



# Investorpresentasjon OBOS-banken konsern 2. kvartal 2024



# OBOS-banken er en landsdekkende digitalbank hvor kjernevirksomheten er dagligbank og boliglån til borettslag og privatpersoner



100 % eid av OBOS



Etablert i 2013, historie tilbake til 1929



94 ansatte i OBOS-banken og 56 ansatte i OBOS Eiendomsmejlere



60,7 mrd. kroner i utlån



3/4 er utlån til borettslag (6 600 kunder, hvorav 2 700 lånekunder)



1/4 er utlån til privatkunder (84 600 kunder, hvorav 8 300 lånekunder)

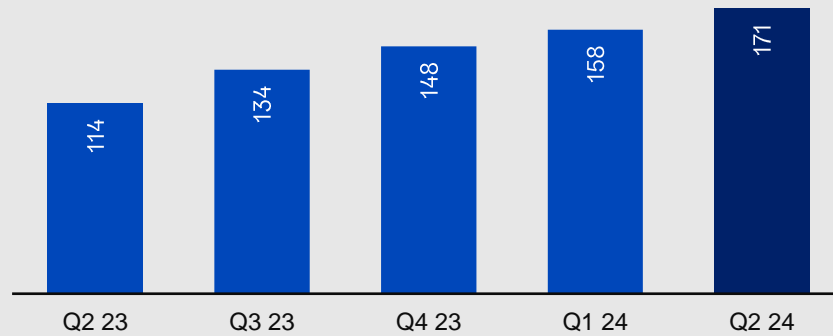


#12 største norske banken\*

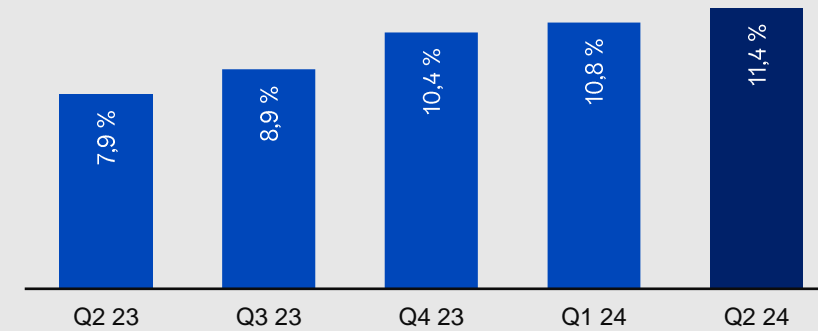


# God lønnsomhet og en enkel balanse med lav risiko

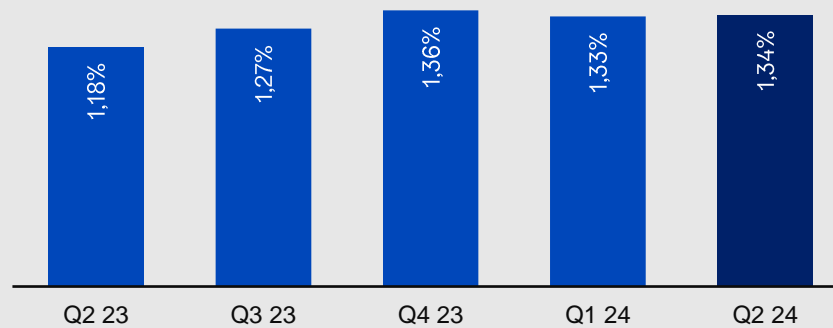
Resultat før skatt (mill. kroner)



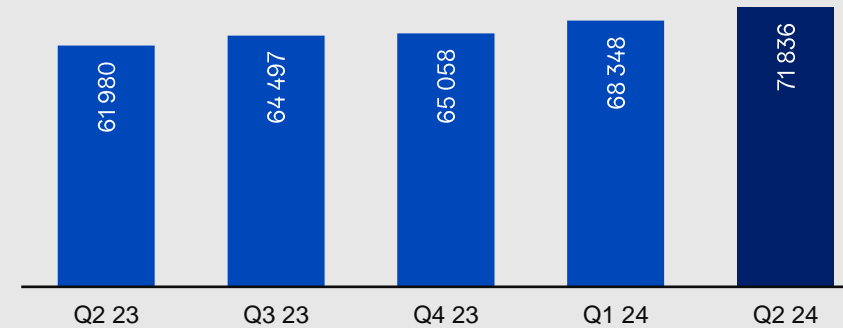
EK-avkastning etter skatt



Rentenetto\*



Forretningskapital (mill. kroner)

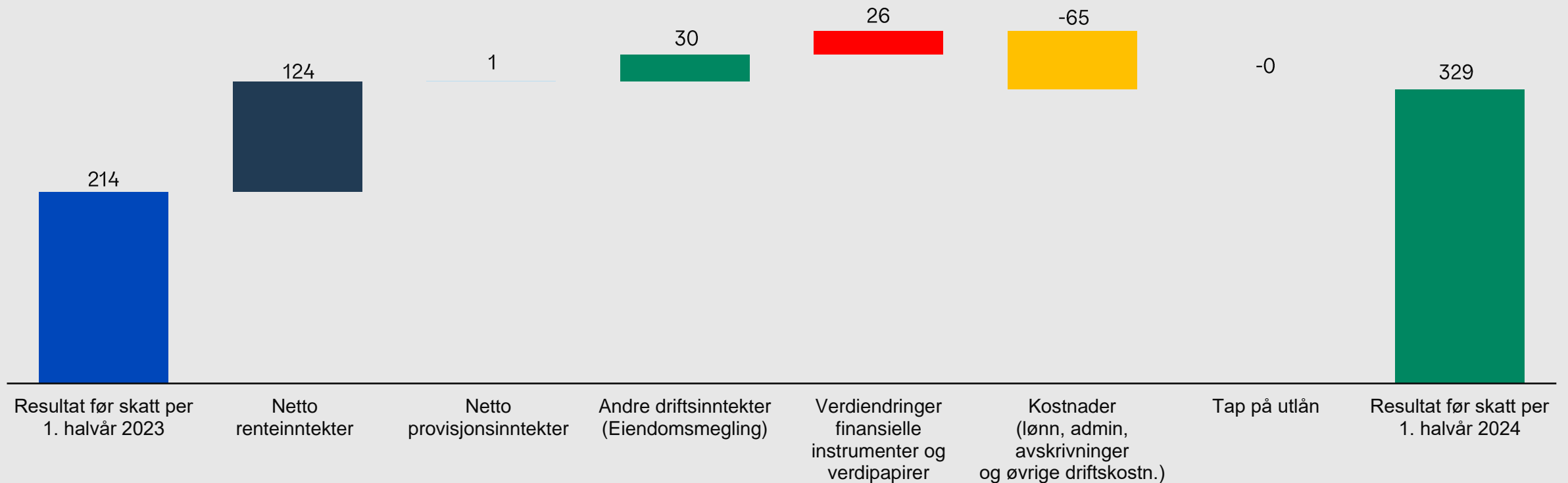


\*Rentenetto i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital



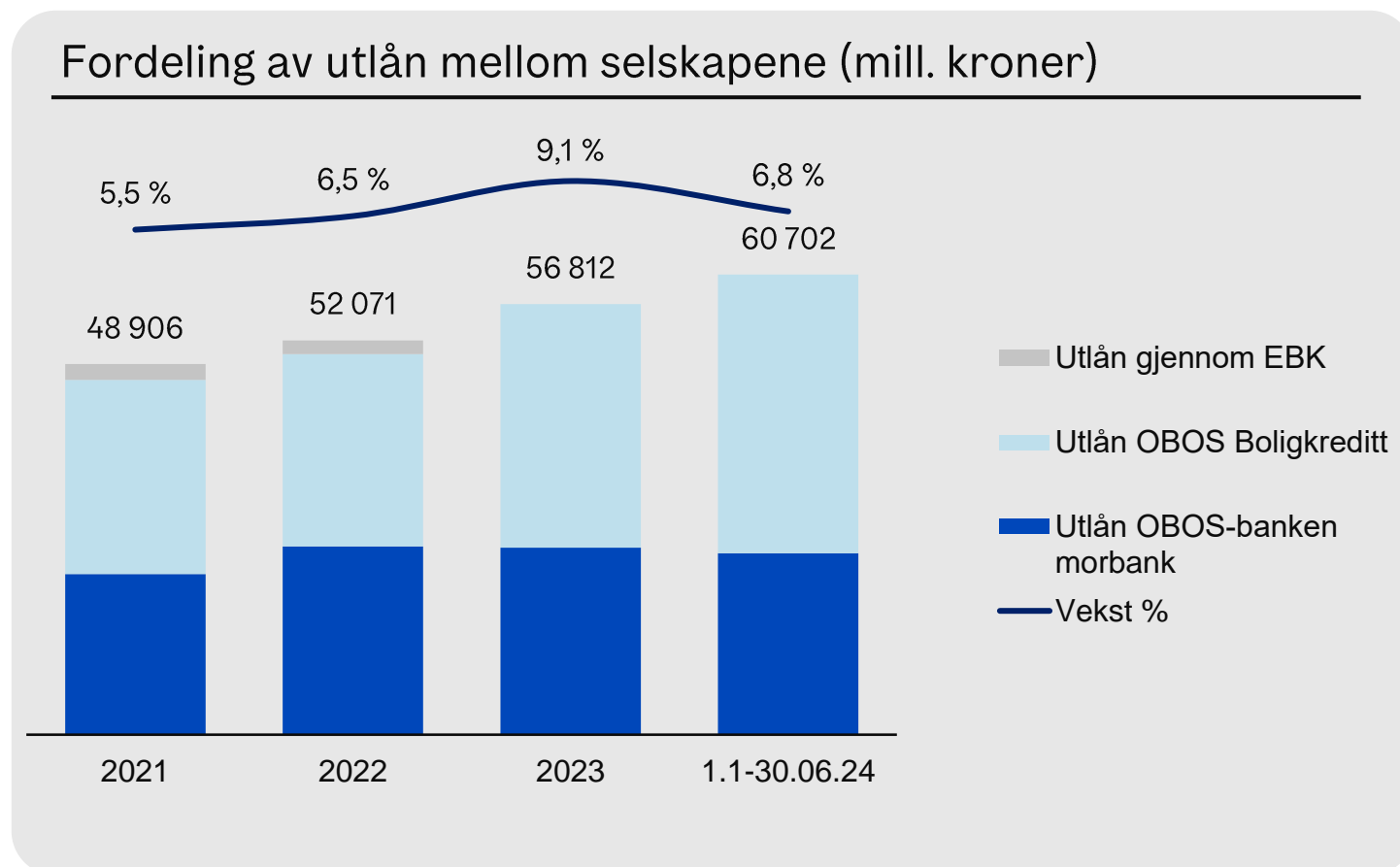
# Resultat før skatt per 1. halvår 2024 økte med 54% sammenlignet med samme periode i fjor

## Dekomponering av endring i resultat før skatt fra 1. halvår 2023 til 1. halvår 2024



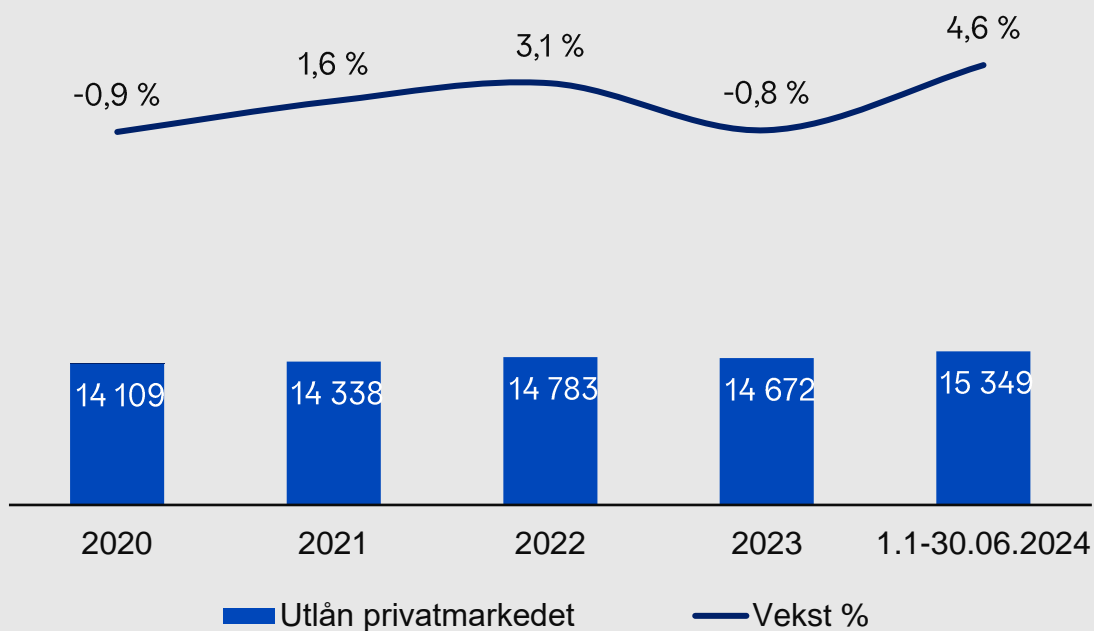
## Total utlånsportefølje utgjør 60,7 mrd. kroner, hvorav 21 % av utlånene kvalifiserer som grønt i henhold til gjeldende rammeverk

- God utlånsvekst i 1. halvår 2024.
- Utlån på OBOS-banken AS (morbank) sin balanse utgjorde 24 mrd. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2024.
- 12,7 mrd. kroner av totale utlån kvalifiserer som grønt iht. gjeldende rammeverk (tilsvarer 21 % av utlånsporteføljen).

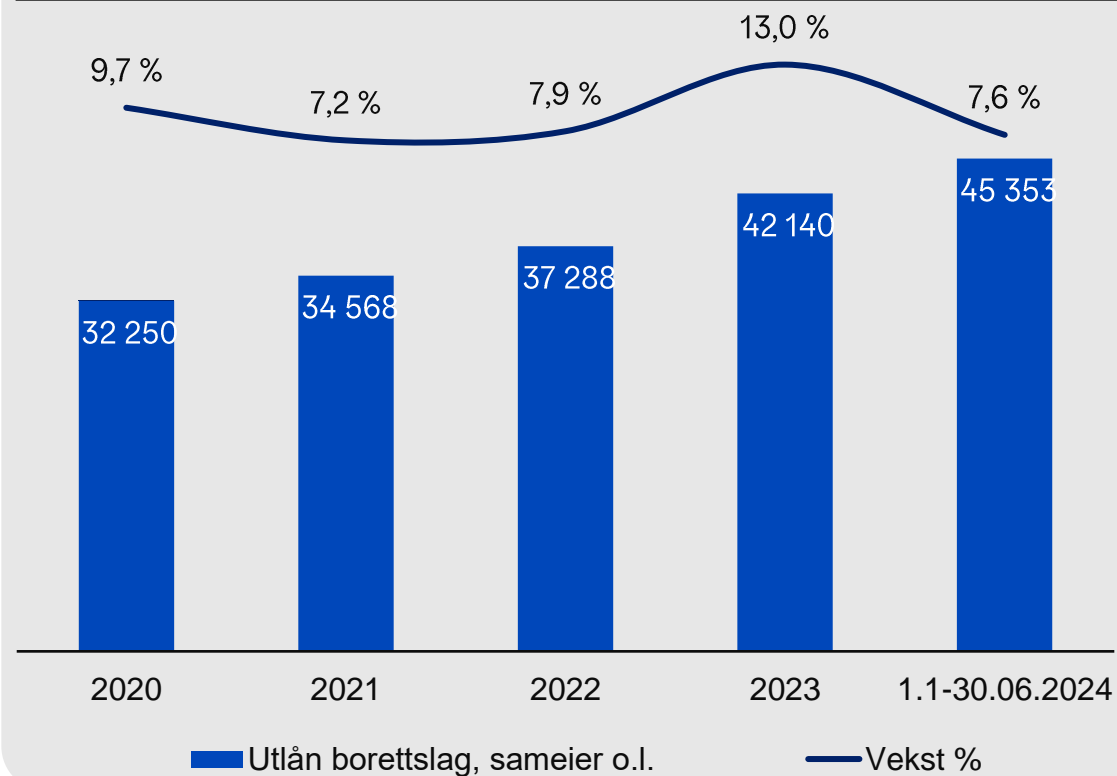


# Solid utlånsvekst til ferdigstilte borettslag som følge av høy byggeaktivitet de siste årene\*

## Utlån til privatpersoner (mill. kroner og vekst i %)



## Utlån til borettslag, sameier o.l. (mill. kroner og vekst i %)



\*OBOS-banken finansierer p.t. ikke byggelån, men i all hovedsak langsiktig finansiering/ fellesgjeld til borettslag, sameier og boligaksjeselskap.



# Helautomatisert digital låneprosess skal øke utlånsvolumet til privatmarkedet

## Banken som har kommet lengst i å automatisere behandling og utbetaling av lån til privatmarkedet

– Den muliggjør raskere saksbehandling, redusert arbeidsinnsats i banken, økt konkurranse mellom bankene og over tid billigere boliglån for kundene, oppsummerer Gamst Sandlie.\*



Teamet fra OBOS-banken og Tietoevry Banking som har jobbet frem den nye løsningen. F. v.: Kaja Tjønneland Wefring, Kathinka Fodstad, Elin Marla Haugland Winther, Jeanette Skogrand, Magnus Istre, Eleni Figenschou, Tom-Erik Strand-Udnæsseth, Jørgen Braaten og Herman Bruu Røine. Foto: Tietoevry

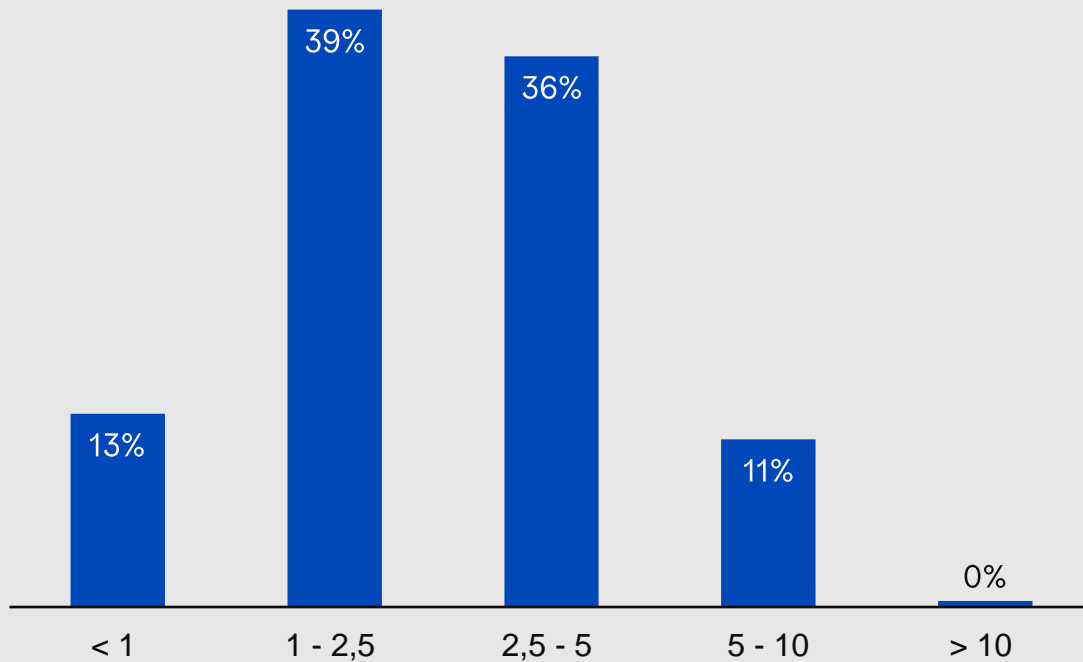


\*<https://www.digi.no/tumstudio/utvikling/annonse-det-er-kult-at-obos-banken-tor-a-ga-foran-br/548241>

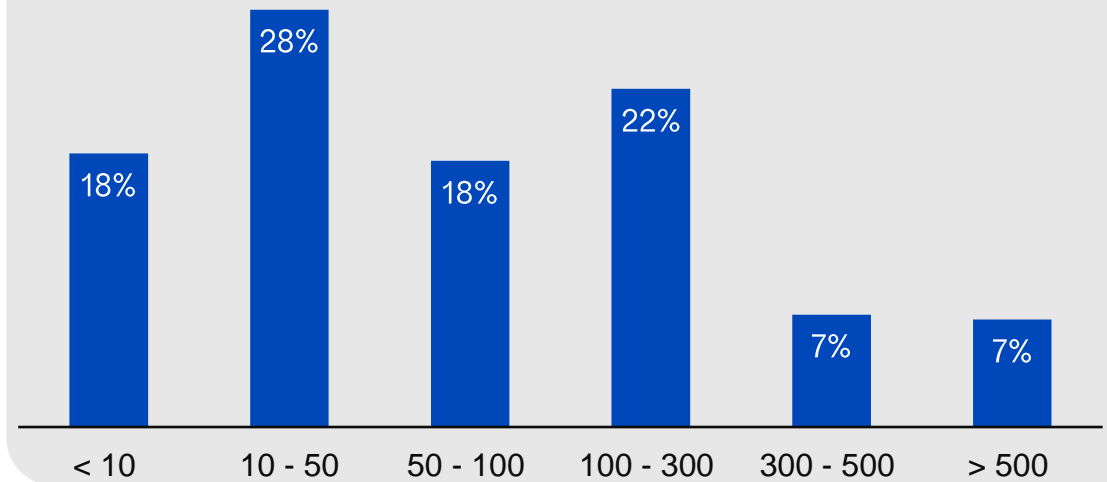


## Størst andel lån til privatkunder mellom 1,0 og 2,5 mill. kroner

Størrelseskonsentrasjon:  
Utlån til personmarkedet (mill. kroner)



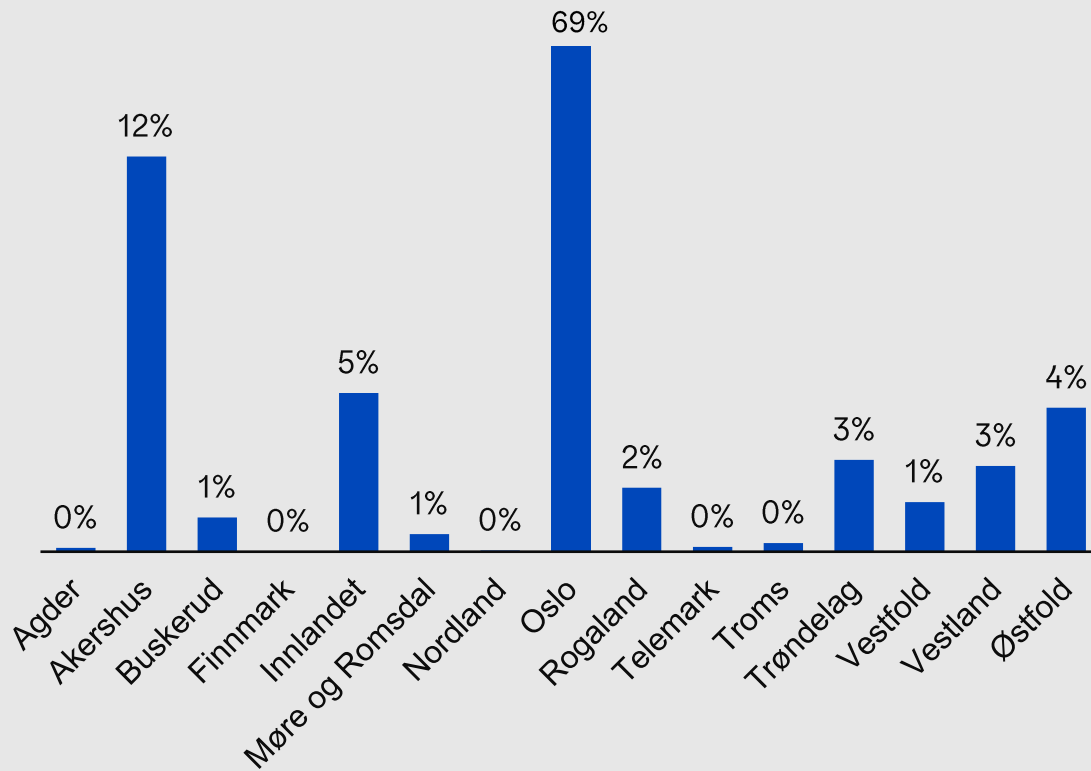
Størrelseskonsentrasjon:  
Utlån til borettslag, sameier o.l. (mill. kroner)





## Banken har størst eksponering i Norge og Oslo, og under 1% til svenske borettslag (bostadsrättsföreningar)

### Geografisk fordeling av utlån i Norge



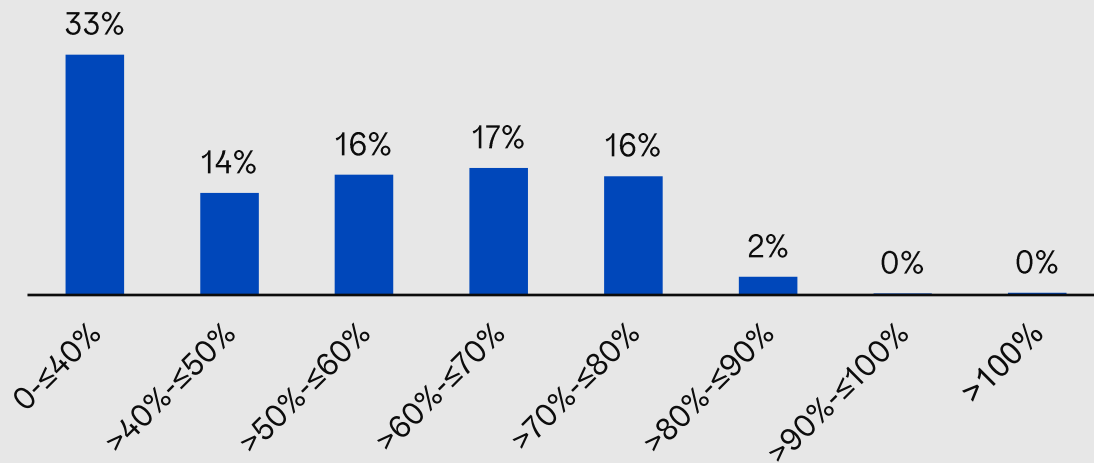
### Utlån i Sverige

- Utlån i Sverige beløper seg til 445 mill. kroner per 30.06.2024, hvilket utgjør under 1% av OBOS-bankens totale utlånsportefølje
- Utlånene i Sverige er til svenske Brf (bostadsrättsföreningar)

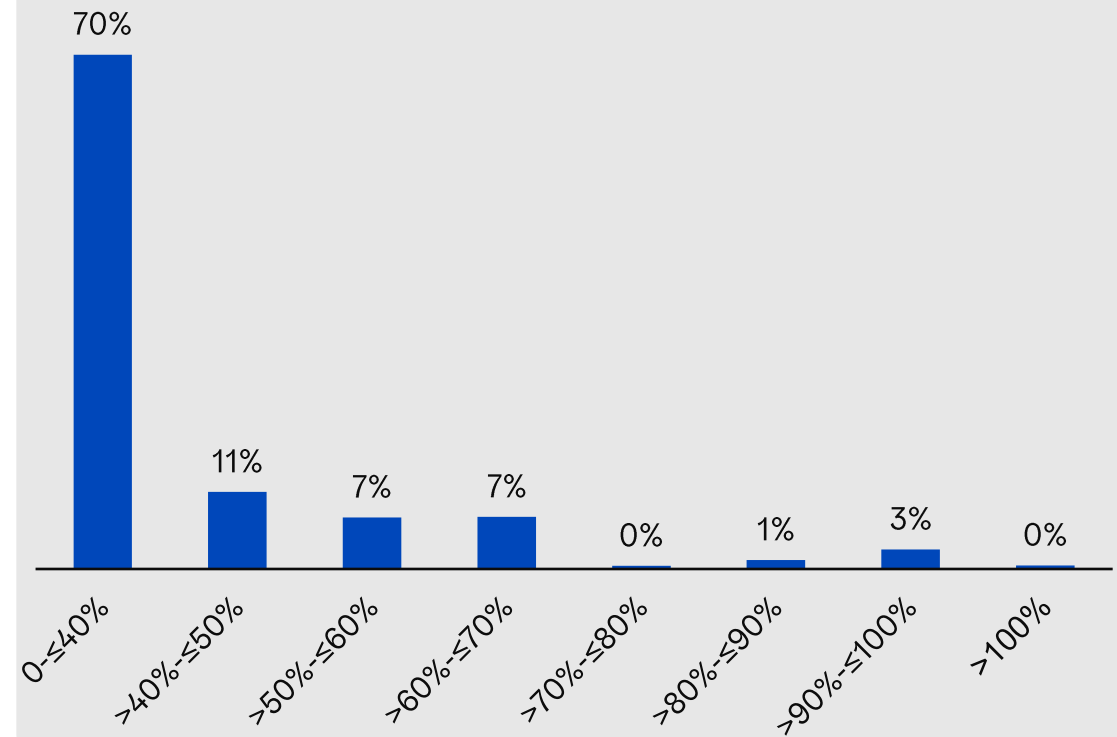


# Stor andel utlån med lav LTV

LTV fordeling av utlån til personmarkedet (mill. kroner)



LTV fordeling av utlån til bedriftsmarkedet (mill. kroner)\*

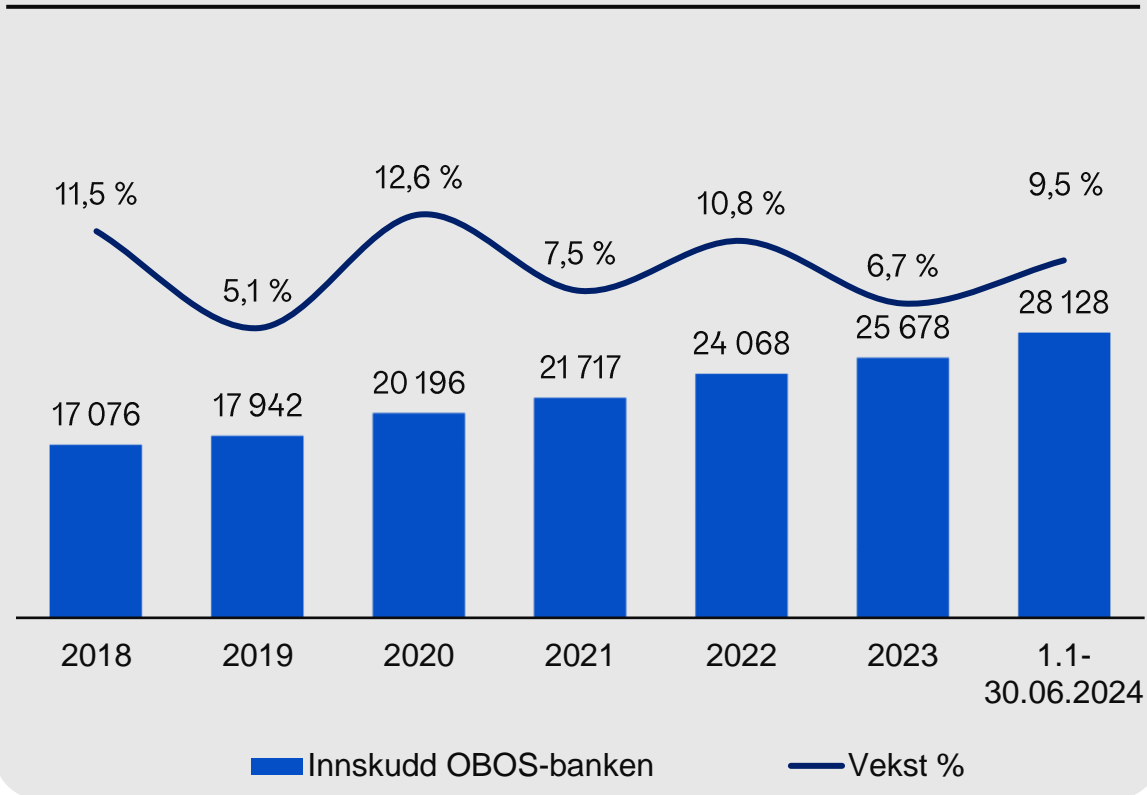


\*Eksklusive sameier

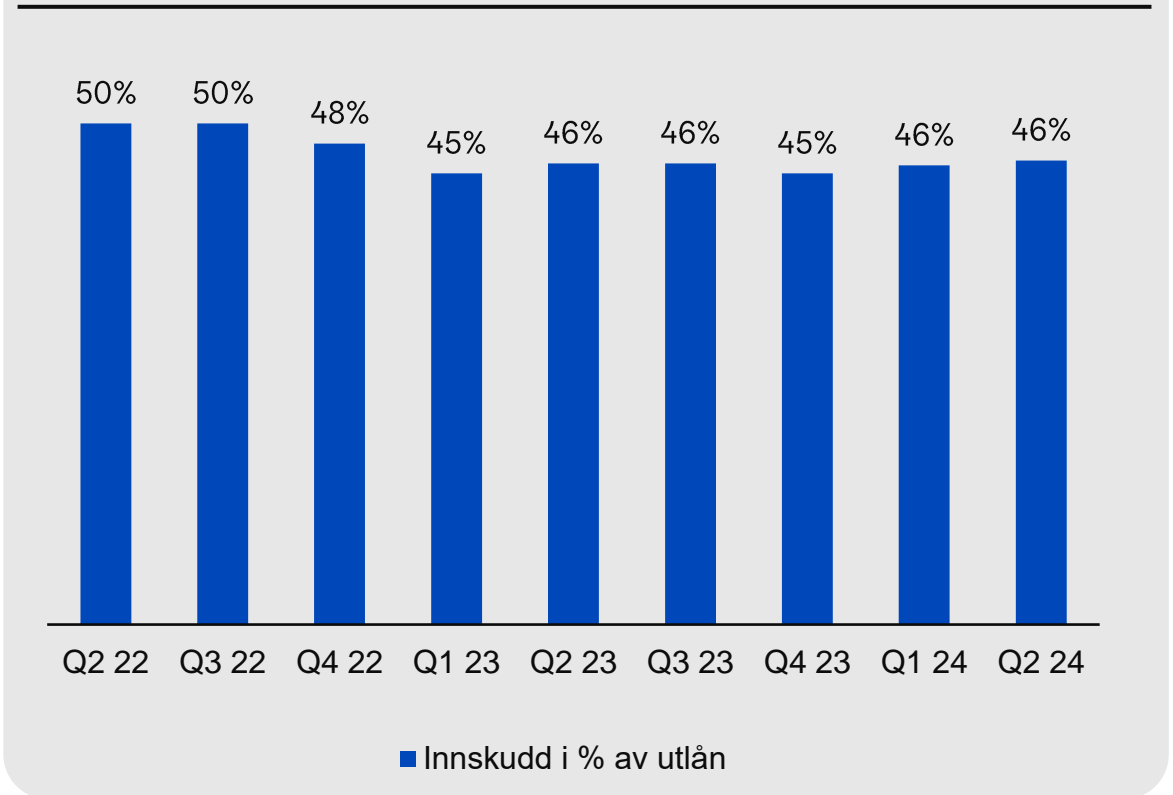


# God innskuddsvekst i 2024 som følge av økt antall kunder og konkurransedyktige betingelser

## Årlig utvikling i innskudd (mill. kroner) og årlig vekst



## Kvartalsvis utvikling i innskudd i % av utlån\*

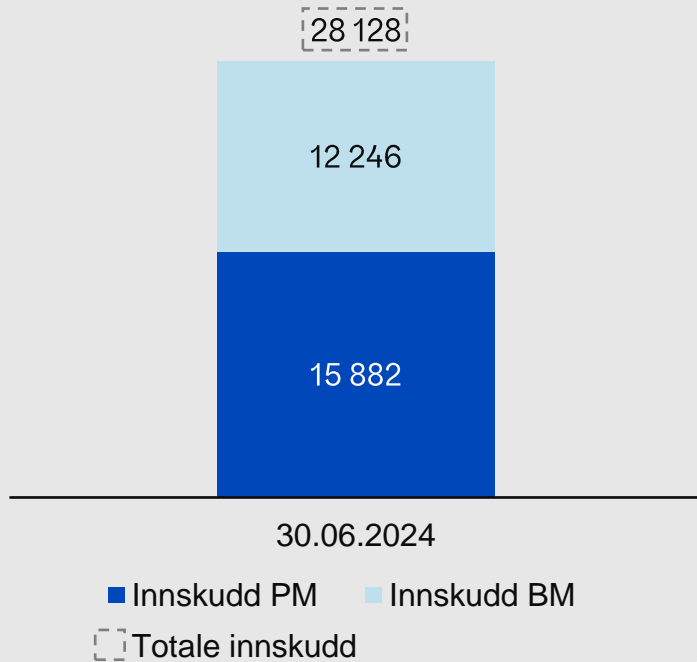


\*Eksklusive lån utstedt via Eika Boligkreditt, som ble tilbakeført i 3. kvartal 2023

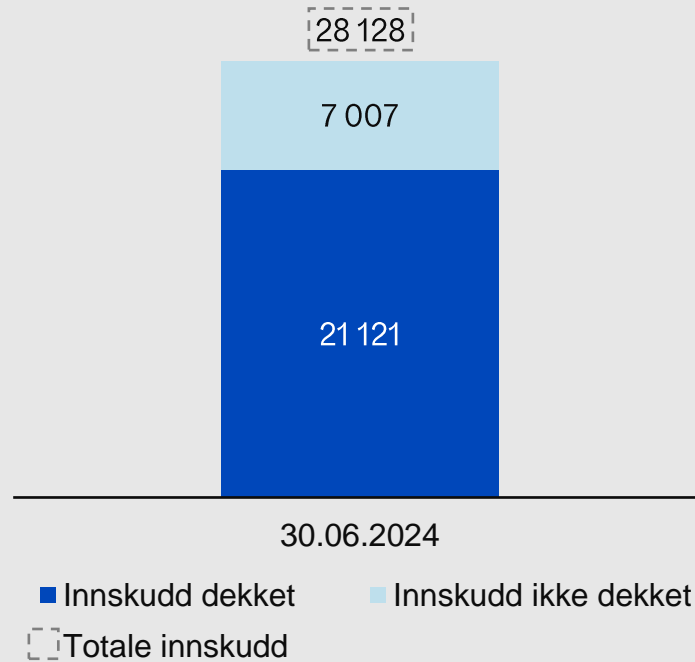


# Store deler av innskuddene er dekket av innskuddsgarantiordningen

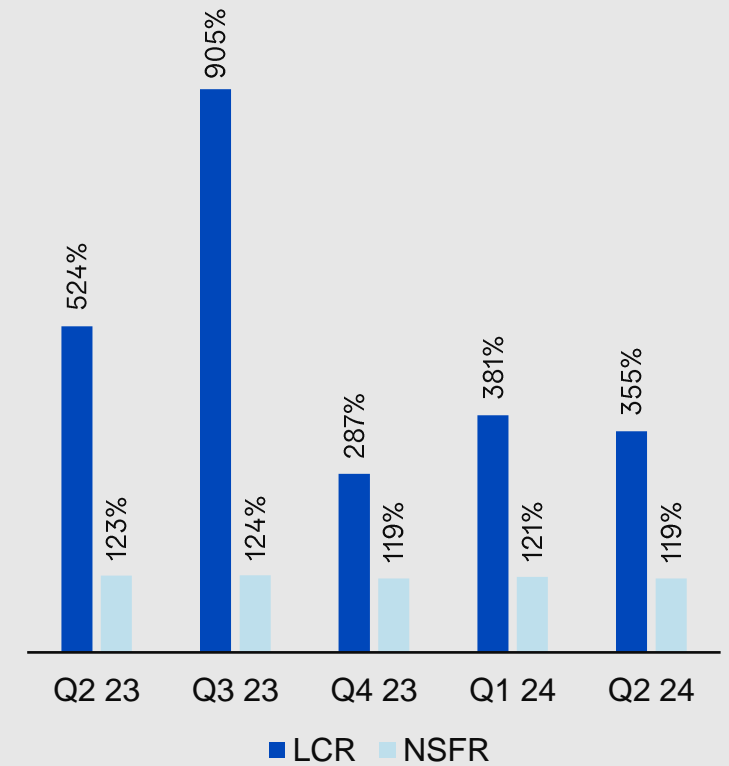
## Innskudd fra PM og BM (mill. kroner)



## Innskudd dekket av innskuddsgarantiordningen (mill. kroner)



## Kvartalsvis utvikling i LCR og NSFR\*



\*LCR og NSFR for OBOS-banken konsern



# Bærekraftig bankdrift er en del av OBOS-bankens strategiske fundament

## Status bærekraftsarbeidet i OBOS-banken

### ESG risikovurderinger integreres i bankens risikostyring

- I 2022 ble ESG inkludert i vurdering av nye lånesøknader. Så langt er om lag 42% av boligselskapene vurdert, hvor ca. 72 % har grønn score og ca. 28 % har gul score per 30.06.24.
- ESG risiko vurderes på kjerneisikoområder gjennom ICAAP.

### Det har vært en betydelig økning i grønne lån

- Grønne lån har økt fra 1 024 mill. kr i Q2 2023 til 3 944 mill. kroner i Q2 2024.

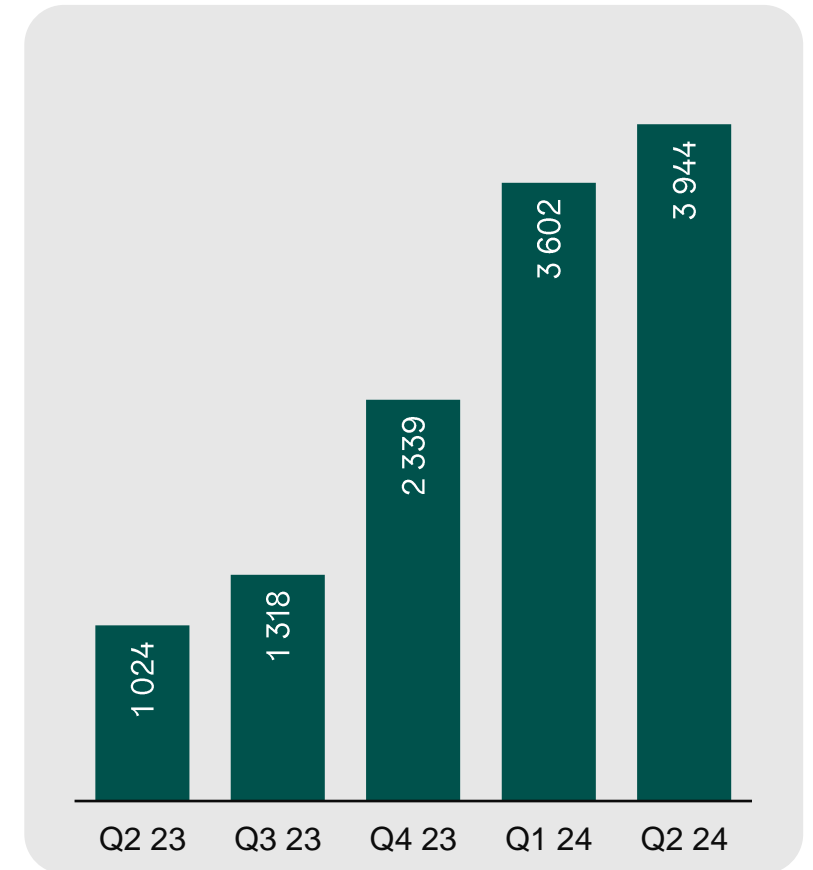
### Det arbeides aktivt med FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift

- Banken oppdaterte sin vesentlighetsanalyse i 2023 for å være i tråd med krav i CSRD.
- I 2024 jobbes det videre med å kartlegge bankens påvirkning og sette mål for å redusere de finansierte utslippene.

### Banken rapporterer på EUs Taksonomi\*

- Bankens offisielle GAR (Green Asset Ratio) eksklusive BM er 6%\*
- Frivillig rapportering på GAR er 29%, inkludert estimat på kvalifisert BM-portefølje.\*
- Omtrent 12 prosent av objektene vi finansierer er plassert i terreng som er utsatt for klimarisiko.\*

## Grønne lån (mill. kroner)

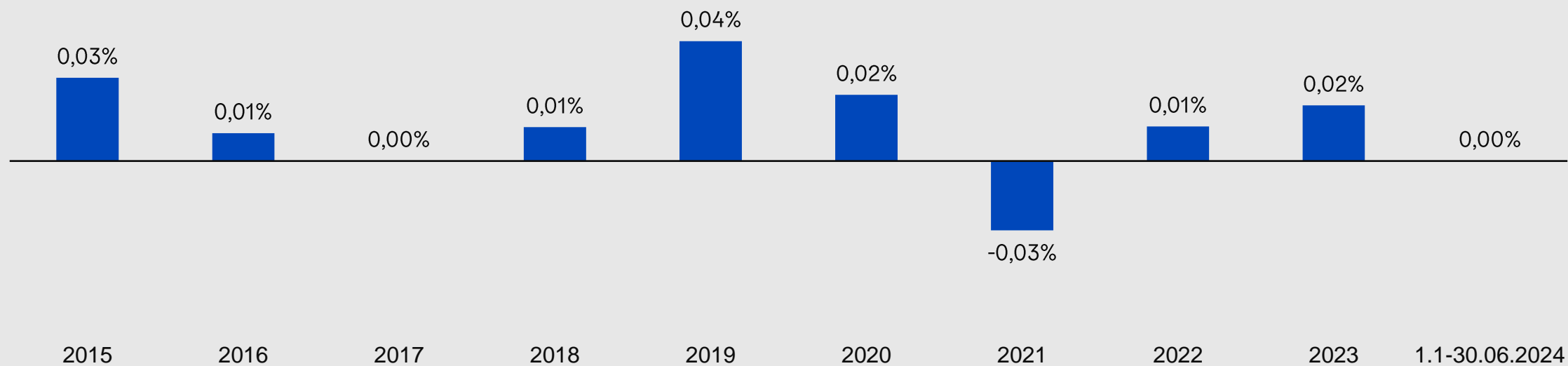


\*Tall per 31.12.2023



## OBOS-banken har en solid og lite risikabel utlånsportefølje, noe som reflekteres i lave tapsavsetninger

Utvikling i tap i % av utlån\*

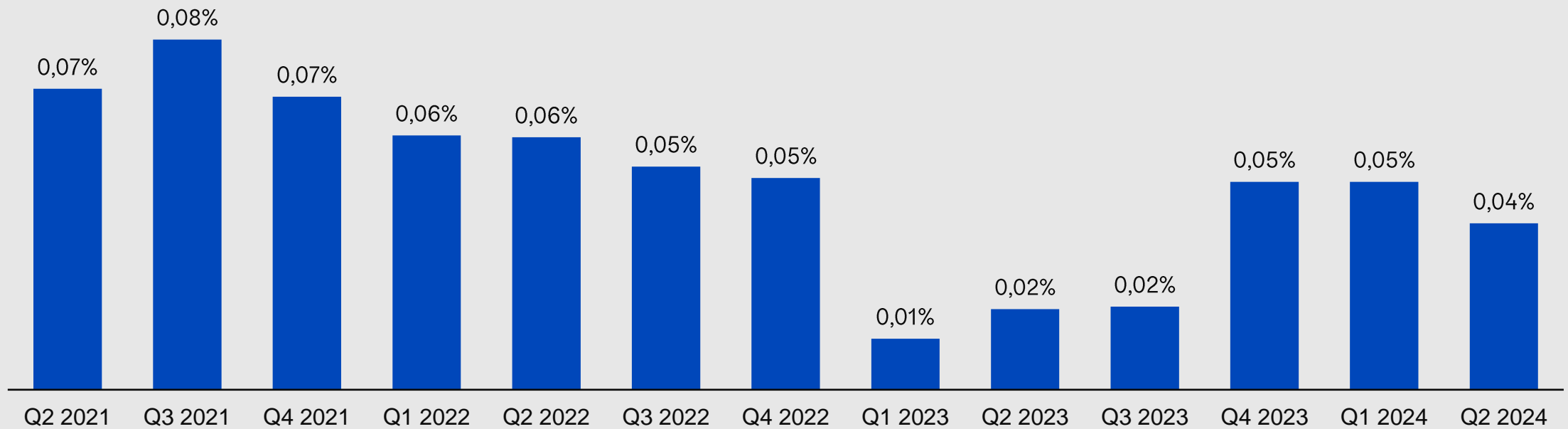


\*Resultatførte tapsavsetninger i % av gjennomsnittlig brutto utlån



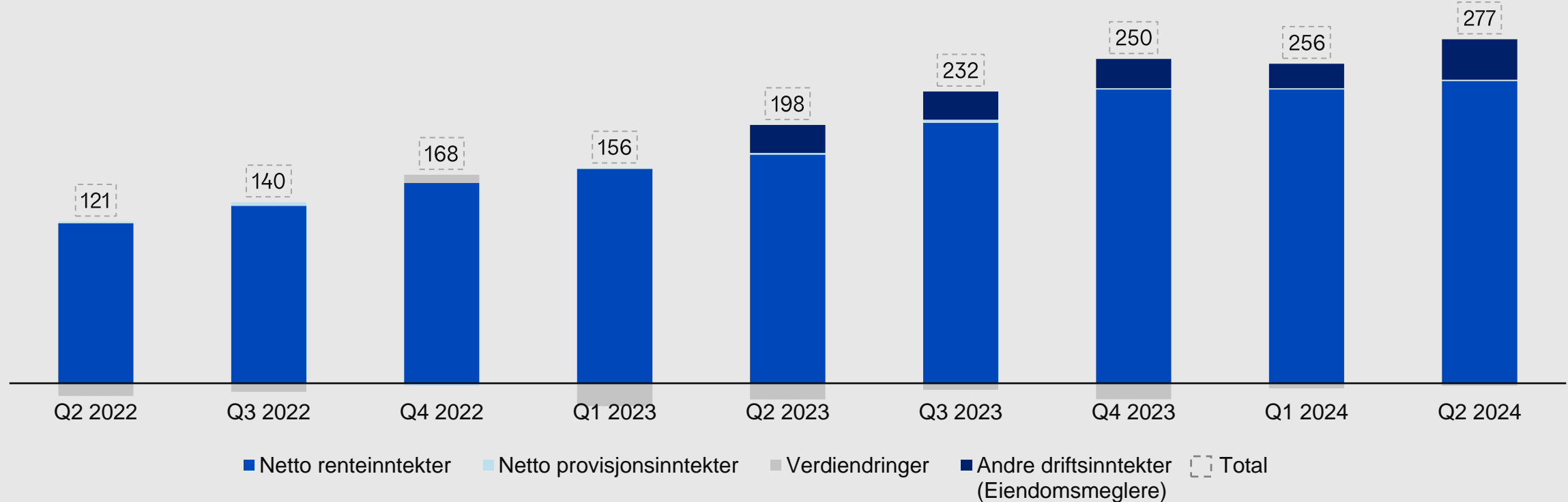
# Lavt betalingsmislighold

Betalingsmislighold i % av utlån



# Betydelig forbedring i rentenetto

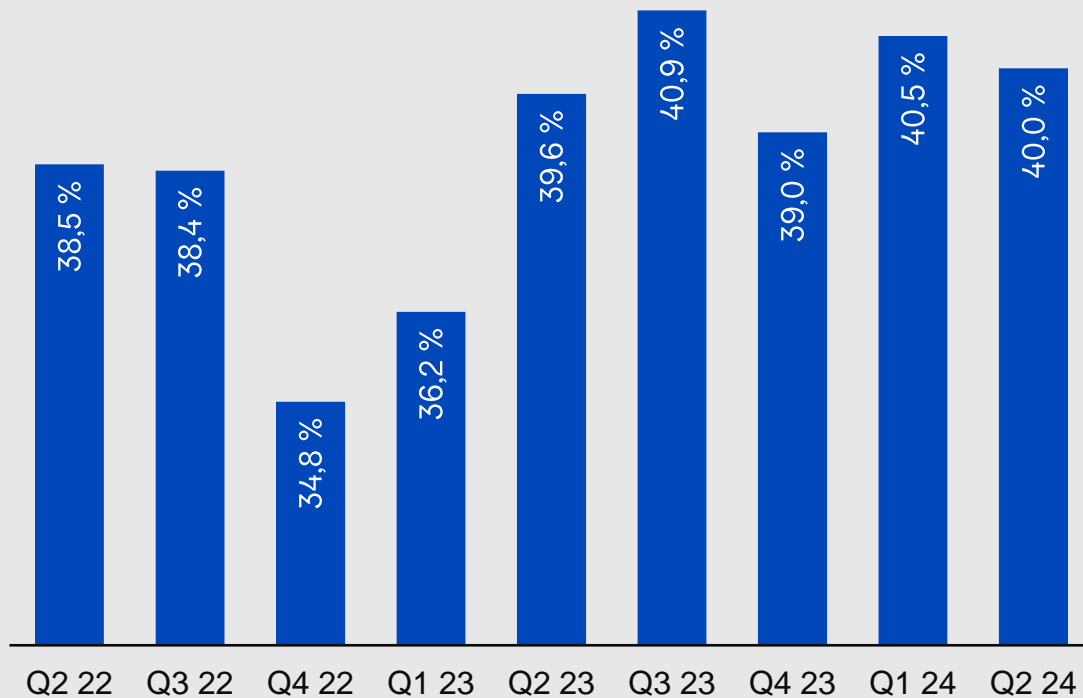
Fordeling av OBOS-bankens inntekter pr. kvartal (mill. kroner)



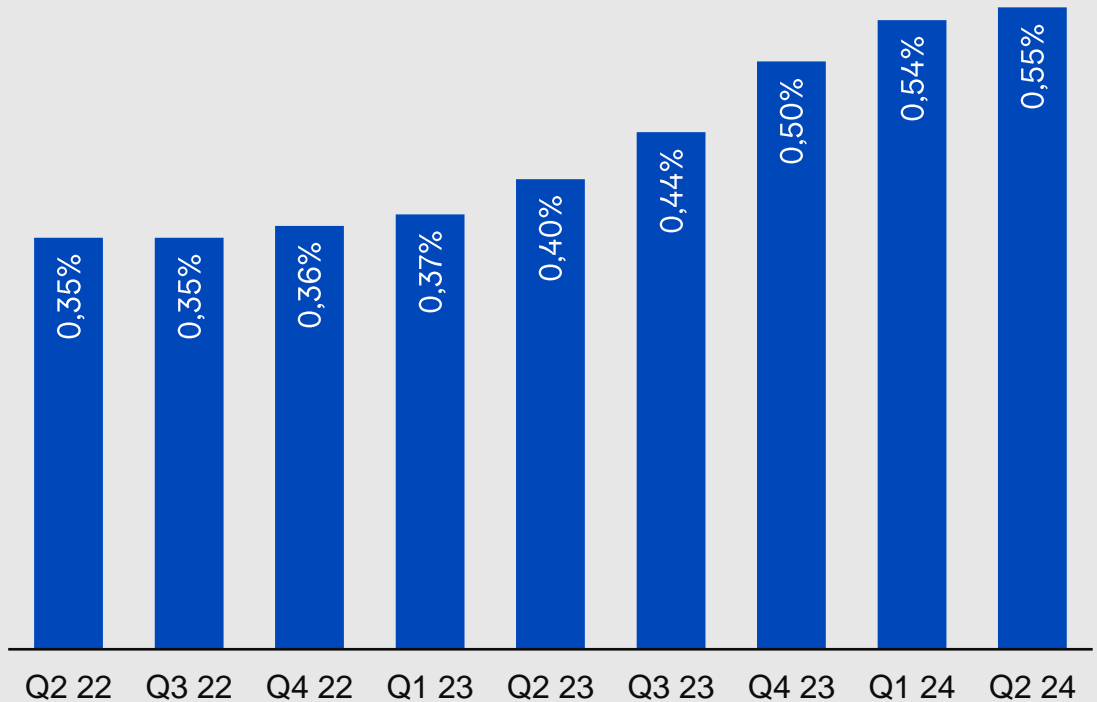


# Noe økning i kostnadsprosenten som følge av kjøp av OBOS Eiendomsmeglere

## Kostnadsprosent\*



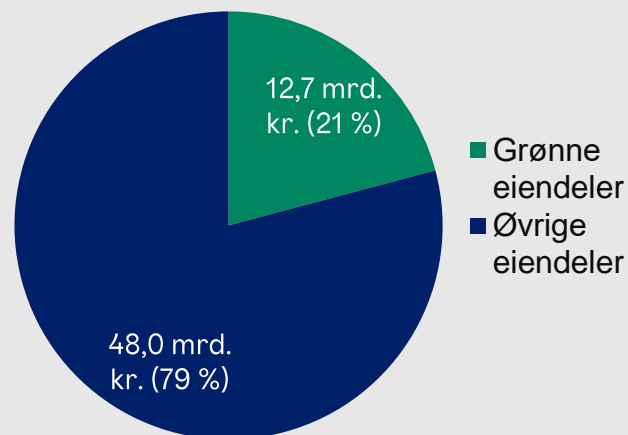
## Driftskostnader siste 12 måneder i % av forretningskapital



\*Kostnadsprosent justert for verdiendringer på finansielle instrument



# 21 % av OBOS-bankens utlånsportefølje kvalifiserer som grønt ihht. gjeldende grønt rammeverk



## Kvalifiserende eiendeler i utlånsporteføljen

Kategori	Enhet	Verdi (MNOK)
Grønne bygninger	OBOS-banken	682
Grønne borettslag	OBOS-banken	2 891
Grønne bygninger	OBOS Boligkreditt	1 911
Grønne borettslag	OBOS Boligkreditt	7 176
Fornybar energi		0
Ren transport		0
<b>Total</b>		<b>12 660</b>

## Grønne utstedelser

ISIN	Enhet	Utstedt	Forfall	Verdi (MNOK)
NO0011152472	OBOS-banken	11-2021	11-2025	500
NO0011160962	OBOS Boligkreditt	12-2021	09-2026	4 000
NO0013187187	OBOS-banken	03-2024	03-2029	500
<b>Total</b>				<b>5 000</b>

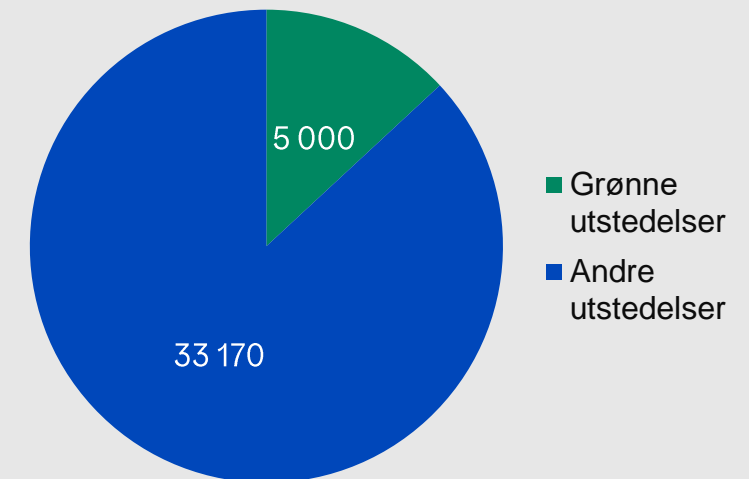
- Andel av utlån i OBOS-banken (konsern) som kvalifiserer som grønt: 21 %
- Andel av kvalifiserende utlån allokert til grønne utstedelser: 39 %
- Gjenværende kapasitet til å utstede grønne obligasjoner (uten buffer): 7,7 mrd. kroner
  - ...hvorav OBOS-Banken: 2,6 mrd. kroner
  - ...hvorav OBOS Boligkreditt : 5,1 mrd. kroner

# Grønt rammeverk for obligasjonsutstedelser ble oppdatert i juni 2024

- Rammeverket for grønne obligasjonsutstedelser ble oppdatert i juni 2024
- Skrevet i tråd med «ICMA Green Bond Principles»
- Verifisert av S&P Global Ratings gjennom en «Second-Party Opinion (SPO)»
- [Link til grønt rammeverk](#)

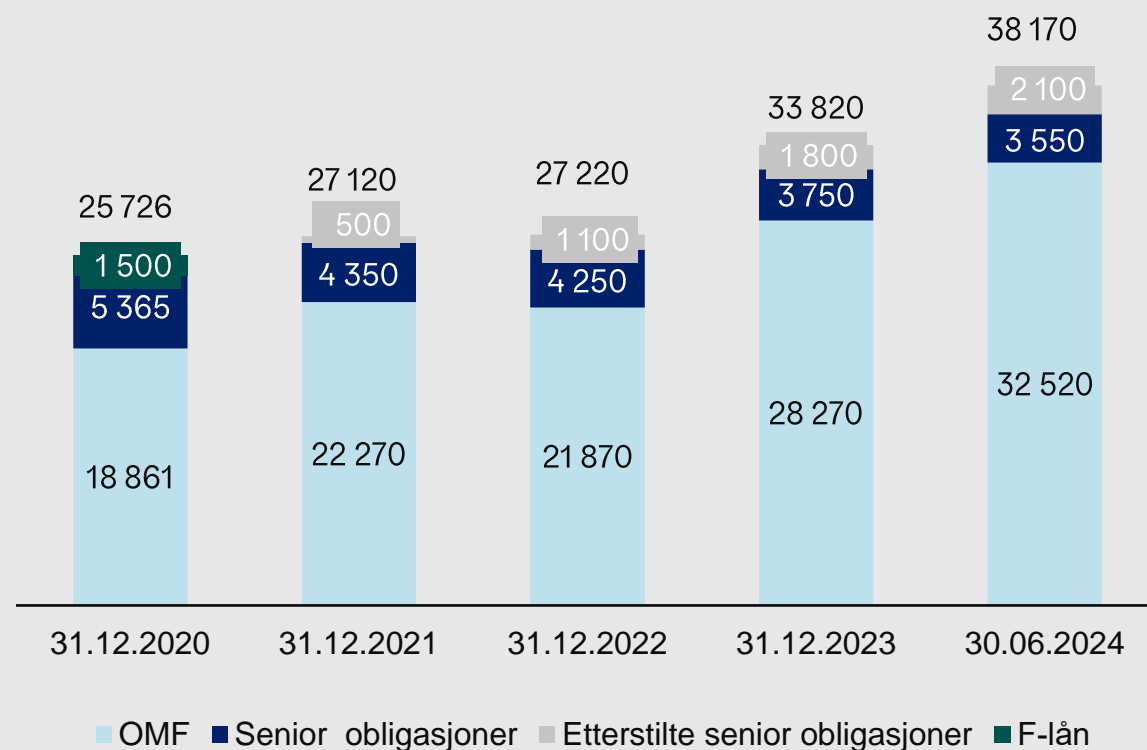


## Grønne obligasjoner (mill. kroner)

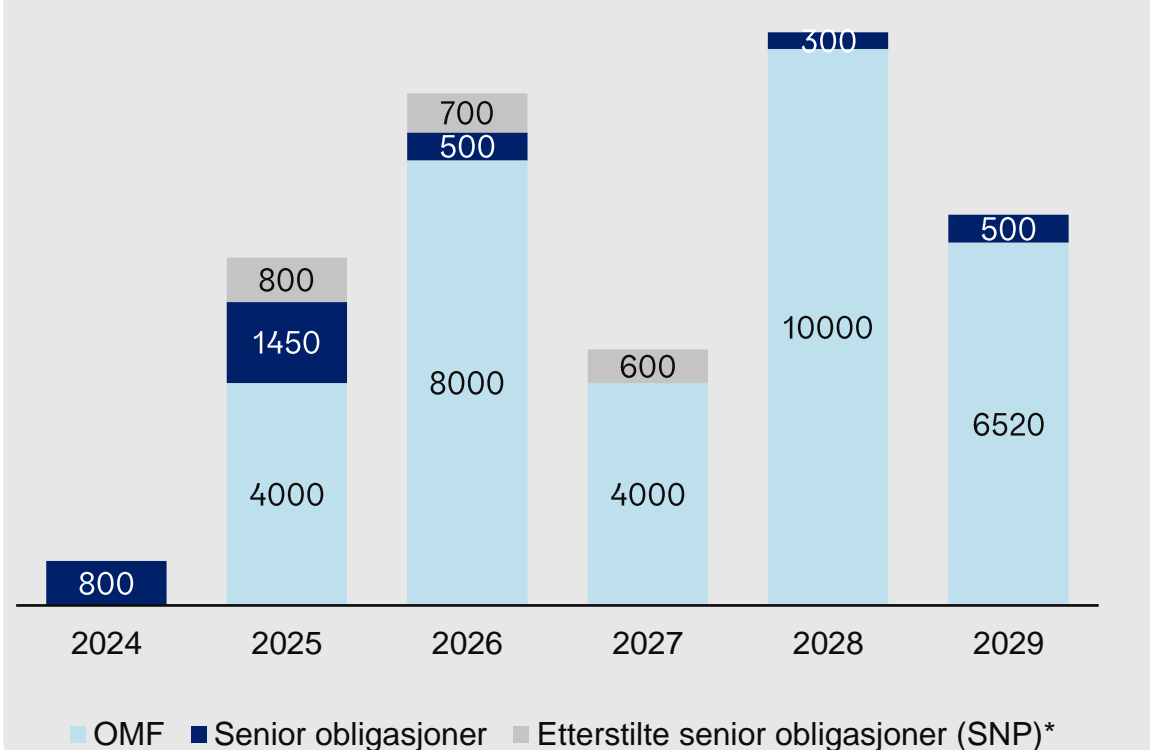


# God tilgang på kapital i obligasjonsmarkedet, og diversifisert forfallsstruktur

## Utstedte obligasjoner (volum i mill. kroner)



## Forfallsstruktur på utstedte obligasjoner (mill. kroner)

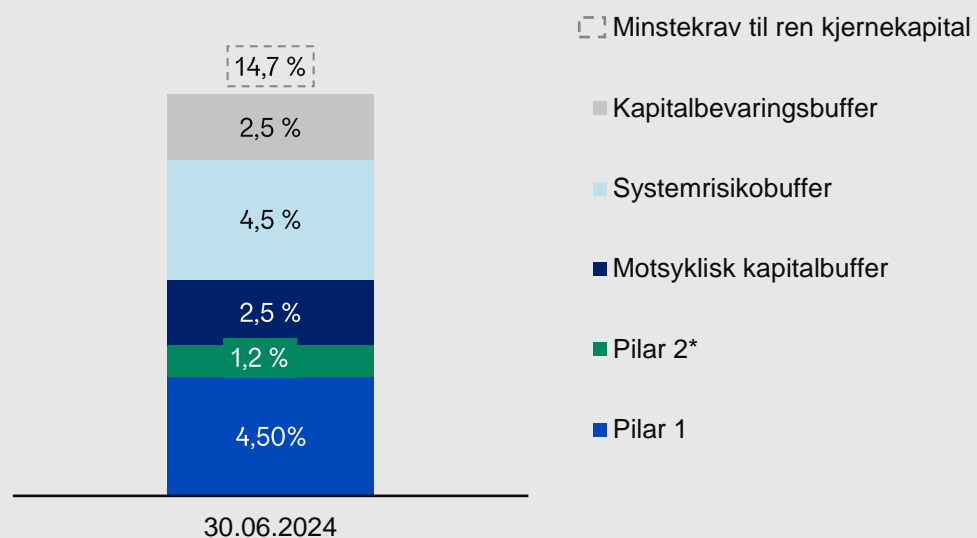


\*Forfall er endelig forfall på obligasjonen. SNP vil opphøre å telle som MREL-kapital når det er 12 måneder igjen av løpetiden.

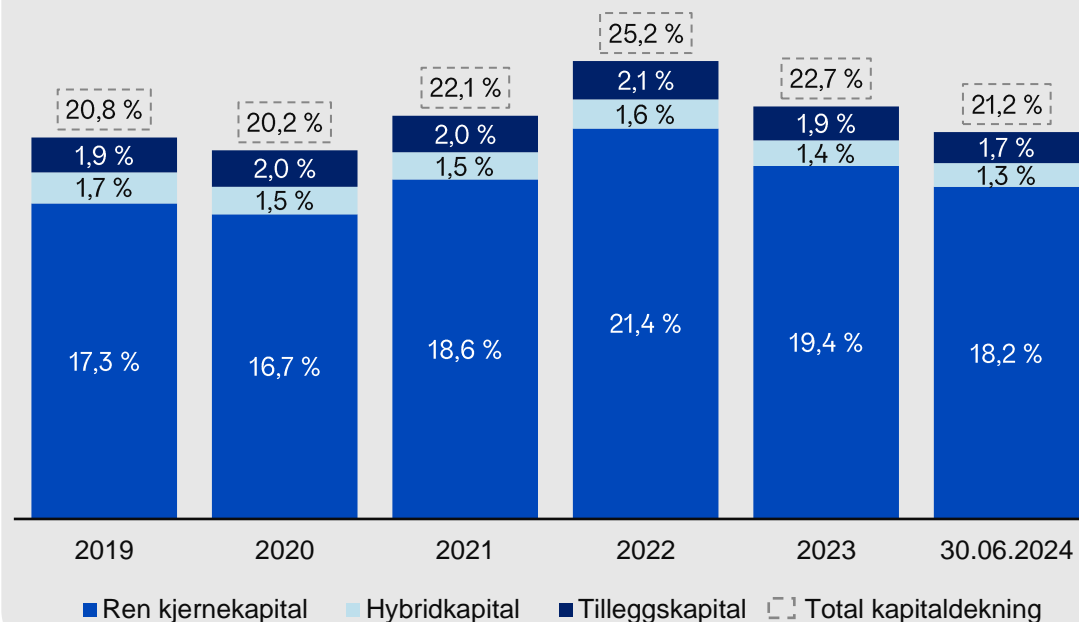


# Solid kapitaldekning. OBOS-banken mottok i juni 2023 et Pilar 2-krav på 1,2%

## Regulatorisk minstekrav



## Kapitaldekning



\*OBOS-bankens Pilar 2- krav er 1,2%, hvorav 0,7% i ren kjernekapital



# Appendix

# Kvartalsvis resultat- og balanseutvikling

## OBOS-banken Konsern

	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023
Renteinntekter, beregnet etter effektiv rentes metode	850	825	787	695	579
Andre renteinntekter	123	112	108	81	69
Rentekostnader, beregnet etter effektiv rentes metode	-719	-687	-645	-552	-450
Andre rentekostnader	-8	-11	-12	-12	-12
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>246</b>	<b>239</b>	<b>239</b>	<b>212</b>	<b>186</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	7	7	6	8	7
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-6	-5	-5	-5	-6
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
<b>Netto verdiendr. og gevinst/ (tap) på fin. instrumenter</b>	<b>-2</b>	<b>-4</b>	<b>-13</b>	<b>-5</b>	<b>-13</b>
Andre driftsinntekter	33	20	24	23	23
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>277</b>	<b>256</b>	<b>250</b>	<b>232</b>	<b>198</b>
Lønn og andre personalkostnader	-40	-38	-37	-37	-29
Administrasjonskostnader	-36	-36	-31	-28	-28
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	-3	-4	-3	-3	-3
Andre driftskostnader	-27	-21	-24	-23	-20
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>-106</b>	<b>-99</b>	<b>-96</b>	<b>-91</b>	<b>-80</b>
<b>Resultat før tap på utlån, garantier mv.</b>	<b>172</b>	<b>158</b>	<b>154</b>	<b>141</b>	<b>118</b>
Tap på utlån og garantier mv.	0	0	-6	-6	-4
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>171</b>	<b>158</b>	<b>148</b>	<b>134</b>	<b>114</b>
Skattekostnad	-41	-38	-29	-33	-27
<b>Resultat for perioden</b>	<b>130</b>	<b>120</b>	<b>119</b>	<b>102</b>	<b>87</b>
<b>Hvorav</b>					
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	6	6	6	6	5
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	124	114	113	96	82
<b>Sum</b>	<b>130</b>	<b>120</b>	<b>119</b>	<b>102</b>	<b>87</b>

	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023
<b>Resultat for perioden</b>	<b>130</b>	<b>120</b>	<b>119</b>	<b>102</b>	<b>87</b>
Netto verdiendring fra egen kredittrisiko	0	-1	-2	-5	-1
Skatt på poster som ikke reklassifiseres til resultatet	0	0	1	1	0
<b>Sum poster som ikke reklassifiseres til resultatet</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>-2</b>	<b>-4</b>	<b>0</b>
<b>Periodens utvidede resultat</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>-2</b>	<b>-4</b>	<b>0</b>
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>130</b>	<b>118</b>	<b>117</b>	<b>98</b>	<b>86</b>
<b>Hvorav</b>					
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	6	6	6	6	5
Andel tilordnet kontrollerende eierinteresse	124	112	111	92	81
<b>Sum</b>	<b>130</b>	<b>118</b>	<b>117</b>	<b>98</b>	<b>86</b>

## EIENDELER

	30.06.2024	31.03.2024	31.12.2023	30.09.2023	30.06.2023
Kontanter og fordringer på sentralbanker	84	83	82	81	81
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1273	960	369	1352	972
Utlån til og fordringer på kunder	60 668	58 384	56 779	55 698	53 161
Sertifikater og obligasjoner	9 595	8 606	7 481	7 022	6 462
Finansielle derivater	20	20	25	44	44
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	4	4	5	5	4
Immaterielle eiendeler	54	54	55	52	54
Utsatt skattefordel	15	15	14	6	5
Varige driftsmidler	1	1	2	2	2
Andre eiendeler	124	221	247	235	171
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>71 836</b>	<b>68 348</b>	<b>65 058</b>	<b>64 497</b>	<b>60 955</b>

## GJELD OG EGENKAPITAL

Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	15	6	9	5	6
Innskudd fra og gjeld til kunder	28 128	26 727	25 678	25 772	24 639
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36 194	34 211	32 092	32 050	30 047
Finansielle derivater	65	58	71	94	114
Annen gjeld	31	408	400	42	40
Betalbar skatt	0	12	38	0	0
Andre påløpte ikke forfalte kostnader	129	85	37	118	91
Senior etterstilt obligasjonslån	2 122	1 814	1 815	1 411	1 104
Ansvarlig lånekapital	403	403	403	402	402
<b>SUM GJELD</b>	<b>67 087</b>	<b>63 723</b>	<b>60 543</b>	<b>59 894</b>	<b>56 443</b>
Aksjekapital	898	898	898	898	898
Overkurs	1 812	1 812	1 812	1 812	1 812
Annen innskutt egenkapital	175	175	175	91	91
Fondsobligasjon	299	299	299	299	299
Annen egenkapital	1 565	1 441	1 330	1 504	1 411
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>4 750</b>	<b>4 626</b>	<b>4 515</b>	<b>4 604</b>	<b>4 511</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>71 836</b>	<b>68 348</b>	<b>65 058</b>	<b>64 497</b>	<b>60 955</b>



