



Resultatpresentasjon

4. kvartal 2018

Richard Heiberg
konsernsjef

Geir-Egil Bolstad
finansdirektør



Bedrifter i Hedmark ligger helt i Europa-toppen i bruk av sosiale medier, i følge Østlandsforskning. Tretoppfytterne AS i Ringsaker gir sosiale medier mye av æren for bedriftens suksess.

Oppsummering

God lønnsomhet og fortsatt sterk utlånsvekst

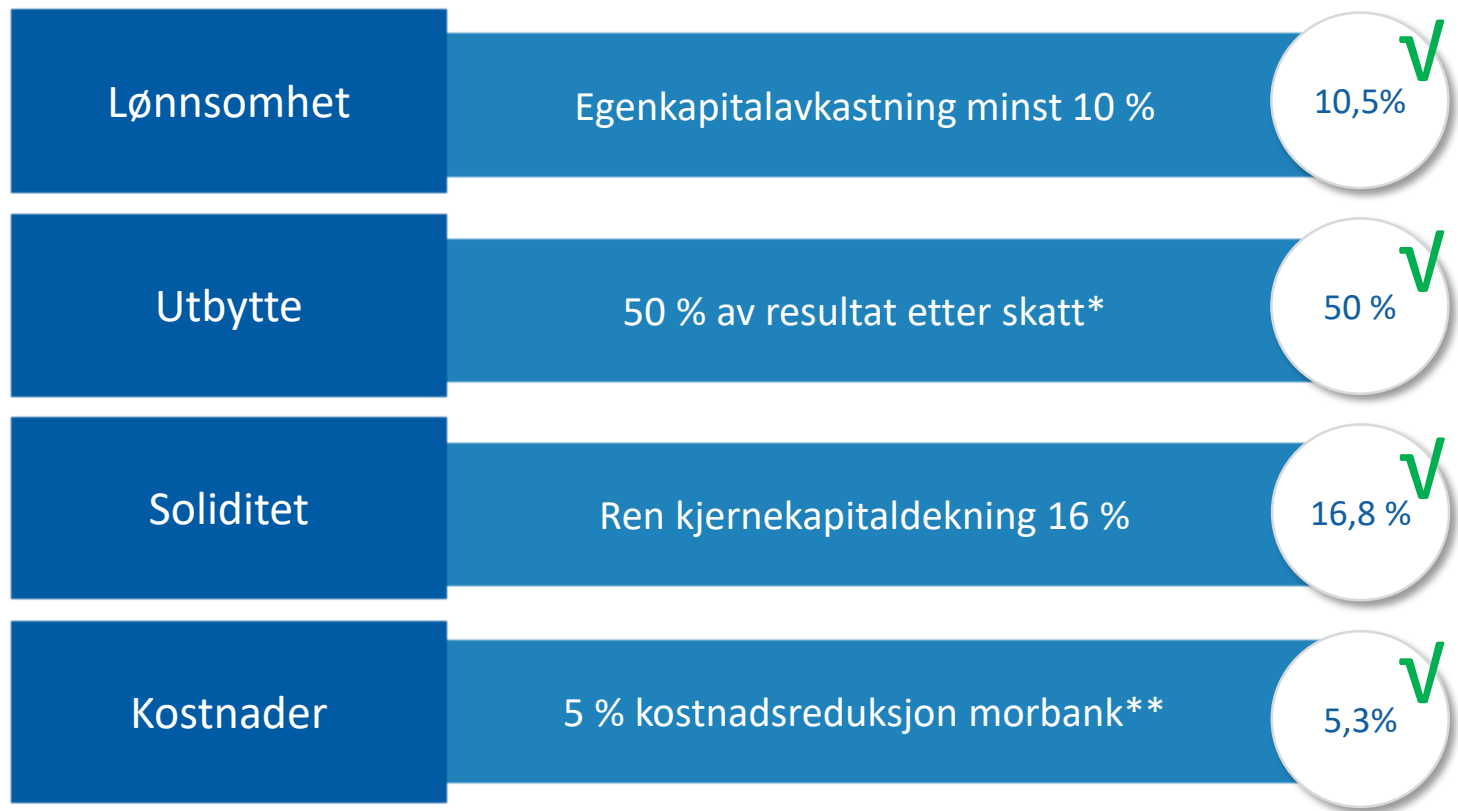
Oppsummering per 4. kvartal 2018

- Sterk topplinjevekst og kundevekst
- Fortsatt lave tap
- Økte markedsandeler innenfor eiendomsmegling
- Restrukturering av regnskapsvirksomheten
- Fusjonen mellom SpareBank 1 Skadeforsikring og DNB Forsikring er endelig godkjent
- Vellykkede kapitalutvidelser øker vekstkapasiteten
- Skattemessig fradrag for kundeutbytte
- Kundeutbytte utbetalt for første gang – meget godt mottatt blant kundene
- De finansielle målene for 2018 ble innfridd



Resultatene for 2018 var i tråd med ambisjonene

Finansielle mål 2018 mot faktisk oppnådd





Banken og markedsområdet

Lillestrøm og Romerike er en region i sterk vekst, både når det gjelder befolkning og etablering av nye arbeidsplasser. SpareBank 1 Østlandet er sterkt til stede.

SpareBank
ØSTLANDET



SpareBank 1 Østlandet på én side

Norges fjerde største sparebank med etablert og bredt kundegrunnlag



Røtter tilbake til 1845 - kjent som Sparebanken Hedmark («SBHE») frem til 1. april 2017.

Norges fjerde største sparebank* med forretningskapital på NOK 165 milliarder kroner.

Hjemmemarkedet er Hedmark, Oppland, Oslo og Akershus – et marked med over 1,7 millioner innbyggere.

Hovedkontor i Hamar, 37 bankkontorer og 1.139 årsverk i konsernet.

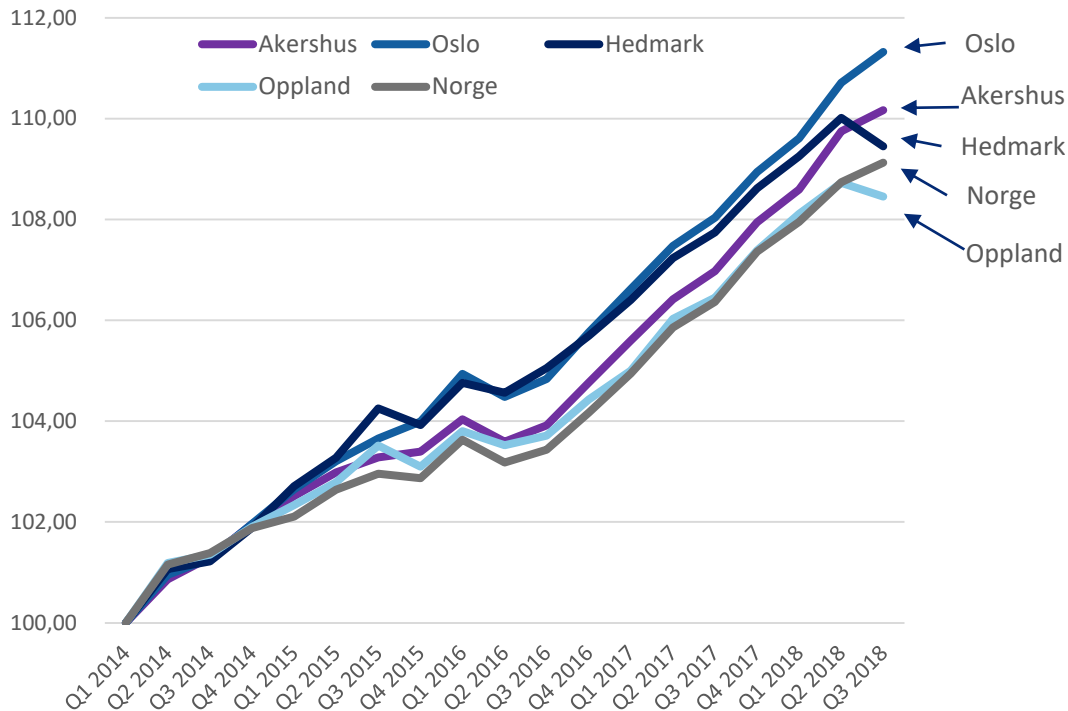
Ca. 337.000 kunder - hvorav 74 % er personkunder.

Bredt produktspekter – tradisjonelle banktjenester, leasing, regnskapstjenester og eiendomsmegling.

Del av SpareBank 1-alliansen og eier 12,4 % av SpareBank 1 Gruppen AS.

Verdiskaping i næringslivet i regionen øker mer enn landsgjennomsnittet

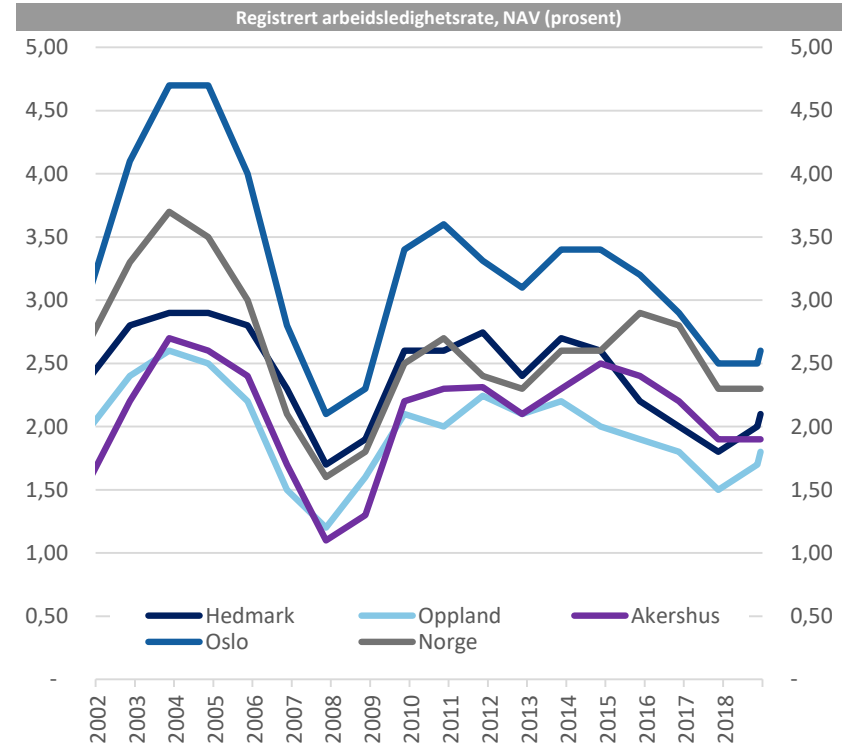
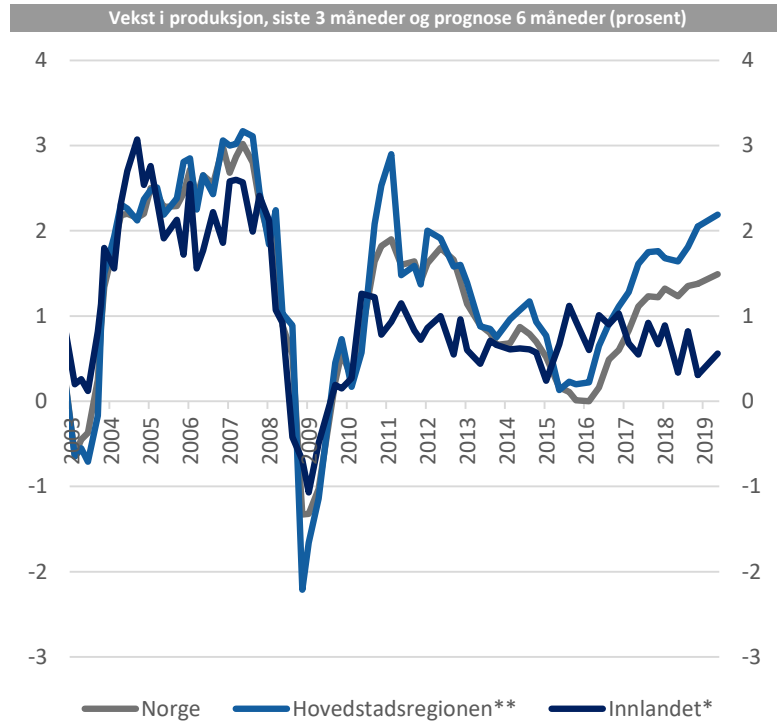
Bruttoprodukt, Indeks = 100 per 1. kvartal 2014



- Fylkene i bankens markedsområde står for 40 % av Norges bruttoprodukt
- Verdiskapingen øker sterkere enn landet sett under ett i perioden (med unntak av Oppland siste kvartal)
 - **Norge:** +9,1 %
 - Oslo: +11,3 %
 - Akershus: +10,2 %
 - Hedmark: +9,5 %
 - Oppland: +8,5 %

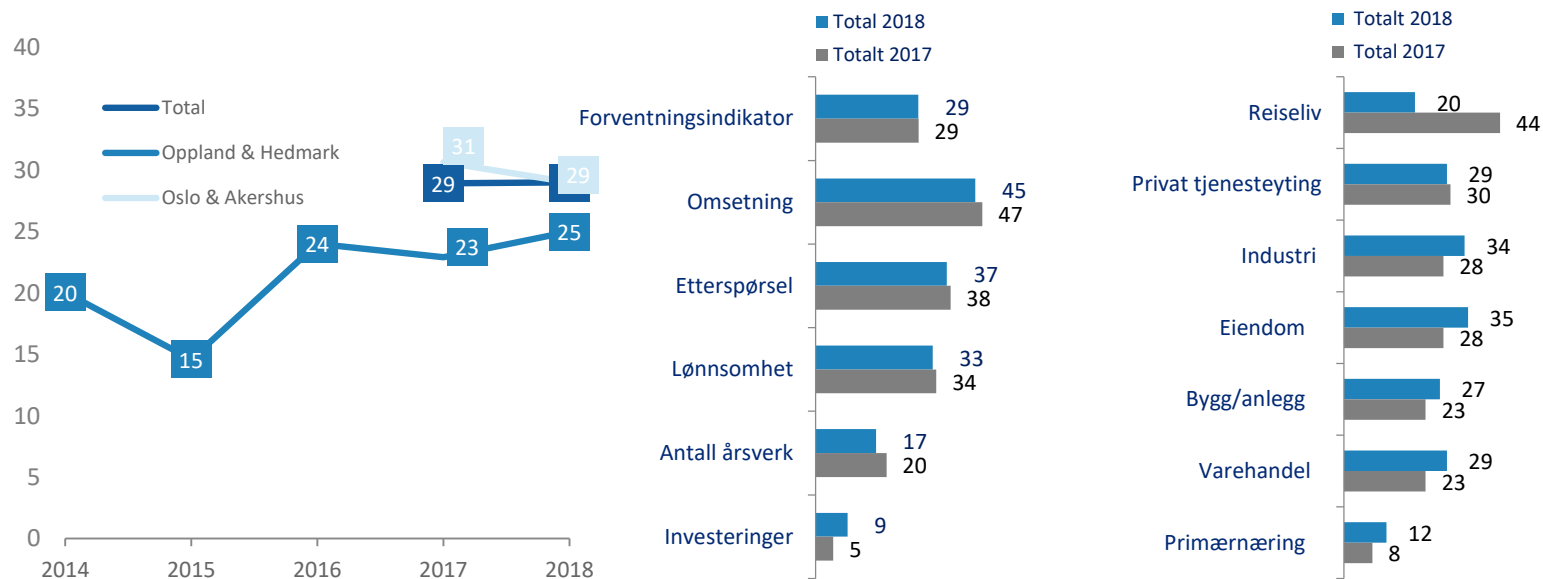
Fortsatt høy økonomisk aktivitet i vårt markedsområde

Spesielt sterk produksjonsvekst i hovedstadsområdet og lav arbeidsledighet



Fortsatt positive forventninger blant bedriftene på Østlandet

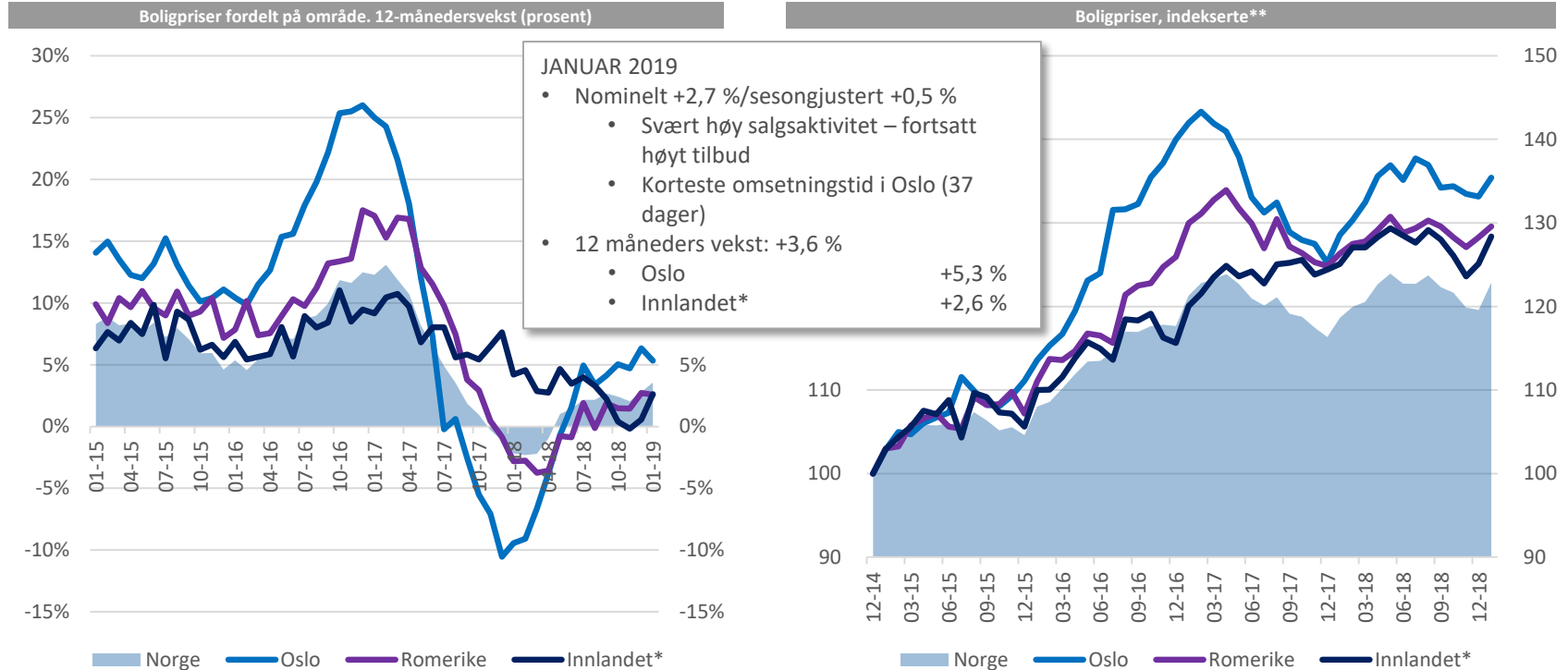
Forventningsindikator Bedriftsmarkedet Østlandet



Forventningsindikatoren beregnes på bakgrunn av fem elementer: Bedriftenes syn på antall ansatte årsverk, omsetning, lønnsomhet, investeringer og etterspørsel i 2018. Delindikatorerne regnes ut ved å ta differansen mellom optimistiske og pessimistiske svar på de fem spørsmålene. Forventningsindikatoren er gjennomsnittet av delindikatorerne.

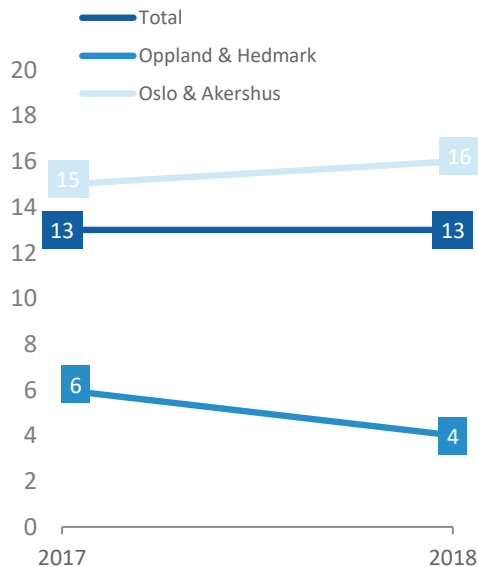
Utflating av boligpriser på rekordhøy aktivitet

Boligpriser for aktuelle områder sammenlignet med Norge som helhet



Forbrukerne på Østlandet positive til egen økonomi i 2019

Forventningsindikator Forbrukere Østlandet



Forventningsindikator

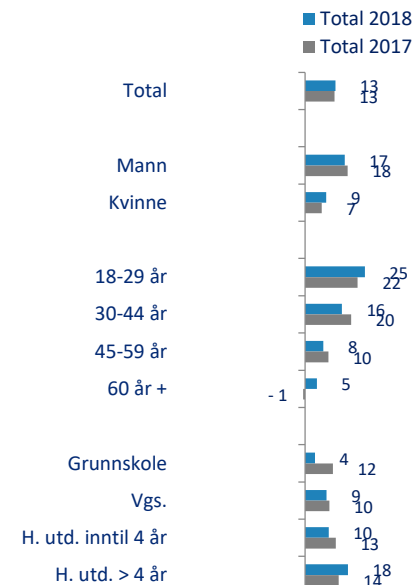
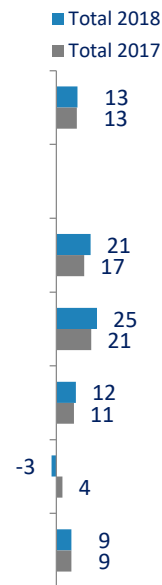
Egen øk. siste år

Egen øk. neste år

Landet siste år

Landet neste år

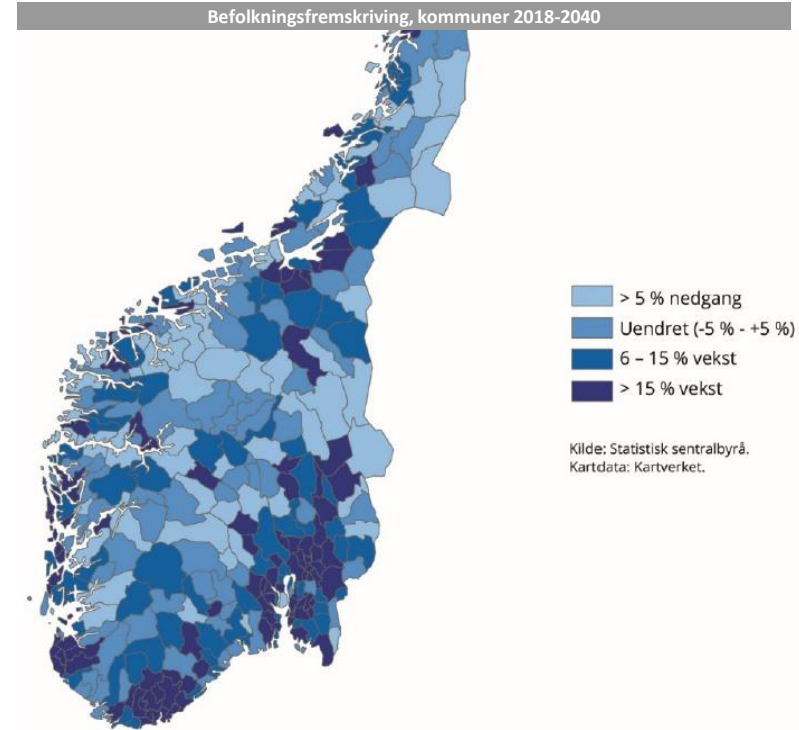
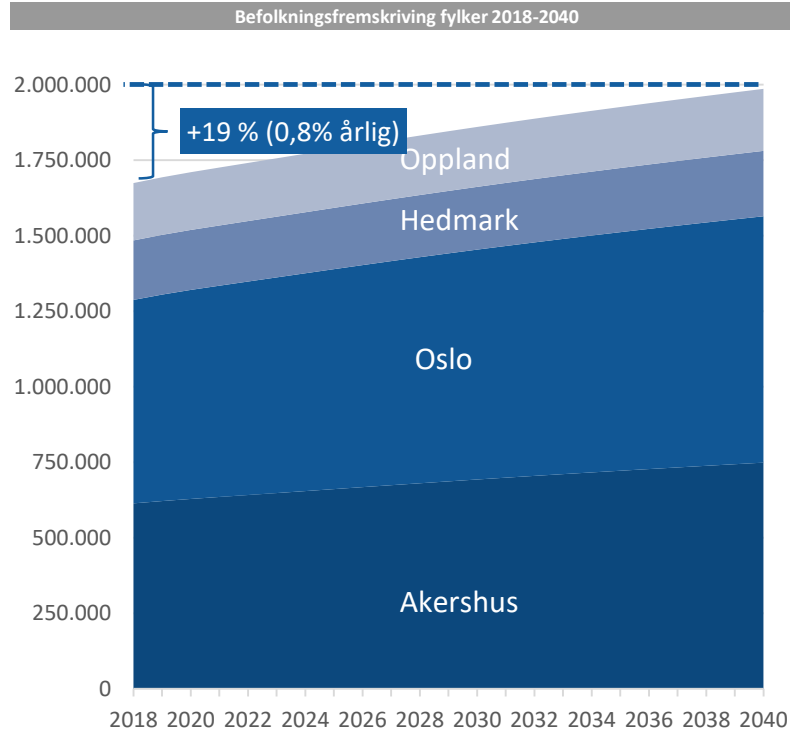
Større anskaffelser



Forventningsindikatoren beregnes på bakgrunn av fem delindikatorer: Egen husstandsøkonomi nå sammenlignet med for ett år siden, egen husstandsøkonomi kommende år, landets økonomi nå sammenlignet med for ett år siden, landets økonomi kommende år samt hvorvidt nå er et godt tidspunkt for å foreta større anskaffelser til husholdningen. Delindikatorerne regnes ut ved å ta differansen mellom optimistiske og pessimistiske svar på de fem spørsmålene. Forventningsindikatoren er gjennomsnittet av delindikatorerne.

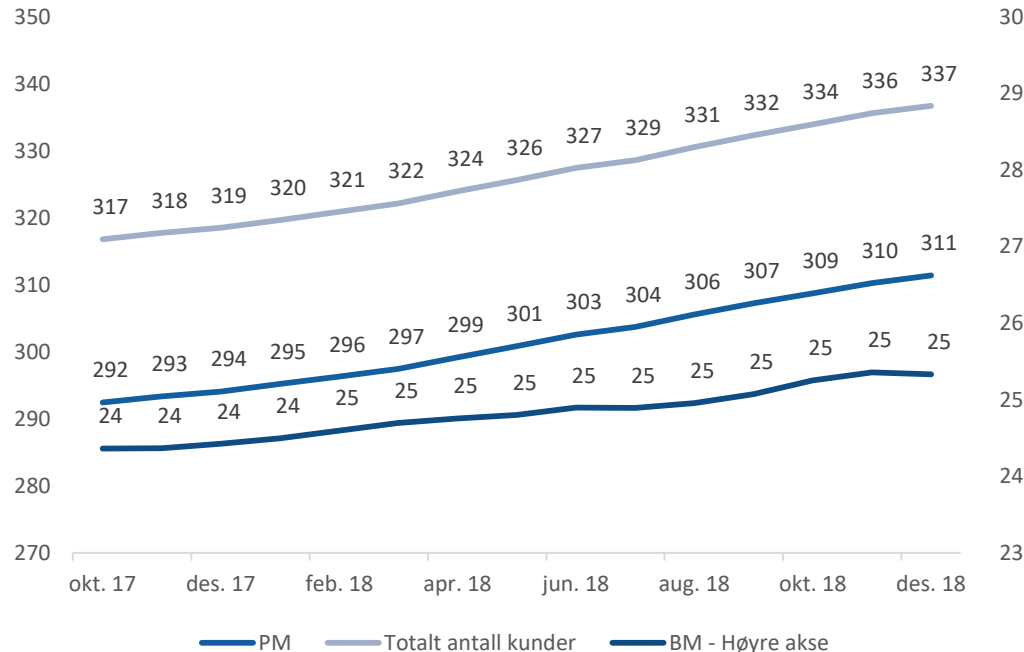
Regional befolkningsvekst forventes å være betydelig fremover

Befolkningsfremskrivning 2018-2040



Kundeutviklingen i banken har vært god i perioden etter fusjonen

Antall kunder morbank (tall i tusen)



- I forbindelse med teknisk fusjon i oktober 2017 ble alle systemer samkjørt og standardiserte kunde- og produktdefinisjoner implementert
- I de 14 månedene som er gått siden den tekniske fusjonen har banken fått en solid tilvekst av nye kunder
 - Total økning på 19.900 kunder, tilsvarende 6,3 %
 - Antall nye kunder BM på 970 kunder, tilsvarende 4,0 %
 - Antall nye kunder i PM på 18.950, tilsvarende 5,3 %
- Siden oppkjøpet av Bank 1 OA i juni 2016 er antall kunder økt fra (estimert) 290.000 til 337.000, tilsvarende 16,2 %.

En større og sterkere bank er mer relevant for større kunder

Økt fokus på offentlig sektor

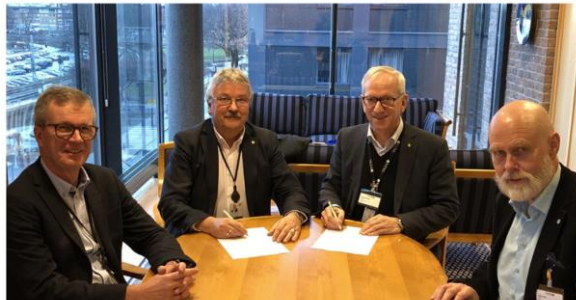


Skedsmo kommune slås sammen med Fet og Sørum i 2020 og SpareBank 1 Østlandet blir da hovedbank for Lillestrøm kommune med 87.500 innbyggere, Norges niende største kommune. (På bildet rådmann Erik Nafstad fra Skedsmo kommune og konsernsjef i SpareBank 1 Østlandet Richard Heiberg)

- SpareBank 1 Østlandet opplever å være mer konkurransedyktig og relevant ved kommunale og offentlige anbud om banktjenester.
- Skedsmo kommune valgte SpareBank 1 Østlandet som ny hovedbank etter å ha hatt samme bankforbindelse i mer enn 40 år.
 - Skedsmo, Fet og Sørum kommuner slås sammen til nye Lillestrøm kommune i 2020 og SpareBank 1 Østlandet blir da hovedbanken for Norges 9. største med 87.500 innbyggere.
- Elverum kommune byttet bankforbindelse til SpareBank 1 Østlandet i fjerde kvartal 2018.
- Det er inngått nye rammeavtaler med Kongsvinger og Løten kommuner.

Innovasjonsaktiviteter på hjemme- og bortebane

- Egen innovasjonsavdeling som sammen med Banksamarbeidet gir høy innovasjonstakt.
- Inngått samarbeidsavtale med NTNU.
- Økt internt fokus på innovasjon
- VR-teknologi i økonomiopplæring i skolen slår an.



«Vi gjør oss til å samarbeide tett om digitalisering og generell kompetansebygging innen bank- og finans, sier vår konsernsjef Richard og Jørn Wrosten, visesjef ved NTNU Qvick. Foran f.v Dag-Arne Hobbeg, konserndirektør FIU og trige Øystein Møen, seniorrådgiver NTNU Qvick».

Samarbeid med NTNU om finans og digitalisering

SpareBank 1 Østlandet og NTNU har inngått en samarbeidsavtale for å dra vekster på relevante kompetansetilbud og adressere strategiske og forretningskritiske temaer for banken. Banken bidrar med 500 000 kroner årlig.



Flaget for samrådet på bildet fra venstre: Rune Surland, leder forretningsenhet Finansiell Østlandet, Bjørn Oustad, nær og gründer av Kong Arthur AS og Bjørn Chr. Prestad, administrerende direktør, Finans Østlandet.

SpareBank 1 Finans Østlandet rigger seg for fremtiden med egen innovasjonstab

«Vi tar konsekvensen av de endringene vi ser i markedet og bygger nå en innovasjonstab, sier Ebjørn Finstad, administrerende direktør i SpareBank 1 Finans Østlandes AS. I samarbeid med Teknologi-selskapet Kong Arthur AS i Brumunddal etablerer han nå selskapet Askelab AS.



På Nordic VR-forum: Jesper Foss, Henrik Goldbach fra EDN Reality) og Christian Fjæstad sammen med daglig leder i Hamarregionen Unhåking, ES Bryhøy Foto: Jo E. Brøndem

Jesper og Christian ruler!

Det er en kjent sak at Jesper Foss ruller rundt og underviser skoleelever. Det nye er at nå ruller han også. Sammen med Christian Fjæstad, leder Innovasjon, turnerer han rundt og inspirerer, motiverer og overrasker med moderne teknologiløsninger og offensive tiltak. I forrige uke imponerte de 300 mennesker fra ti nasjonaliteter i Nordic VR-forum. Og publikum, skoler og aviser jubler med.



Blomster og takk til alle. Alle etablerte fikk blomster og takkogram fra galen etter innvarsasjon med påfølgende oppsett til salen.

Fire innovative idéer ønskes tilbake til ny kåring i konsernledelsen

Av de 140 idéene som kom inn i forbindelse med årets innovasjonsuke gikk 4 idéer videre til endelig kåring i konsernledelsen. Men konsernledelsen ønsket ikke å velge kun én vinner nå. Alle de fire gruppene inviteres tilbake for en endelig kåring på rylet.



«Sammen har vi kjøpt den boble alle snakker om å tenke snarere, sier Richard Halberg, konsernsjef i SpareBank 1 Østlandet og Bjørn Oustad, daglig leder i IT-selskapet Kong Arthur AS. Her sammen med ordfører Anita He Steen.

Satser på nyskaping i TENKEBOKSEN

Mandag 3. september åpnet SpareBank 1 Østlandet og IT-selskapet Kong Arthur AS TENKEBOKSEN® i Brumunddal, et kreativt verksted for virksomheter som vil tenke utenfor boksen.

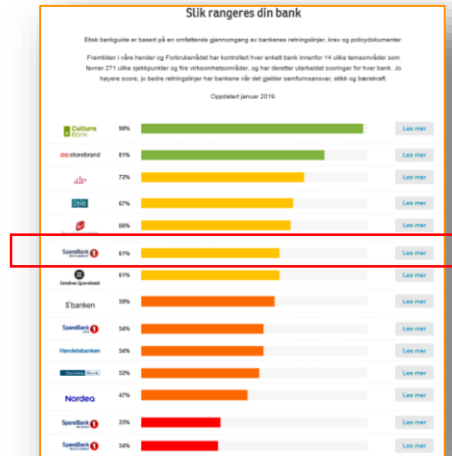
Samfunnsansvar og bærekraft

Viktigere enn noensinne

- SpareBank 1 Østlandet har alltid vært en engasjert og ansvarlig bidragsyter i lokalsamfunnet.
- En av de 6 hovedpilarene i bankens strategiske destinasjon presiserer økt satsning på bærekraft: *“Ved utgangen av 2021 er vi etablert som en bank med tydelig bærekraftsprofil”*.
- Bærekraft er satt på agendaen i alle forretningsområder og kompetansebygging pågår.
- Banken vil bli ratet av Sustanalytics.

- Etisk bankguide

- 2016 – 7 %
- 2017 – 37 %
- 2018 – 61 %



En region med omstillingsdyktig næringsliv

SpareBank 1 Østlandets konjunkturbarometer

- 6 av 10 bedrifter på Østlandet oppgir at miljø og klimaarbeid er strategisk viktig.
- Klimainnovasjon finner sted i hver 3. bedrift.
- Krav fra kunder er største driver, samt bedriftenes vurdering av eget samfunnsansvar, motiverer til miljøarbeidet.
- 2 av 3 forbrukere svarer at klima- og miljøegenskaper ved produkter og tjenester har fått større betydning det siste året.

Konjunktur Østlandet



Med et flisfyringsanlegg har korbond og entreprenør Nicolai Jakhelln **Redusert CO2-utslipp på oppvarming med 95 prosent**. Bondene er miljøheltene i klimakampen, viser en ny miljøundersøkelse gjort for SpareBank 1 Østlandets konjunkturbarometer.

Konjunktur Østlandet



Avls- og genetikkselskapet Geno skal utvikle "klimakyr" som raper 20 prosent mindre metangass. Hele 59 prosent av bedriftene på Østlandet vurderer klima-

Konjunktur Østlandet



Hele seks av ti bedrifter på Østlandet oppgir at miljø- og klimaarbeid er strategisk viktig. 94 prosent av bedriftene har gjennomført ett eller flere miljøtiltak de siste tre årene. Krav fra kunder, kombinert med bedriftenes vurdering av eget samfunnsansvar, motiverer til miljøarbeidet.

Følt: Eivind Merok, Østlandsforskning
Publisert: 29 november, 2018

Foto: Ricardofoto
Sist endret: 30 november, 2018

SpareBank 1
ØSTLANDET



Foreløpig regnskap per 4. kvartal 2018

«Nord mot null»: Miljøvernrådgivere i Lillehammer kommune jobber med å realisere ambisjonen om at Lillehammer skal bli Norges første klimanøytrale by.

Regnskapet viser en solid bedring i forhold til fjoråret

(Fjorårstall i parentes)

Økt resultat

Resultat etter skatt i 4. kvartal isolert på 322 MNOK (337 MNOK).
Resultat etter skatt i 2018 på 1.414 MNOK (1.263 MNOK).

Bedret egenkapitalavkastning

Egenkapitalavkastning i 4. kvartal på 9,1 % (10,4 %).
Egenkapitalavkastning i 2018 på 10,5 % (10,2 %).

Solid kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning på 16,8 % (16,8 %).
Uvektet kjernekapitalandel på 7,5 % (7,1 %).

Sterk utlånsvekst

Utlånsvekst på 1,5 % i 4. kvartal isolert.
Utlånsvekst på 8,2 % (8,4 %) (inkl. kredittforetak) i 2018.

Økt innskuddsvekst

Innskuddsvekst på 1,8 % i 4. kvartal isolert.
Innskuddsvekst på 8,4 % (4,6 %) i 2018.

Fremdeles lave tap

Bokførte tap på 11 MNOK i 4. kvartal isolert.
Bokførte tap på 35 MNOK i 2018.

Resultatbidrag fra datterselskaper

Resultater i 2018 (2017)



SpareBank 1 Finans Østlandet AS

- Resultat før skatt 185,9 MNOK (157,8 MNOK)
- Sterk vekst, god kostnadskontroll og økende lønnsomhet
- Økt satsning på innovasjon og forretningsutvikling med fokus på delingsøkonomi



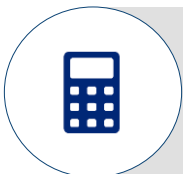
EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS

- Resultat før skatt 10,6 MNOK (13,7 MNOK)
- Solid markedsposisjon, økt satsing på næringsmegling og nybygg gir økte markedsandeler
- Høyt aktivitetsnivå, men resultatet preges av en nedskrivning på et IT-system og økt bemanning



EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS

- Resultat før skatt 4,4 MNOK (-11,8 MNOK)
- Restrukturering gjennomført, økt aktivitetsnivå og kryssalg
- Resultatet preget av nedskrivning på et IT-system og økt bemanning



SpareBank 1 Østlandet VIT AS

- Resultat før, skatt -11,4 MNOK (-3,4 MNOK) *
- Det fusjonerte selskapet er nå godt posisjonert med mer verdikjennende tjenester
- Styrket tilstedeværelse i hovedstadsregionen og fortsatt digitalisering av transaksjonsprosesser

Resultatbidrag fra felleseide selskaper

Resultater i 2018 (2017)



SpareBank 1 Gruppen AS

- Resultat før skatt 1.385 MNOK (2.210 MNOK)
- Eierandel 12,4 %



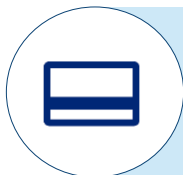
SpareBank 1 Boligkreditt AS

- Resultat før skatt 6,5 MNOK (-238 MNOK)
- Eierandel 21,6 %



SpareBank 1 Næringskreditt AS

- Resultat før skatt 62 MNOK (79 MNOK)
- Eierandel 13,9 %



SpareBank 1 Kredittkort AS

- Resultat før skatt 176 MNOK (112 MNOK)
- Eierandel 20,5 %

Regnskap per fjerde kvartal 2018

Konsern

	4. kvartal 2018	4. kvartal 2017	2018	2017
Netto renteinntekter	544	501	2.074	1.956
Netto provisjonsinntekter	265	285	1.106	1.095
Andre driftsinntekter	48	29	181	168
Sum driftskostnader	506	550	1.881	1.898
Resultat bankdrift før tap	351	265	1.480	1.321
Tap på utlån og garantier	11	-13	35	-20
Resultat bankdrift etter tap på utlån og garantier	340	278	1.445	1.341
Utbytte fra andre enn konsernselskaper	0	0	13	11
Netto resultat fra eierinteresser	57	77	198	194
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-51	67	80	72
Driftsresultat før skatt	347	422	1.735	1.618
Skattekostnad	25	85	321	356
Resultat etter skatt	322	337	1.414	1.263
<hr/>				
Egenkapitalavkastning	9,1 %	10,4 %	10,5 %	10,2 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter	58,6 %	57,4 %	51,5 %	54,3 %
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	0,05 %	-0,10 %	0,04 %	-0,02 %

Spesielle kommentarer 4. kvartal 2018 - 1

Beskrivelse og effekt

Skattefradrag på utbetalt kundeutbytte

- Banken mottok 28. januar 2019 en bindende forhåndsuttalelse fra Skatteetaten om at bankens kundeutbytte er skattemessig fradragsberettiget i utbetalingsåret.
- Utbetalt kundeutbytte i 2018 var 202 MNOK og skattefradraget øker resultat etter skatt med 51 MNOK i 4. kvartal 2018.

Egenkapitalutvidelse

- En rettet emisjon ble gjennomført 8. november som tilførte banken 700 MNOK i brutto proveny.
- En etterfølgende emisjon mot eiere som ikke fikk deltatt i den rettede emisjonen, en reparasjonsemisjon mot LO og en emisjon rettet mot de ansatte ble gjennomført i januar 2019 med et proveny på 37.3 MNOK
- Samlet effekt av emisjonene på ren kjernekapitaldekning er isolert en økning på 1,0 %-poeng. Kapitalutvidelsene sikrer opprettholdelse av posisjonen som Norges mest solide regionsparebank og gir banken fortsatt vekstkapasitet i tråd med bankens strategiske ambisjoner.

Pålegg om økte buffere i LGD-parametere i bedriftsmarkedsporføljen

- Finanstilsynet har pålagt banken å tillegge LGD-estimatene en sikkerhetsmargin på 5 prosentpoeng, eller skalere estimatene med tilsvarende effekt.
- Når Basel 1-gulvet fjernes, vil økningen i beregningsgrunnlaget medføre en estimert reduksjon i ren kjernekapitaldekning på 0,8%.
- Banken er uenig med Finanstilsynets vedtak og har påklaget dette.

Spesielle kommentarer 4. kvartal 2018 - 2

Beskrivelse og effekt

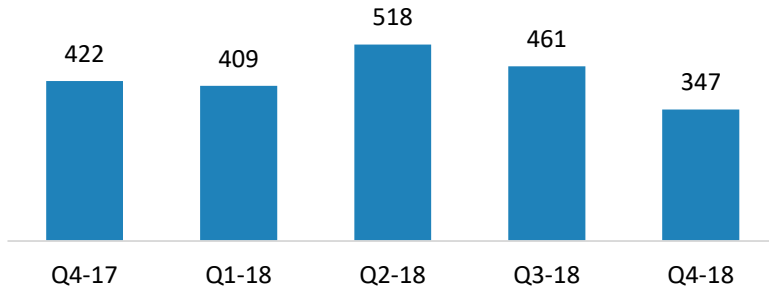
Fusjon SpareBank 1 Forsikring og DNB Forsikring

- Finanstilsynet har godkjent fusjonen mellom SB1 Forsikring og DNB Forsikring.
- Den delen av transaksjonen som gjelder de individuelle personrisikoproduktene planlegges gjennomført i 1. kvartal 2019.
- «Fremtind», uten personrisikoproduktene, er verdsatt til 13,5 mrd. kroner, som også er den verdien som opprinnelig ble lagt til grunn i transaksjonen.
- Fusjonen, eks personrisikoprodukter, medfører økt egenkapital for SB1G på konsernnivå på ca. 4,7 mrd. kroner. SB1Øs andel utgjør ca. 310 mill. kroner. Denne transaksjonen gir tilnærmet uendret ren kjernekapitaldekning i SB1Ø-konsernet.
- Det påfølgende nedsalget til DNB Forsikring, eks personrisikoprodukter, gir SB1G AS en skattefri gevinst på ca. 1,71 mrd. kroner. SB1Øs andel av et eventuelt utbytte utgjør 212 mill. kroner. SB1Ø-konsernets rene kjernekapitaldekning er estimert økt med 0,3 prosentpoeng.
- Utbyttet er betinget
 - Kapitalsituasjonen og beslutninger i SB1Gs organer skjer tidligst i 2Q-2019.
 - Finanstilsynet har foreslått endrede regler for utbytte – vil forhindre utbytte basert på interimregnskap. Hvis vedtatt så blir kommer utbytte fra SB1G først i 2020.

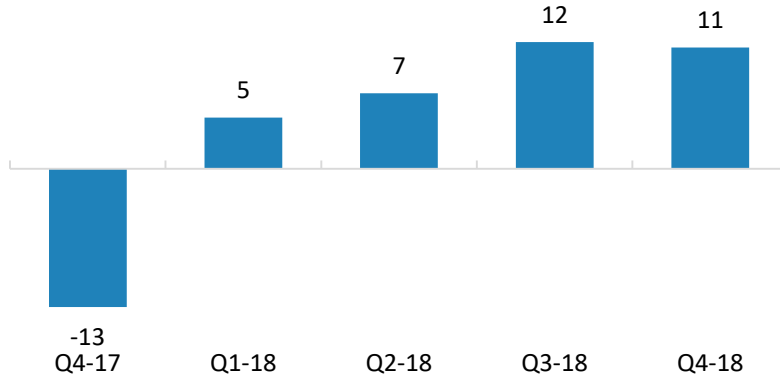
Nøkkeltall - kvartalsvis

(1)

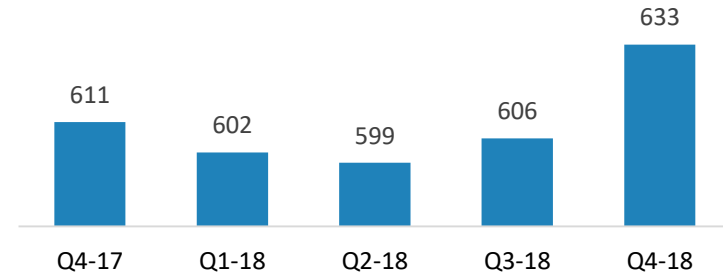
Resultat før skatt (MNOK)



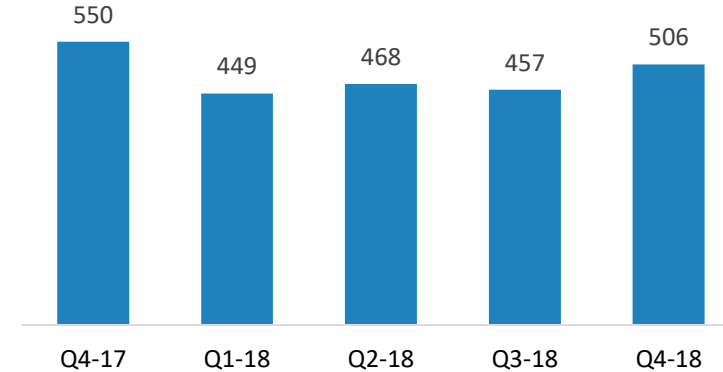
Tap på utlån og garantier (MNOK)



Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK)



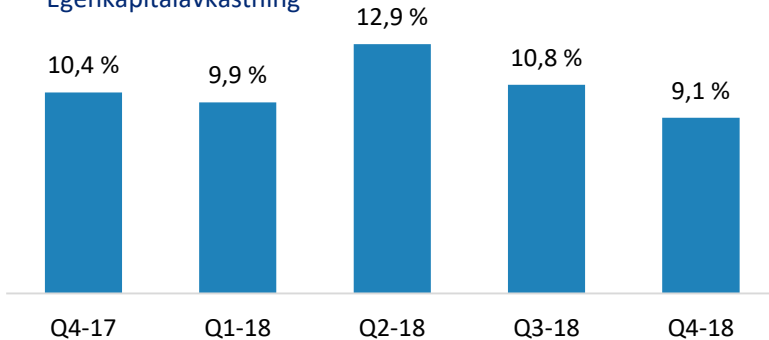
Driftskostnader (MNOK)



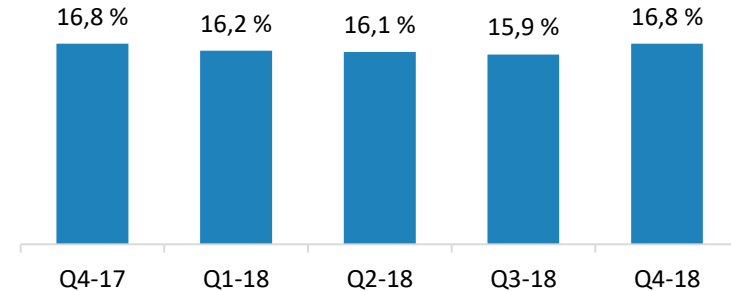
Nøkkeltall - kvartalsvis

(2)

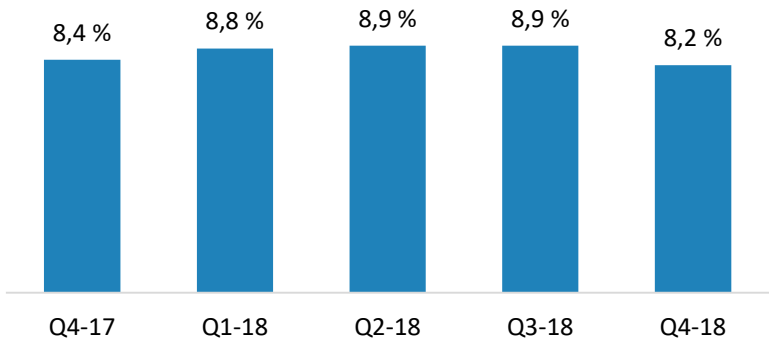
Egenkapitalavkastning



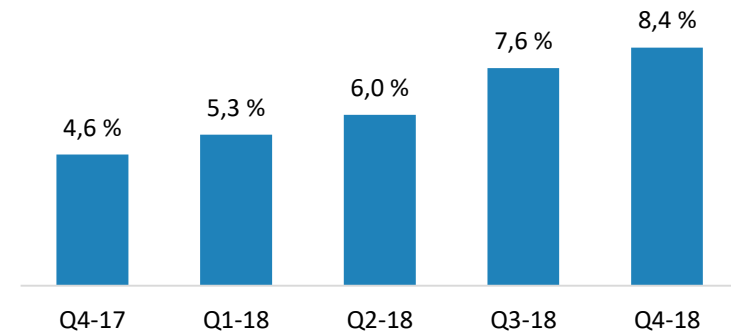
Ren kjernekapitaldekning



Utlånsvekst 12 mnd (inkl. lån overført kredittforetak)

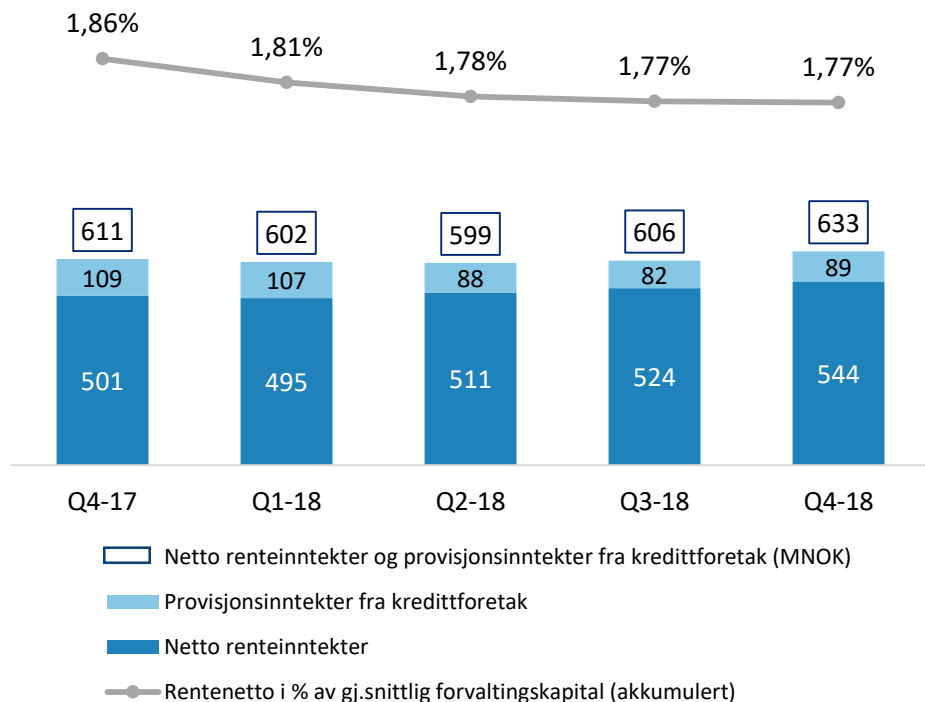


Innskuddsvekst 12 mnd



Netto renteinntekter

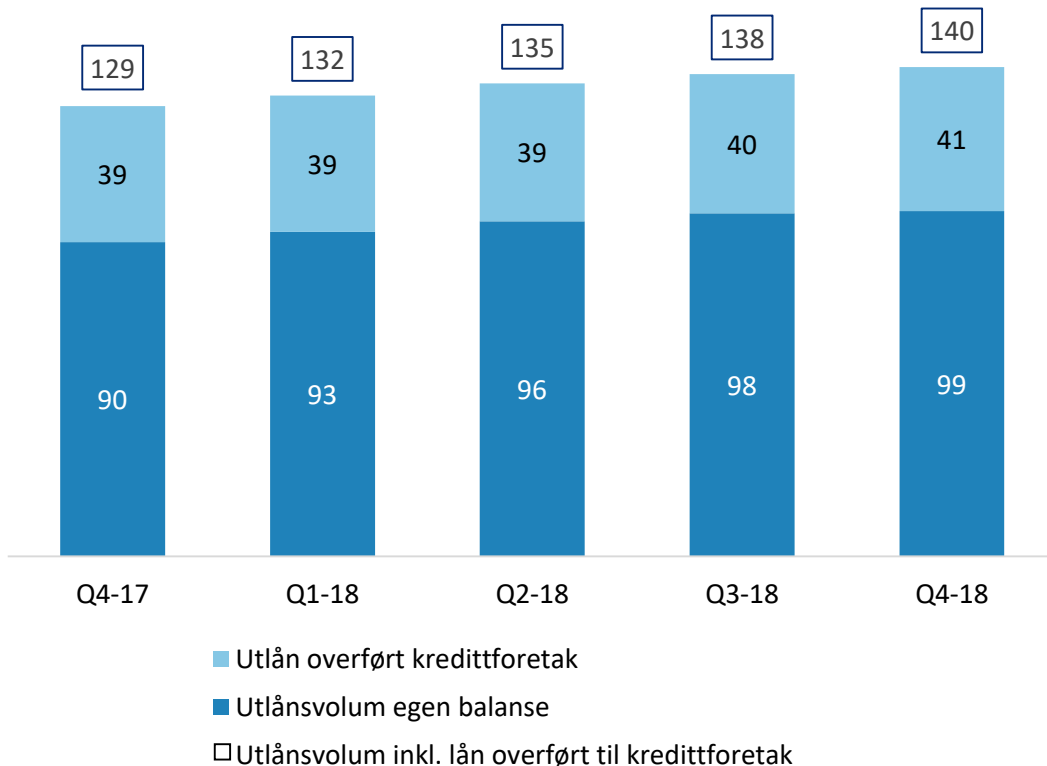
Rentenetto konsern inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak



- Økt rentenetto i kvartalet som følge av solid utlånsvekst.
- Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltingskapital flatet ut i perioden.
- Provisjoner fra kredittforetak ble økt som følge av høyere kunderenter i perioden.
- Det ble gjennomført renteøkninger med "inntil 0,25 % på utlån og innskudd" i oktober (BM) og november (PM).

Fortsatt solid utlånsvekst

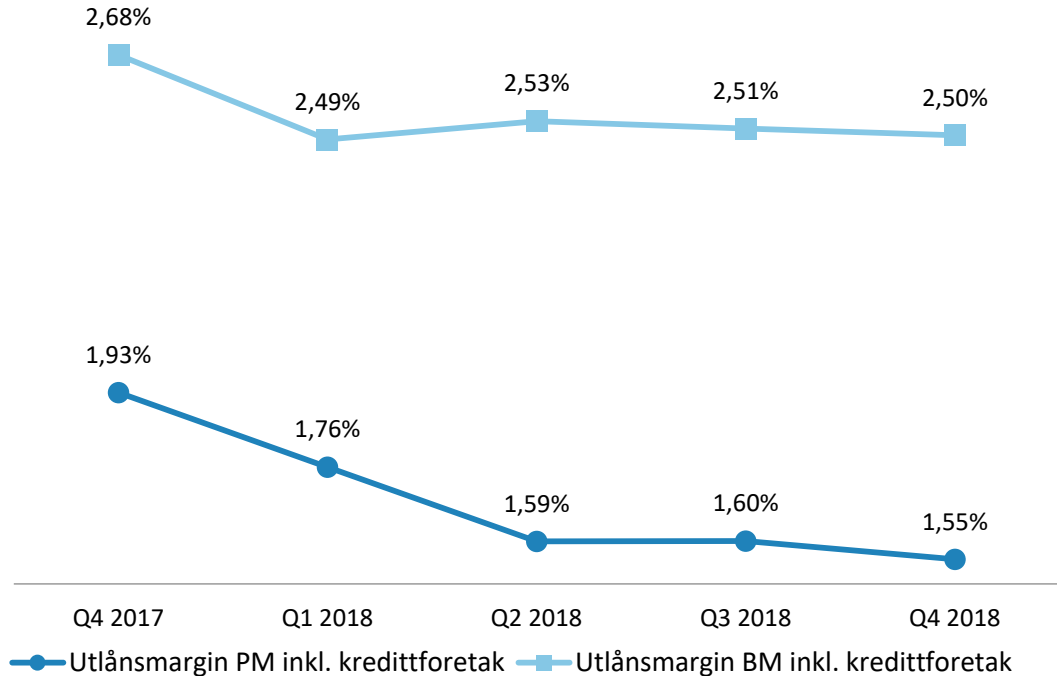
Utlånsvolum konsern inkl overført kredittforetak (mrd. kroner)



- Samlede utlån i konsernet, inkl overført til kredittforetakene, økte siste kvartal med 2,0 mrd. kroner i 4. kvartal.
- Dette tilsvarer en utlånsvekst i kvartalet på 1,5 %.
- Utlånsvekst i konsernet siste 12 måneder ble 8,2 % (8,4 %).
 - Personmarkedslån økte med 7,3 %.
 - Bedriftsmarkedslån økte med 10,9 %.
- Kredittveksten i Norge siste 12 måneder
 - Husholdninger 5,5 %.
 - Ikke-finansielle foretak 5,1 %.

Utvikling utlånsmarginer*

Personmarked og bedriftsmarked (morbank)



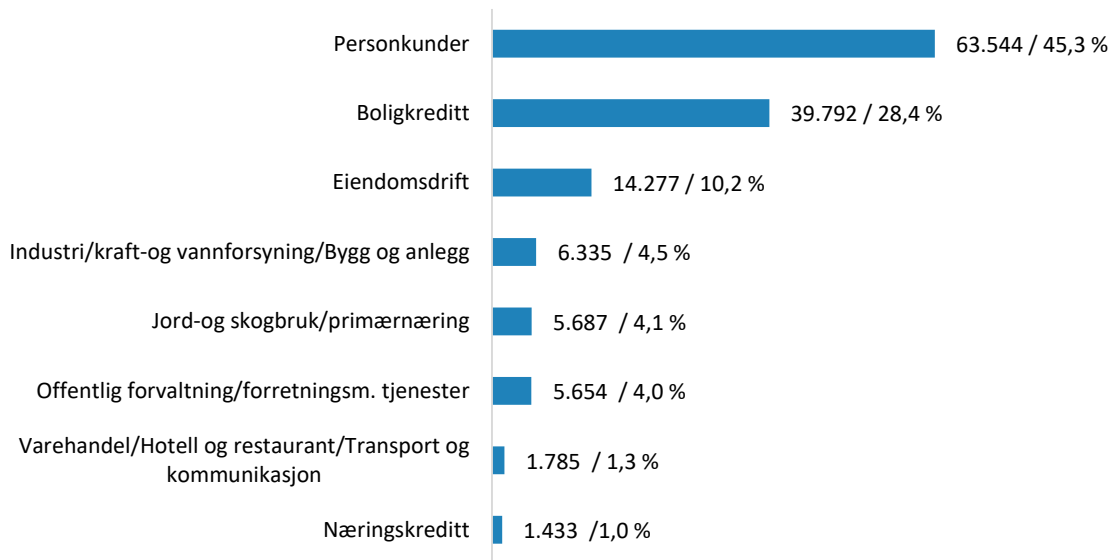
- Utlånsmarginene innenfor bedriftsmarkedet har stabilisert seg de siste kvartalene, etter en reprising ved inngangen til 2018. Renteøkningen i oktober er i stor grad motvirket av økt Nibor.
- Utlånsmarginen innenfor PM er redusert i 4. kvartal., som følge av økende Nibor. Renteøkningen på eksisterende lån ble gjennomført med effekt fra 8. november og fikk således effekt i halve kvartalet.

*) Nibor 3M for Q3-18 har i marginberegningen blitt korrigert opp 2 bps i forhold til det som bli lagt til grunn i 3. kvartalsrapporteringen. Utlånsmarginer for «Q3 2018» har blitt justert tilsvarende i forhold til regnskapspresentasjonen for 3. kvartal 2018. Gjennomsnittlig Nibor 3M steg med 14 bp fra Q3-18 til Q4-18.

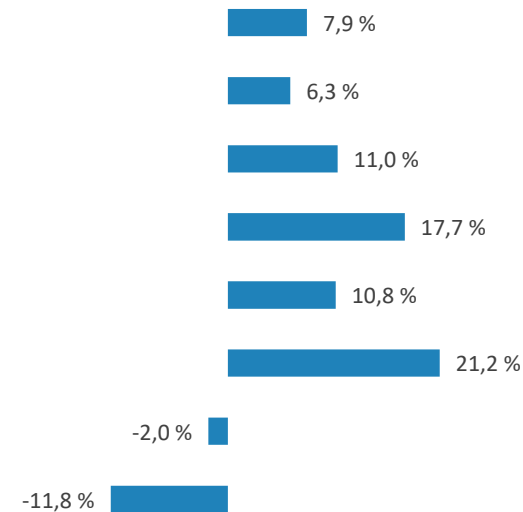
Utlånsporteføljen er dominert av personkunder og SMB

Utlån til kunder per sektor og endring siste 12 måneder (MNOK og prosent)

Utlånsvolum per sektor



Vekst siste 12 mnd

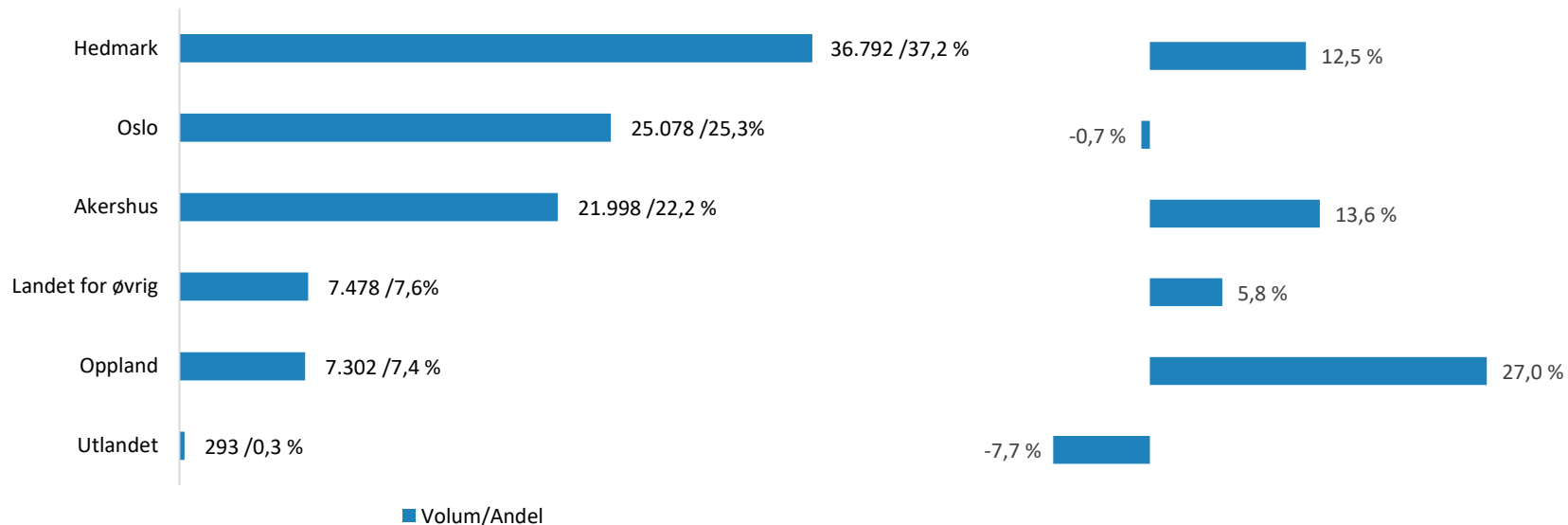


Utlånsveksten er sterkest i Akershus, Hedmark og Oppland

Utlån til kunder per fylke og endring siste 12 mnd (MNOK og prosent)

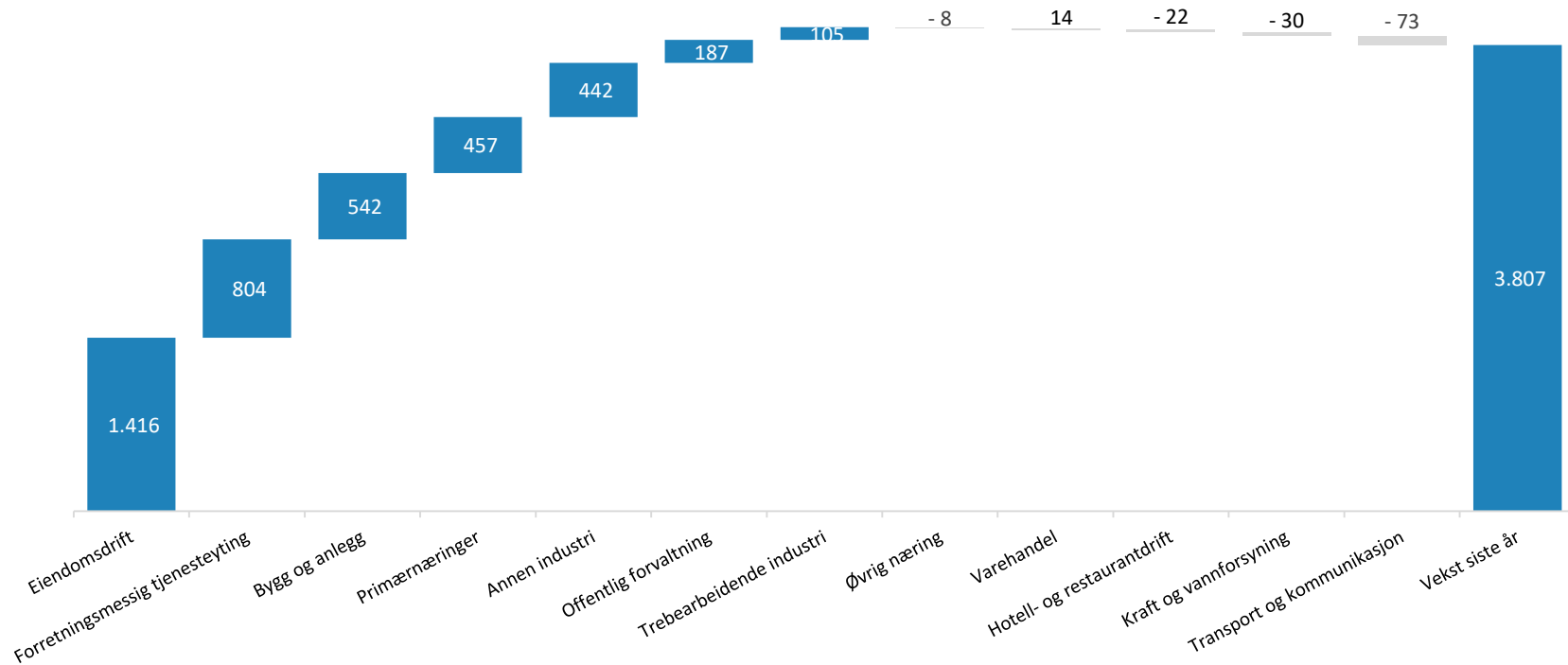
Utlånsvolum per fylke

Endringer siste 12 mnd



Vekst i utlånsporteføljen i BM viser god spredning siste år

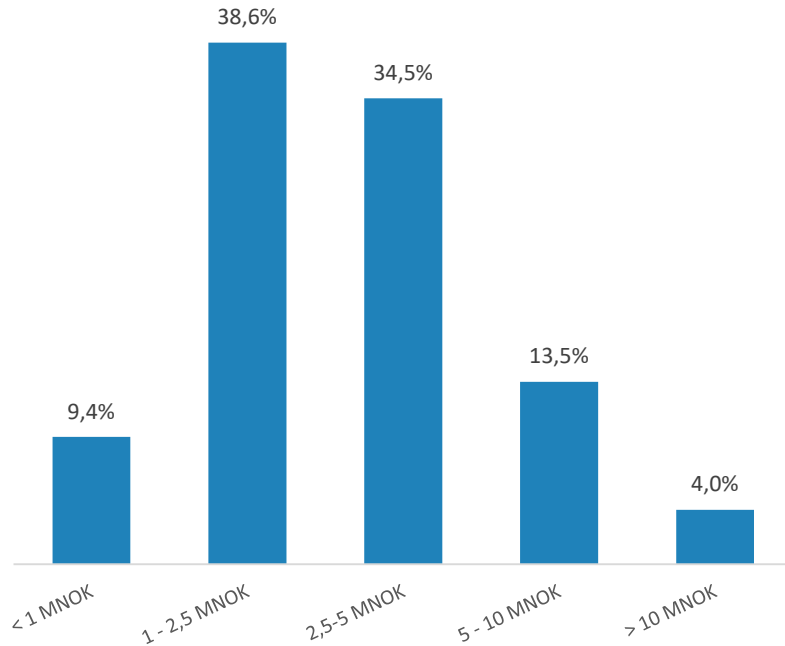
Vekst utlån BM siste 12 måneder – sektorfordelt (MNOK)



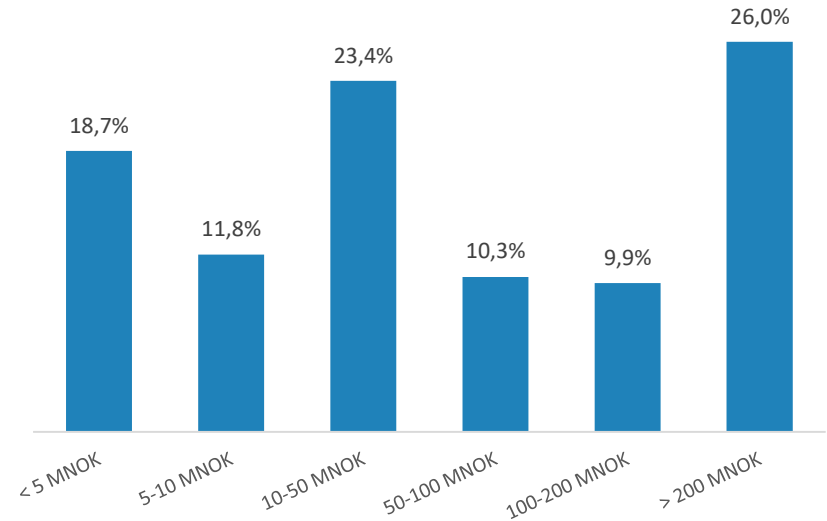
Lav grad av størrelseskonsentrasjonsrisiko i låneboken

Lån til privatpersoner og bedrifter etter størrelse (andel)*

Privatmarked

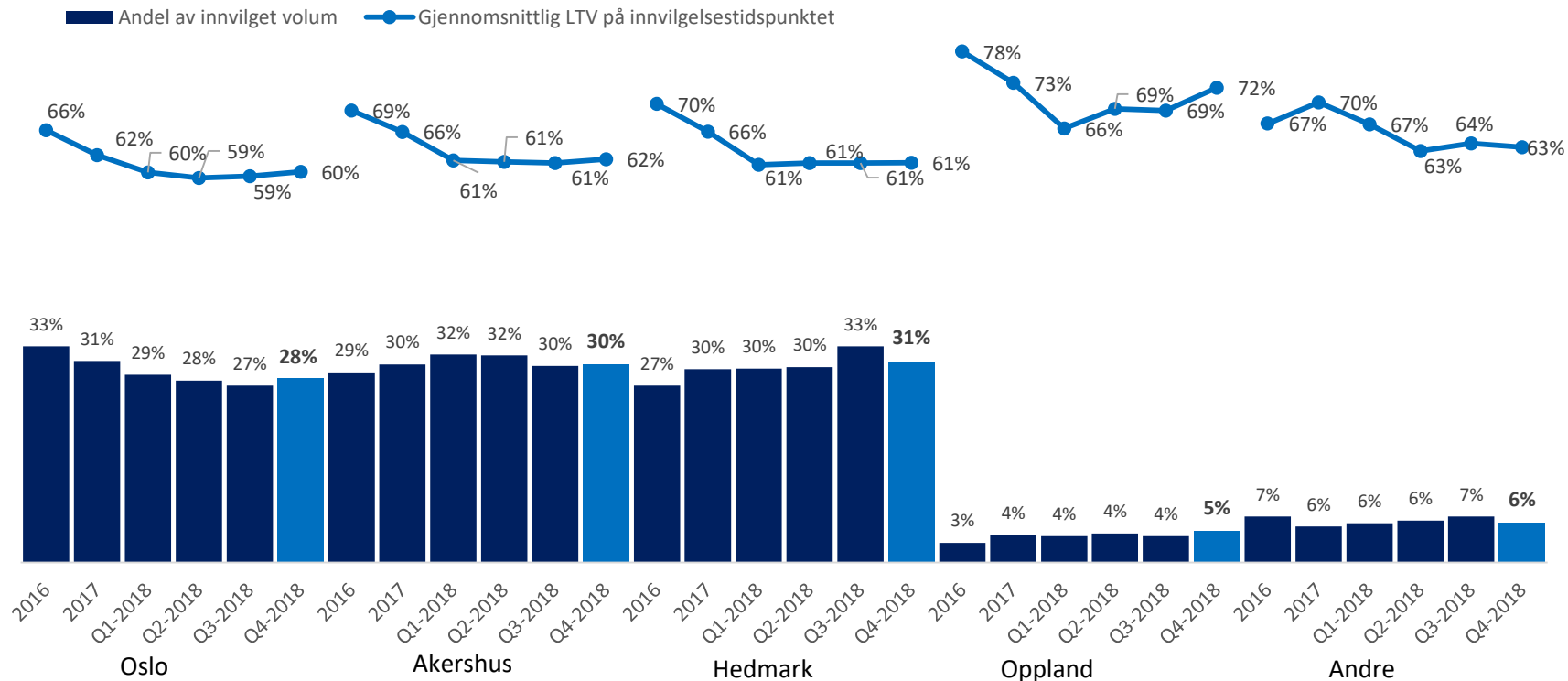


Bedriftsmarked



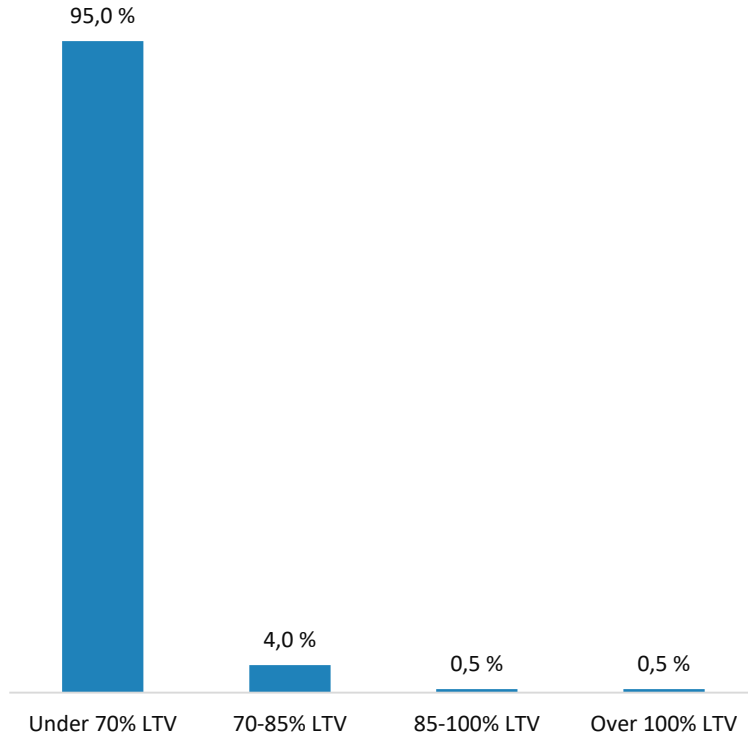
Solid kredittåndverk gir stabil og lav LTV i nye boliglån

Andel av innvilget boliglån per fylke og gjennomsnittlig LTV



Bankens utlån med pant i bolig er godt sikret

Eksponeeringsfordelt belåningsgrad (LTV) i boliglånsporteføljen



Utnyttelse fleksibilitetskvote 4. kvartal 2018:

Oslo kommune
7,7 % (kvote 8 %)

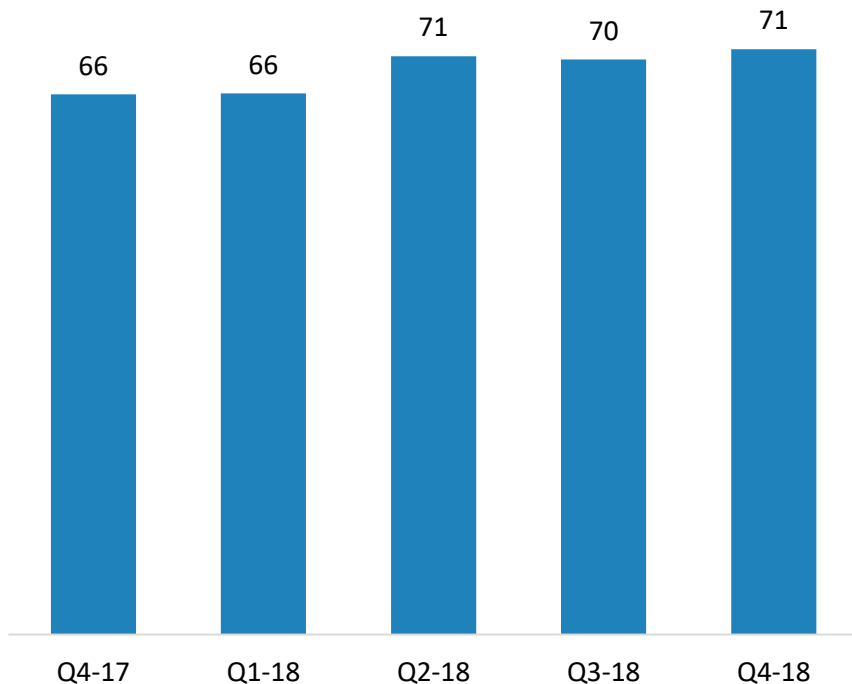
Øvrige områder
5,9 % (kvote 10 %)

- Boliglånsforskriften* legger føringer for kundens:
 - Betjeningsevne
 - Renteøkning på 5 %
 - Maksimale belåningsgrad
 - LTV 85 % - 75 % i Boligkreditt
 - Maksimale gjeldsgrad
 - Kan ikke overstige 5 ganger brutto lønn
 - Avdragsbetaling
- Unntak er mulig for inntil 10 % (8 % for Oslo) av verdien av innvilgede lån hvert kvartal
 - Fleksibilitetskvote

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

God innskuddsdekning og økende innskuddsvekst

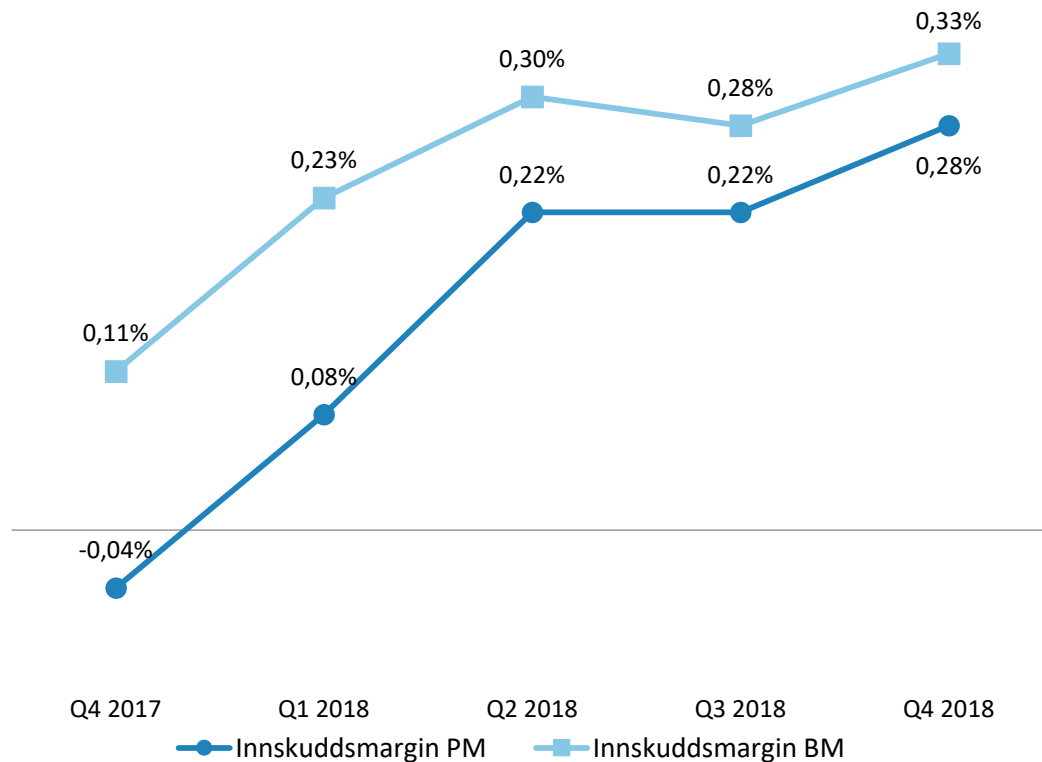
Innskuddsvolum konsern (mrd. kroner)



- Innskuddsveksten i 4. kvartal var på 1,8 %.
- Innskuddsvekst siste 12 mnd på 8,4 % (4,6 %).
 - Innskudd i personmarkedet økte med 5,7 %.
 - Innskudd i bedriftsmarkedet økte med 12,1 %.
- Innskuddsdekning 72,3 %.
- Innskuddsdekning, inkludert overførte lån til kredittforetak 51,0 %.

Innskuddsmarginer

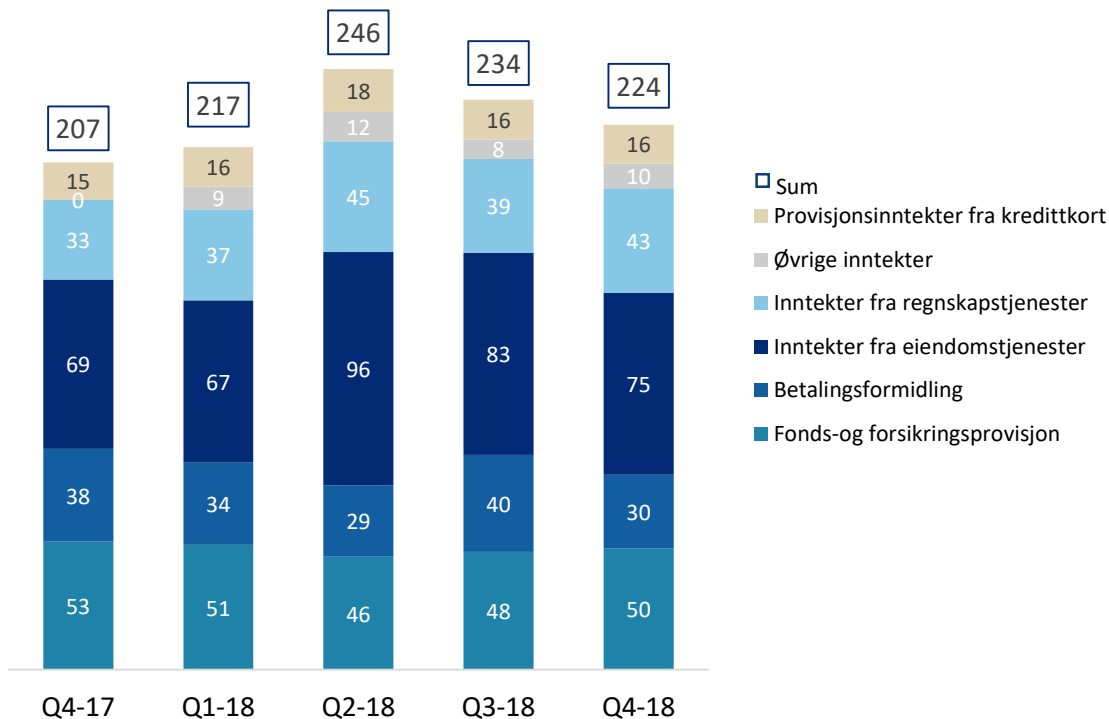
Personmarked og bedriftsmarked (morbank)



- Økte innskuddsmarginer i morbank i 4. kvartal.
- Innskuddsmarginene for kvartalet økte innenfor både PM og BM.
- Renteøkning på innskudd ble gjennomført med effekt fra 11. oktober i BM og 8. november i PM, og hadde således ikke effekt hele kvartalet.

Økte inntekter i datterselskaper i forhold til fjoråret

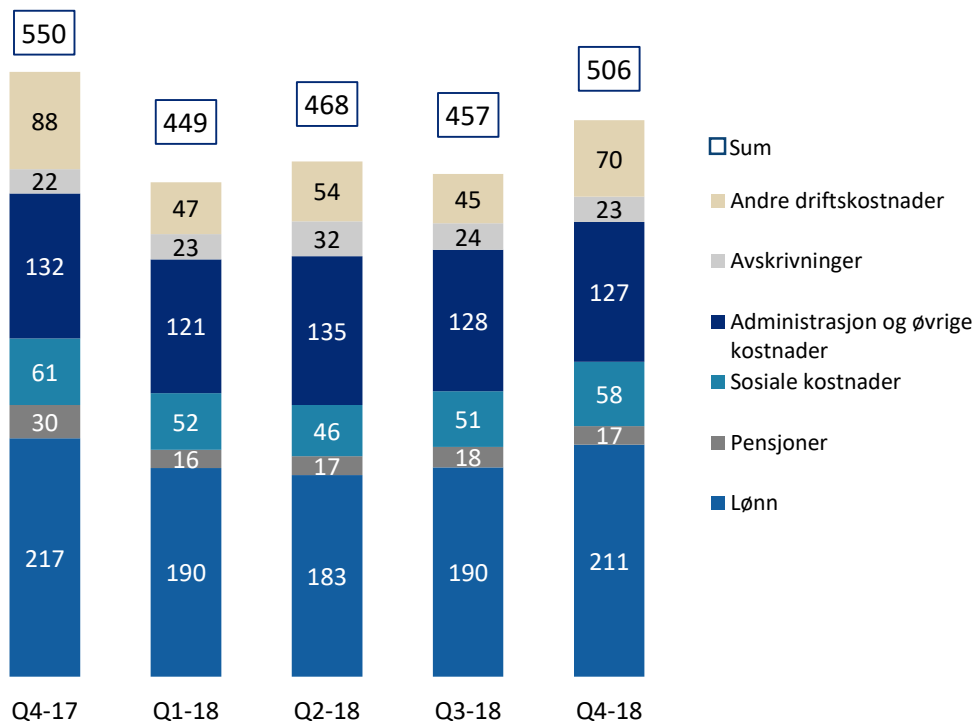
Provisjonsinntekter og andre inntekter (MNOK)



- Provisjonsinntekter og andre inntekter ble redusert med 4,0 % fra forrige kvartal.
- Reduksjonen i inntekter fra eiendomstjenester fra forrige kvartal skyldes til stor del at desember som forventet hadde betydelig lavere aktivitet innenfor eiendomsmegling.
- Reduksjonen i inntekter fra betalingsformidling skyldes en reklassifisering på 8 MNOK fra markedsføringskostnader til betalingskostnader*.
- Sammenlignet med samme periode i fjor økte provisjonsinntektene og andre inntekter med 3,8 %.

Kostnadsutvikling konsern

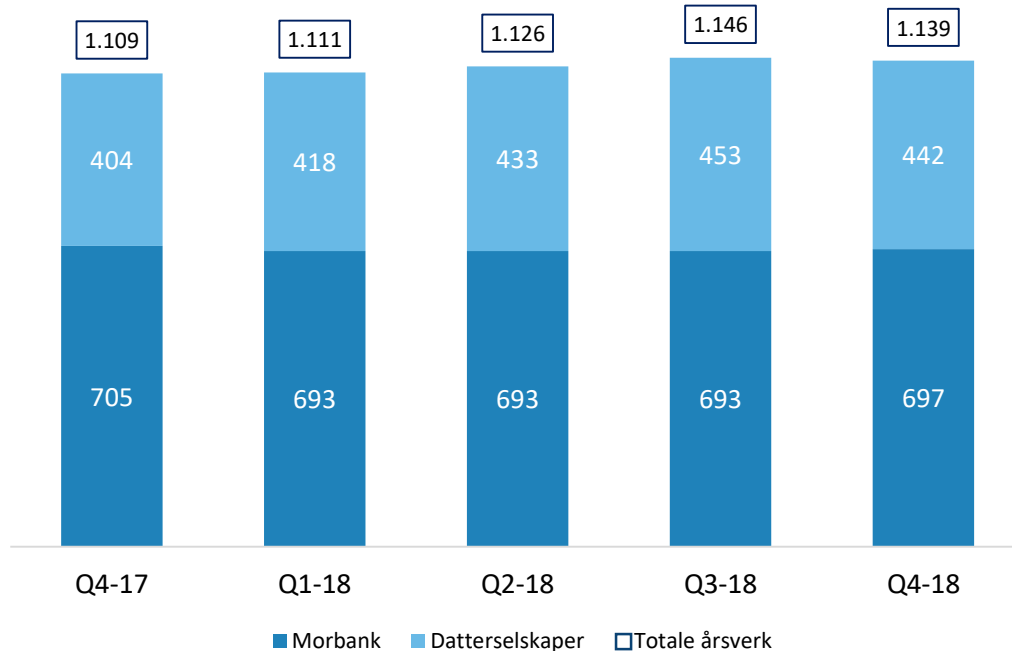
Driftskostnader per kvartal (MNOK)



- Driftskostnadene akkumulert i konsernet har hatt en nedgang med 0,9 % sammenlignet med 2017.
- Økningen i andre driftskostnader dette kvartalet er blant annet knyttet til formuesskatt (10 MNOK) og oppgradering av bankens bygg på Youngstorget i Oslo (10 MNOK).
- Økningen i lønnskostnader i 4. kvartal fra 3. kvartal er knyttet til provisjonslønn hos eiendomsmeidlerne.

Stabil utvikling i bemanning

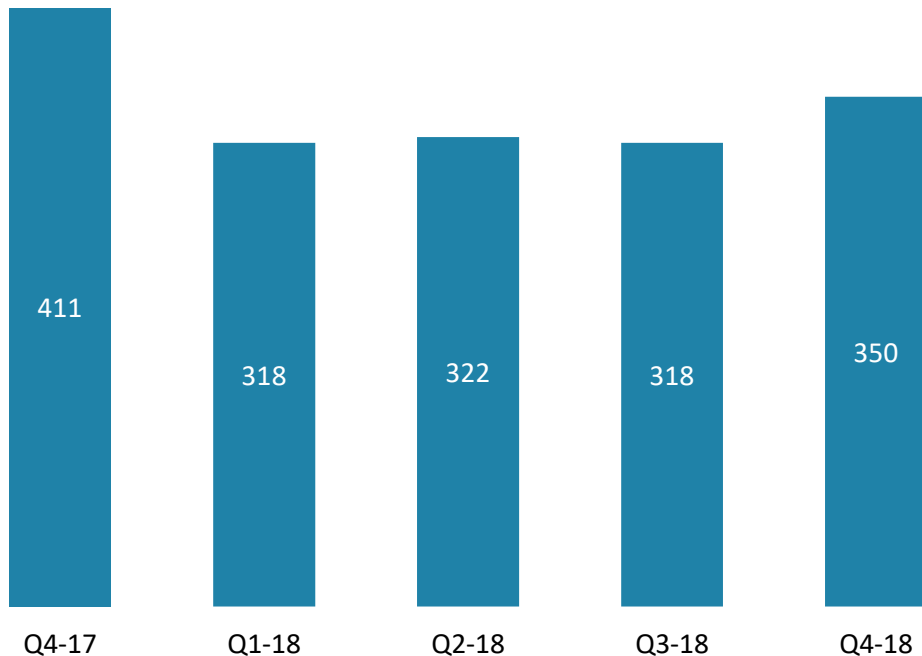
Morbank og konsern



- Stabil bemanning i morbank etter at nedbemanning etter fusjonen er gjennomført.
- Nedgang i bemanningen i datterselskaper er i hovedsak knyttet til naturlig avgang i selskapet TheVIT.

Driftskostnader i pro-forma* morbank

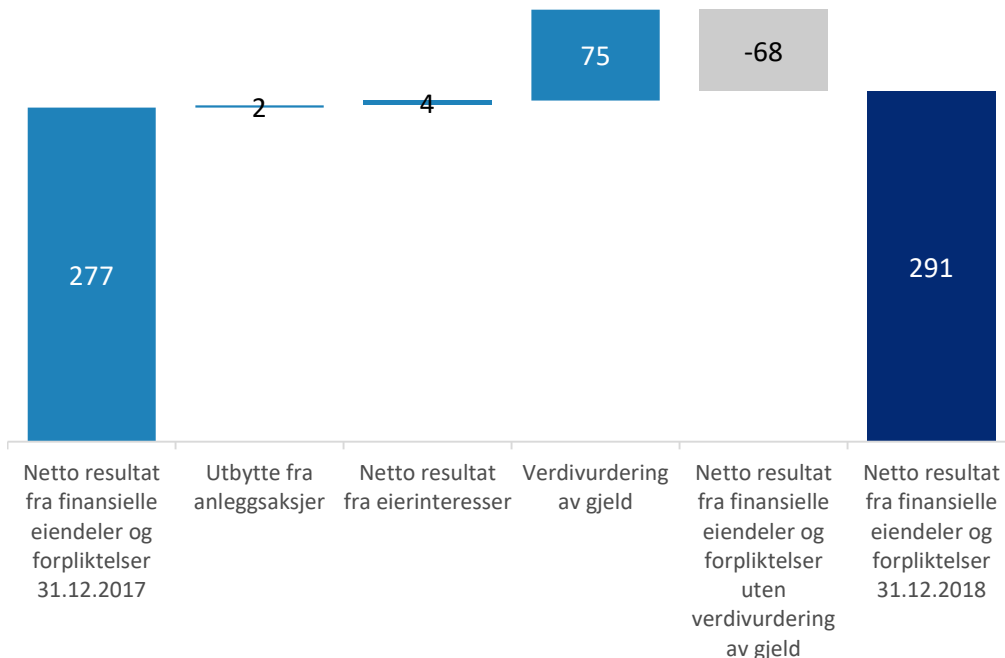
Driftskostnader per kvartal (MNOK)



- Driftskostnadene for 2018 akkumulert er -17,2 MNOK lavere enn i samme periode i fjor for proforma morbank.
- Dette er en reduksjon på 5,3 % ift 2017.
- Dette er i tråd med ambisjonen for 2018 som var en kostnadsreduksjon på 5 % i forhold til 2017 for pro-forma morbank.

Bidraget fra finans er økt

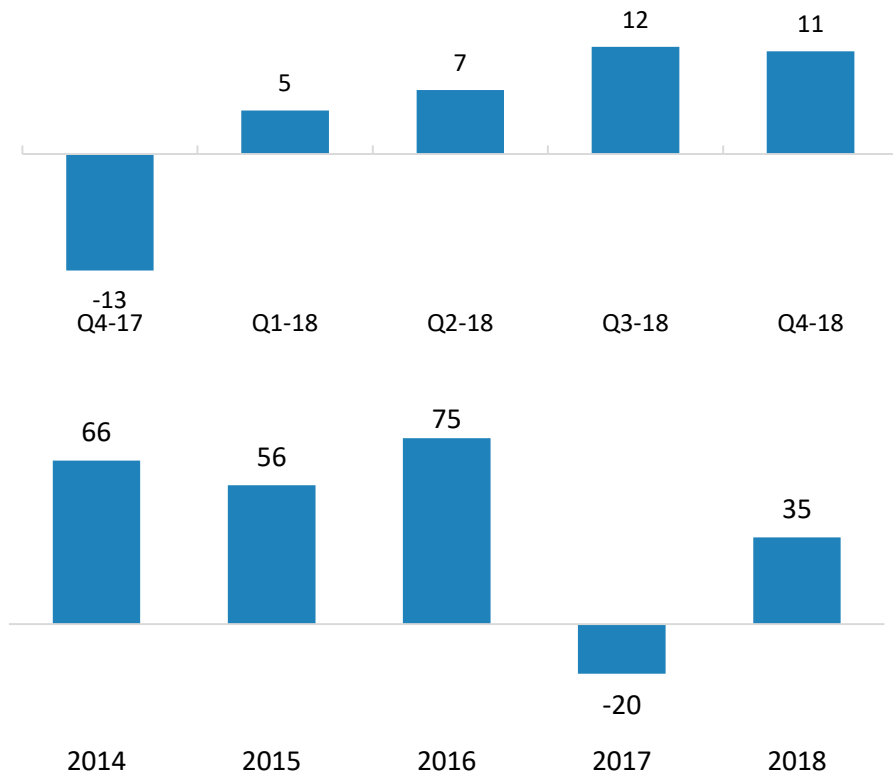
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser (MNOK)



- Økt resultat fra eierinteresser på MNOK 4 er spesifisert ovenfor («Felleseide selskaper»).
- Verdipapirgjeld ble omklassifisert ved inngangen til 2018, etter tidligere å hovedsakelig vært klassifisert til virkelig verdi over resultatet.
 - Ifm overgang fra IAS 39 til IFRS9.
 - Negativ verdiendring per 4Q-17 var 58 MNOK.
 - Positiv verdiendring per 4Q-18 var 17 MNOK.
- Netto resultat fra øvrige finansielle poster er redusert med MNOK 68.
 - Engangsgevinst ved Vipps/BID/BAX-fusjonen utgjorde MNOK 59.

Fortsatt svært lave tap

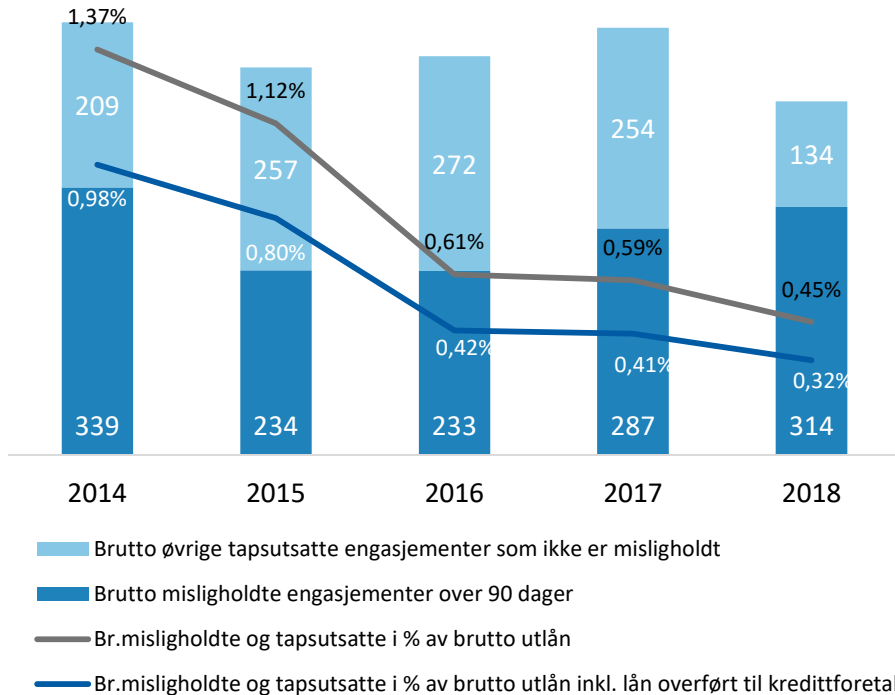
Tap på utlån og garantier (MNOK)



- Bokførte tap var 11 MNOK i 4. kvartal isolert.
 - Morbank 5 MNOK
 - SB1 Finans Østlandet 6 MNOK
- Bokførte tap akkumulert i 2018 var 35 MNOK, tilsvarende 0,04 % av brutto utlån.
 - Morbank 16 MNOK
 - SB1 Finans Østlandet 19 MNOK

Lave nivåer på problemlån

Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (MNOK og andel av totale utlån)



- Andelen problemlån avtar ytterligere.

Lave tap og lav netto eksponering i «trinn 3»

Spesifisering tapskostnad og netto-eksponering (NOK millioner)

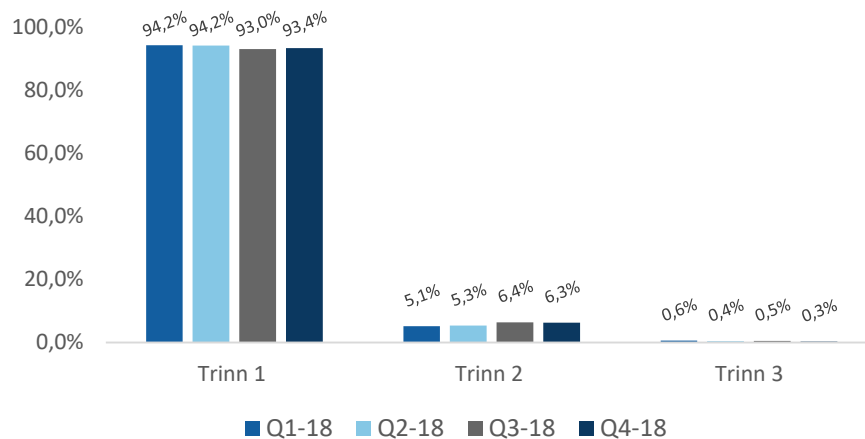
Kvartalsvis tapskostnad per segment

	Q4-18	Q3-18	Q2-18	Q1-18
Personmarked	0	4	1	3
Bedriftsmarked	5	0	5	-2
SB 1 Finans Østlandet	7	8	1	4
Total	12	12	7	5

Maksimal netto eksponering etter nedskrivninger (på balansen og utenom balansen)

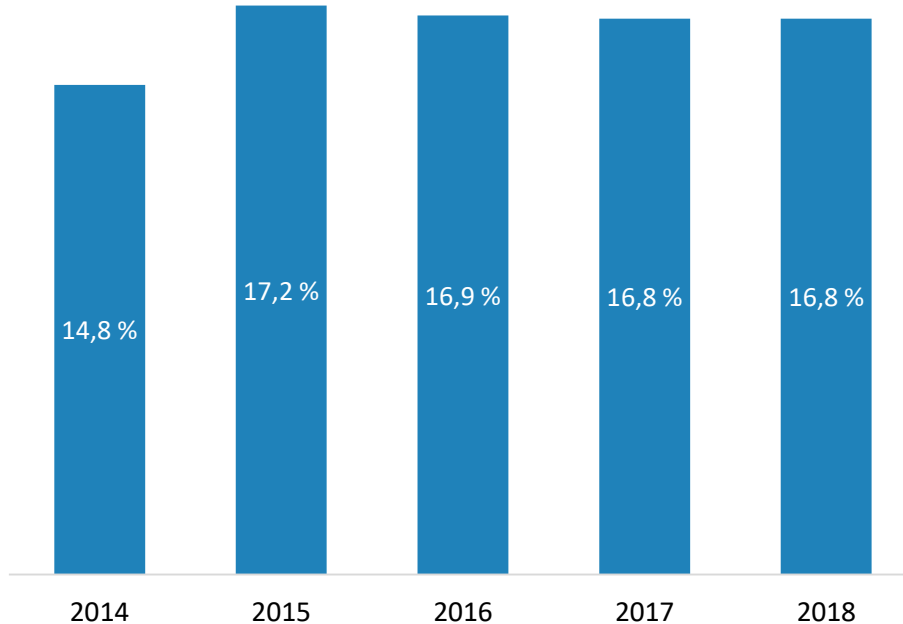
Netto eksponering	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Q1-18	87.477	4.778	562	92.817
Q2-18	90.485	5.125	430	96.040
Q3-18	91.419	6.313	527	98.259
Q4-18	92.060	6.165	331	98.556

- Trinn 1 - Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån - Forventet tap over 12 måneder.
- Trinn 2 - Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring - Forventet tap over levetiden til instrumentet.
- Trinn 3 - Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap - Forventet tap over levetiden til instrumentet.



Gjennomført kapitalutvidelse opprettholder soliditeten

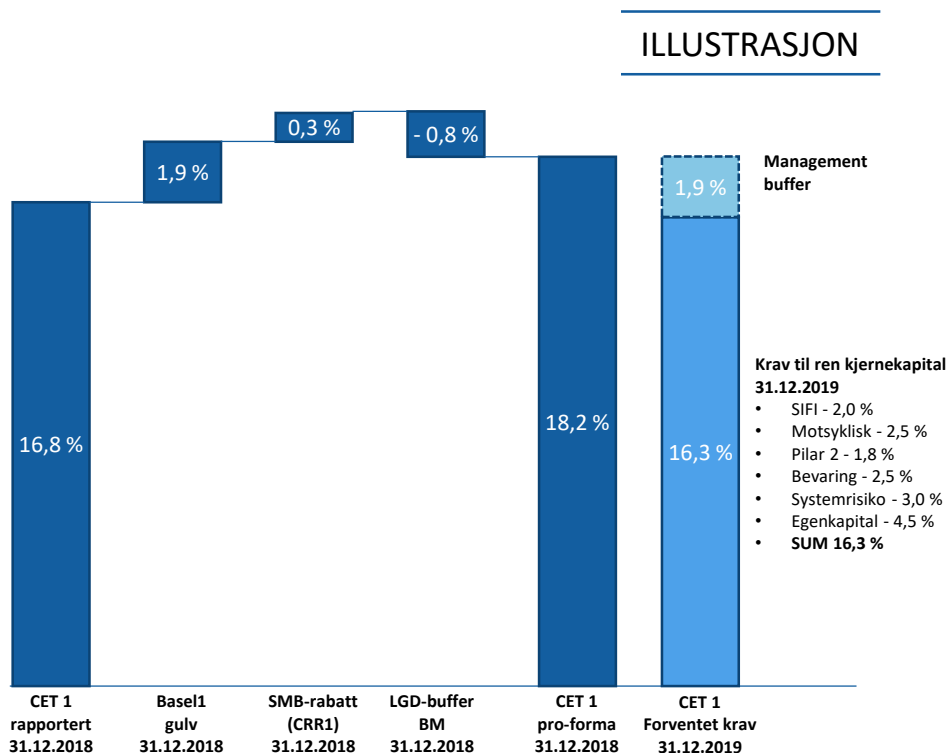
Ren kjernekapitaldekning konsern (prosent)



- Konsernets målsetning for ren kjernekapitaldekning er 16 %.
- Emisjon gjennomført i 4. kvartal for å sikre soliditet i tråd med målsetning for ren kjernekapitaldekning og gi grunnlag for videre vekst.
- Ved utgangen av 2018 var konsernets rene kjernekapitaldekning 16,8 %.
- Uvektet kjernekapitalandel var 7,5 %.

Varslede regelverksendringer forventes i sum å redusere ledelsesbufferen

Ren kjernekapitaldekning konsern (prosent) – og forventede konsekvenser av regelverksendringer



- Myndighetene har varslet flere endringer til bankens kapitalkrav.
 - Implementering av CRD4 medfører bortfall av Basel 1-gulv og innføring av «SMB-rabatten».
 - Det er forslag om at banken skal få status som SIFI.
 - Motsyklisk buffer økes til 2,5 % fra 31.12.2019.
- Finanstilsynet har pålagt banken økte buffere i LGD-parametere i BM-porteføljen.
 - Banken anser ikke at vedtaket er faglig godt begrunnet.
 - Vedtaket er pålagt.
- Regelverksendringene og vedtak om LGD-buffere reduserer i sum bankens buffere i forhold til dagens krav hvis de blir gjennomført.
- Banken anser at kapitaldekningen er meget solid og bankens styre vil diskutere eventuell revidering av kapitalmålene og ledelsesbufferen når endringene er endelig avklart.

Nøkkeltall egenkapitalbevis

	31.12.2018
Børskurs (i kr)	83,00
Børsverdi (MNOK)	9.572
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis ¹⁾	85,83
Resultat per egenkapitalbevis, i kr ²⁾	8,46
Pris/resultat per egenkapitalbevis ³⁾	9,81
Pris/bokført egenkapital ⁴⁾	0,97

1) Bokført egenkapital konsern fratrukket hybridkapital med betalte renter, minoritetsandel og gavefond * eierandelsbrøk/antall EKB 31.12.2018 .

2) Resultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser * eierandelsbrøk 31.12.2018 /antall EKB 31.12.2018 .

3) Børskurs i kr/annualisert resultat per egenkapitalbevis.

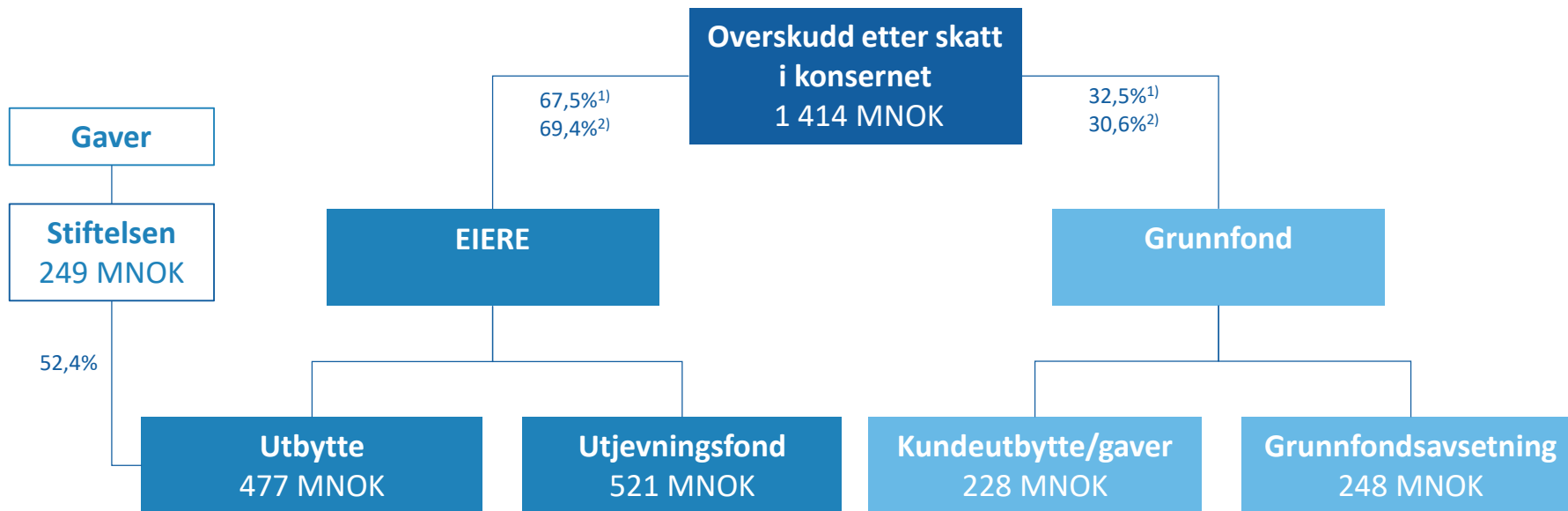
4) Børskurs i kr*antall EKB/bokført egenkapital morbank*eierandelsbrøk 31.12.2018.

- Styret vil foreslå ovenfor representantskapet at banken betaler et utbytte på **4,12 kroner/EKB**
- Representantskapsmøtet avholdes 28. mars (vedtaksdato)
- Siste dag inklusive er 28. mars
- Eierregisterdato (record date) er 1. april
- Utbyttet utbetales 9. april

Solid utbytte til eiere og kunder

Disponering av overskudd

ILLUSTRASJON



Utbytte til eier og kunder tilsvarer 50% av konsernets overskudd etter skatt³⁾

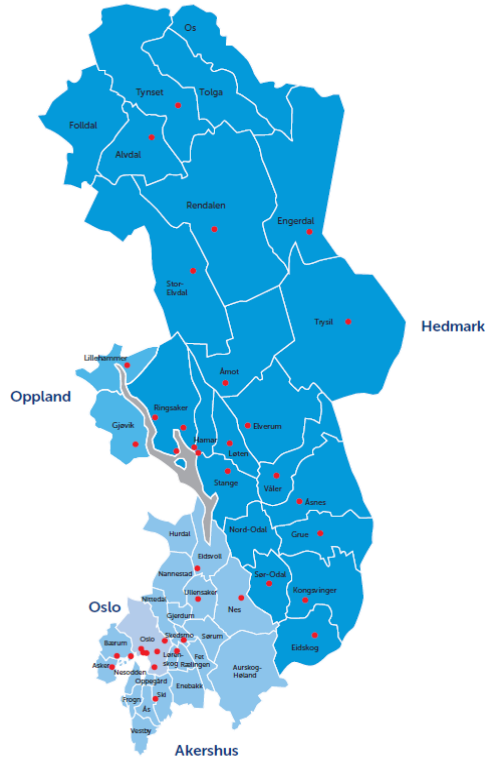
1) Eierbrøk frem til emisjon

2) Eierbrøk etter emisjon

3) Tallene i oppstillingen summerer ikke til 100 % pga resultater i døtre, bankens gaveavsetning, fond for urealiserte gevinster og minoritetsinteresser er holdt utenfor og disponeringen av overskuddet tar hensyn til resultat etter skatt i morbanken, mens utbyttet tar utgangspunkt i konsernresultat etter skatt.

Godt posisjonert for å betjene en region i vekst

Oppsummert



Kontaktdetaljer



Richard Heiberg
konsernsjef | CEO
Tel.: +47 902 06 018
richard.heiberg@sb1ostlandet.no



Geir-Egil Bolstad
Konserndirektør økonomi og finans | CFO
Tel.: +47 918 82 071
geir-egil.bolstad@sb1ostlandet.no



Runar Hauge
Investor relations
Tel.: +47 482 95 659
runar.hauge@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.

A group of children are participating in a cleanup activity on a rocky shore. They are wearing bright yellow high-visibility vests with 'PLM5' and 'SpareBank ØSTLANDET' logos. One child in the center is making a peace sign. Another child is holding a large white plastic bag filled with collected trash. The background shows a calm lake and distant hills under a cloudy sky.

Sammen om å skape

Dyktig | Nær | Engasjert

Vi verner om våre drikkevannskilder. 15 tonn plast ble samlet inn og minst 10,000 personer bidro under vårens og høstens plastdugnad i innenlands vassdrag.