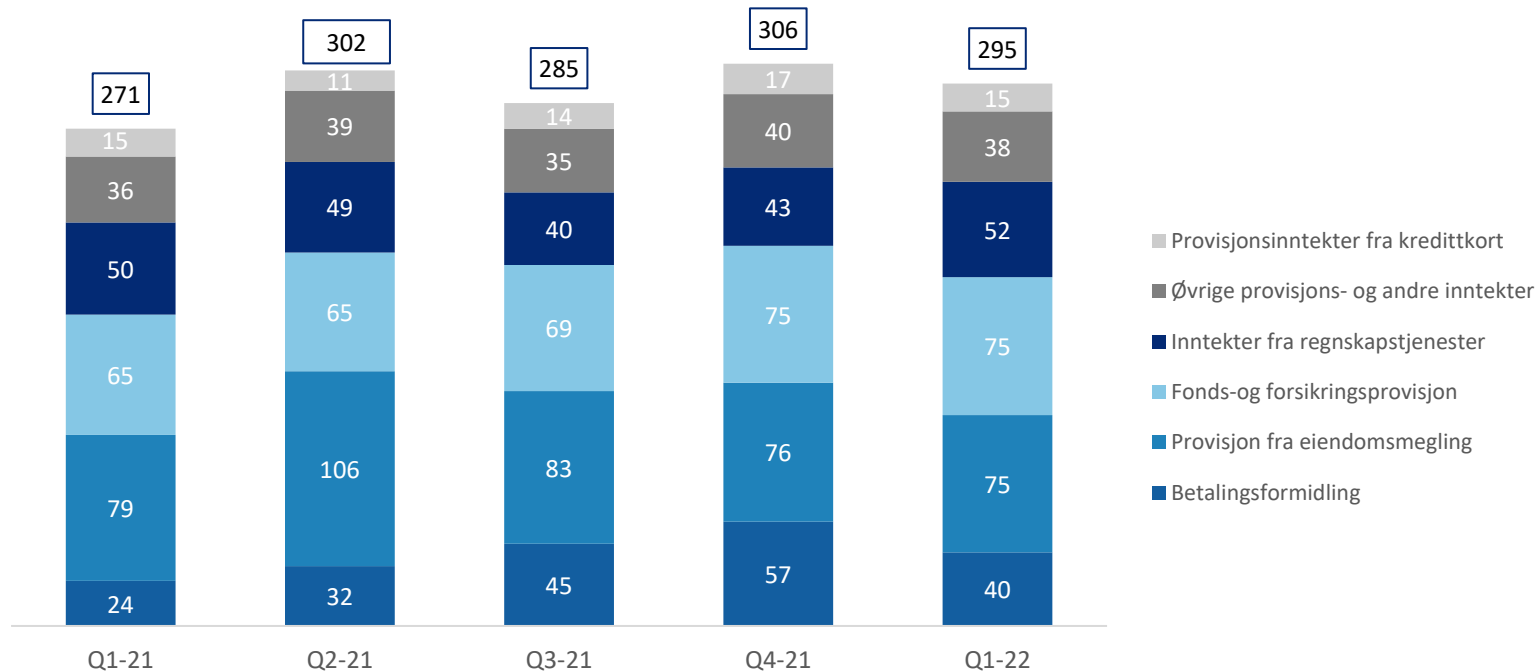


* Divisjonsfordelte tall (mens volumvekst er sektorfordelt).

Lavere provisjonsinntekter fra forrige kvartal, men vesentlig opp fra Q1-21

Sterk vekst i betalingsformidling og fond/forsikring fra samme periode i fjor

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



Resultater fra datterselskaper

Resultat etter skatt for 1. kvartal 2022 (samme periode foregående år i parentes)

▼ **44 MNOK** (48 MNOK)

SpareBank 1 Finans Østlandet AS - konserntall

- Lave tap, gode marginer og økte andre inntekter.
- Utlånsvekst på 4,8 % (-1,6 %) fra 4. kvartal 2021.
- Utlånsvekst siste 12 måneder 11,1 % (1,1 %).

▲ **5 MNOK** (1 MNOK)

SpareBank 1 Østlandet VIT AS - konserntall

- Økt etterspørsel etter selskapets tjenester og avslutning av omfattende omstillingsprosess har ført til høyere omsetning og bedret resultat.
- Omsetning på 56 (52) MNOK.

▼ **- 3 MNOK** (- 1 MNOK)

EiendomsMegler 1 Innlandet AS

- Kapasitetsutfordringer på bemanning og en generell nedgang i salgsvolumet i selskapets markedsområde har gitt utfordringer i bruktboligmarkedet.
- Omsetning 28 MNOK (29 MNOK).
- Markedsandel i markedsområde 24,8 % (25,5 %)

▼ **1 MNOK** (3 MNOK)

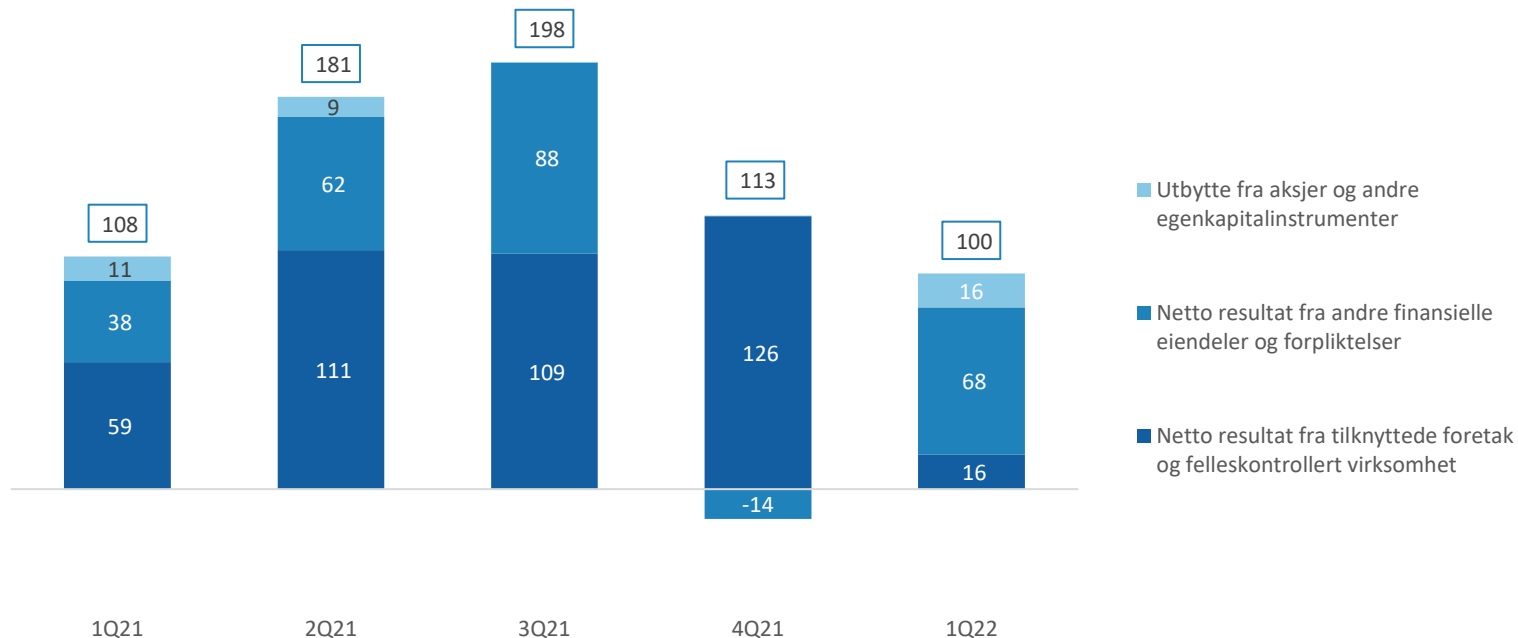
EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS - konserntall

- Boligomsetningen i markedsområdet preget av lavere aktivitet med 14 % lavere volum omsatte bruktboliger sammenlignet med første kvartal 2021.
- Omsetning 48 MNOK (52 MNOK).
- Markedsandel i markedsområde 8,8 % (8,6 %)

Netto positive bidrag fra finansielle poster

Verdiendringer på egenkapitalinstrumenter utgjorde MNOK 92 over kvartalet

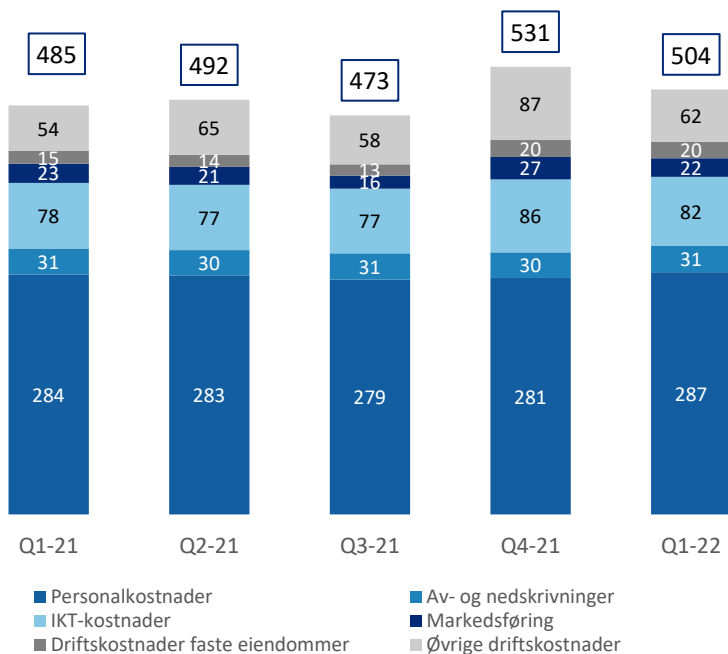
Netto inntekter fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser (MNOK)



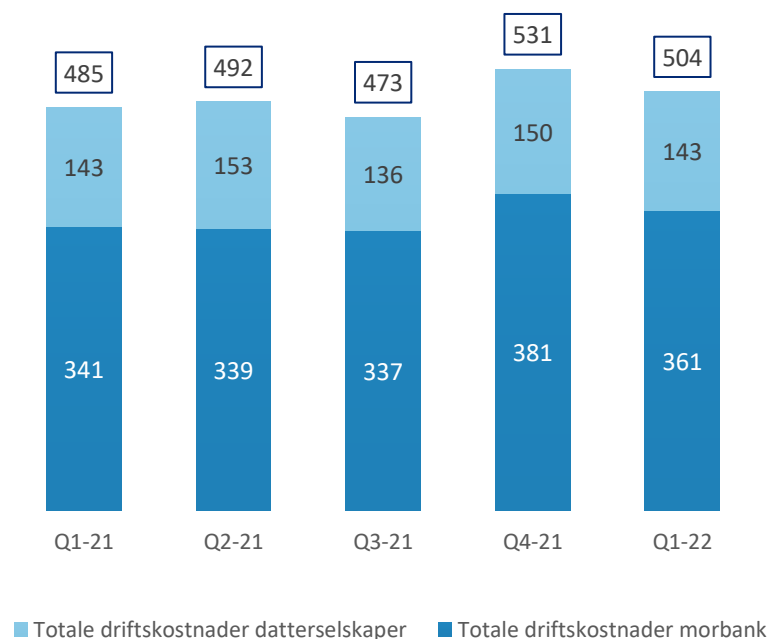
Økte kostnader

Kostnadsvekst i morbank over årlig kostnadsmål, mens kostnader i døtre har vært stabile over året

Driftskostnader pr type (MNOK)



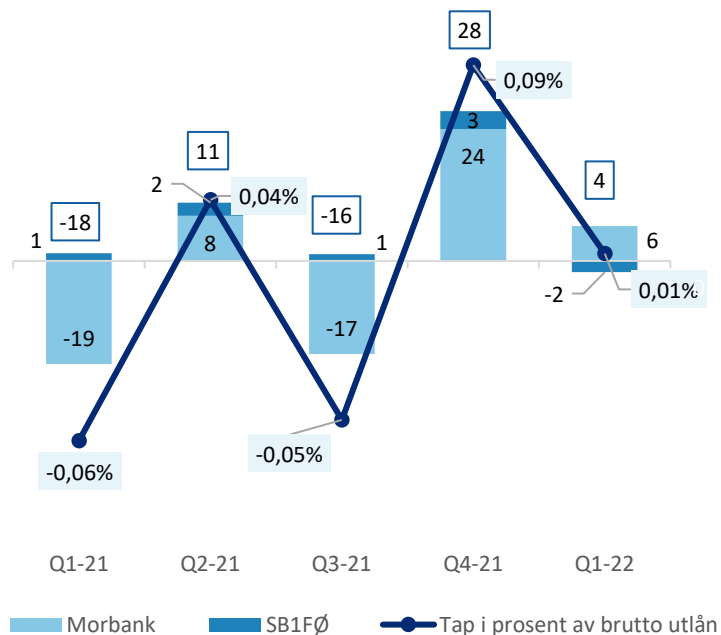
Driftskostnader, morbank og døtre (MNOK)



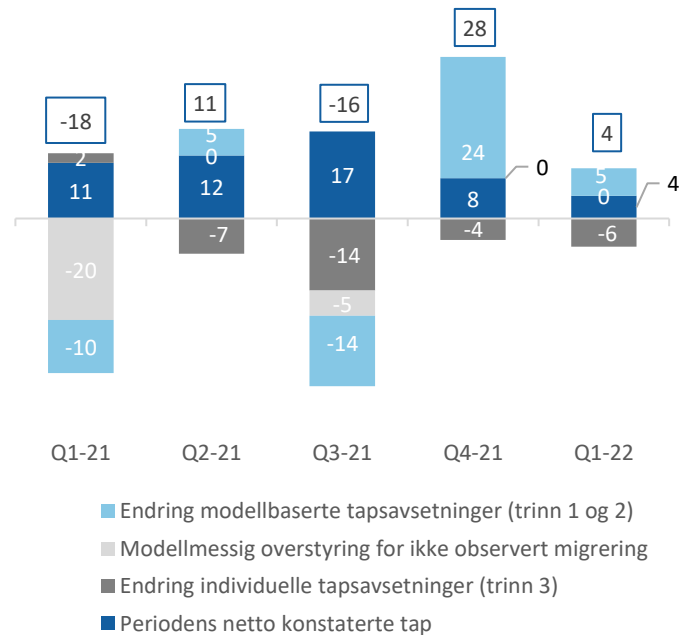
Lavere tap sammenlignet med forrige kvartal

Hovedsakelig drevet av vekst og migrasjon

Tapskostnader (MNOK)



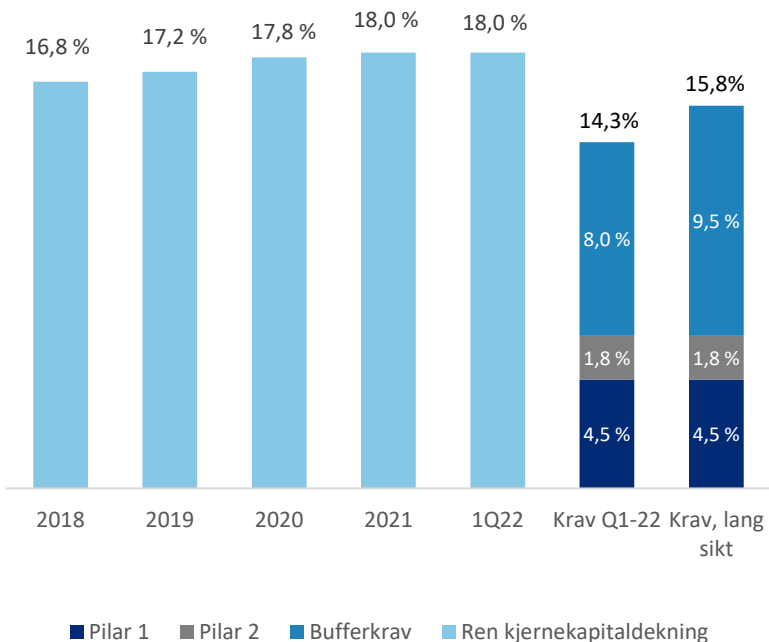
Tapskostnader (MNOK)



Høy ren kjernekapitaldekning

Godt over regulatoriske gjeldende og forventede krav

Ren kjernekapitaldekning (faktisk og krav), konsern



- Ved utgangen av 1. kvartal 2022 var konsernets rene kjernekapitaldekning 18,0 %. Konsernets mål for ren kjernekapitaldekning er myndighetskravet pluss ledelsesbuffer på 100 bps. Tilsvarte 15,3 % i 1. kvartal 2022.
- 28. april mottok banken Finanstilsynets (FTs) oppdaterte pilar 2-vurderinger. FT vedtok et P2-krav på 1,8 % for konsernet. Kravet innebærer dermed ingen endring fra nåværende krav. FT forventer en kapitalkravsmargin på minst 1,0 %. Dette er på linje med bankens eksisterende ledelsesbuffer.
 - Vedtaket endrer dermed ikke bankens kapitalplanlegging.
 - Kravet får effekt fra 30. april.
- EUs bankpakke ventes implementert i Norge 1. juni 2022. Effekten av utvidet SMB-rabatt er beregnet til en økning i konsernets rene kjernekapitaldekning på 0,4 %-poeng.

Hovedpunkter i 1. kvartal 2022

Oppsummering

- **Egenkapitalavkastning** i kvartalet på 12,2 %, over målet på 11,0 % og sammenlignet med 10,6 % samme periode i 2021:
 - Netto renteinntekter (inkl. provisjonsinntekter fra kredittforetak): Opp 6,7 % å/å, drevet særlig av kraftig utlånsvekst (9,4 % å/å)
 - Netto provisjonsinntekter (eksl. kredittforetak): Vekst på 8,9 % å/å, med spesielt gode bidrag fra betalingsformidling og salg av fond og forsikring
 - Driftskostnader: Opp 3,9 % å/å, med relativt bred underliggende vekst. Kostnadsvekst i morbank på 5,6 %, over kostnads mål på 4,0 %
 - Skatt: Kostnad på 37 MNOK mot 114 MNOK på samme tid i fjor, grunnet ulik utbetaling av kundeutbytte
- Avtalen med **LO** forlenget frem til høsten 2024: En viktig driver av vekst, bevaring og bredde.
- **Utbytte** for 2021 vedtatt av representantskapet og utbetalt i april, inklusive bredt profilert utbetaling av 295 mill. kr i kundeutbytte.
- Finanstilsynet vedtok endelig **Pilar 2-krav** på 1,8 % med virkning fra 30. april 2022 – uendret fra eksisterende krav. Basert på bankens innspill, endret FT dermed kravet fra sin opprinnelige vurdering.



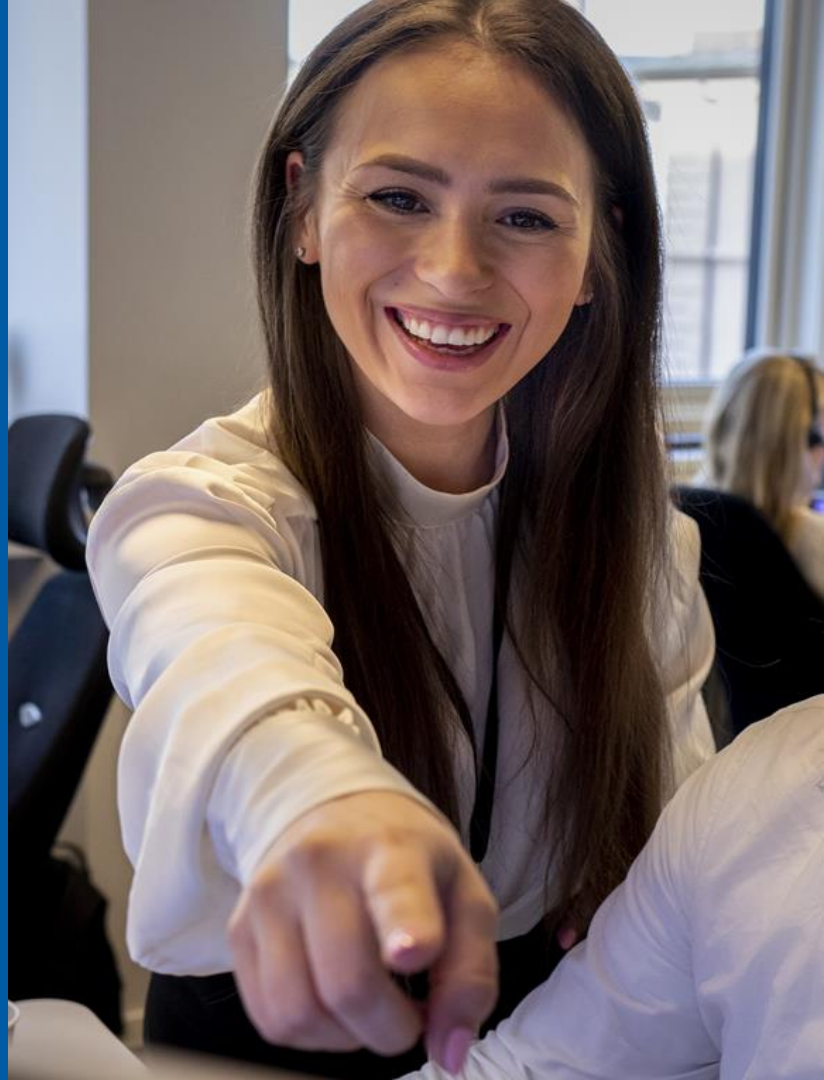
Sammen om å skape

Dyktig | Nær | Engasjert

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

Det skal vi fortsette med

SpareBank  ØSTLANDET





ØSTBANEHALLEN

FJØLA

2022 **1**

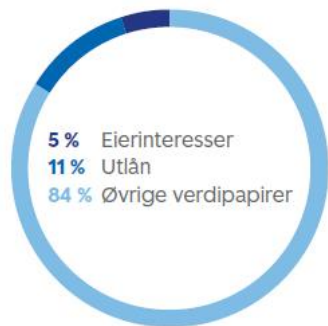
VEDLEGG

Makro/Regnskap/Egenkapitalbevis

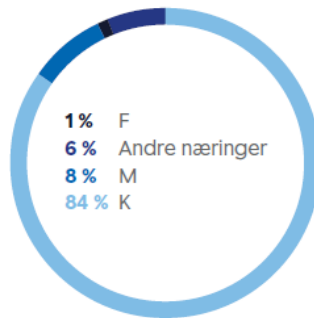
Offentliggjøring av omfattende taksonomirelatert informasjon

Selv om banken ennå ikke er rapporteringspliktig etter de taksonomirelaterte rapporteringskravene

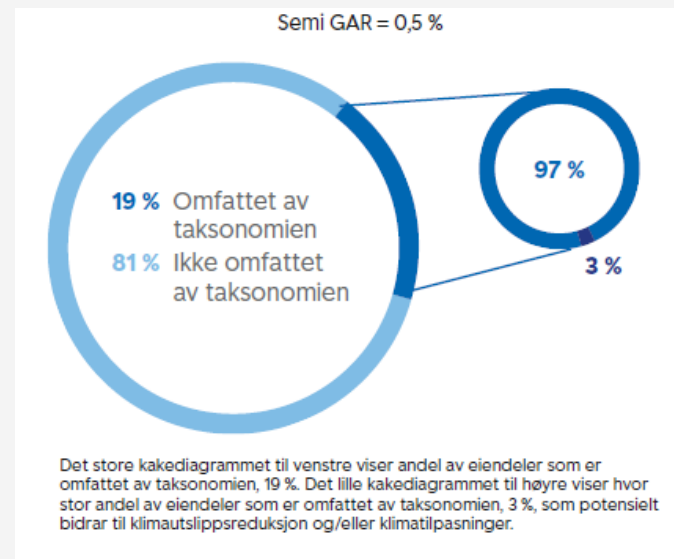
- Gjennomføring i Norge av taksonomiforordning og offentliggjøringsforordning i norsk rett ventes å tre i kraft første halvår 2022.
- Banken er derfor ikke rapporteringspliktig etter taksonomirelaterte rapporteringskrav, men valgte i mars likevel å offentliggjøre relativt omfattende taksonomirelatert informasjon fra bankens drift.



Figuren viser eiendeler som er omfattet av taksonomien og eksponeringen av de ulike eiendelene.



Figuren viser eksponeringer omfattet av taksonomien fordelt på næringer: F: Bygge- og anleggsvirksomhet, M: Faglig, vitenskaplig og teknisk tjenesteyting, K: Finansielle og forsikringsaktiviteter og andre næringer.

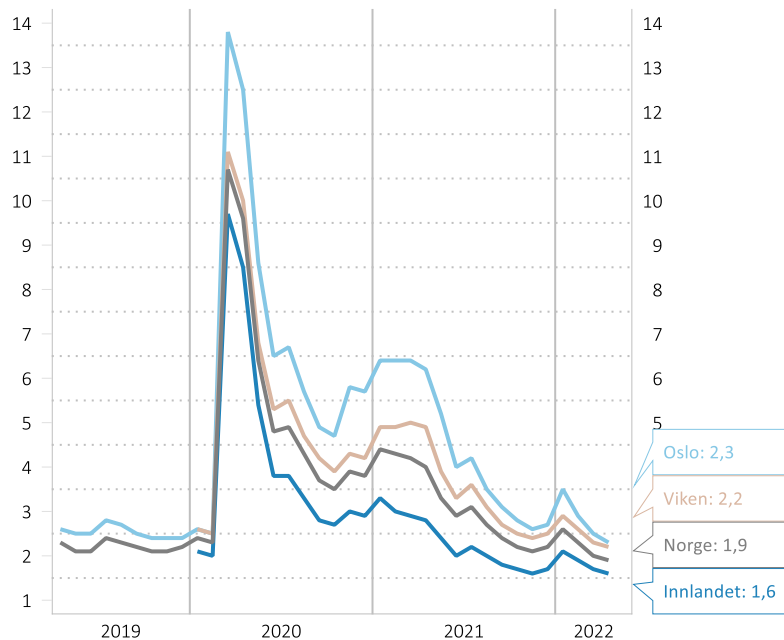


Se mer om hvordan banken jobber med taksonomien i årsrapporten, side [254](#) og [255](#).

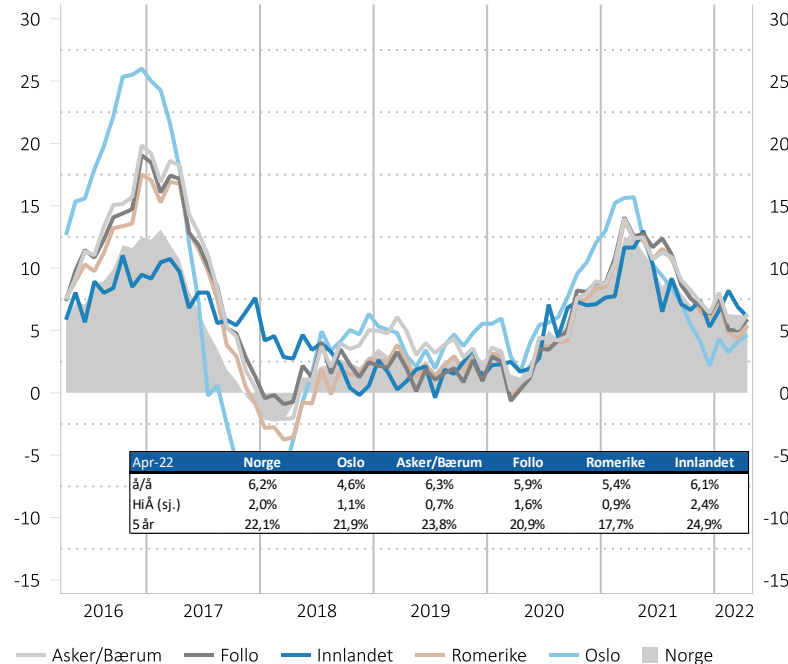
Svært lav arbeidsledighet og relativt høy boligprisvekst

Mangel på arbeidskraft, ikke jobber. Boligprisveksten drevet delvis av effekter på tilbudssiden

Arbeidsledige (NAV, registrert), % (ujustert)



Boligpriser, vekst å/å i %



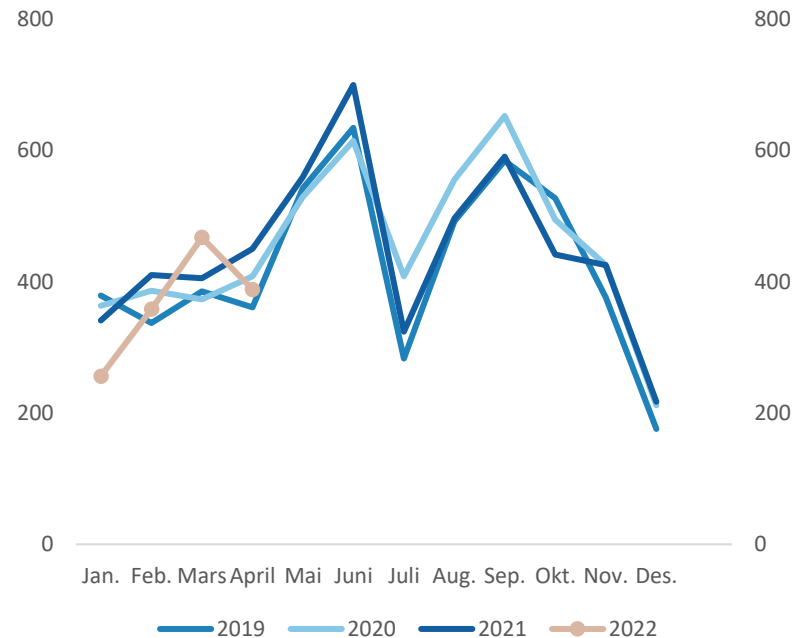
Omsetningen så langt i 2022 har vært preget av endringer i avhendingsloven

Noe ble tatt igjen mot slutten av kvartalet, deretter svakere igjen i april

Hovedstadsregionen*, antall bruktboligsalg



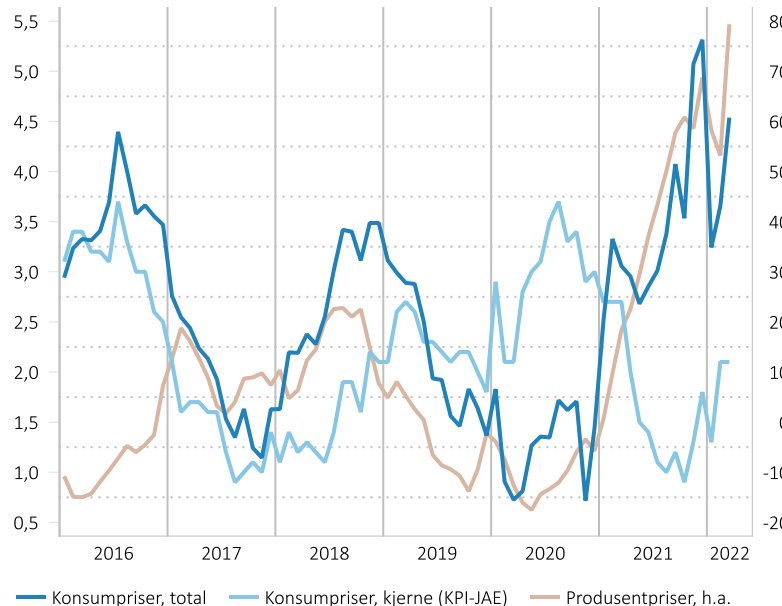
Innlandet, antall bruktboligsalg



Pris- og kostnadspress

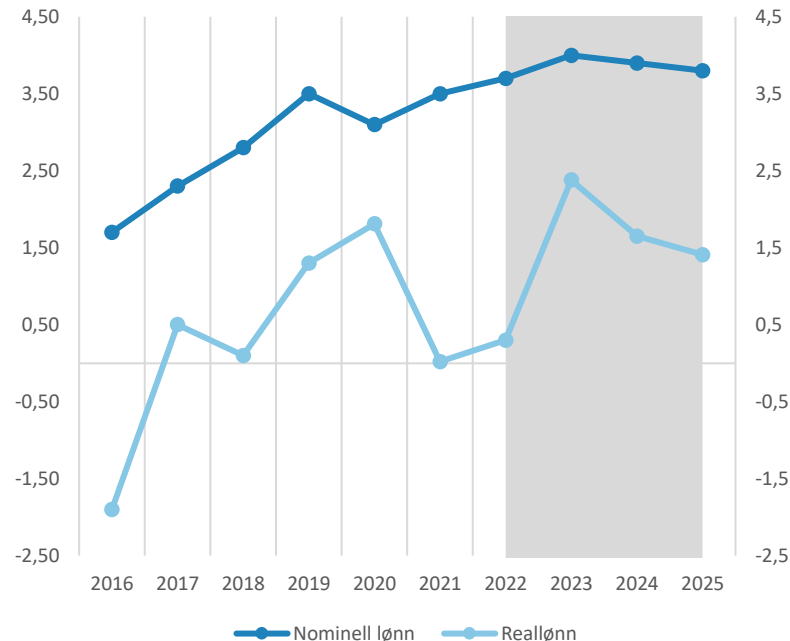
Gjenspeiler en sterk økonomi, med høy lønnsvekst, men også kapasitetspress

Priser, %-endring å/å



Kilder: Macrobond, Statistics Norway

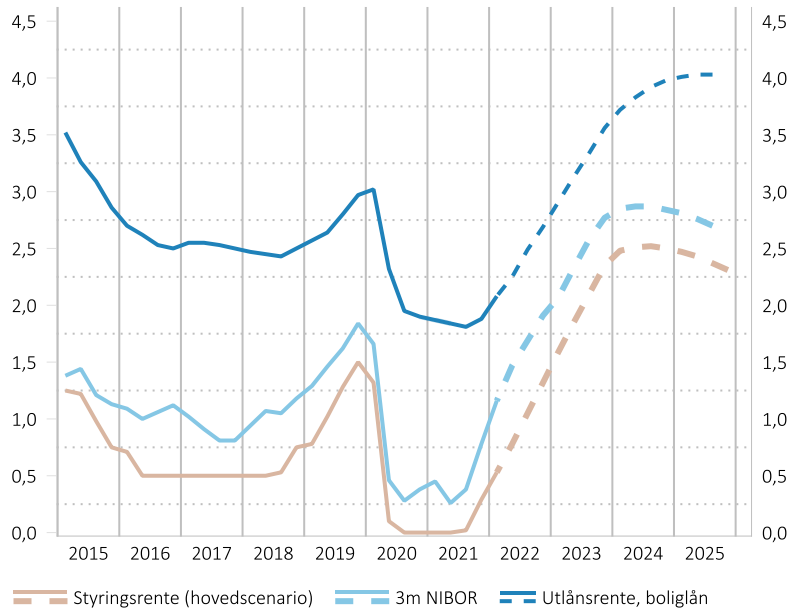
Lønnsvekst, % endring å/å



Norges Bank signaliserer høyere renter

Lavere 3m Nibor etter kvartalets slutt, trolig på grunn av bedre NOK-likviditet

Norske renter, m/Norges Banks anslag, %



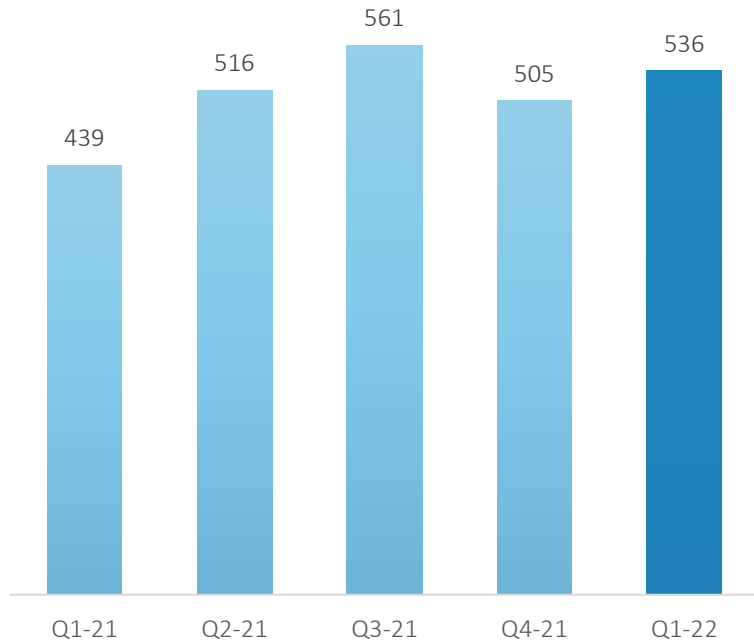
Kilder: Macrobond, Bank of Norway (Norges Bank)

Norske swap- og interbankrenter, %

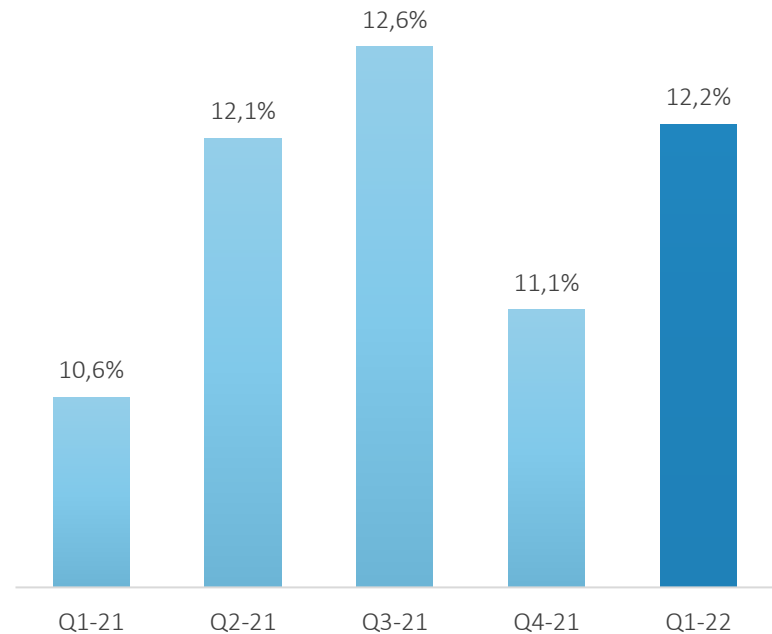


Kilder: Macrobond, Macrobond Financial AB, Norske Finansielle Referanser AS

Resultat etter skatt (MNOK)

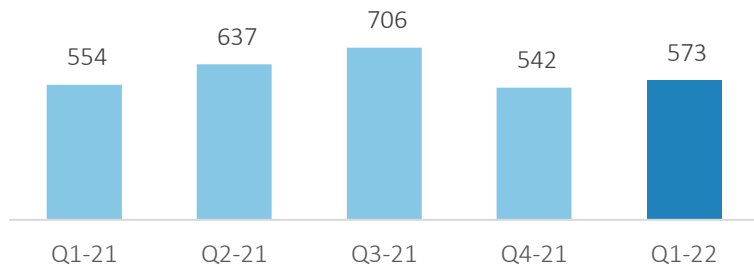


Egenkapitalavkastning (%)

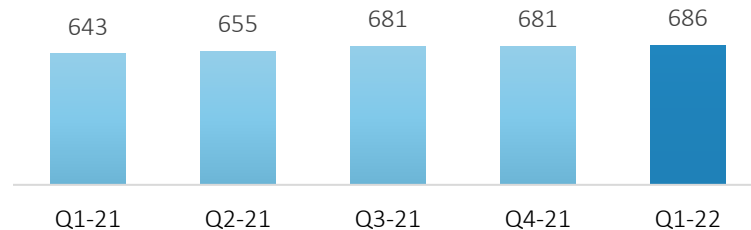


(1)

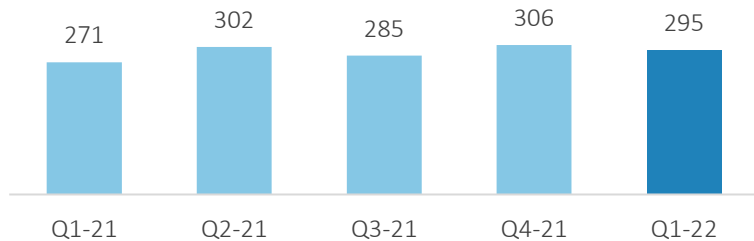
Resultat før skatt (MNOK)



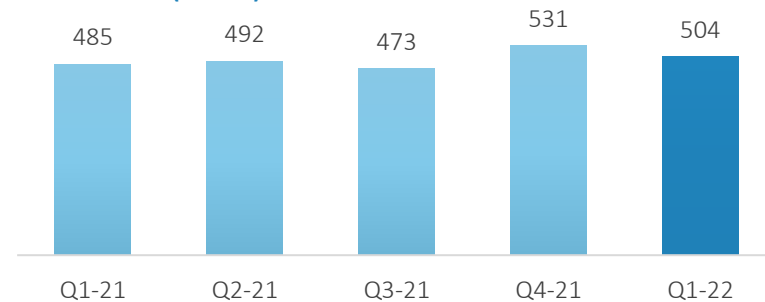
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK)



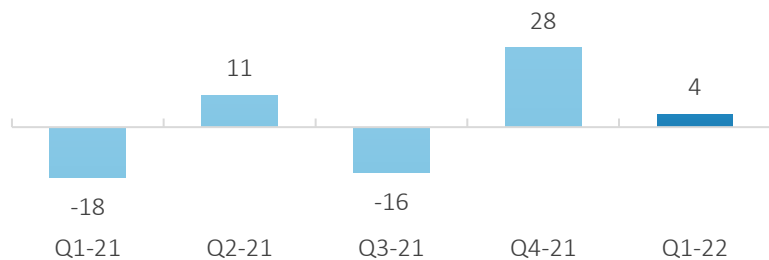
Netto provisjoninntekter ekskl. kredittforetak



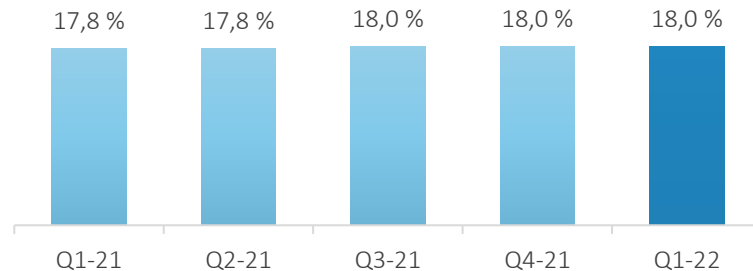
Driftskostnader (MNOK)



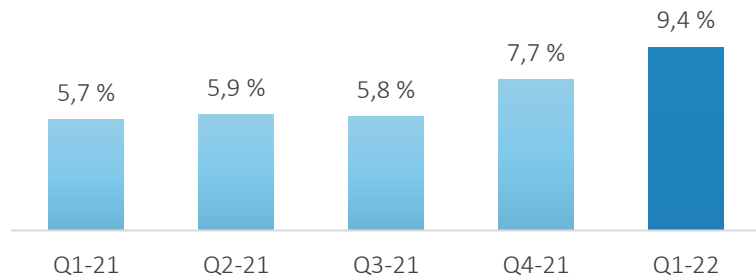
Tap på utlån og garantier (MNOK)



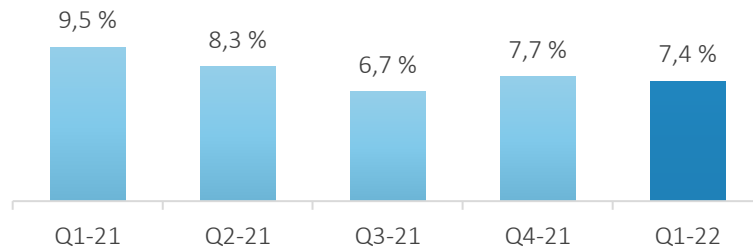
Ren kjernekapitaldekning



Utlånsvekst 12 mnd (inkl. lån overført kredittforetak)



Innskuddsvekst 12 mnd

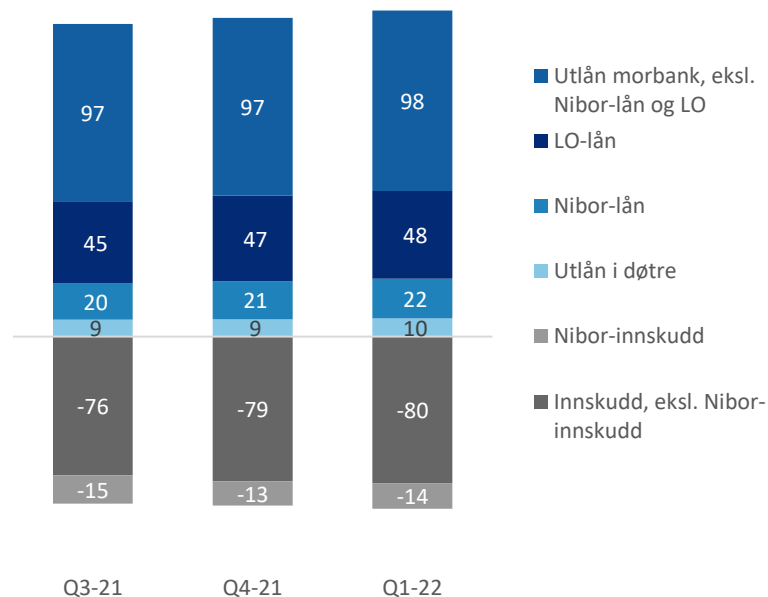


Banken har justert kunderenter etter Norges Banks renteendringer

Innskuddsdekning på 53 %. Netto 8 mrd. NOK i Nibor-lån

Norges Bank	23. sep-21	16. des-21	24. mar-22
Effekt nye lån og innskudd eksl. LO-lån	1. okt-21	5. jan-22	1. apr-22
Nye LO-lån	5. nov-21	5. jan-22	1. apr-22
Eksisterende BM lån og innskudd	20. okt-21	21. jan-22	18. apr-22
Eksisterende PM lån og innskudd eksl. LO	17. nov-21	18. feb-22	16. mai-22
Eksisterende LO-lån	20. des-21	18. feb-22	16. mai-22

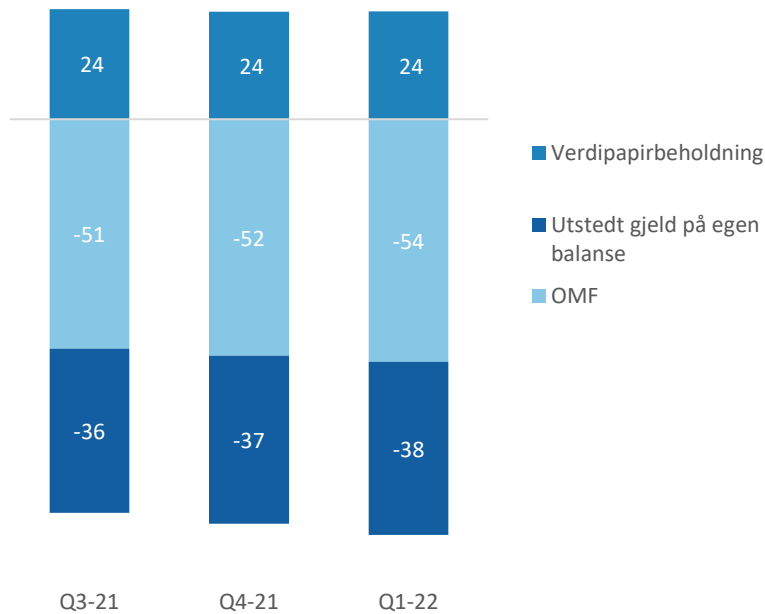
Utlån og innskudd, mrd. NOK



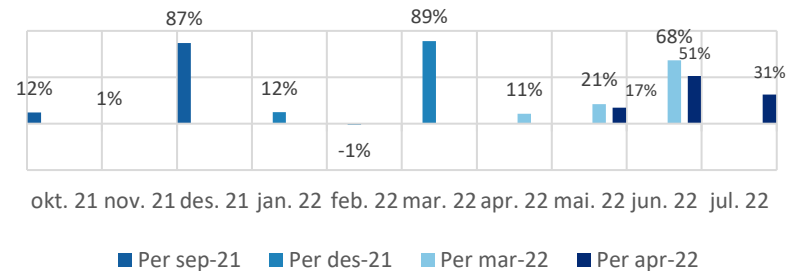
Struktur på funding og verdipapirer påvirker også NII-effekter

Mest rentefiksing av egen balanse mot slutten av kvartalet. OMF har noe forsinkelse mot Nibor.

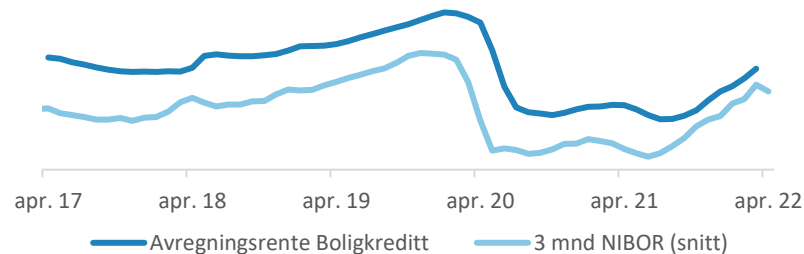
Verdipapirer, mrd. NOK*



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



3 mnd NIBOR og avregningsrente SP1 Boligkreditt, %



* OMF henviser til lån overført til kreditforetakene

** Inkluderer rentefiksing på likviditetsporteføljen, utstedt gjeld på egen balanse og rente-/valutaswapper. F eks: Per sep-21, ville 87 % av dette rentefikses i desember.

Resultater i felleseide selskaper

Resultat etter skatt for 1. kvartal 2022 (samme periode foregående år i parentes)

40 MNOK

SpareBank 1 Forvaltning AS - etablert 1. mai 2021

- God netto nyttegning ga økte forvaltningshonorarer
- Eierandel 5,24 %.

▲ 17 MNOK

(2 MNOK)

SpareBank 1 Kreditt AS

- Gjenåpnet samfunn og reduserte tapsnedskrivninger.
- Eierandel 19,09 %.

▼ - 13 MNOK

(26 MNOK)

SpareBank 1 Boligkreditt AS

- Reduserte netto renteinntekt og økt negativt bidrag fra finansielle instrumenter
- Eierandel 23,15 %.

▼ - 25 MNOK

(- 4 MNOK)

SpareBank 1 Betaling AS

- Økte underskudd i Vipps AS.
- Eierandel 18,20 %.

▼ - 1 MNOK

(12 MNOK)

SpareBank 1 Næringskreditt AS

- Økte provisjonskostnader til eierbankene.
- Eierandel 14,35 %.

▲ 143 MNOK

(117 MNOK)

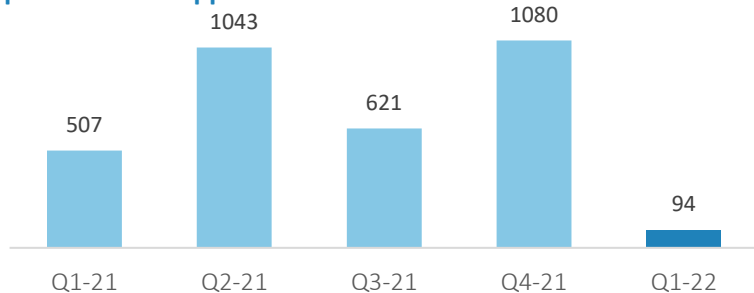
BN Bank ASA

- Økte rente- og provisjonsinntekter.
- Eierandel 9,99 %.

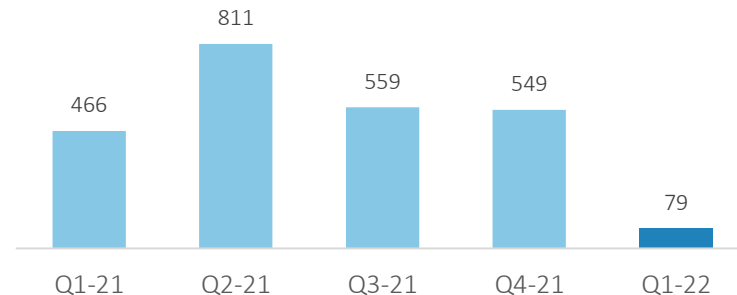
SpareBank 1 Gruppen: Svakt aksjemarked og høye skadekostnader

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

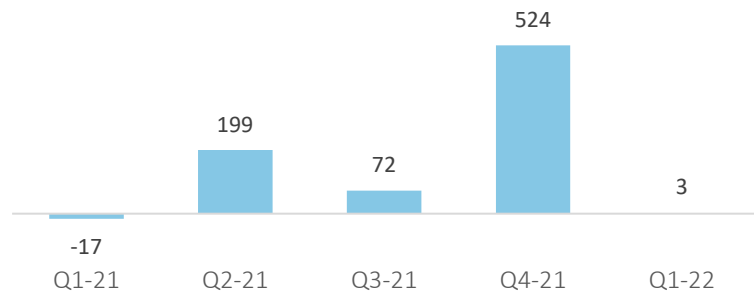
SpareBank 1 Gruppen



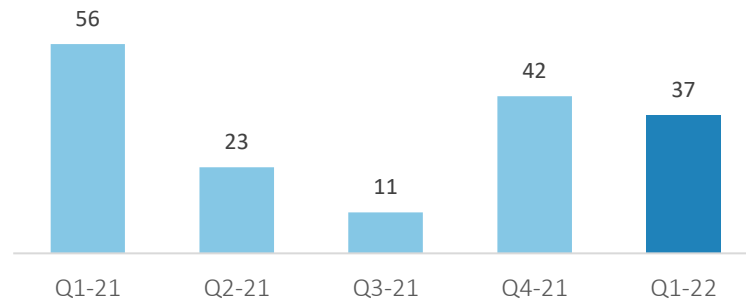
Fremtind Forsikring



SpareBank 1 Forsikring



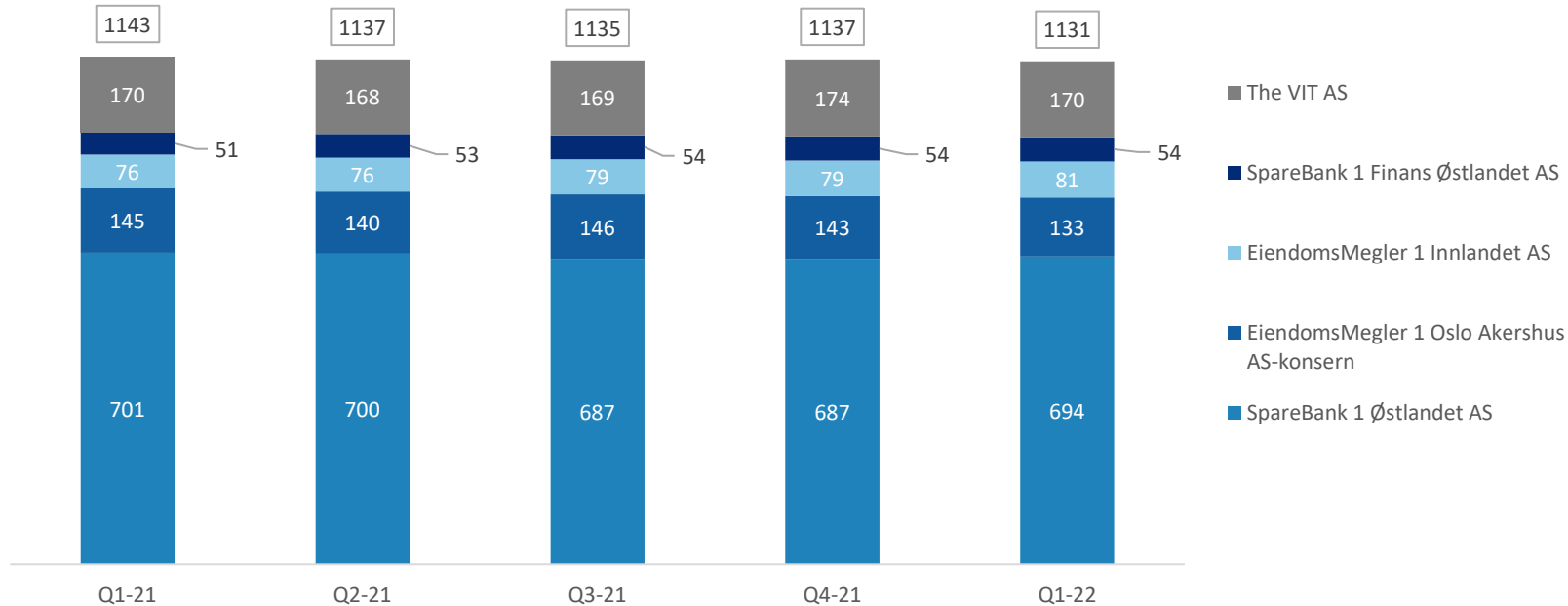
Modhi



Redusert bemanning utover året

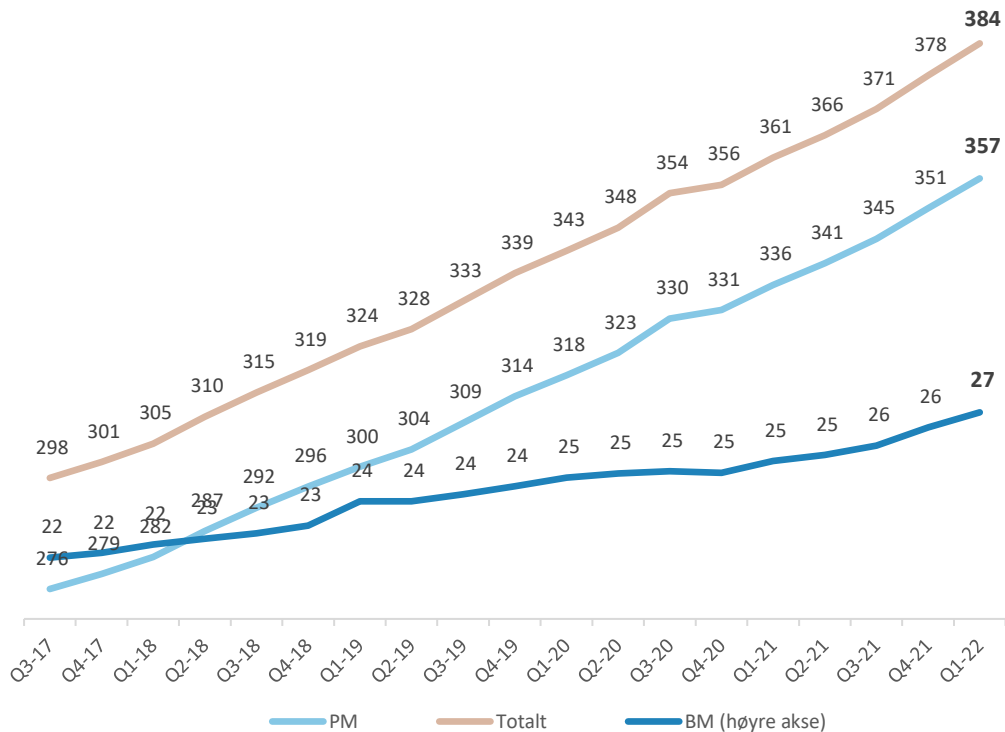
Spesielt drevet av færre årsverk i EM1 Oslo Akershus og morbank

Antall årsverk i morbank og datterselskaper



Kundeveksten fortsetter

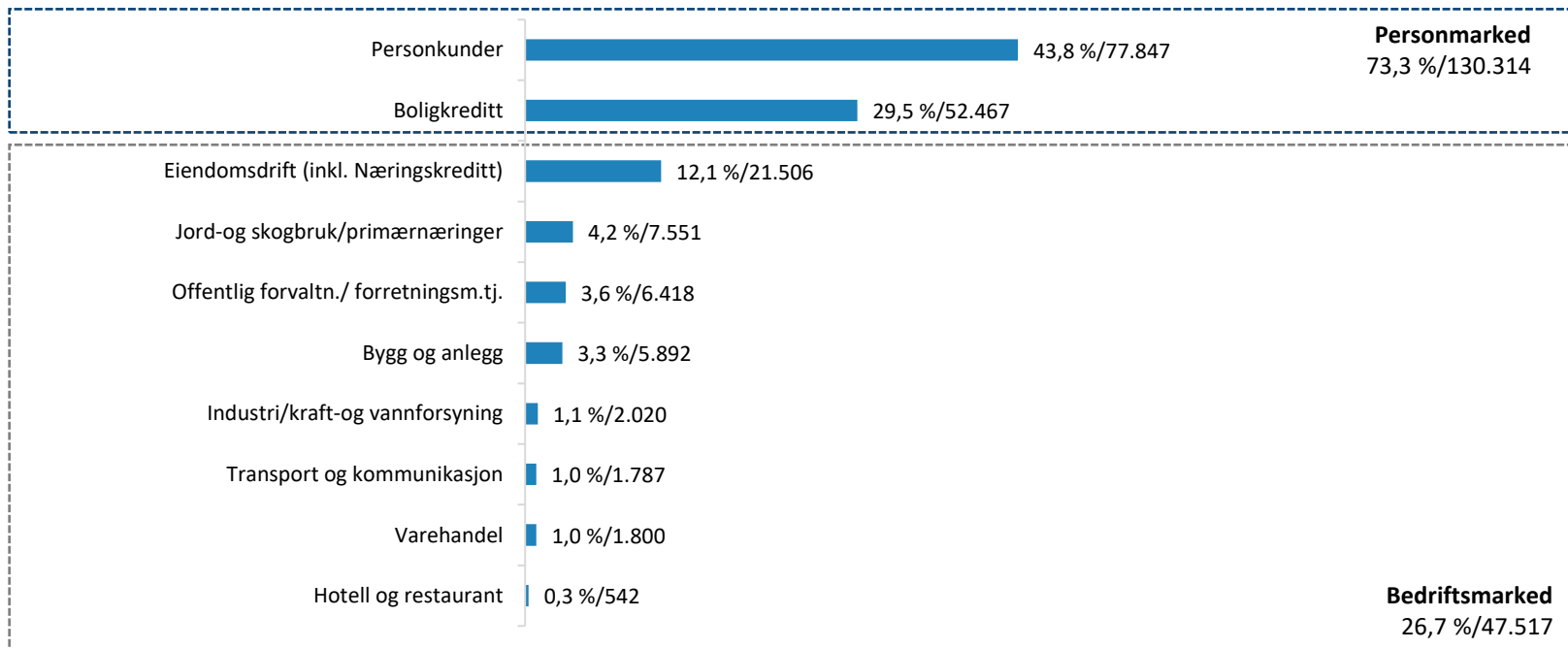
Antall aktive kunder morbank (tall i tusen)¹



- Sterk kundevekst i Q1-22 med 6.342 nye kunder.
- Netto vekst i antall kunder siste 12 måneder på 6,3 %
 - PM 6,3 %
 - BM 6,4 %

Syklisk stabil utlånsportefølje

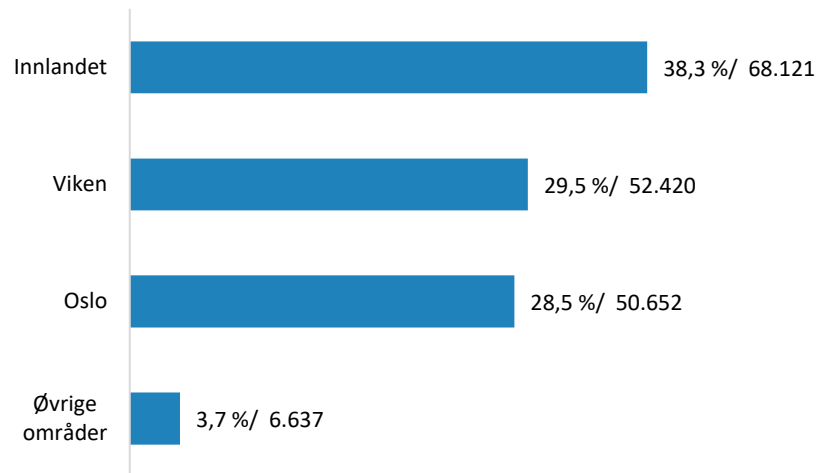
Utlån til kunder per sektor (prosent og MNOK)



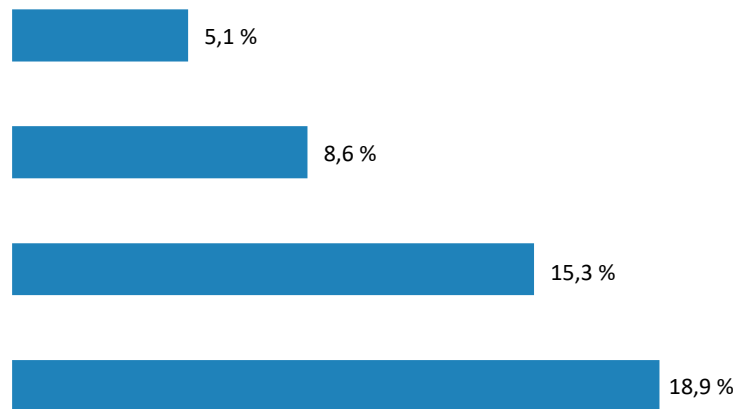
Konsernets utlånsvekst etter geografi

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

Utlånsvolum per fylke/region (prosent/MNOK)



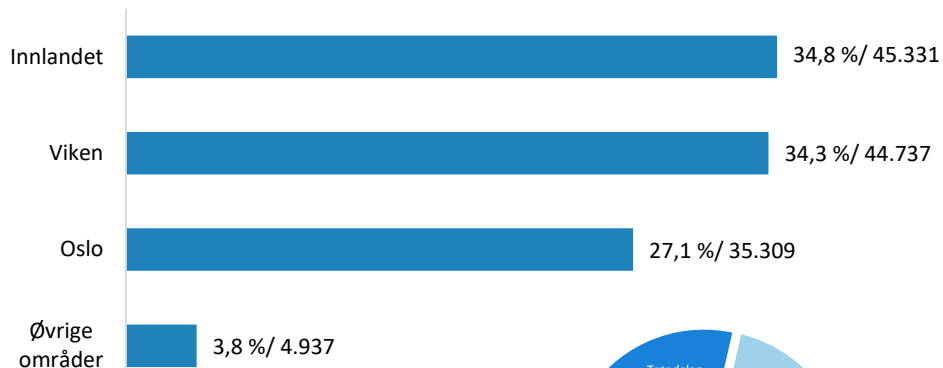
Endringer siste 12 mnd



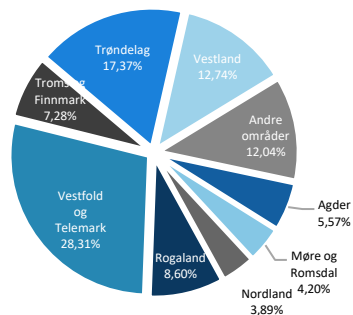
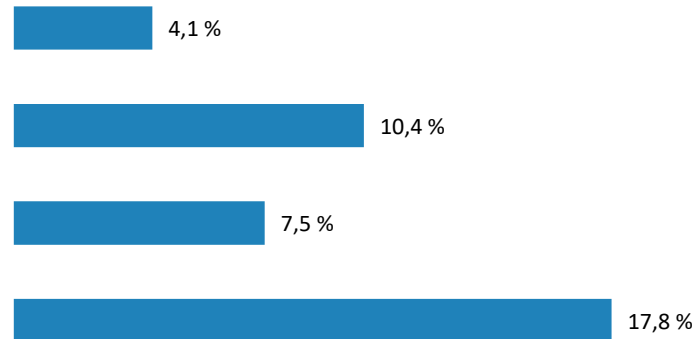
Geografisk fordeling av boliglånsveksten

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

Utlånsvolum PM per fylke (prosent/MNOK)



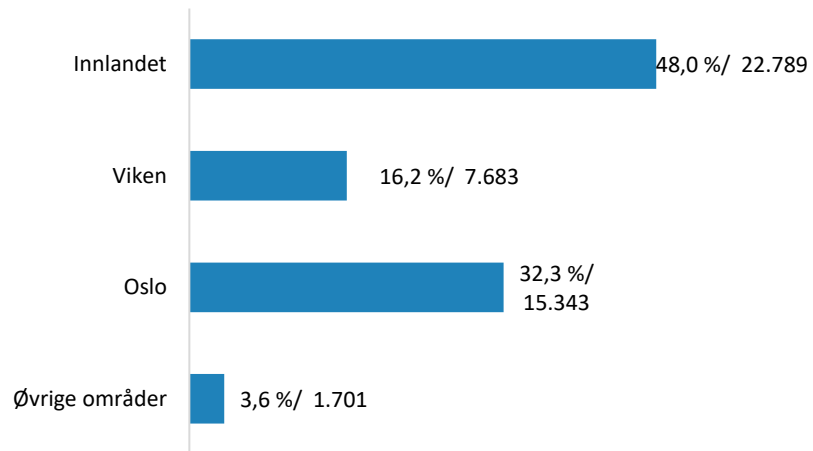
Endringer siste 12 mnd



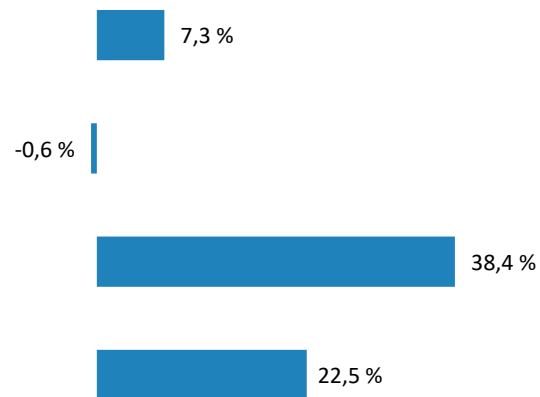
Fordeling av utlånsveksten i BM er preget av større enkeltengasjementer

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

Utlånsvolum BM per fylke/region (prosent/MNOK)



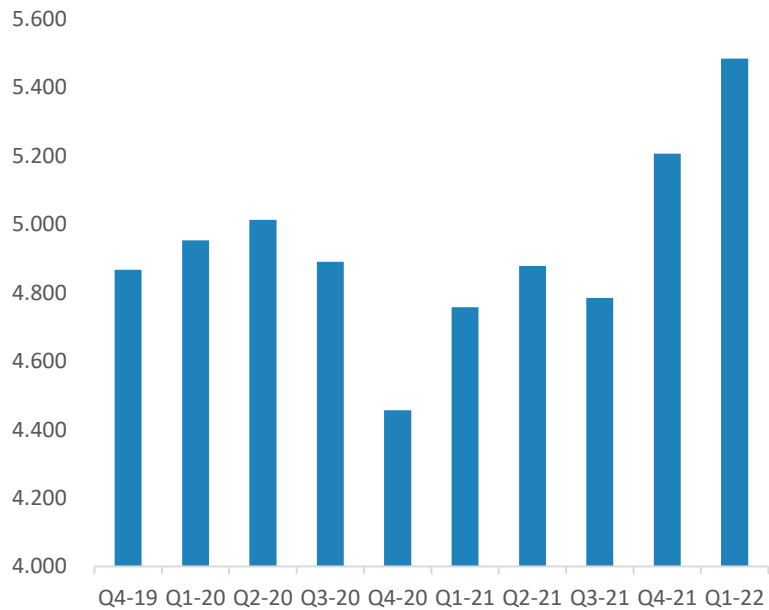
Endringer siste 12 mnd



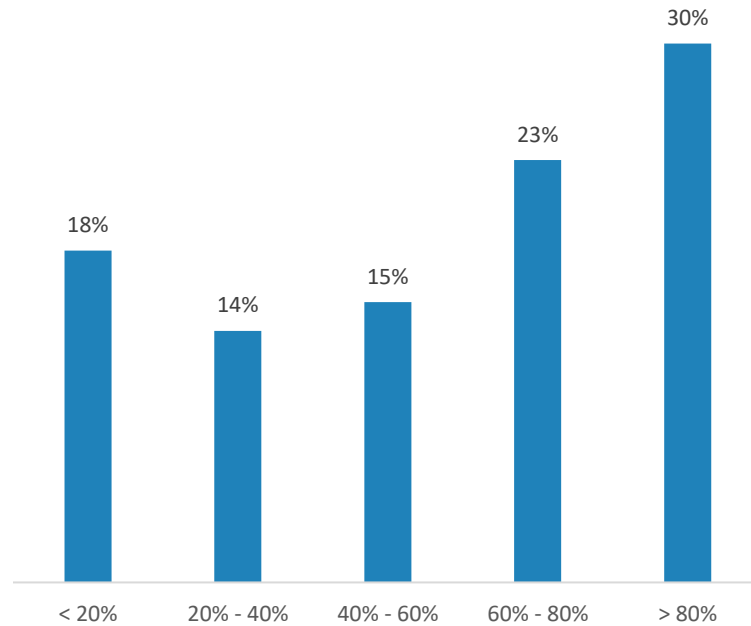
Prosjekt og bygg: Portefølje i god vekst, jevnt fordelt over byggeprosessen

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

Utlån til eiendomsprosjekt og bygg og anlegg, MNOK*

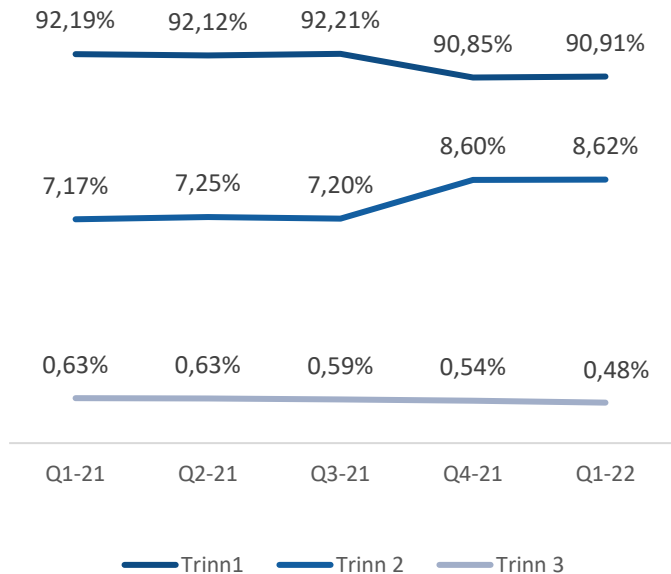


Trekk på byggelån, volumvektet, andel i %*

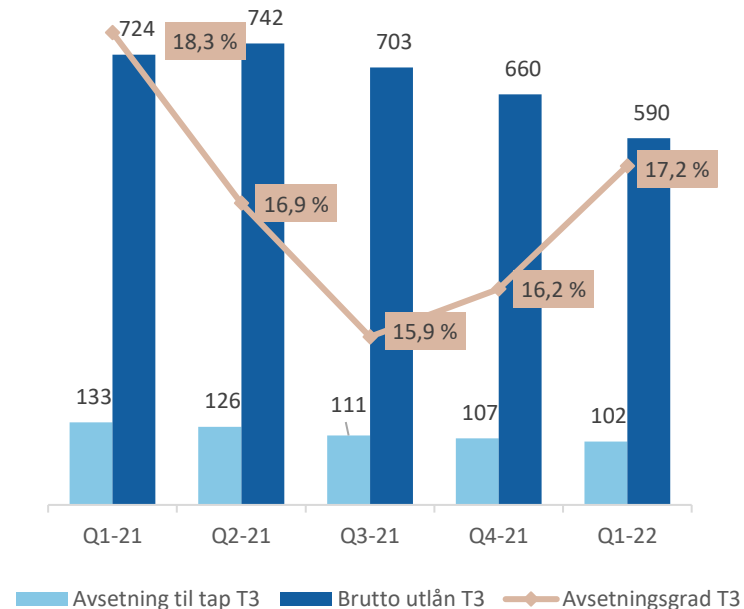


*Basert på tall for morbank.

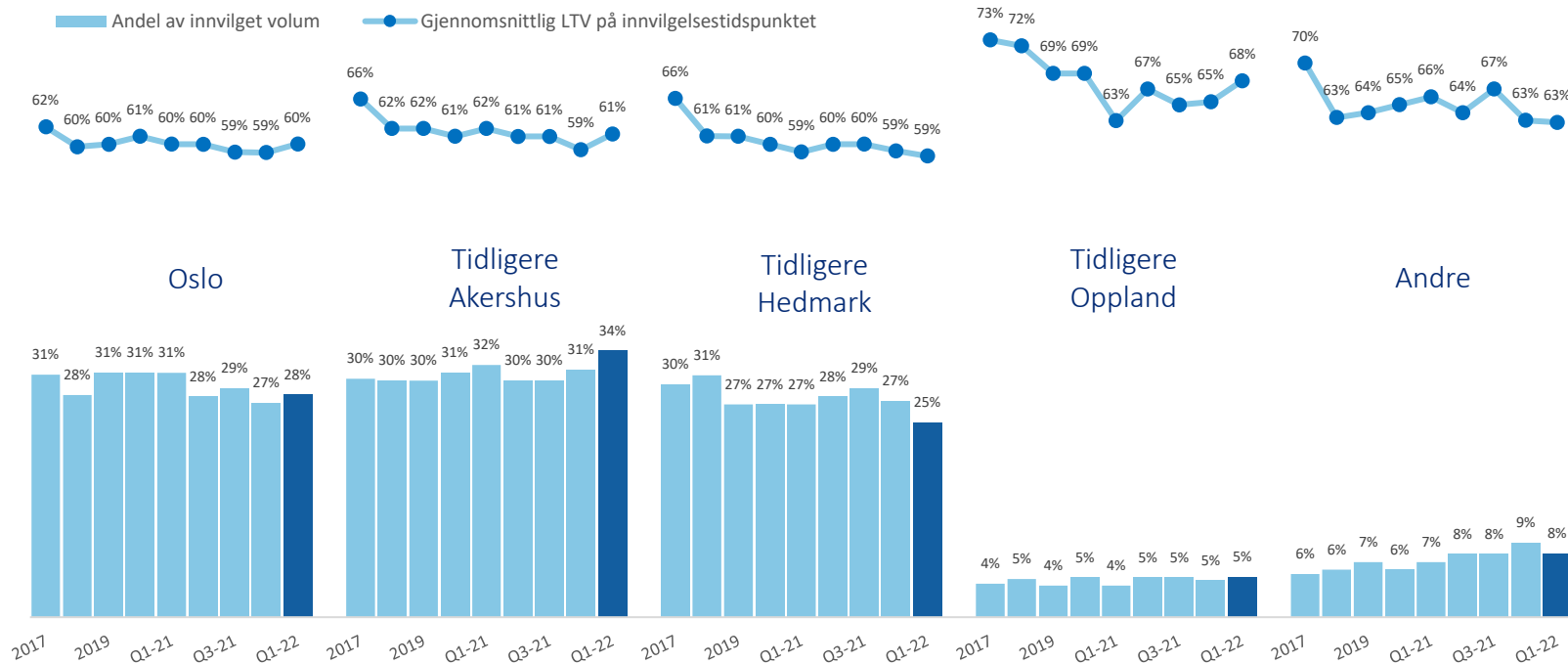
Eksposering per trinn (% av brutto utlån)



Lån i trinn 3 (MNOK)



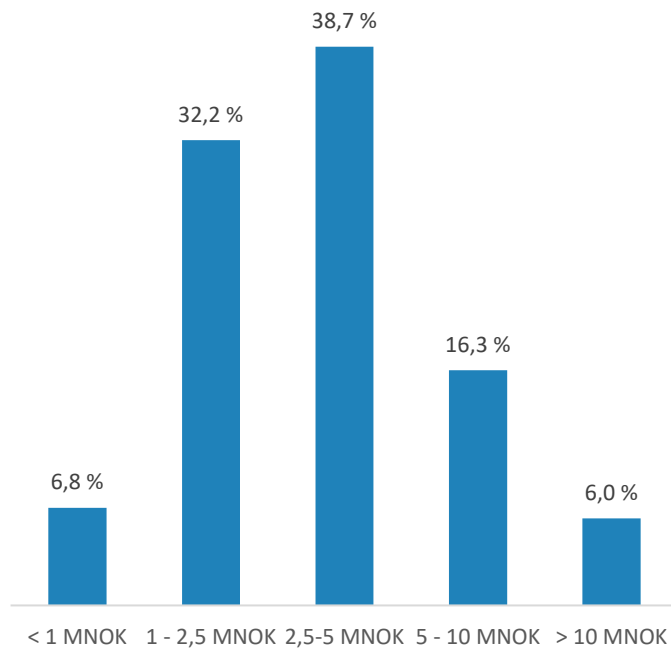
Andel av innvilget boliglån og gjennomsnittlig LTV per periode og fylke



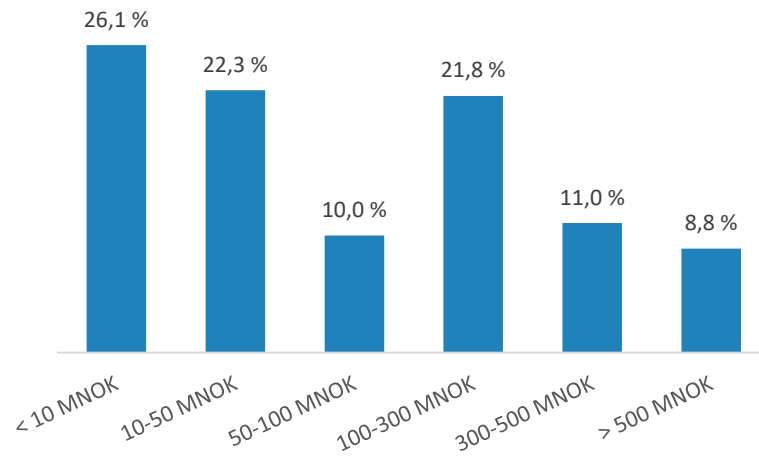
Lav grad av størrelseskonsentrasjonsrisiko i låneboken

Lån til privatpersoner og bedrifter etter størrelse (andel)*

Personmarked



Bedriftsmarked

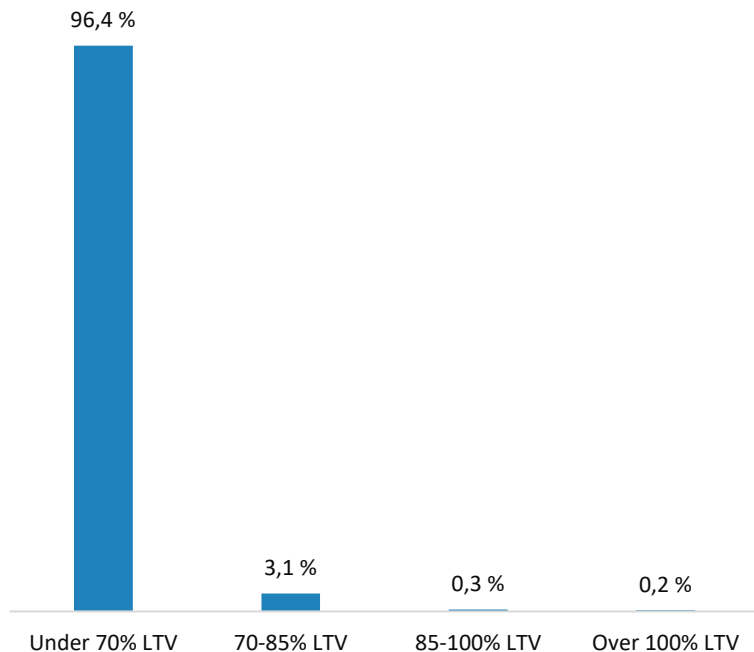


* Inkludert lån overført til kredittforetakene

Fleksibilitetskvoten brukes målrettet mot prioriterte kunder

Eksporeringsfordelt belåningsgrad (LTV) i boliglånsporteføljen

Eksporeringsfordelt belåningsgrad (LTV)**



Utnyttelse fleksibilitetskvote 1. kvartal 2022

Oslo kommune
7,9 % (kvote 8 %)

Øvrige områder
8,4 % (kvote 10 %)

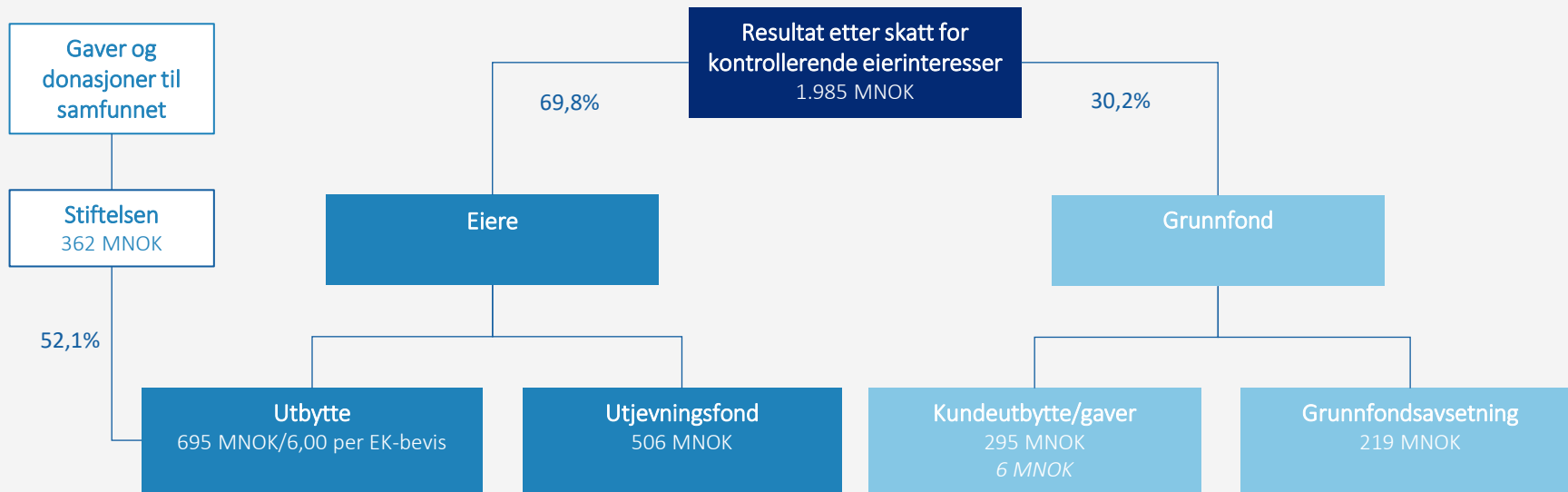
- Banken bruker fleksibilitetskvoten selektivt. Jevnlige "fartskontroller" sikrer etterlevelse og muliggjør god utnyttelse av kvoten ved behov
- Boliglånsforskriften* regulerer utlån til boligformål:
 - Betjeningsevne
 - Renteøkning på 5 %
 - Maksimale belåningsgrad
 - LTV 85 % i banken
 - (LTV maks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

* "Forskrift om krav til nye utlån med pant i bolig"
* *Inklusive lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

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 ¹⁾

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.

	31.03.2022	31.03.2021
Børskurs (i kr)	140,00	111,40
Børsverdi (MNOK)	16.216	12.903
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis ¹⁾	104,16	99,28
Resultat per egenkapitalbevis, i kr ²⁾	3,16	2,59
Pris/resultat per egenkapitalbevis ³⁾	10,93	10,61
Pris/bokført egenkapital ⁴⁾	1,34	1,12

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 Q1-22⁵ + 0,3 %
 - Avkastning 12 mnd⁵ + 33,9 %
- Likviditet i Q1 2022 sammenlignet med tilsvarende periode i 2021.
 - Gjennomsnittlig dagsvolum i Q1-22 på 35.845 egenkapitalbevis (30.727).
 - Daglig omsetning: MNOK 5,2 (3,2).

Kontaktdetaljer

investor@sb1ostlandet.no



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.