

2020 **4**

KVARTALSPRESENTASJON 

Hovedpunkter i 2020

Oppsummering

- Styrket markedsposisjon og høy kundevekst.
- Høy utlånsvekst, men press på rentemarginer.
- God kostnadskontroll med negativ kostnadsvekst.
- Sterk resultatforbedring innenfor eiendomsmegling.
- Solide bidrag fra eierinteresser og verdipapirer.
- Styrkede tapsavsetninger, med avtagende behov gjennom året.
- Styrket kapitaldekning og solid likviditet, betydelig over krav og målsetninger i en normalsituasjon.
- Styret innstiller ovenfor representantskapet et forslag om 50 % utbytte av konsernresultatet. Utbyttebetalinger følger Finansdepartementets forslag.
- Norsk og internasjonal anerkjennelse av bankens bærekraftsarbeid.



God måloppnåelse på tross av covid-19

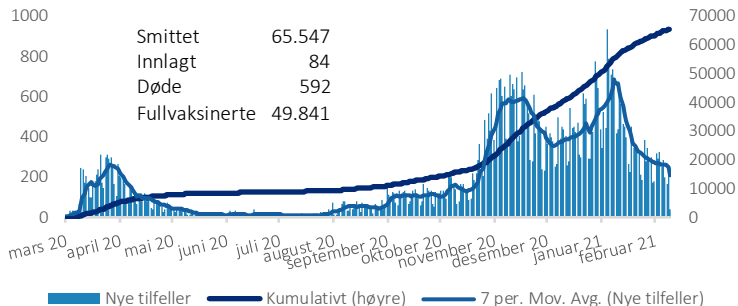
Langsiktige finansielle mål mot faktisk oppnådd per Q4-2020



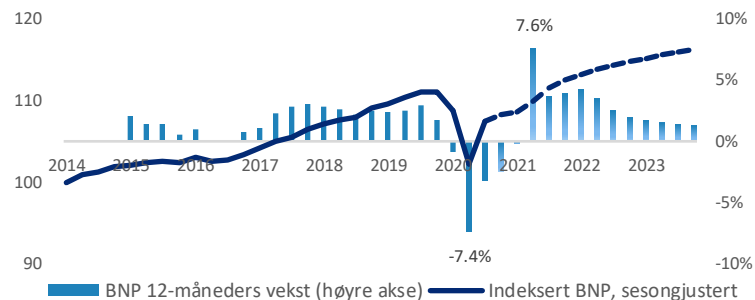
1. Styrets innstilling ovenfor representantskapet utgjør «50 % utdeling av konsernoverskudd etter skatt og minoritetsinteresser og renter på hybridkapital»
2. Myndighetskrav 14,1 % per 31.12.2020. Kapitalplanlegging hensyntar forventede økninger i regulatoriske krav
3. **Ble i august 2020 nedjustert fra «+ 3 % (korrigert for restruktureringskostnader)» besluttet ved inngangen til året. For 2021 uttaler styret en ambisjon om kostnadsvekst innenfor 2 % hensyntatt restruktureringskostnader i morbanken .**

Arbeidsledigheten marginalt opp i 4. kvartal – men solid boligprisvekst og gode fremtidsutsikter

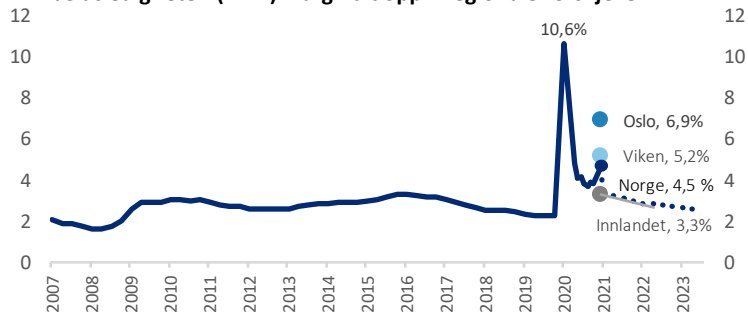
Antall meldte covid-19-tilfeller i Norge på lave internasjonale nivåer



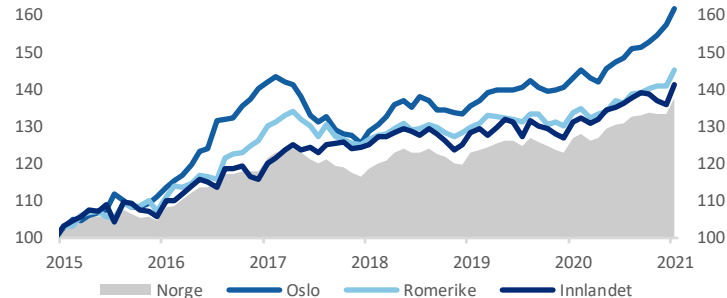
Norges Bank forventer kraftig gjeninnhenting av økonomien i 2021



Arbeidsledigheten (NAV) marginalt opp – regionale forskjeller



Boligmarkedet har lagt bak seg et svært sterkt år



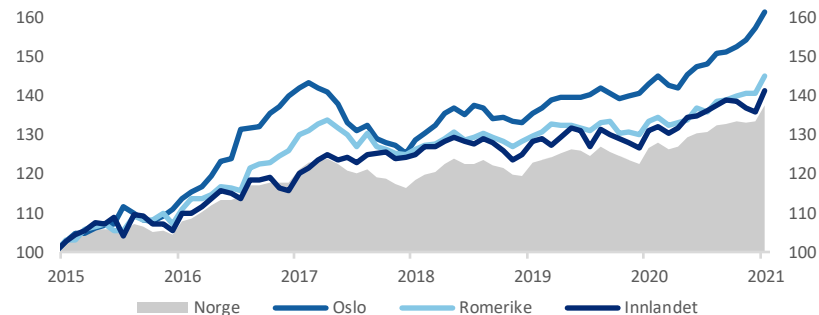
Boligmarkedet har lagt bak seg et svært sterkt år

Boligpriser i markedsområdet sammenlignet med Norge som helhet

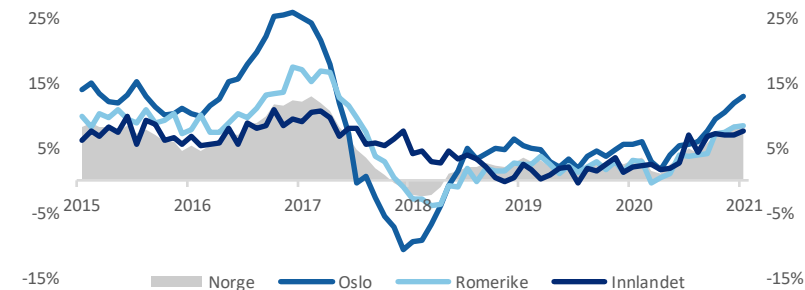
- 2020 ble et år med stigende priser og rekordhøyt salg av bruktboliger
 - Det selges flere boliger enn det blir lagt ut for salg – noe som er prisdrivende.
 - Det var 2,8 % høyere salgsvolum i 2020 enn i 2019.
 - Antall usolgte boliger er lavere enn foregående år.
 - Høy omsetning av fritidsboliger.
 - Variasjon i omsetningstid: 60 dager gjennomsnitt.
 - Oslo raskest med 22 dager.

- Boligprisvekst i 2020 :
 - Oslo: + 13,0 %
 - Innlandet: + 7,6 %

Boligpriser - indekserte



Boligpriser fordelt på område. 12-månedersvekst (prosent)

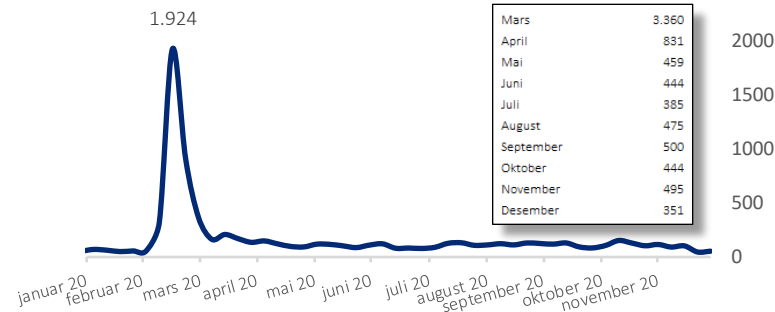


Kundeaktiviteten tilbake til det normale – avdragsutsettelse sterkt redusert

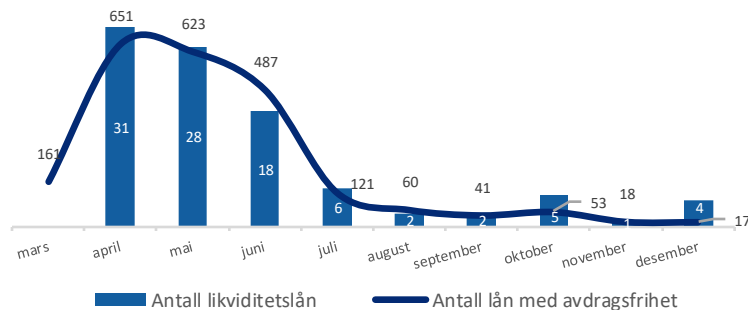
Covid-19 – Kunderettet aktivitet og effekter

- Behovet for fornyet avdragsutsettelse har vært lavt i morbanken
 - PM: Totalt 7.744 (mars - desember) – 3.360 i mars alene.
 - Midlertidige utsettelse og reduserte boliglånsrenter, har hjulpet kundene gjennom en vanskelig periode.
 - Relativt få kunder har søkt om ytterligere avdragsutsettelse.
 - BM: Samme tendens som på PM med totalt 761 innvilgede tilfeller av avdragsutsettelse.
 - Likviditetslån med statsgaranti 300 MNOK
 - Beredskapslån 110 MNOK
 - Omlag 200 kunder har bedt om ytterligere 3 måneders forlengelse.
- Ned mot pre-Covidnivå i SpareBank 1 Finans Østlandet
 - BM: 30 % avdragsutsettelse i runde 1 mot 3,2 % i Q4-20.
 - PM: 17 % avdragsutsettelse i runde 1 mot 1,2 % i Q4-20.
- Bred og normalisert etterspørsel etter banktjenester
 - Høy og økende fokus på lån til bolig, bil og hytte.
 - Etterspørsel etter andre banktjenester
 - Sparing i fond og forsikring markert høyere enn i 2019.

PM – mot normalisering av antall avdragsutsettelse



BM – lav etterspørsel etter likviditetslån og avdragsutsettelse



Mer positive forventninger blant bedrifter og forbrukere på Østlandet

Forventningsbarometeret for Østlandet

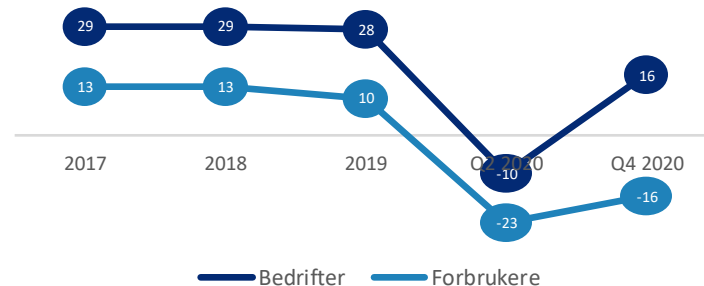
Bedrifter

- Fremtidstroen styrket og i positivt territorium blant bedriftene
 - Lav konkursfrykt.
 - Mindre behov for omstilling enn i tilsvarende undersøkelse i 2. kvartal 2020.
 - En større andel av bedriftene har endret forretningsmodell eller funnet nye inntektskilder.
 - Spesielt innen de mest eksponerte næringene.
 - Bedriftene holder fortsatt litt igjen på investeringsplanene.

Forbrukere

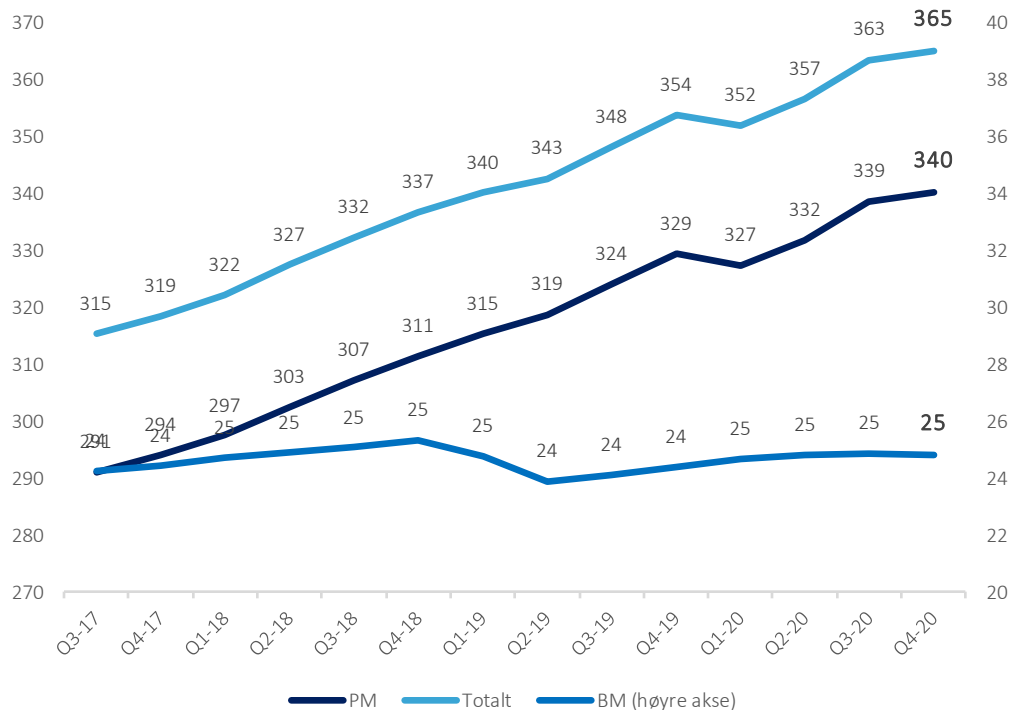
- Fremtidstroen er styrket blant personkunder
- Forbrukerne er positive til egen økonomi i neste 12 månedene.
 - 6 av 10 planlegger større investeringer i 2021. Investering i sekundærbolig, oppussing/rehabilitering av bolig og ny el-/hybridbil står høyt på listen.

Forventningsindikator KANTAR – bedrifter og forbrukere



Fortsatt solid kundevekst

Antall aktive kunder morbank (tall i tusen)



- God kundevekst til tross for avvikling av kundeforhold i Q1-2020 og et år med koronapandemi.
- Netto vekst i antall kunder siste 12 måneder på 3,2 %
 - 3,3 % i PM
 - 1,8 % i BM

Bankens avtale med LO om LOfavør boliglån viser gode resultater

LOfavør



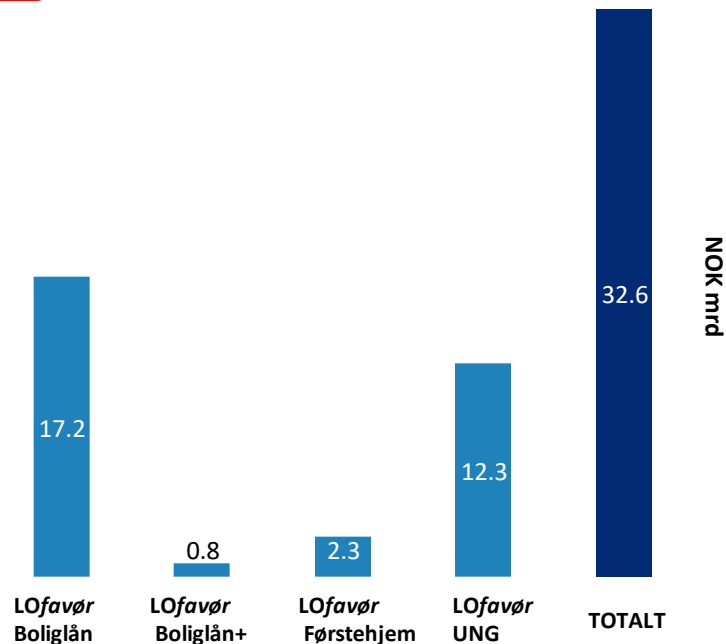
Lurt å være organisert, ekstra lurt å bruke fordelene det gir.

sb1ostlandet.no/lofavor

LO favør SpareBank ØSTLANDET **1**

- LO-avtalen signert 19. august 2019
- Sterk økning i antall LO-medlemmer som kunder, og et solid bidrag til utlånsveksten.
- Økt fokus på samhandling med LO/LOfavør i 2021 med mål om vekst i nye kunder/utlån og økt breddesalg.

LO favør



Pandemiåret krevde litt ekstra av oss alle

Å støtte kunder og frivilligheten gjennom et vanskelig år er en vesentlig del av samfunnsansvaret

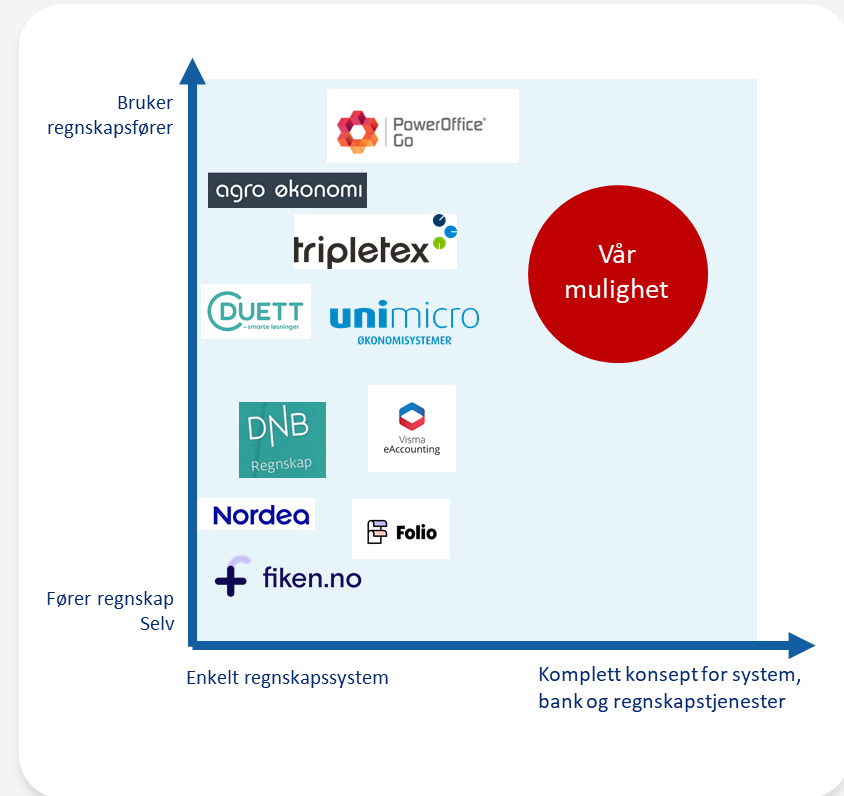
- Til tross for redusert tilstedeværelse og færre fysiske kundemøter, har banken opprettholdt rask respons og vært tilgjengelig i alle kanaler.
- Gjennom lokal forretningsforståelse har banken dekket kunders behov i en vanskelig tid.
- Medarbeidere har stilt opp og vist stor fleksibilitet og omstillingsevne.
- Banken har opprettholdt sponsormidler til lag og foreninger samt digital opplæring i privatøkonomi.
- Sparebankstiftelsen Hedmark introduserte et Koronafond for å støtte frivilligheten i regionen.
- Mange idrettslag og foreninger har mottatt støtte.



Ny stor mulighet – posisjonering innen bank og regnskap

Bank + Regnskap

- Bransjegliding fører til **økt konkurranse om kundeflaten** og nye aktører angriper attraktive deler av bankenes verdikjede via økonomisystemer.
- **Regnskapsfører** er en viktig målgruppe, de har høy tillit og stor påvirkning på valg av bank og hvilke produkter kundene kjøper (60% av bedriftene i Norge bruker regnskapsfører).
- Nisjebanker og leverandører av **økonomisystemer står sentralt** i utviklingen og utfordrer bankenes eierskap til kundene og kundeflaten.
- En **ny bransjestandard** etableres i form av bank + regnskap på ett sted, og bankene med sine egneide regnskapshus er godt posisjonert til å ta grep for å være med i utviklingen.



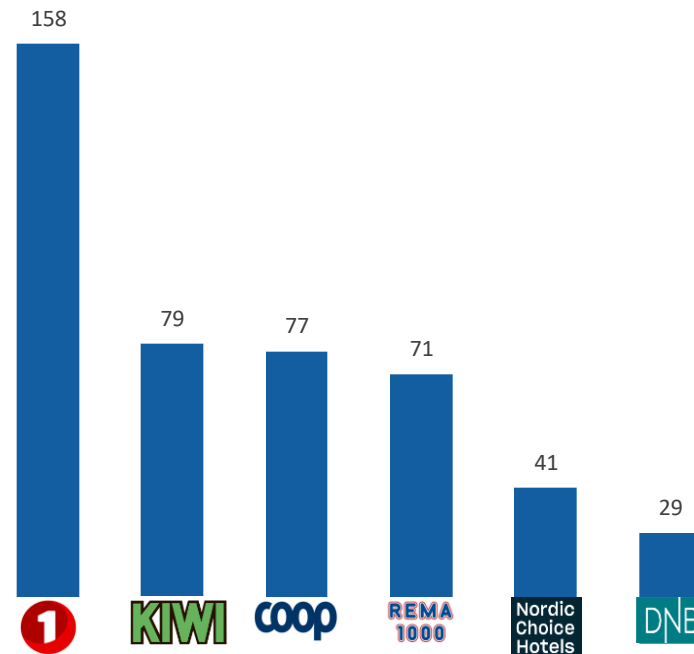
SpareBank 1-alliansen støtter idretten

SpareBank 1 og Norges Idrettsforbund i langsiktig samarbeid



- SpareBank 1-bankene med sin distribusjon, produkttilbud og samfunnsengasjement er en naturlig og betydelig samarbeidspartner for idretts-Norge.
- SpareBank 1-alliansen og Norges Idrettsforbund har inngått et langsiktig samarbeid med hensikt å bidra til sunn økonomi i idretten gjennom våre produkter/tjenester, og forsterke og utvikle idrettens samfunnsrolle gjennom felles tiltak for bl.a. inkludering.
- SpareBank 1 -alliansen med sine 14 banker er en av Norges største bidragsytere til idretten og frivilligheten.
 - Totalt 570 MNOK til sponsorat og gaver i 2019.
- Gjennom de hundrevis av samarbeidsavtaler vi har med klubber og idrettslag, vil både vi og idretten ha en stor gevinst i å standardisere og utvikle samarbeidet både på den forretningsmessige og kommersielle-/markedsmessige siden.
- SpareBank 1 Østlandet overtar idrettens konsernkontohold.

Hvilken sponsor er oftest nevnt?



Intensivert klimaarbeid i 2020 og klare ambisjoner fremover

ESG - Nye tiltak og konkrete oppfølgingsmål

- Påvirkningsanalyse for bærekraft (UNEP FI) er gjennomført og følges opp gjennom konkrete mål mot bedrifts- og personkunder
- Styrket dialogen med unge mennesker gjennom Development Goals Forum.
- En av to norske banker som har signert CCCA og definert egne mål i «Handlingsplan for klima» for å bidra som pådriver for oppnåelse av FNs bærekraftsmål og Parisavtalen.
- Dette gjenspeiles i langsiktige konkrete ambisjoner både i BM og PM.
- Etablering av grønt obligasjonsrammeverk er en naturlig forlengelse av bankens strategi og satsning.



Topp score i nasjonale og internasjonale ESG-rater

Bankens bærekraftsatsing mottar anerkjennelse både nasjonalt og internasjonalt

1 av 9 norske virksomheter på «A-lista» til CDP



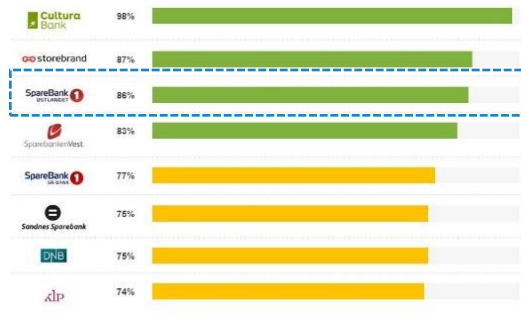
Høyest rangerte norske sparebank i «Bærekraft på børse»
The Governance Group



Bankens bærekraftsarbeid gjenspeiles i god rating fra Sustainalytics



Topp 3 blant norske banker i Etisk Bankguide



Den 22. november 2020 – en spesiell dag for banken

SpareBank 1 Østlandet 175 år 1845 - 2020

SpareBank 1 ØSTLANDET



- 23 lokale og regionale banker er gjennom 175 år blitt «Sterkere sammen» og er i dag den fjerde største sparebanken i Norge.
- Markerte jubileet bl.a. med å publisere en bok om bankens historie.
- Det går en rød tråd gjennom historien som viser at bankens verdier, grunntanker og samfunnsengasjement står seg etter 175 år.
- [Digital versjon av jubileumsboken](#)

SpareBank 1 ØSTLANDET

Sterkere sammen

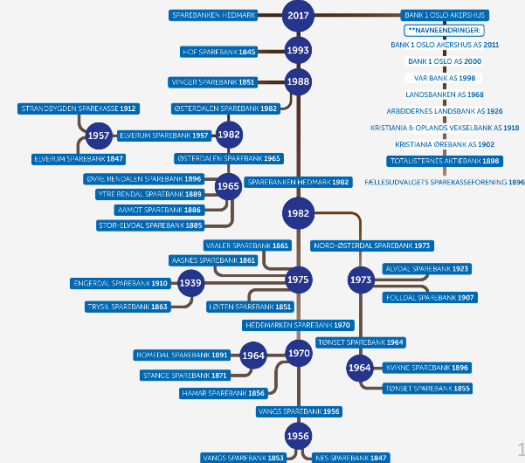
– om hvordan 23 banker ble til én

Hof Sparebank – den første banken i SB1Øs historie ble etablert av den samfunnsengasjerte presten og ordføreren Haagen Ludvig Bergh. Penger fra salget av kornmagasiner i Hof, Våler og Åsnes utgjorde bankens grunnfond.



Sparebankene i Hedmark ble dannet med grunnfond fra salg av kornmagasiner, tømmerhogst i allmenninger, pengegaver og innskudd fra organisasjoner, kommuner og privatpersoner.

Fra midten av 1800-tallet og fram til cirka 1920 ble det etablert sparebanker i tilnærmet samtlige kommuner i Hedmark og 22 av dem dannet grunnlaget for dagens SpareBank 1 Østlandet.



Q4

REGNSKAP

Et meget godt resultat i et spesielt år

Foreløpig regnskap 2020 (fjorårstall i parentes)

Sterkt resultat etter skatt

- Resultat etter skatt i 4. kvartal 466 MNOK (291 MNOK)
- Resultat etter skatt i 2020 ble 1.608 MNOK (1.928 MNOK)

God egenkapitalavkastning

- Egenkapitalavkastning i 4. kvartal på 11,3 % (7,3 %)
- Egenkapitalavkastning i 2020 ble 10,1 % (12,8 %)

Styrket kapitaldekning

- Ren kjernekapitaldekning på 17,8 % (17,2 %)
- Uvektet kjernekapitalandel 7,2 % (7,2 %)

Høy utlånsvekst

- Utlånsvekst på 0,2 % i 4. kvartal isolert (2,3 %) (inkl. kredittforetak)
- Utlånsvekst på 7,0 % (7,5 %) (inkl. kredittforetak) siste 12 måneder

Sterk innskuddsvekst

- Innskuddsvekst på 0,1 % i 4. kvartal isolert (2,1 %)
- Innskuddsvekst på 9,1 % (9,8 %) siste 12 måneder

Økte tapsavsetninger

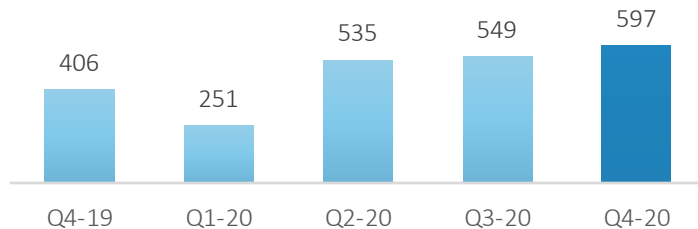
- Bokførte tap på 1 MNOK i 4. kvartal (33 MNOK)
- Bokførte tap i 2020 ble 330 MNOK (32 MNOK)

Regnskap 4. kvartal og hele året 2020 (2019)

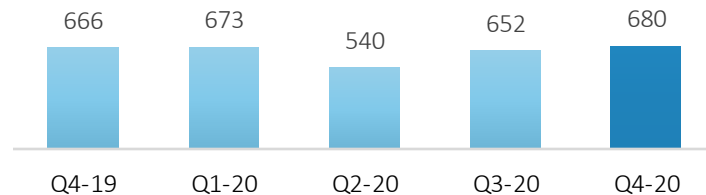
Konsern

	4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	2020	2019
Netto renteinntekter	549	584	2.177	2.166
Netto provisjonsinntekter	349	295	1.215	1.152
Andre driftsinntekter	57	37	226	236
Utbytte fra andre enn konsernselskaper	29	0	41	19
Netto resultat fra eierinteresser	63	-1	394	519
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	55	12	109	197
Sum driftskostnader	504	490	1.902	1.930
Driftsresultat før tap på utlån og garantier	598	438	2.262	2.359
Tap på utlån og garantier	1	33	330	32
Driftsresultat før skatt	597	405	1.932	2.326
Skattekostnad	131	114	323	398
Resultat etter skatt	466	291	1.608	1.928
Egenkapitalavkastning	11,3 %	7,3 %	10,1 %	12,8 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter	45,7 %	52,7 %	45,7 %	45,0 %
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	0,0 %	0,1 %	0,3 %	0,0 %

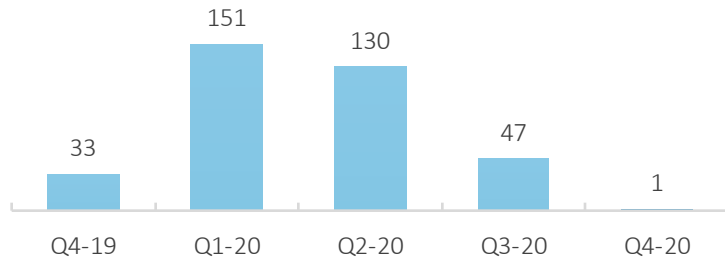
Resultat før skatt (MNOK)



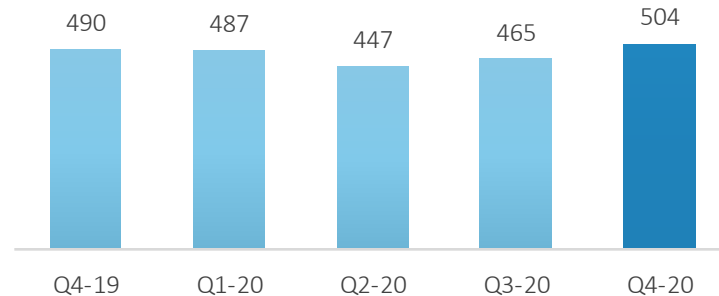
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK)



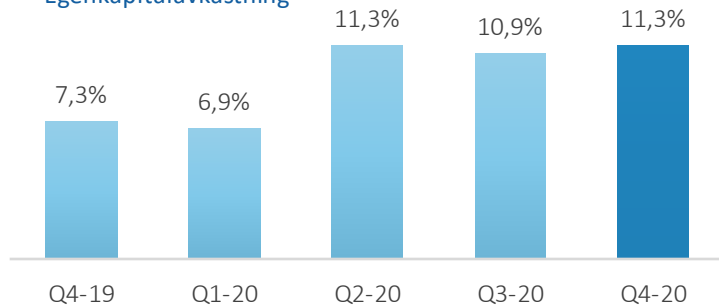
Tap på utlån og garantier (MNOK)



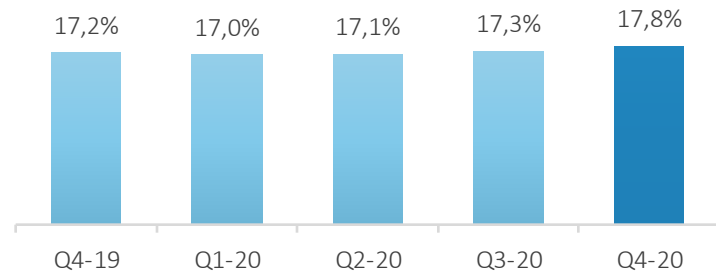
Driftskostnader (MNOK)



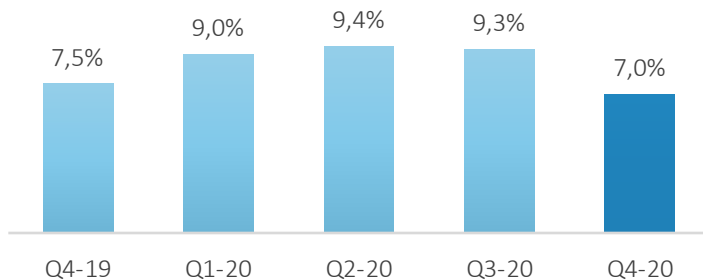
Egenkapitalavkastning



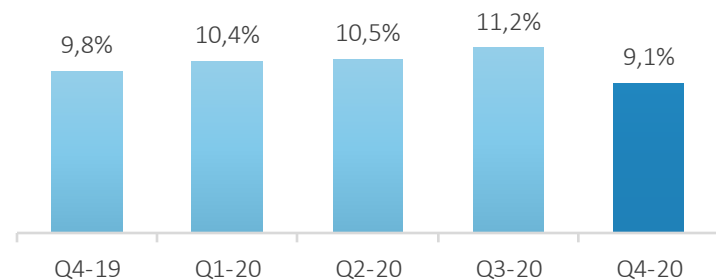
Ren kjernekapitaldekning



Utlånsvekst 12 mnd (inkl. lån overført kredittforetak)



Innskuddsvekst 12 mnd



Resultatbidrag fra datterselskaper

Resultatbidrag for 2020 (2019)

▲ **126 MNOK** (118 MNOK)

SpareBank 1 Finans Østlandet AS

- Resultat etter skatt 126 MNOK (118 MNOK).
- Utlånsvekst på 3,4 % (10,7 %) siste 12 måneder.

▲ **0 MNOK** (-7 MNOK)

SpareBank 1 Østlandet VIT AS - konserntall

- Resultat etter skatt 0 MNOK (-7 MNOK).
- Omsetning på 186 (185) MNOK.

▲ **10 MNOK** (5 MNOK)

EiendomsMegler 1 Innlandet AS

- Resultat etter skatt 10 MNOK (5 MNOK).
- Omsetning 133 MNOK (124 MNOK).

▲ **12 MNOK** (7 MNOK)

EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS - konserntall

- Resultat etter skatt 12 MNOK (7 MNOK).
- Omsetning 207 MNOK (208 MNOK).

Resultater i felleseide selskaper

Resultater i 2020 (2019)

▼ **1.404 MNOK** (1.503 MNOK)

SpareBank 1 Gruppen AS

- Resultat etter skatt 1.404 MNOK (1.503 MNOK).
- Kontrollerende interessers andel 995 MNOK (1.291 MNOK), eierandel 12,40 %.

▼ **12 MNOK** (75 MNOK)

SpareBank 1 Kreditt AS

- Resultat etter skatt 12 MNOK (75 MNOK).
- Eierandel 20,87 %.

▼ **139 MNOK** (169 MNOK)

SpareBank 1 Boligkreditt AS

- Resultat etter skatt 139 MNOK (169 MNOK).
- Eierandel 22,29 %.

▲ **-9 MNOK** (-58 MNOK)

SpareBank 1 Betaling AS

- Resultat etter skatt -9 MNOK (-58 MNOK).
- Eierandel 18,74 %.

▼ **59 MNOK** (62 MNOK)

SpareBank 1 Næringskreditt AS

- Resultat etter skatt 59 MNOK (62 MNOK).
- Eierandel 15,15 %.

▲ **354 MNOK** (327 MNOK)

BN Bank ASA

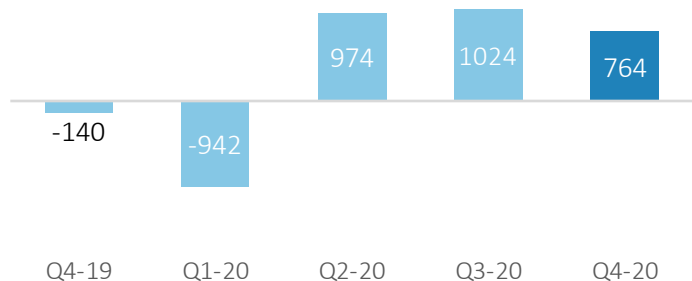
- Resultat etter skatt 354 MNOK (327 MNOK).
- Eierandel 9,99 %.

*Resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen var per i 2020 340 mill. kroner. Av dette utgjorde SpareBank 1 Østlandet sin andel av gevinsten i SpareBank 1 Gruppen i forbindelse med overføring av personisikoområdet fra SpareBank 1 Forsikring AS til Fremtind Forsikring AS 217 mill. kroner. Tilsvarende utgjorde SpareBank 1 Østlandet sin andel av gevinsten i SpareBank 1 Gruppen i 2019 i forbindelse med forsikringsfusjonen og nedsalget i Fremtind Forsikring AS 291 mill. kroner.

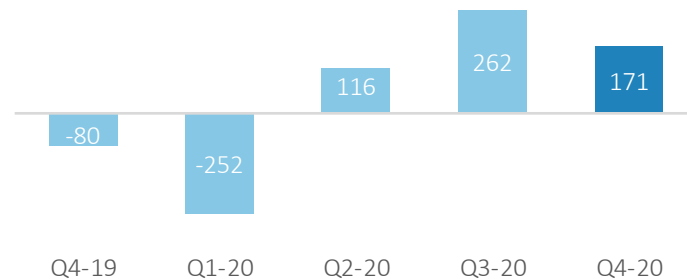
Solid avslutning på 2020 for SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppen

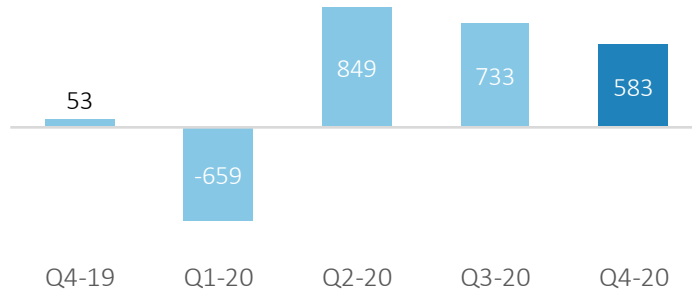
SpareBank 1 Gruppen – Resultat før skatt i kvartalet (MNOK)



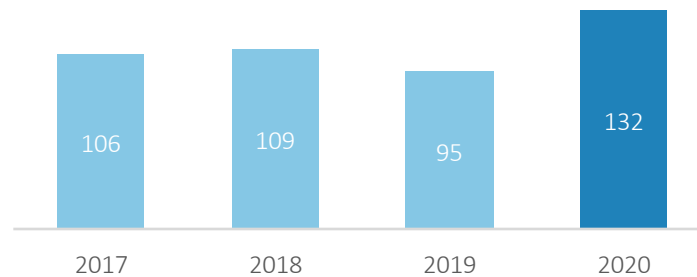
SpareBank 1 Forsikring – Resultat før skatt i kvartalet (MNOK)



Fremtind Forsikring – Resultat før skatt i kvartalet (MNOK)

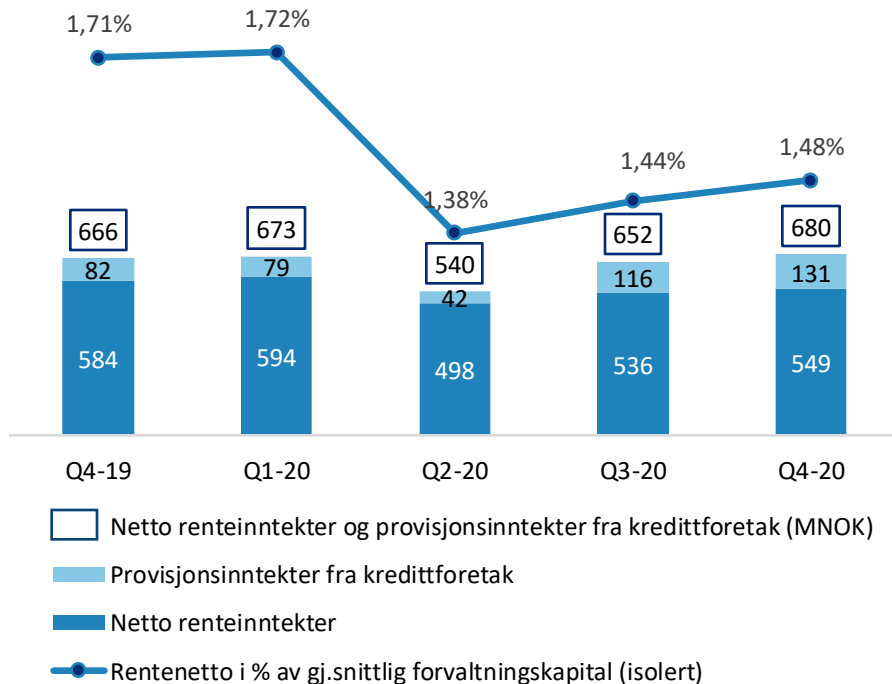


ODIN Forvaltning – Resultat før skatt (MNOK)



Økte netto renteinntekter

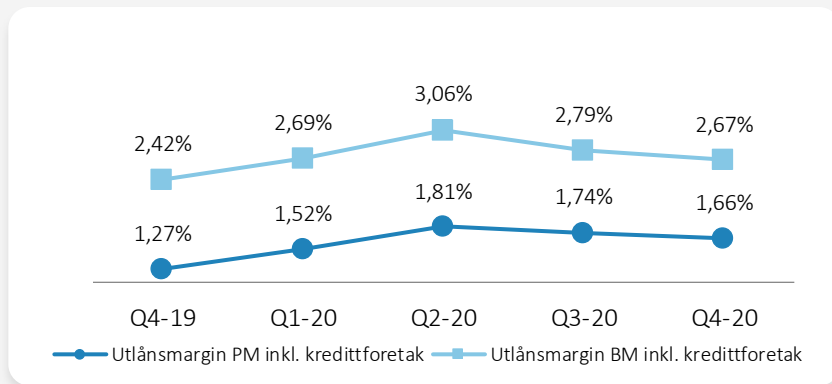
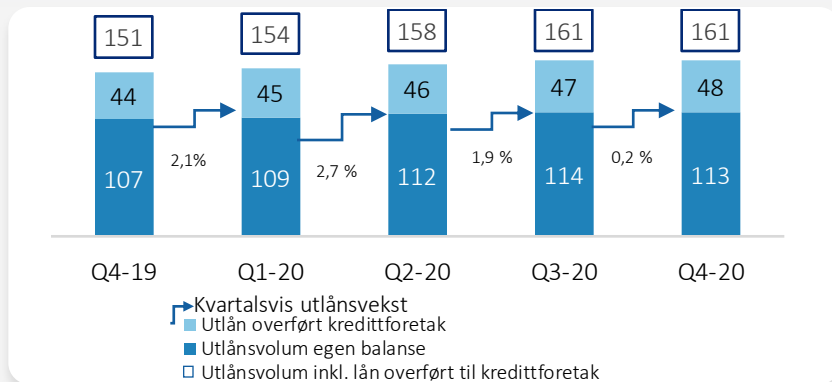
Rentenetto konsern inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak



- Økning i netto renteinntekter fra 3. kvartal.
- Økningen rentemarginen skyldtes i hovedsak økte innskuddsmarginer

Stabilt utlånsvolum siste kvartal

Utlånsvolum konsern inkl overført kredittforetak (mrd. kroner)

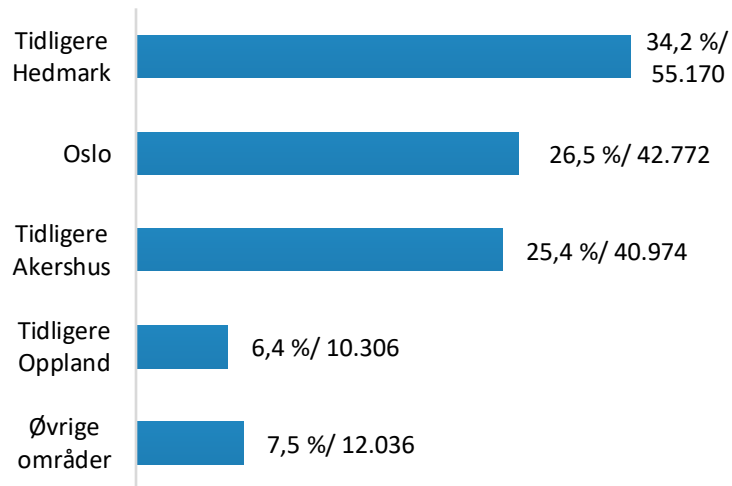


- Samlede utlån i konsernet, inkl. overført til kredittforetakene, økte siste kvartal med 0,3 mrd. kroner, tilsvarende 0,2 %.
- Utlånsvekst i konsernet siste 12 måneder var 7,0 % (7,5 %).
 - Personmarkedslån økte med 9,1 %.
 - Bedriftsmarkedslån økte med 1,3 %.
- Kredittveksten i Norge siste 12 måneder
 - Husholdninger 4,9 %.
 - Ikke-finansielle foretak 3,7 %.
- Utlånsmarginene i morbank - både innenfor personmarked og bedriftsmarked - viste en reduksjon i 4. kvartal, som må sees i lys av en økning på 10 basispunkter i 3 mnd Nibor.
- Utlånsveksten gjennom året har vært jevn i personmarkedet, mens bedriftsmarkedet har vært preget av noe mer forsiktighet. Ved utgangen av året opplevdes etterspørselen etter kreditt blant bedrifter å være i betydelig økning.

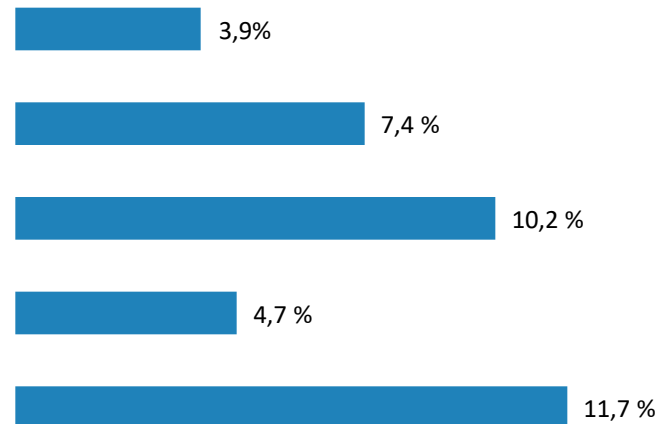
Bankens utlånsvekst har fortsatt bred geografisk spredning

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

Utlånsvolum per fylke/region (andel/volum)

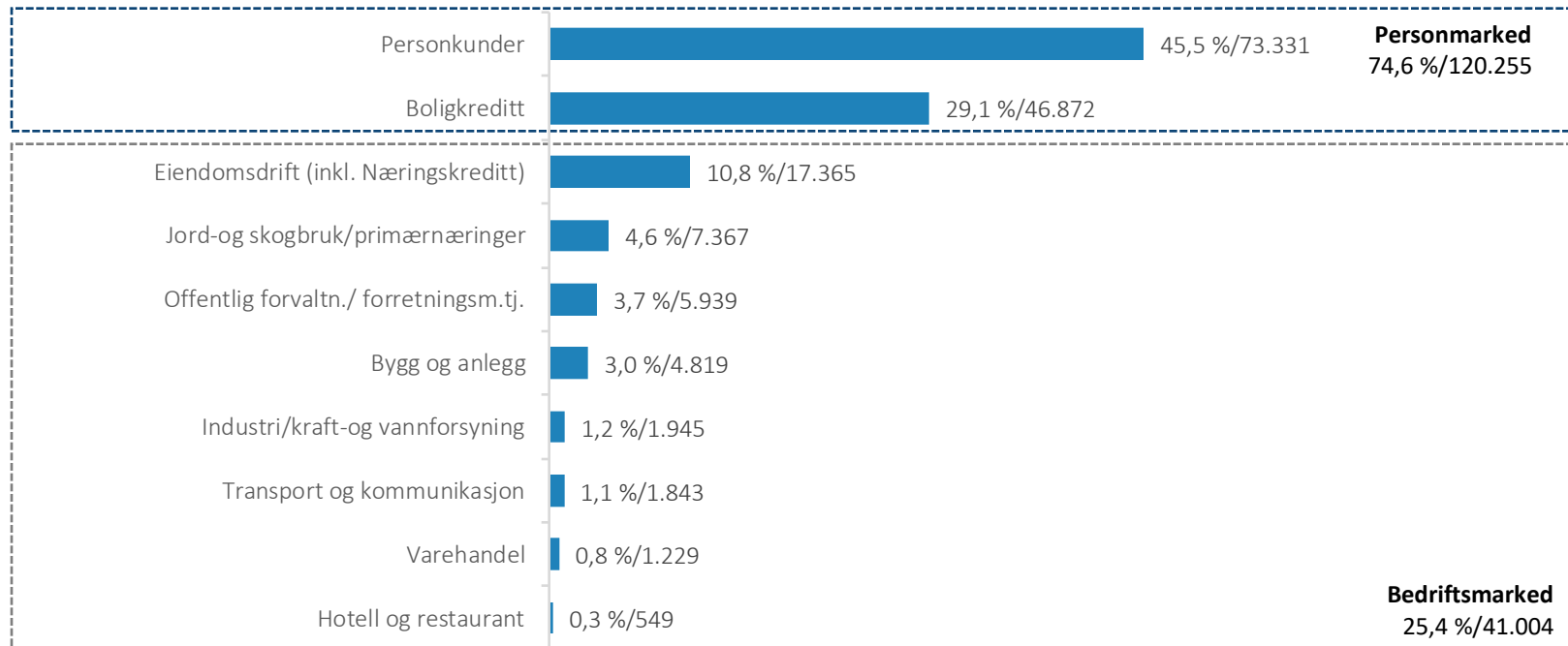


Endringer siste 12 mnd



Trygg og bred utlånsportefølje

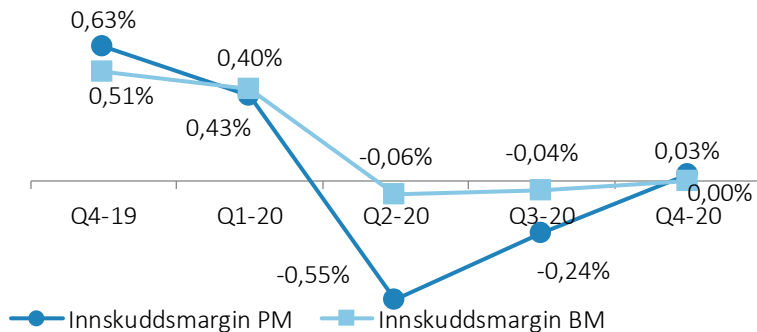
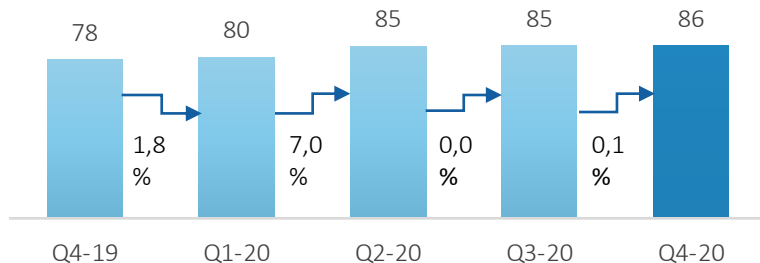
Utlån til kunder per sektor (prosent og MNOK)



Stabile innskudd og økte innskuddsmarginer

Innskuddsvolum og -vekst konsern

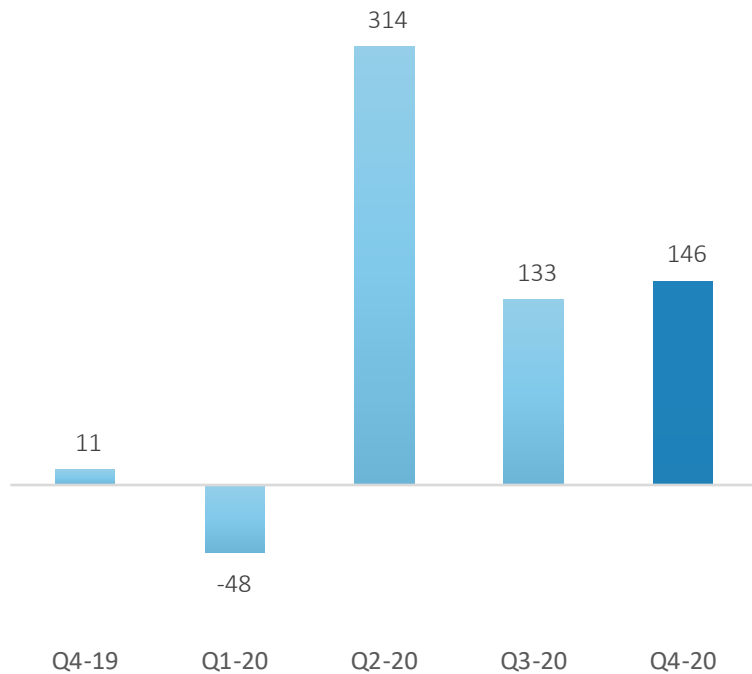
Innskuddsvolum



- Innskuddsveksten var på 0,1 % (1,8 %) i 4. kvartal .
 - Etter en betydelig innskuddsvekst i 2. kvartal, stabiliserte innskuddsmengden seg i 2. halvår.
- Innskuddsvekst siste 12 mnd: 9,1 % (9,8 %).
 - Personmarkedsinnskudd økte med 11,0 %.
 - Bedriftsmarkedsinnskudd økte med 6,7 %.
- Innskuddsdekning 75,5 % (73,3 %).
- Innskuddsdekning, inkludert overførte lån til kredittforetakene 53,1 % (52,1 %).
- Innskuddsmarginene i morbank viste en økning både i personmarked og bedriftsmarked gjennom de siste 2 kvartalene, noe som for 4. kvartal i stor grad forklares av økningen i 3 mnd Nibor.

Solide bidrag fra finansielle poster i årets 3 siste kvartaler

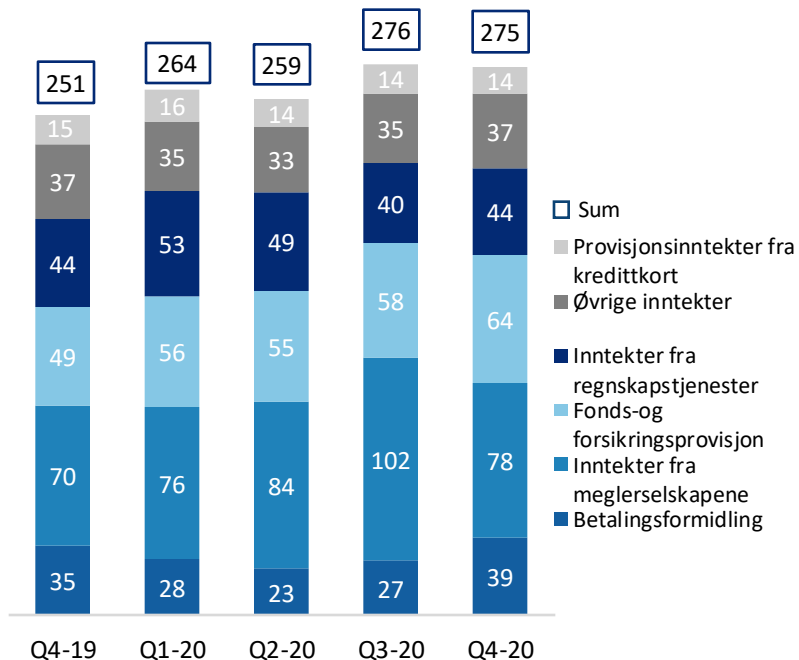
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser (MNOK)



- Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble MNOK 545 i 2020 (MNOK 735)
- Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser i 4. kvartal ble MNOK 146 (MNOK 11)
 - Av dette utgjorde resultatandeler fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet MNOK 63 (MNOK -1).
 - Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser ble MNOK 55 (MNOK 12).
 - Utbytte fra egenkapitalinvesteringer etter IFRS9 ble MNOK 29 (MNOK 0)

Økte provisjons- og andre inntekter fra fjoråret

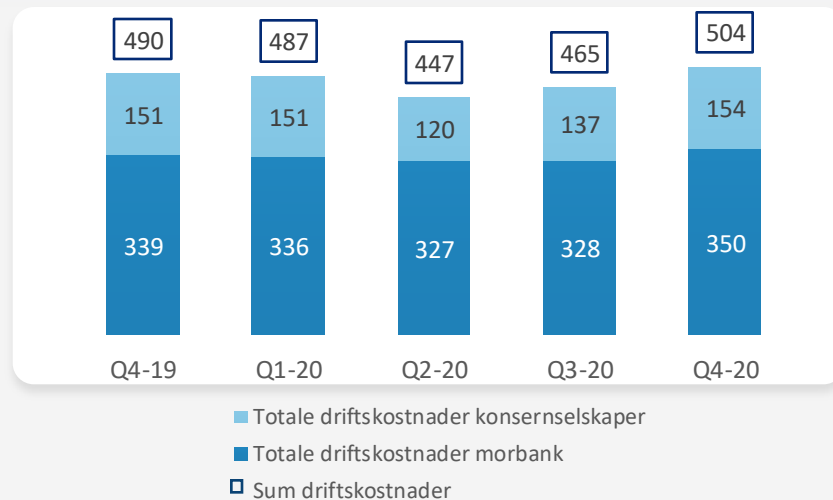
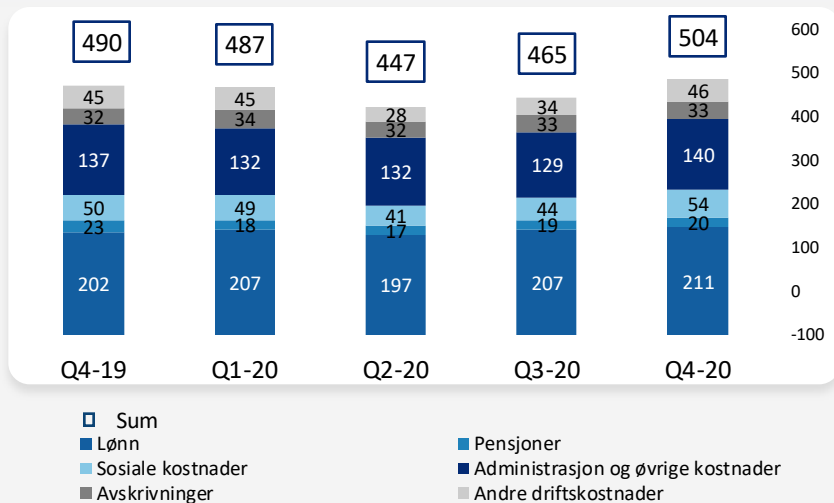
Provisjonsinntekter og andre inntekter (MNOK)



- Provisjonsinntekter og andre inntekter for 2020 ble MNOK 1.441 (MNOK 1.388).
- Inntekter fra eiendomsmegling var i 4. kvartal MNOK 78 (MNOK 70)
- Provisjonsinntekter fra fonds- og forsikringsprodukter økte med MNOK 15 sammenlignet med 4. kvartal 2019 til MNOK 64 i fjerde kvartal 2020
- Inntekter fra regnskapstjenester var MNOK 44 og var uendret fra fjerde kvartal 2019
- Provisjonsinntekter fra betalingstjenester viser en liten økning sammenlignet med fjoråret, mens provisjoner fra kredittkort er stabile.

Lavere kostnader i morbank og konsern sammenlignet med fjoråret

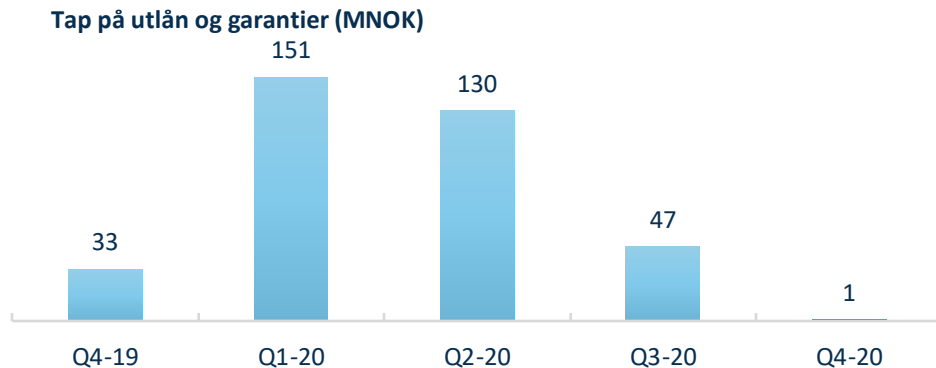
Driftskostnader per kvartal (MNOK)



- Driftskostnader i konsernet var i 2020 MNOK 1.902 (1.930)
- Dette tilsvarer en reduksjon på 1,4 % fra 2019.
- Kostnadene i 4. kvartal økte med MNOK 38 fra forrige kvartal, og skyldtes i hovedsak formueskatt, markedsføring og personal, herunder provisjonslønn.
- Driftskostnadene i morbank i 2020 var MNOK 1.341 (1.346)
- Kostnadene i morbanken i 4. kvartal økte med MNOK 22 fra forrige kvartal og skyldtes i hovedsak formueskatt, markedsføring og personal.
- Styret har uttalt en ambisjon om «kostnadsvekst i morbanken for 2021 innenfor 2 %, hensyntatt restruktureringskostnader»

Betydelig lavere tapskostnader enn foregående kvartaler

Tap på utlån og garantier (MNOK)



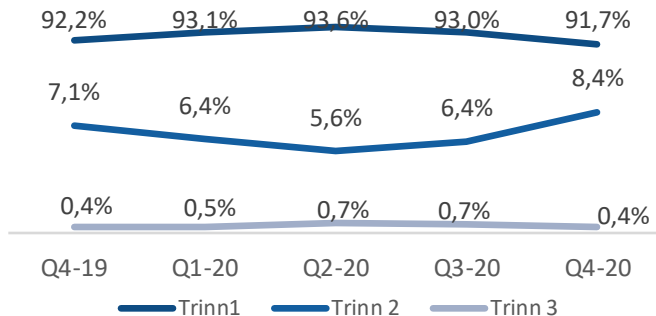
Isolerte effekter	PM	BM	Morbank	SB1FØ	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	1	7	8	4	12
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger (PD/LGD)	0	-3	-3	2	-1
Endring ECL grunnet endret scenariovæktning	0	0	0	0	0
Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)	1	4	5	5	11
Modellmessig overstyring for ikke observert migrering	0	-15	-15	0	-15
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	2	-93	-91	1	-90
Periodens netto konstaterte tap	1	82	83	12	96
Periodens tapskostnad	4	-22	-18	19	1

- Bokførte tap i 4. kvartal var 1 MNOK.
 - Morbank -18 MNOK
 - SB1 Finans Østlandet 19 MNOK
- Økning i modellgenererte tapsavsetninger med MNOK 11 som følge av periodens vekst og migrasjon.
- Det ble i tillegg foretatt en reduksjon i PMA (post model adjustments) for antatt, ikke observert migrering fra trinn 1 til trinn 2 på MNOK 15 i morbanken som følge av bedret erfaringsgrunnlag med kunders misligholdsutvikling.
- Det ble konstatert tap i BM knyttet til ett enkeltengasjement som medførte netto tilbakeføring av tidligere individuell nedskrivning på MNOK 31.

Reduksjon i problemlån siste kvartal

Avsetning til tap på utlån og forpliktelser

Eksponering per trinn

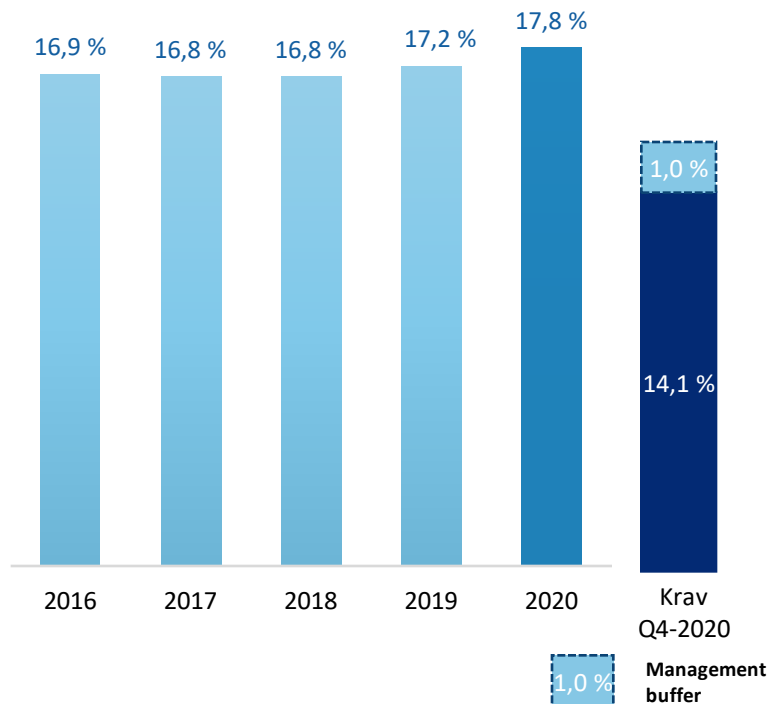


- Andel utlån i trinn 3 er redusert sammenlignet med 3. kvartal.
 - Reduksjonen er i hovedsak grunnet konstaterede engasjement som dermed er ute av balansen.
- Brutto utlån definert som trinn 3 utgjorde MNOK 488 (456).
 - Dette tilsvarer 0,4 % (0,4 %) av brutto utlån.
 - Av dette er MNOK 130 (87) avsatt til tap.
- Prosentandelen utlån i trinn 1 er redusert mens den har økt i trinn 2 i 4. kvartal 2020.
 - Endringen er knyttet til migrering grunnet betalingslettelser
- Sum avsetning til tap er per 4. kvartal 2020 var MNOK 547 (360)
 - Dette tilsvarer 0,5 % (0,3 %) av brutto utlån

	Q4-19	Q1-20	Q2-20	Q3-20	Q4-20
Trinn 1					
Brutto utlån	98 654	101 276	105 223	105 656	103 458
Avsetning til tap	131	184	198	185	173
Avsetningsgrad	0,1 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %
Trinn 2					
Brutto utlån	7 925	7 017	6 332	7 217	9 422
Avsetning til tap	142	223	233	236	244
Avsetningsgrad	1,8 %	3,2 %	3,7 %	3,3 %	2,6 %
Trinn 3					
Brutto utlån	456	518	826	751	488
Avsetning til tap	87	101	183	221	130
Avsetningsgrad	19,1 %	19,5 %	22,2 %	29,4 %	26,6 %
Sum					
Brutto utlån	107 035	108 811	112 381	113 624	113 368
Avsetning til tap	360	507	614	642	547
Avsetningsgrad	0,3 %	0,5 %	0,5 %	0,6 %	0,5 %

Styrket ren kjernekapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning konsern (prosent)



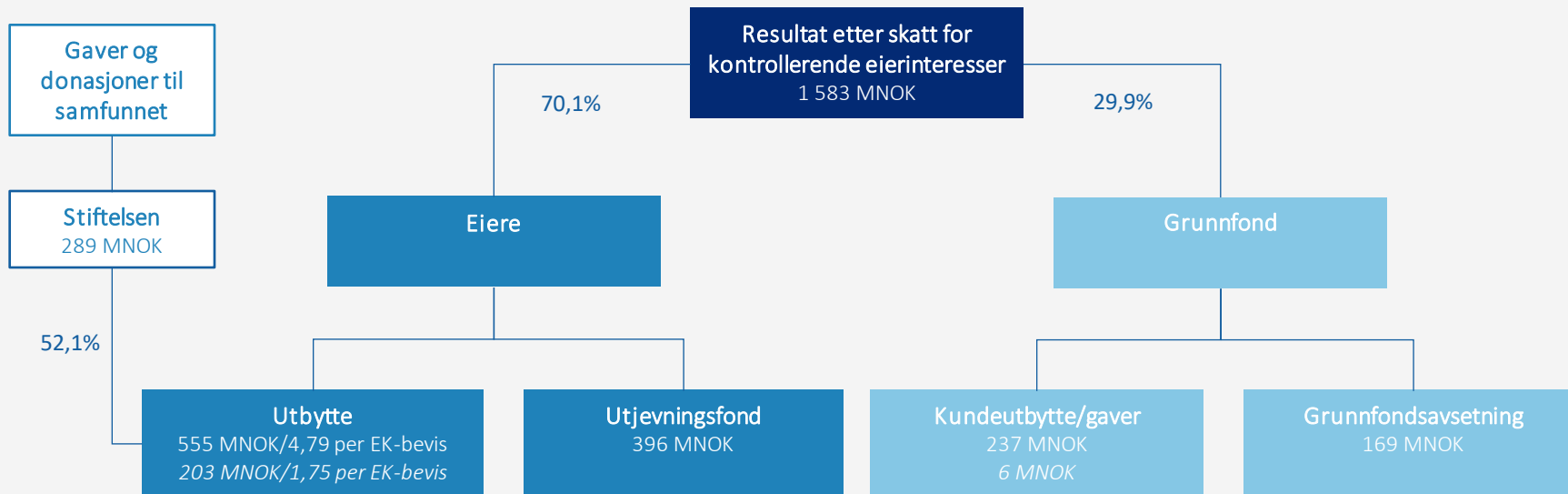
- Konsernets mål for ren kjernekapitaldekning er myndighetskravet med tillegg av en ledelsesbuffer på 100 bps
 - Myndighetskrav, inkl. pilar 2-krav på 1,8 %, var 14,1 % per 31.12.2020
 - 13. mars ble motsyklisk kapitalbuffer redusert med 1,5 prosentpoeng til 1 %.
 - Systemrisikobufferen ble økt med 1,5 prosentpoeng til 4,5 % for norske eksponeringer fra 31.12.2020.
 - Balansens sammensetning av eksponeringer i forskjellige land, med ulike krav til systemrisikobuffer, medfører at konsernets faktiske krav til systemrisikobuffer per 31.12.2020 var 4,3 %
- Ved utgangen av 4. kvartal 2020 var konsernets rene kjernekapitaldekning 17,8 %.
 - Styrets innstilling til utbytte og øvrige årsoppgjørdisposisjoner er hensyntatt.
 - Forventet normalisering av krav til motsyklisk kapitalbuffer er hensyntatt i kapitalplanlegging i konsernet.
- Uvektet kjernekapitalandel var 7,2 %.

Utbytte til eiere og kunder

Styrets forslag til disponering av overskudd (*tall i kursiv: utbetaling i april*)

- På bakgrunn av Finansdepartementets tilrådning utbetales 1,75 per EK-bevis og gavemidler på 6 MNOK i april
- Styret ber om fullmakt til å utbetale inntil 3,04 per EK-bevis og inntil 231 MNOK i kundeutbytte gitt at forholdene tillater det

ILLUSTRASJON



Utbytte til eier og kunder tilsvarer 50% av konsernets overskudd etter skatt ¹⁾

1) 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.

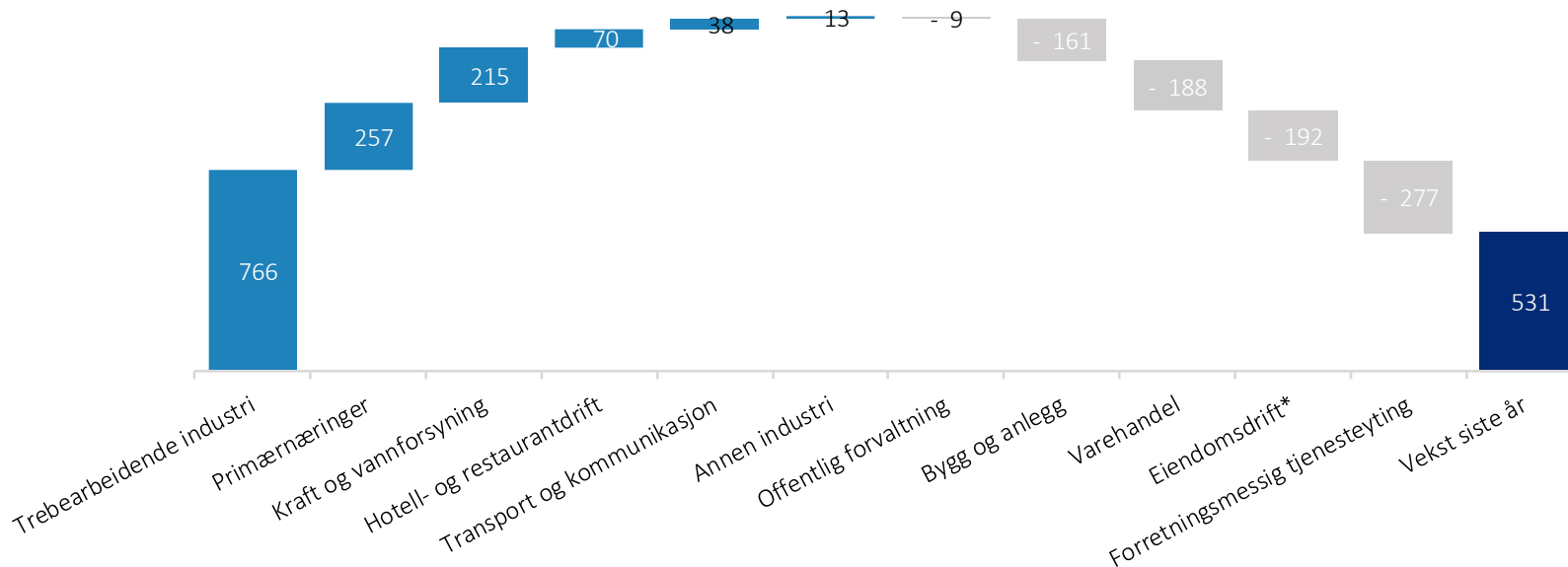
Q4

APPENDIX

Regnskap / Egenkapitalbevis

Utlånsveksten i bedriftsmarkedet har en god sektorspredning

Vekst utlån BM siste 12 måneder – sektorfordelt (MNOK)

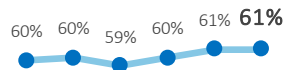


Svært stabilt lav LTV i nye boliglån

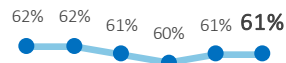
Andel av innvilget boliglån og gjennomsnittlig LTV per periode og fylke

■ Andel av innvilget volum

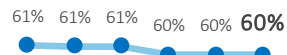
● Gjennomsnittlig LTV på innvilgelsestidspunktet



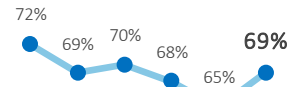
Oslo



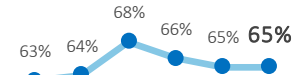
Tidligere
Akershus



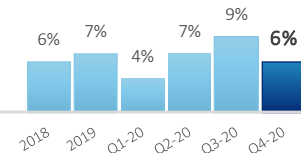
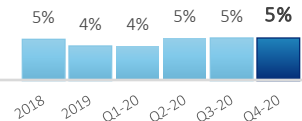
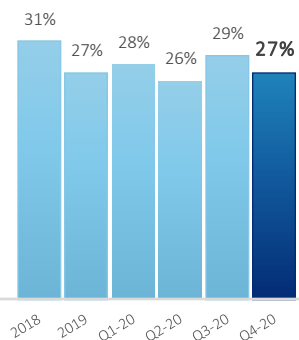
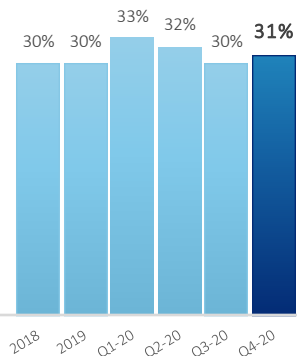
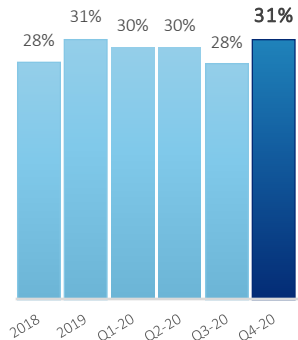
Tidligere
Hedmark



Tidligere
Oppland



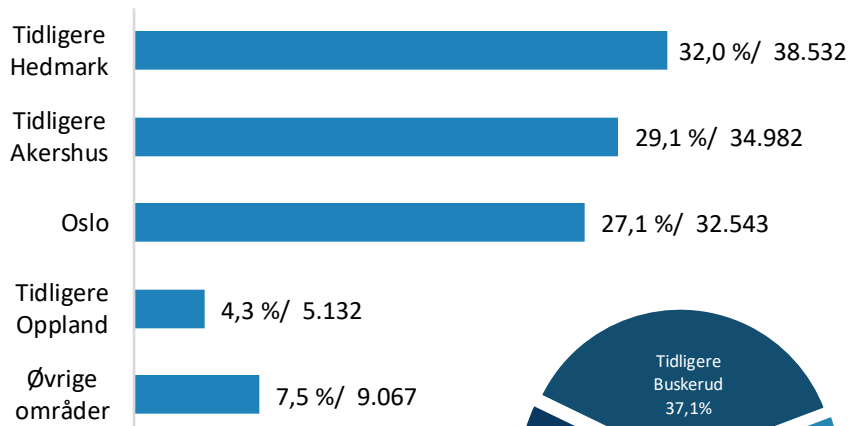
Andre



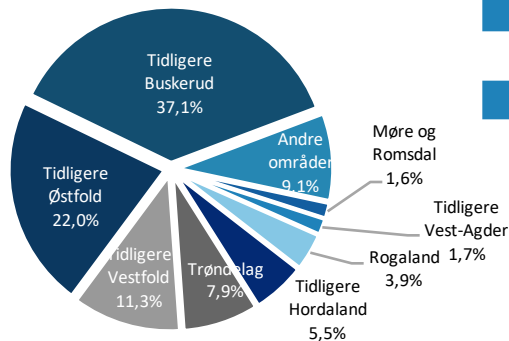
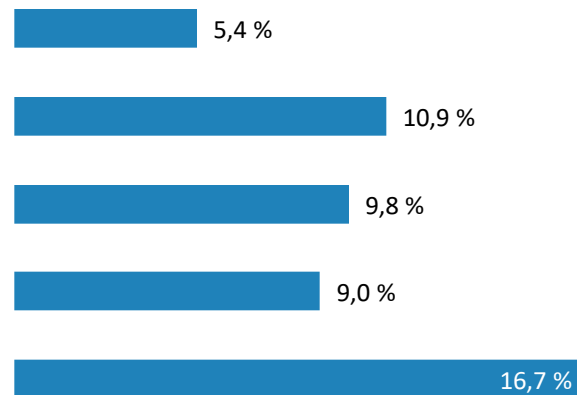
Bredt sammensatt boliglånsvekst

Utlån til PM-kunder per fylke/region og endring siste 12 mnd (prosent og MNOK)

Utlånsvolum PM per fylke (andel/volum)



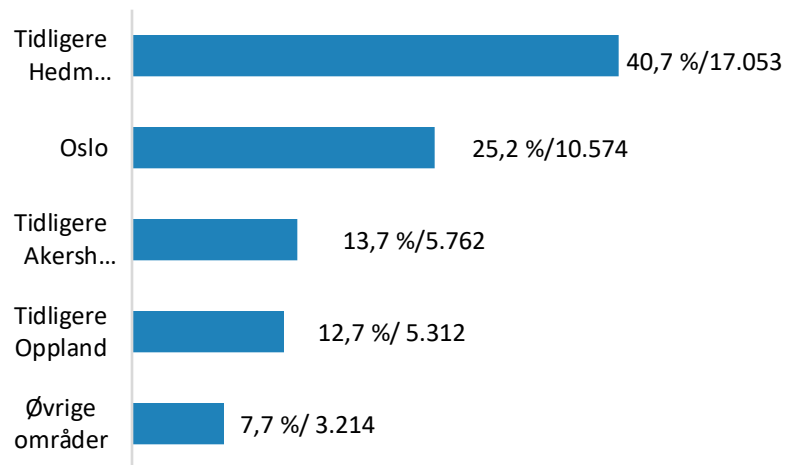
Endringer siste 12 mnd



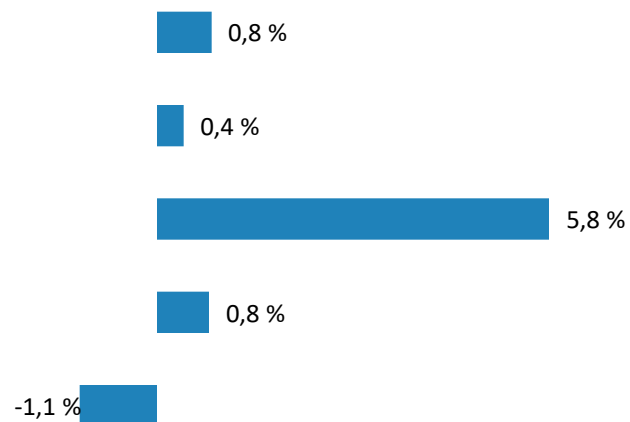
Utlånsveksten i bedriftsmarkedet er godt fordelt

Utlån til BM-kunder per fylke/region og endring siste 12 mnd (prosent og MNOK)

Utlånsvolum BM per fylke/region (andel/volum)



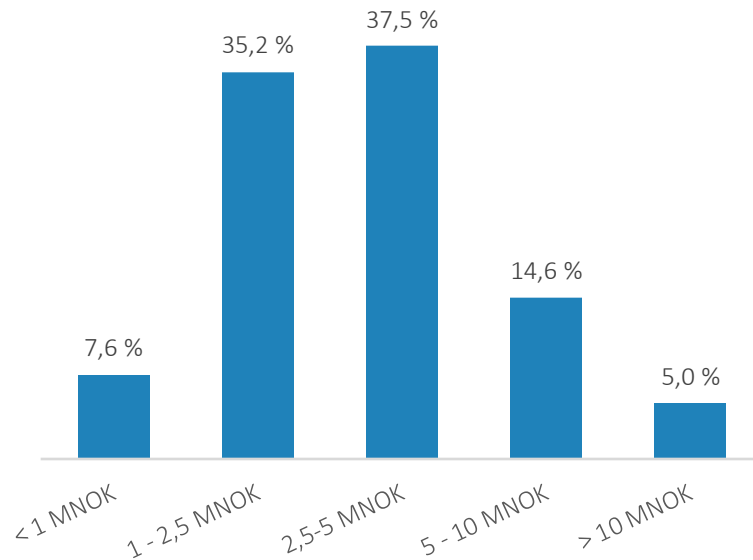
Endringer siste 12 mnd



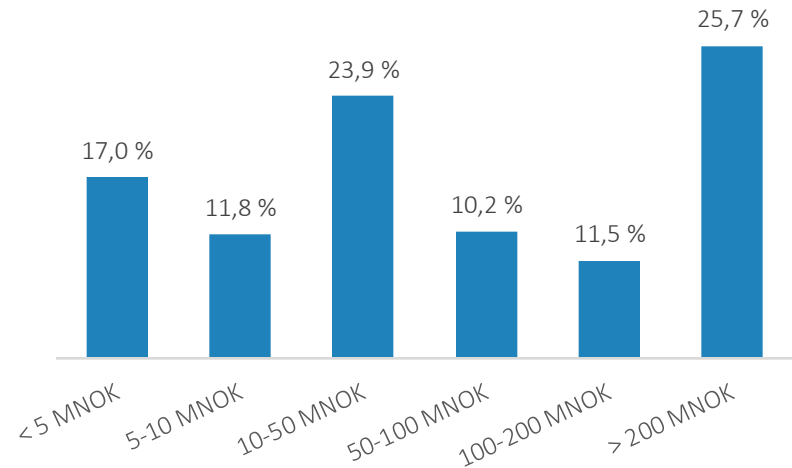
Lav grad av størrelseskonsentrasjonsrisiko i låneboken

Lån til privatpersoner og bedrifter etter størrelse (andel)*

Privatmarked



Bedriftsmarked



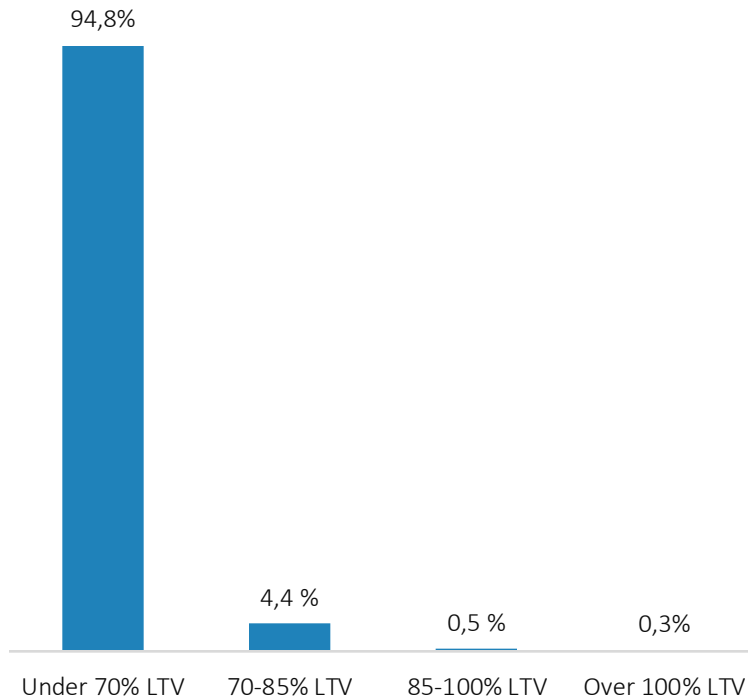
Fleksibilitetskvoten brukes målrettet mot prioriterte kunder

Eksponeeringsfordelt belåningsgrad (LTV) i boliglånsporteføljen

Utnyttelse fleksibilitetskvote 4. kvartal 2020

Oslo kommune
7,6 % (kvote 8 %)

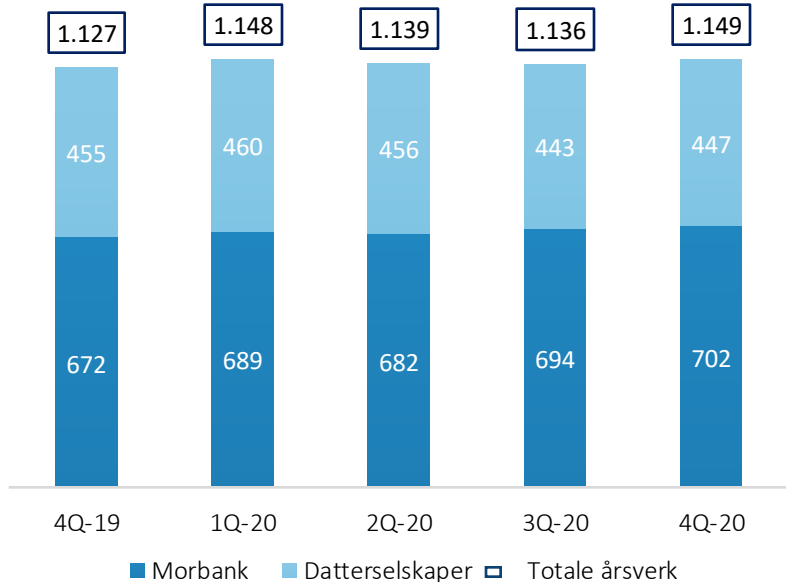
Øvrige områder
7,1 % (kvote 10 %)



- Banken bruker fleksibilitetskvoten selektivt
- Boliglånsforskriften* regulerer utlån til boligformål:
 - Betjeningsevne
 - Renteøkning på 5 %
 - Maksimale belåningsgrad
 - LTV 85 % i banken
 - (LTV maks 75 % i SB 1 Boligkreditt)
 - Maksimale gjeldsgrad
 - Kan ikke overstige 5 ganger brutto lønn
 - Krav til avdragsbetaling
- «Fleksibilitetskvoten» ble utvidet til 20 % av verdien av innvilgede lån fra Q1-20 til og med Q3-20, men reversert til 8 % for Oslo og 10 % for resten av landet, fra Q4-20.

Bemanningsutvikling

Morbank og konsern



- Bemanningen i konsernet er økt med 22 årsverk siden 2019.
- Bemanningsøkningen i morbank andre halvår forklares hovedsakelig av styrking av kundeenheter, og skyldes i noen grad rekrutteringsoverheng fra tidligere perioder.
- Bemanningen i datterselskaper er redusert med 8 årsverk fra 2019.

	31.12.2020
Børskurs (i kr)	97,80
Børsverdi (MNOK)	11.328
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis ¹⁾	98,76
Resultat per egenkapitalbevis, i kr ²⁾	9,57
Pris/resultat per egenkapitalbevis ³⁾	10,22
Pris/bokført egenkapital ⁴⁾	0,99

1) Bokført egenkapital konsern fratrukket hybridkapital, minoritetsandel og gavefond x eierandelsbrøk*/antall EKB .

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

3) Børskurs i kr/annualisert resultat per egenkapitalbevis.

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

5) Inklusiv utbytte.

* Eierandelsbrøk pr 31.12.2019

- SPOL Kursutvikling:
 - Avkastning i Q4-20⁵ + 11,5 %
 - Avkastning 2020⁵ + 12,5 %
- Positiv daglig likviditetsutvikling i 2020.
 - Gjennomsnittlig dagsvolum er 47.300 egenkapitalbevis
 - + 23 % i forhold til 2019.
 - Daglig omsetning: MNOK 4,2.

Kontakt detaljer



Richard Heiberg
konsernsjef | CEO

+47 902 06 018
richard.heiberg@sb1ostlandet.no



Geir-Egil Bolstad
finansdirektør

+47 918 82 071
geir-egil.bolstad@sb1ostlandet.no



Runar Hauge
investor relations

+47 482 95 659
runar.hauge@sb1ostlandet.no

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