

# Q2

## Kvartalspresentasjon

Andre kvartal 2024

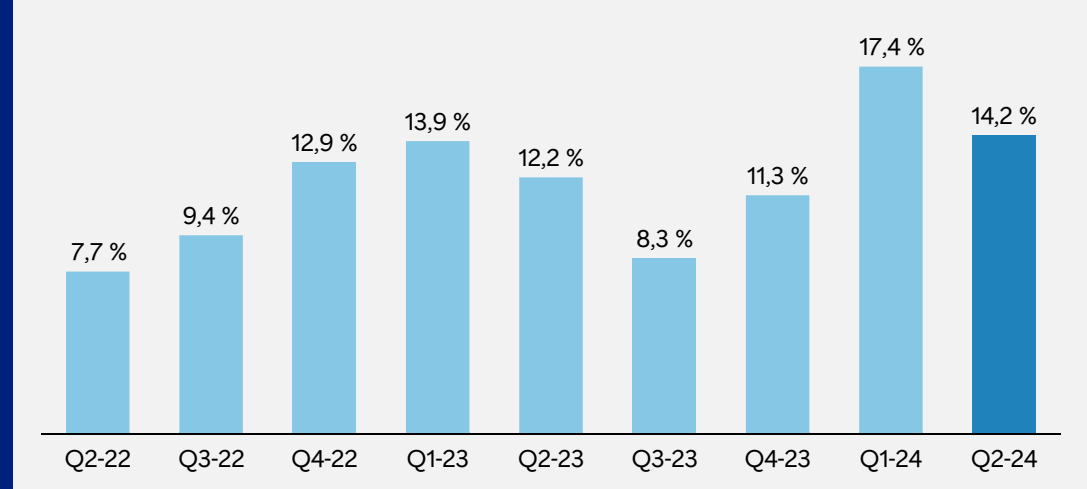
SpareBank  
ØSTLANDET 



# Q2: Solid kvartal

- **Egenkapitalavkastning** på 14,2 %, drevet spesielt av god utvikling i underliggende drift, men også datterselskaper bidro positivt.
- **Netto renteinntekter** opp 1,8 % kv./kv. inkl. provisjoner fra kredittforetakene. Solid **utlånsvekst** i både person- og bedriftsmarkedet. Bankens samlede utlån overstiger for første gang 200 mrd. kroner.
- God utvikling for **provisjonsinntekter**, også justert for Siffer. Høyt aktivitetsnivå hos eiendomsmeglerne, og bankens kunderådgivere leverer sterkt på forsikringsområdet.
- **Kostnadsvekst** på 19,0 % er vesentlig høyere enn ønskelig, selv om mye er drevet av overtredelsesgebyr, inkluderingen av Siffer og kunderettede satsninger.
- Nok et kvartal med **moderate tapskostnader**, på 39 MNOK.
- Reviderte og mer ambisiøse **finansielle mål** vedtatt, inkl. mål om minst 13 % egenkapitalavkastning.

Egenkapitalavkastning, %



Resultat/EKB

4,09 kr

Utlånsvekst

4,9 %

Rentenetto

2,18 %

Kostnadsprosent

39,9 %

Tapskostnad

39 MNOK

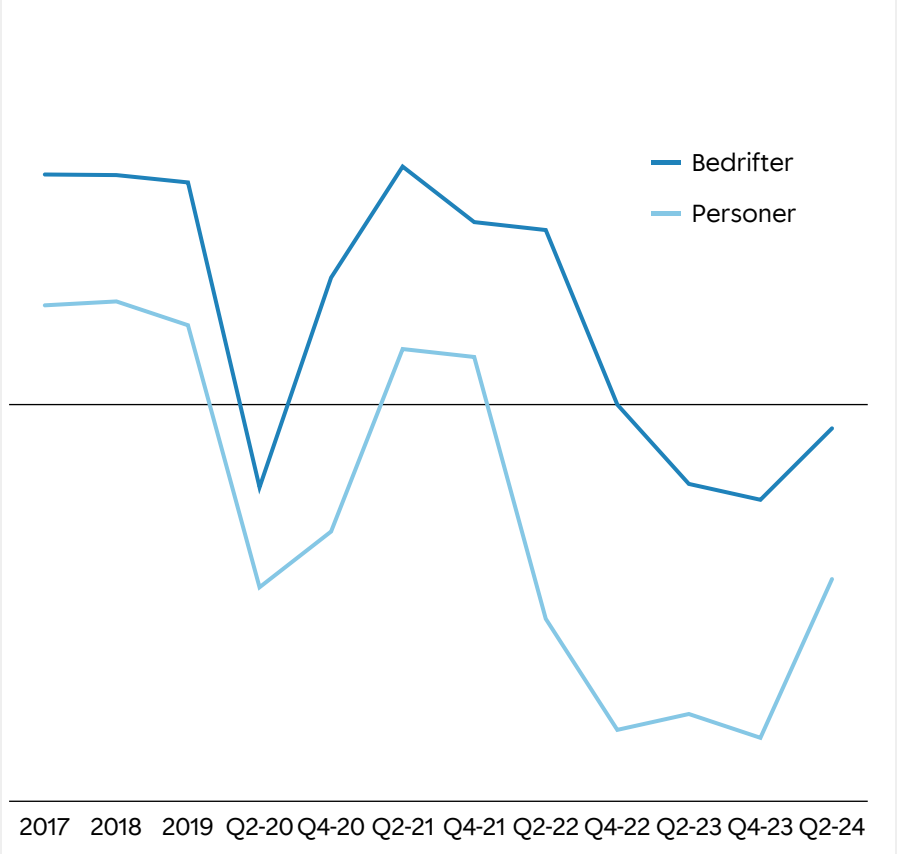
CET-1

16,8 %

# Et krevende makroøkonomisk bakteppe

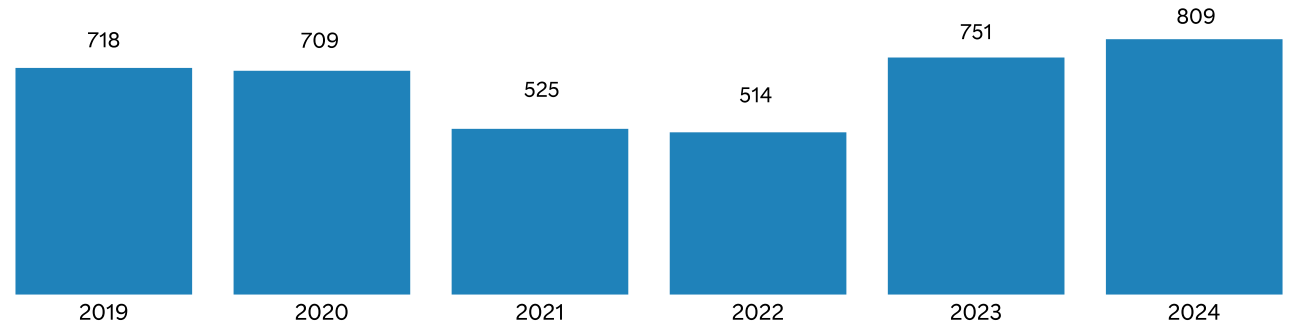
Bedrifter og privatpersoner i markedsområdet ser likevel lysere på fremtiden enn tidligere. Antallet konkurser og arbeidsledige har økt, men til moderate nivåer.

## SpareBank 1 Østlandets forventningsindikator



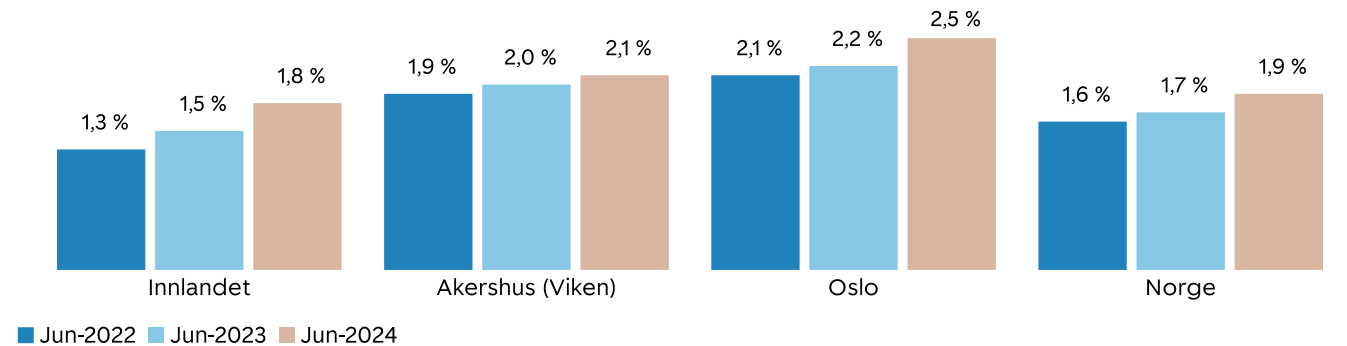
Kilde: Kantar, SpareBank 1 Østlandet

## Antall konkurser hittil i år (uke 26 hvert år), markedsområdet



Kilder: Macrobond, SSB, egne beregninger

## Arbeidsledighet (registrert), %

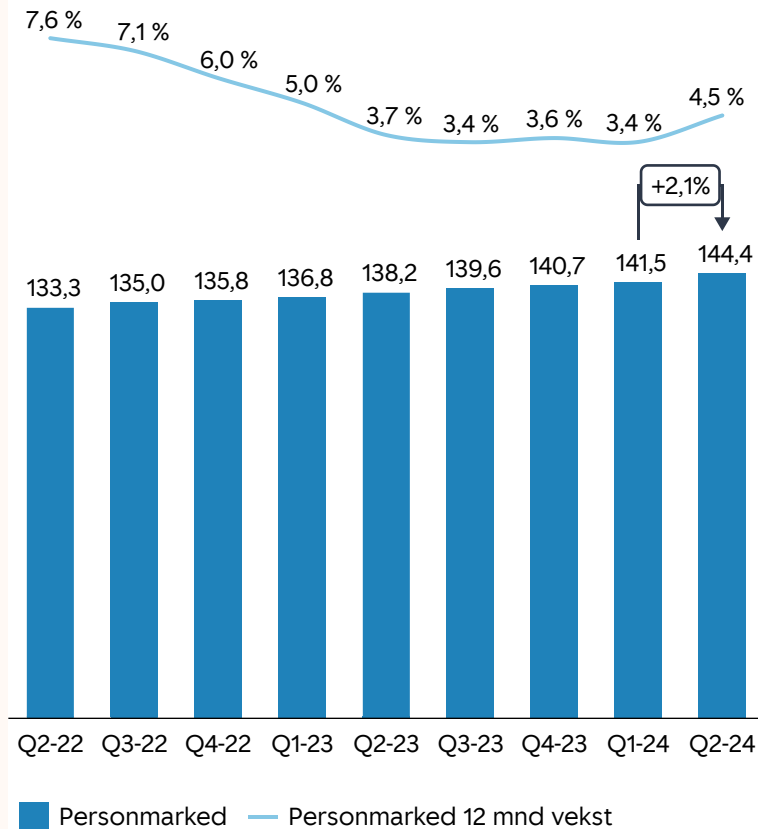


Kilder: Macrobond, NAV

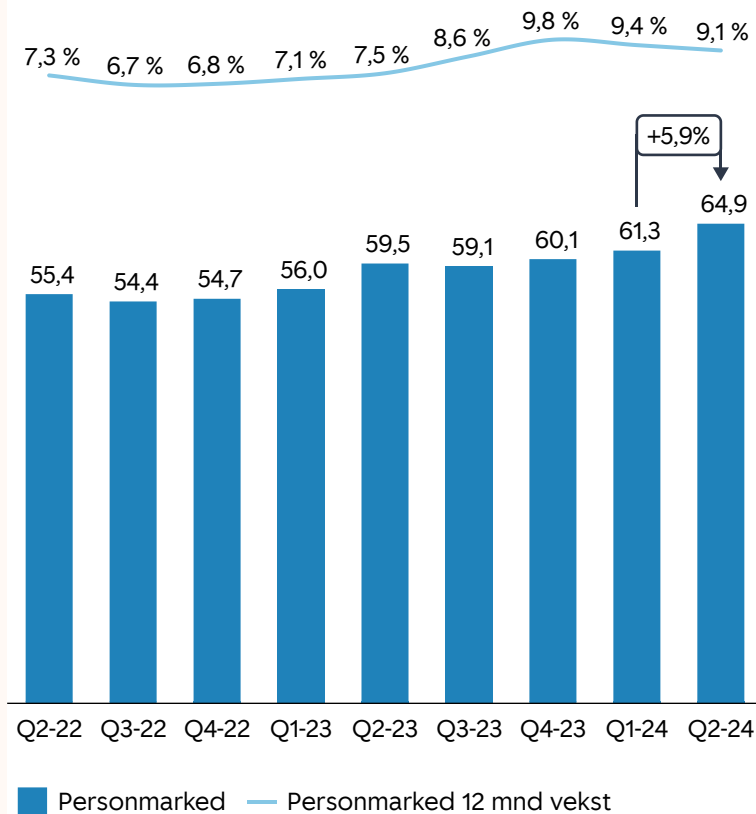
# Personmarked: Økt aktivitetsnivå

God utlånsvekst gjennom hele kvartalet, til tross for sterk konkurranse. Vi forsvarev vår sterke markedsposisjon i Innlandet og opplever god vekst i hovedstadsregionen.

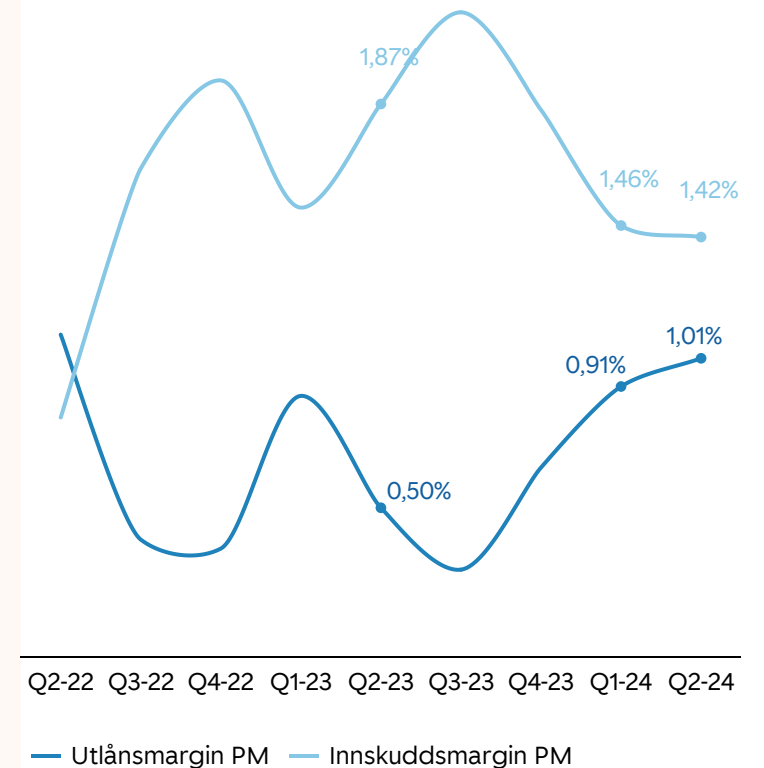
### Utlånsvolum og vekst (mrd. NOK og %)\*



### Innskuddsvolum og vekst (mrd. NOK og %)



### Marginer, morbank (%)\*\*

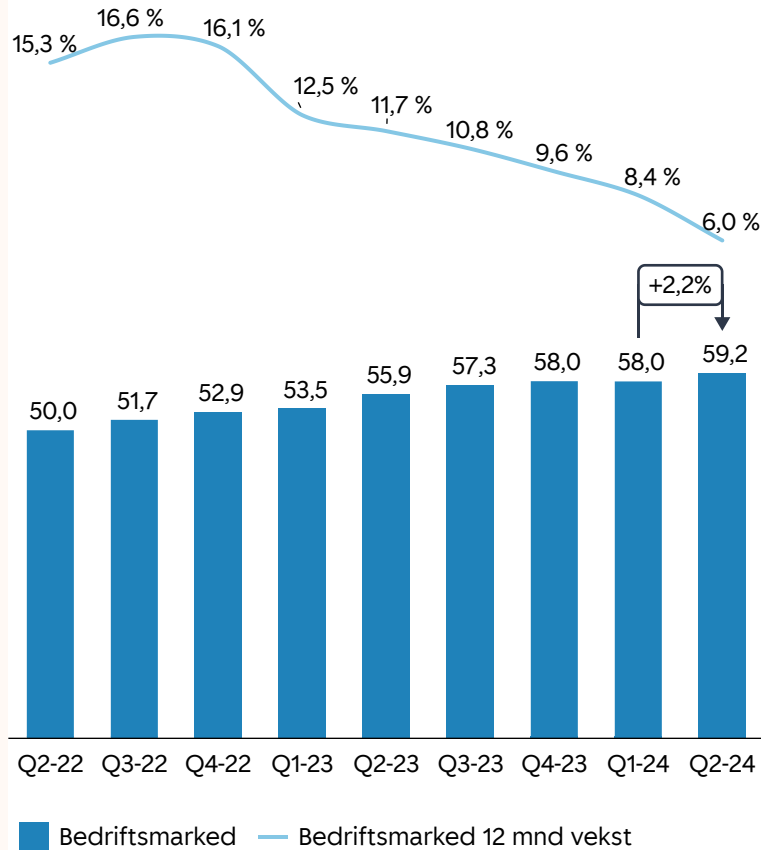


\* Inkludert lån overført til kredittforetakene. \*\* Divisjonsfordelte tall (mens volumvekst er sektorfordelt). Inkluderer lån overført til kredittforetakene.

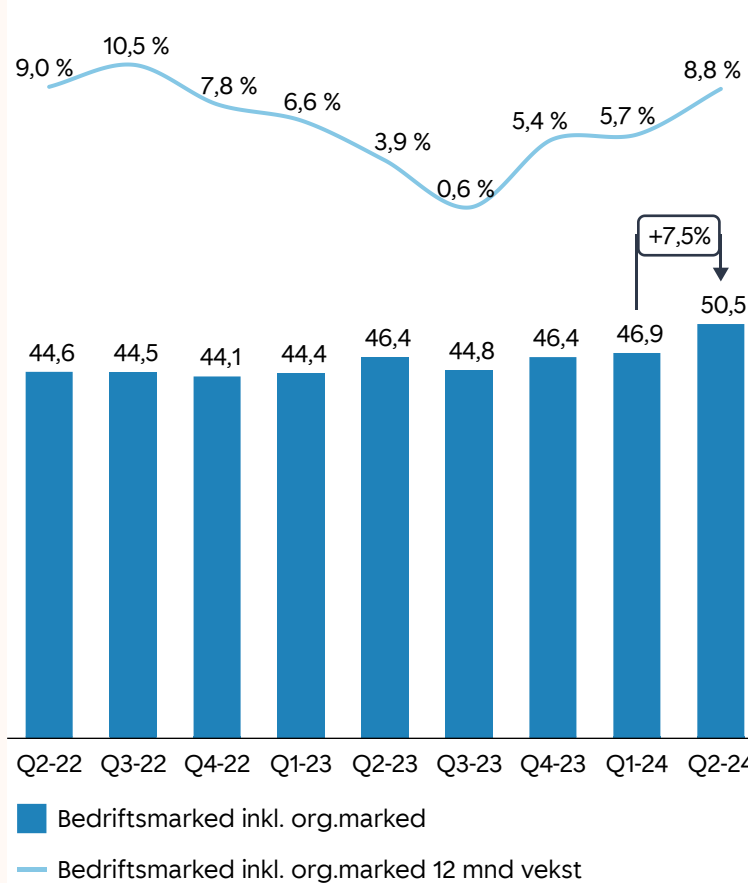
# Bedriftsmarked: God volumvekst

God vekst i bankens utlånsportefølje i andre kvartal, særlig drevet av større engasjement. Mer moderat etterspørsel fra mindre bedrifter, men tegn til bedring i prosjektmarkedet, blant annet med høyere nyboligsalg.

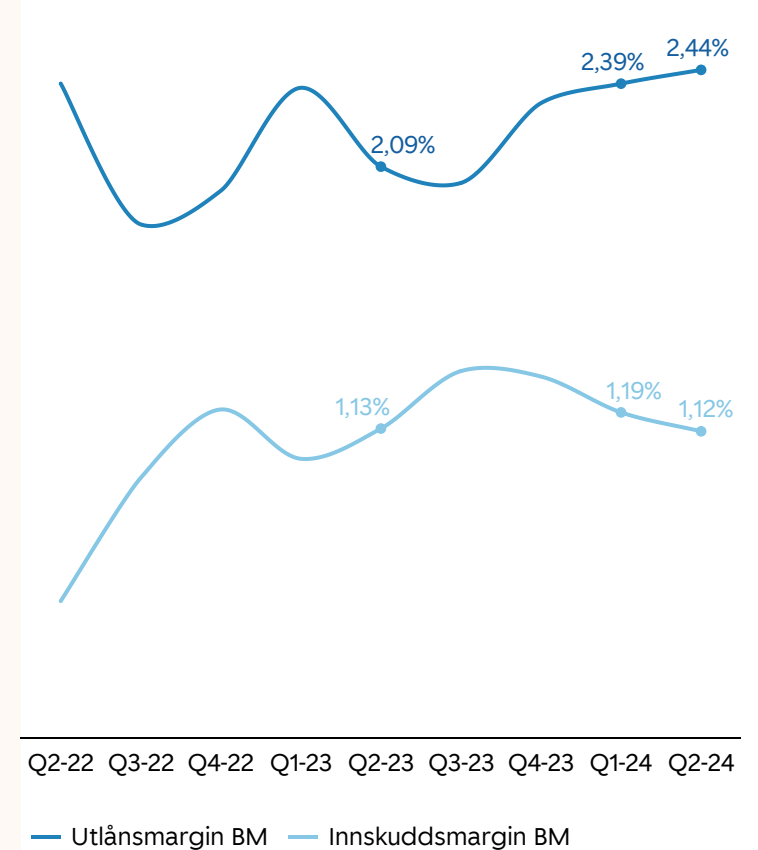
### Utlånsvolum og vekst (mrd. NOK og %)\*



### Innskuddsvolum og vekst (mrd. NOK og %)



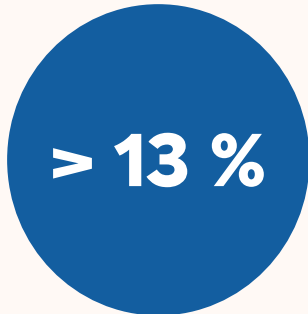
### Marginer, morbank (%)\*\*



\* Inkludert lån overført til kredittforetakene. \*\* Divisjonsfordelte tall (mens volumvekst er sektorfordelt). Inkluderer lån overført til kredittforetakene.

# Finansielle måltall: Vi løfter målet for lønnsomhet

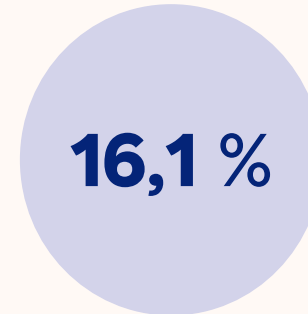
Og justerer utbyttepolitikken for å understreke prioritering av kapitaldisiplin.



Lønnsomhet



Utbytte



Soliditet

Måloppnåelse hittil i år

15,7 %

60 %

16,8 %

# Våre strategiske virkemidler



Vi kjenner kundene og leverer de beste kundeopplevelsene



Vi skaper morgendagens bank i et raust og engasjerende arbeidsmiljø



Vi er en tydelig pådriver for bærekraftig omstilling



Vi har ett av de mest attraktive egenkapitalbevisene på Oslo Børs

## FRAMtidens SpareBank 1 Østlandet – sammen for kunden

### FORENKLE

Vi skal øke gjennomføringskraften ved å forenkle prosesser og bruke teknologi for å redusere manuelle arbeidsoppgaver.

### REDESIGNE

Vi skal redesigne kundereisene ved å skreddersy løsninger og teknologi til våre kunder og strukturen for kundebetjening.

### ALLIANSE

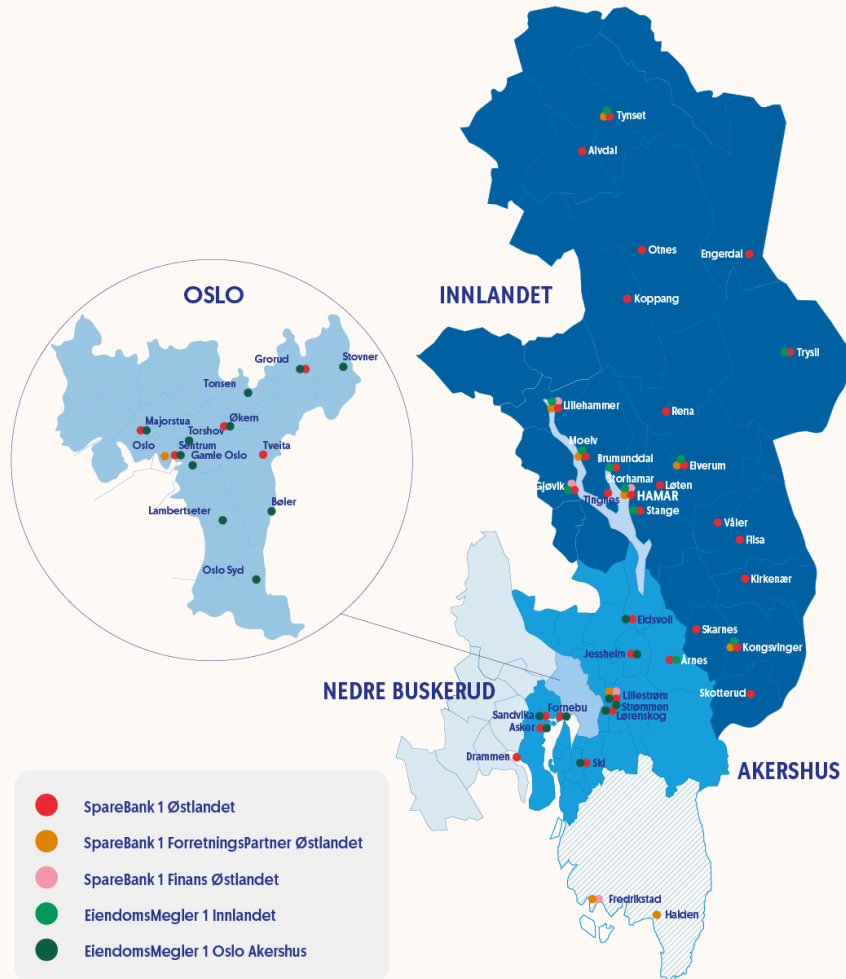
Vi skal organisere og tilrettelegge SpareBank 1 Østlandet for å forsterke vår rolle i alliansen.

### MODERNISERING

Vi skal modernisere organisasjonen for tydelig eierskap og effektivitet i prosesser og prosjekter, samtidig som vi sikrer et sterkt kostnadsfokus for å optimalisere ressursbruk.

# Fysisk tilstedeværelse og ledende kundeservice

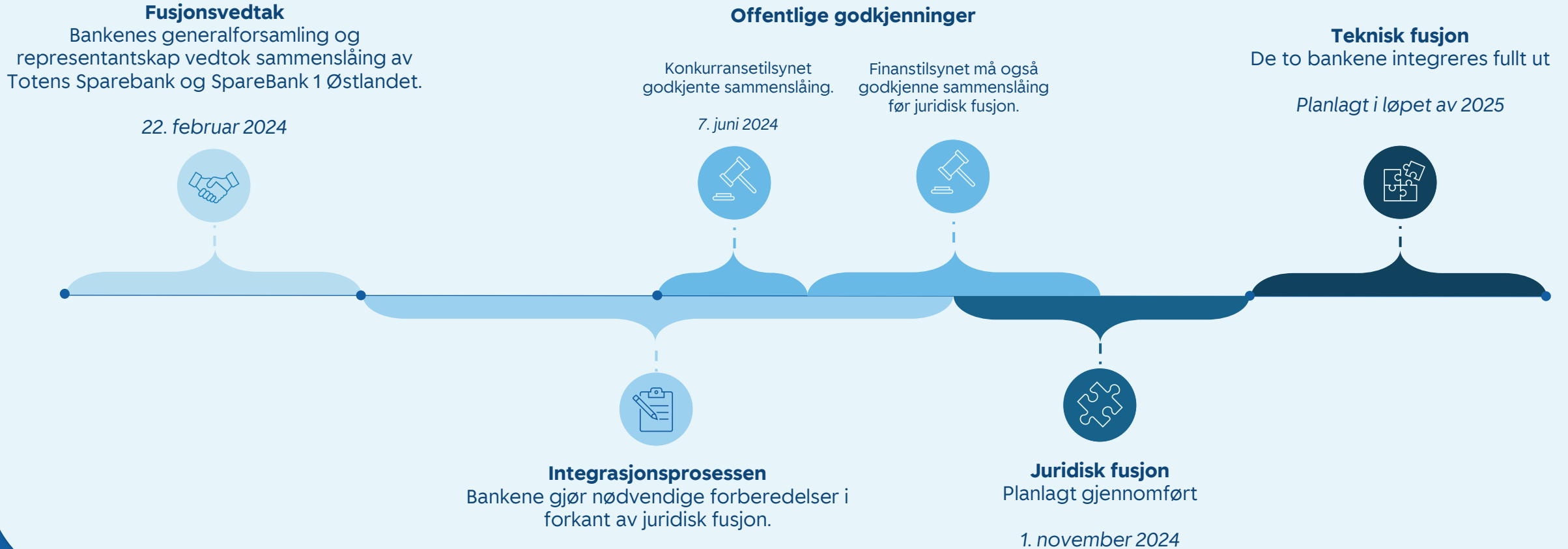
Svært gode resultater fra satsningen på Økern. Den 1. oktober etablerer banken filial i Drammen, sentralt plassert på Bragernes Torg. Og bankens kundesenter ble nylig kåret blant topp 3 på beste kundeservice i bank.





# Fusjon med Totens styrker posisjonen i Mjøsregionen

Forventes sammenslått 1. november 2024, i påvente av godkjenning fra Finanstilsynet. Integrasjonsprosessen er godt i gang.



# Q2



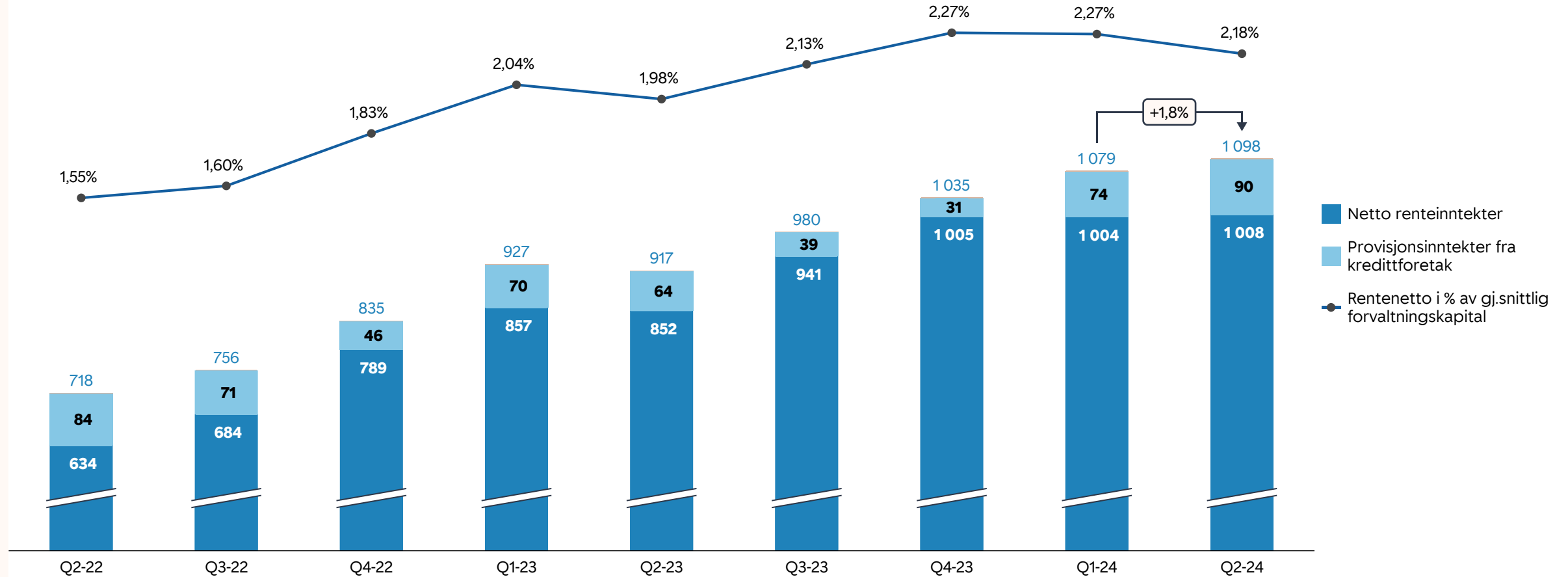
## Finansiell informasjon

Andre kvartal 2024

# Rentenetto

God vekst i netto renteinntekter (inkl. provisjonsinntekter fra kredittforetakene). Store opptak av senior og ansvarlige lån i forkant av forfall bidrar til å redusere rentenettoen.

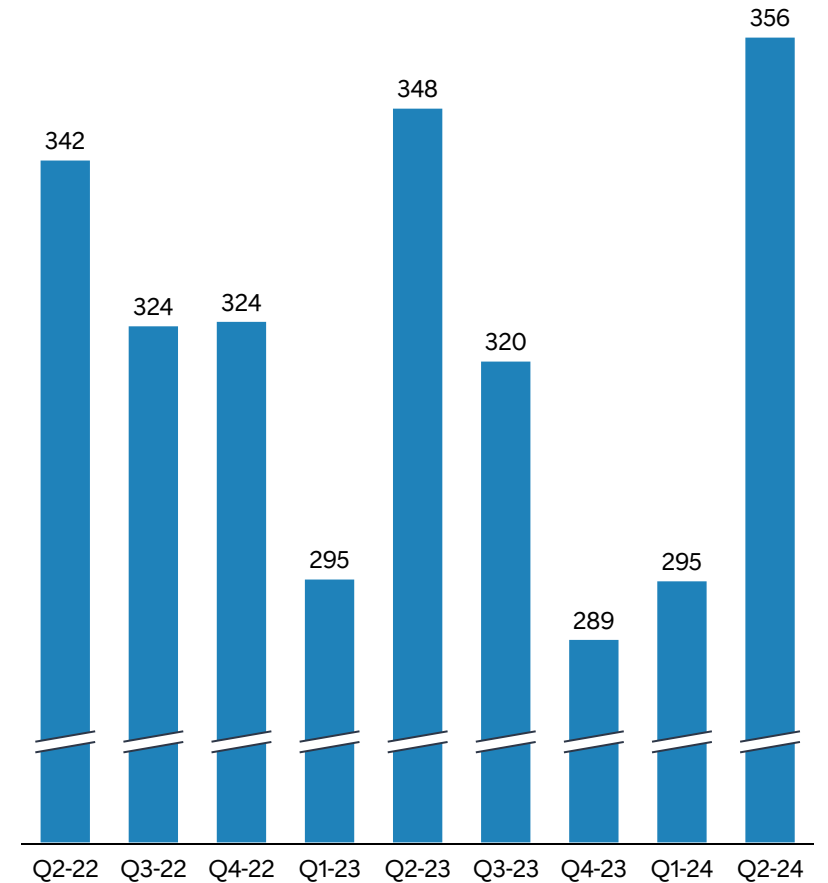
Rentenetto konsern, inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK og %)



# Provisjonsinntekter

(Beløp i mill. kroner)	Q2-24	Q1-24	Q2-23
Provisjonsinntekter fra kredittkort	17,3	17,8	16,2
Betalingsformidling	73,4	57,9	89,1
Forsikringsprovisjon	65,8	64,1	68,6
Fondsprovisjon	9,9	10,5	7,9
Provisjon fra eiendomsmegling	116,1	77,5	95,1
Inntekter fra regnskapstjenester	51,7	48,1	34,1
Øvrige provisjons- og andre inntekter	21,2	19,3	36,7
<b>Netto provisjonsinntekter ekskl. kredittforetak</b>	<b>355,5</b>	<b>295,2</b>	<b>347,7</b>

Netto provisjonsinntekter (MNOK)

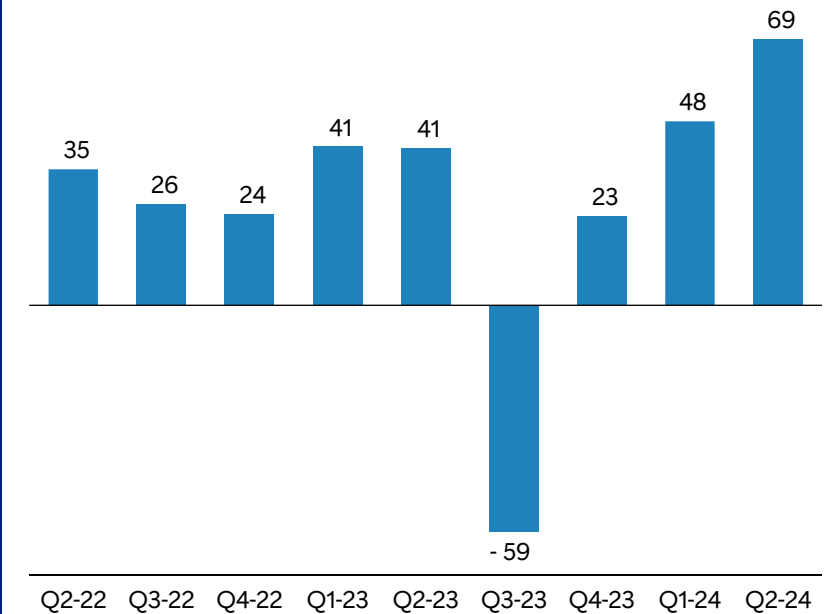


# Resultater fra datterselskaper

(Beløp i mill. kroner)	Q2-24	Q1-24	Q2-23
Sparebank 1 Finans Østlandet AS - konserntall	50,8	49,5	32,6
EiendomsMegler 1 Innlandet AS	5,9	- 3,0	1,2
EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS	7,5	- 0,9	4,2
SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS - konserntall *	4,8	2,2	2,8
<b>Datterselskap</b>	<b>69,0</b>	<b>47,8</b>	<b>40,7</b>

\* Regnskapstall for 2024 inkluderer Siffer Norge AS med datterselskap.

Resultat etter skatt fra døtre (MNOK)



# Driftskostnader

(Beløp i mill. kroner)	Q2-24	Q1-24	Q2-23
Personalkostnader	340,7	326,9	296,9
Av- og nedskrivninger	29,4	29,8	29,4
IKT-kostnader	105,6	100,0	87,5
Markedsføring	30,3	22,5	27,5
Driftskostnader faste eiendommer	18,1	19,6	18,7
Fusjonskostnader	1,5	25,9	0,0
Øvrige driftskostnader	110,6	74,2	74,5
<b>Sum kostnader</b>	<b>636,1</b>	<b>598,9</b>	<b>534,4</b>

Driftskostnader (MNOK) og antall årsverk

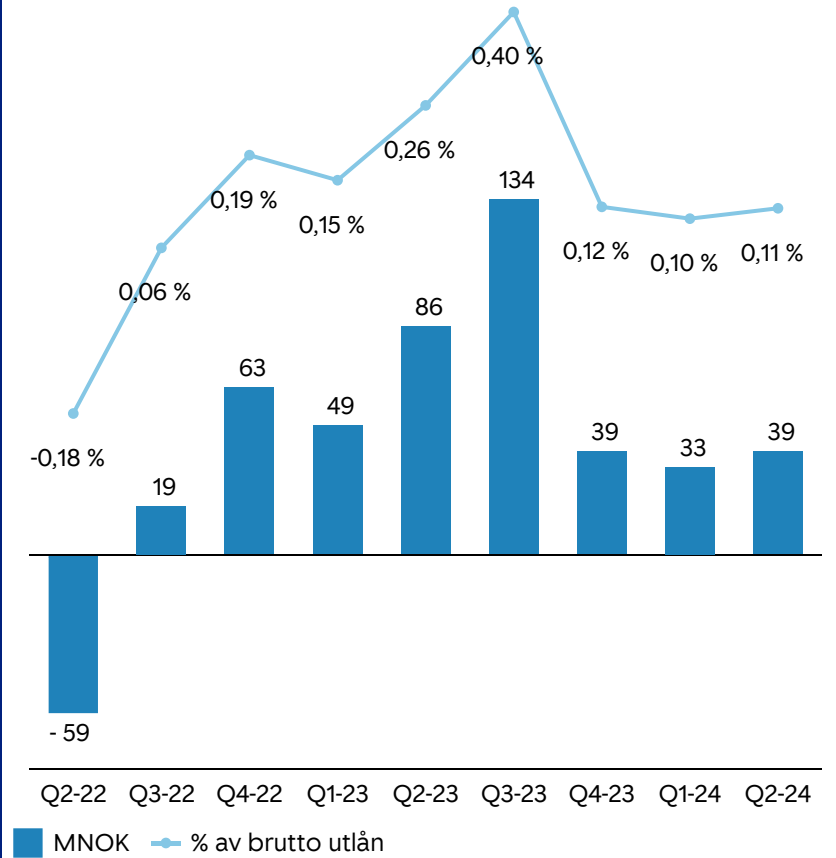


# Periodens tapskostnad

(Beløp i mill. kroner)	Q2-24	Q1-24	Q2-23
Personmarked	4,8	2,5	7,7
Bedriftsmarked	25,1	15,0	68,9
SpareBank Finans 1 Østlandet	9,2	15,7	9,5
<b>Konsern</b>	<b>39,0</b>	<b>33,2</b>	<b>85,9</b>

(Beløp i mill. kroner)	Q2-24	Q1-24	Q2-23
Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)	-31,7	1,2	25,2
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	44,3	9,8	54,8
Periodens netto konstaterte tap	26,4	22,2	5,9
<b>Konsern</b>	<b>39,0</b>	<b>33,2</b>	<b>85,9</b>

## Kvartalsvise tapsavsetninger

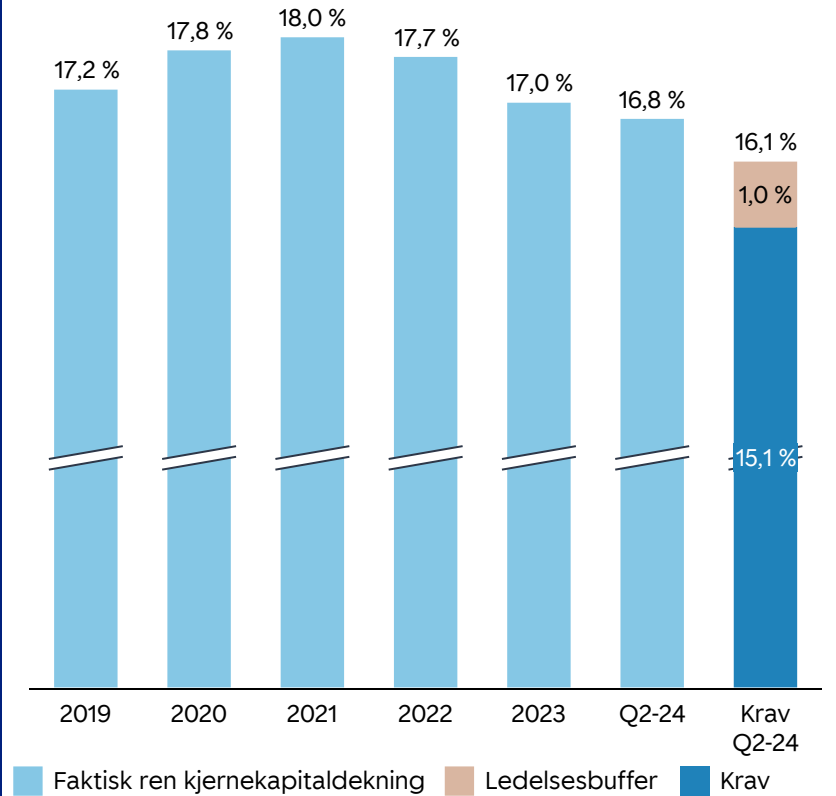


# Kapitaldekning

Godt over myndighetskrav.

	Q2-24	Q1-24	Q2-23
Ren kjernekapitaldekning	16,8 %	17,0 %	17,9 %
Kjernekapitaldekning	18,8 %	18,7 %	19,2 %
Kapitaldekning	21,2 %	20,9 %	20,9 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,1 %	7,2 %	7,3 %

## Ren kjernekapitaldekning

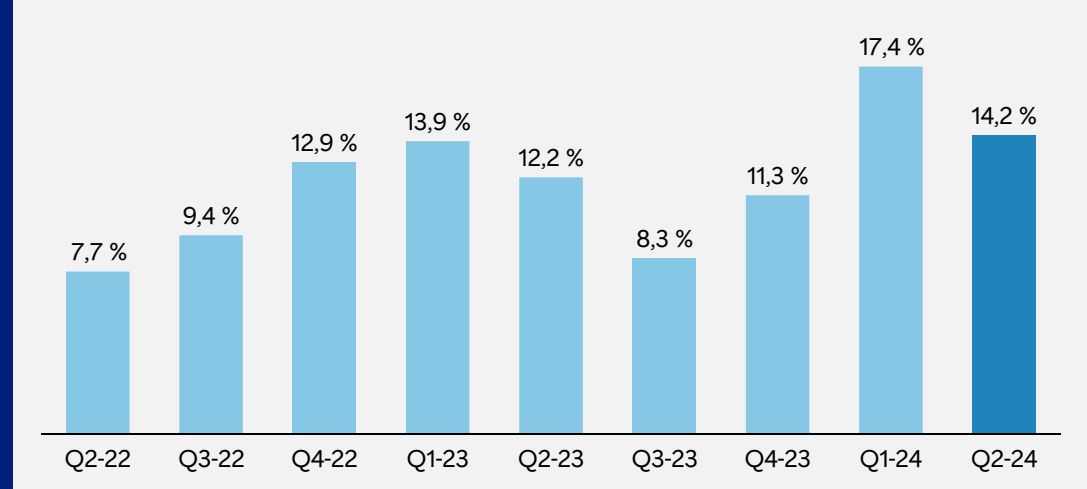




# Q2: Solid kvartal

- **Egenkapitalavkastning** på 14,2 %, drevet spesielt av god utvikling i underliggende drift, men også datterselskaper bidro positivt.
- **Netto renteinntekter** opp 1,8 % kv./kv. inkl. provisjoner fra kredittforetakene. Solid **utlånsvekst** i både person- og bedriftsmarkedet. Bankens samlede utlån overstiger for første gang 200 mrd. kroner.
- God utvikling for **provisjonsinntekter**, også justert for Siffer. Høyt aktivitetsnivå hos eiendomsmeglerne, og bankens kunderådgivere leverer sterkt på forsikringsområdet.
- **Kostnadsvekst** på 19,0 % er vesentlig høyere enn ønskelig, selv om mye er drevet av overtredelsesgebyr, inkluderingen av Siffer og kunderettede satsninger.
- Nok et kvartal med **moderate tapskostnader**, på 39 MNOK.
- Reviderte og mer ambisiøse **finansielle mål** vedtatt, inkl. mål om minst 13 % egenkapitalavkastning.

Egenkapitalavkastning, %



Resultat/EKB

4,09 kr

Utlånsvekst

4,9 %

Rentenetto

2,18 %

Kostnadsprosent

39,9 %

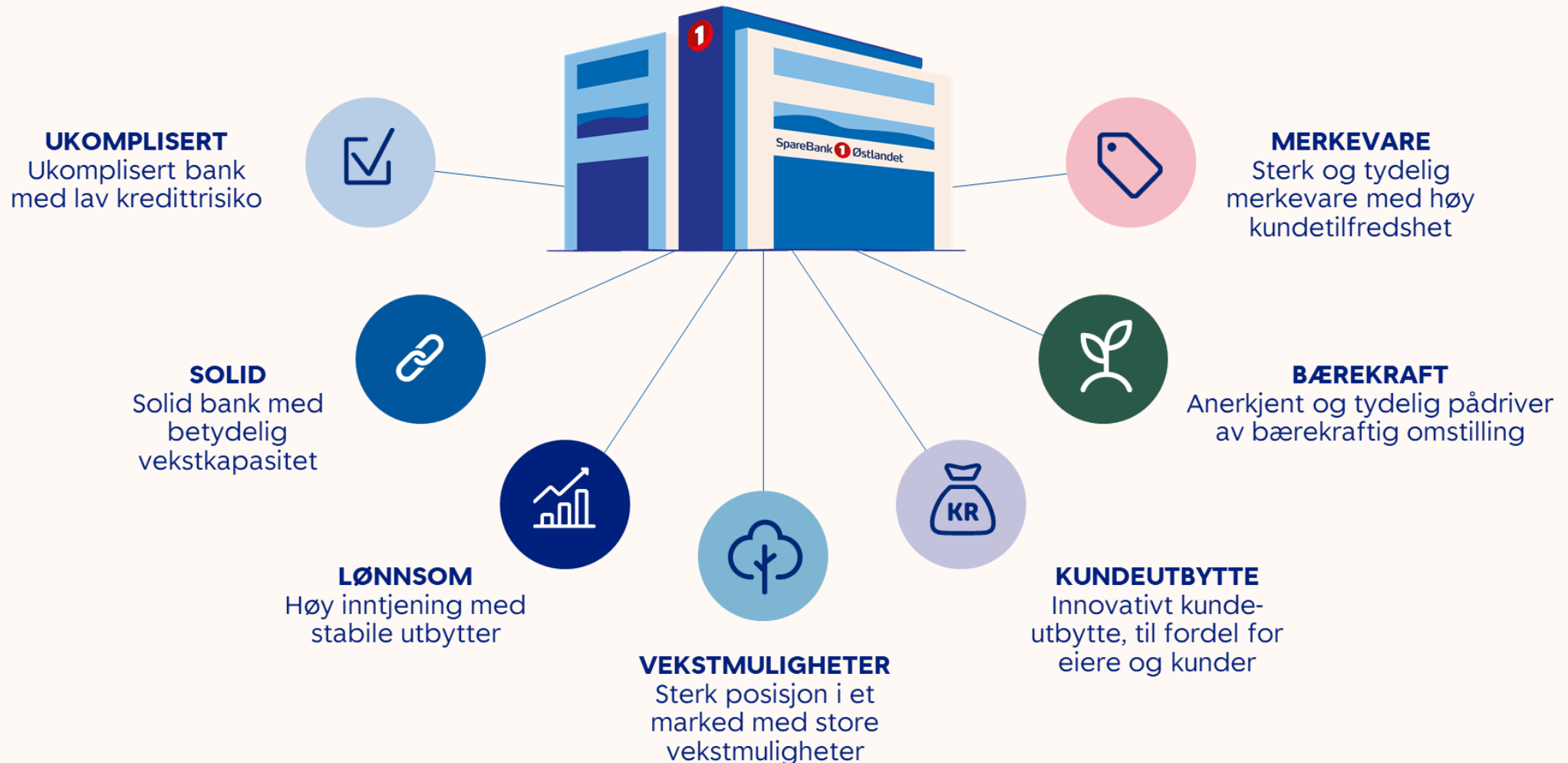
Tapskostnad

39 MNOK

CET-1

16,8 %

# Hvorfor investere i SPOL?



# Kontaktpersoner



**Klara-Lise Aasen**

*konsernsjef | CEO*

+47 476 35 583

[klara-lise.aasen@sb1ostlandet.no](mailto:klara-lise.aasen@sb1ostlandet.no)



**Geir-Egil Bolstad**

*finansdirektør | CFO*

+47 918 82 071

[geir-egil.bolstad@sb1ostlandet.no](mailto:geir-egil.bolstad@sb1ostlandet.no)



**Bjørn-Erik R. Orskaug**

*investorkontakt*

+47 922 39 185

[bjorn-erik.orskaug@sb1ostlandet.no](mailto:bjorn-erik.orskaug@sb1ostlandet.no)

*[investor@sb1ostlandet.no](mailto:investor@sb1ostlandet.no)*

# Disclaimer

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 are 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.

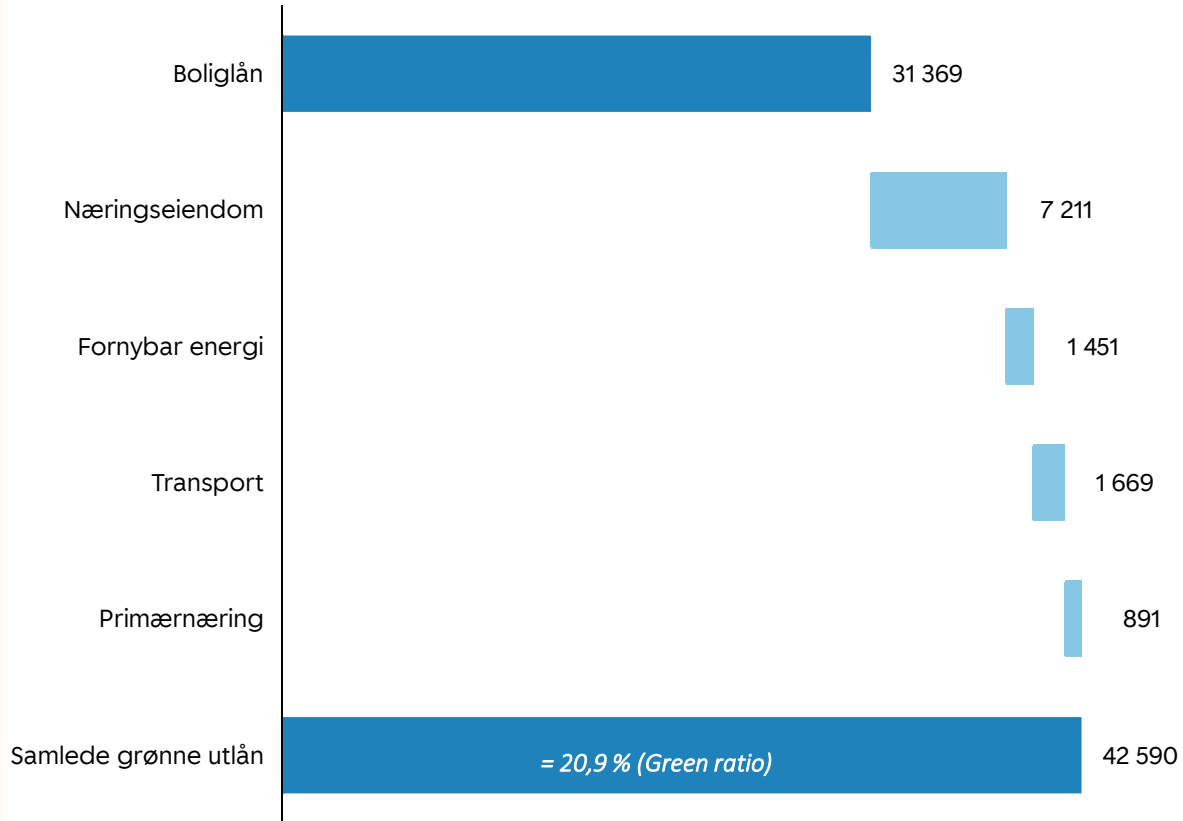
# Vedlegg



# Grønne utlån

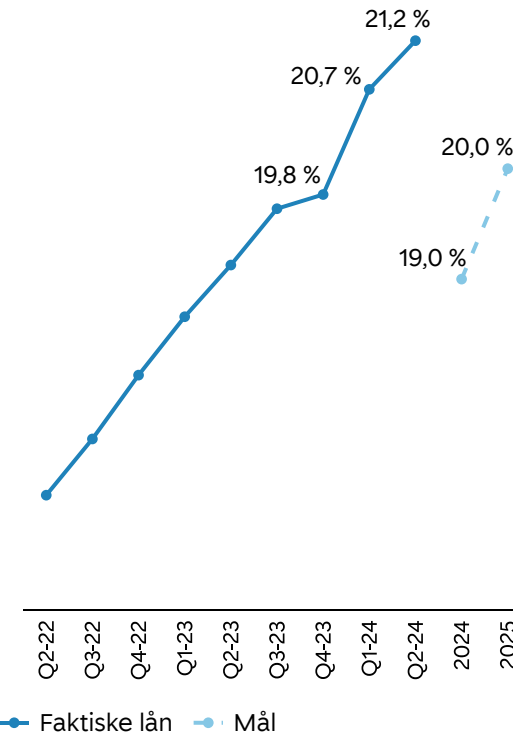
Grønn andel er en viktig bidragsyter for å redusere utslippene i porteføljen.\*

## Grønne utlån per 30. juni 2024, MNOK

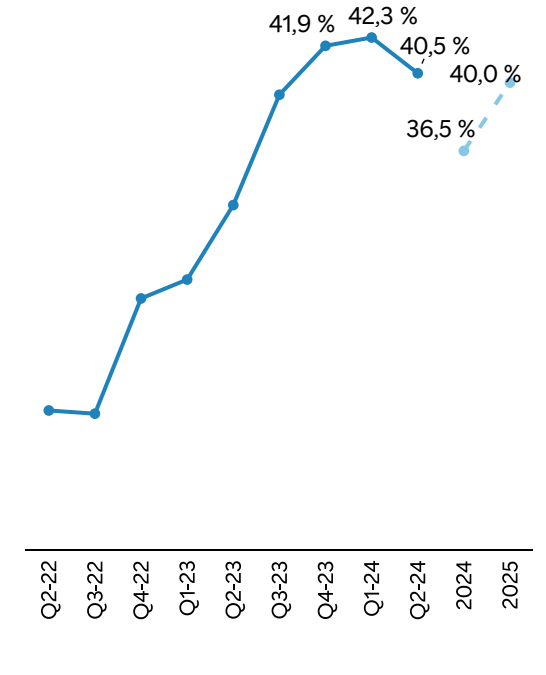


## Andel grønne utlån, %

### Boliglån










### Næringseiendom



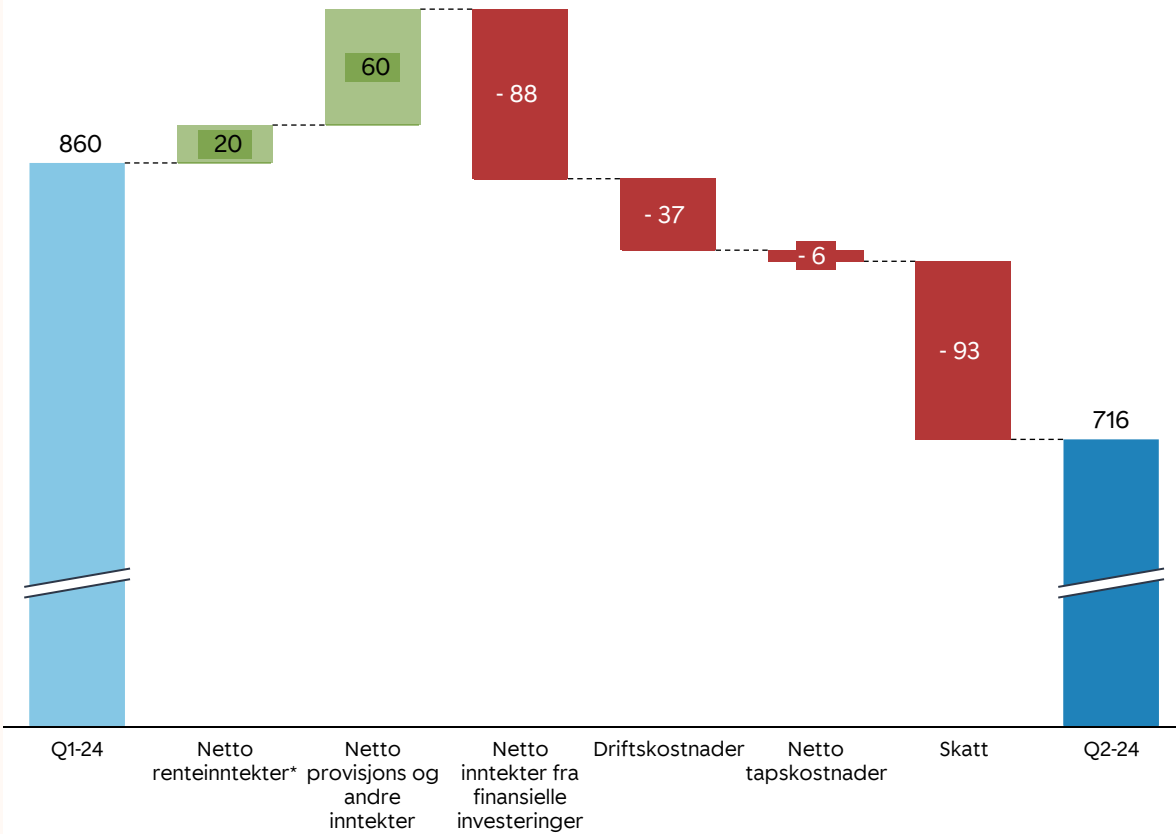
\* Grønne utlån er definert på sidene 76-84 i [årsrapporten for 2023](#).

# Gode tilbakemeldinger på bærekraftsarbeidet

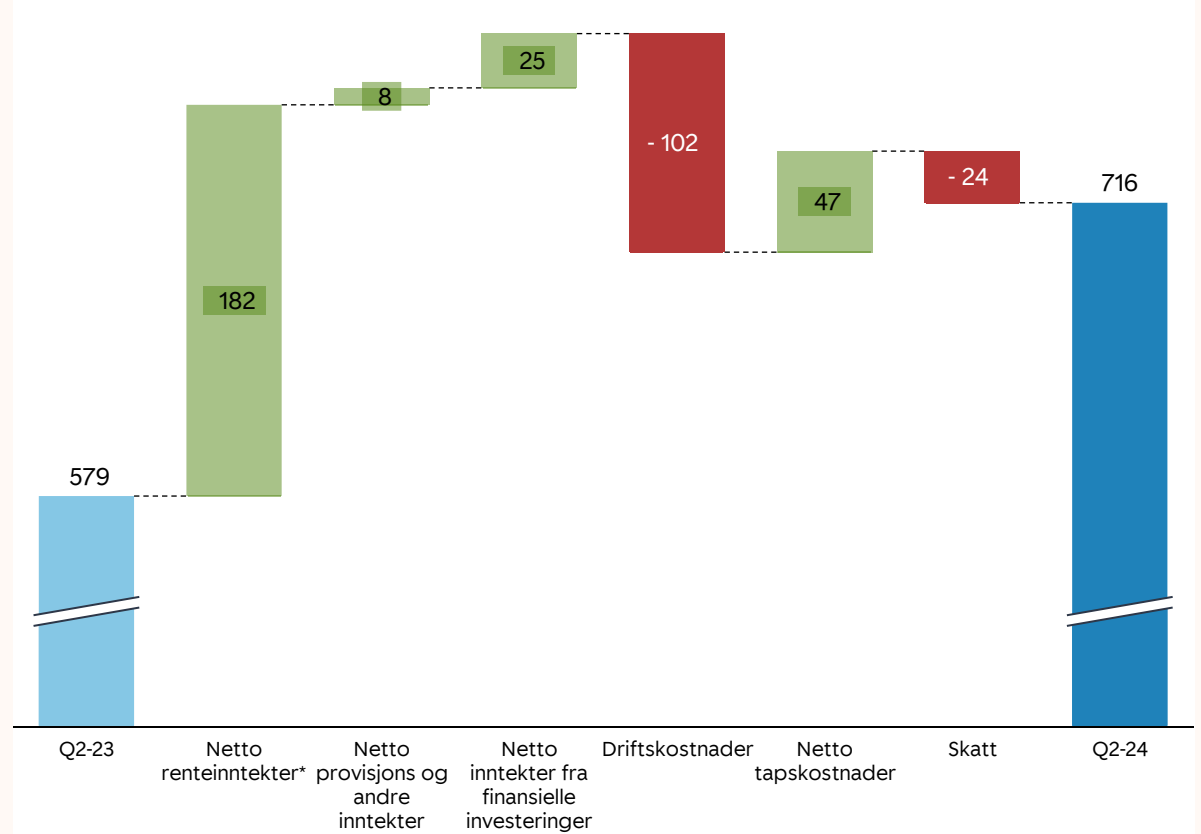
Selskap	Kort beskrivelse	Score	Skala
	Internasjonalt anerkjent non-profit organisasjon som vurderer selskapers klimaarbeid (2023).	<b>A</b> "Leadership"	A - F
	Vurdering av selskapers arbeid med skog (2023).	<b>A-</b>	A - F
	Rangering som vurderer bærekraftsrapporteringen til de 100 største norske børsnoterte selskapene.	<b>B+</b> i 2023	A+ - F
	Rangering som vurderer bankers retningslinjer innen bærekraft og samfunnsansvar.	<b>2.</b> plass i 2023.	0% - 100%
	Rangering som undersøker bankenes oppfølging av egne retningslinjer.	<b>1.</b> plass i 2023 (85%)	
	Farmandprisen – kåring av Norges beste årsrapporter 2022, offentliggjort i 2023. Bærekraftsrapportering er en viktig del av evalueringen. Banken deltar i klassen for bærsnoterte selskaper.	<b>3.</b> plass	Ikke tilgjengelig
	ESG-rating som vurderer miljømessige, sosiale og styringsmessige data (offentliggjort i 2024).	<b>AAA</b>	AAA - CCC
	Sustainalytics - ESG-rating som vurderer miljømessige, sosiale og styringsmessige data.	<b>9,2</b> "Ubetydelig risiko"	0 - 100
	Sustainable Brand Index - Europas største uavhengige merkevarestudie om bærekraft. Undersøkelsen måler forbrukernes oppfatning av hvordan kjente og etablerte merkevarer presterer innen bærekraft. SpareBank 1 på 1.plass i kategorien "banker".	<b>1.</b> plass i 2023	

# Resultatregnskap

Endringer i driftsresultat etter skatt (MNOK), fra forrige kvartal



Endringer i driftsresultat etter skatt (MNOK), fra samme kvartal i fjor



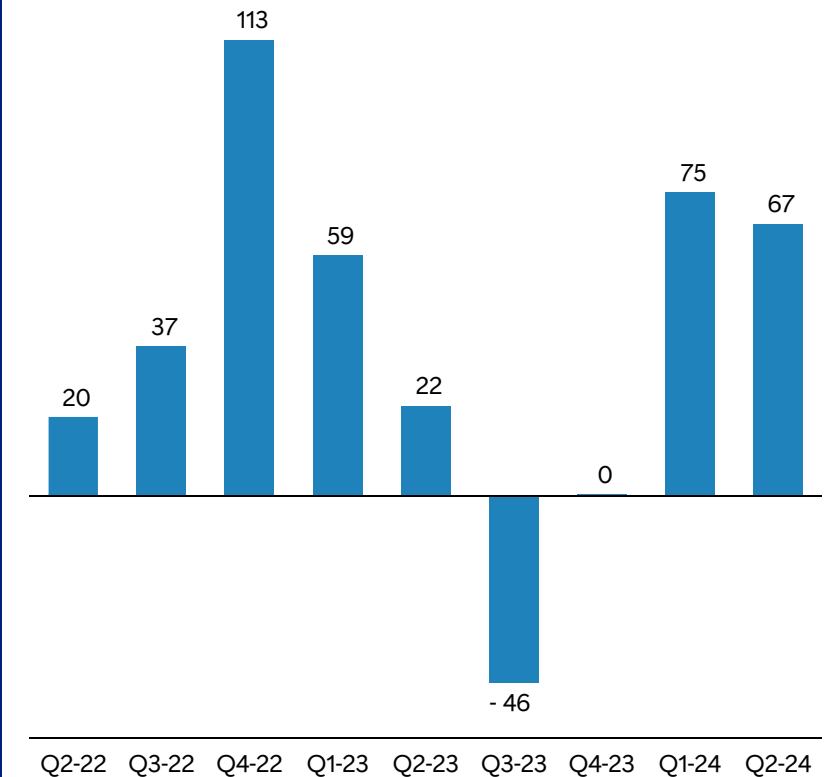
\* Netto renteinntekter inkludert provisjoner fra kredittforetak



# Resultatandel fra felleseide selskaper

(Beløp i mill. kroner)	Eierandel	Resultatandel		
		Q2-24	Q1-24	Q2-23
SpareBank 1 Gruppen AS - konserntall	12,4%	0,4	24,8	- 2,9
SpareBank 1 Forvaltning AS	6,3%	3,8	2,9	2,5
SpareBank 1 Boligkreditt AS	23,5%	35,0	32,7	21,1
SpareBank 1 Næringskreditt AS	12,8%	2,9	3,4	2,5
SpareBank 1 Kreditt ASA	19,4%	1,1	- 3,7	- 1,5
SpareBank 1 Betaling AS	18,1%	0,1	- 9,8	- 9,6
BN Bank ASA	10,0%	20,9	24,0	16,4
Øvrige selskap		3,1	0,8	- 6,1
<b>Felleseide selskaper</b>		<b>67,3</b>	<b>75,2</b>	<b>22,3</b>

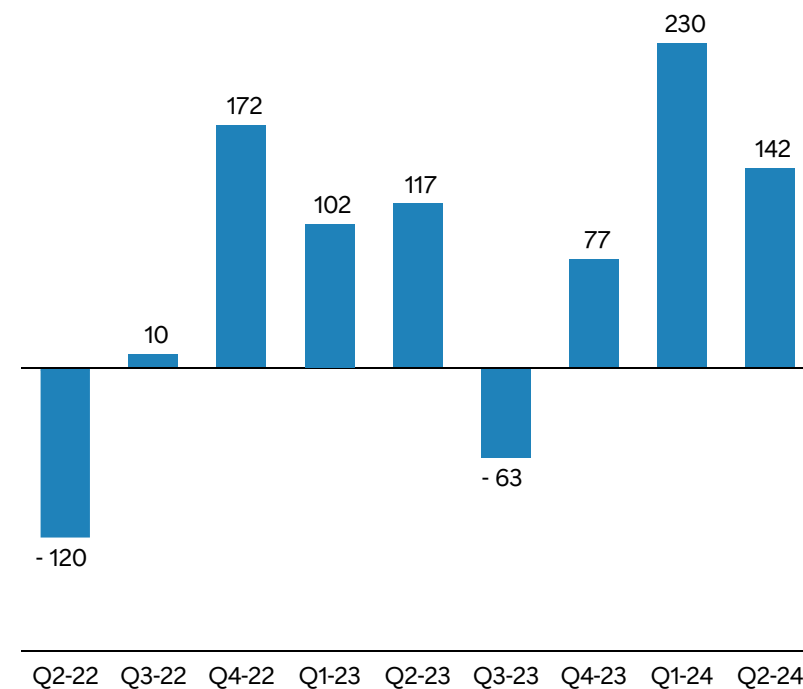
Resultatandel felleseide selskaper (MNOK)



# Finansielle eiendeler og forpliktelser

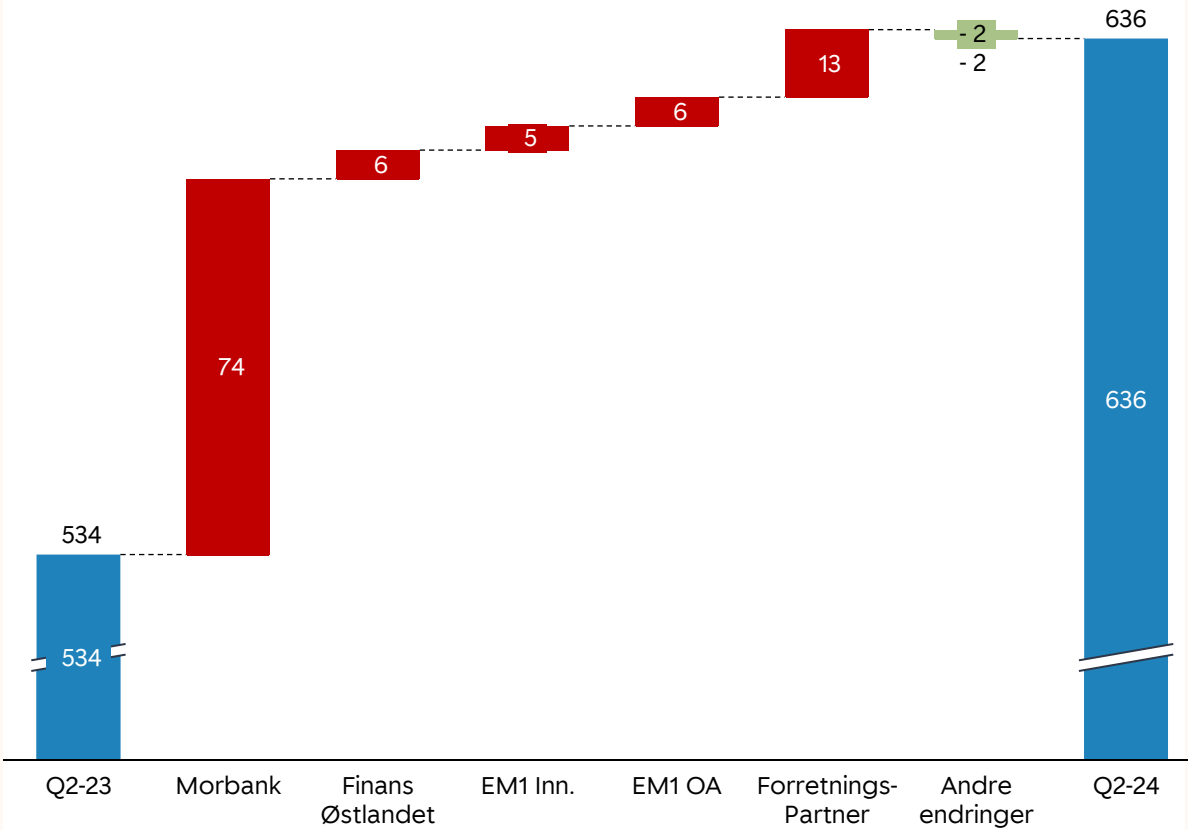
(Beløp i mill. kroner)	Q2-24	Q1-24	Q2-23
Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	19,4	27,1	10,3
Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	67,3	75,2	22,3
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	55,2	127,8	84,0
<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>	<b>141,9</b>	<b>230,1</b>	<b>116,6</b>

Netto finansposter (MNOK)



# Driftskostnader

Driftskostnader, endring fra samme periode i fjor (MNOK)

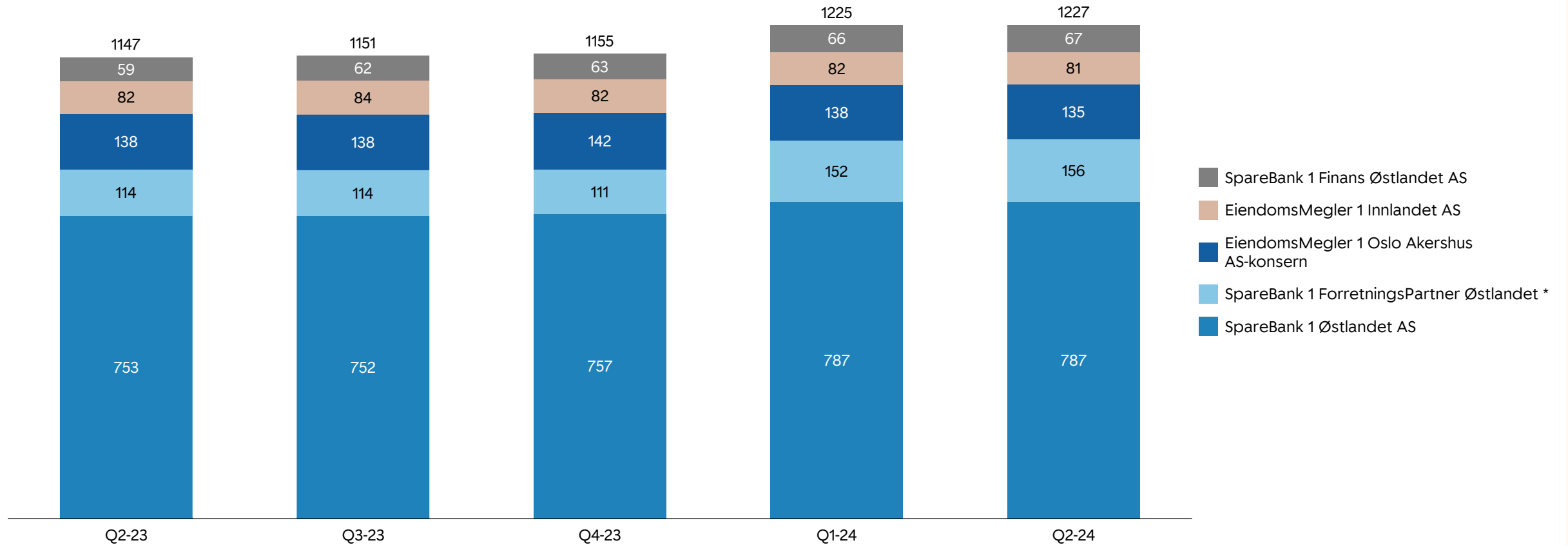


Kvartalsvise kostnadsprosjenter



# Bemanning

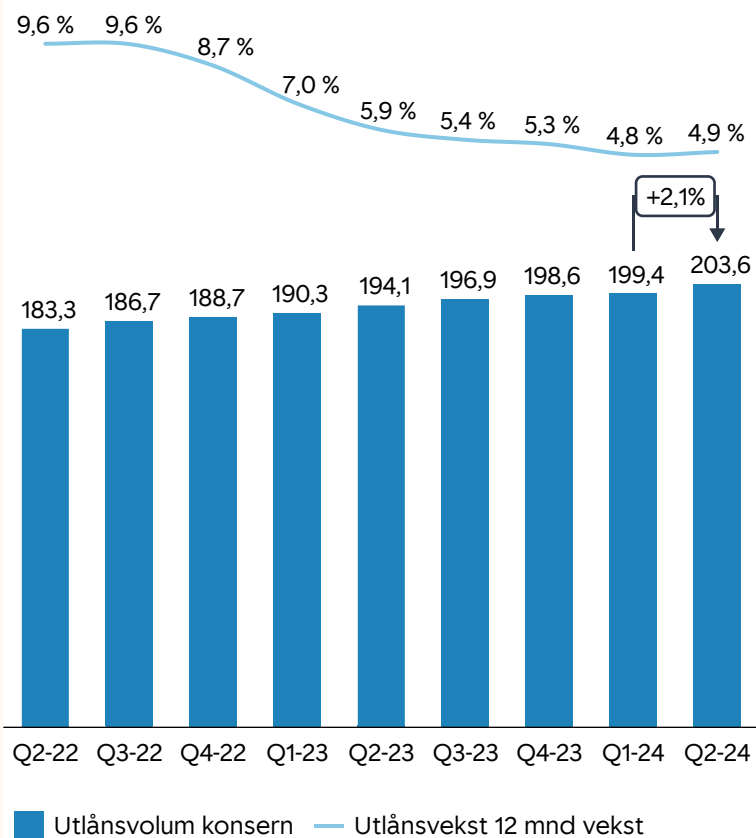
## Antall årsverk i morbank og datterselskaper



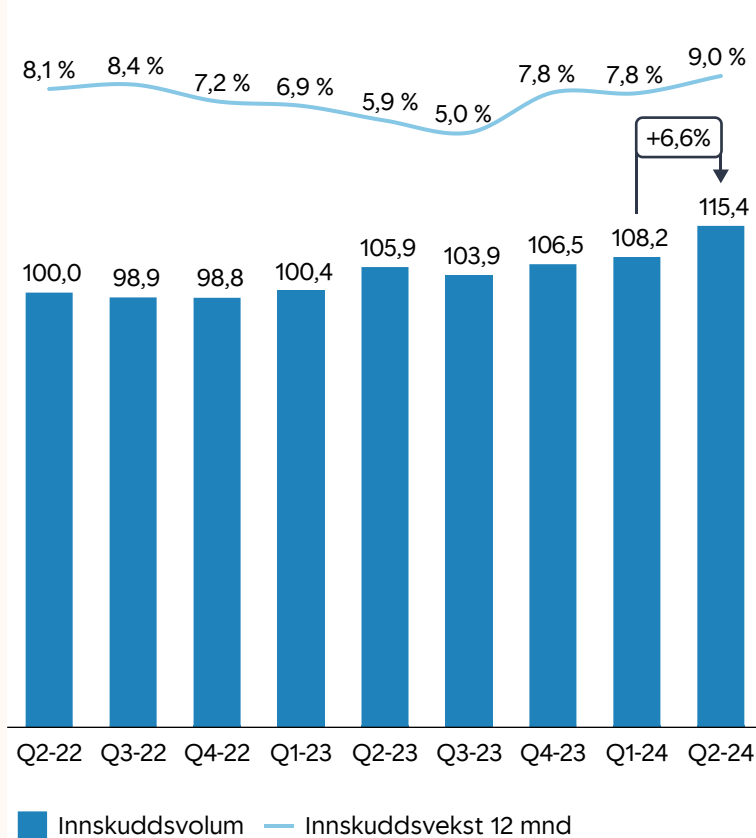
\* Inkluderer Siffer Norge AS med datterselskap fra Q1-2024.

# Konsernets volumvekst og marginutvikling

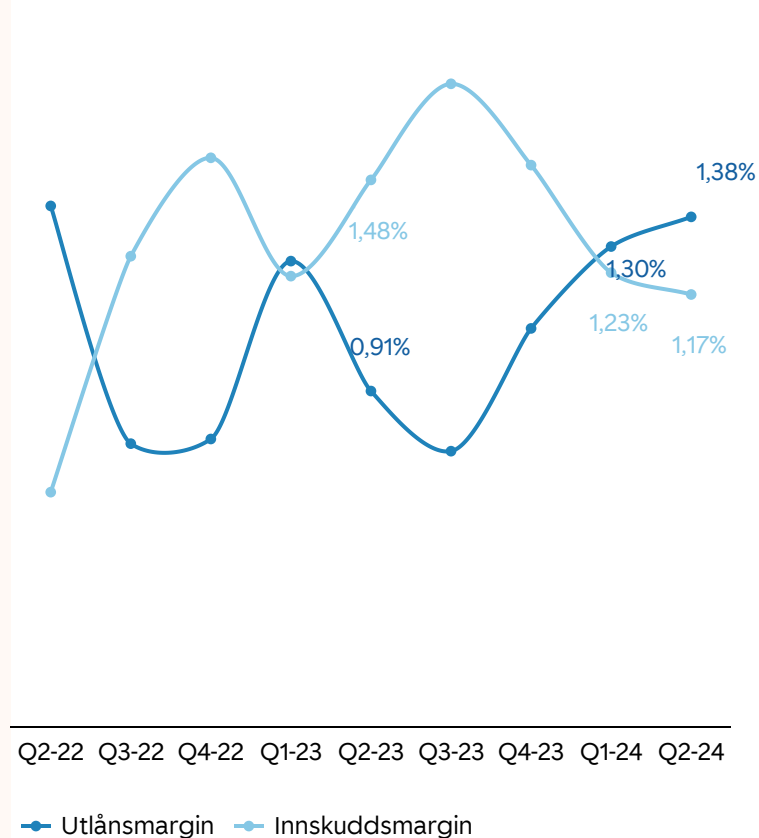
Utlånsvolum og vekst (mrd. NOK og %)\*



Innskuddsvolum og vekst (mrd. NOK og %)



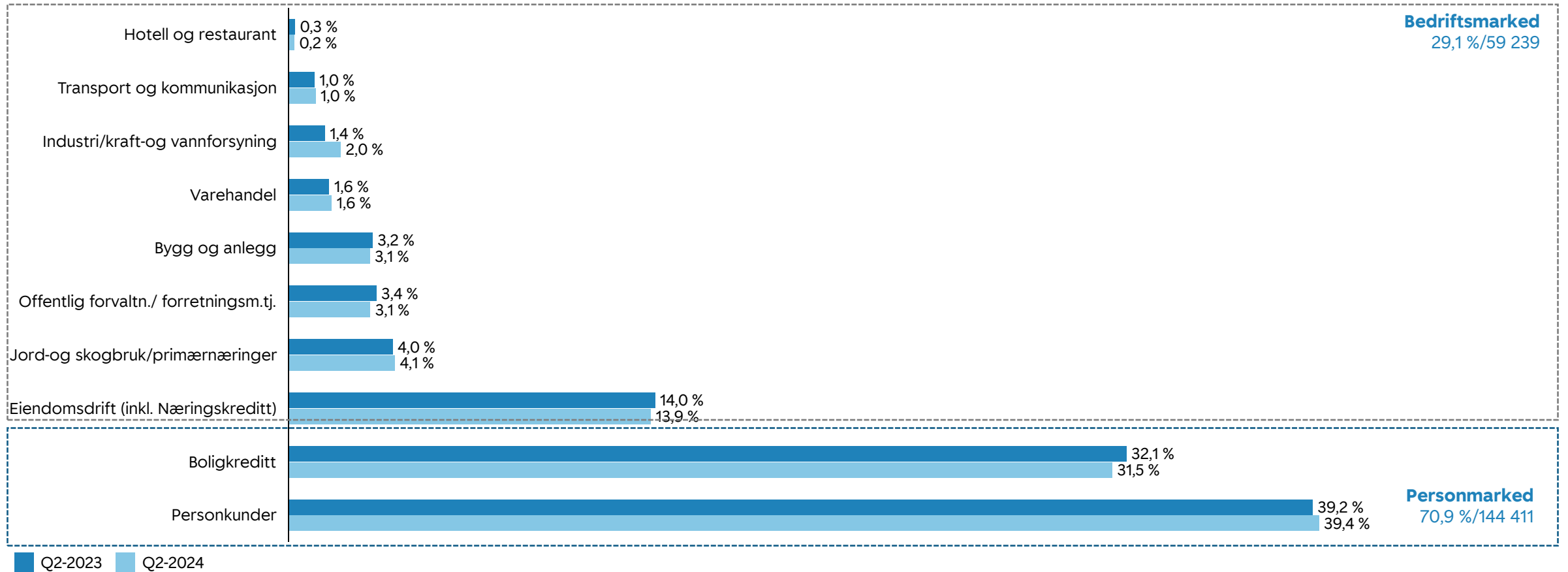
Marginer, morbank (%)\*\*



\* Inkludert lån overført til kredittforetakene. \*\* Divisjonsfordelte tall (mens volumvekst er sektorfordelt). Inkluderer lån overført til kredittforetakene.

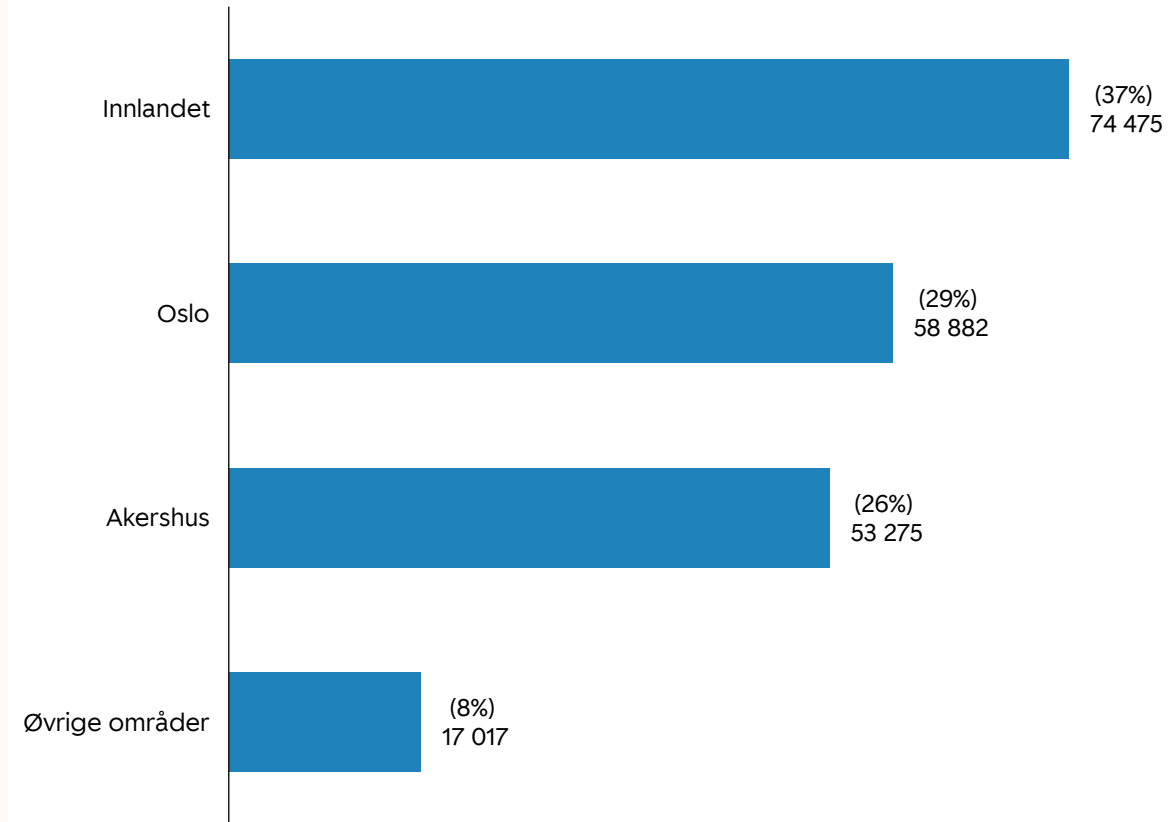
# En godt diversifisert utlånsportefølje

Utlån til kunder per sektor, andel av samlet utlånsportefølje (i %)

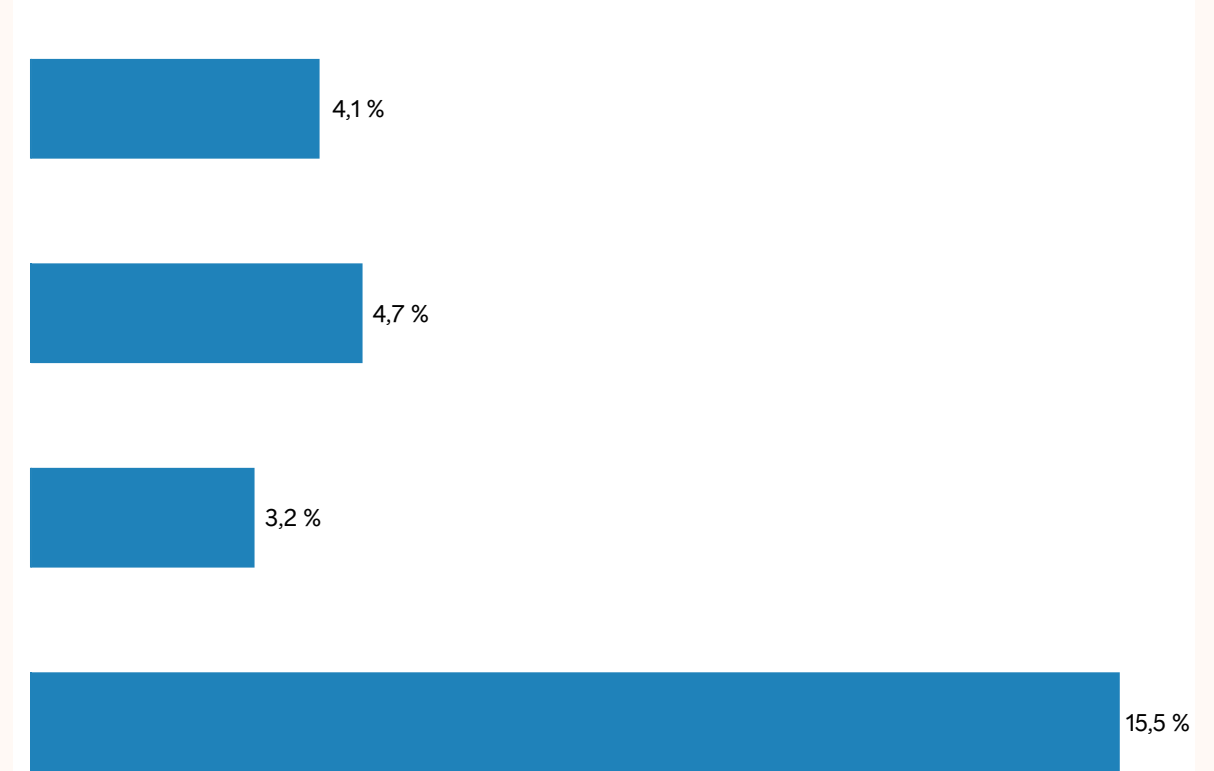


# Konsernets utlånsvekst etter geografi

Utlånsvolum per fylke/region (%/MNOK)

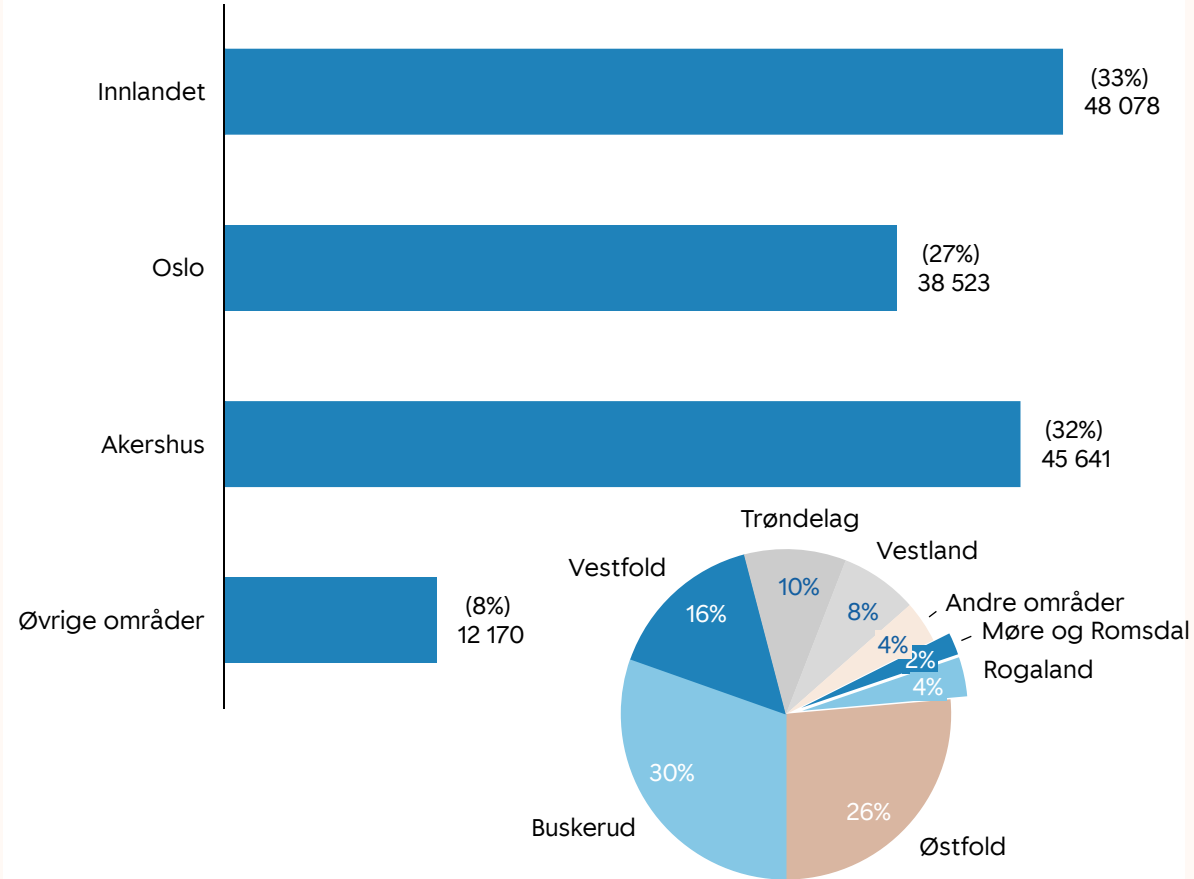


Endringer siste 12 mnd. (%)

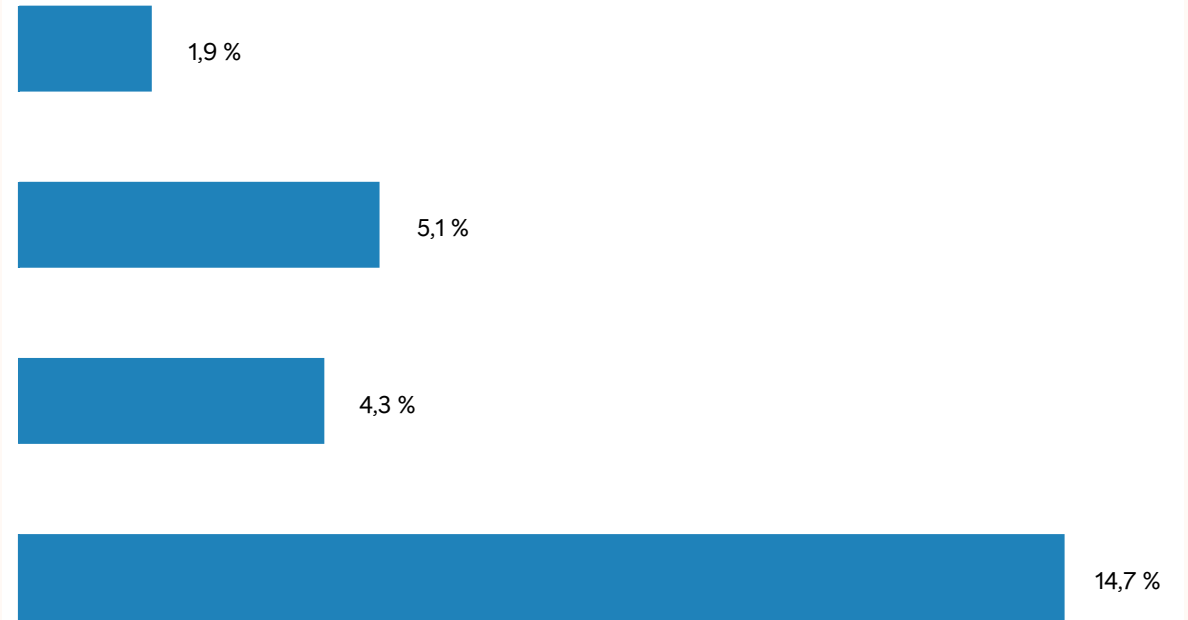


# Geografisk fordeling av boliglånsveksten

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



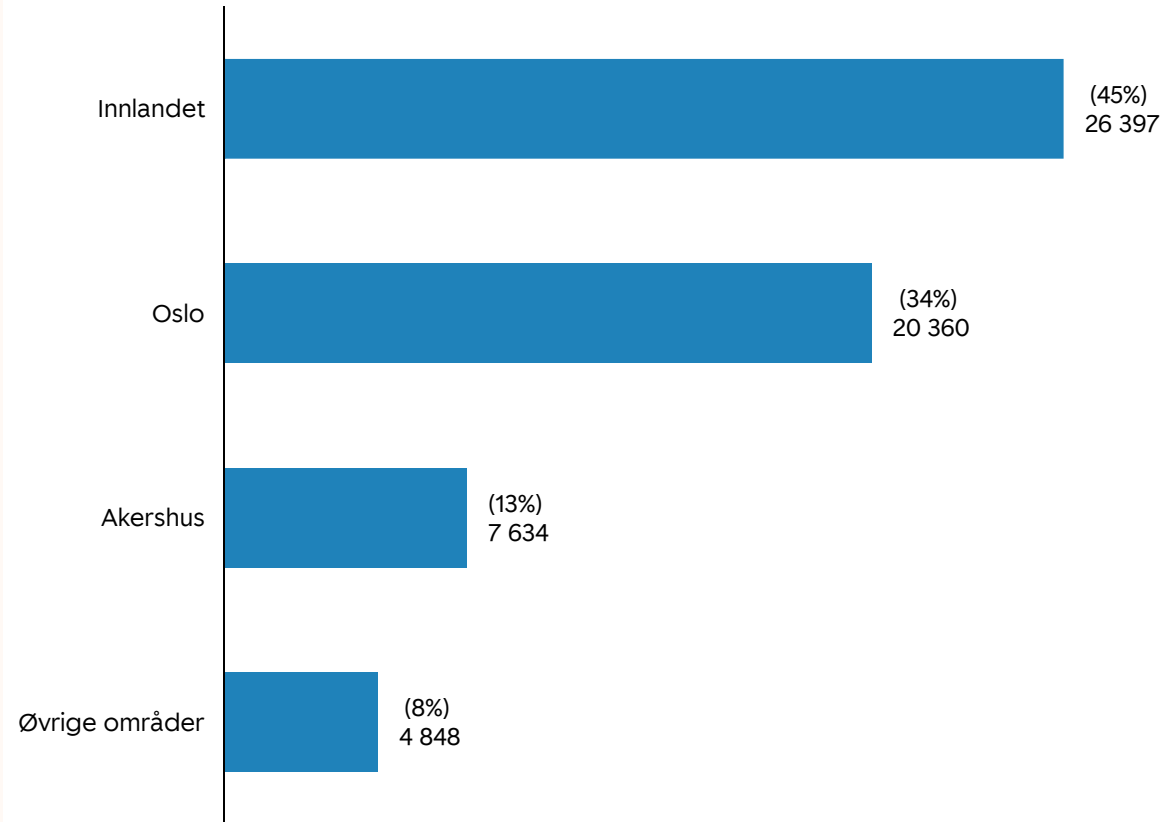
## Endringer siste 12 mnd. (%)



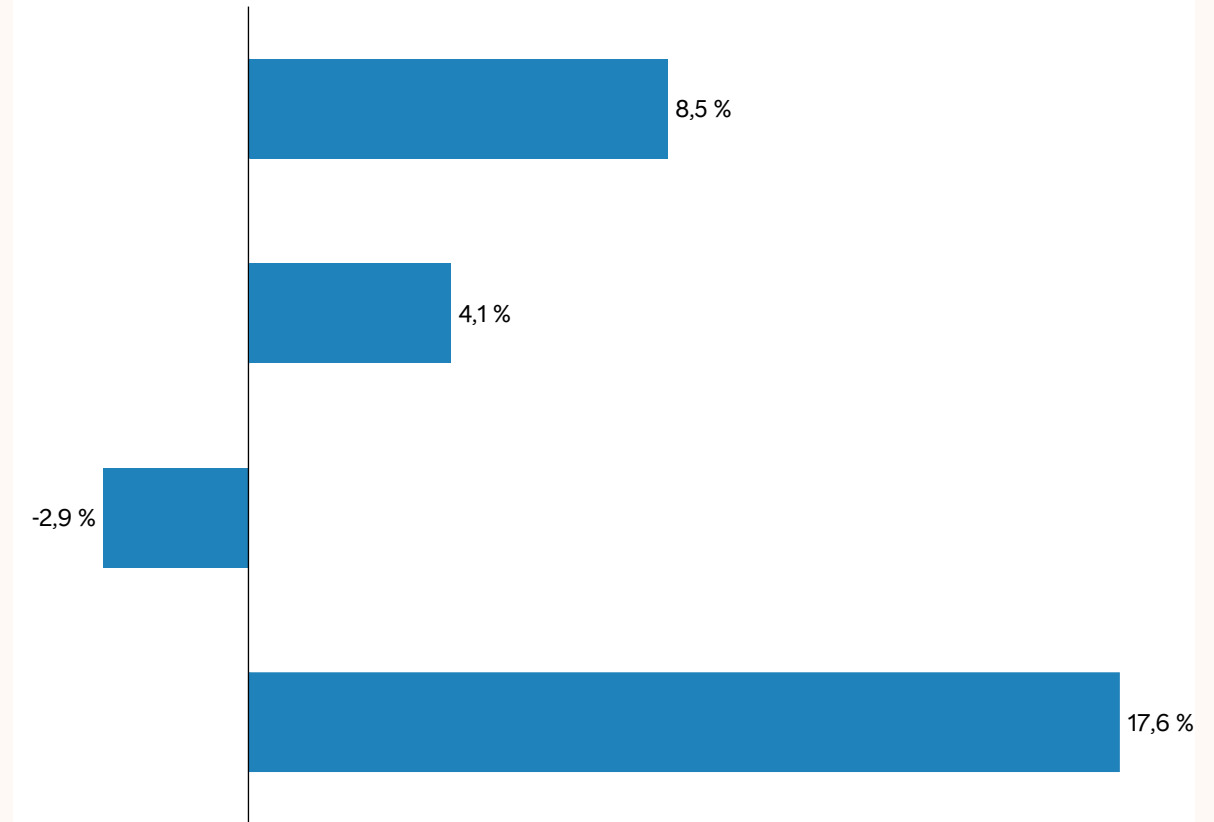


# Geografisk fordeling av BM-veksten

Utlånsvolum per fylke/region (%/MNOK)



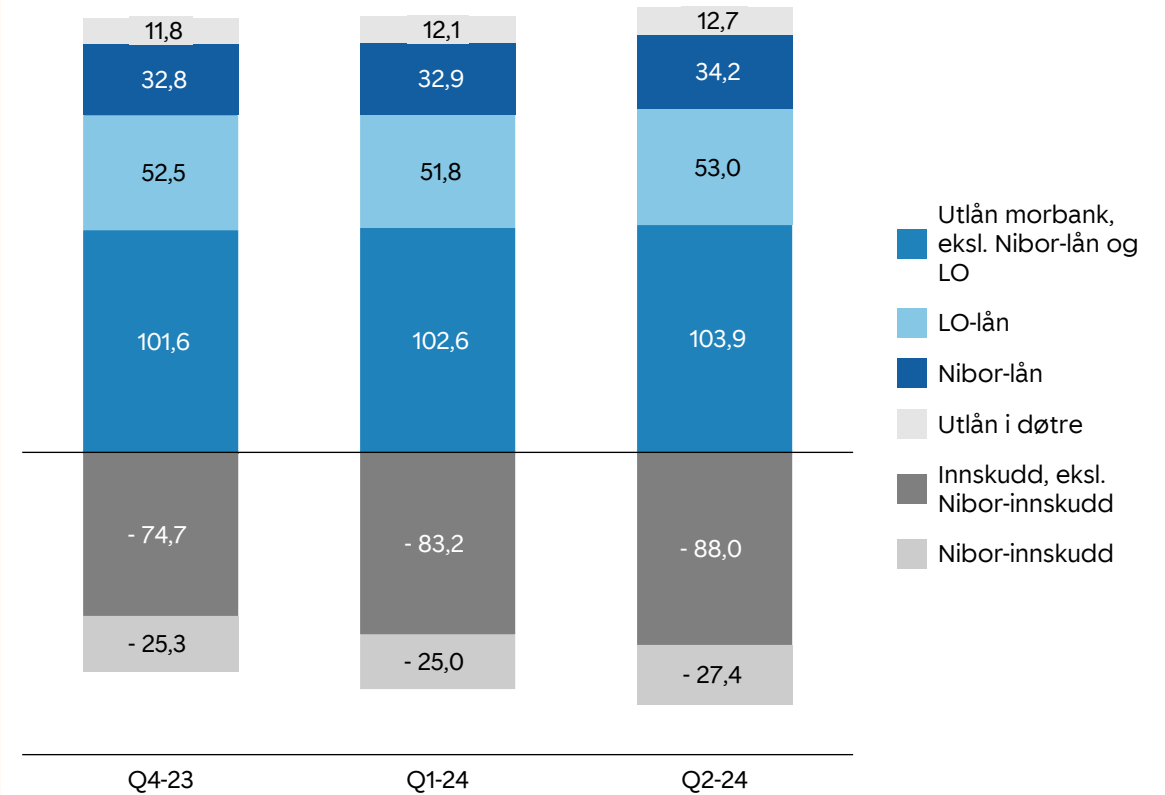
Endringer siste 12 mnd. (%)



# Bankens kunderenter og rentesensitivt volum

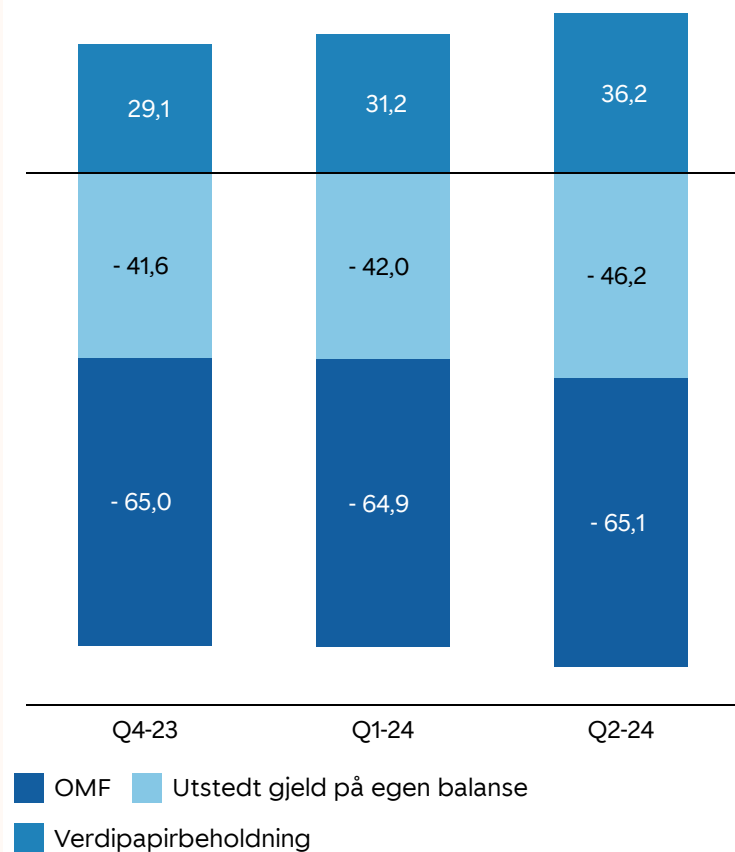
Norges Banks rentemøter	17. aug-23 (0,25%)	21. sep-23 (0,25%)	14. des-23 (0,25%)
Effekt nye lån og innskudd	21. sep-23	28. nov-23	21. feb-24
Eksisterende BM lån og innskudd	6. sep-23	6. okt-23	3. jan-24
Eksisterende PM lån og innskudd	24-okt-23	28. nov-23	21. feb-24

Utlån og innskudd (mrd. NOK)

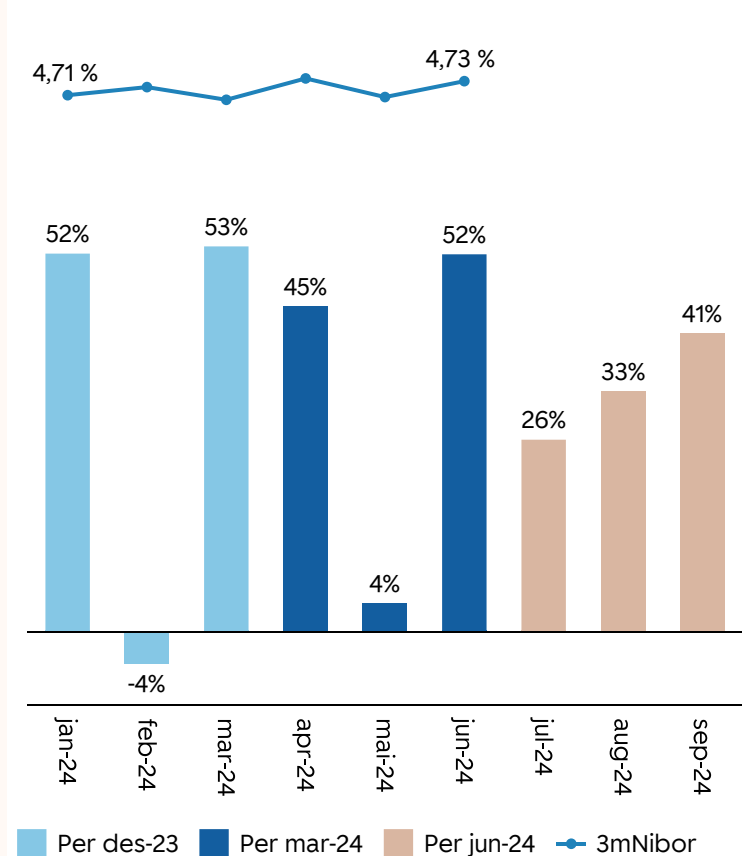


# Struktur og rentefiksing på funding og verdipapirer

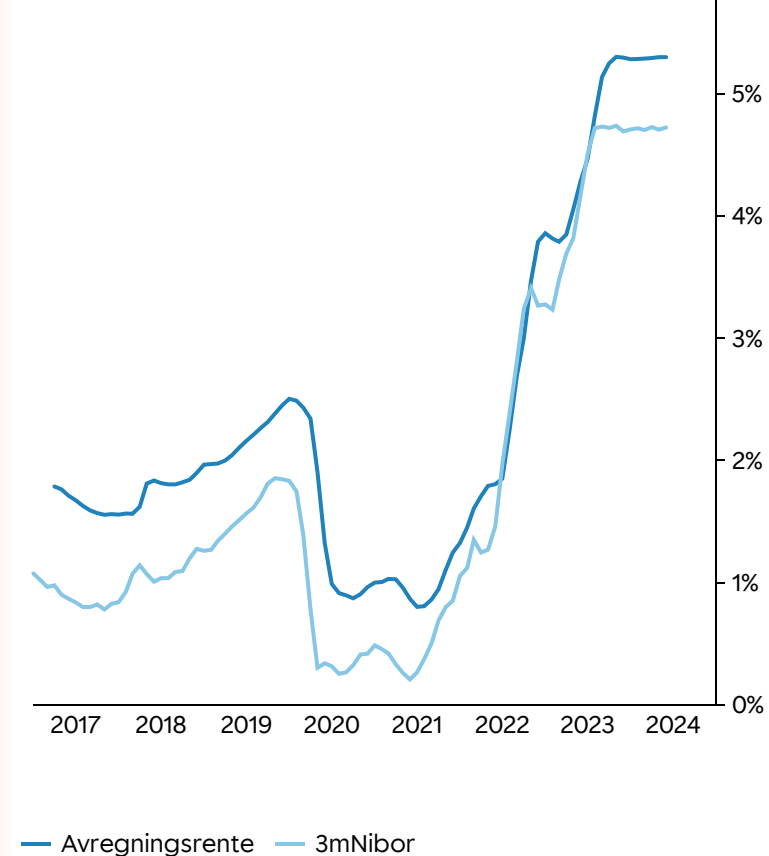
Verdipapirer (mrd. NOK)\*



Netto rentefiksing pr. mnd, andel i kvartal\*\*



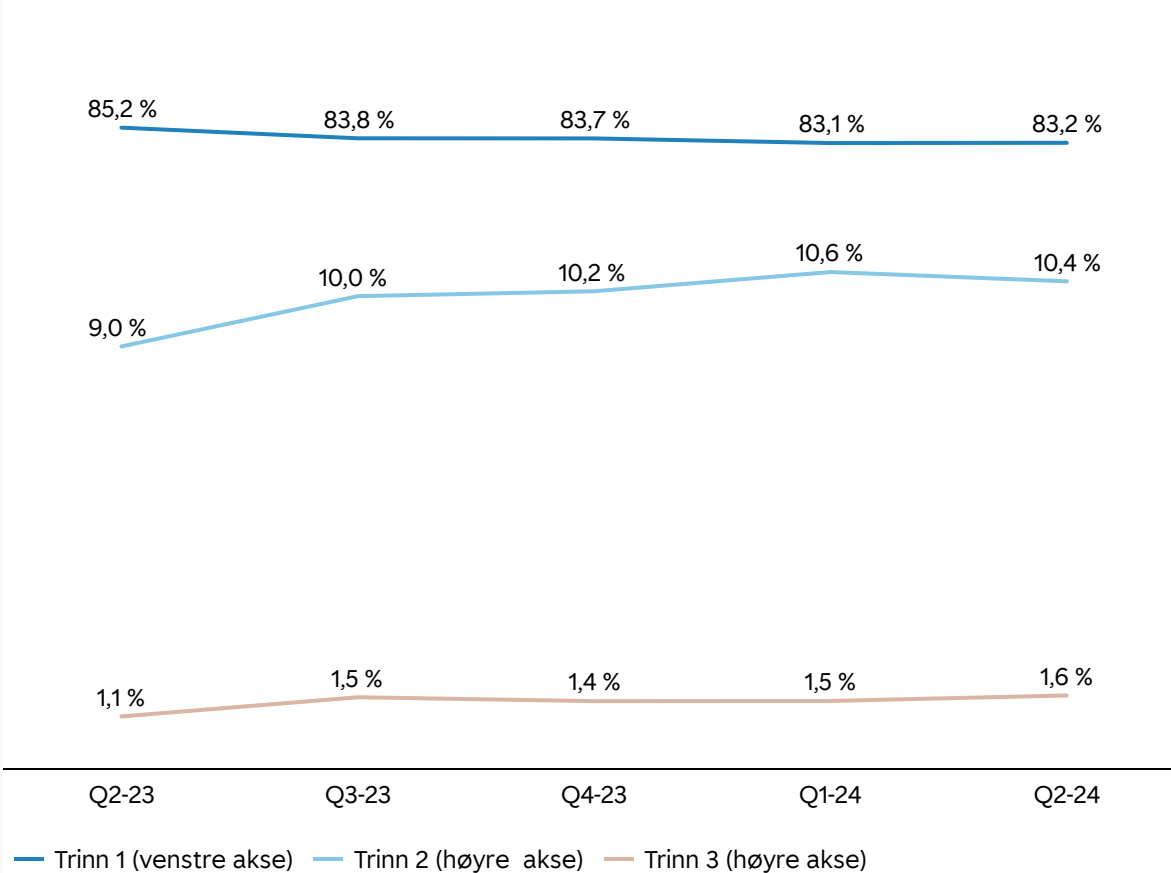
Avregningsrente og 3 mnd Nibor



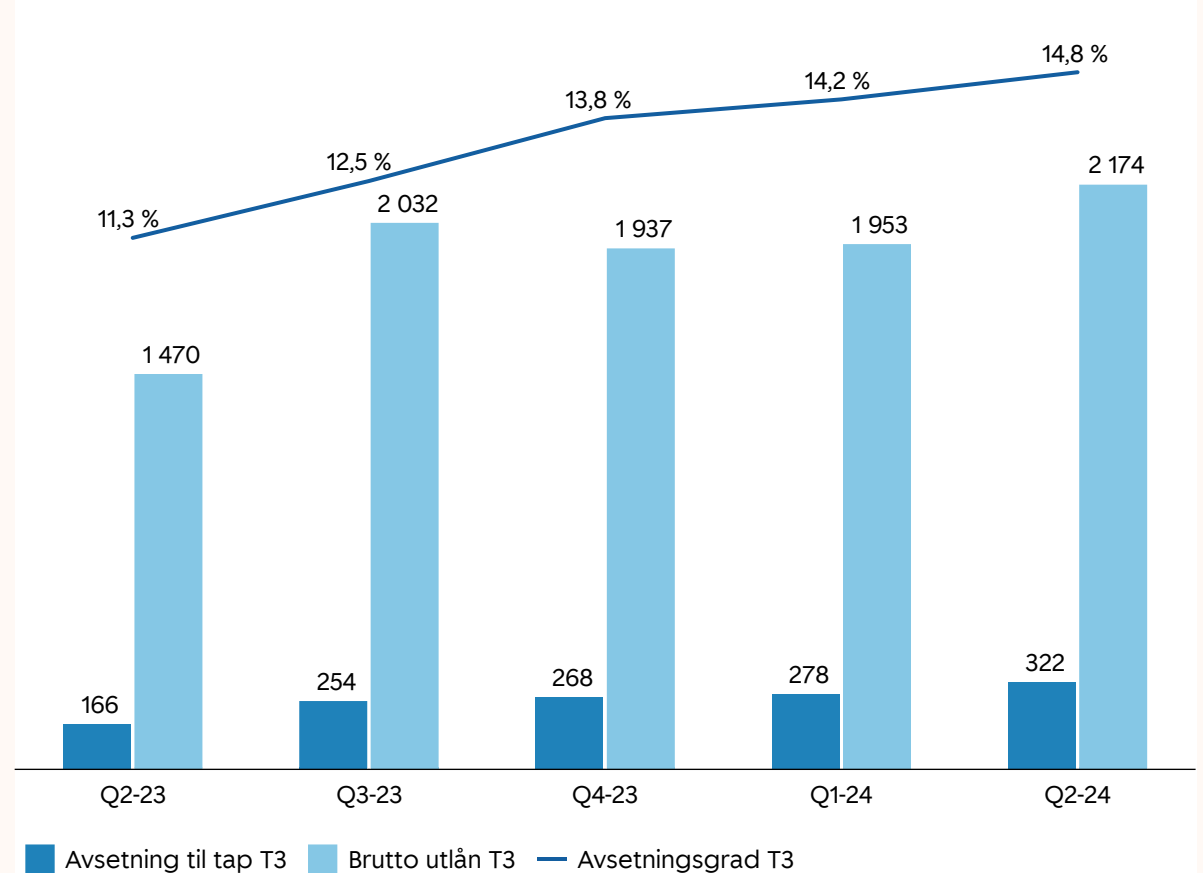
\* OMF henviser til lån overført til kredittforetakene. \*\* Inkluderer rentefiksinger på likviditetsporteføljen, utstedt gjeld på egen balanse og rente-/valutaswapper.

# Eksposeringer per trinn og avsetningsgrad i trinn 3

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



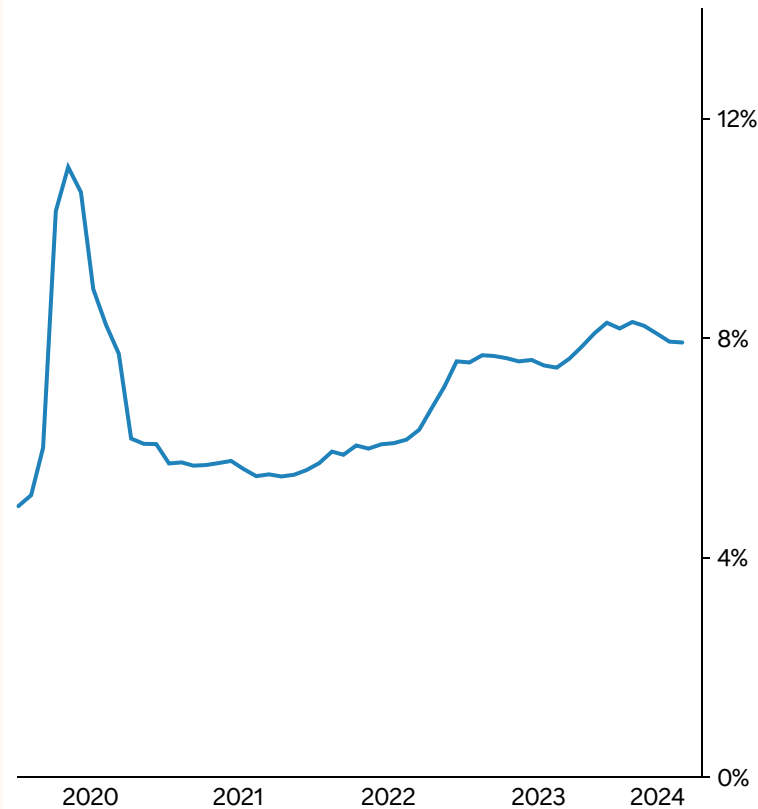
## Lån i trinn 3 (MNOK og %)



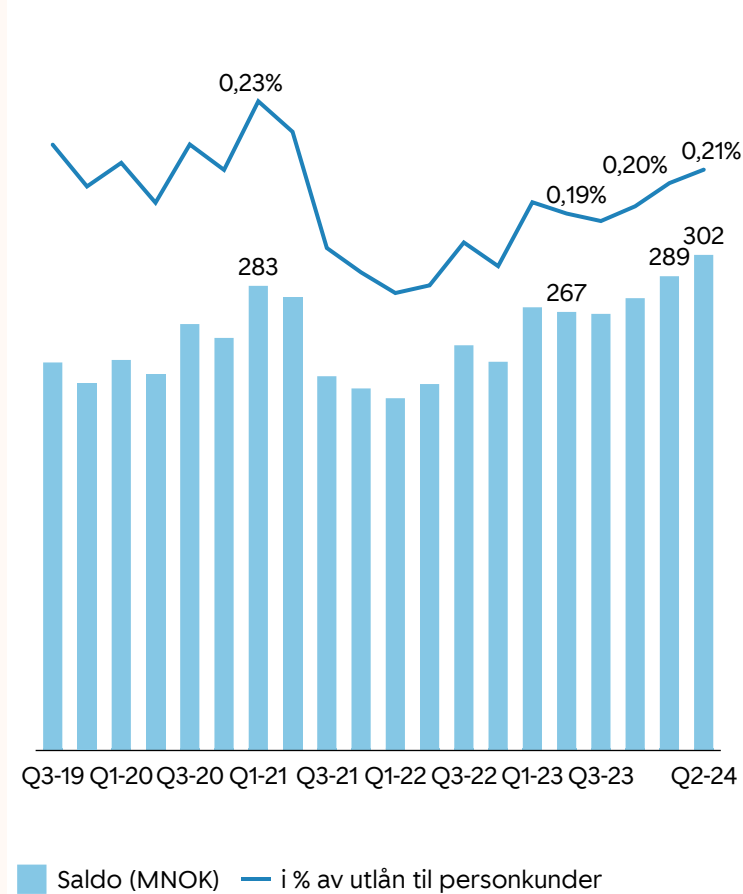
\* Eksklusive lån overført til kredittforetakene. Utlån til VV over resultat utgjør residual opp til 100 prosent.

# PM: Indikatorer på underliggende kredittkvalitet

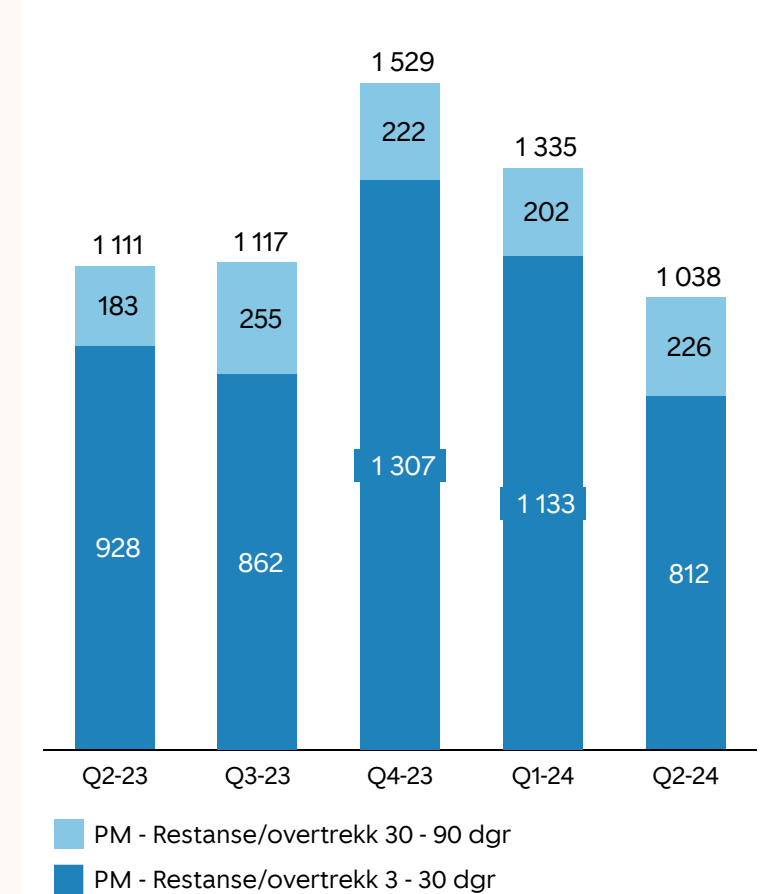
Andel kunder med avtalt avdragsutsettelse



PM-saker hos inkasso (saldo)



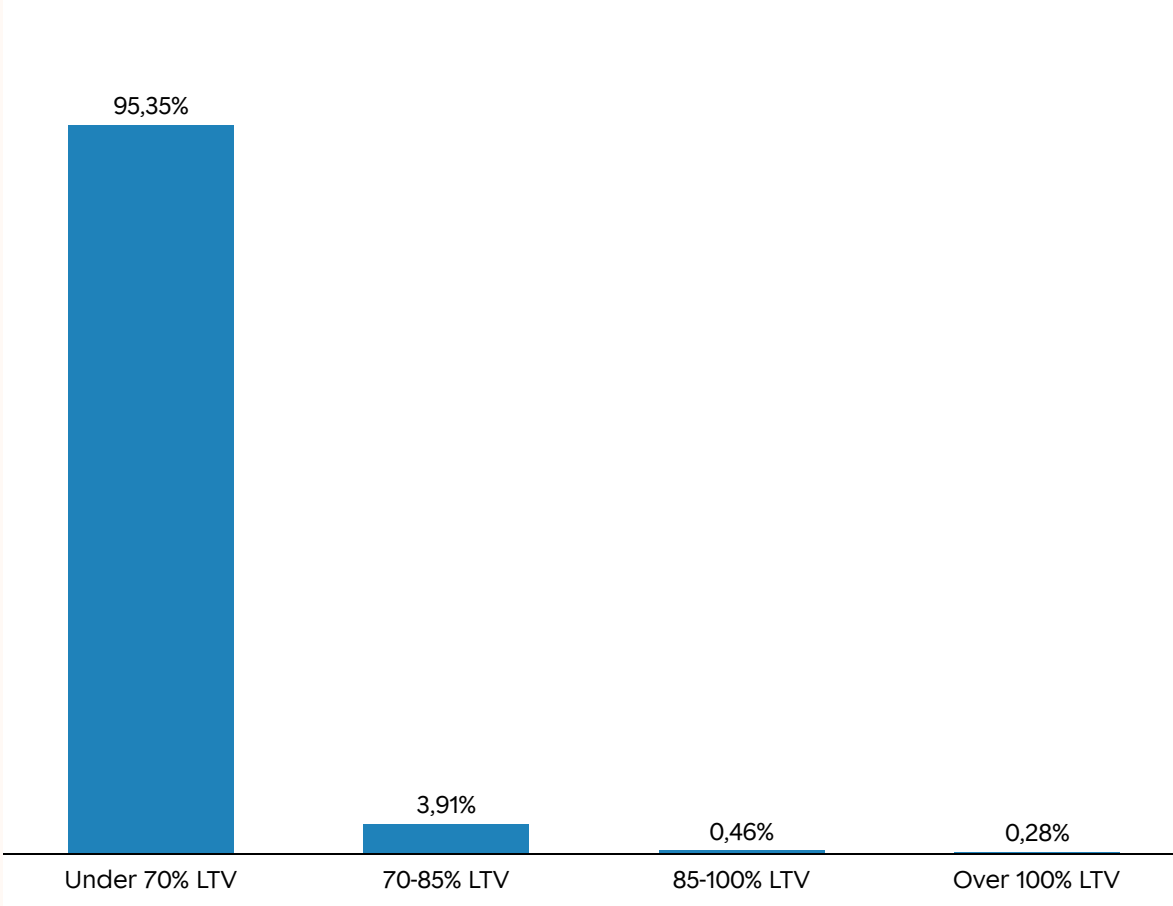
Restanser personmarked, MNOK\*



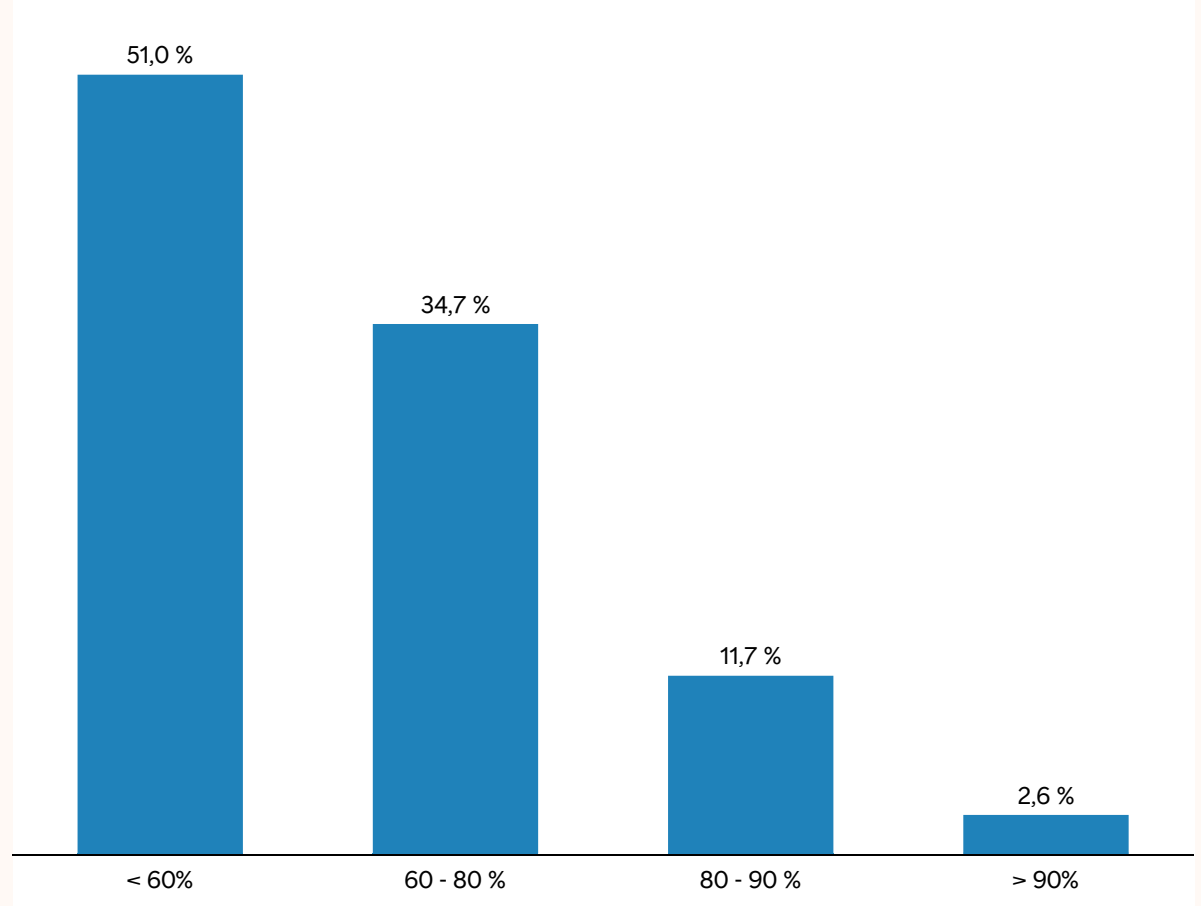
\* Inkluderer ikke lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

# Sikkerhetsmasse boliglån

Eksponeeringsfordelt belåning (LTV) - bolig\*



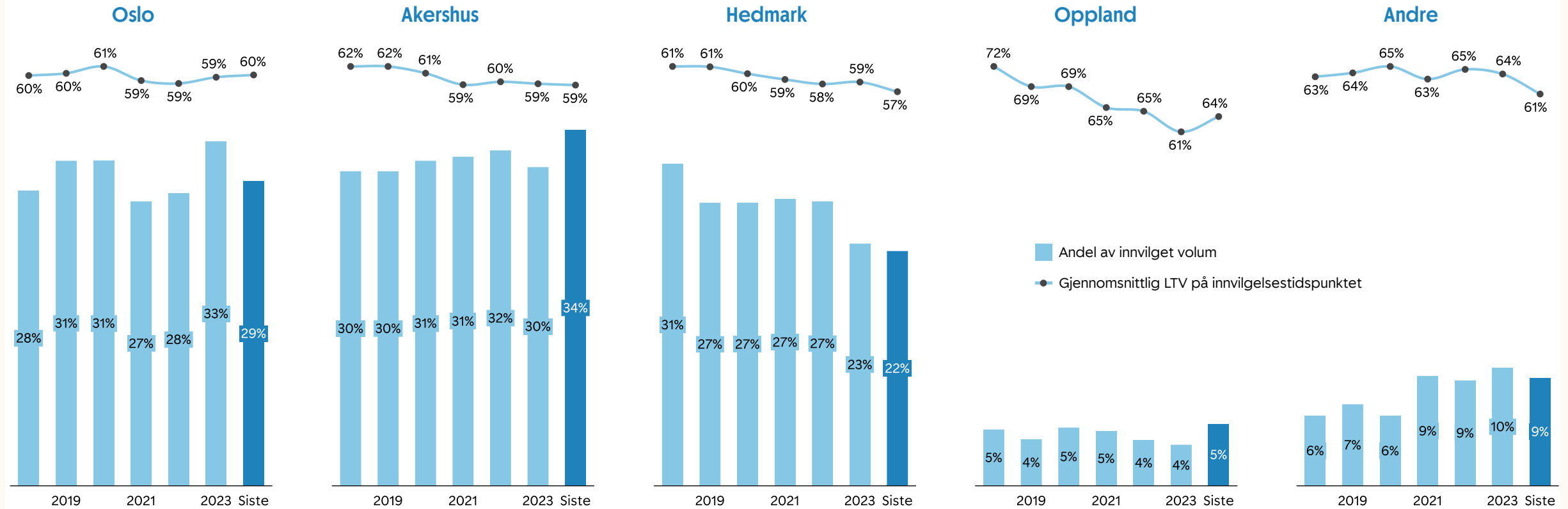
Utlånsvolum etter LTV-klasser – bolig\*



\* Tallene inkluderer lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt.

# Stabilt lave LTV for nye boliglån

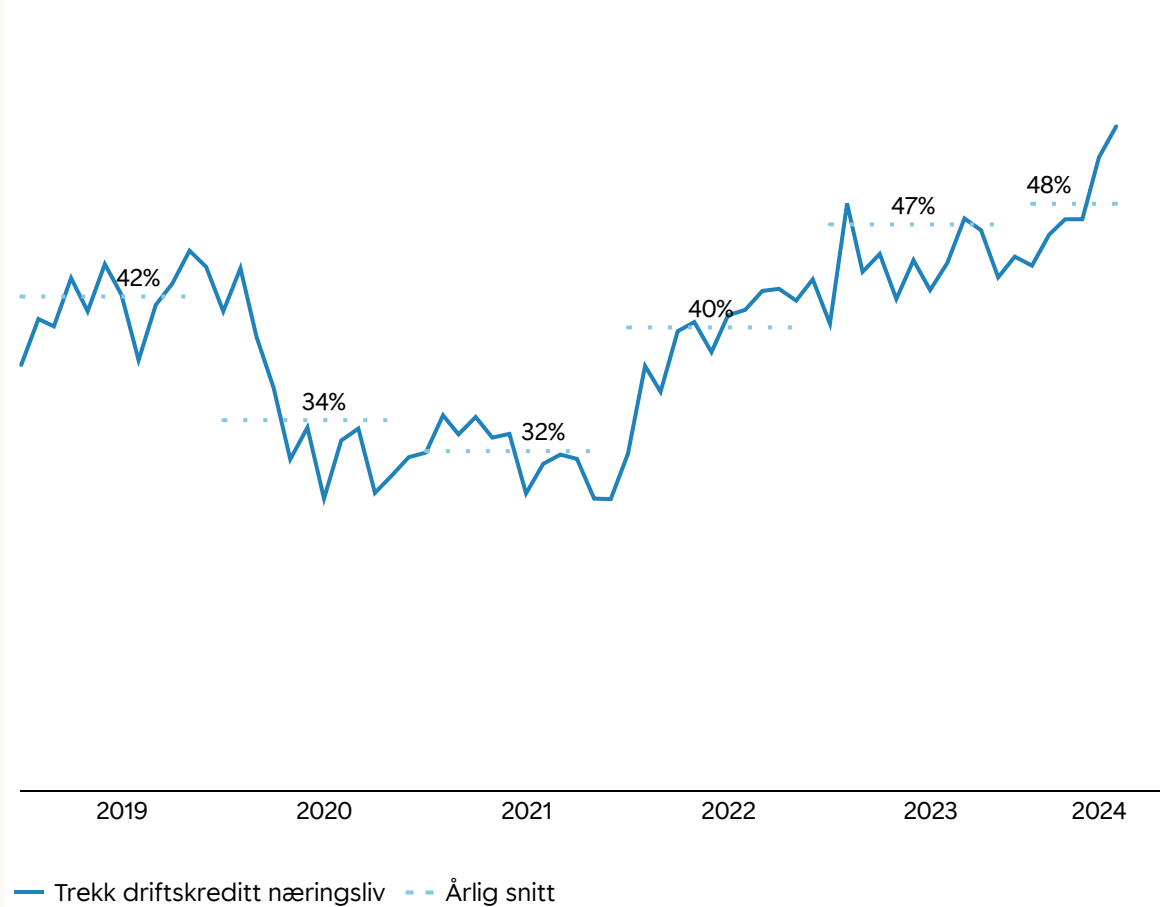
Andel av innvilget boliglån og gjennomsnittlig LTV per periode og (tidligere) fylke



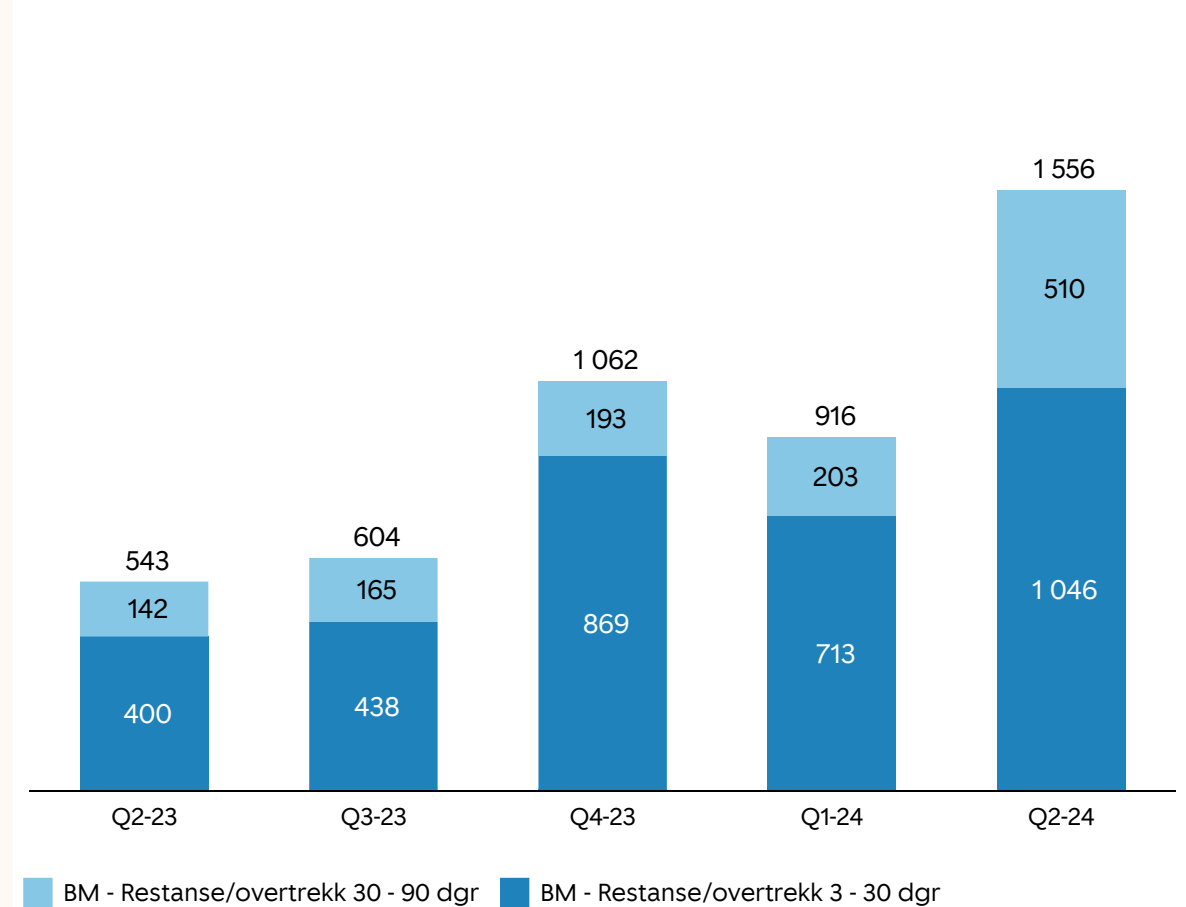
# BM: Indikatorer på underliggende kredittkvalitet

Kortsiktig økning i restanser er drevet av naturlige svingninger, mens økning i restanser 30-90 dager hovedsakelig knyttes til to enkeltengasjement som begge er dekket inn i juli.

## Trekk på bedrifters rammekreditter (morbank)



## Restanser bedriftsmarked, MNOK (konsern)\*

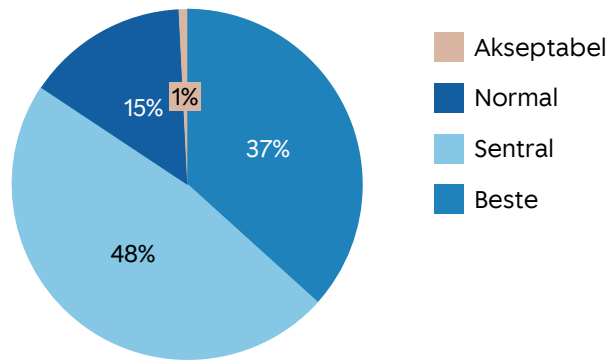




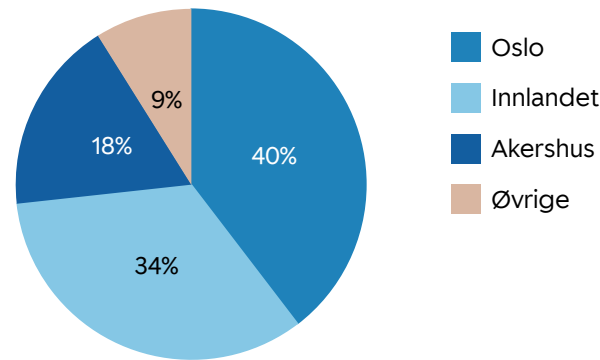
# Næringseiendom: Attraktiv og diversifisert portefølje

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

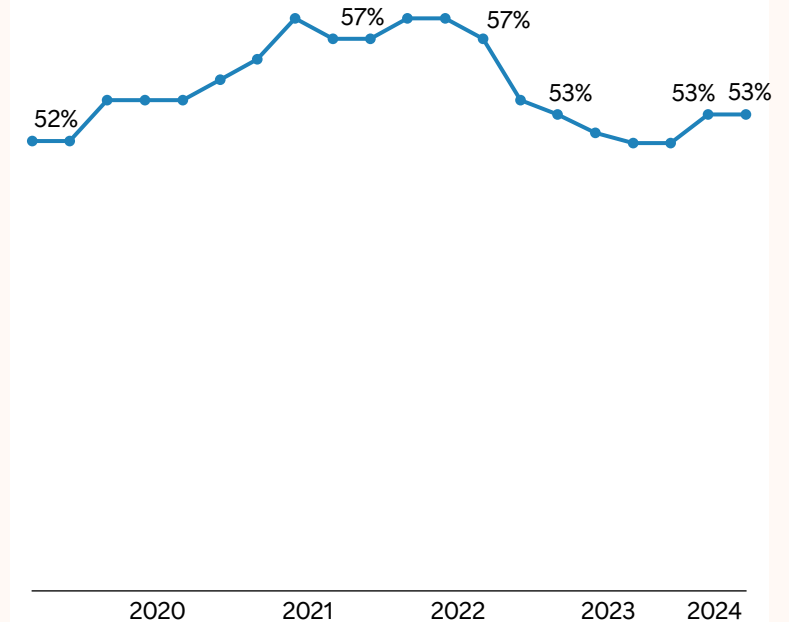
## Fordeling av leieareal etter attraktivitet



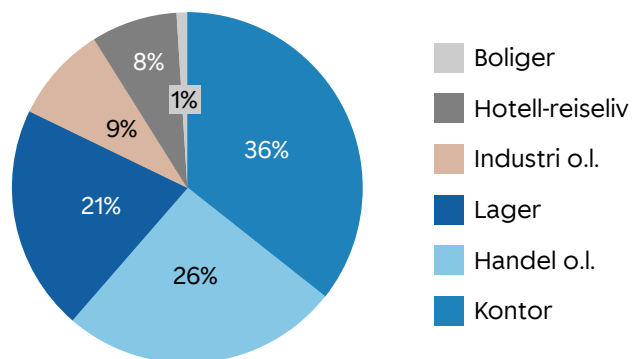
## Fordeling av leieareal etter geografi



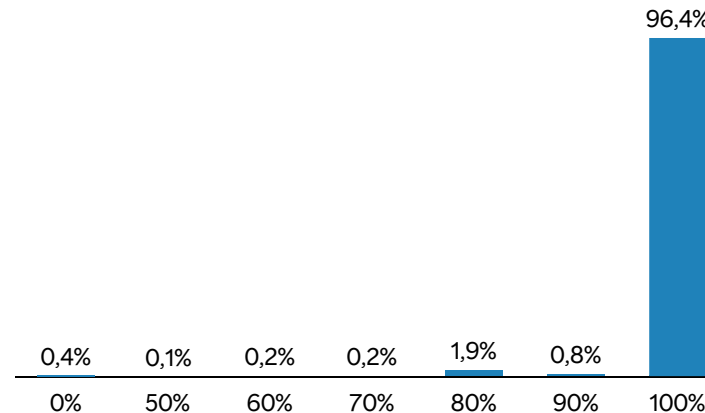
## LTV-utvikling for samlet portefølje



## Fordeling av leieareal etter bygg



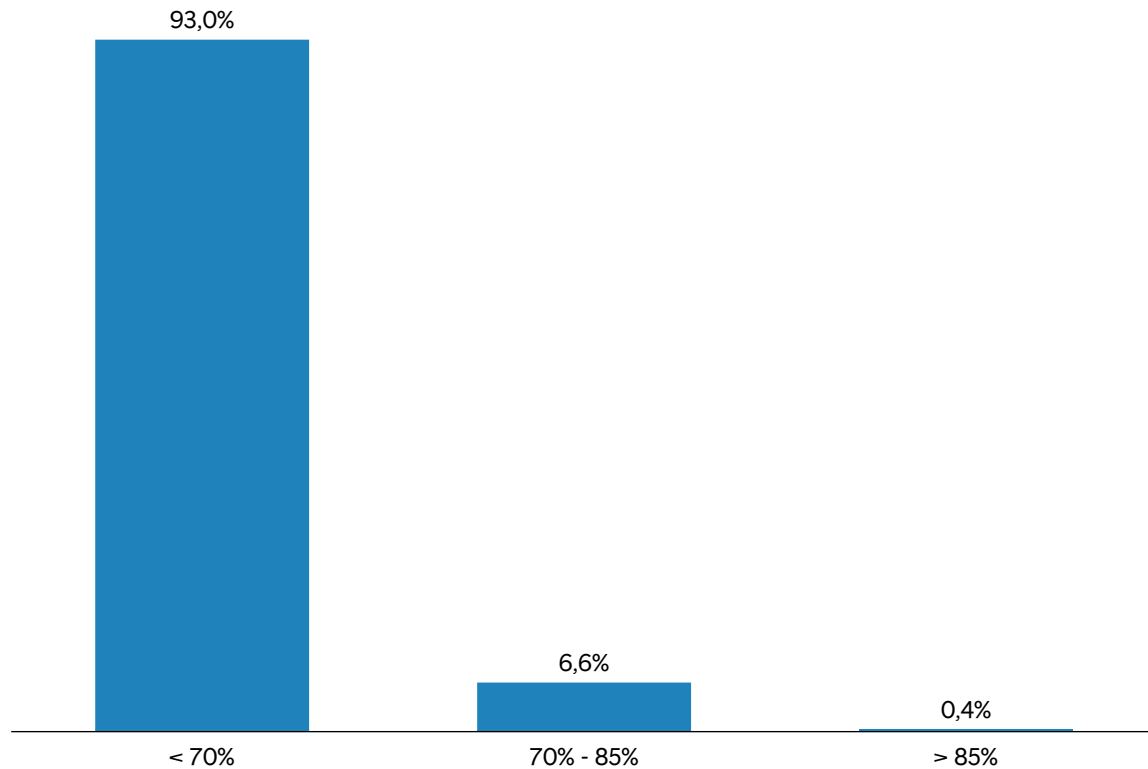
## Indeksregulering etter indekseringsgrad



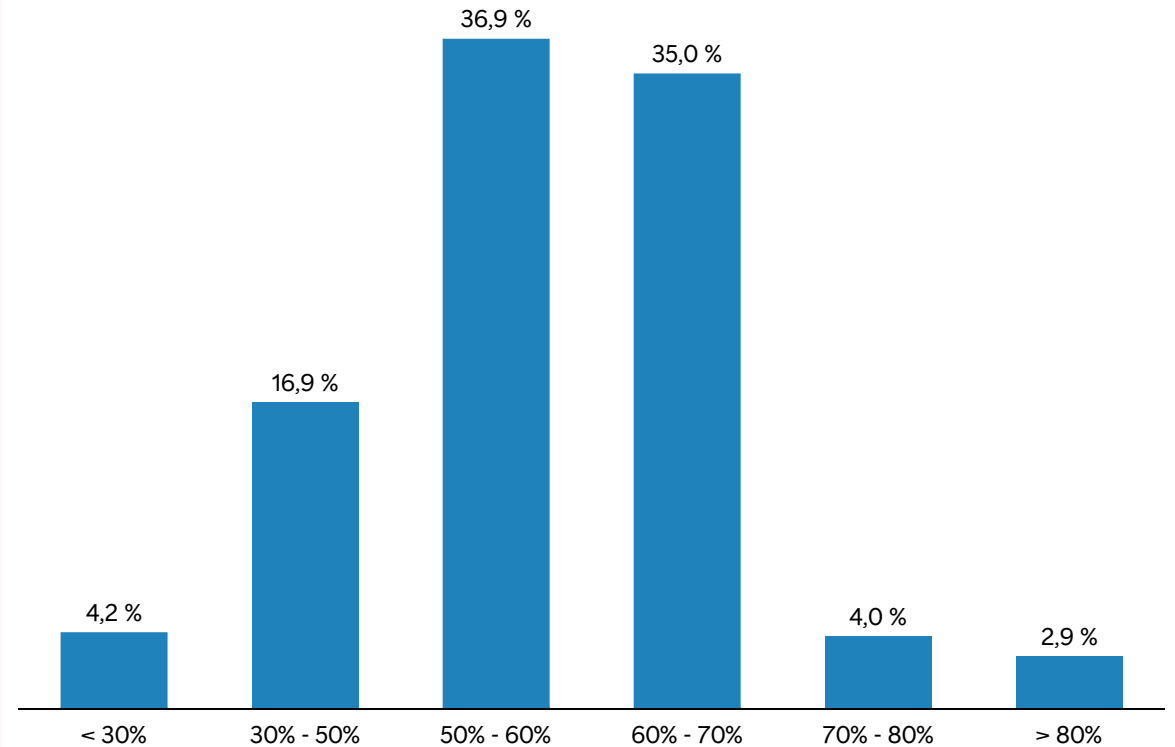
# Næringseiendom: Gode sikkerhetsverdier

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

Eksponeeringsfordelt LTV\*



Utlånsvolum etter LTV-klasser\*

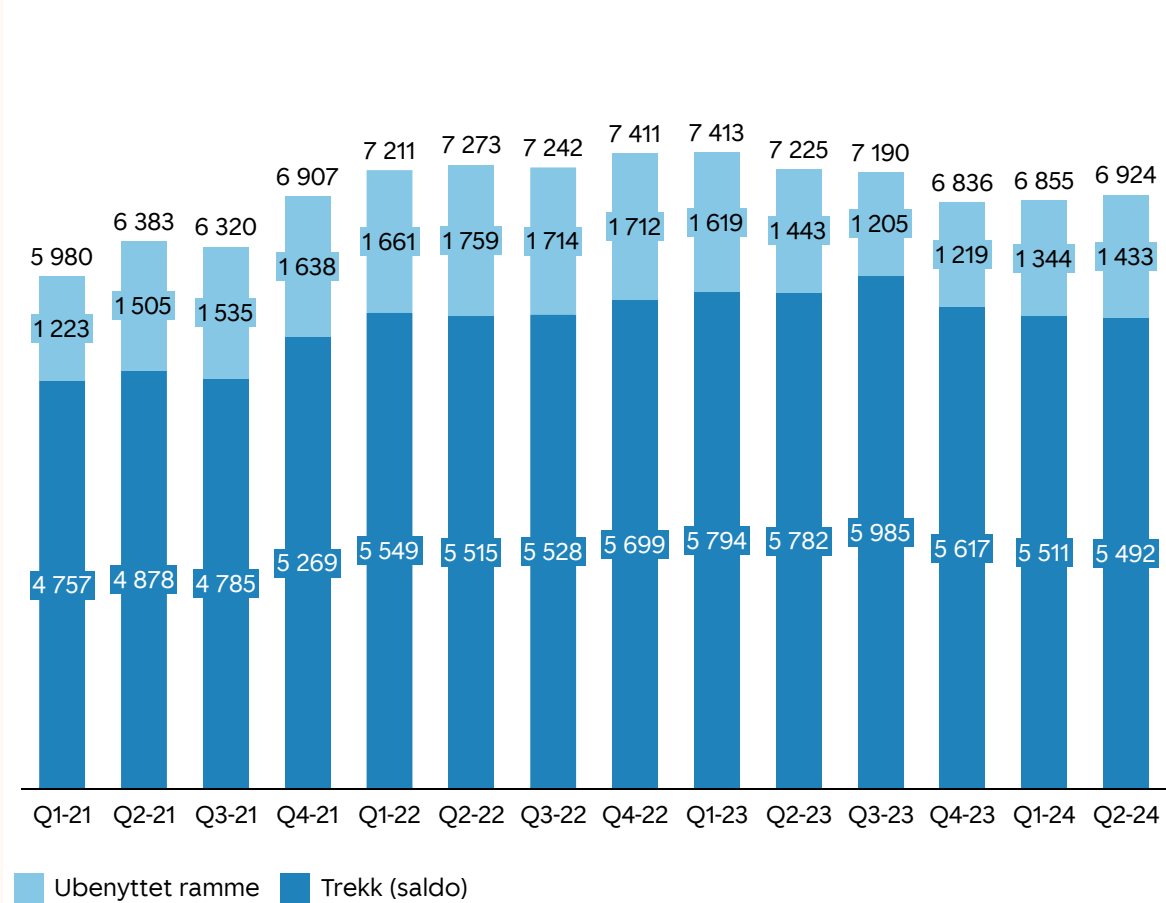


\* Tallene er for morbank og for engasjement over 10 mill. kroner

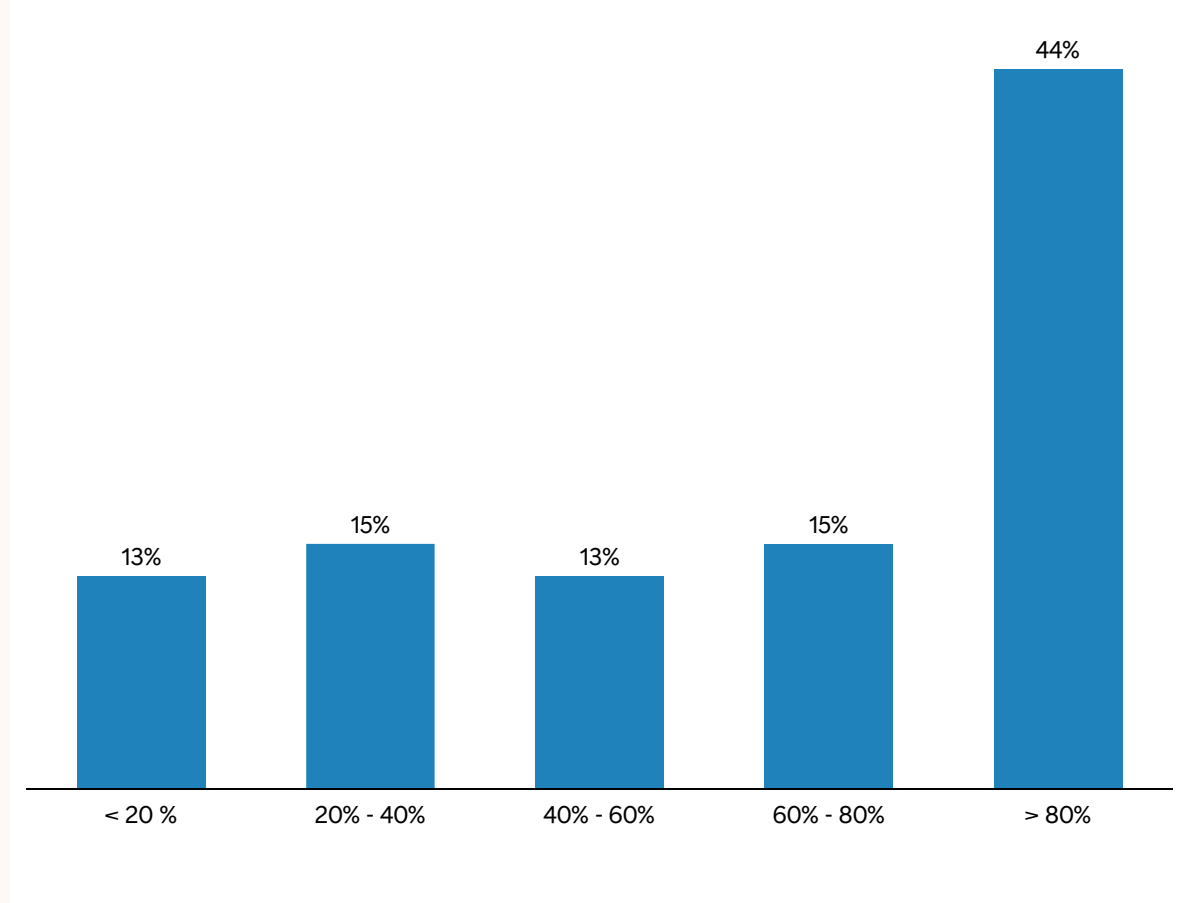
# Prosjekt/bygg: Flere nye byggelån åpnes igjen

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

## Utlån til eiendomsprosjekt og bygg og anlegg (MNOK)



## Trekk på byggelån (morbank), volumvektet, andel i %

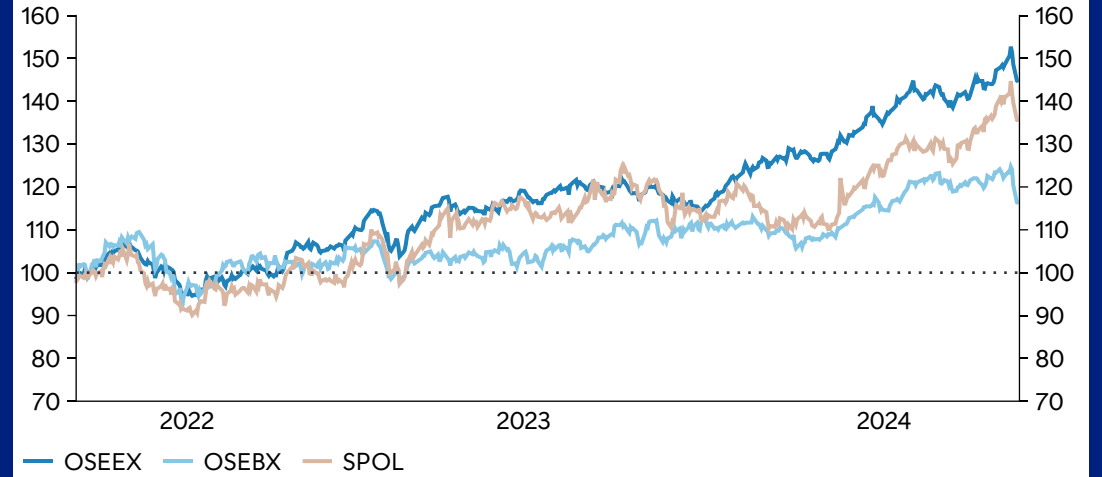


# SPOL

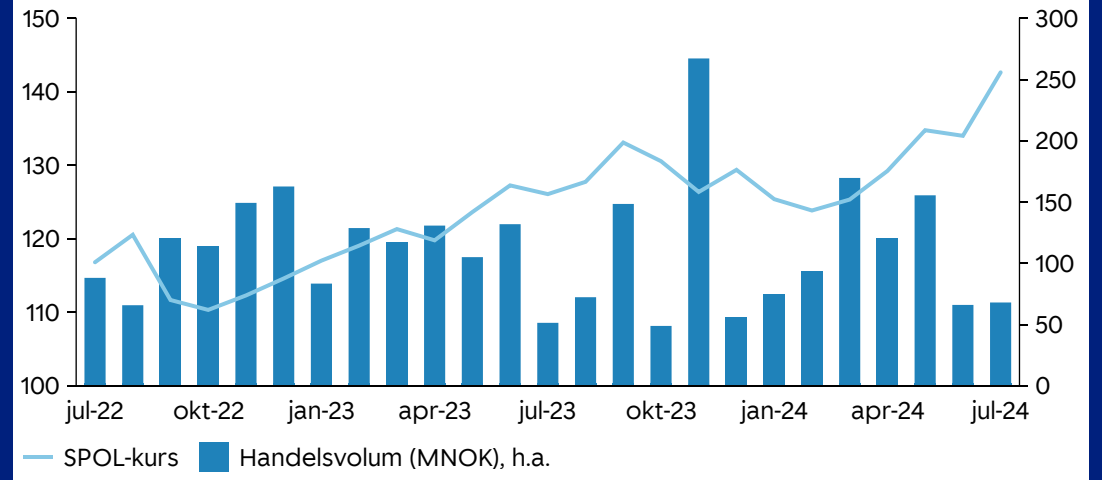
Egenkapitalbevis (EKB) 1)	30.06.2024	30.06.2023	2023
Eierandelsbrøk	70,0 %	69,9 %	69,9 %
Antall utstedte bevis	115 829 789	115 829 789	115 829 789
Børskurs (i kr)	135,74	130,00	132,60
Børsverdi (mill. kroner)	15 723	15 058	15 359
Bokført egenkapital per EKB 2)	117,88	112,23	117,11
Resultat per EKB, i kr 3)	9,13	7,17	12,99
Pris/resultat per EKB 2)	7,40	8,99	10,21
Pris/bokført egenkapital 2)	1,15	1,16	1,13

- 1) SpareBank 1 Østlandet ble børsnotert 13.06.2017.
- 2) Alternative resultatmål er definert i eget kapittel i kvartalsrapporten.
- 3) Resultat etter skatt og renter hybridkapital for kontrollerende eierinteresser x gjennomsnittlig eierandelsbrøk/antall EKB.

Kursutvikling (utbyttejustert), indeks = 100 pr. 30. juni 2022



Handelsvolum og SPOL-kurs, per måned



# 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

