



Sparebanken Øst

Regnskapspresentasjon

Per 4. kvartal 2023 | 9. februar 2024



God beliggenhet

I henhold til SSBs regionale befolkningsframskrivninger for perioden 2022 – 2050 forventes **høy befolkningsvekst i bankens markedsområde**. Det sentrale Østlandet består av mer enn 2,8 millioner innbyggere (51,1 prosent av landets befolkning), herunder bor over 80 prosent av innbyggerne på det sentrale Østlandet innenfor bankens markedsområde (Oslo-området).

Sparebanken Øst har med sin beliggenhet svært **god tilgang på både personkunder og næringskunder** i et marked som inkluderer flere store og velfungerende bynære sentra og byer med næringsliv preget av høy aktivitet og stort mangfold samt robuste bolig- og arbeidsmarkeder. Sparebanken Øst er en liten bank, i et svært stort marked.

Med fysisk tilstedeværelse og enkle digitale løsninger gir vi kundene valg etter ønske og behov. Vi opplever at kundene fortsatt ønsker god rådgivning og en prat med en bankrådgiver. Sparebanken Øst er bankutfordreren på det sentrale Østlandet. Vi bidrar til at digitalt utenforskap reduseres, vi gir kundene valg med tanke på betjeningsform og vi kan ta en offensiv posisjon i konkurransen om kundene.

Sparebanken Øst har også **god tilgang på arbeidskraft** med riktig kompetanse. På samme måte som at konkurransen om kundene er stor, er også konkurransen om arbeidskraft og kompetanse stor. I et svært stort og velfungerende arbeidsmarkedet oppleves at banken er en attraktiv arbeidsgiver som har god tilgang på kapasitet og kompetanse.

Kontorfilialer

Siden 1990 har antall kontorer økt fra 6 til 29 på det sentrale østlandsområdet. 11 av disse har kommet de siste 10 årene.

● Frem til 1990 ● 1990 – 2010 ● 2010 og til i dag



*Kilde: ssb.no, befolkningsframskrivninger oppdatert 5. juli 2022

Stor pågang til bankens digitale konsepter

Sparebanken Øst har siden 2006 hatt en multibrandstrategi. Strategien setter oss bedre i stand til å ivareta bankens konkurransekraft over tid.

God vekst og kundetilfredshet i Nybygger

- Rebranding av konseptet gjennomført i desember 2023
- Økt aktivitet i fjerde kvartal 2023
- Stor pågang av kunder fra DNB/Sbanken
- Svært høy kundetilfredshet
- Blant de aller best omtalte konseptene hos Bytt.no



Øvrige konsepter:

*Din***BANK.no**

TOPPRENTE
.NO

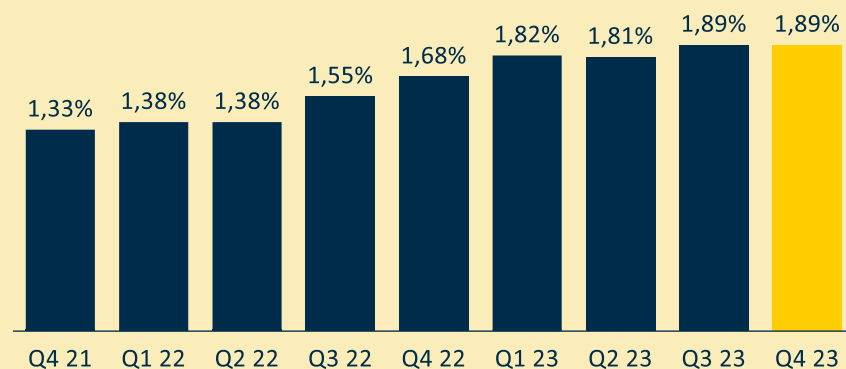
BOLIGKREDITT.NO

Hovedpunkter 4. kvartal 2023

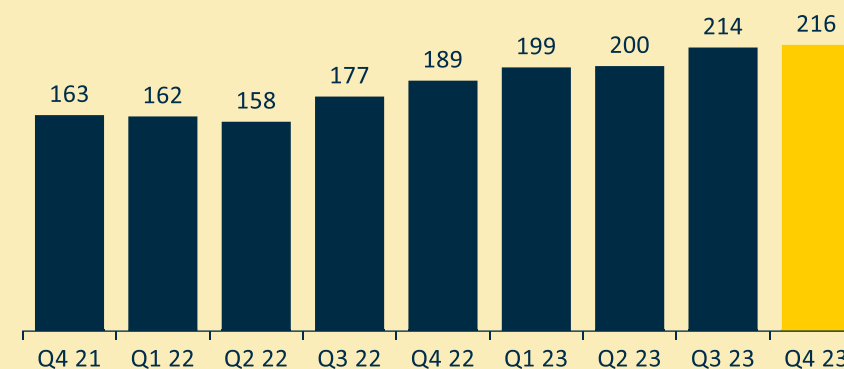
- Økt egenkapitalavkastning
 - Økte netto renteinntekter
 - Utlånsvekst
 - Økte kostnader
 - Lave tap og lavt mislighold
 - Høy kapitaldekning og uvektet kjernekapitaldekning
-
- Forslag til utbytte for 2023 på 5,40 kroner per egenkapitalbevis

Økte netto renteinntekter

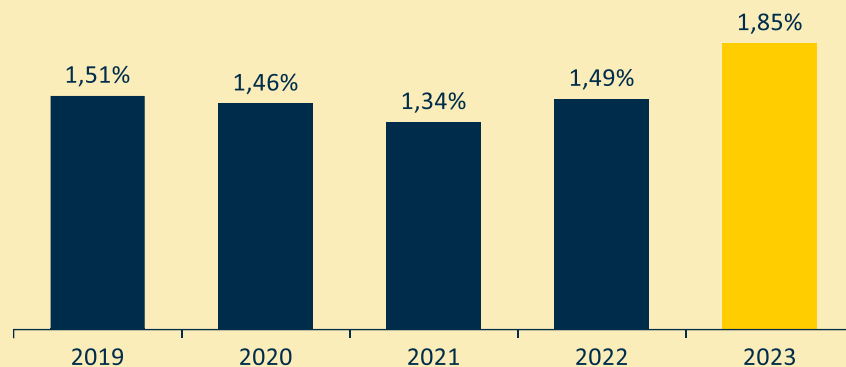
Rentenetto kvartalsvis
i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)



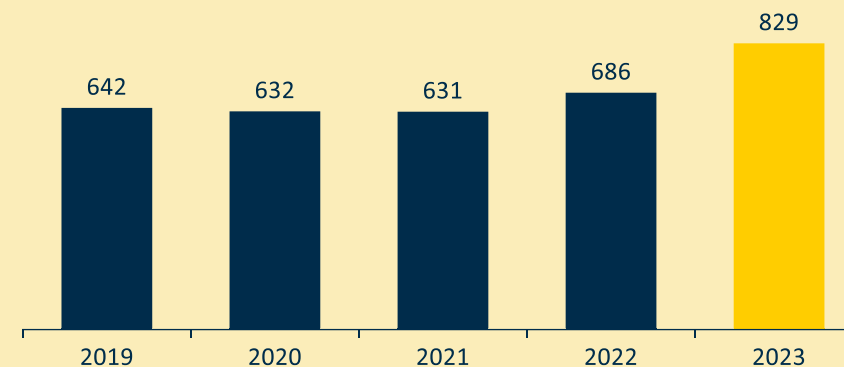
Netto renteinntekter og rentenetto kvartalsvis
mill. kroner



Rentenetto i %
av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)



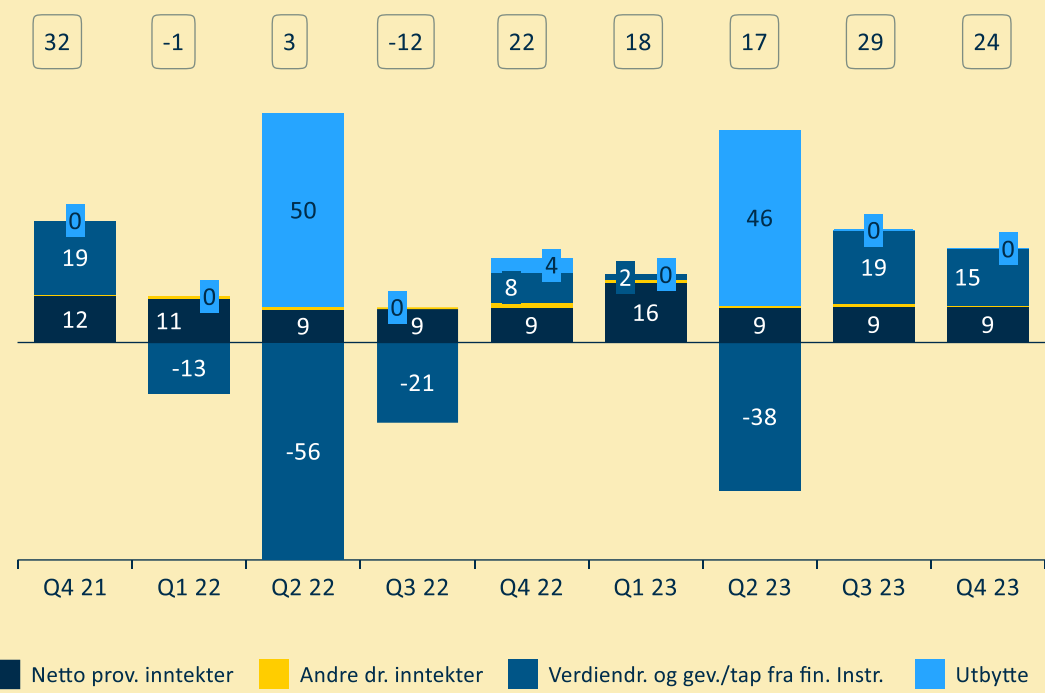
Netto renteinntekter
mill. kroner



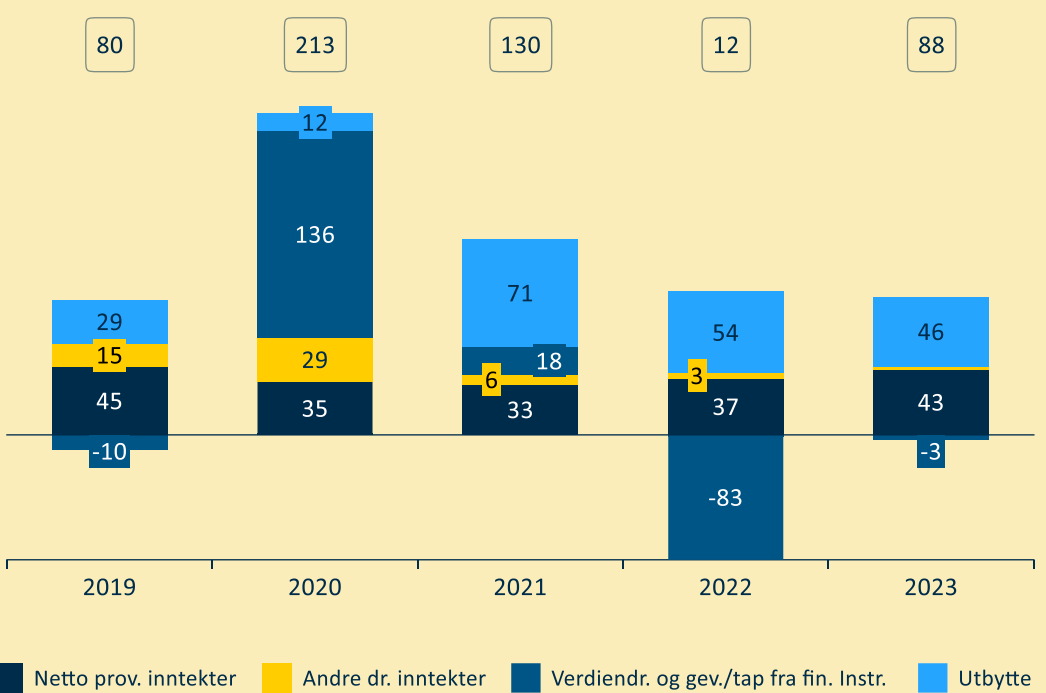
Andre inntekter

Andre inntekter i kvartalet
mill. kroner

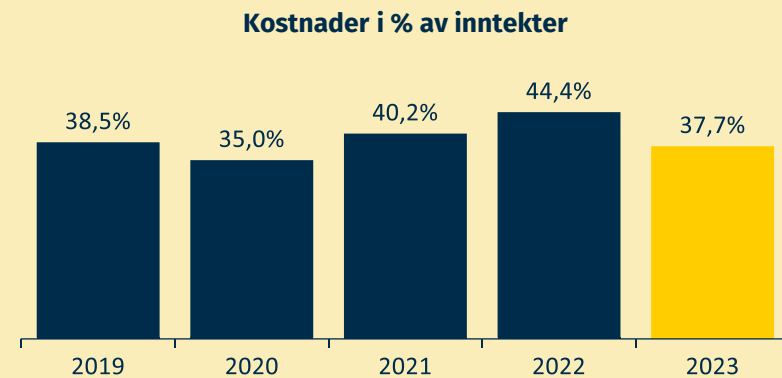
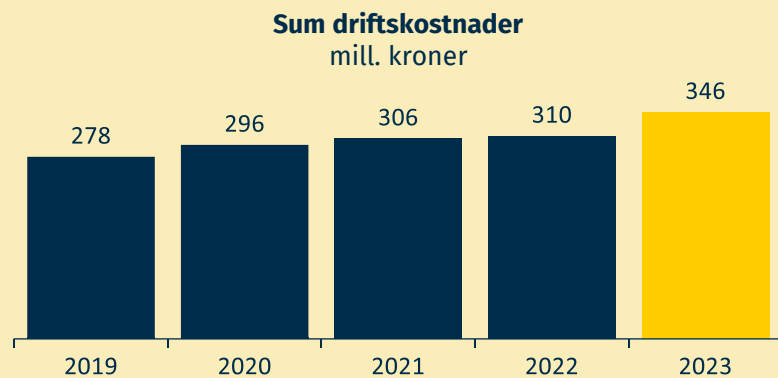
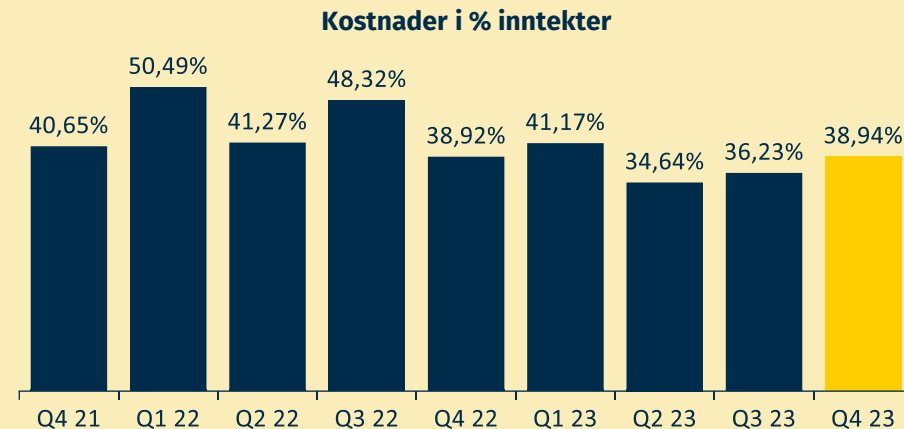
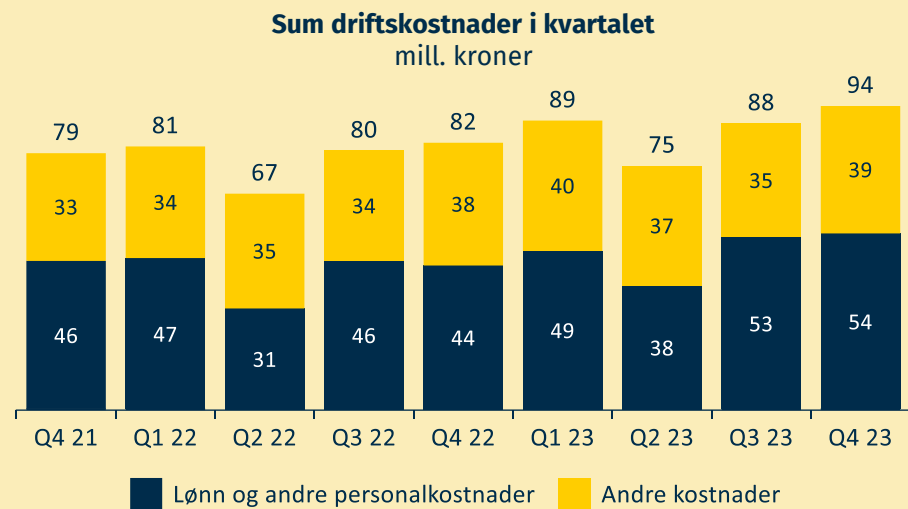
Sum andre
inntekter



Andre inntekter
mill. kroner

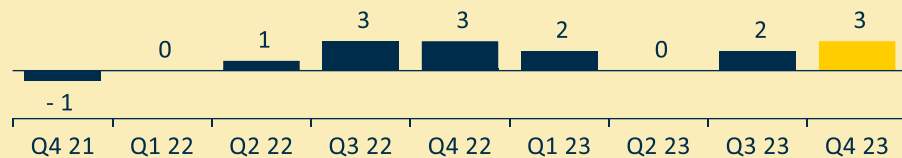


Økte kostnader

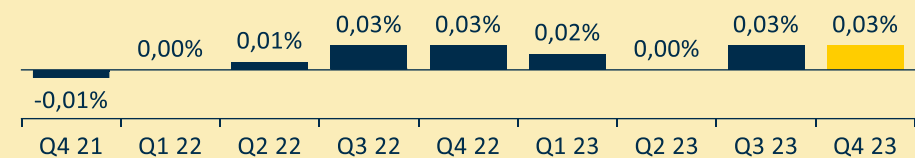


Lave tap

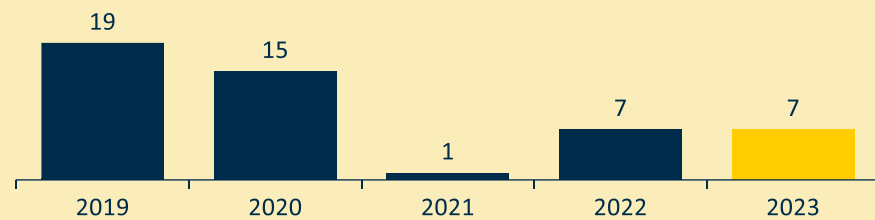
Resultatført tap i kvartalet
mill. kroner



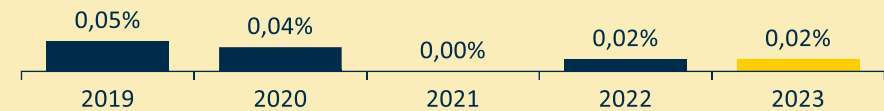
Resultatført tap i kvartalet
i % av netto utlån til kunder (IB)



Resultatført tap
mill. kroner

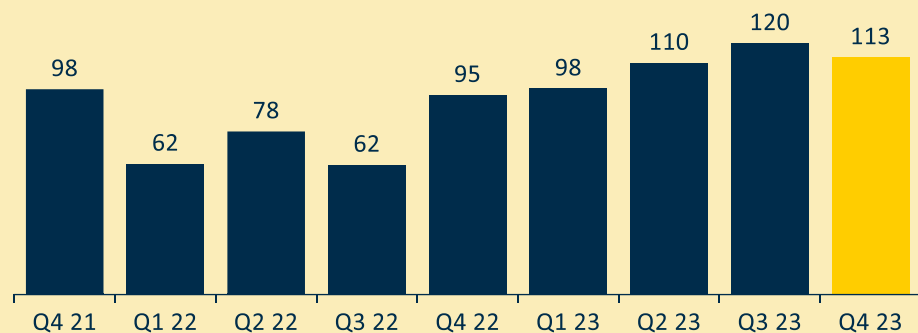


Resultatført tap
i % av netto utlån til kunder (IB)

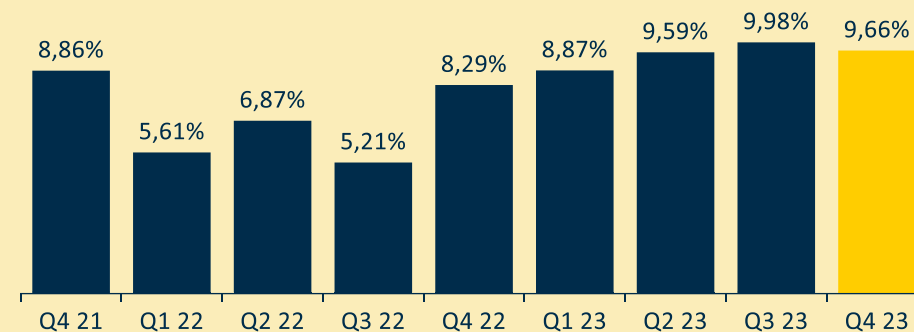


Økt egenkapitalavkastning

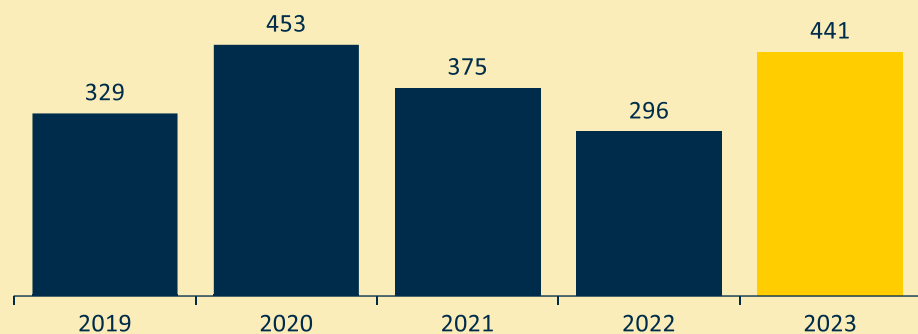
Resultat etter skatt i kvartalet
mill. kroner



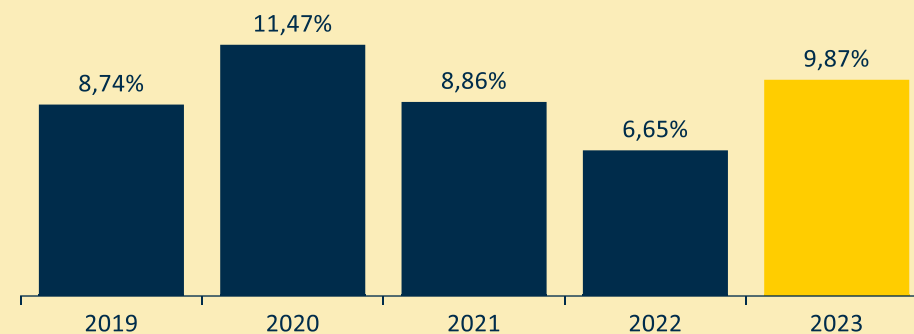
Egenkapitalrentabilitet i kvartalet
prosent



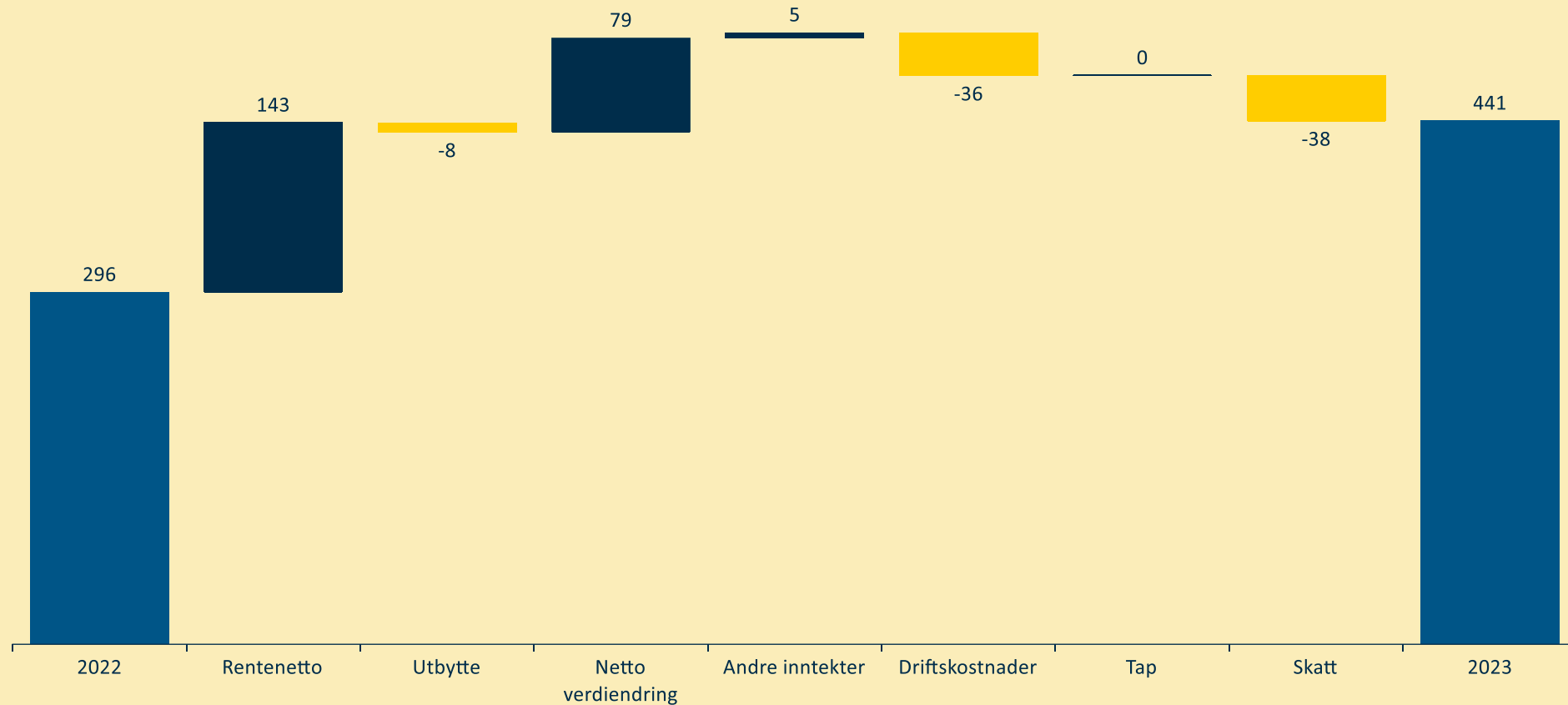
Resultat etter skatt
mill. kroner



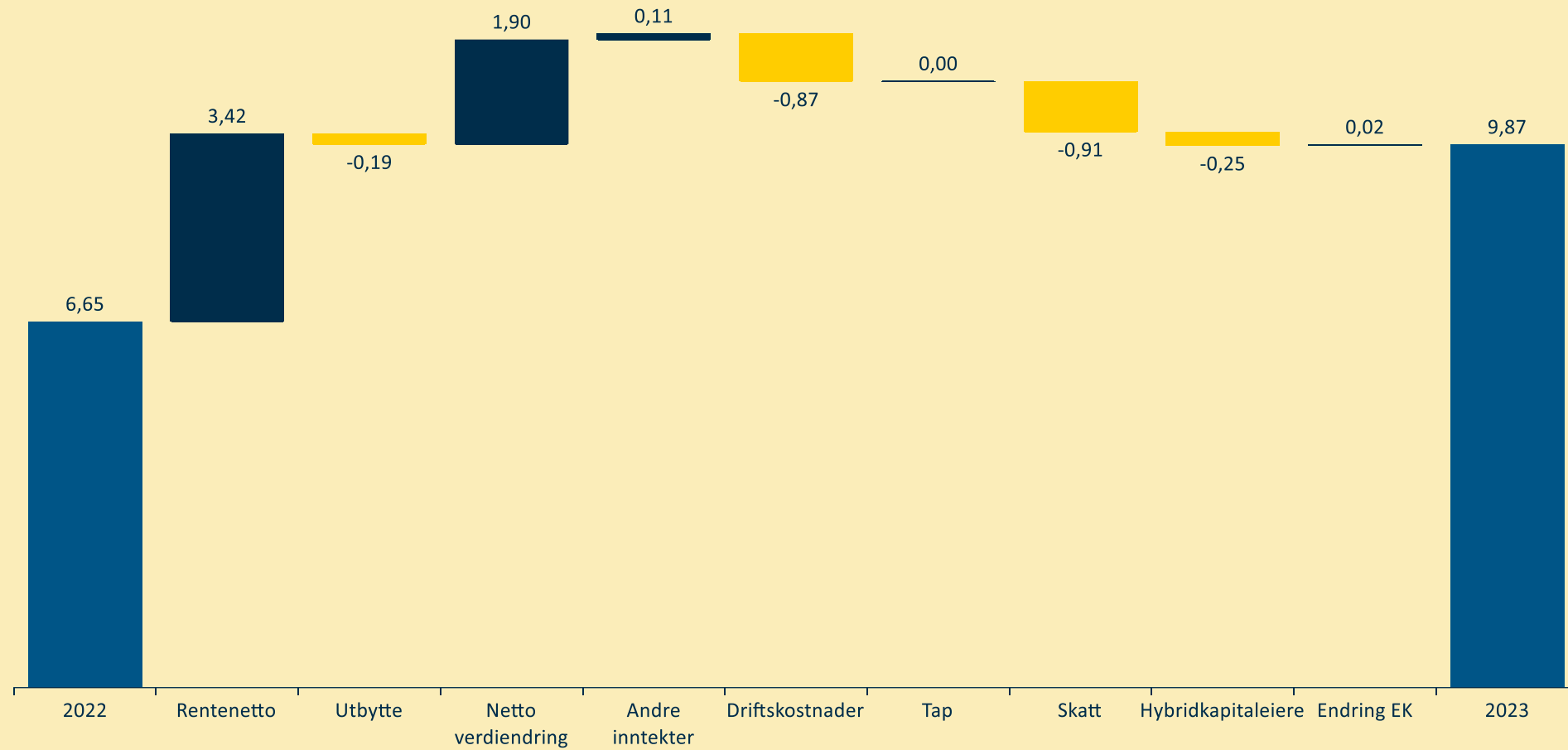
Egenkapitalrentabilitet
prosent



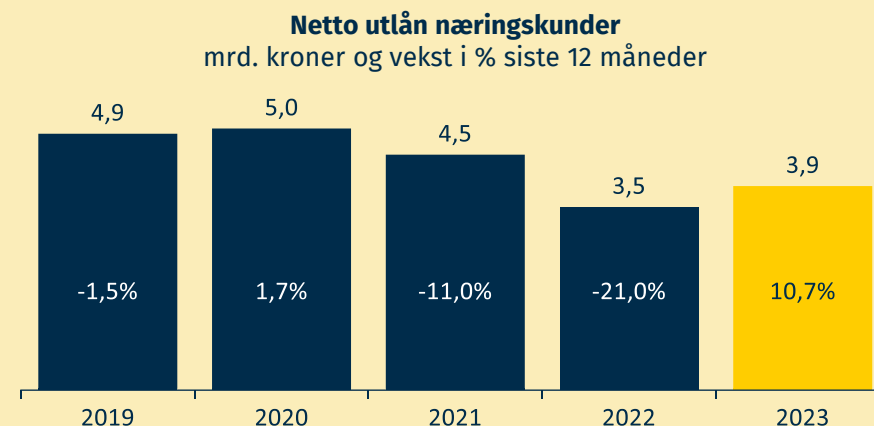
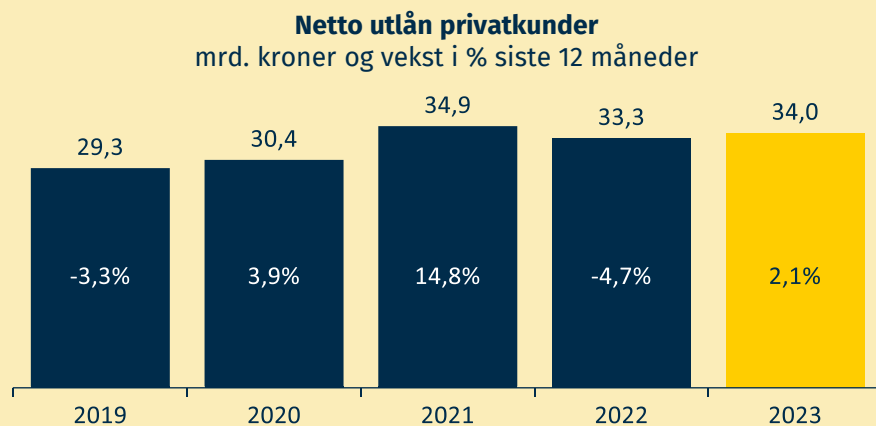
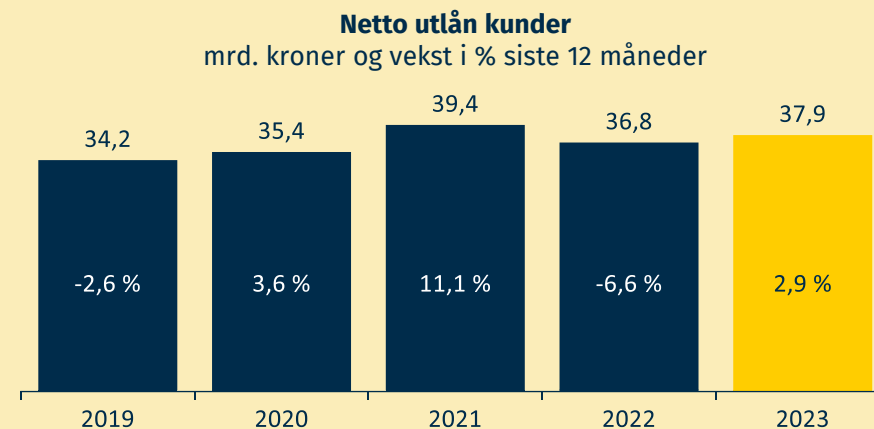
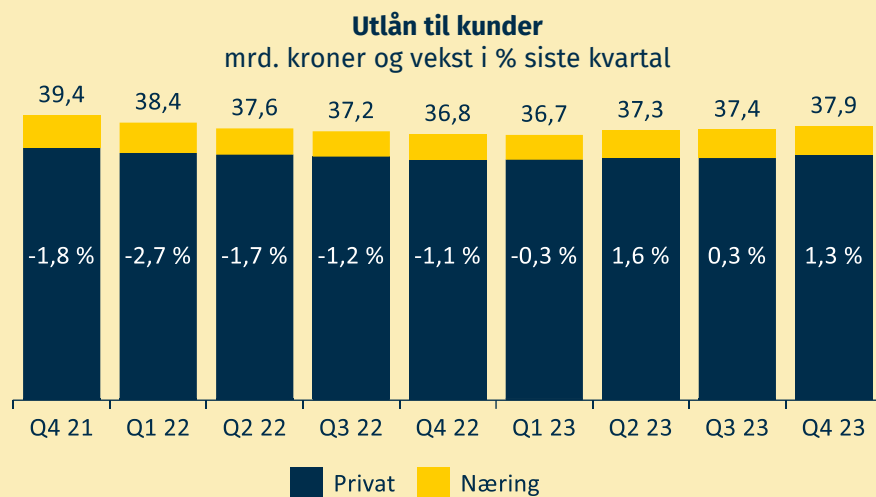
Endring resultat fra 2022 til 2023



Endring ROE fra 2022 til 2023

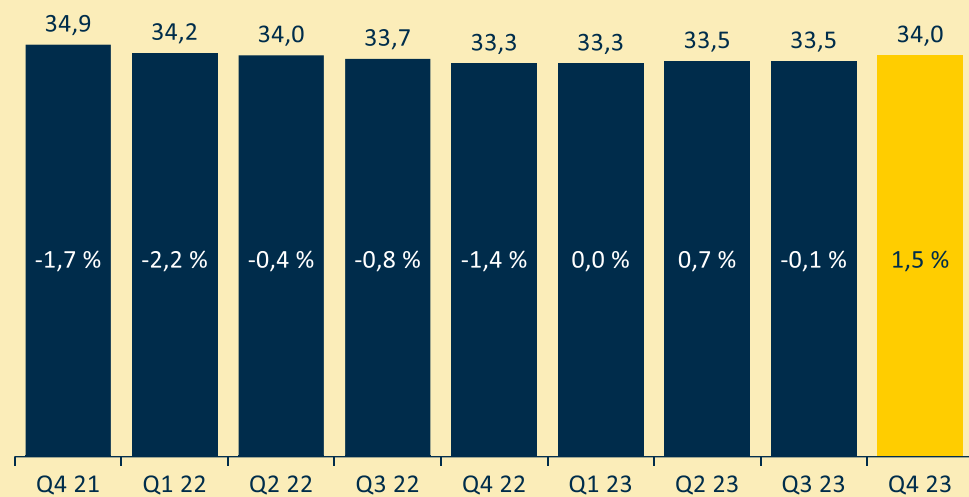


Utlånsvekst

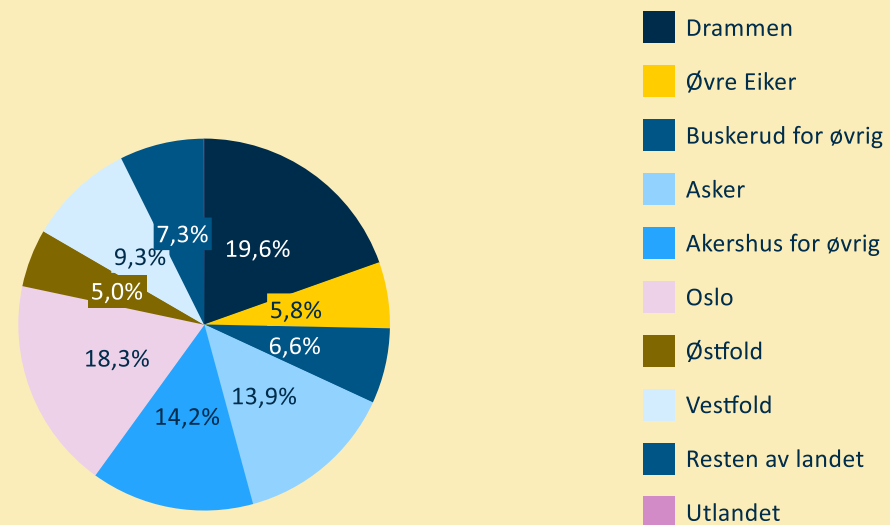


Økt utlånsvolum til personkunder

Utlån til personkunder
mrd. kroner og vekst i % siste kvartal

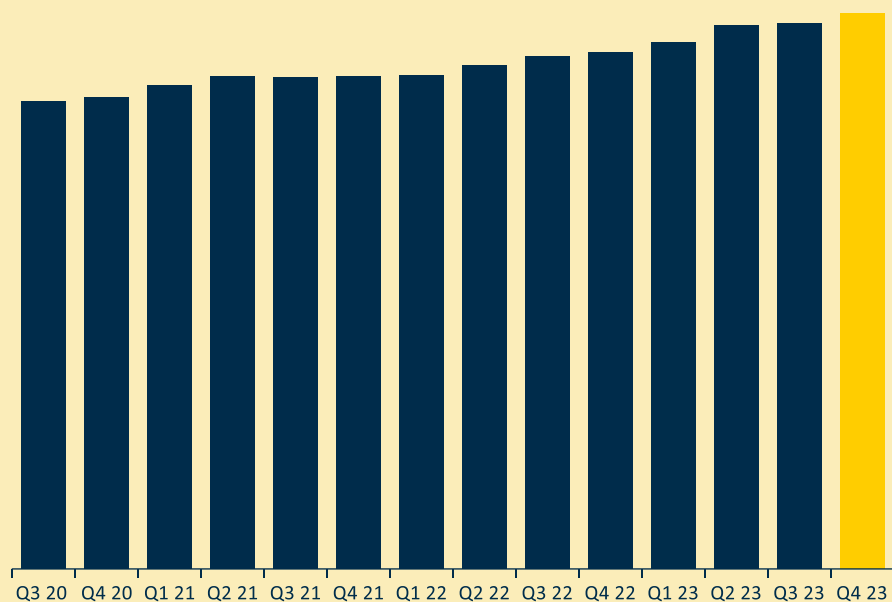


Geografisk fordeling utlån personkunder
morbank og boligkreditselskap

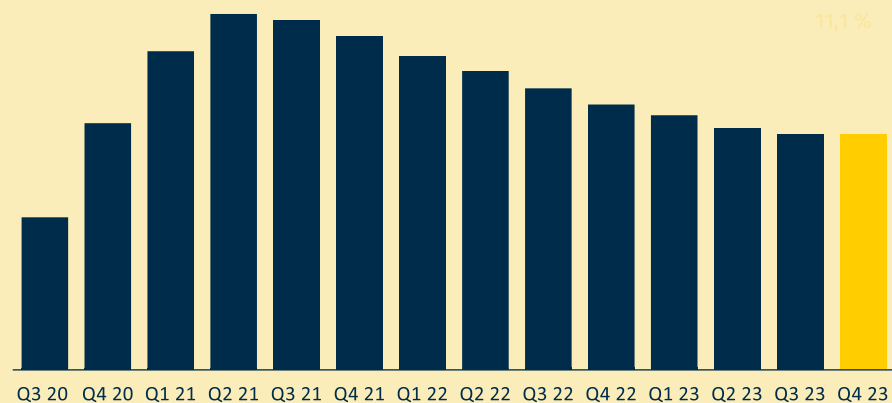


Vekst i både kontorkanal og konsepter over tid

PM kontorkanal
(morbank+boligkredittselskap)



PM konsepter
(morbank+boligkredittselskap)

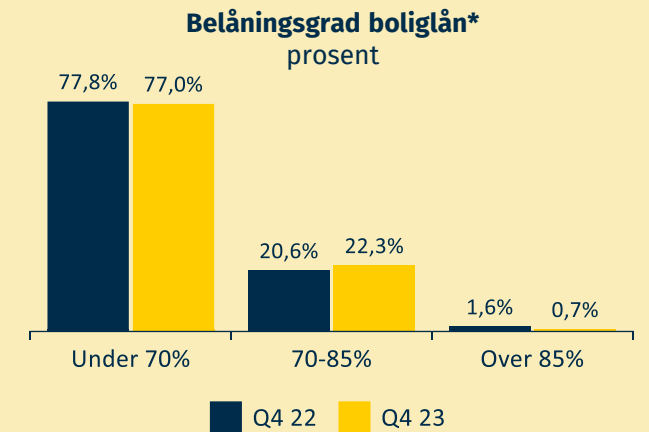
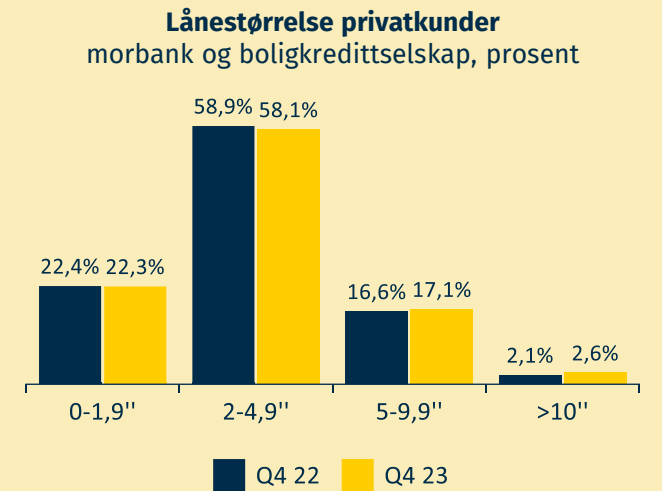
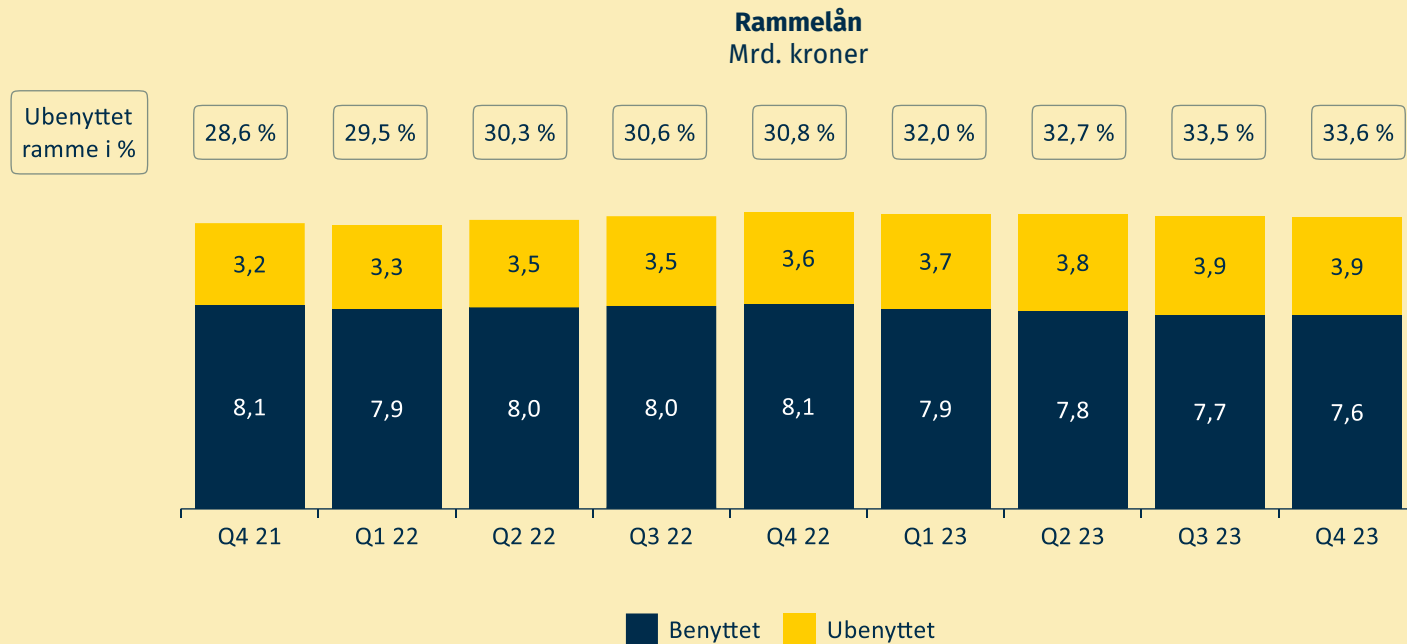


En todelt distribusjonsmodell gir ønsket vekst og inntjening over tid

Personkunder i kontorkanalen har hatt vekst over tid. Veksten er på 1,8 prosent i kvartalet og 7,7 prosent siste 12 måneder.

Personkunder i konseptkanalen er vesentlig mer utsatt for konkurranse enn lån i kontorkanalen og utlånsvolum vil variere etter ønsket konkurransekraft. Veksten i konseptkanalen var 0,8 prosent i kvartalet.

Risiko i personkundeporteføljen



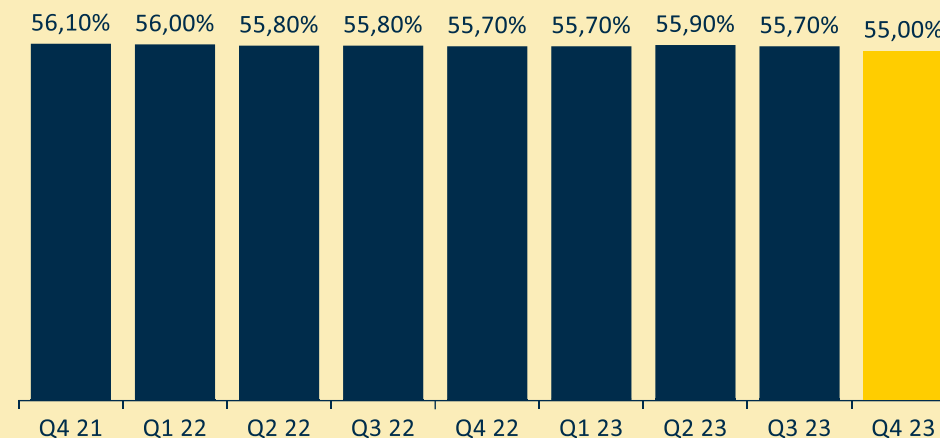
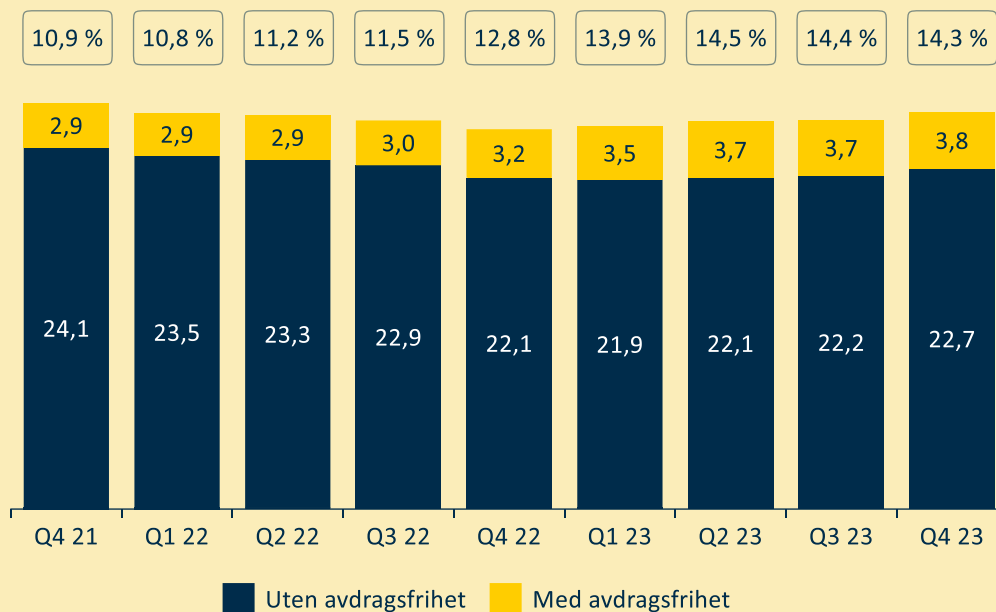
* Belåningsgrad er beregnet basert på sikkerhetens verdi på innvilgelsestidspunktet

Utvikling i avdragsfrihet og belåningsgrad personkunder

Nedbetalingslån med og uten avdragsfrihet
mrd. kroner

Gjennomsnittlig belåningsgrad boliglån*
prosent

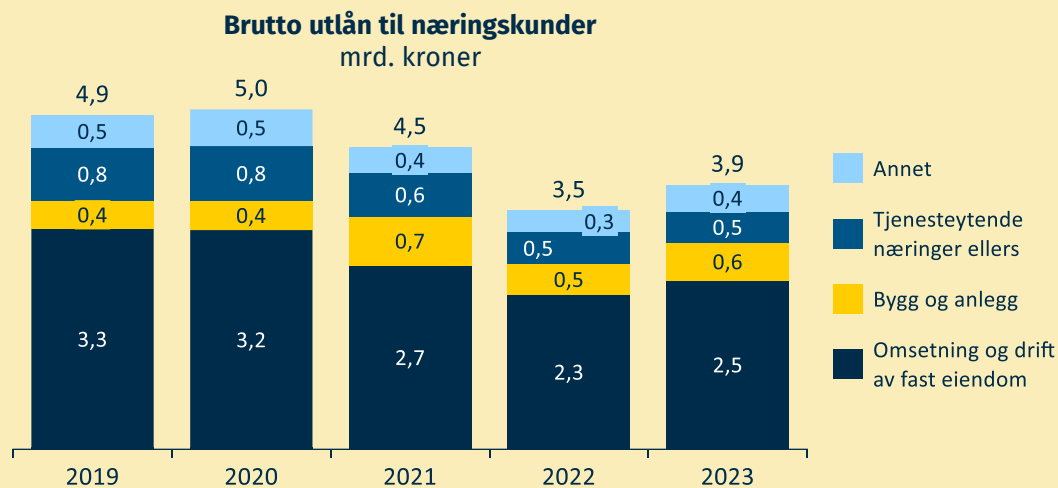
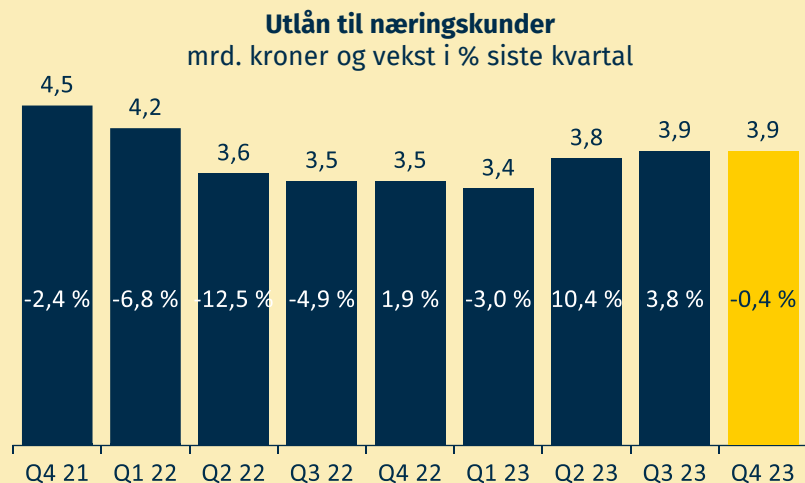
Avdragsfrihet i %
av brutto
nedbetalingslån



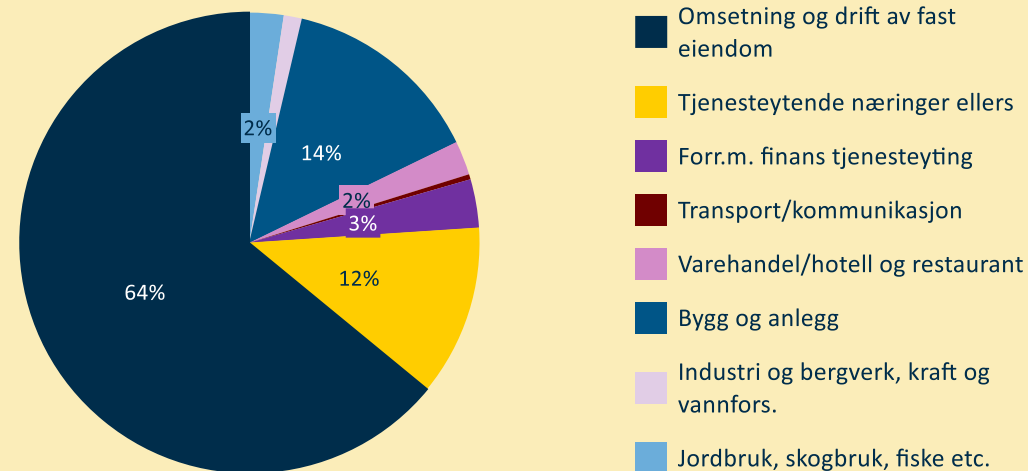
* Belåningsgrad er beregnet basert på sikkerhetens verdi på innvilgelsestidspunktet

Omlag 3,8 prosent av engasjementer med avdragsfrihet er lån med betalingslettelser (forbearance) i privat sektor. Banken observerer en stabil utvikling i engasjementer med betalingslettelser.

Vekst i utlån til næringskunder

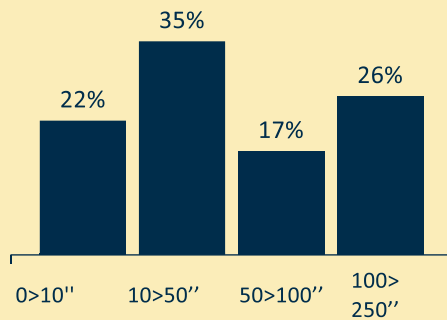


Sektorfordeling næring

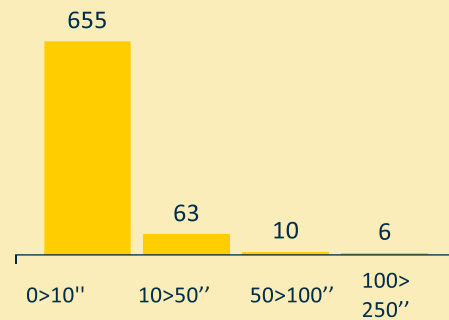


Risiko i næringsporteføljen

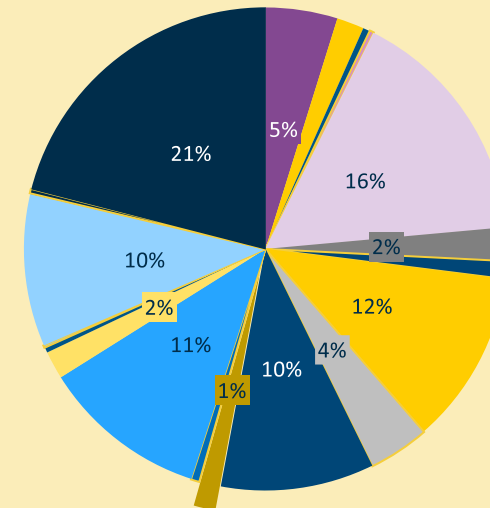
Engasjementsstørrelse næringslån
prosent



Engasjementsstørrelse næringslån
antall kunder



Indirekte eksponering utleie av eiendom*



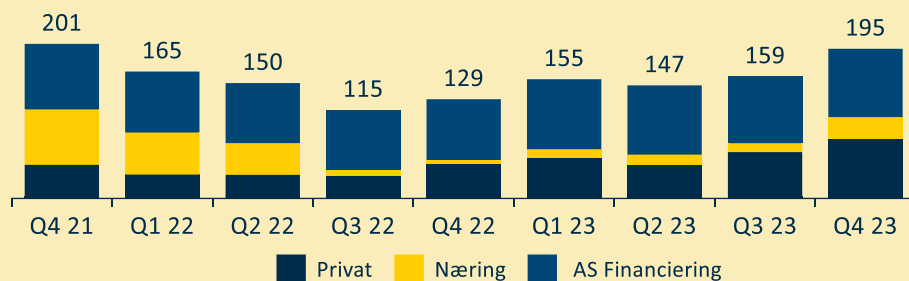
■ Annen tjenesteyting
 ■ Forr.messig tjenesteyting
 ■ Helse og sosial
 ■ Hotell/restaurant
 ■ Industri
 ■ Offentlig adm.

■ Transport/lager
 ■ IKKE UTLEID
 ■ Handel dagligvare
 ■ Handel sportsutstyr
 ■ Handel - annet
 ■ Bolig

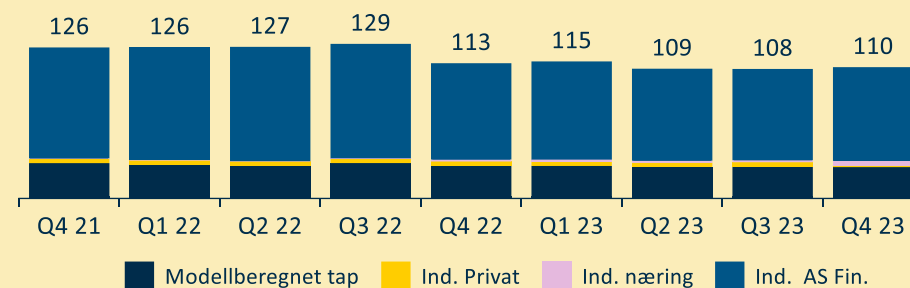
* Omfatter samtlige næringslivsengasjementer over 5 mill. kroner med utleie av eiendom. Tall per 31.12.2023

Lavt nivå på misligholdte engasjementer

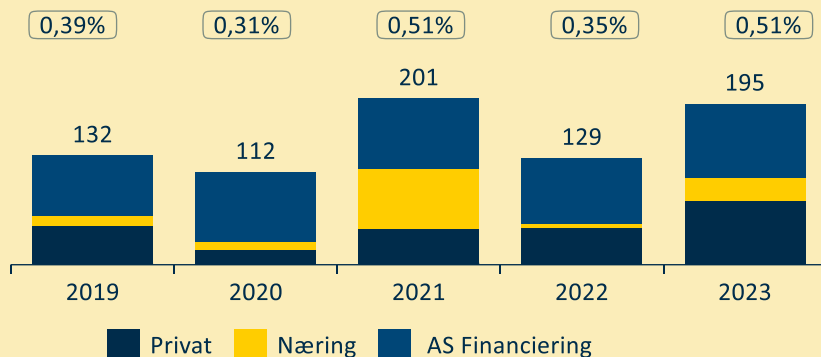
Netto misligholdte engasjementer
mill. kroner



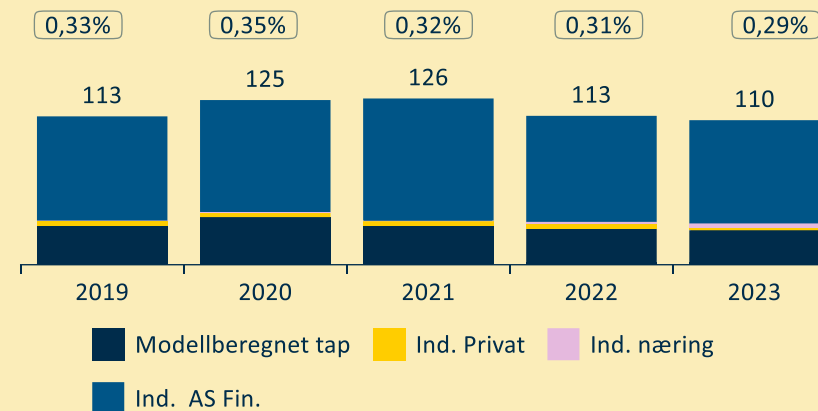
Tapsavsetninger
mill. kroner



Netto misligholdte engasjementer
mill. kroner og i % av netto utlån

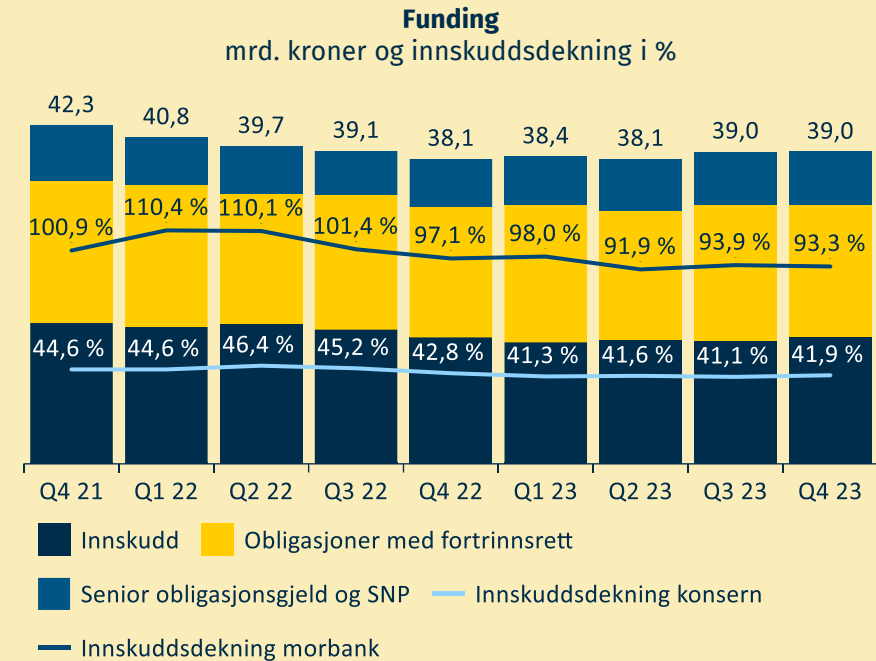
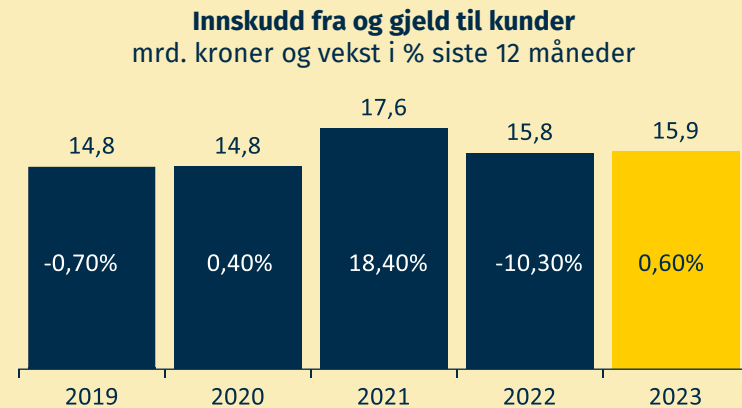
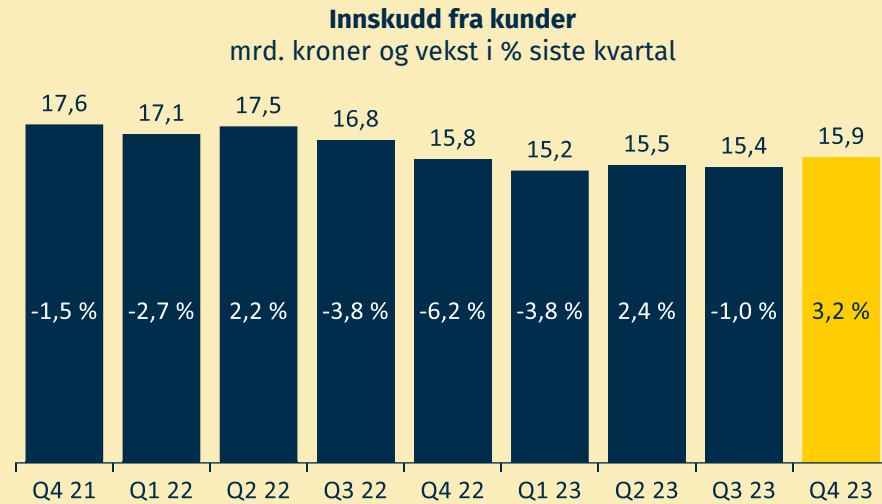


Tapsavsetninger
mill. kroner og i % av brutto utlån

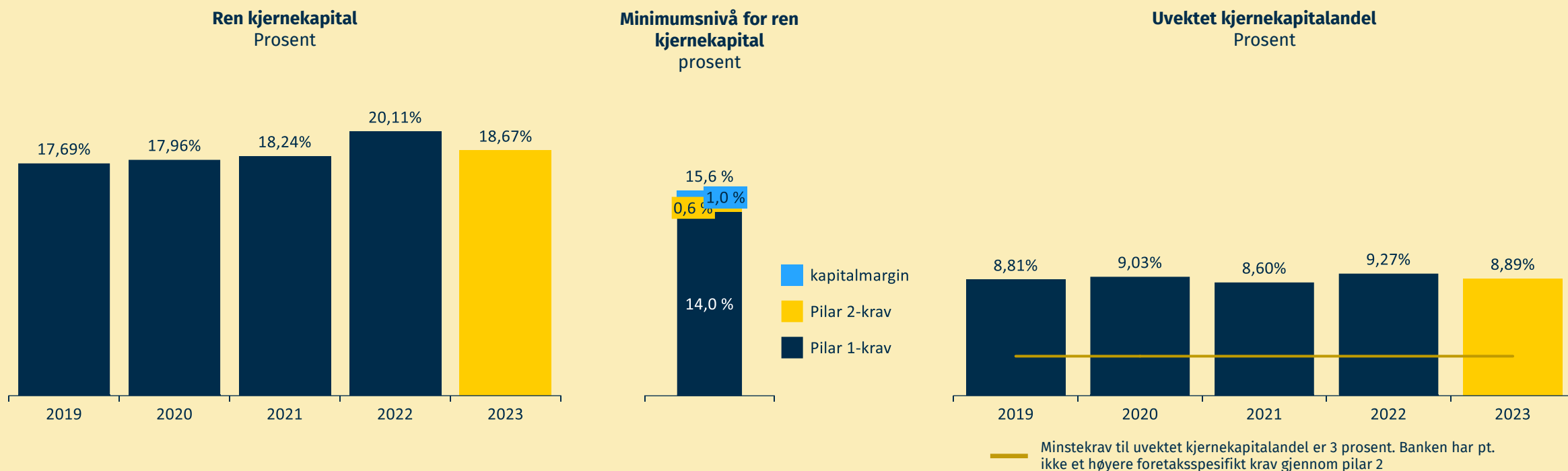


Sammenlignet mot utgangen av 2022 forklares økningen i netto misligholdte engasjementer i hovedsak med betalingslettelser og karenstperiode på inntil ett år.

Innskudd og finansieringskilder



Høy ren kjernekapital og uvektet kjernekapitalandel



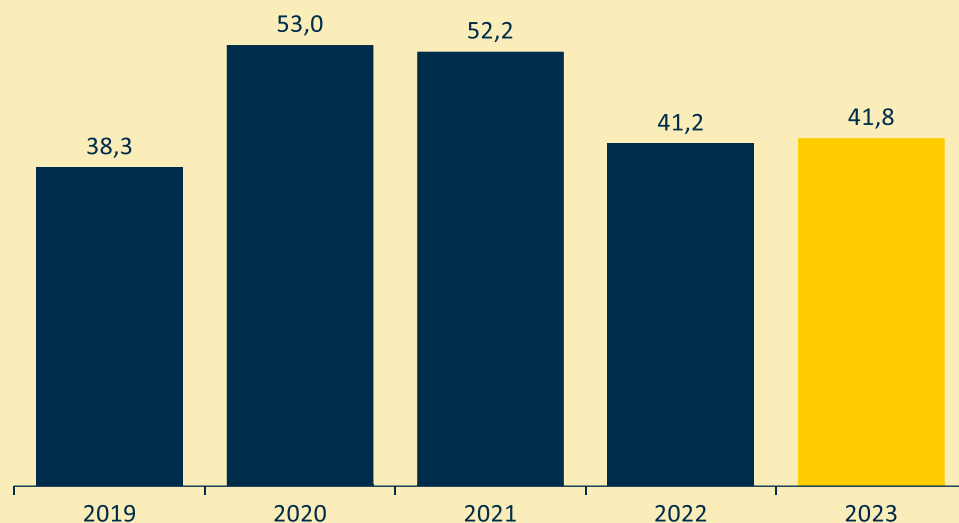
Sparebanken Øst sitt kapitalmål gjelder for kapitaldekningen og uttrykkes som følger: Konsernet Sparebanken Øst skal minimum ha kapitaldekning tilsvarende myndighetskrav pluss en kapitalmargin på 1,0 prosentpoeng. Basert på gjeldende myndighetskrav ved utgangen av 2023 utgjør målet for kapitaldekning minimum 19,60 prosent.

Bankens kapitaldekning er på 22,37 prosent ved utgangen av 2023.

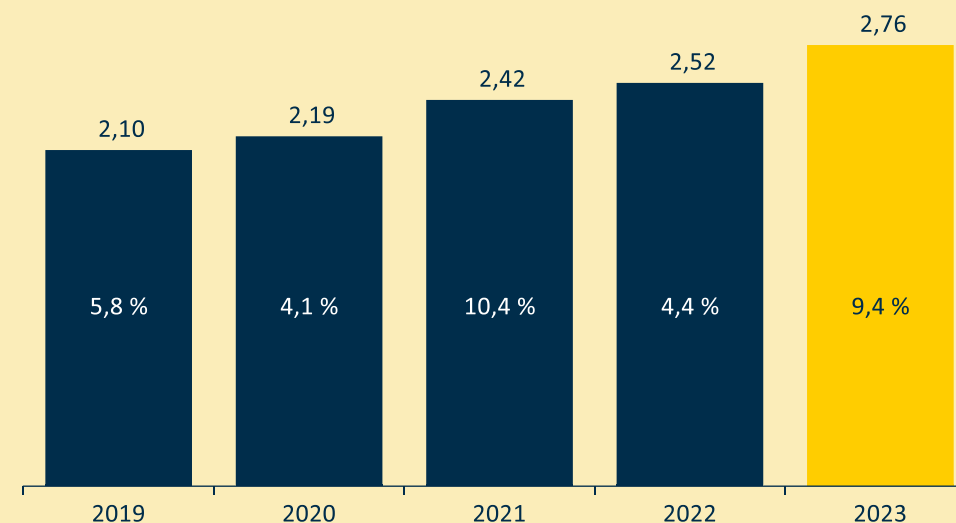
Sparebanken Øst har et pilar 2-krav på 1,1 prosent hvorav minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital. Med gjeldende kapitalmål utgjør minimumsnivå for ren kjernekapitaldekning 15,6 prosent.

Inntjening og vekst i AS Financiering

Resultat etter skatt
mill. kroner



Netto utlån til og fordringer på kunder
mrd. kroner og utvikling i % siste kvartal



Frendegruppen

Bakgrunn for selskapet

Frendegruppen er samarbeidsselskapet for 23 sterke sparebanker og finansforetak som samarbeider innen områder som styrker foretakenes selvstendighet. Gruppens medlemmer forenes i ønsket om stor valgfrihet i samarbeidsform og samarbeidsområde, og i målet om å bygge sterke kompetansemiljø lokalt.

Formålet til gruppen er å koordinere og utvikle samarbeidet mellom medlemmene, representere bankene på utvalgte områder og synliggjøre vår samarbeidsmodell som et attraktivt alternativ til tett integrerte allianser. Selskapet skal også utvikle fremtidige samarbeidsområder.

Gruppen fungerer som en paraplyorganisasjon uten mål om eget overskudd og hvor det er selskapene selv som har direkte og valgfritt eierskap i et eller flere av produktselskapene. De tilknyttede produktselskapene er Balder Betaling, Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities og Verd Boligkreditt.

Frendegruppen sitt verdiforslag



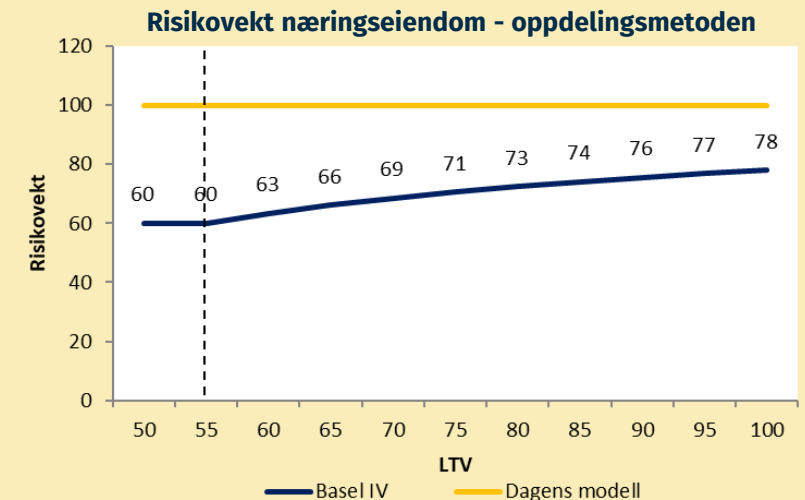
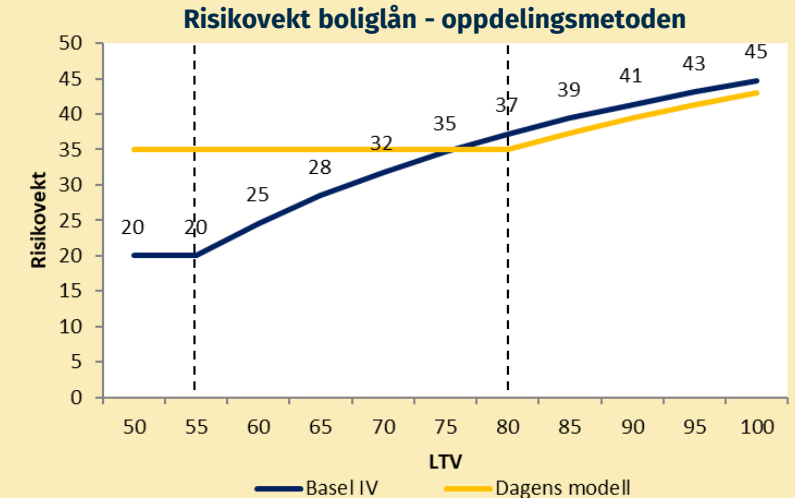
Sparebanken Øst har, gjennom eierskap og som distributør av Frende forsikring og Norne spareprodukter et løpende samarbeid med de andre bankene som har eierskap i «Frendeselskapene».

Samarbeidet vil prioritere 3 mål første 3-års periode:

Teknologisamarbeid (innkjøpssamarbeid), Kapitalforvaltning og «Skape et troverdig og kostnadseffektivt samarbeidsalternativ som er attraktivt for banker som ønsker å styrke sin selvstendighet».

Basel IV

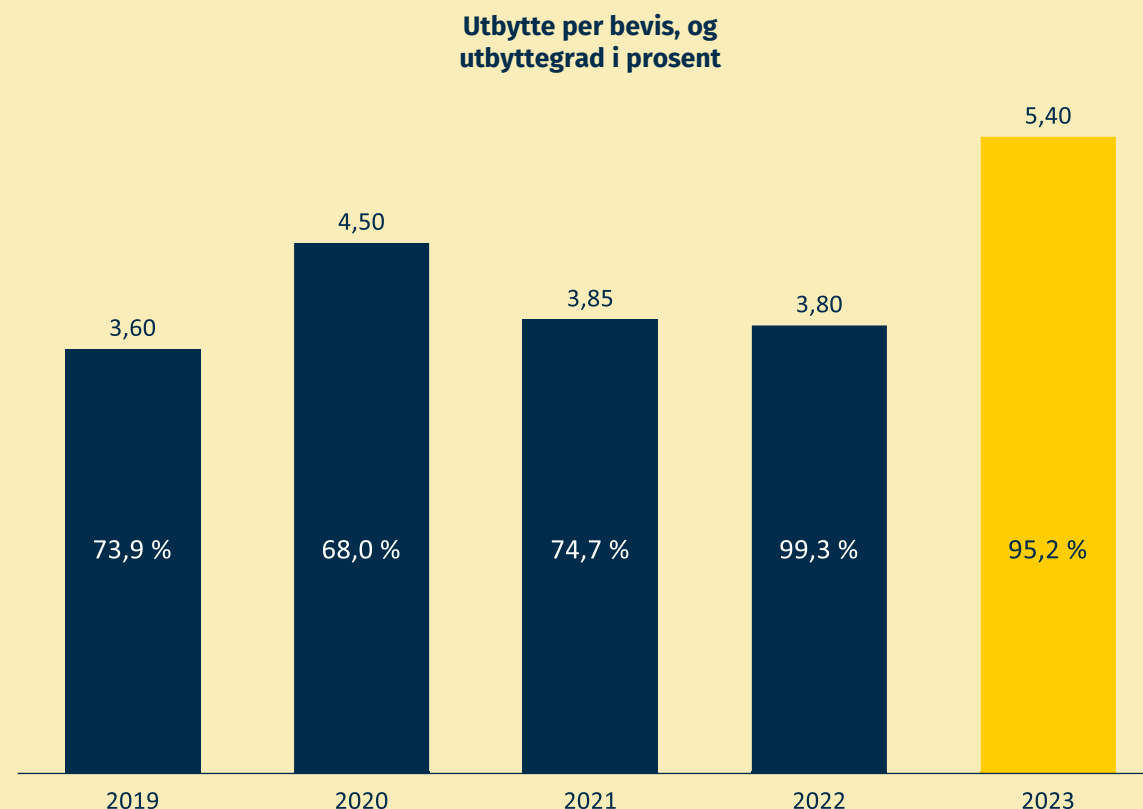
- Finansdepartementet offentliggjorde 13. desember 2023 mål om at ny risikofølsom standardmetode (Basel IV) skal gjelde i Norge fra 1. januar 2025.
 - Finanstilsynet skal utrede endringene og innføring av Basel IV (frist mai 2024).
 - Det er i dag fortsatt stor usikkerhet hvordan Basel IV vil bli innført i Norge. Dette som følge av eventuelle nasjonale tilpasninger.
- Med Basel IV forventer banken bedre konkurransevilkår, i form av lavere kapitalbehov i pilar 1. Dette gjelder spesielt bankens boliglånsportefølje, men også på lån med pant i næringseiendom.
- Basert på foreløpige antagelser og forutsetninger forventes at bankens kapitaldekning vil øke med om lag 4 prosent.** Isolert sett vil dette bety økt utlånskapasitet innenfor boliglån på opp mot omlag 14 mrd. kroner ved å legge dagens porteføljesammensetning til grunn.
 - I boliglånsporteføljen er det anslått at effektiv risikovekt reduseres fra om lag 36 prosent til 26 prosent, som alene utgjør i underkant av 4 prosent i økt kapitaldekning. Estimaten er basert på sikkerhetsverdier ved innvilgelsestidspunktet.
 - Øvrige effekter, som i hovedsak består av lån med pant i næringseiendom, egenkapitalposisjoner og operasjonell risiko, har lavere effekter og forventes i stor grad å utligne hverandre.
- Foreløpig er estimatene basert på forenklede beregninger, og banken er i oppstartsfasen ved å implementere nye Basel IV modeller for mer eksakte beregninger. Det er blant annet usikkert om oppdelingsmetoden for næringseiendom vil bli tillatt og om det vil bli innført særlige nasjonale innstramninger i Basel IV.
- Etter innføring av Basel IV forventes at banker med IRB-modeller fortsatt vil ha lavere risikovekter og et konkurransefortrinn.



Utbytteinnstilling for 2023

- Forslag til utdeling av kontantutbytte utgjør 5,40 kroner per egenkapitalbevis, totalt 111,9 mill. kroner, og avsetning til allmennyttige gaver utgjør 279,6 mill. kroner
- Forslag til resultatdisponering for 2023 innebærer at 95,2 prosent av konsernets årsresultat deles ut i utbytte og avsettes til gaver
- Forslag til utdelinger er innenfor bankens utbyttepolitikk
- Forslaget innebærer ingen endring av eierbrøk
- Bankens inntjening, lave kredittrisiko, makroøkonomiske forhold og meget solide kapitaldekning ligger til grunn for styrets forslag til resultatdisponering *

* Styrets forsvarlighetsvurderinger ved forslag til utdelinger for 2023 er nærmere redegjort for i regnskapet for 4. kvartal 2023.



Finansielle målsettinger

Kapitaldekning

> 19,60 %

2023: 22,37 %



Avkastning på egenkapital over tid

> 9 %

2023: 9,87 %



Kostnader i % av inntekter

< 40 %

2023: 37,73%



Utbytteandel

Inntil 100 %

2023: 95,2 %*



- Banken sikter mot at inntil 100 prosent av overskuddet utdeles i utbytte til egenkapitalbevisiere og gaver til allmennyttige formål de neste årene, dog opprettholdes at inntil 50 prosent av overskuddet utdeles i et langsiktig perspektiv.

Utsiktene fremover

- Banken forventer utlånsvekst på nivå med kredittveksten i Norge over tid
- Høy konkurranse om boliglånskunder vil legge press på bankenes utlånsmarginer
- Fortsatt høye innskuddsmarginer, men vil reduseres med lavere pengemarkedsrenter
- God kostnadskontroll, men prisvekst, stigende lønninger samt antagelse om økte IT-kostnader, vil påvirke kostnadsutviklingen
- Tapene forventes fortsatt å være lave
- Konsernet er meget solid, noe som gir handlingsrom i form av vekstmuligheter og utbytteevne
- Godt posisjonert for å møte effekter av makroøkonomisk usikkerhet



Takk for oppmerksomheten!

For ytterligere informasjon, vennligst kontakt:

Pål Strand, adm. direktør, tlf. 916 24 428 | Kjell Engen, viseadm. direktør, tlf. 957 75 003

Forbehold

Sparebanken Øst gjør oppmerksom på følgende forhold knyttet til fremtidsprognoser

Denne presentasjonen inneholder fremtidsprognoser, slik som uttalelser om fremtidige forventninger. Disse uttalelsene er basert på ledelsens nåværende synspunkter og antakelser, og vil involvere både kjente og ukjente risikofaktorer.

Selv om Sparebanken Øst tror at forventningene som reflekteres i slike fremtidsprognoser er realistiske, kan ingen garanti gis for at slike forventninger vil vise seg å være korrekte. Resultatene kan følgelig avvike vesentlig fra det som fremgår av fremtidsprognosene som en konsekvens av en rekke faktorer.

Viktige faktorer som kan forårsake en forskjell inkluderer, men er ikke begrenset til;

- generelle økonomiske forhold
- utviklingen i finansmarkedene, inkludert finansmarkedenes volatilitet og likviditet
- utvikling i misligholdte engasjementer
- rentenivået
- valutakursene
- endringer i konkurransesituasjonen
- endringer i lovregler og reguleringer
- endrede føringer fra sentralbanken eller andre myndigheter

Sparebanken Øst påtar seg ingen forpliktelser til å oppdatere noen av sine fremtidsprognoser.

Denne presentasjonen inneholder alternative resultatmål eller nøkkeltall som ikke er definert av IFRS standarder. Definisjonen av nøkkeltall og alternative resultatmål fremkommer i bankens kvartalsrapport.

Disclaimer

Sparebanken Øst emphasise the following with respect to forward-looking statements

This presentation contains forward-looking statements, including statements on future expectations. These statements are based on the management's current views and assumptions, and will include both known and unknown risk factors.

Although Sparebanken Øst believes that the expectations reflected in such forward-looking statements are reasonable, no assurances 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 a difference includes, but are not limited to;

- general economic factors
- the development in the financial markets, including the financial markets' volatility and liquidity
- development of loans in default
- interest rate levels
- exchange rates
- change in the competitive climate
- change of law and other regulations
- change in guidelines from the central bank or other public authorities

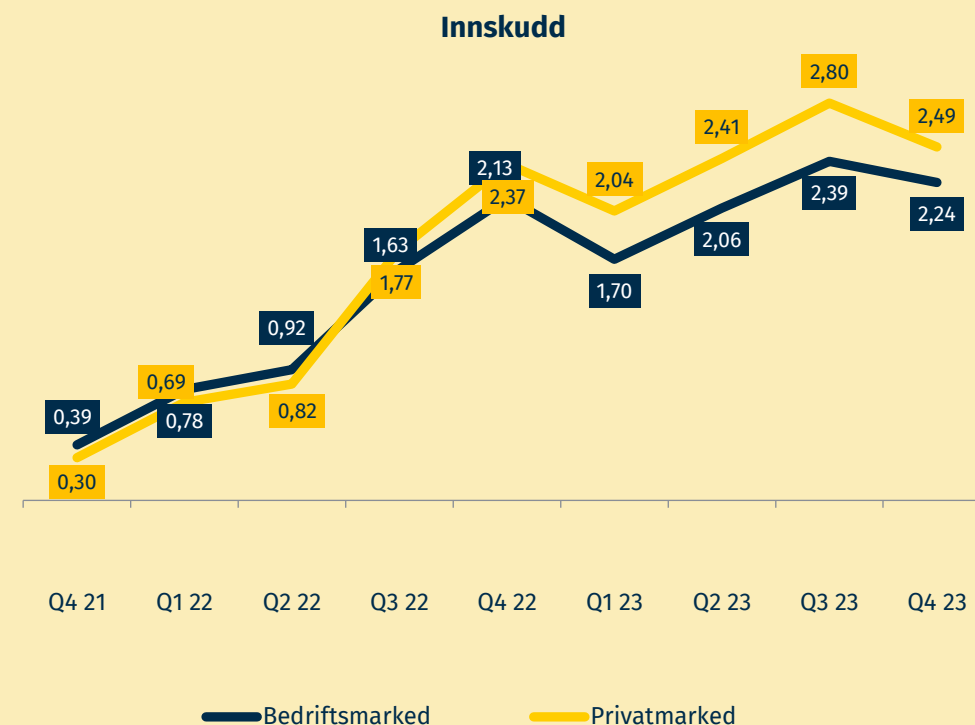
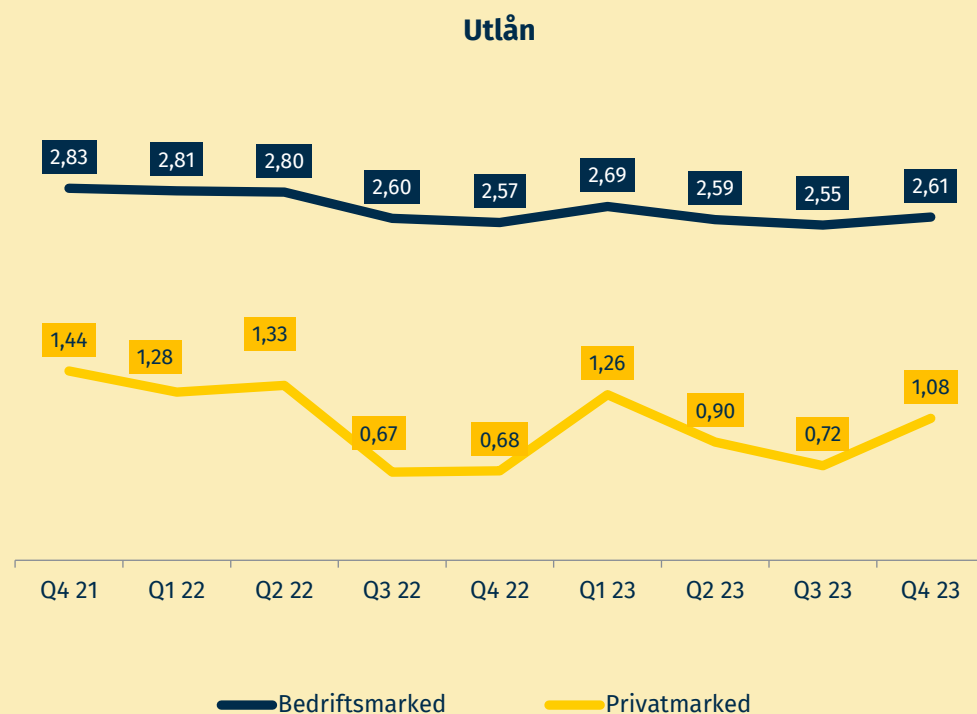
Sparebanken Øst is under no obligation to revise any of its forward-looking statements.

This presentation contains alternative performance measures or key figures that are not defined in IFRS standards. The definitions of key figures and alternative performance measures are included in the bank's quarterly report.

Vedlegg

Redusert utlånsmargin og økt innskuddsmargin

Rentemargin målt mot 3mNibor



Forslag til disponering av resultat for 2023

Resultat e/skatt morbank*

397,4 mill.

Grunnfondet
282,1 mill.

(71,41 %)

EK-beviseierne
112,9 mill.

(28,59 %)

Allmennyttige
gaver
279,6 mill.

Til grunnfondet
2,4 mill.

Kontantutbytte
111,9 mill.
Kr 5,40 / EKB

Til utjevnings-
fondet
1,0 mill.

Kontantutbytte
95,2% (111,9 mill.)
av EK-beviseiernes andel av konsern
resultat

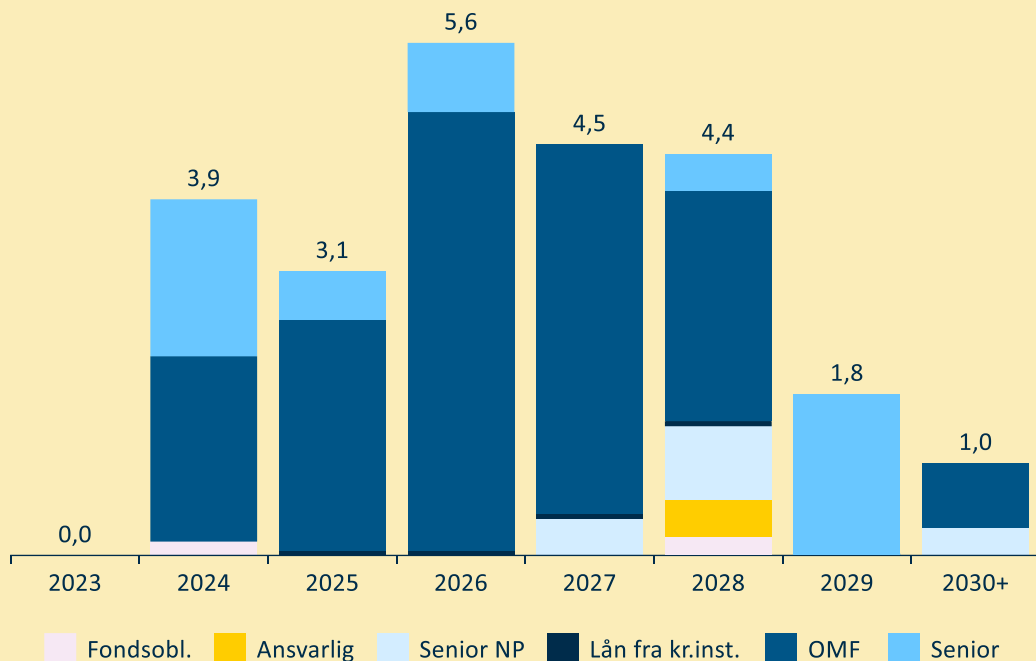
Allmennyttige gaver
95,2% (279,6 mill.)
Av grunnfondets andel av konsern resultat

Fond for urealiserte gevinster er økt med 2,4 mill.

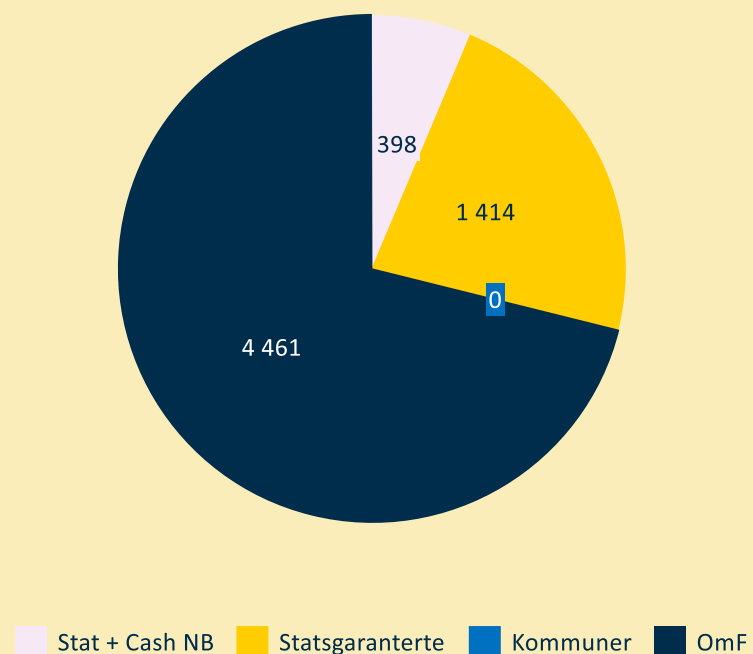
* EK-beviseiernes og grunnfondets andel av resultatet

Balansert forfallsstruktur og robust likviditetssituasjon

Forfallsprofil på markedsfinansiering
mrd. kroner



Likviditetsportefølje
mill. kroner



Fortsatt lavt transaksjonsvolum innenfor næringseiendom

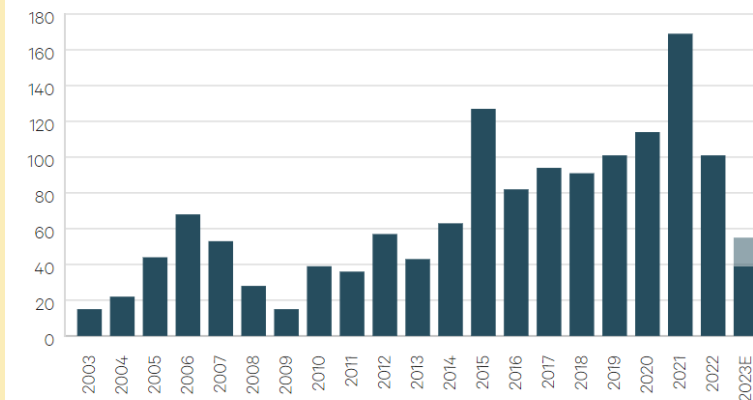
Markedet har over flere år vært preget av høye eiendomspriser og lave utlånsmarginer. Med stigende renter og betydelig økt risikopåslag i obligasjonsmarkedet for eiendomsaktører, har banken valgt å ha en defensiv tilnærming til næringskunder.

Yielden på næringseiendom har steget betydelig, men lavt transaksjonsvolum skaper usikkerhet rundt markedsverdiene. Det forventes at yielden kan stige noe videre.

Utlån til næringseiendom utgjør en begrenset andel av bankens totale utlånsportefølje med 2,5 mrd. kroner, tilsvarende 6,6 prosent.

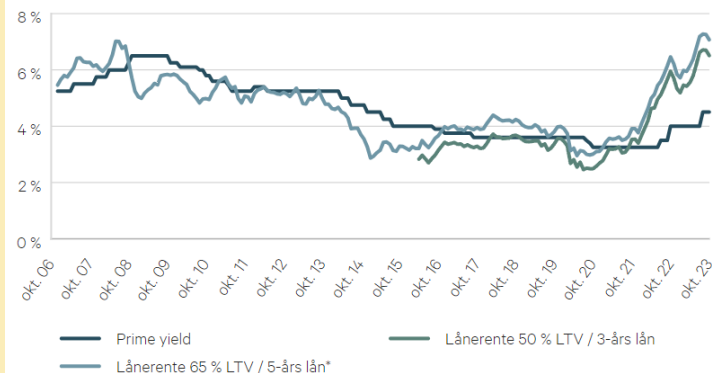
Banken vurderer løpende nye næringskunder, men har fortsatt oppmerksomhet på risiko og avkastning og er opptatt av at utlånsmarginene reflekterer kredittrisikoen på engasjementene.

Transaksjonsvolum i Norge (NOK mrd.)*



Kilde: UNION, DNB Næringsmegling for årene 2003, 2004, 2005 og 2006.

Prime yield og lånerente



Kilde: UNION, DNB Markets *Merk at det er svært uvanlig med 65 prosent låneutmåling i dagens marked.

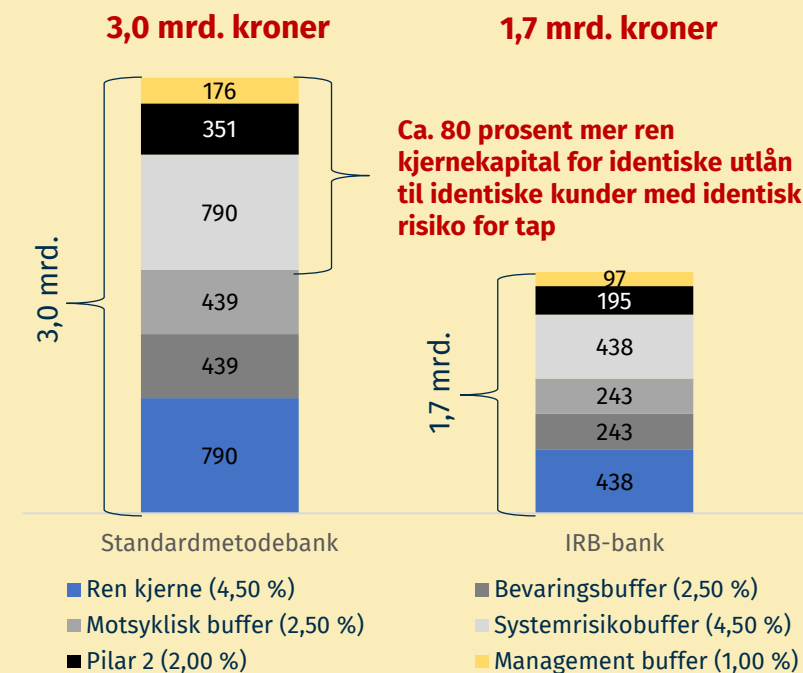
Betydelig forskjellsbehandling av banker

EUs kapitalkravsregler **favoriserer de største bankene** (IRB-banker) på bekostning av små og mellomstore lokalbanker (Standardmetode-banker).

Norske myndigheter har gått lengre med denne favoriseringen gjennom å pålegge også små og mellomstore lokalbanker (Standardmetode-banker) krav til systemrisikobuffer. **Ingen andre land i EU/EØS har gjort dette unntatt Kroatia, Bulgaria og Island.** Denne favoriseringen vil forsterkes ytterligere ved å øke systemrisikobufferen også for små og mellomstore banker (Standardmetode-banker) til 4,5 prosent fra og med 31. desember 2023.

Et enkelt regnestykke viser at en standardmetodebank må holde ca. 80 prosent mer ren kjernekapital enn en IRB-bank for identiske utlån:

- Vi tar utgangspunkt i to like banker, det eneste som skiller bankene er at den ene er en standard-metodebank (SA) og den andre er en IRB-bank.
- De to bankene har identiske utlån til identiske kunder med identisk risiko for tap og identisk ren kjernekapitaldekning (i prosent).
- Det er lagt til grunn full SMB-rabatt på utlån til bedrifter.
- Begge bankene har et samlede utlån på 42,5 mrd. kroner fordelt 80/20 på personer og bedrifter.
- Følgende risikovekter er lagt til grunn (før SMB-rabatt):
 - IRB: Boliger 21 prosent, Bedrifter 40 prosent
 - Standardmetoden: Boliger 35 prosent, Bedrifter 88 prosent

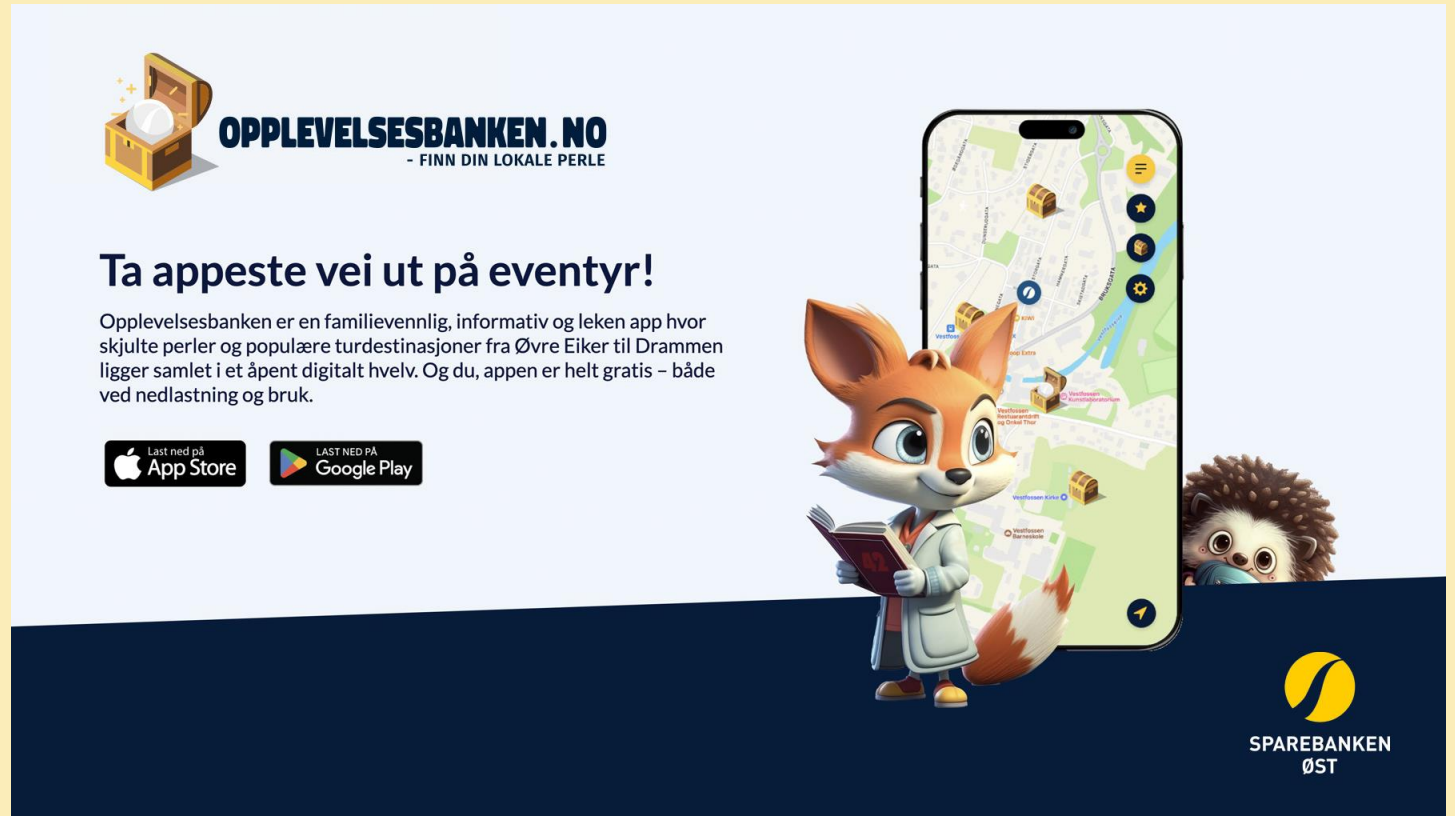


Banken fremmer lokale opplevelser og aktiviteter gjennom en selvutviklet app

Appen har navnet «Opplevelsesbanken» og er et interaktivt kart som inneholder nærmere hundre opplevelser i bankens lokalområde, Drammen og Eiker.

Appen er gratis både til nedlastning og bruk. Og det er lagt vekt på at selve opplevelsene også skal være gratis eller rimelige.

Banken oppfordrer innbyggerne til å ta del i å utvikle appen og fylle den med nye opplevelser.



 **OPPLEVELSESBANKEN.NO**
- FINN DIN LOKALE PERLE

Ta appeste vei ut på eventyr!

Opplevelsesbanken er en familievennlig, informativ og leken app hvor skjulte perler og populære turdestinasjoner fra Øvre Eiker til Drammen ligger samlet i et åpent digitalt hvelv. Og du, appen er helt gratis – både ved nedlastning og bruk.

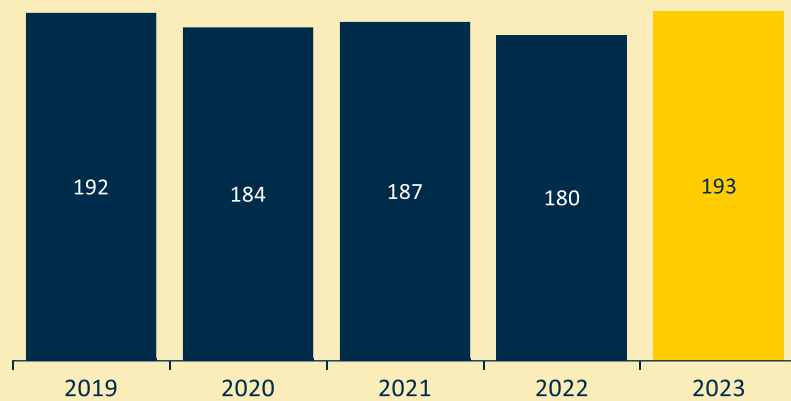
 Last ned på App Store  LAST NED PÅ Google Play



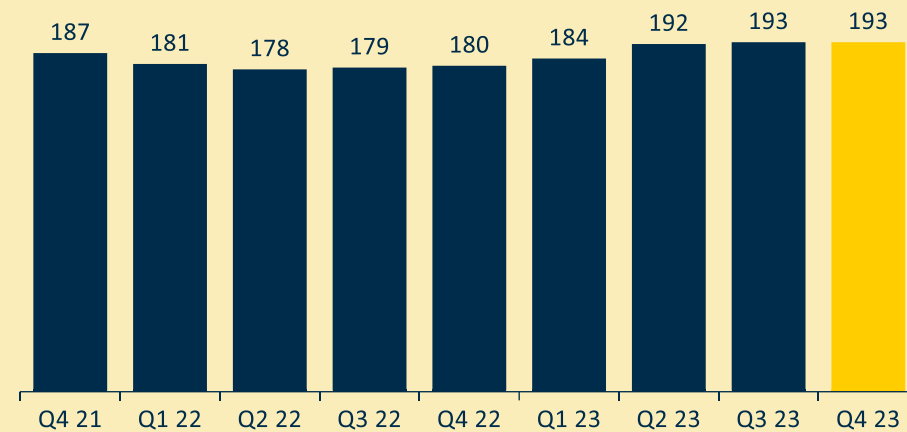
 SPAREBANKEN ØST

Utvikling i årsverk

Antall årsverk ved periodeslutt

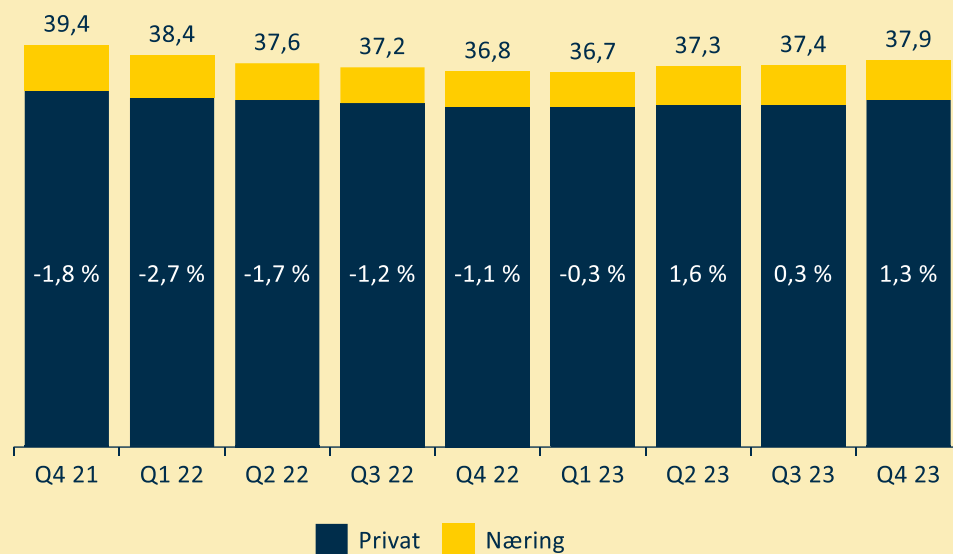


Antall årsverk

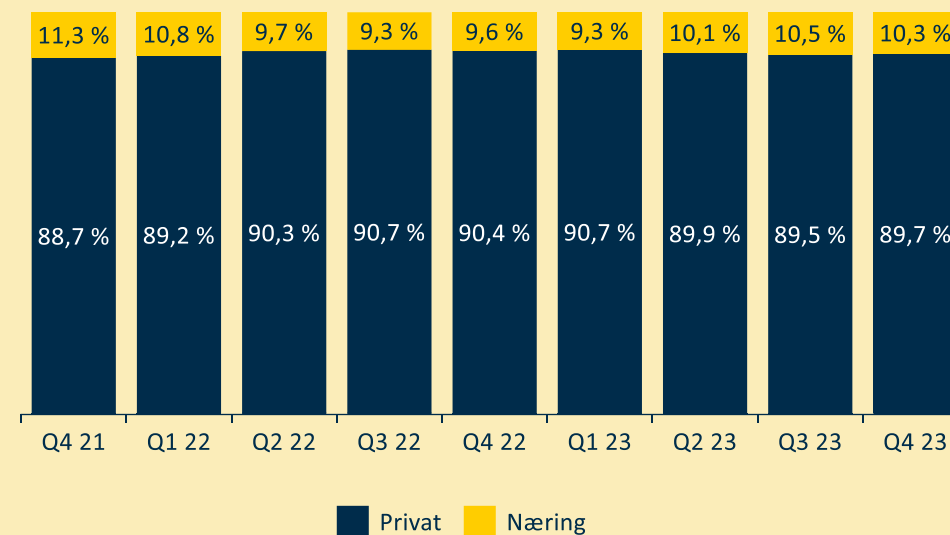


Utlånsutvikling

Utlån til kunder
mrd. kroner og vekst i % siste kvartal



Utlånsfordeling
Mellom privat og næring



Tap, mislighold og betalingslettelser

