

Resultatpresentasjon

1. kvartal 2018

Richard Heiberg | CEO

Geir-Egil Bolstad | CFO

27.04.2018



Et godt første kvartal

- Første kundeutbytte er utbetalt
- Vi hjelper foreldre og barn å forstå digital økonomi
- Innovativ satsning på digital opplæring for unge
- Tiltagende aktivitet i markedsområdet
- Positiv utvikling i boligmarkedet
- Styrer godt mot alle finansielle mål
- Solid utlånsvekst, men økt press på marginer
- God risikoutvikling i portefølje
- Innskuddsvekst og økende marginer
- Første offentlige utstedelse i €uro gjennomført





Status og strategi

Lang og lønnsom historikk

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 154 milliarder kroner.

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

Hovedkontor i Hamar, 38 bankkontorer og 1.111 årsverk i konsernet.

Ca 324.000 kunder og en privatmarkedsandel på 74 %.

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

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

Solid posisjon og vekstmuligheter

Markedsleder i Hedmark, markedsutfordrer i øvrige fylker

Hedmark

| | |
|---------------------|--------------|
| Befolkning | 197 000 |
| Hovedbankandeler PM | 49 % |
| Hovedbankandeler BM | 45 % |
| Posisjon | markedsleder |
| Arbeidsledighet | 1,9 % |

Oppland

| | |
|---------------------|-------------|
| Befolkning | 189 000 |
| Hovedbankandeler PM | 4 % |
| Hovedbankandeler BM | 8 % |
| Posisjon | vekstmarked |
| Arbeidsledighet | 1,7 % |

Oslo

| | |
|---------------------|-------------|
| Befolkning | 669 000 |
| Hovedbankandeler PM | 11 % |
| Hovedbankandeler BM | 2 % |
| Posisjon | vekstmarked |
| Arbeidsledighet | 2,6 % |

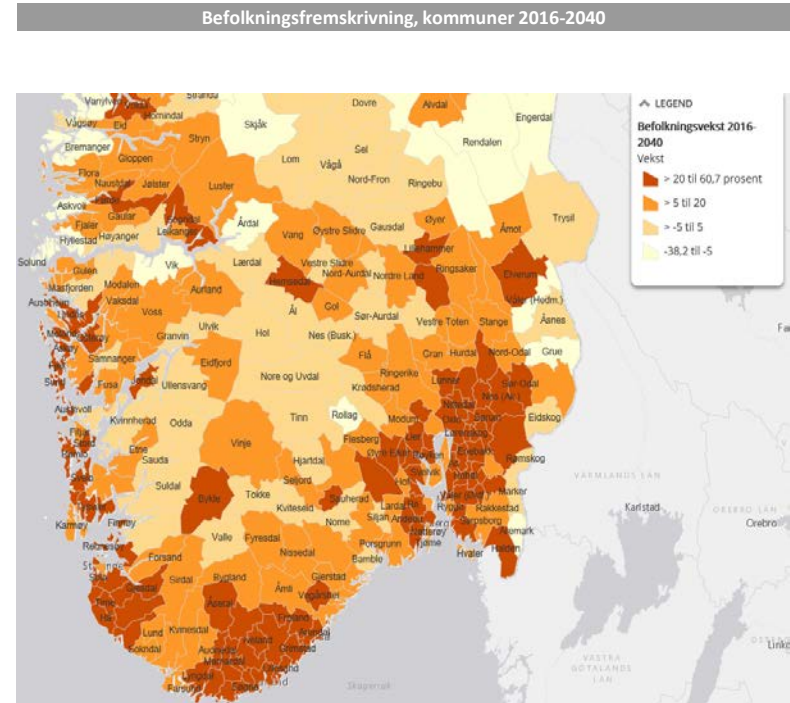
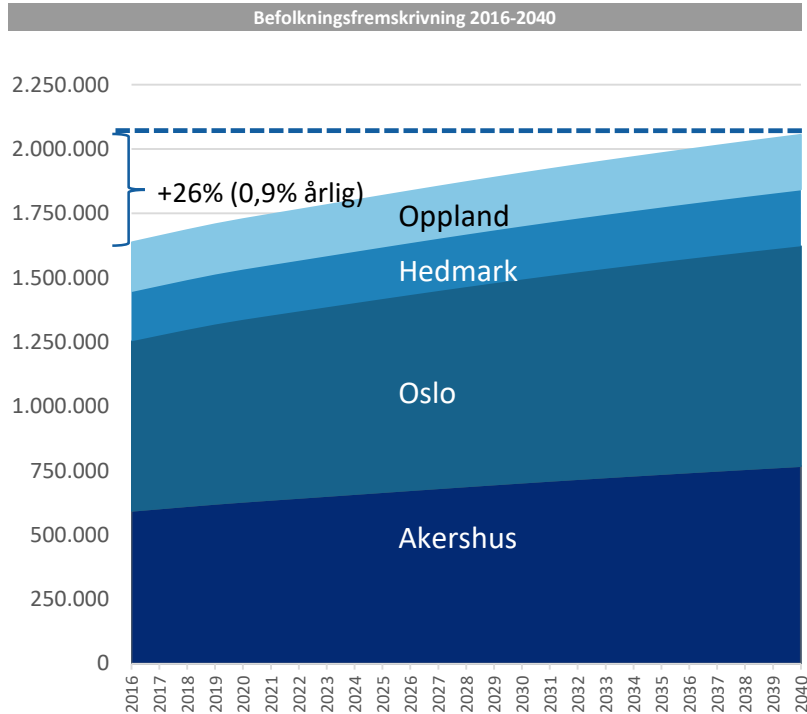
Akershus

| | |
|---------------------|-------------|
| Befolkning | 610 000 |
| Hovedbankandeler PM | 7 % |
| Hovedbankandeler BM | 4 % |
| Posisjon | vekstmarked |
| Arbeidsledighet | 2,0 % |



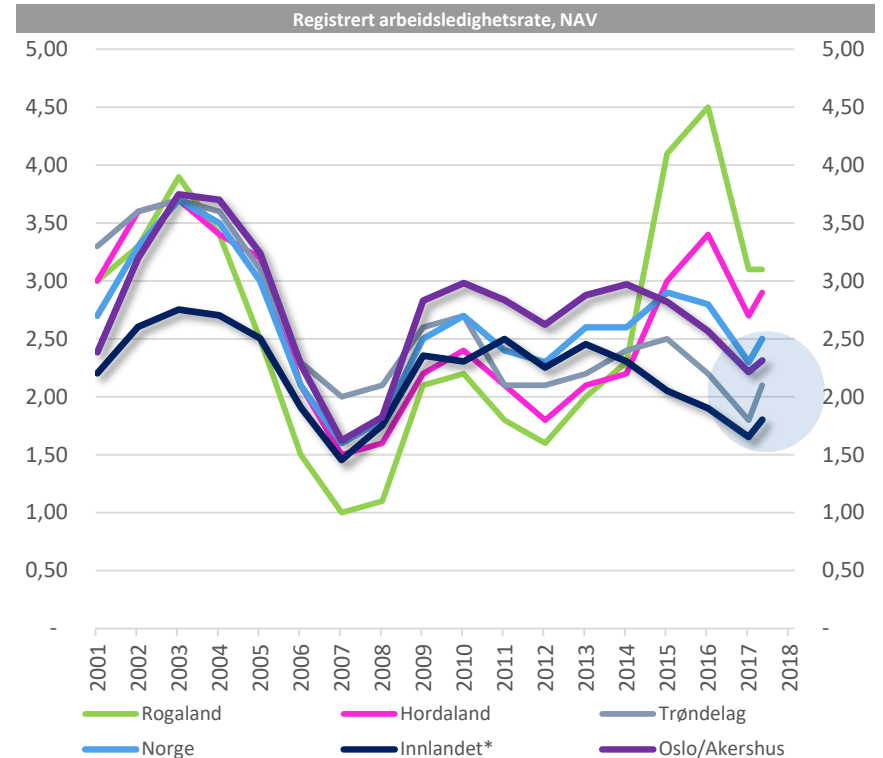
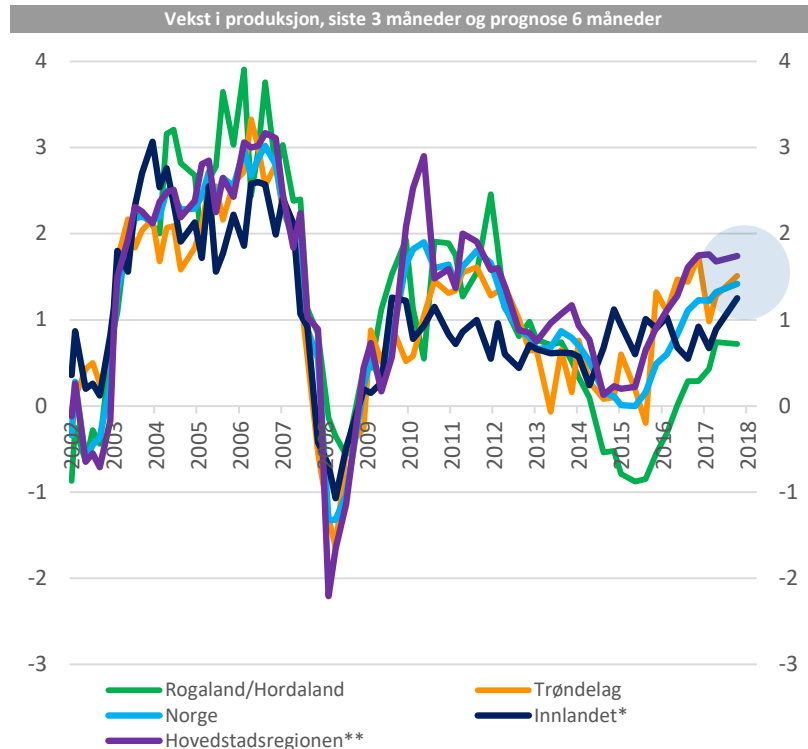
Et markedsområde med sterkt vekstpotensial

Befolkningsveksten forventes å være betydelig på det sentrale Østlandet



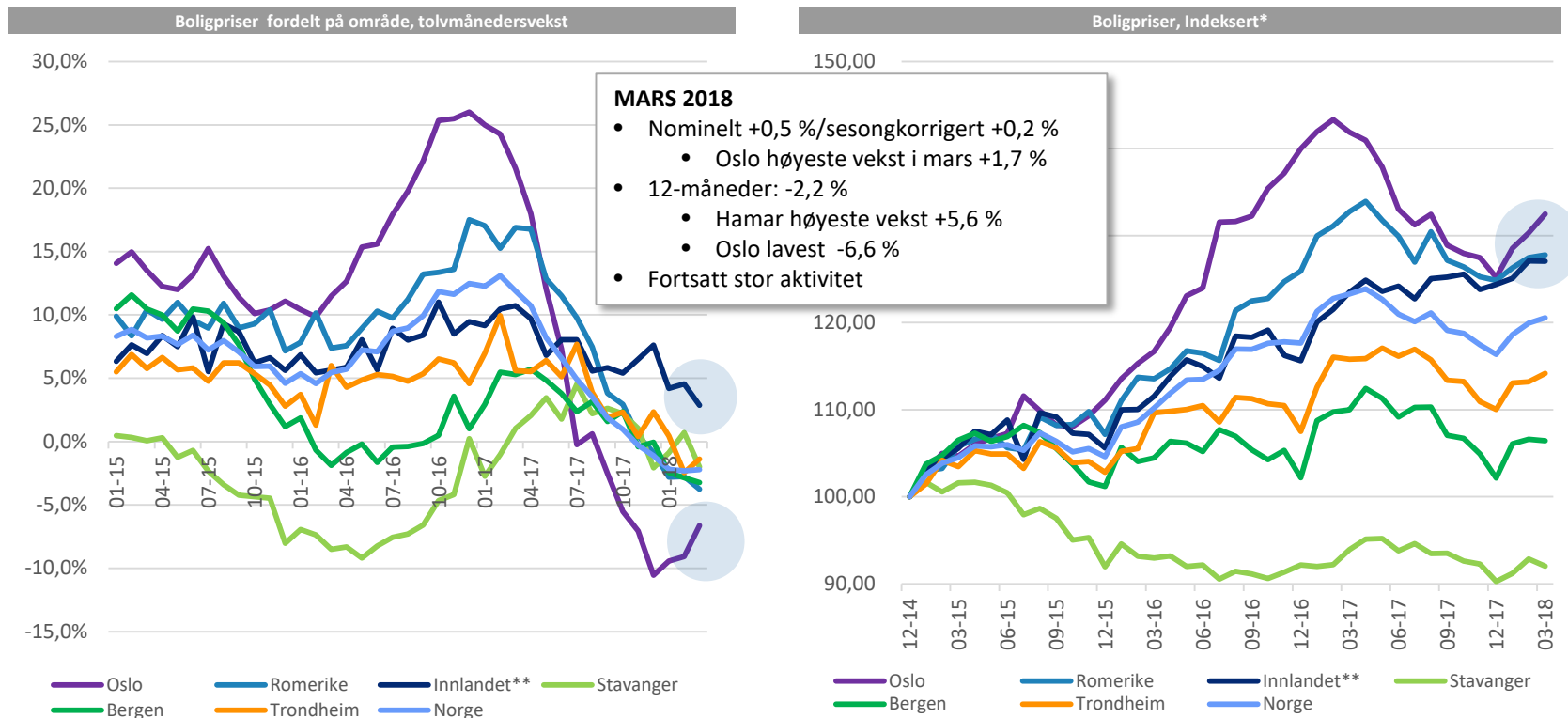
Tiltagende økonomisk aktivitet i regionen

Stabil produksjonsvekst og lav arbeidsledighet



Positiv tendens i boligmarkedet

Boligpriser for aktuelle områder sammenlignet med Norge som helhet



Vår strategiske destinasjon

Innen utgangen av 2021



Er vi det tredje største sparebankkonsernet i Norge



Har vi et av de mest attraktive egenkapitalbevisene på Oslo Børs



Skiller vi oss tydelig fra hovedkonkurrentene og har økt våre markedsandeler



Har vi gjort bank enkelt for kundene og våre ansatte



Er vi best på breddesalg i alliansen og har utnyttet det lønnsomme samhandlingspotensialet i konsernet



Er vi etablert som en bank med en tydelig bærekraftsprofil

Første kundeutbytte er utbetalt

20. april utbetalte vi 204 millioner kroner til bankens kunder

- Første sparebank i Norge som lanserte kundeutbytte
- Gjelder både privat- og bedriftskunder - beregnes ut i fra lån og innskudd i banken
- Utbyttet er basert på daglig saldo (på samme måte som for renter) gjennom året og gis for innskudd på inntil 2 millioner kroner + lån på inntil 2 millioner kroner.
- Maksbeløpet for kunder i tidligere Sparebanken Hedmark ble for 2017 på 7. 896 kroner.
- Maksbeløpet for kunder i tidligere Bank 1 Oslo Akershus ble for 2017 på 5.950 kroner (beregnet for perioden etter fusjonen 1.april 2017).



Endelig! Tur til Roma – rett på konto
Bytte til banken med **kundeutbytte?**

Les mer

SpareBank ØSTLANDET 1



Mmmm!
Pizzalunsj – rett på konto

Bytte til banken med **kundeutbytte?**

Les mer

SpareBank ØSTLANDET 1



Yesss!
Spennende opplevelse – rett på konto

Bytte til banken med **kundeutbytte?**

Les mer

SpareBank ØSTLANDET 1



Lysaker Stasjon, BÆRLUM (1100035MU)
Drammensveien 325 - Før Trapp Mot Spor 1 Og 2

Anne får kundeutbytte på boliglån

Trond får kundeutbytte på sparingene



Lysaker Stasjon, BÆRLUM (1100035MU)
Drammensveien 325 - Før Trapp Mot Spor 1 Og 2

Trond får kundeutbytte på sparingene

Anne får kundeutbytte på boliglån

Kampanjeresultat

Over 4 millioner visninger i digitale kanaler

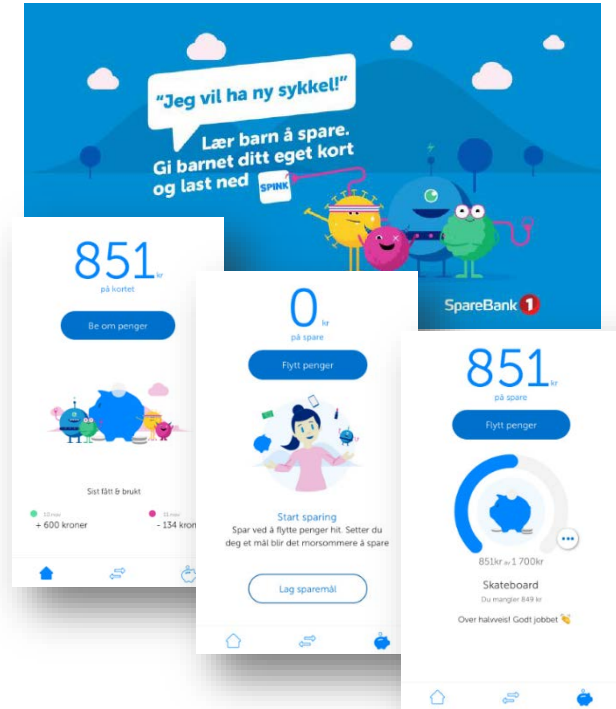
- Facebook
 - Rekkevidde på ca 550.000
 - Over 2 millioner visninger
 - Totalt engasjement 54.677 (likes, kommentarer, delinger)
 - Folk som følger banken økte med nesten 1.000
- Display/ Bannere annonser
 - Visninger: 4 329 414
 - Klikk: 31 690
 - CTR, prosentandelen som klikker på en annonse er 0,73 %. Alt over 0,25% bra!



SPINK – en forsterket satsning på familie, barn og unge

Ny mobilbank-app for barn og unge fra 8 til 14 år ble lansert 3. april

- Spink er et bidrag til å bedre barn og ungdoms økonomiforståelse
 - Spink gir barnet oversikt over hva pengene er brukt til, og hvor mye som er igjen på kortet
 - Med eget kort lærer barnet om pengebruk, sikkerhet, og sparing
 - Barnet får en egen sparekonto, og kan sette opp sparemål i Spink-appen
- Løsningen hjelper foreldrene bedre styring av familiehusholdningen.
 - Barna kan be foreldre om penger rett i appen
 - Foreldre kan sende rett til konto



Kampanjeresultat

God respons i alle kanaler

- TV, nett og direktekanaler brukt som kanaler for bevisstgjøring
- E-post brukt som kanal for aktivering
 - Høy åpnings- og klikkrate
- Totalt 4322 nedlastinger
 - 3156 på IOS og 1166 på Android
 - 2321 onboarding siden 23.3
 - 5465 har bedt om penger
 - 722 har satt opp sparemål
 - Ca 25 % lagt inn sparekonto

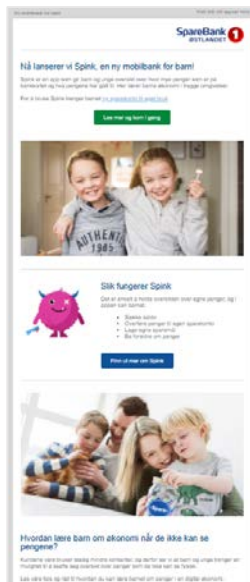


Hjelp barna å forstå penger.

Gi barnet eget kort og last ned appen SPINK.

Start her

SpareBank ØSTLANDET 1



Nå lanserer vi Spink, en ny mobilbank for barn!

Spink er en app som gir barn og ungdommer et eget kort og penger som de kan bruke til å kjøpe ting de liker. Det er en trygg måte å lære barn om penger og spare.

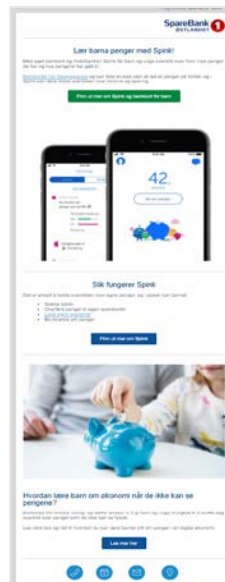
Her er hva Spink kan gjøre for barn og ungdommer:

- Lær barn om penger

Slik fungerer Spink

- Barn får et eget kort og penger som de kan bruke til å kjøpe ting de liker.
- Barn kan lære om penger og spare gjennom appen.
- Barn kan sette opp sparemål og lære om hvordan de kan nå dem.
- Barn kan lære om hvordan de kan bruke penger til å hjelpe andre.

Hvordan lære barn om økonomi når de ikke kan se penger?



Lær barna penger med Spink!

Med appen kan barn og ungdommer lære om penger og spare gjennom appen. Det er en trygg måte å lære barn om penger og spare.

Her er hva Spink kan gjøre for barn og ungdommer:

- Lær barn om penger

Slik fungerer Spink

- Barn får et eget kort og penger som de kan bruke til å kjøpe ting de liker.
- Barn kan lære om penger og spare gjennom appen.
- Barn kan sette opp sparemål og lære om hvordan de kan nå dem.
- Barn kan lære om hvordan de kan bruke penger til å hjelpe andre.



«Jeg vil ha en hest!»

SpareBank ØSTLANDET 1



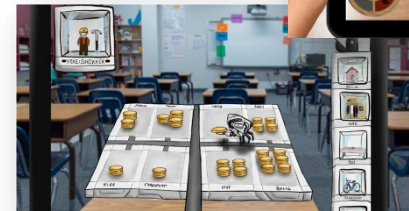
Lær barnet ditt mer om penger!

SpareBank ØSTLANDET 1

Jesper på hjul 2.0 tar økonomiopplæring digitalt

Vi gjør økonomi gøy og interaktivt med VR

- Jesper på hjul
 - Har vært bankens bidrag til å skape bedre økonomiforståelse blant ungdommen i regionen.
 - Vår ungdomsrådgiver Jesper Foss reiser rundt i regionens ungdomskoler med løsningsuavhengig økonomiopplæring.
 - Prisbelønnet av FNO og bidrar til gode bankkunder for fremtiden.
- Jesper på hjul 2.0
 - Vi tar nå økonomiopplæringen videre med å kombinere fysisk og digitalt – i tråd med bankens kundekommunikasjon for øvrig.
 - Opplæringen bruker nå AR/VR –teknologi og spillifisering i kombinasjon med Jesper fysisk til stede i klasseromsundervisningen.





Regnskap 1.kvartal 2018

Regnskap 1. kvartal 2018 viser en bedring mot fjoråret

(Fjorårstall i parentes)

Økt resultat

Resultat etter skatt i 1. kvartal på 314 MNOK (274 MNOK).

Bedret egenkapitalavkastning

Egenkapitalavkastning i 1. kvartal på 9,9 % (9,3 %).

Solid kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning på 16,2 % (16,7 %).
Uvektet kjernekapitalandel på 7,3 % (7,5 %).

Sterk utlånsvekst

Utlånsvekst på 8,8 % (5,1 %) (inkl. kredittforetak).
Utlånsvekst på 2,2 % i kvartalet.

Økende innskuddsvekst

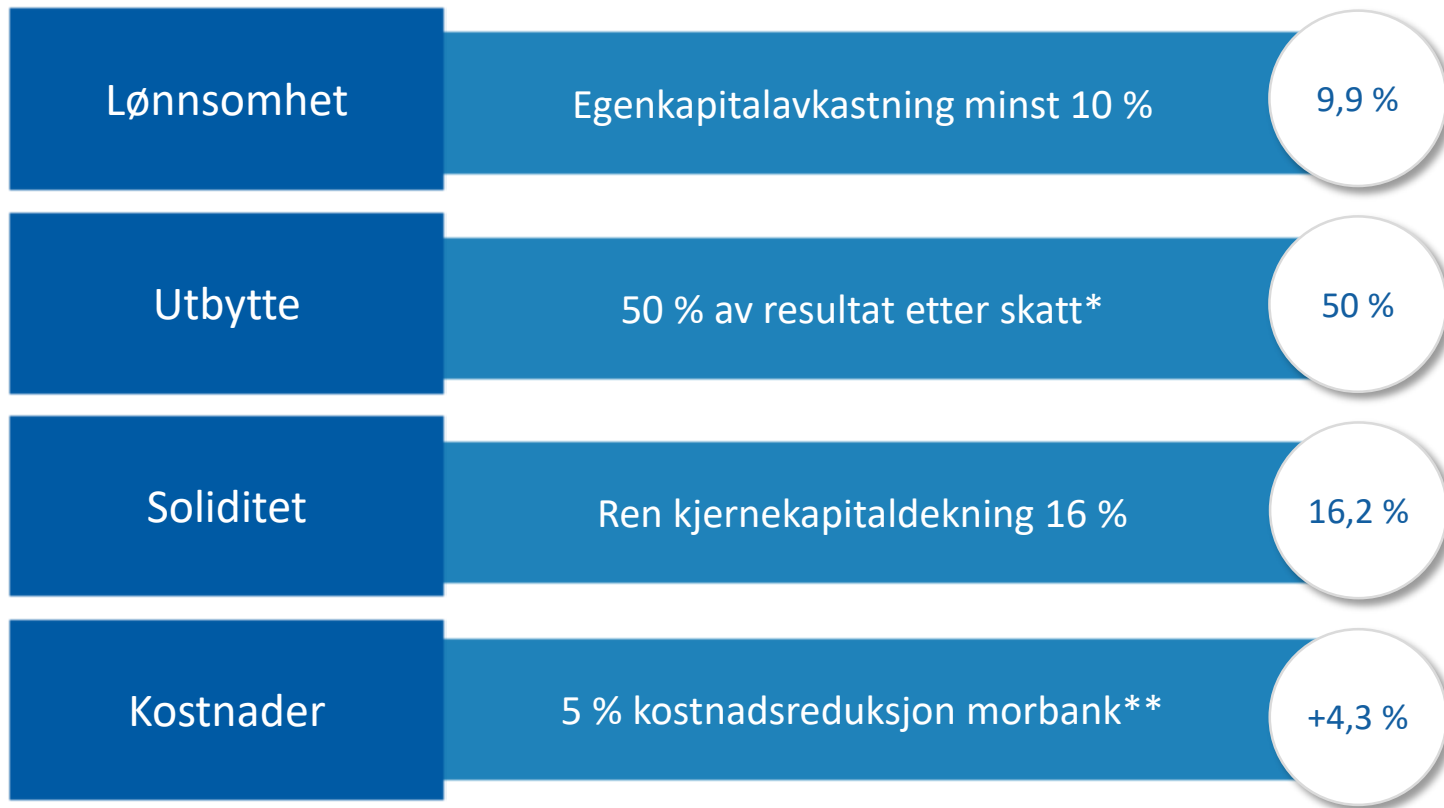
Innskuddsvekst på 5,3 % (3,6 %).

Lave tap

Bokførte tap på 5 MNOK i 1. kvartal, tilsvarende et tap på 0,02 % av utlån*.

Resultatene i 1. kvartal

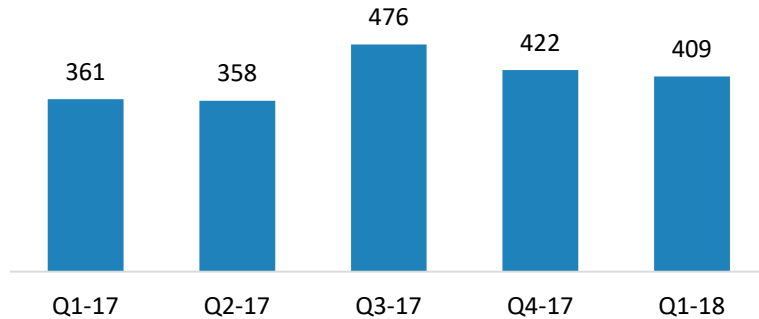
Finansielle mål 2018 og oppnådd i 1. kvartal 2018



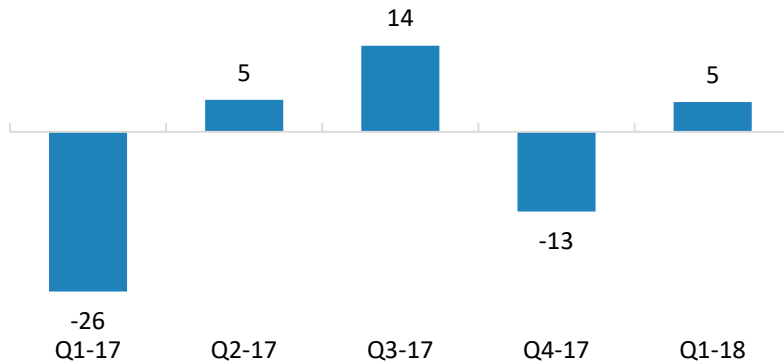
Nøkkeltall - kvartalsvis

(1)

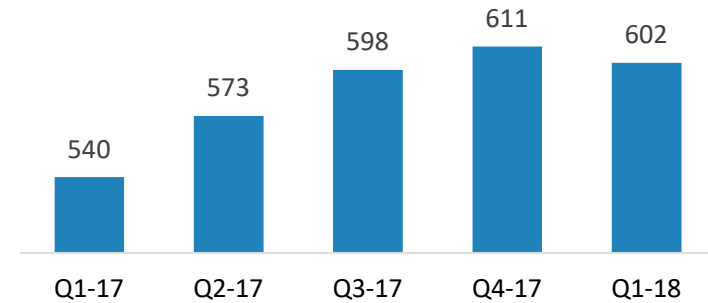
Resultat før skatt (MNOK)



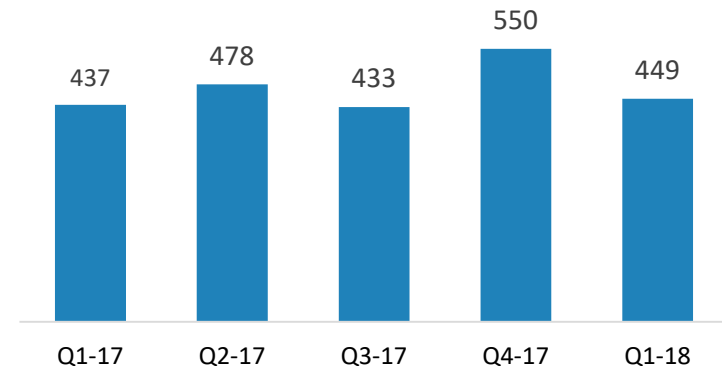
Tap på utlån og garantier (MNOK)



Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK)



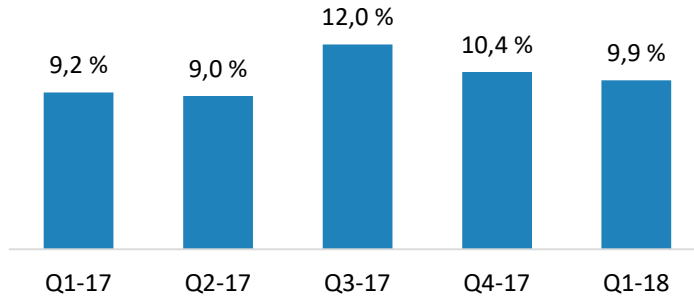
Driftskostnader (MNOK)



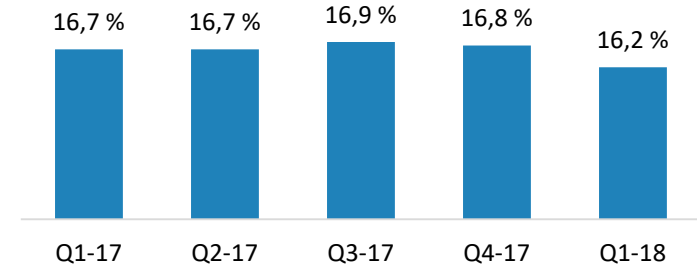
Nøkkeltall - kvartalsvis

(2)

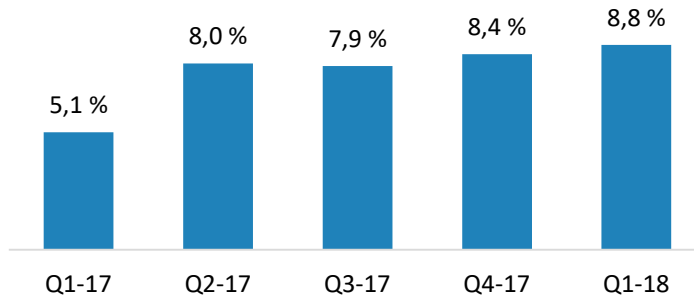
Egenkapitalavkastning



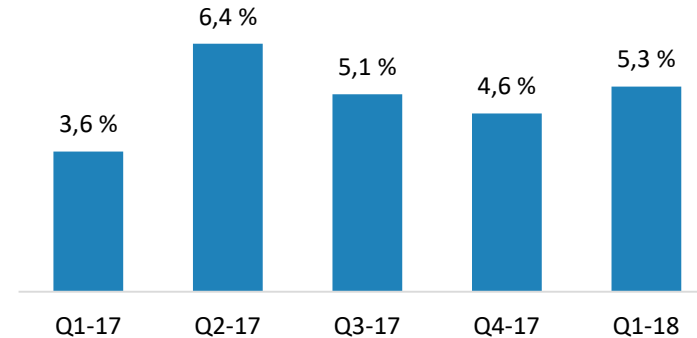
Ren kjernekapitaldekning



Utlånsvekst 12 mnd (inkl. lån overført kredittforetak)



Innskuddsvekst 12 mnd



Resultatbidrag fra datterselskaper

1. Kvartal 2018 (1. kvartal 2017)



SpareBank 1 Finans Østlandet AS

- Resultat før skatt 44,6 MNOK (36,9 MNOK)
- God vekst og økende lønnsomhet



EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS

- Resultat før skatt -2,1 MNOK (3,1 MNOK)
- Solid markedsposisjon, økt satsing på næringsmegling og nybygg
- Høyt aktivitetsnivå, men resultatet preges av påsken i 1. kvartal i år



EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS

- Resultat før skatt -2,0 MNOK (-0,3 MNOK)
- Solid markedsposisjon, men ikke tilfredsstillende resultater.
- Økende oppdragsmengde og iverksatt lønnsomhetstiltak



SpareBank 1 Regnskaphuset Østlandet AS

- Resultat før skatt -3,8 MNOK (2,7 MNOK)
- Ikke tilfredsstillende resultater
- Restrukturering på gang

Resultatbidrag fra felleseide selskaper

1. kvartal 2018 (1. kvartal 2017)



SpareBank 1 Gruppen AS

- Resultat før skatt 278 MNOK (447 MNOK)
- Eierandel 12,4 %



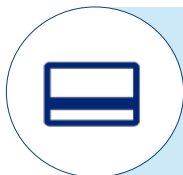
SpareBank 1 Boligkreditt AS

- Resultat før skatt 34,7 MNOK (-169,2 MNOK)
- Eierandel 21,1 %



SpareBank 1 Næringskreditt AS

- Resultat før skatt 18,5 MNOK (27,9MNOK)
- Eierandel 12,4 %



SpareBank 1 Kredittkort AS

- Resultat før skatt 40,6 MNOK (12,6 MNOK)
- Eierandel 20,5 %



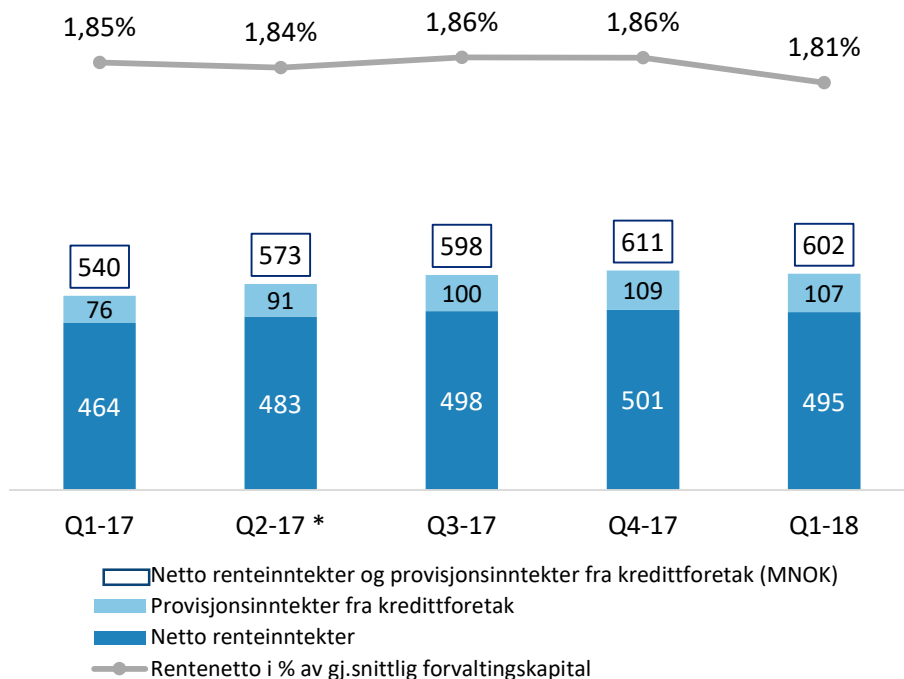
Resultat 1. kvartal 2018

Konsern

| | 01.01.2018- 31.03.2018 | 01.01.2017- 31.03.2017 | 2017 |
|---|---------------------------|---------------------------|--------------|
| Netto renteinntekter | 495 | 464 | 1.956 |
| Netto provisjonsinntekter | 282 | 255 | 1.095 |
| Andre driftsinntekter | 42 | 53 | 168 |
| Sum driftskostnader | 449 | 437 | 1.898 |
| Resultat bankdrift før tap | 369 | 335 | 1.321 |
| Tap på utlån og garantier | 5 | -26 | -20 |
| Resultat bankdrift etter tap på utlån og garantier | 364 | 361 | 1.341 |
| Utbytte fra andre enn konsernselskaper | 12 | 9 | 11 |
| Netto resultat fra eierinteresser | 30 | 6 | 194 |
| Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser | 4 | -14 | 72 |
| Driftsresultat før skatt | 409 | 361 | 1.618 |
| Skattekostnad | 96 | 88 | 356 |
| Resultat etter skatt | 314 | 274 | 1.263 |
| Egenkapitalavkastning | 9,9 % | 9,3 % | 10,2 % |
| Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter | 52,0 % | 56,6 % | 54,3 % |
| Tap på utlån i prosent av brutto utlån | 0,0 % | 0,0 % | 0,0 % |

Netto renteinntekter

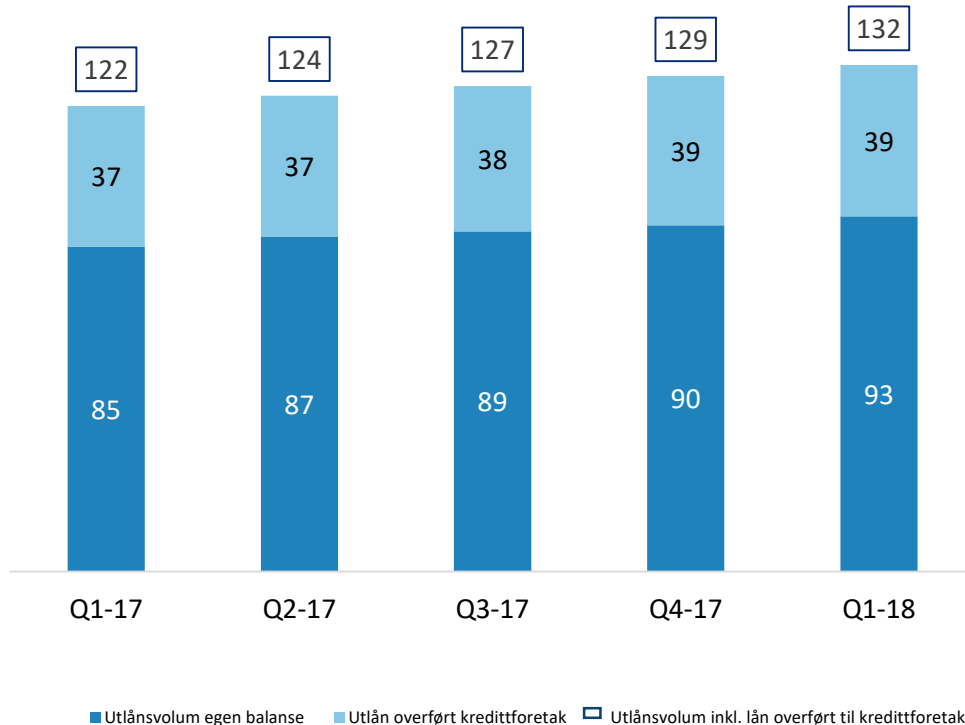
Rentenetto konsern inkl provisjonsinntekter fra kredittforetak



- Svak reduksjon i rentenettoen siste kvartal
- Fremdeles sterk økning i forhold til i fjor
- Reduksjonen skyldes hovedsakelig økt Nibor i perioden
- Marginfallet motvirket i en viss grad av solid utlånsvekst

Fremdeles solid utlånsvekst

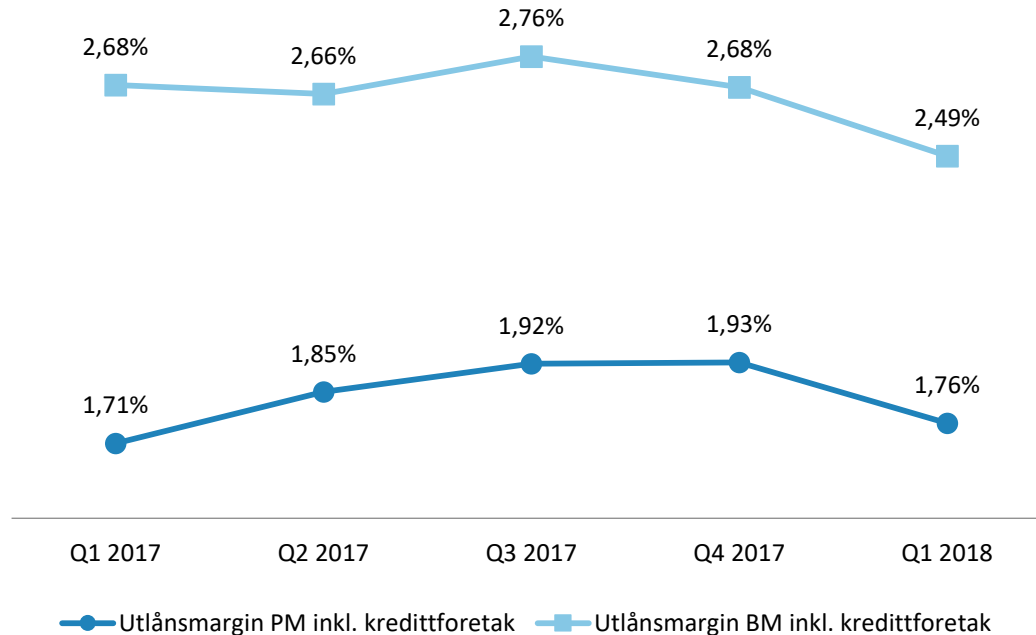
Utlånsvolum konsern inkl overført kredittforetak (mrd. kroner)



- Samlede utlån i konsernet, inkl overført til kredittforetakene, økte siste kvartal med 2,9 mrd kroner
- Dette tilsvarer en utlånsvekst i kvartalet på 2,2 % siste kvartal
- Utlånsvekst i konsernet siste 12 måneder ble 8,8 %
 - Personmarkedslån økte med 9,2 %
 - Bedriftsmarkedslån økte med 7,8 %

Utvikling utlånsmarginer

Privatmarked og bedriftsmarked (morbank) mot 3M Nibor



- Fallende utlånsmarginer i morbank siste kvartal
- Fallet skyldes hovedsakelig Nibor-økning, men også konkurranse om kunder med god risikoprofil
- Gjennomsnittlig NIBOR i 1. kvartal 2018 var 0,95 %, mot 0,81 % i 4. kvartal 2017



Lavere utnyttelse av fleksibilitetskvotene i «Boliglånsforskriften»*

Daglig oppfølging sikrer at avvik holder seg innenfor tillatt kvote

Utnyttelse fleksibilitetskvote 1. kvartal 2018:

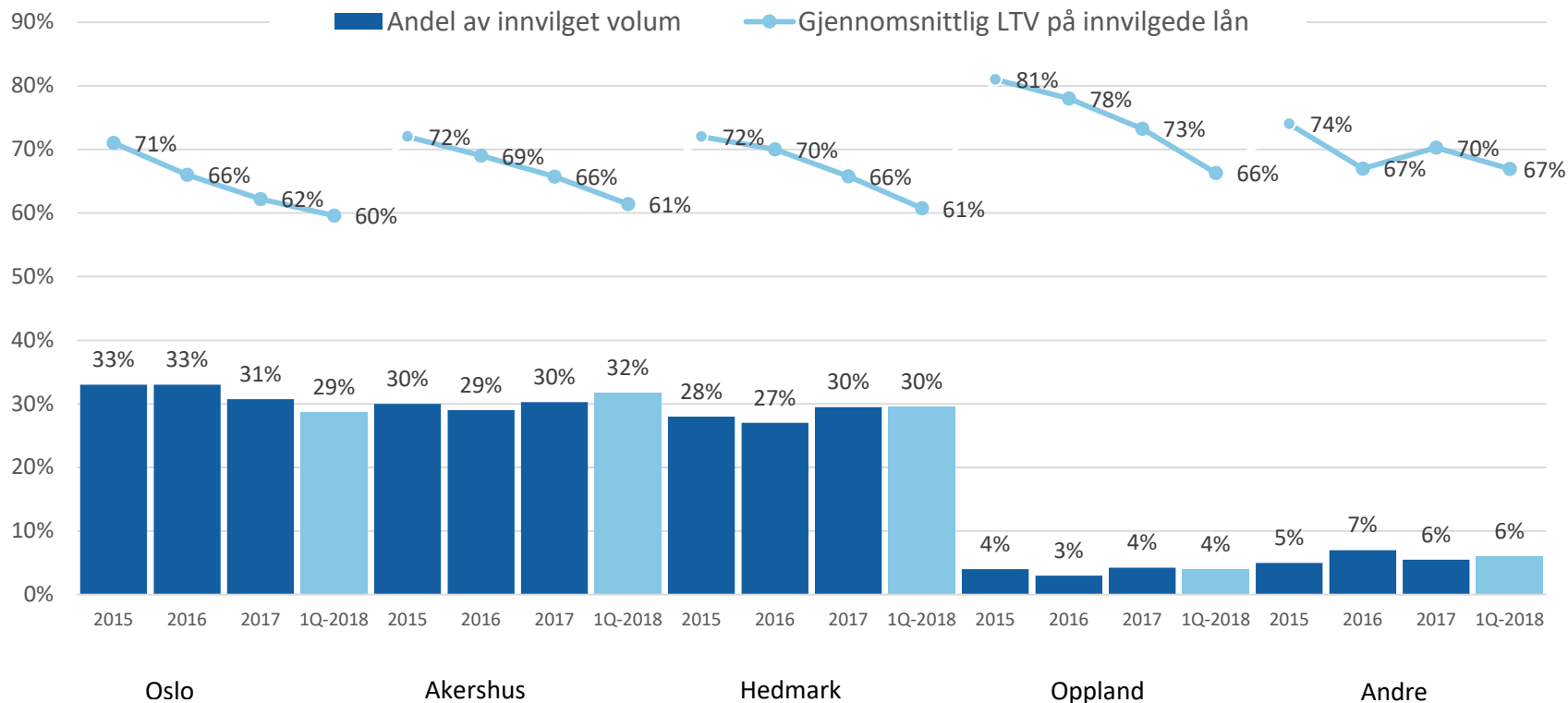
Oslo kommune
4,2 %

Øvrige områder
4,1 %

- Nedbetalingslån med pant i bolig skal ikke overstige 85 % av et forsvarlig verdigrunnlag for boligen
 - 75 % lovlig grense for boligkreditt
- Sekundærbolig og fleksilån skal ikke overstige 60 % av boligens verdigrunnlag i Oslo
- I vurderingen av kundens betjeningsevne legges det inn en renteøkning på 5 %
- Samlet gjeld skal ikke overstige 5 ganger brutto årsinntekt
- Unntak er mulig for inntil 10 % (8 % for Oslo) av verdien av innvilgede lån hvert kvartal
 - Flexibilitetskvote

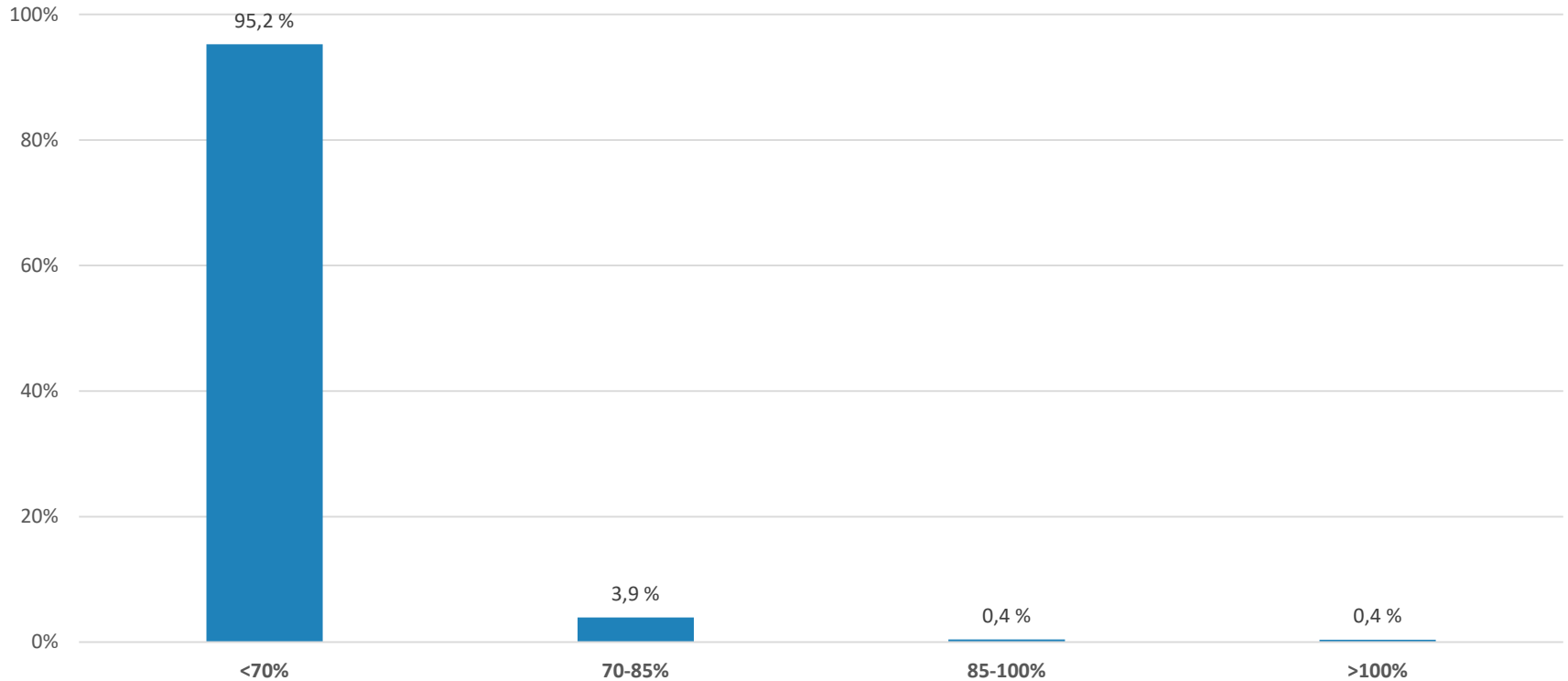
Solid kredittåndverk – avtagende LTV i alle fylker

Andel av innvilget boliglån per fylke og gjennomsnittlig LTV



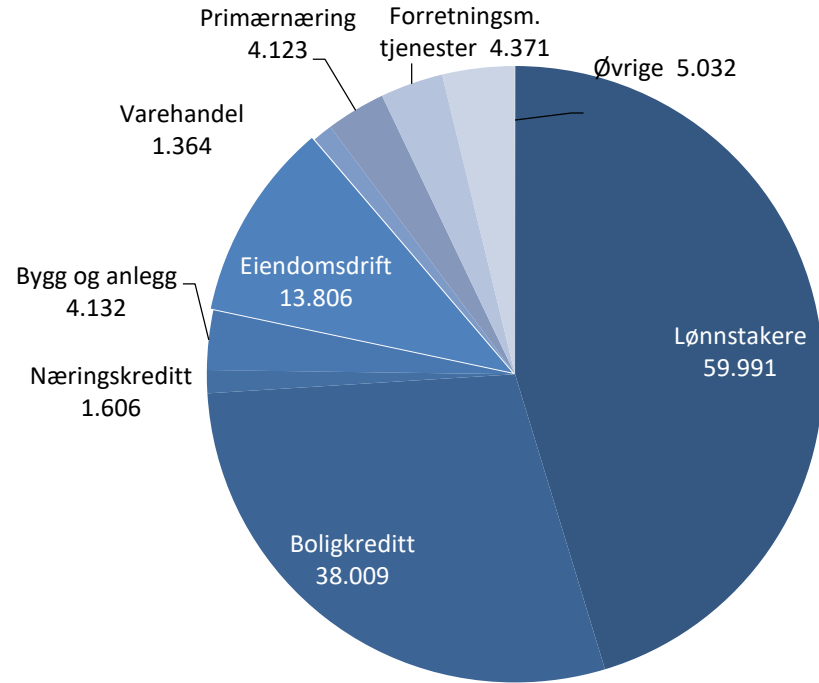
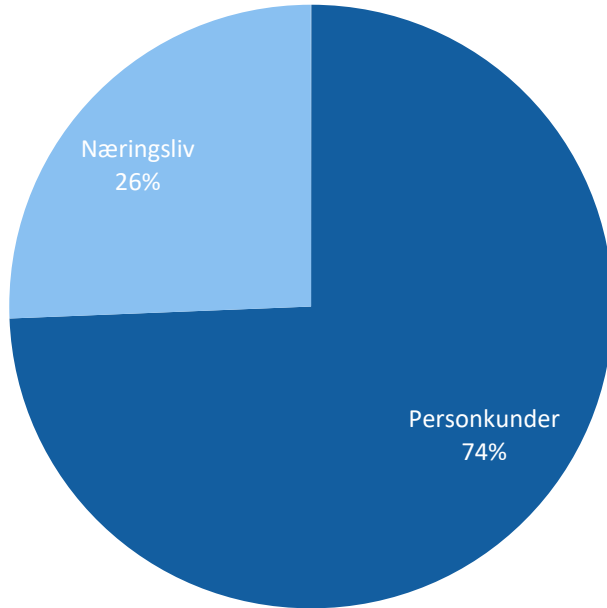
Bankens utlån i personmarkedet er godt sikret

Eksporeringsfordelt belåningsgrad (LTV) i boliglånsporteføljen



Utlånsportefølje med mye personmarked og SMB

Utlån til kunder per sektor (% og MNOK)

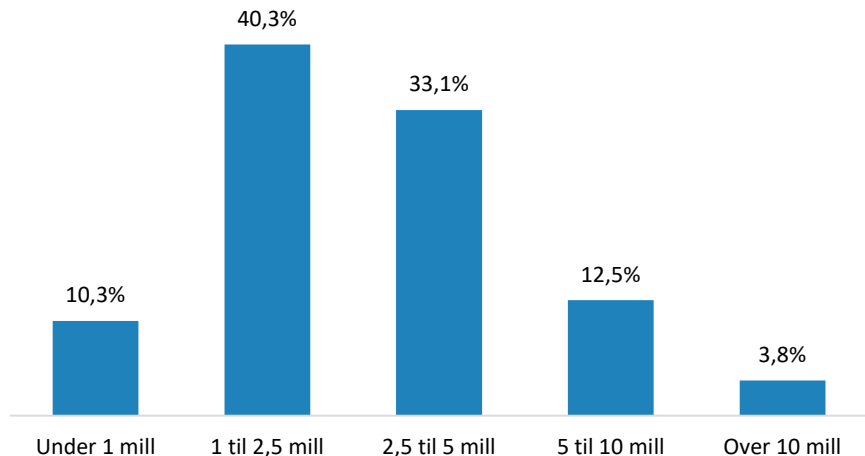




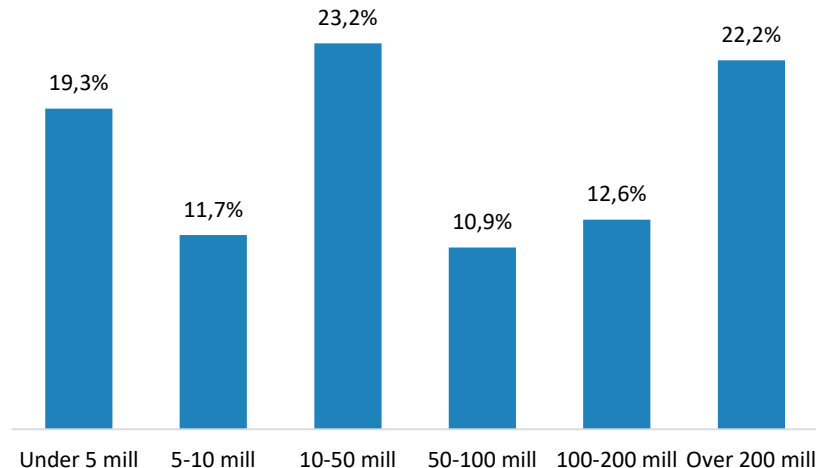
Godt diversifisert portefølje

Lån til privat og næringslivsmarked etter størrelse – inkl lån overført kredittforetak (prosent andel)

Privatmarked

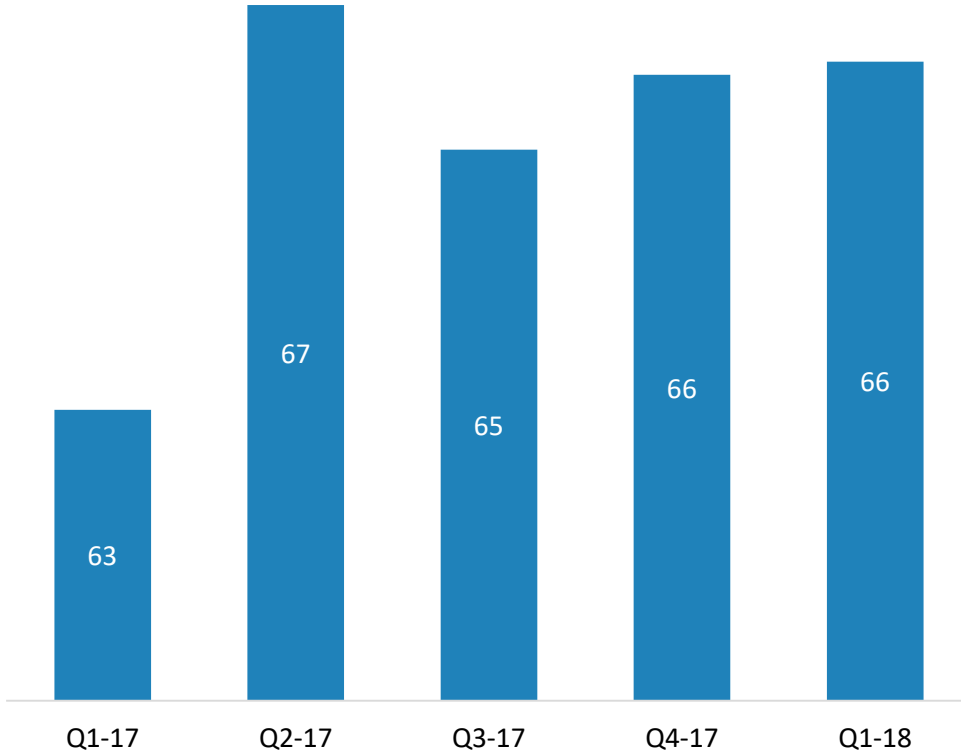


Bedriftsmarked



Innskuddsdekning

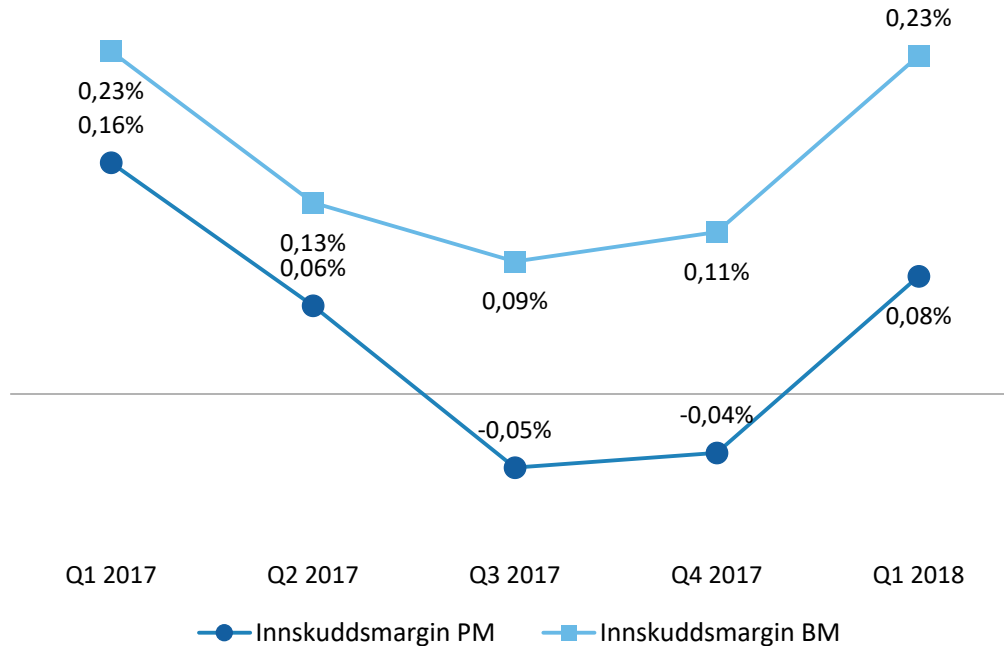
Innskuddsvolum konsern (mrd. kroner)



- Innskuddsvekst siste 12 mnd. 5,3 %
- Innskuddsvekst i personmarkedet 7,3 %
- Innskuddsvekst i bedriftsmarkedet 2,6 %
- Innskuddsdekning 71,2 %
- Innskuddsdekning inkludert kredittforetak 49,9 %

Utvikling innskuddsmarginer

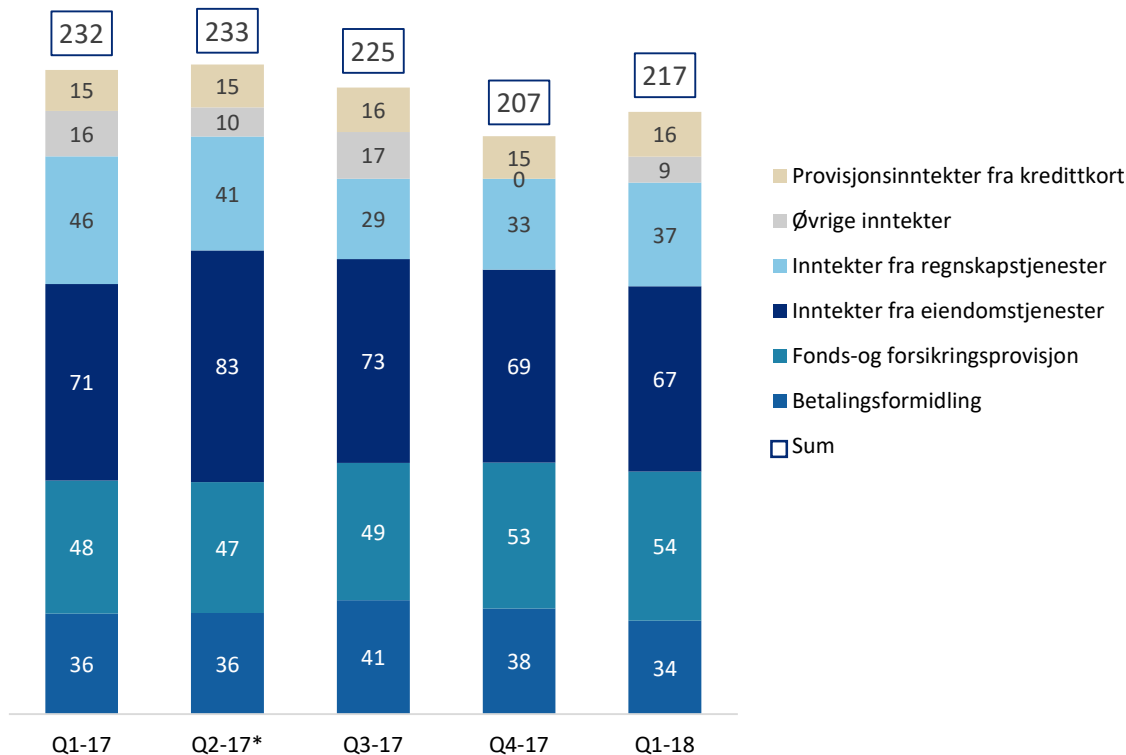
Privatmarked og bedriftsmarked (morbank)



- Økende innskuddsmarginer i morbank siste kvartal
- Økningen skyldes hovedsakelig Nibor-økning.
- Gjennomsnittlig NIBOR i 1. kvartal 2018 var 0,95 %, mot 0,81 % i 4. kvartal 2017

Netto provisjons- og andre inntekter

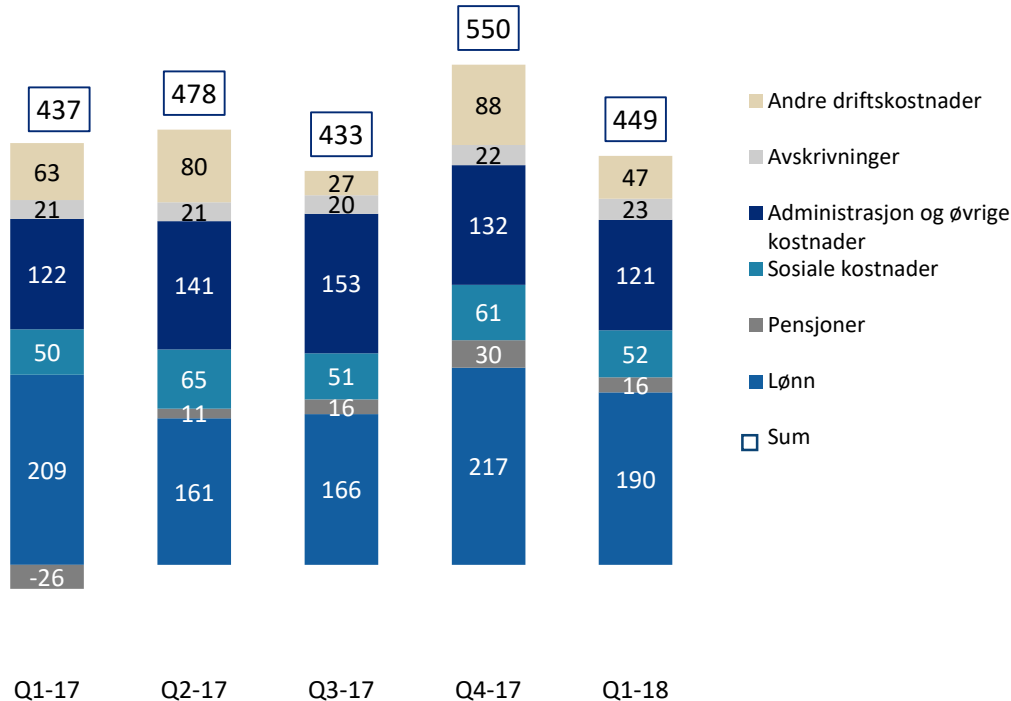
Provisjons- og andre inntekter, fordelt per type (MNOK)



- Svak økning i provisjonsinntekter fra forrige kvartal
- Inntekter fra regnskapstjenester og eiendomsmeglertjenester er svakere enn ønsket.
 - Innenfor eiendomsmegling er inntektene preget av at påsken falt i 1. kvartal i 2018
 - Inntektene fra regnskaps-tjenester viser en økning fra forrige kvartal, men er svakere enn ønsket ift at 1. kvartal normalt er en sterk periode

Kostnadsutvikling konsern

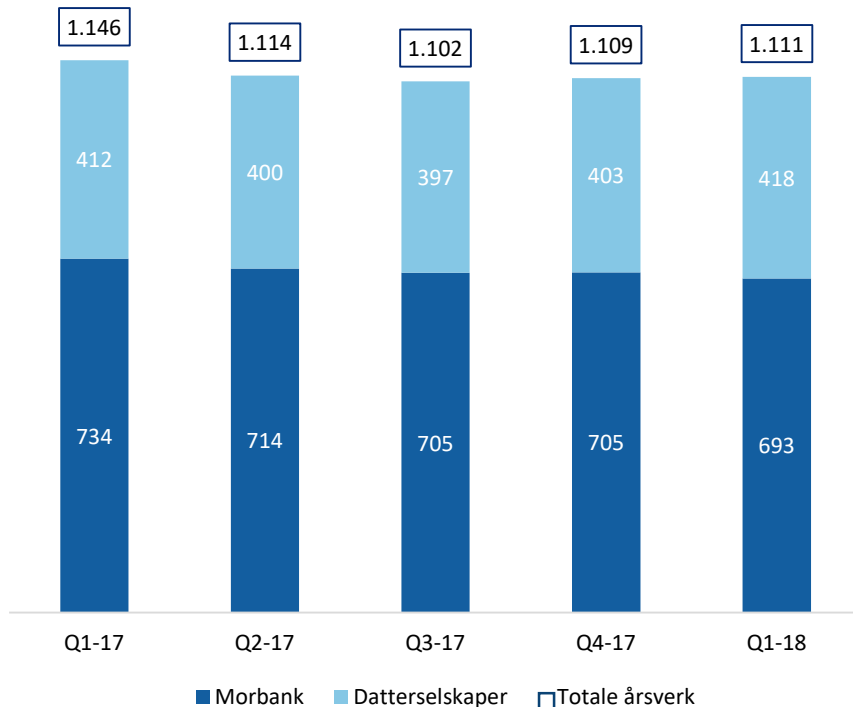
Driftskostnader per kvartal (MNOK)



- Kostnadsutviklingen i konsernet er positiv siste kvartal, ettersom forrige kvartal var preget av betydelige kostnader knyttet til avslutningen av fusjonsprosjektet i morbanken
- Kostnadene i kvartalet er noe høyere enn samme periode i fjor, noe som i hovedsak kan forklares at konsernet i 1. kvartal 2017 hadde samlede tilbakeføringer på pensjon på 26 MNOK.

Årsverk

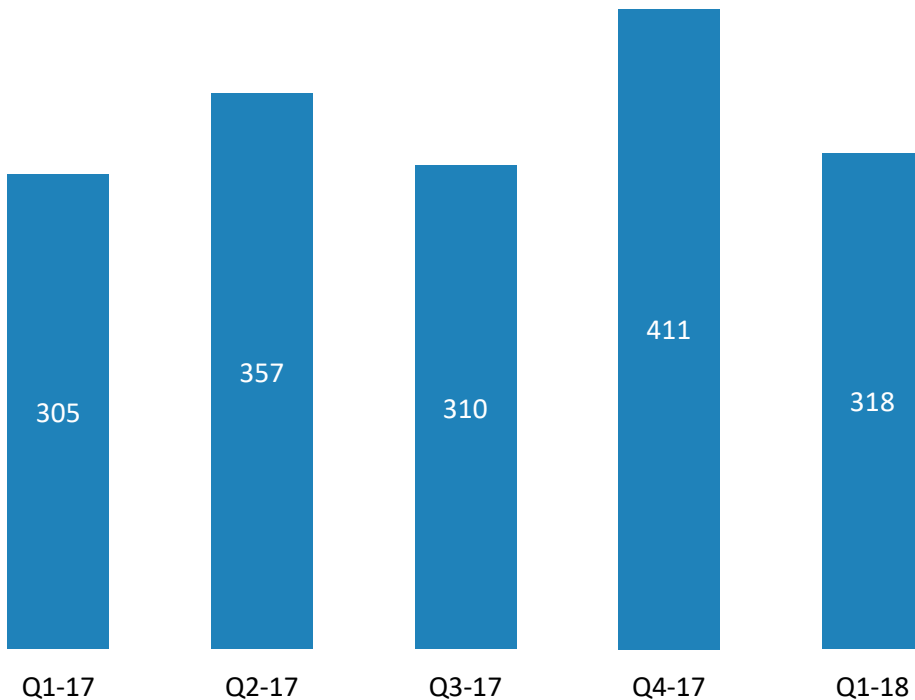
Morbank og konsern



- 23 medarbeidere i morbanken takket ja til sluttpakker i 4. kvartal 2017. Disse har alle stått på lønnslistene gjennom 1. kvartal. De fleste sluttet ved kvartalsskiftet, men noen fratrer i løpet av 2. kvartal.
- Økt bemanning i datterselskapene er hovedsakelig knyttet til EM 1 Hedmark Eiendom AS og SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS som følge av hhv økt satsing og økt aktivitet.

Utvikling kostnader (pro-forma) morbank

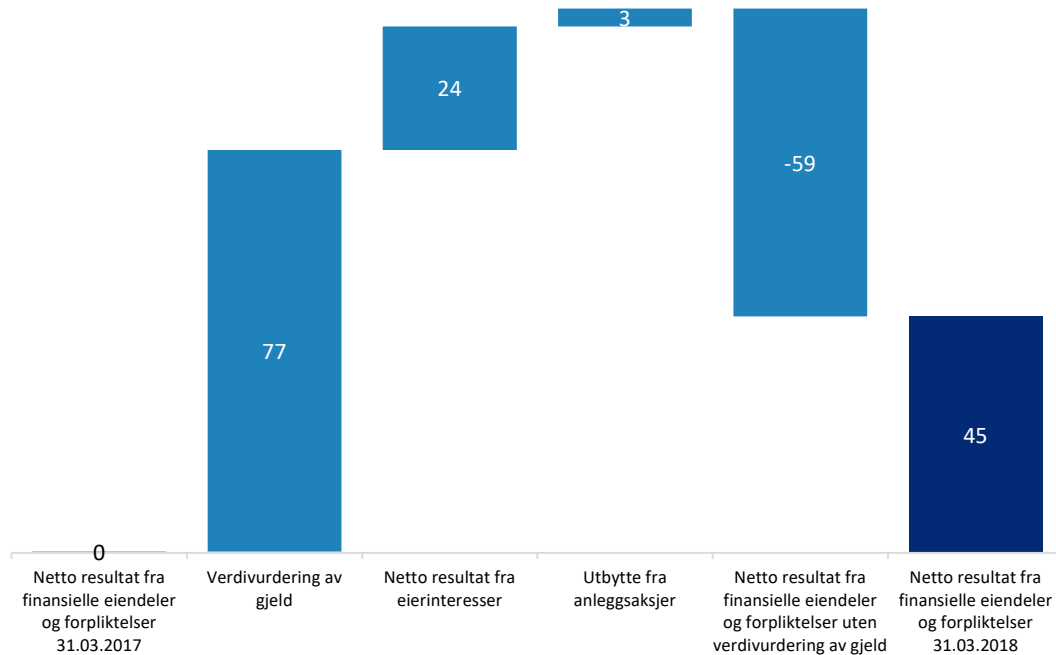
Driftskostnader per kvartal (MNOK)



- Driftskostnadene i første kvartal er 13 MNOK – tilsvarende 4,3 prosent – høyere enn i samme periode i fjor.
- Avvikling av ytelsespensjon i Bank 1 Oslo Akershus ga i første kvartal 2017 en inntektsføring i (pro-forma) morbank på 41 MNOK.
- Underliggende kostnadsutvikling viser en reduksjon på 2 prosent ift samme periode i fjor.
- Banken har en ambisjon om en reduksjon i absolutt kostnadsnivå i (pro-forma) morbank på 5 % for 2018 ift 2017

Bidraget fra finans er økt

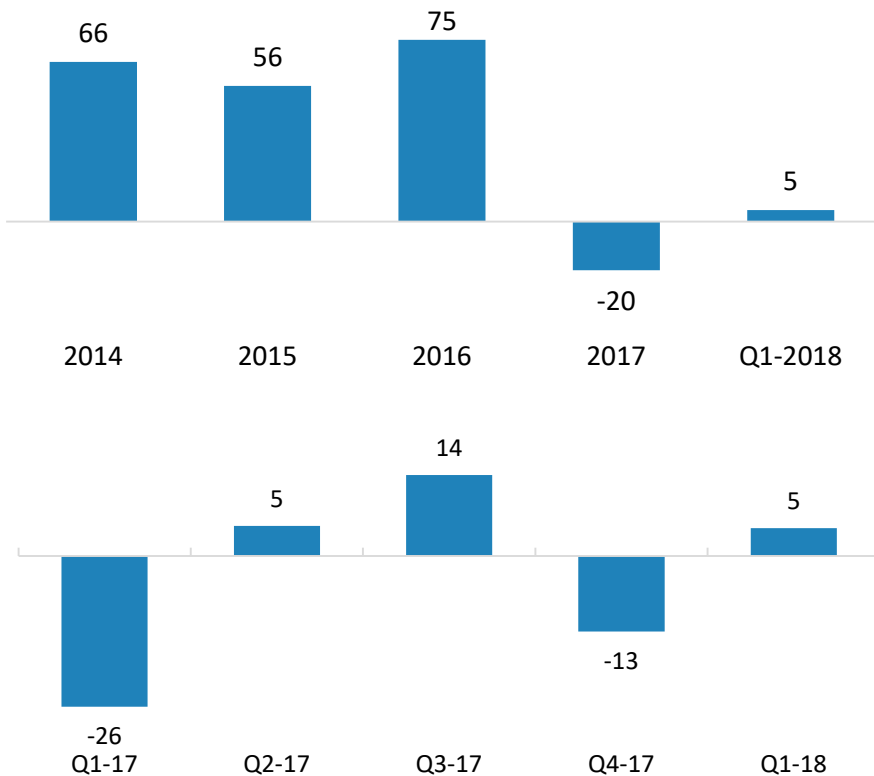
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser (MNOK)



- Verdipapirgjeld per Q117 var for det vesentligste klassifisert til virkelig verdi over resultatet (IAS 39) og hadde i fjor en betydelig negativ verdiendring på MNOK 66 grunnet spredning i kvartalet.
- Verdipapirgjeld per Q118 er for det vesentligste klassifisert til amortisert kost (reklassifisert ved overgang til IFRS 9). Verdiendringer under denne klassifiseringer vil være uvesentlige. Verdiendringen på MNOK 11 i Q118 skyldes renteoppgang på en mindre portefølje av verdipapirgjeld til virkelig verdi som funder fastrentelån til kunder.

Fortsatt svært lave tap

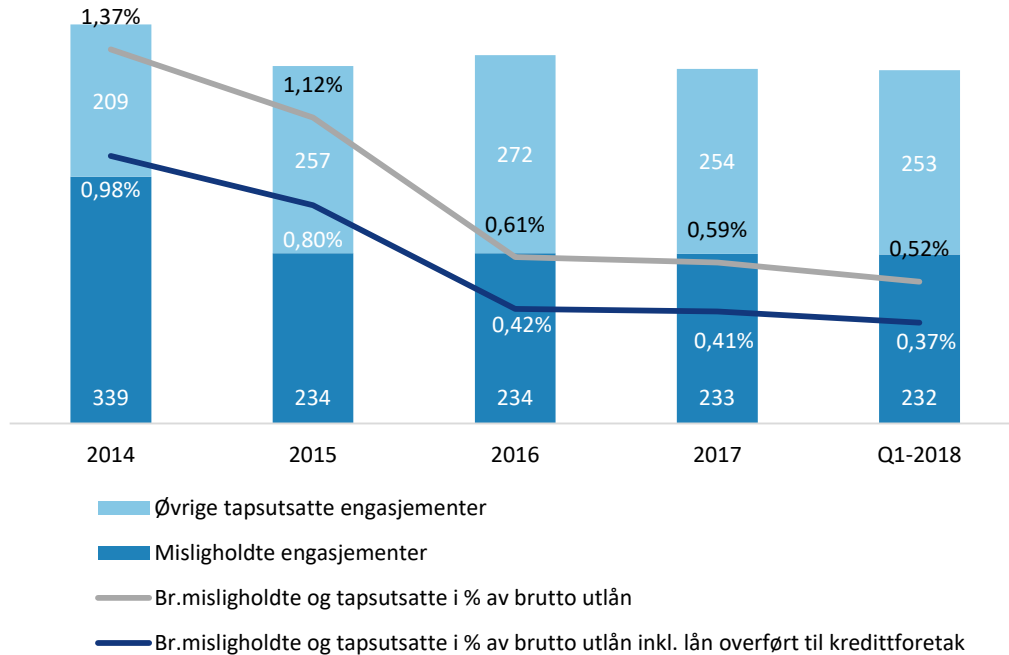
Tap på utlån og garantier (MNOK)



- Bokførte tap på 5 MNOK i kvartalet
- Dette tilsvarer 0,02 % av samlede utlån*

Lave nivåer på problemlån

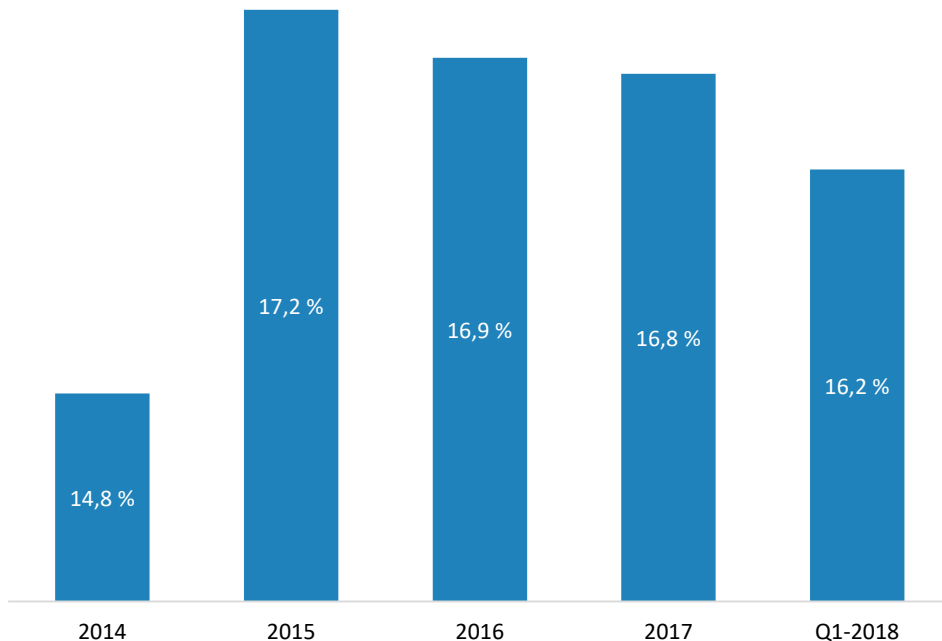
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement (MNOK og andel av totale utlån)



- Andelen problemlån avtar ytterligere

Soliditet og kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning konsern (prosent)

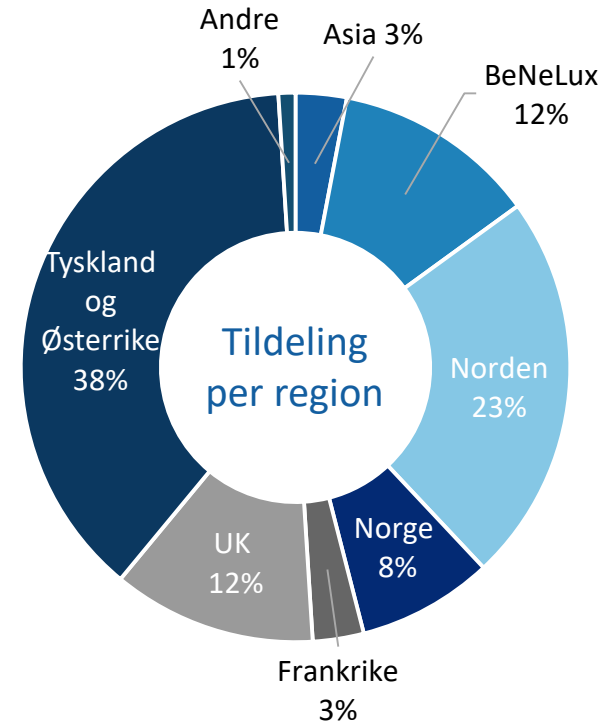


- Per 1. kvartal 2018 var ren kjernekapitaldekning på 16,2 % - mot målsatt 16 %.
- Reduksjonen fra nyttår skyldes hovedsakelig
 - Økt beregningsgrunnlag for utlån som følge av vekst.
 - Økt beregningsgrunnlag knyttet til økning i likviditetsporteføljen. Dette følger av at banken gjorde sitt første benchmark obligasjonsinnlån i Euro (se neste side) med betydelig økt likviditetsportefølje over kvartalsskiftet som konsekvens. Effekten forventes å være midlertidig som følge av bankens forventede utlånsvekst.
- Uvektet kjernekapitalandel var 7,3 % (7,5 %).

Banken gjorde i mars sin første offentlige utstedelse i Euro

Banken lånte 500 millioner Euro med 5 års varighet basert på god etterspørsel fra europeiske investorer

- Fusjonen medførte at banken nå er den største utstederen av obligasjoner i det norske markedet blant sparebankene.
- I sammen med bankens strategi om fortsatt lønnsom vekst har dette medført at banken siden i høst har planlagt å utstede sine første obligasjoner rettet mot europeiske investorer.
- I uke 9 ble det gjennomført investormøter i Tyskland, Frankrike, Østerrike, England, Danmark, Nederland og Finland.
- God respons fra investorer medførte at banken 6. mars «åpnet bøkene» for investorene.
 - I løpet av dagen mottok vi tegninger fra 90 investorer, blant annet fra noen av verdens aller største investeringsfond.
 - Banken fikk gjennom transaksjonen lånt 500 millioner Euro, tilsvarende ca 4,8 mrd kroner for å finansiere videre vekst.



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.

Sammen om å skape

Dyktig | Nær | Engasjert