



## Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning på minst 10 % p.a.

## Utbytte

50 % av resultat etter skatt

## Soliditet

Ren kjernekapitaldekning på minst 16 %

## Godt resultat

Resultat før skatt i 3. kvartal på 476 MNOK (587 MNOK).  
Hittil i år 1 196 MNOK (1 077 MNOK).

## God egenkapitalavkastning

Egenkapitalavkastning i 3. kvartal på 12,0 % (15,0 %).  
Hittil i år 10,1 % (10,7 %).

## Solid kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning på 16,9 % (17,5%).  
Leverage ratio på 7,3 % (8,5 %).

## Sterk utlånsvekst

Utlånsvekst på 7,9 % (inkl. kredittforetak) siste 12 måneder (9,8 %).

## Redusert innskuddsvekst

Innskuddsvekst på 5,1 % siste 12 måneder (11,4 %).

## Lave utlånstap

Utlånstap 0,1 % i kvartalet isolert.  
Hittil i år 0,0 %

# Status fusjon mm.

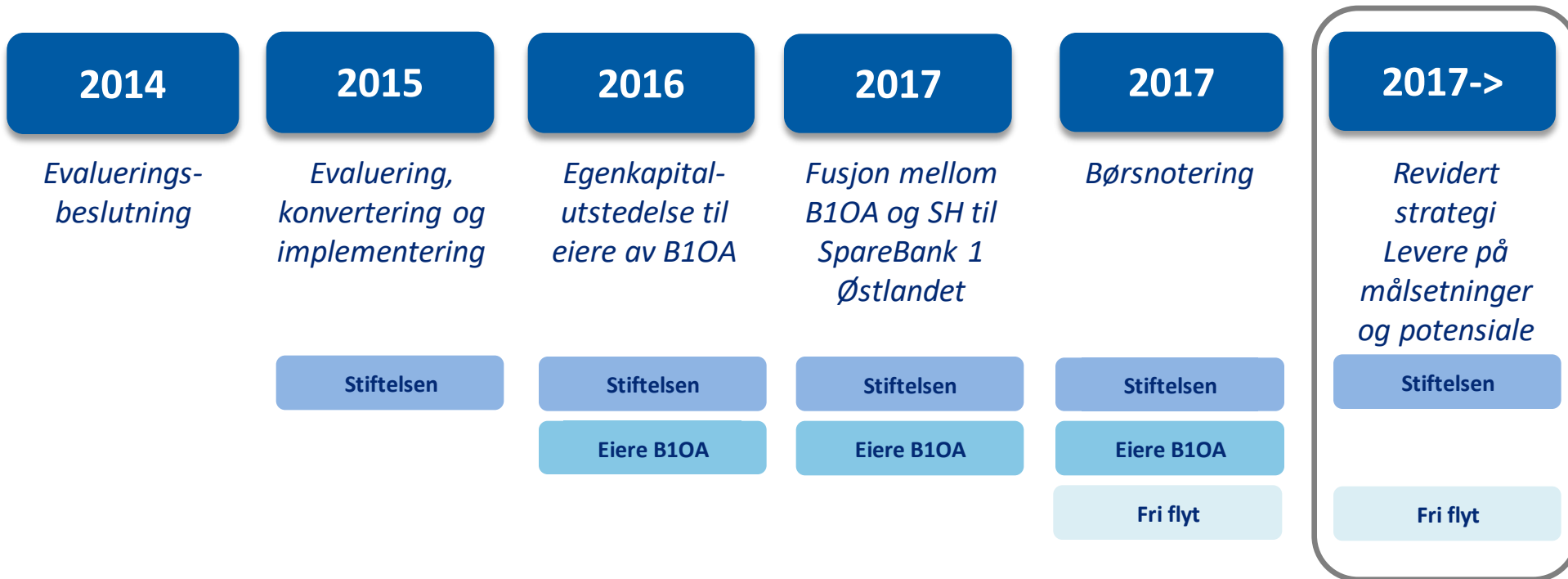
Vellykket gjennomføring av teknisk fusjon

- Oppkjøp av Bank1 Oslo Akershus
  - Gjennomført pr 29.06.2016
- Juridisk fusjon
  - Vellykket juridisk fusjon 01.04.2017
  - Nytt navn ble SpareBank 1 Østlandet
- Børsnotert
  - SpareBank 1 Østlandet børsnotert 13.06.2017
  - Noteringskurs 78,00 NOK
  - Børskurs 30. sept 2017 var 85,50 NOK
- Teknisk fusjon
  - Vellykket gjennomføring 13.-15.10.2017
- Synergier
  - Målsetning om 75 MNOK i årlige kostnadsreduksjoner
  - Fulle effekter forventes fra 1.1.2018



# Kontinuerlig utvikling av banken

Fusjon og børsnotering grunnlag for videre vekst



Kundeutbytte sikrer en stabil eierandelsbrøk

# Attraktivt marked med store vekstmuligheter

Stor aktør på Østlandet med hovedfokus på Hedmark, Oppland, Oslo og Akershus



## #1: INNLANDSREGIONEN Hedmark og Oppland



- Omlag 8 % av landets befolkning (390.000 innbyggere)
- Over 6 % av BNP
- Norges største landbruks- og skogbruksregion
- Bredt næringsliv dominert av SMB
- Mest syklisk stabile regionen i Norge med begrenset eksponering mot olje, shipping eller fiskeri

## #2: HOVEDSTADSREGIONEN Oslo og Akershus



- Omlag 25 % av landets befolkning (1,26M innbyggere)
- Over 33 % av BNP
- Norges viktigste beslutningscenter – inkluderer sentrale myndigheter
- Europas nest høyeste utdanningsnivå\* og over halvparten av Norges FoU
- Svært høy befolkningsvekst

# Verdidrivere

SpareBank 1 Østlandet er en av Norges best drevne og solide sparebanker

1	Norges fjerde største sparebank* - basert på Østlandet	
2	Den mest solide regionale sparebanken i Norge**	
3	Lav kredittrisiko i låneporteføljen og begrensede tap	
4	Lønnsom drift med god utbyttekapasitet	
5	Sterk posisjon i markedet og gode vekstmuligheter	
6	Innovativt kundeutbytte	
7	Langsiktige mål: 10% ROE, 16% ren kjernekapital og 50% utbytteandel	

# Lang og lønnsom driftshistorikk

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 144 milliarder kroner.

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

Hovedkontor i Hamar, 38 bankkontorer og 1.100 ansatte.

Over 290.000 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.

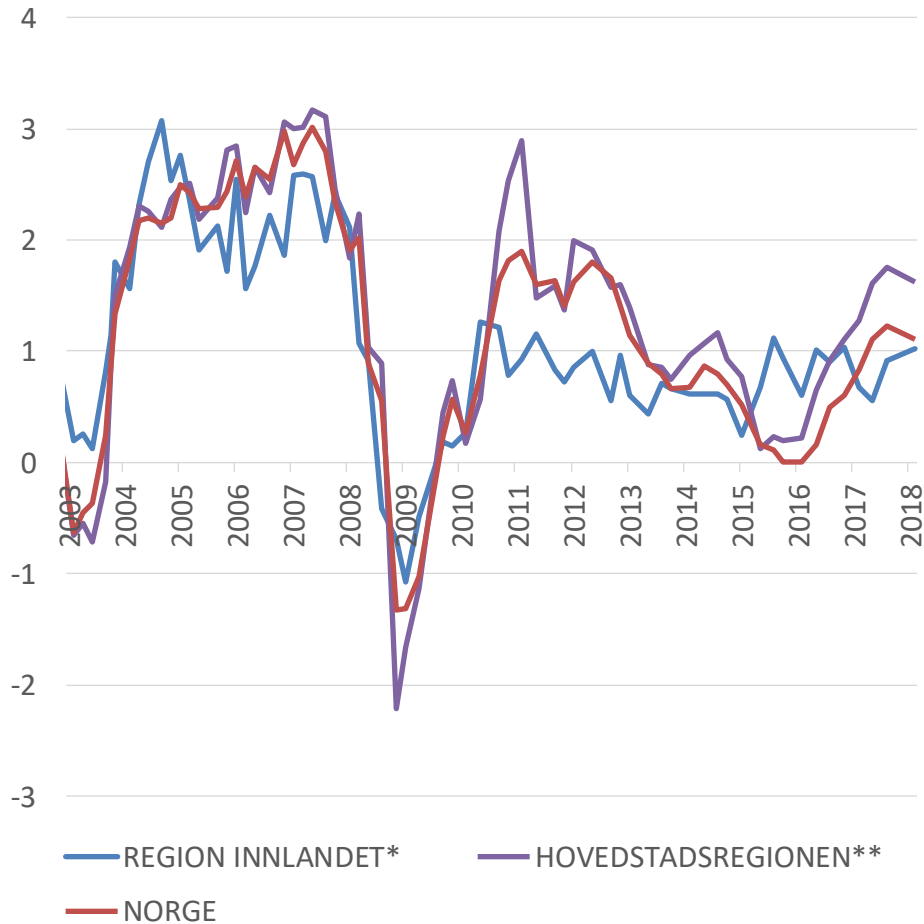
Overtagelsen av Bank 1 Oslo Akershus («B1OA») – gir en tydelig tilstedeværelse i hovedstadsregionen.





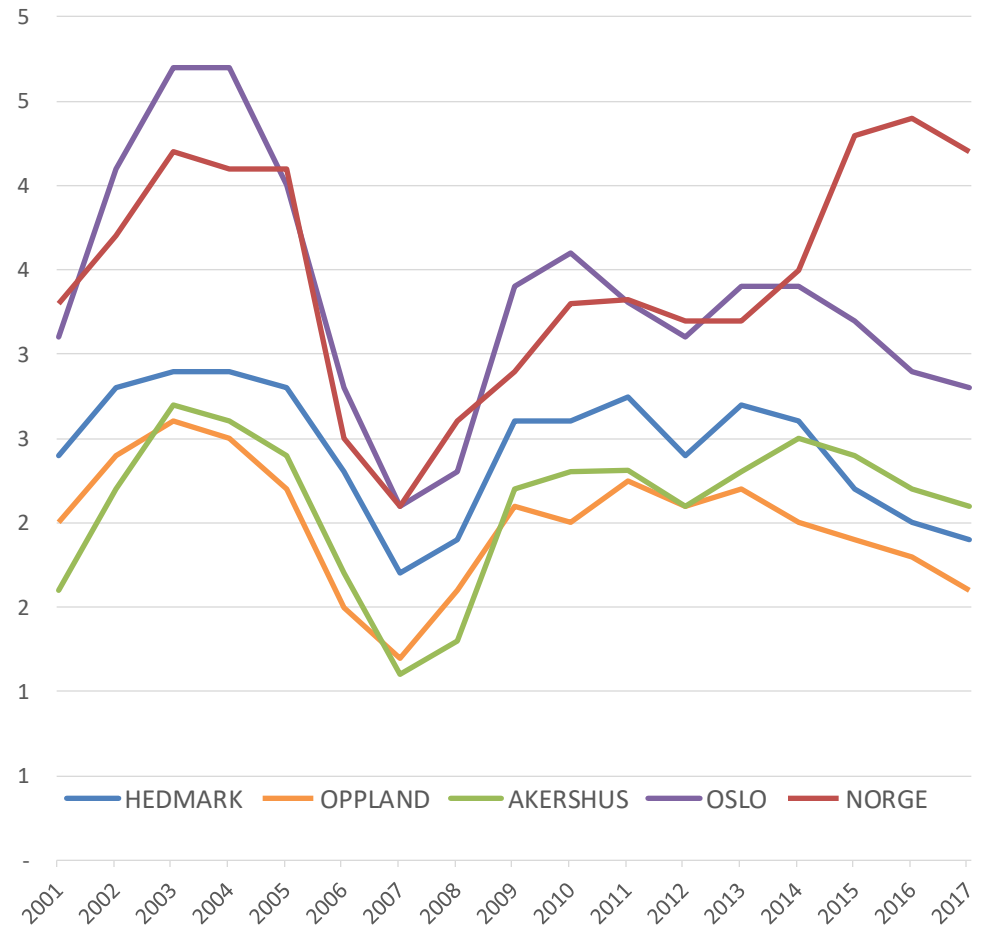
## Produksjonsvekst over trend

Vekst i produksjon, siste 3 måneder og prognose 6 måneder



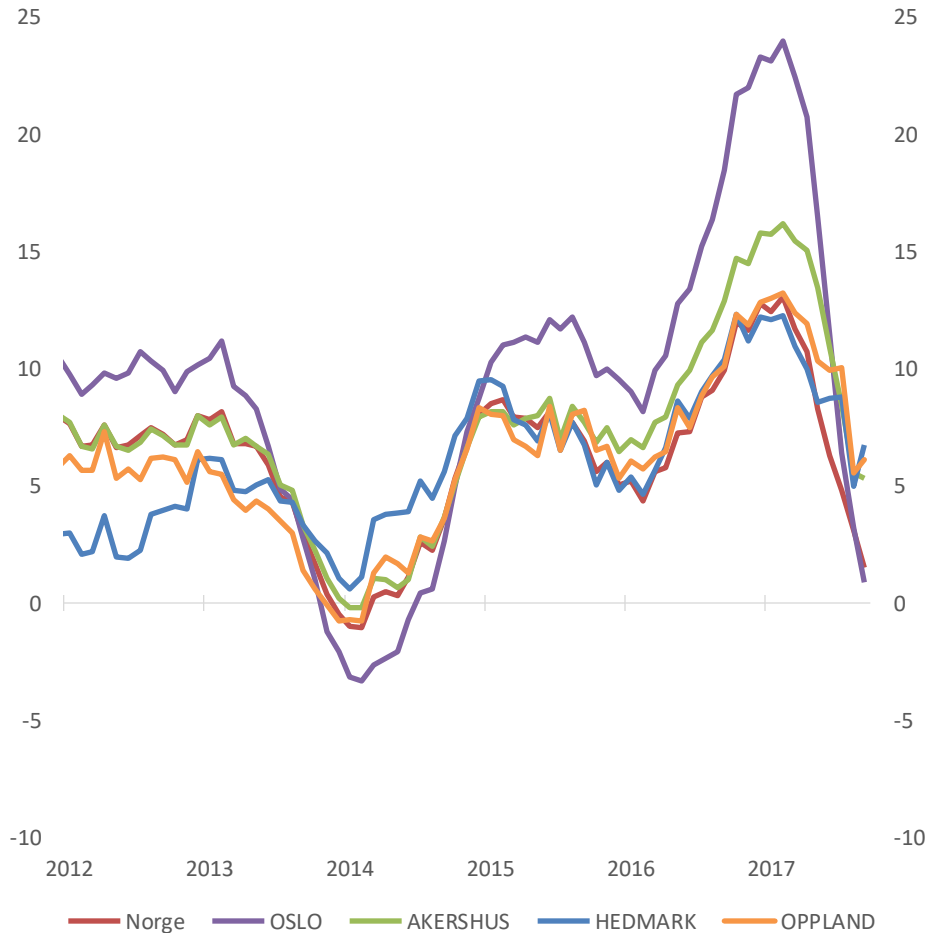
## Fallende arbeidsledighet

Registrert arbeidsledighetsrate



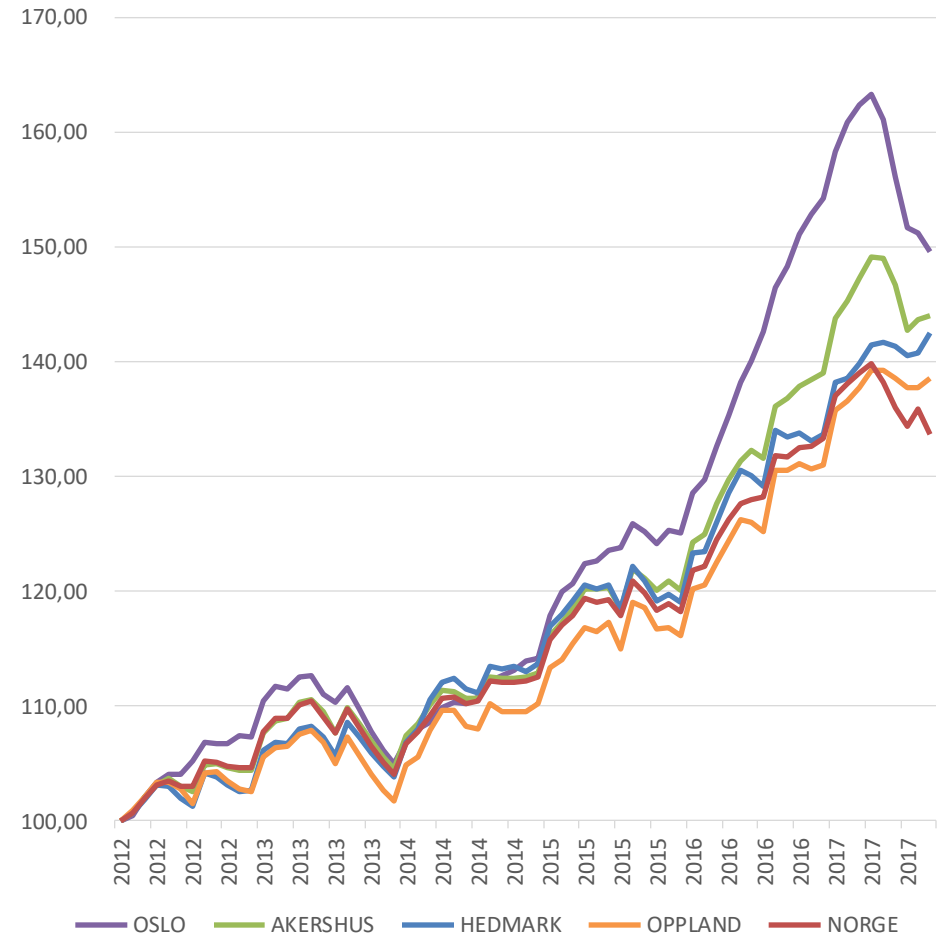
### Avtagende boligprisvekst

Boligpriser per fylke, tolv månedersvekst



### ...men bildet er sammensatt

Boligpriser, Indeksert\*

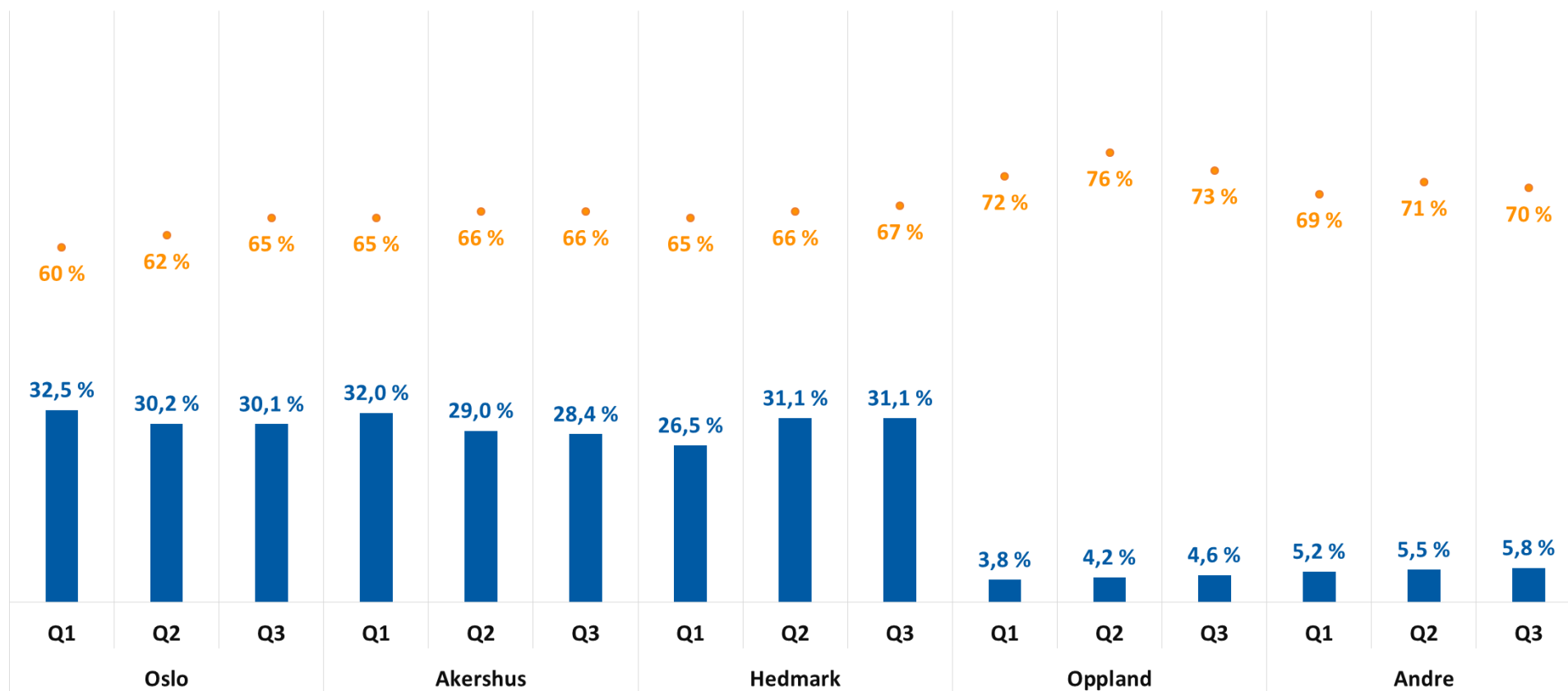


# Solid kreditthåndverk

Andel av innvilget volum og gjennomsnittlig LTV pr kvartal og fylke i 2017

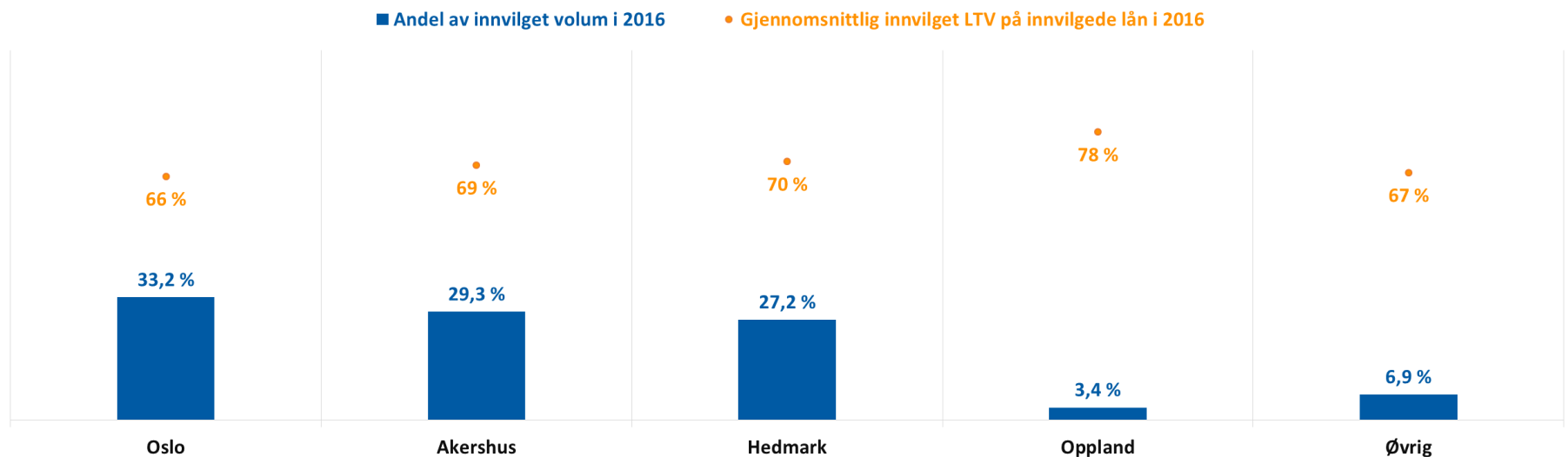
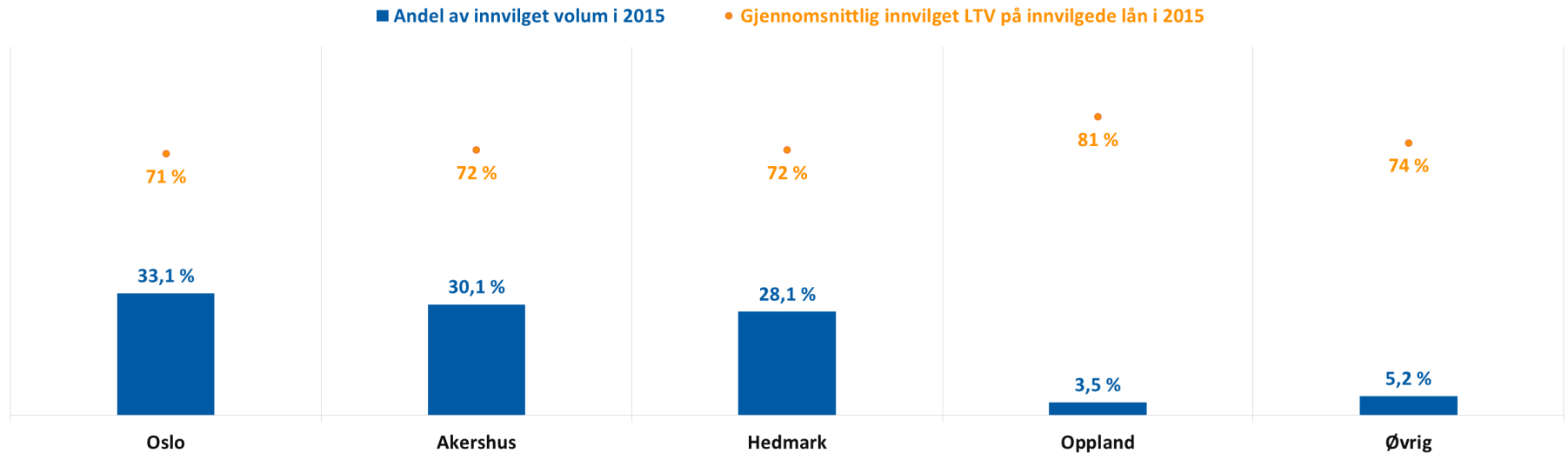
■ Andel av innvilget volum pr kvartal

• Gjennomsnittlig LTV på innvilgede lån i kvartalet



# Solid kreditthåndverk

Andel av innvilget volum og gjennomsnittlig LTV per fylke i 2015 og 2016



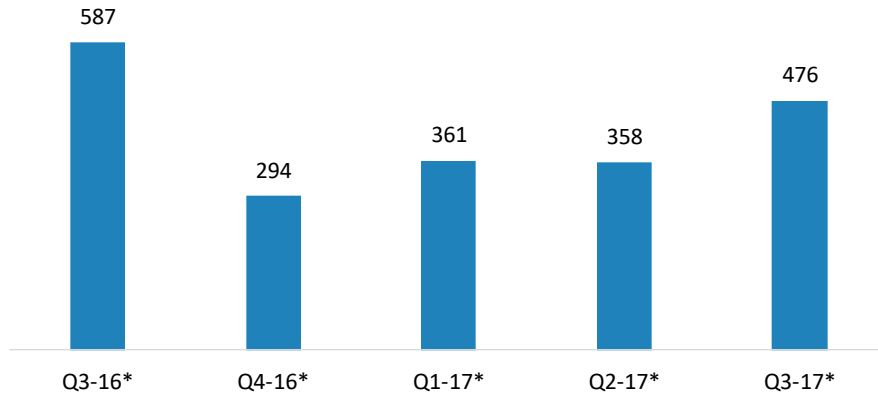
- Nedbetalingslån med pant i bolig skal ikke overstige 85 % av et forsvarlig verdigrunnlag for boligen
  - 75 % lovlig grense for boligkreditt
- Sekundærbolig og fleksilån skal ikke overstige 60 % av boligens verdigrunnlag i Oslo
- I vurderingen av kundens betjeningsevne legges det inn en renteøkning på 5 %
- Høy risikovekting for bankenes boligutlånsaktivitet (20-25%)
- 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

## Utnyttelse fleksibilitetskvote 3. kvartal 2017

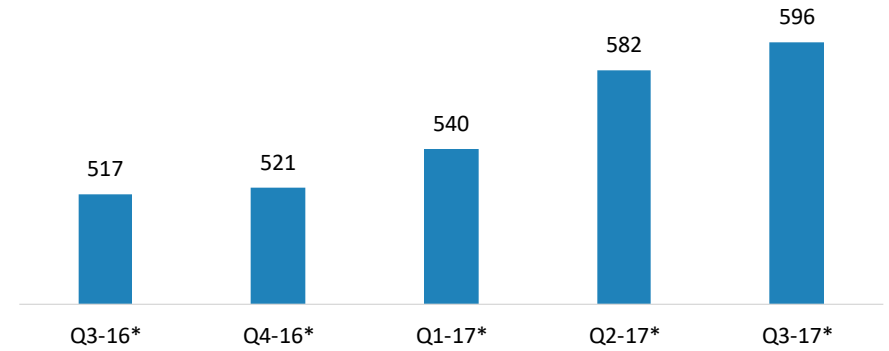
**Oslo kommune**  
“godt innenfor”

**Øvrige områder**  
“godt innenfor”

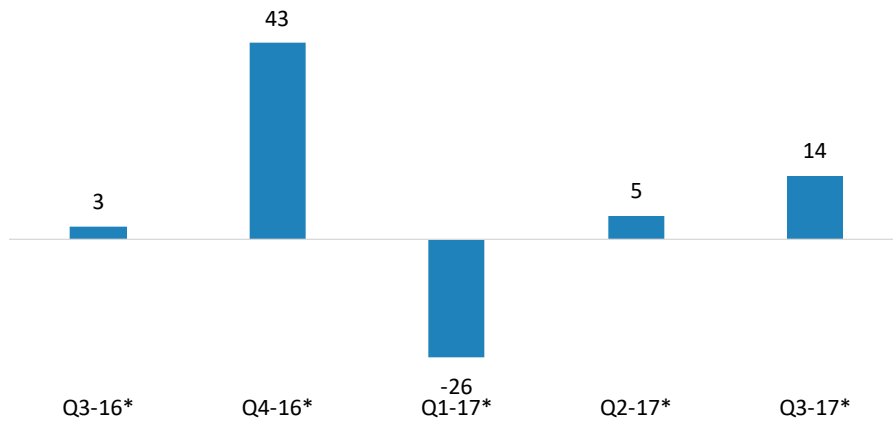
## Resultat før skatt



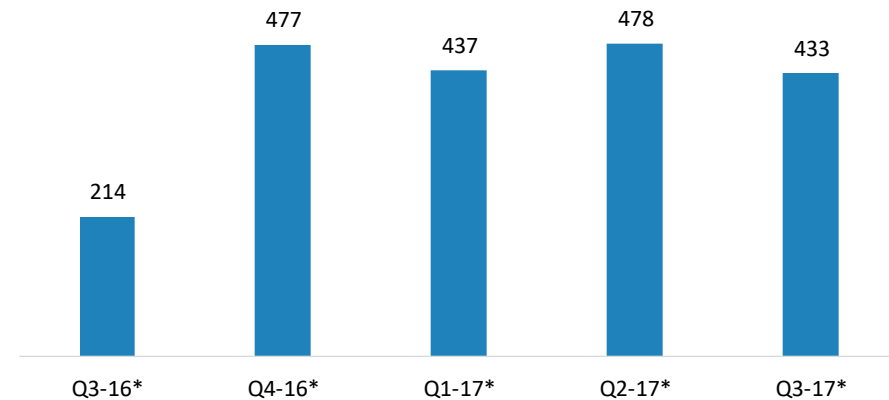
## Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK)



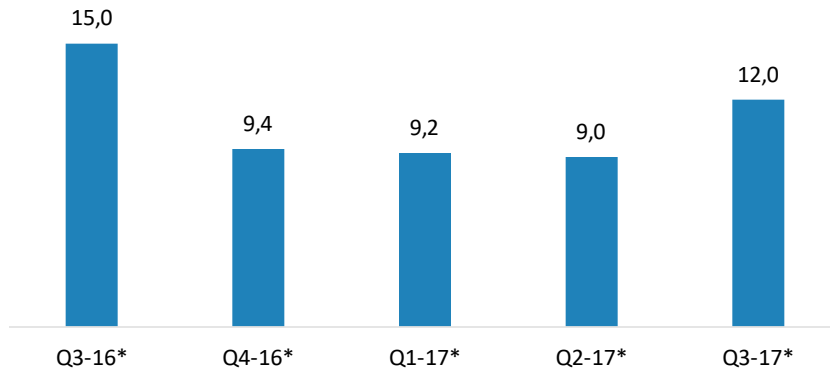
## Tap på utlån og garantier. (MNOK)



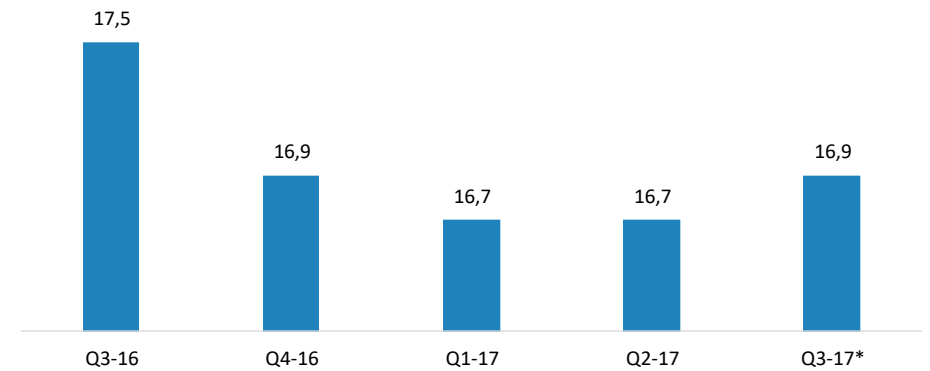
## Driftskostnader



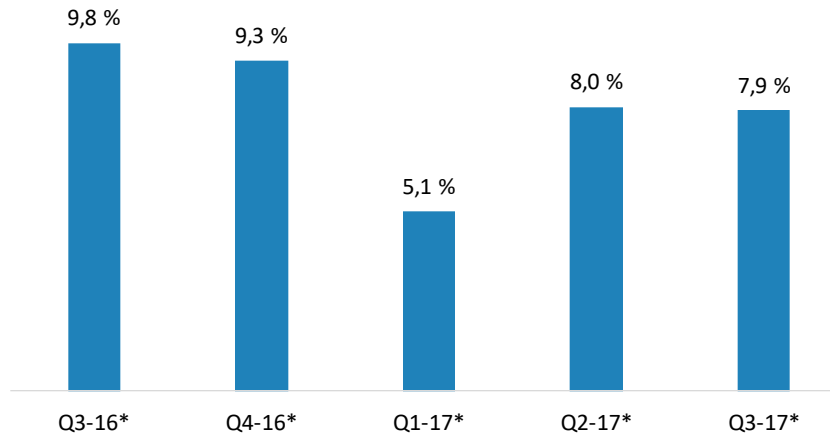
Egenkapitalavkastning etter skatt (%)



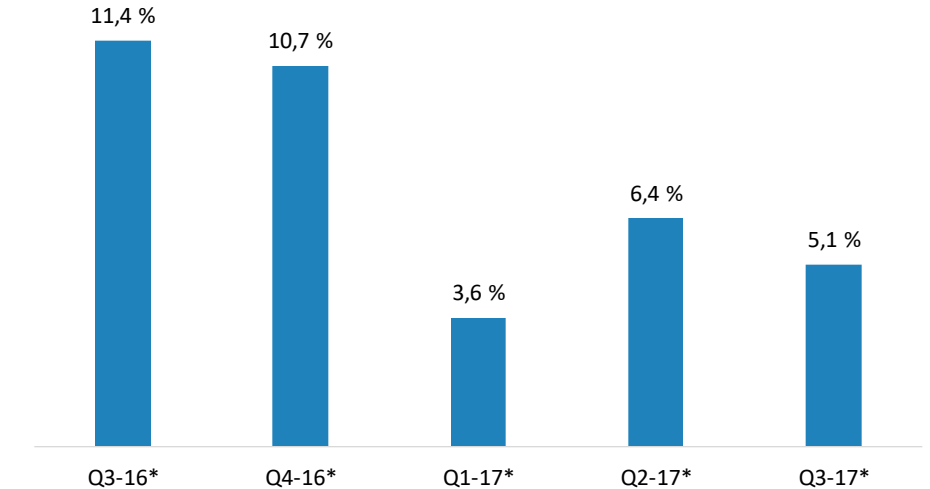
Ren kjernekapitaldekning (%)



Utlånsvekst siste 12 mnd (inkl. kredittforetak)



Innskuddsvekst 12 mnd



\*) Inkluderer 100 % eierskap av Bank 1 Oslo Akershus

# Resultat 3. kvartal 2017

Konsern

	3. kvartal 2017	3. kvartal 2016	30.09.2017	30.09.2016
Netto renteinntekter	498	442	1.454	1.038
Netto provisjonsinntekter	283	272	809	507
Andre driftsinntekter	42	37	140	137
Sum driftskostnader	433	214	1.348	727
<b>Resultat bankdrift før tap</b>	<b>390</b>	<b>537</b>	<b>1.055</b>	<b>955</b>
Netto tap og nedskrivninger	14	1	-7	33
<b>Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger</b>	<b>376</b>	<b>536</b>	<b>1.062</b>	<b>923</b>
Utbytte	0	1	11	46
Netto resultat fra eierinteresser	82	21	118	187
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	19	30	6	-79
<b>Resultat før skatt</b>	<b>476</b>	<b>588</b>	<b>1.195</b>	<b>1.077</b>
Skatt	99	163	270	258
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>377</b>	<b>424</b>	<b>926</b>	<b>819</b>
Egenkapitalavkastning av resultat etter skatt	12,0 %	15,0 %	10,1 %	10,7 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter	46,9 %	26,6 %	53,1 %	39,6 %
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %



# Resultat 3. kvartal 2017 mot proforma resultat 3. kvartal 2016

	3. kvartal 2017	3. kvartal 2016	Rapportert 30.09.2017	<u>Justert</u> 30.09.2016
Netto renteinntekter	498	442	1.454	1.286
Netto provisjonsinntekter	283	272	809	788
Andre driftsinntekter	42	37	140	146
Sum driftskostnader	433	214	1.348	1.096
<b>Resultat bankdrift før tap</b>	<b>390</b>	<b>537</b>	<b>1.055</b>	<b>1.124</b>
Netto tap og nedskrivninger	15	1	-7	43
<b>Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger</b>	<b>376</b>	<b>536</b>	<b>1.062</b>	<b>1.081</b>
Utbytte	0	1	11	77
Netto resultat fra eierinteresser	82	21	118	139
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	19	30	6	-75
<b>Resultat før skatt</b>	<b>476</b>	<b>588</b>	<b>1.195</b>	<b>1.222</b>
Skatt	99	163	270	299
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>377</b>	<b>424</b>	<b>926</b>	<b>923</b>
Egenkapitalavkastning av resultat etter skatt	12,0 %		10,1 %	
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter	46,9 %		53,1 %	
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	0,0 %		0,0 %	



## SpareBank 1 Finans Østlandet

- Resultat før skatt 121 MNOK
- God vekst og økende lønnsomhet



## EiendomsMegler 1 Hedmark

- Resultat før skatt 20 MNOK
- Solid markedsposisjon og økende lønnsomhet



## EiendomsMegler 1 Oslo Akershus

- Resultat før skatt – 1 MNOK
- Solid markedsposisjon, men ikke tilfredsstillende resultater.
- Ny ledelse



## SpareBank 1 Regnskaphuset

- Resultat før skatt 1 MNOK
- Konsolideringsfase og sterkt fokus på automatisering og robotisering

# Resultatbidrag fra felleseide selskaper per 3. kvartal



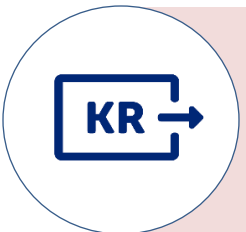
## SpareBank 1 Gruppen

- Resultat før skatt 1 437 MNOK
- Egenkapitalavkastning etter skatt 19,4 %
- Eierandel 12,4 %



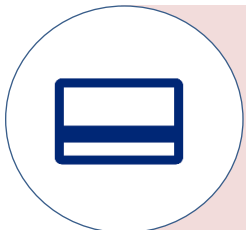
## SpareBank 1 Boligkreditt AS

- Resultat før skatt – 183 MNOK
- Eierandel 20,3 %



## SpareBank 1 Næringskreditt

- Resultat før skatt 67 MNOK
- Eierandel 9,2 %

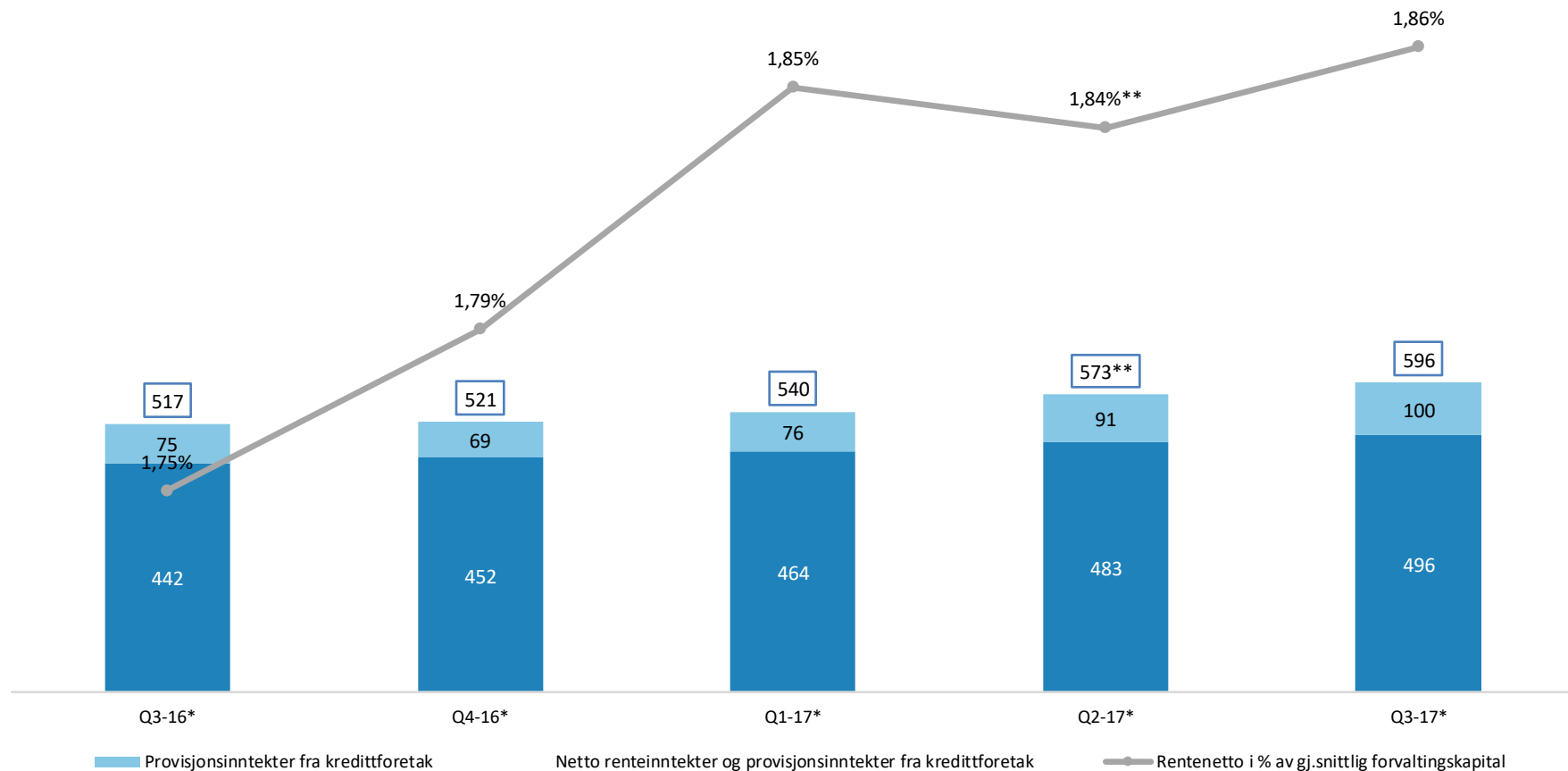


## SpareBank 1 Kredittkort

- Resultat før skatt 78 MNOK
- Eierandel 19,6 %

# Netto renteinntekter

Rentenetto konsern inkl provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK)



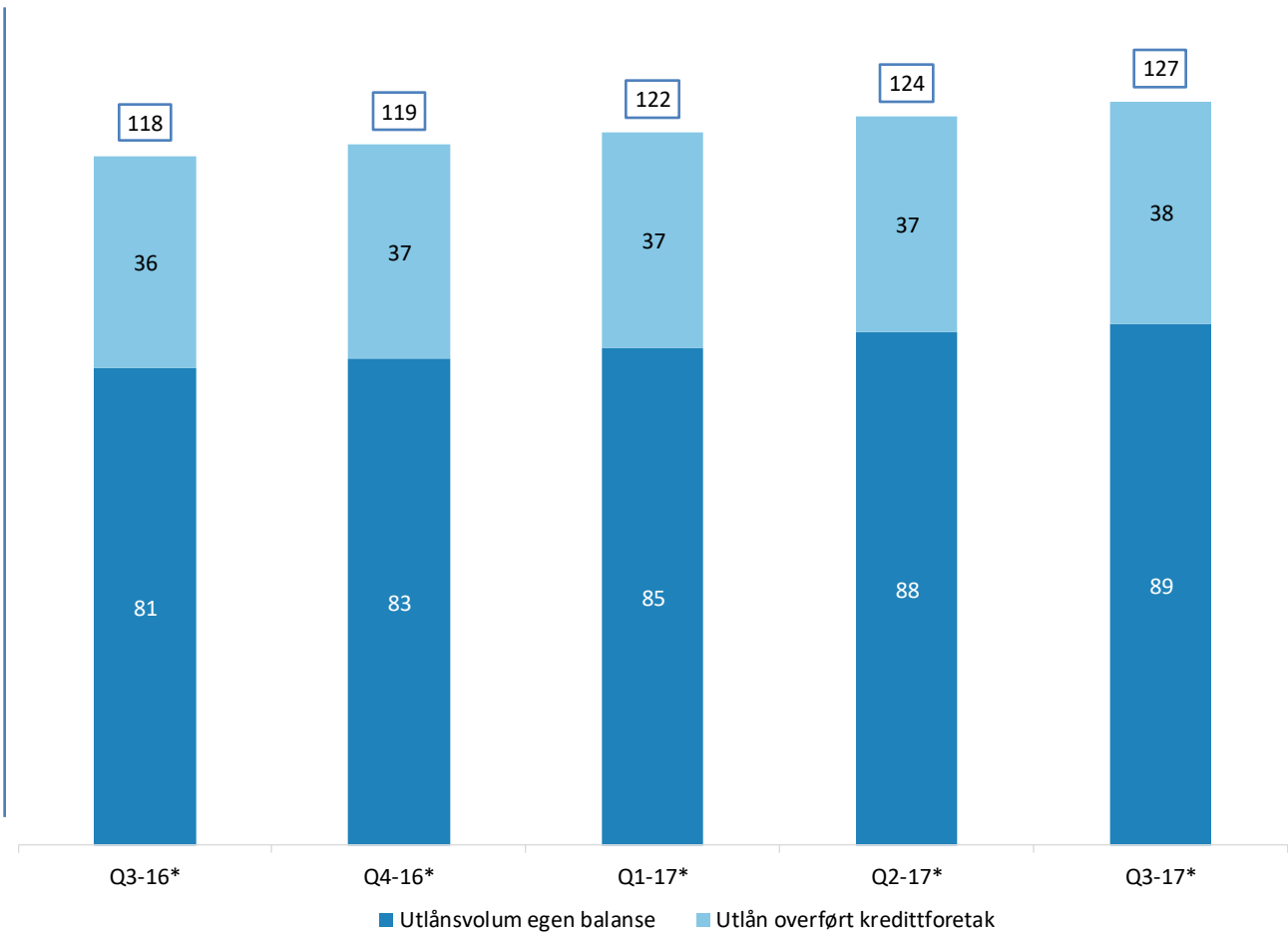
\*) Fra 3Q-16 inkluderes netto renteinntekter, provisjonsinntekter og balansen til Bank 1 Oslo Akershus. I Q2-16 er kun balansen til Bank 1 Oslo Akershus inkludert

\*\*\*) Oppstillingen avviker fra tidligere rapportert tall med 9 MNOK som følge av omposteringer for å vise sammenlignbare tall, dette er korrigert mot betalingsformidling.

# Utvikling utlånsvolum

Utlånsvolum inkl overført kredittforetak, mrd. kroner

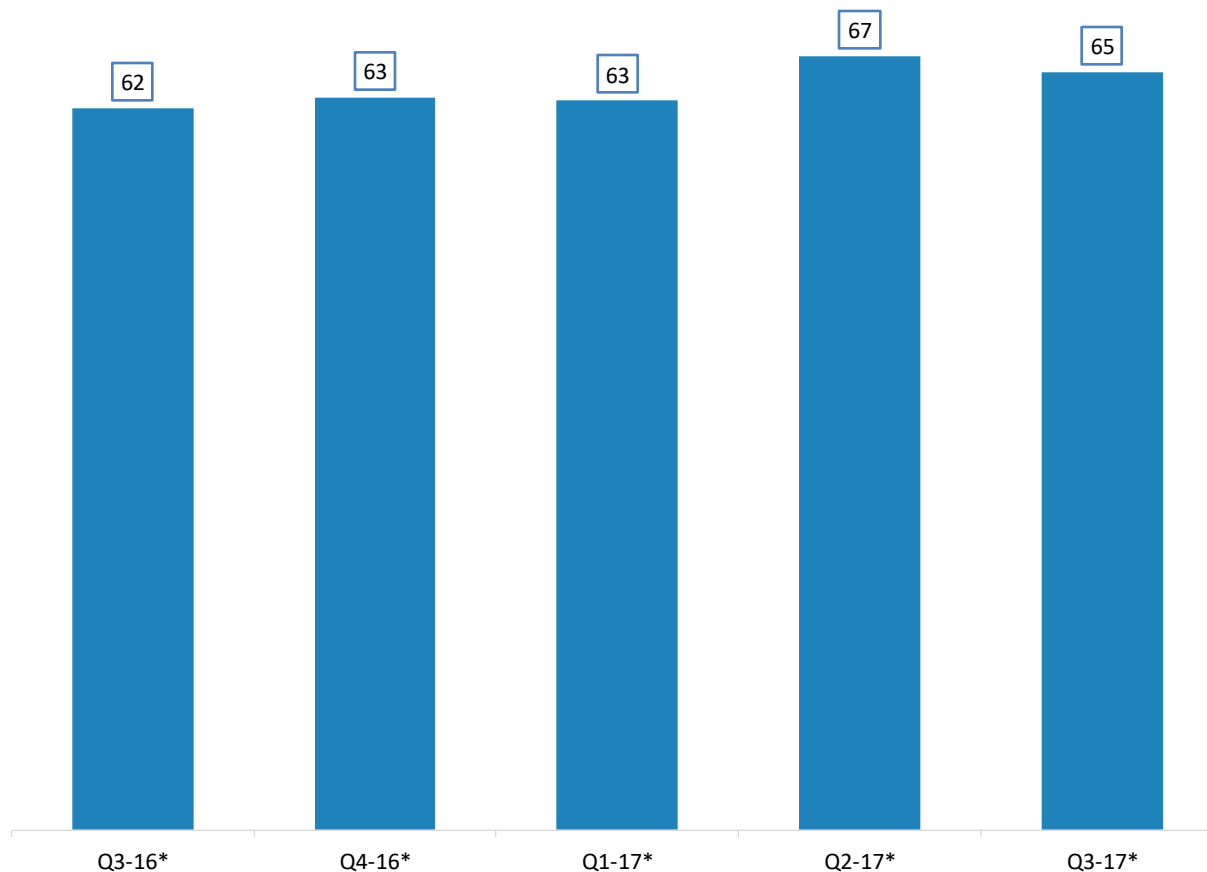
- Utlånsvekst siste 12 mnd. 7,9 %
  - PM 8,3 %
  - BM 6,5 %



# Utvikling innskuddsvolum

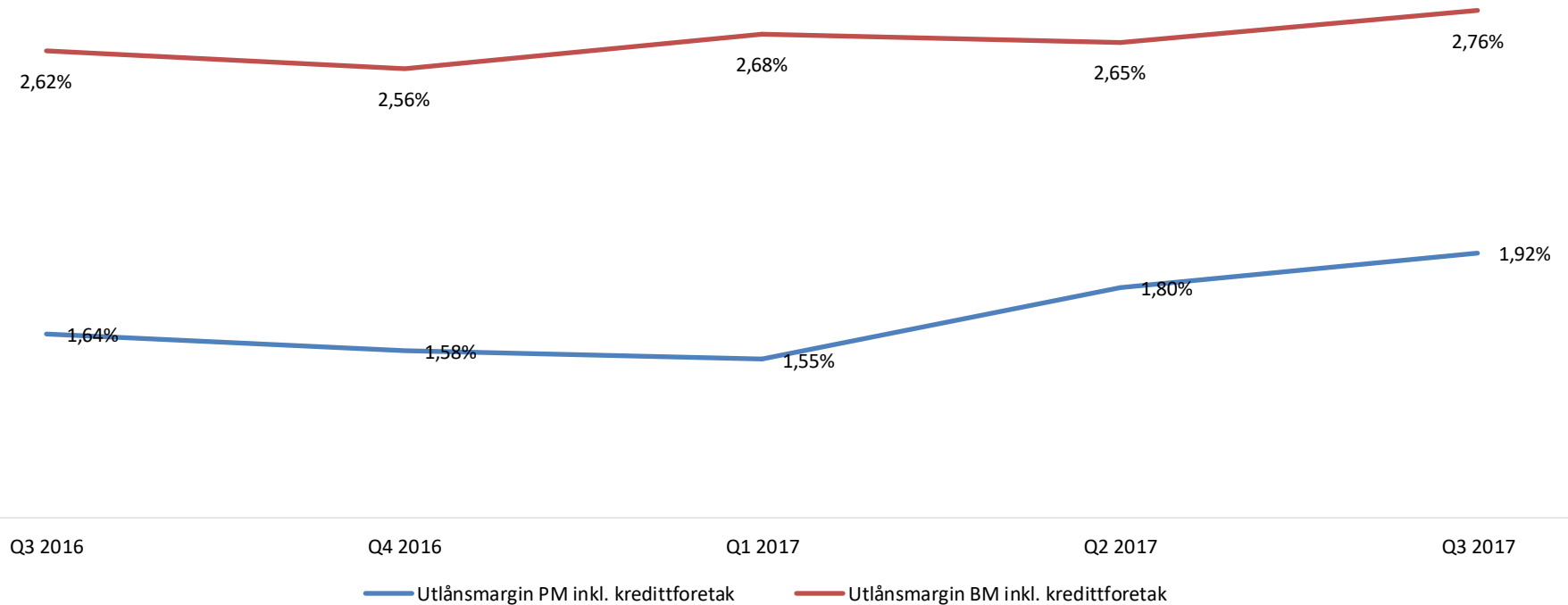
Innskuddsvolum, mrd. kroner

- Innskuddsvekst siste 12 mnd. 5,1 %
  - PM 9,1 %
  - BM -3,2 %
- Innskuddsdekning 73,4 %
- Innskuddsdekning inkludert kredittforetak 51,4 %



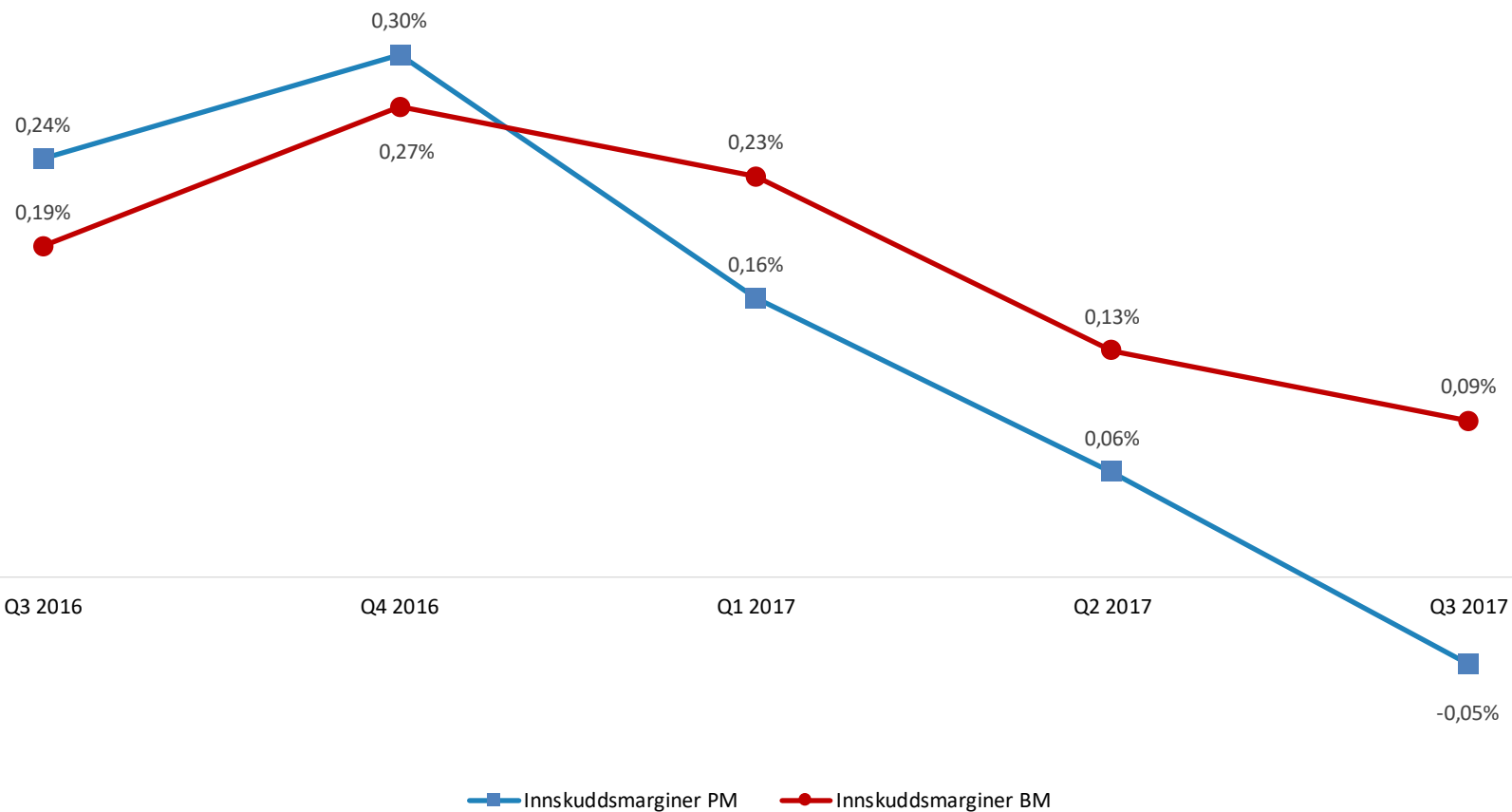
# Marginutvikling utlån (morbank)

Utlånsmargin PM og BM – inklusiv lån overført til kredittforetak\*



# Marginutvikling innskudd (morbank)

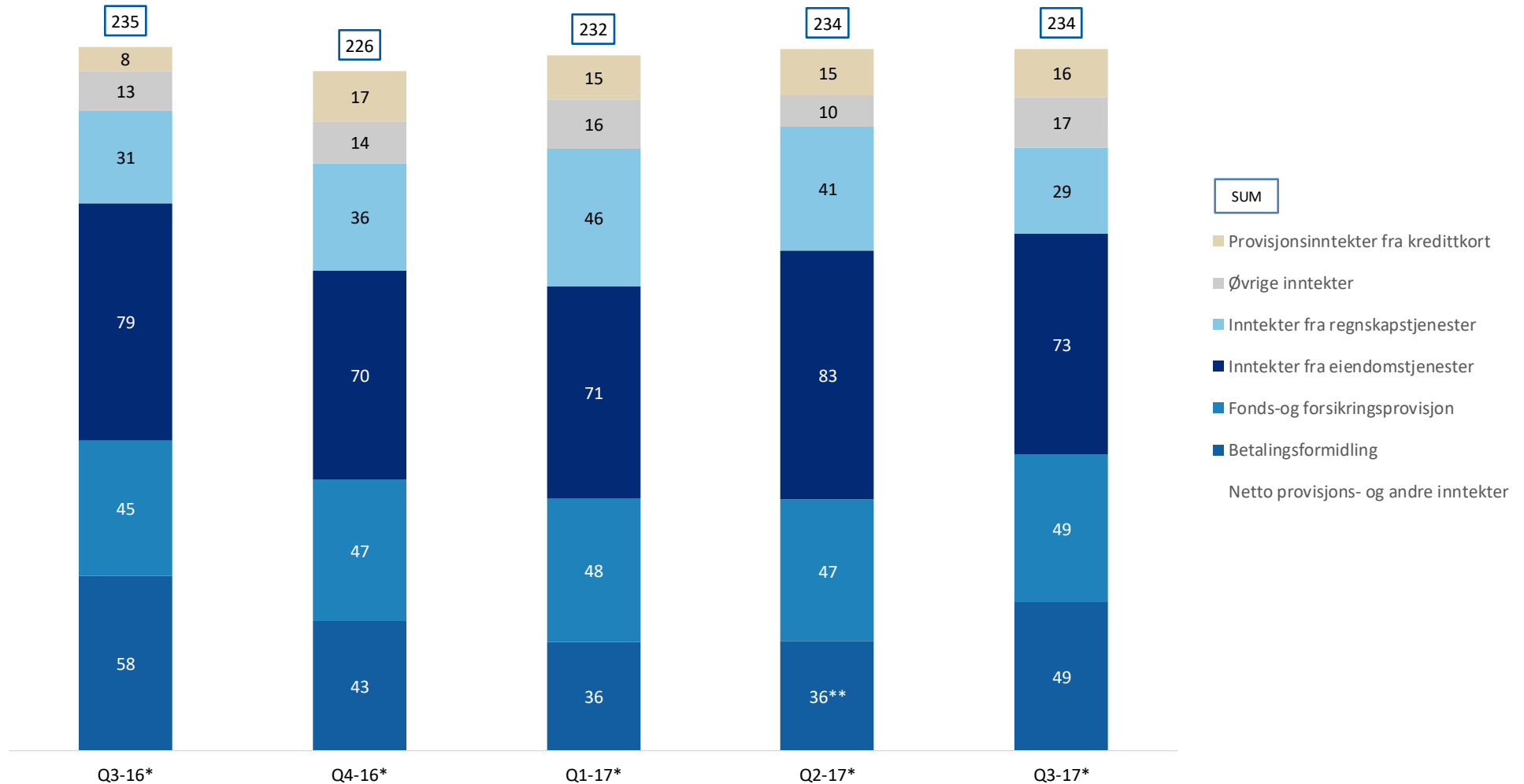
Innskuddsmargin\* PM og BM





# Netto provisjons- og andre inntekter

Provisjons- og andre inntekter, fordelt per type. MNOK

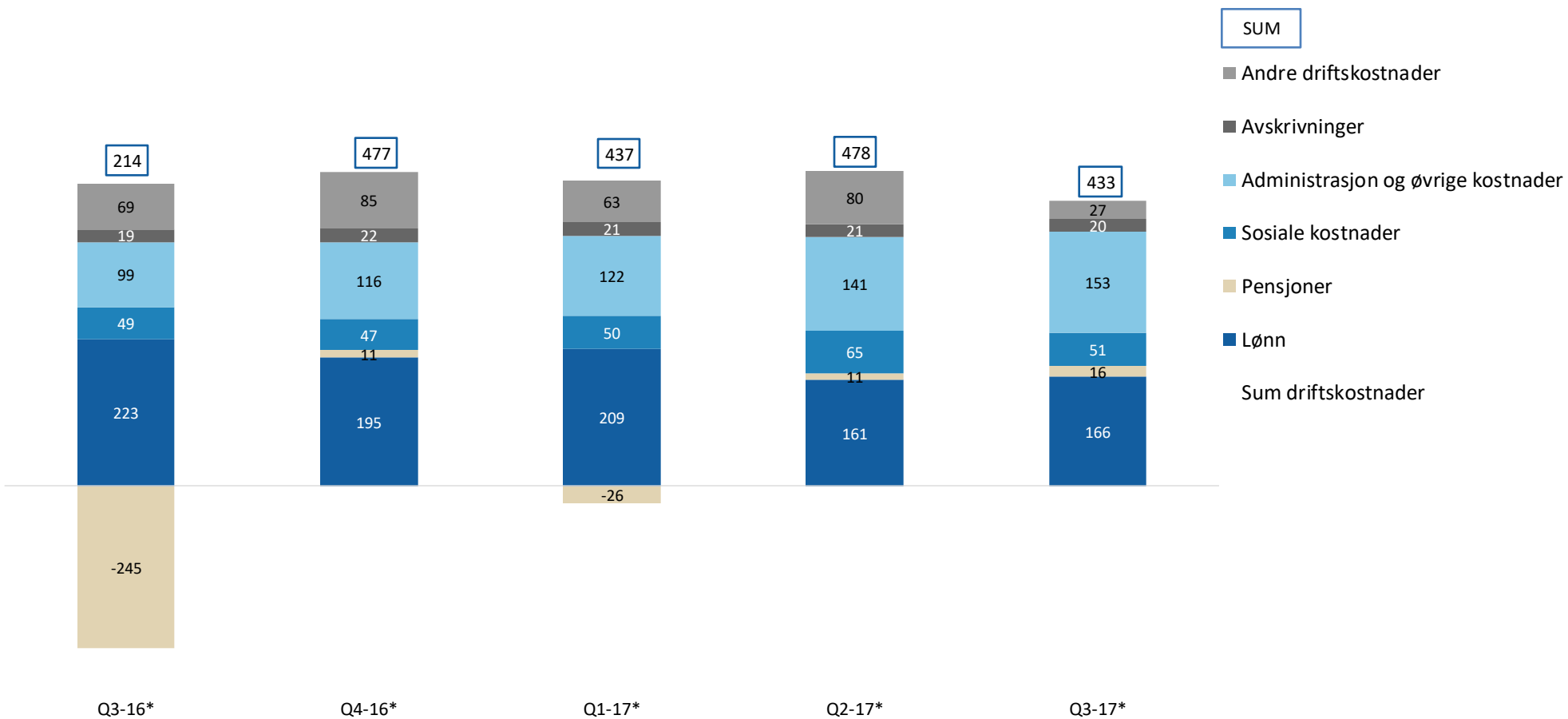


\*) Inkluderer 100% eierskap av Bank 1 Oslo Akershus

\*\* Avviker fra rapportert tall med 9 MNOK som følge av omposteringer, dette er korrigert mot netto renteinntekter.

# Driftskostnader

Fordelt per type. MNOK



- Kostnadene hittil i år er preget av enkelte særskilte forhold
  - Det er kostnadsført 31 mill. kroner knyttet til børsnoteringen, hvorav 14 mill. kroner knytter seg til ansattrabatt ifm kjøp av egenkapitalbevis.
  - Det er kostnadsført 34 mill. kroner knyttet til fusjonsprosessen, hvor 12 mill. kroner skyldes sluttvederlag.
  - Bank 1 Oslo Akershus avvirket i 1. kvartal bankens ytelsespensjonsordning, noe som ga en gevinst på 53 mill. kroner.
  - En etterberegning av pensjonskostnader i Sparebanken Hedmark for 2016 medførte en kostnadsføring på 12 mill. kroner i 1. kvartal.
- I tillegg har implementeringen av finansskatt hittil i år medført en kostnadsøkning på 20 mill. kroner.

## Status

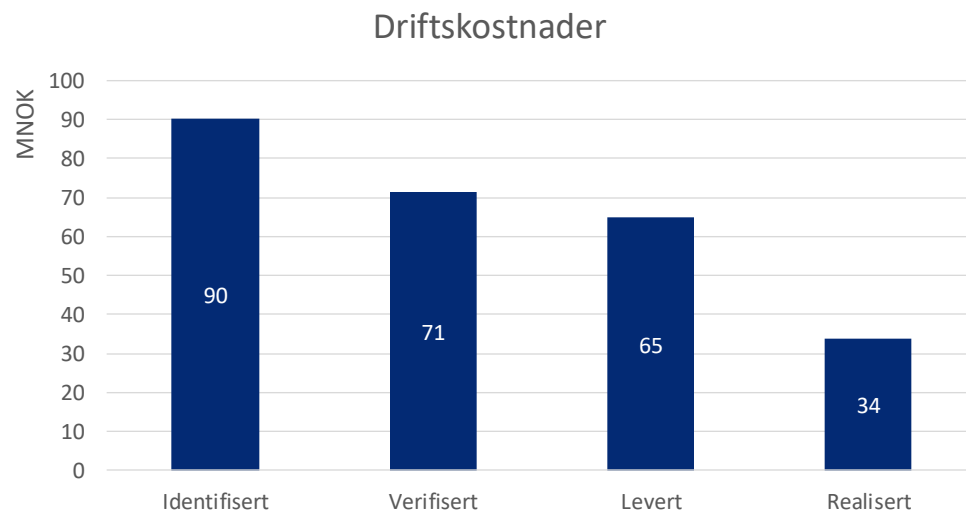
- Teknisk fusjon gjennomført med suksess

## Synergier

- Målet om minst 75 MNOK årlig ligger fast
- Identifiserte fusjonssynergier øker
- Reduksjon på 20 identifiserte årsverk som følge av teknisk fusjon (“identifisert”)
  - I tillegg: Reduksjon av 43 årsverk i morbank (pro forma) siste 12 måneder

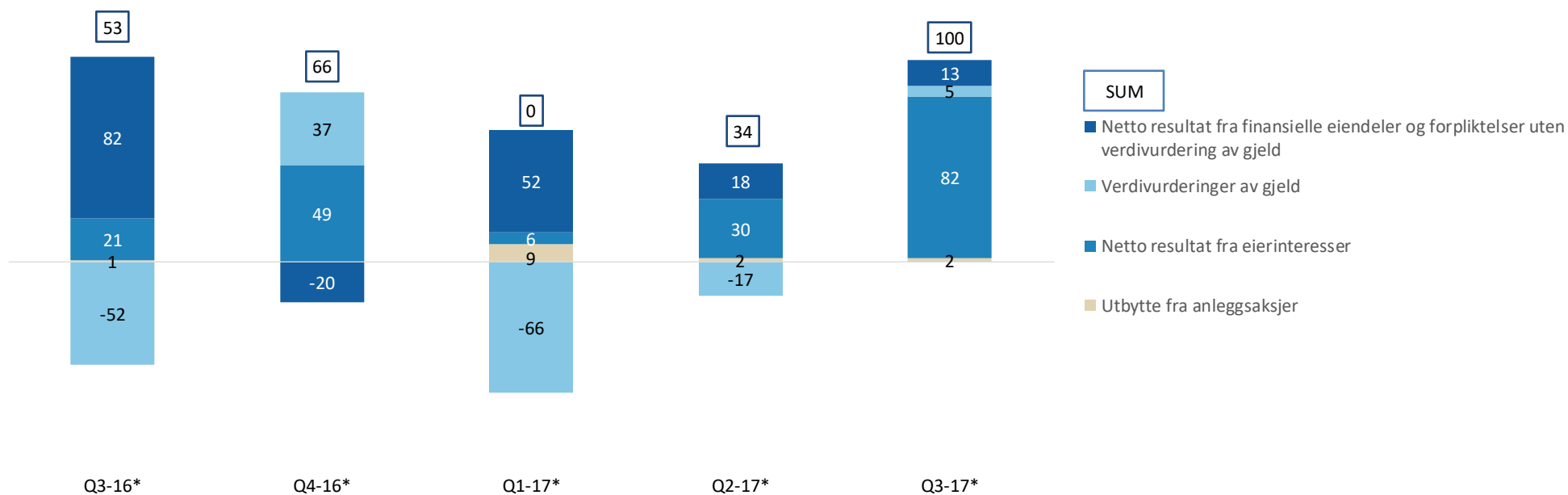
## Restruktureringskostnader

- Estimert på 100 MNOK i integreringskostnader ligger fast
  - Forventer 70/30 MNOK in 2017/2018
- Integreringskostnader HiÅ på 34 MNOK (konsern)



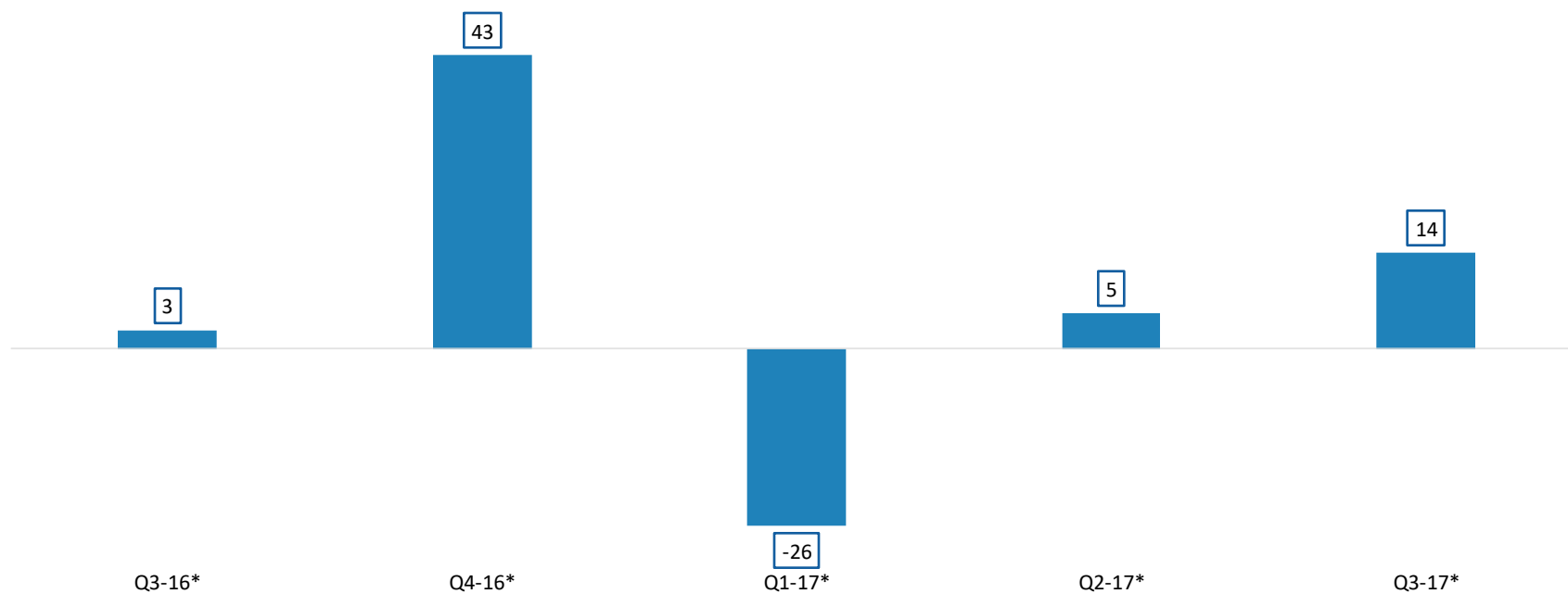
# Finansielle eiendeler og forpliktelser

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser, fordelt per type. MNOK\*



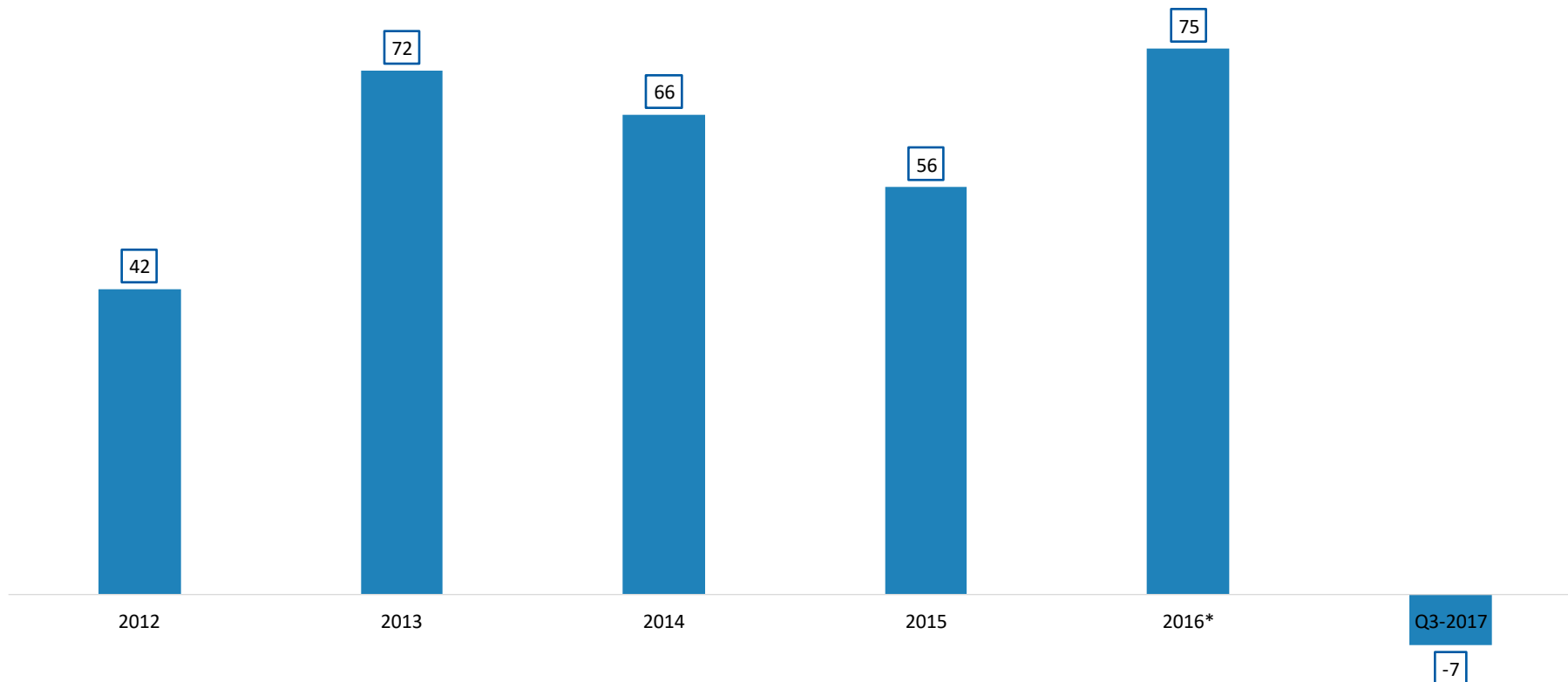
# Tap

Tap på utlån og garantier kvartalsvis. MNOK



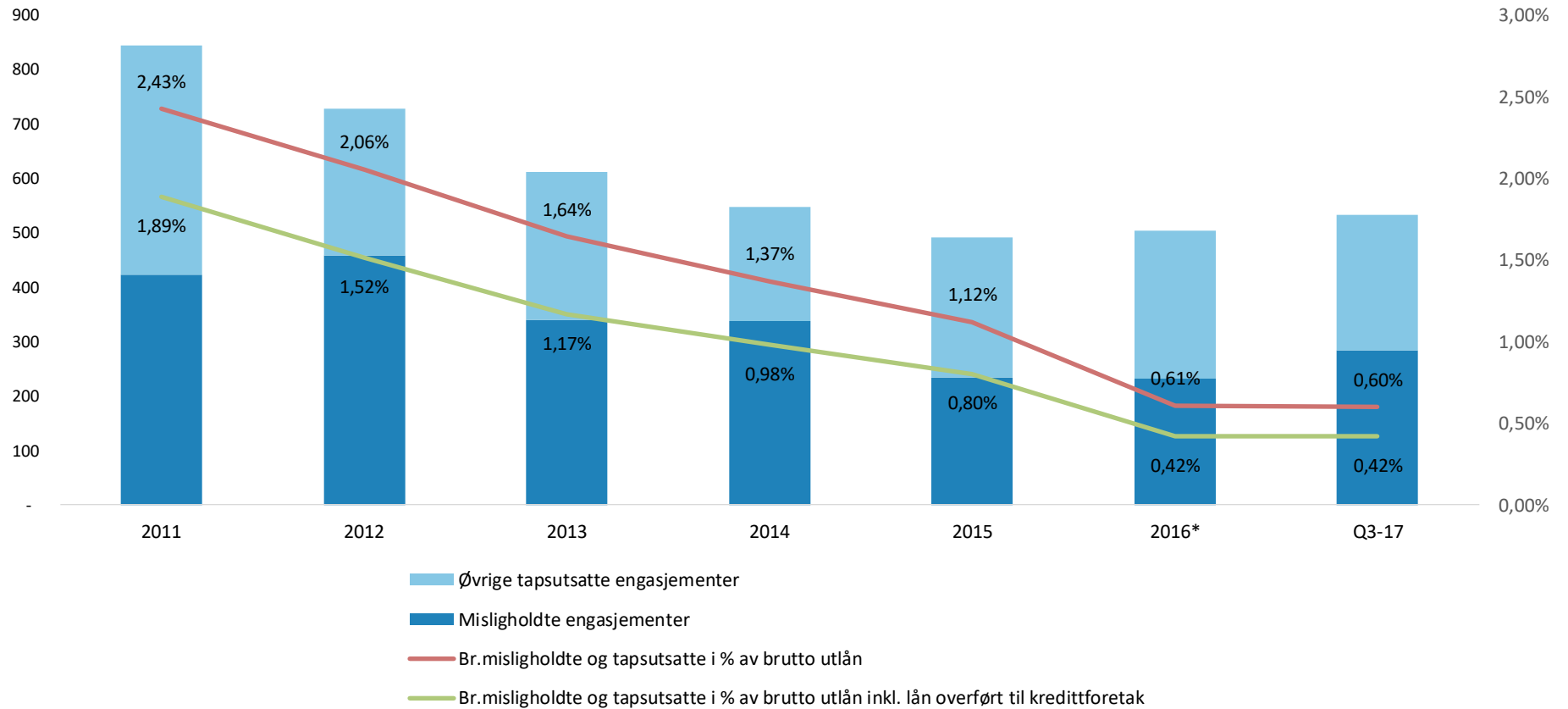
# Tap

Tap på utlån og garantier (årlig). MNOK



# Problemlån

Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement\* (MNOK)

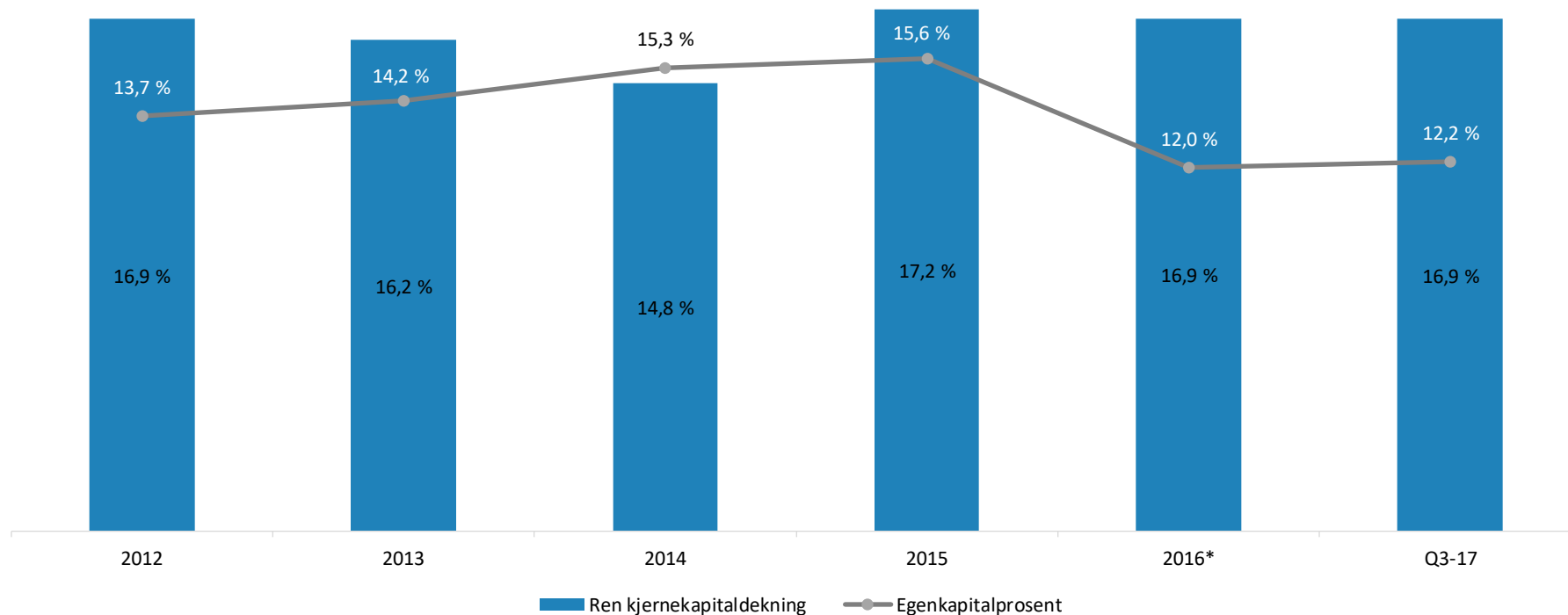




# Soliditet og kapitaldekning

SpareBank 1 Østlandet (konsern) i %

Leverage ratio per 30.09.17 var 7,3 %



\* ) Inkluderer 100 % eierskap i Bank 1 Oslo Akershus

# Vedlegg

- På grunn av oppkjøpet blir sammenlikninger med tidligere års resultat og balanse for konsernet lite informative.
- Resultatet fra Bank 1 Oslo Akershus AS (Bank 1) ble i 1. halvår av 2016 innregnet i konsernet etter egenkapitalmetoden med en eierandel på 40,5 %. Resultatoppstillingene inkluderer 100 % av Bank 1s resultat fra og med tredje kvartal 2016.
- Balansen til Bank 1 er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet fra 30. juni 2016.

	30.09.2017
<b>Egenkapitalbevis</b>	
Børskurs (i kr)	85,50
Børsverdi (MNOK)	9.164
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis <sup>1)</sup>	79,29
Resultat per egenkapitalbevis, i kr <sup>2)</sup>	5,83
Pris/resultat per egenkapitalbevis <sup>3)</sup>	10,97
Pris/bokført egenkapital <sup>4)</sup>	1,11

1) Bokført egenkapital konsern fratrukket hybridkapital med betalte renter, minoritetsandel og gavefond \* eierandelsbrøk/antall EKB 30.09.2017 .

2) Resultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser \* eierandelsbrøk 30.09.2017 uten delårsresultat /antall EKB 30.09.2017 .

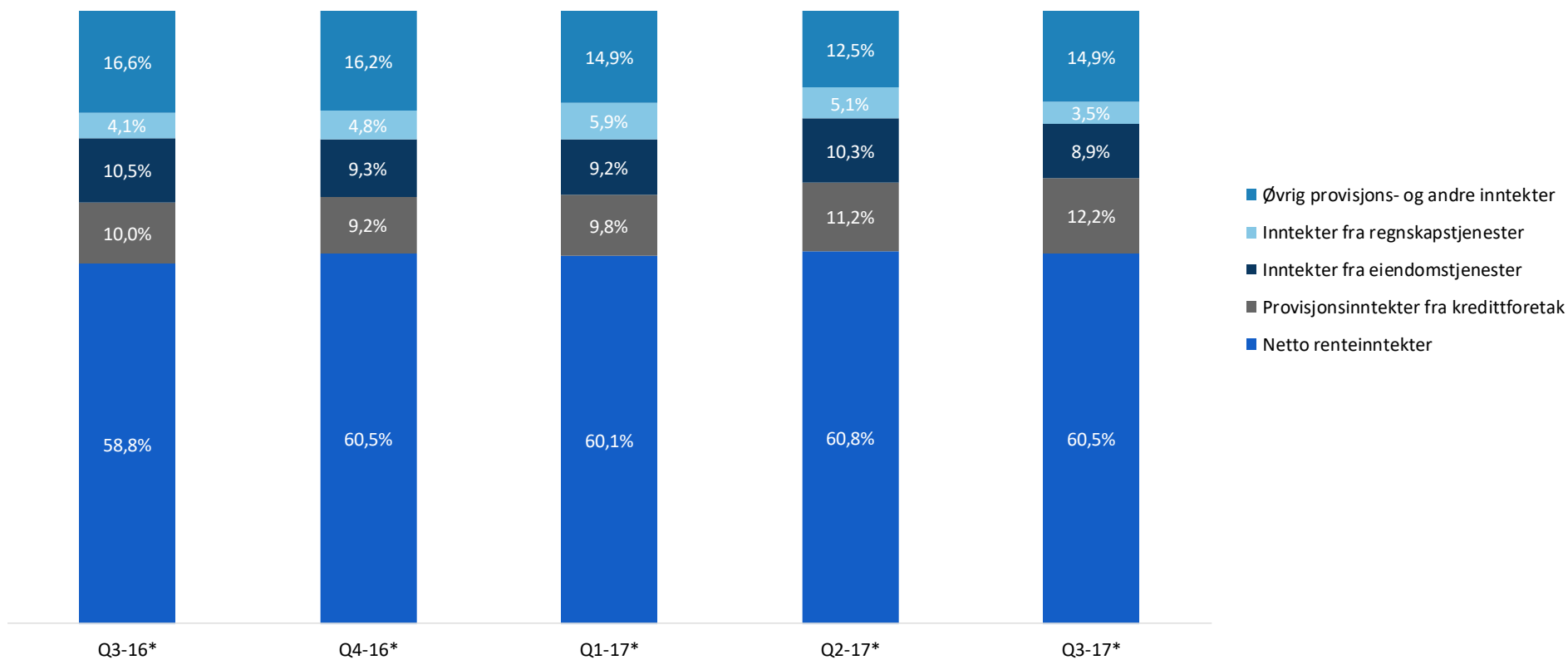
3) Børskurs i kr/annulisert resultat per egenkapitalbevis.

4) Børskurs i kr\*antall EKB/bokført egenkapital morbank\*eierandelsbrøk 30.09.2017 uten delårsresultat.

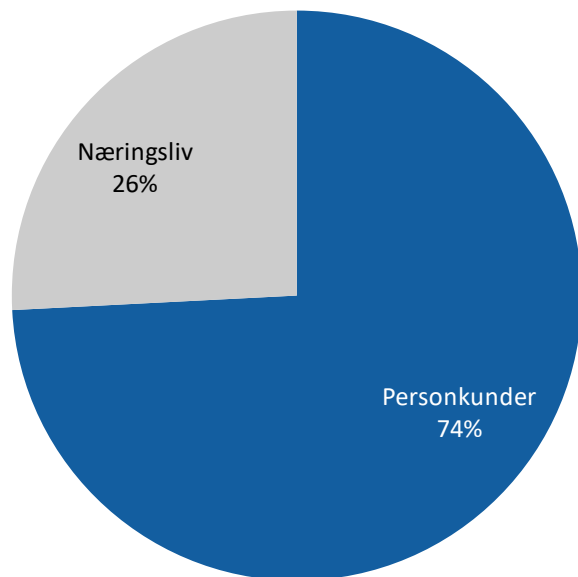
	3. kvartal		3. kvartal		
	30.09.2017	2017	30.09.2016	2016	2016
<b>Resultat etter skatt morbank</b>	<b>826</b>	<b>263</b>	<b>685</b>	<b>252</b>	<b>964</b>
Eliminert utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskap	-243	0	-263	-7	-389
<b>Resultatandeler fra:</b>					
SpareBank 1 Gruppen AS	137	51	130	50	192
Bank 1 Oslo Akershus AS (Q1-2017)	119	0	165	94	250
SpareBank 1 Boligkreditt AS	-34	9	-2	-14	-23
SpareBank 1 Næringskreditt AS	1	0	1	0	2
EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS	15	5	17	7	14
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	91	29	68	29	86
SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS	1	-2	4	0	2
SpareBank 1 Kredittkort AS	12	4	13	6	17
SpareBank 1 Betaling AS	3	18	-16	-9	-25
Øvrige selskaper og andre konsernposter	-1	3	18	13	12
<b>Resultat etter skatt konsern</b>	<b>926</b>	<b>381</b>	<b>819</b>	<b>421</b>	<b>1.102</b>

# Konsernets inntektsfordeling

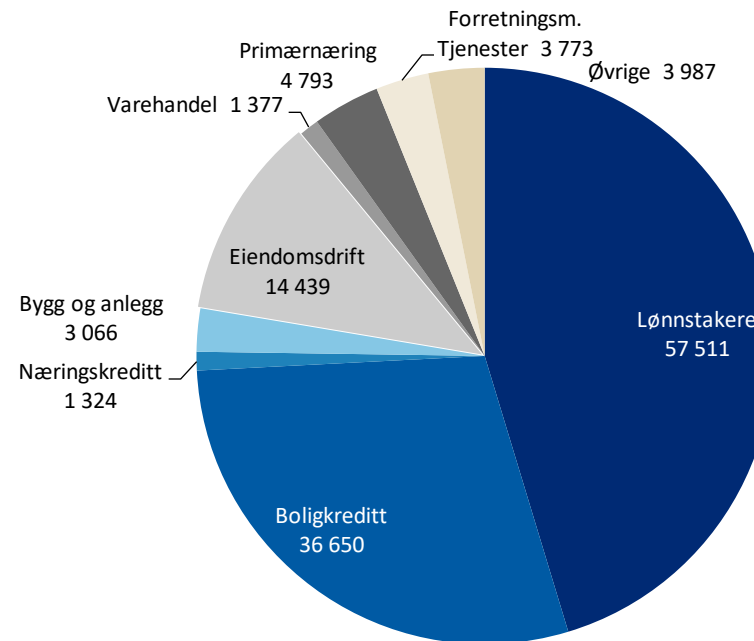
Inntekter fordelt per type (konsern)



Utlån til kunder, per sektor inkl.  
kredittforetakene

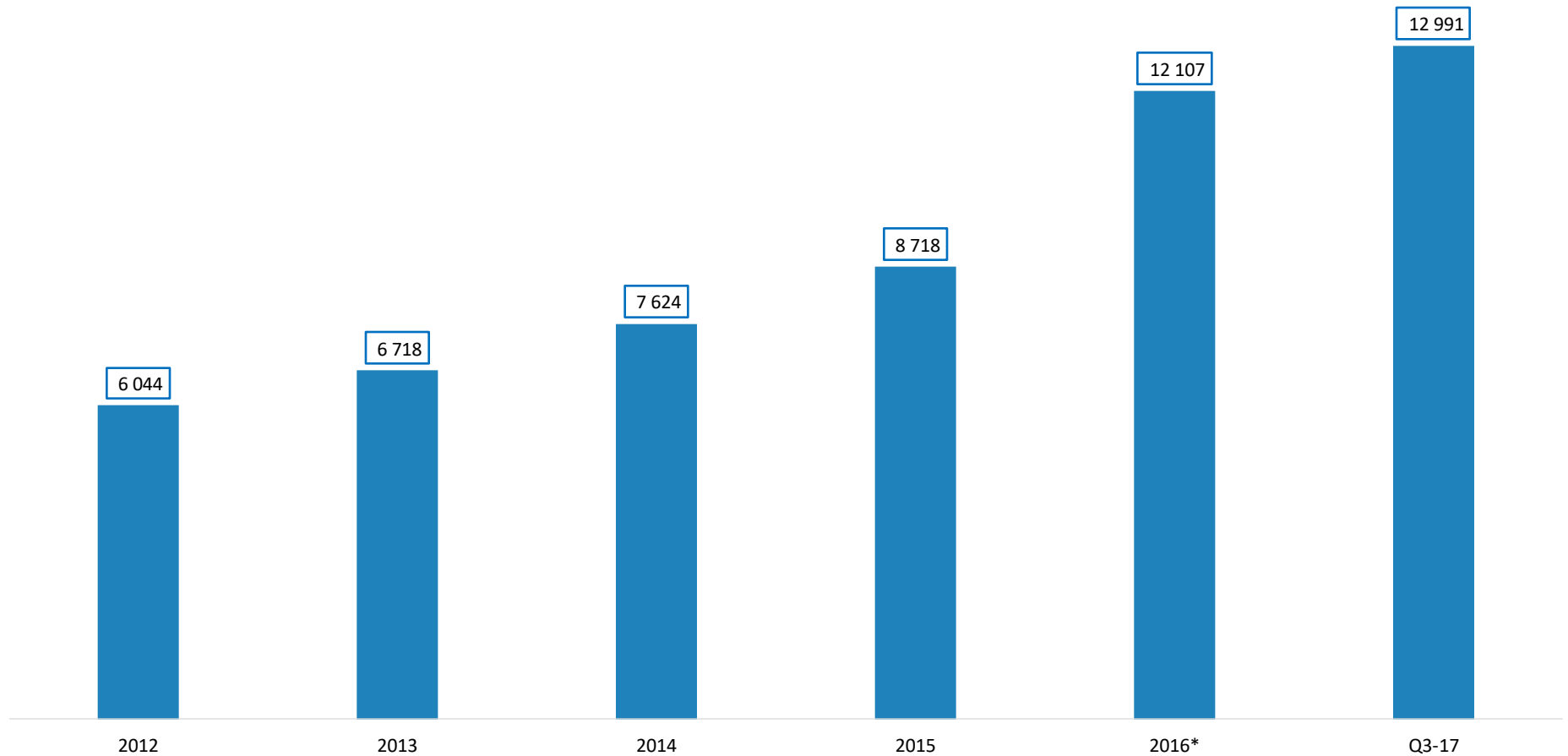


Utlån til kunder, per sektor  
(MNOK)



# Utvikling egenkapital

MNOK

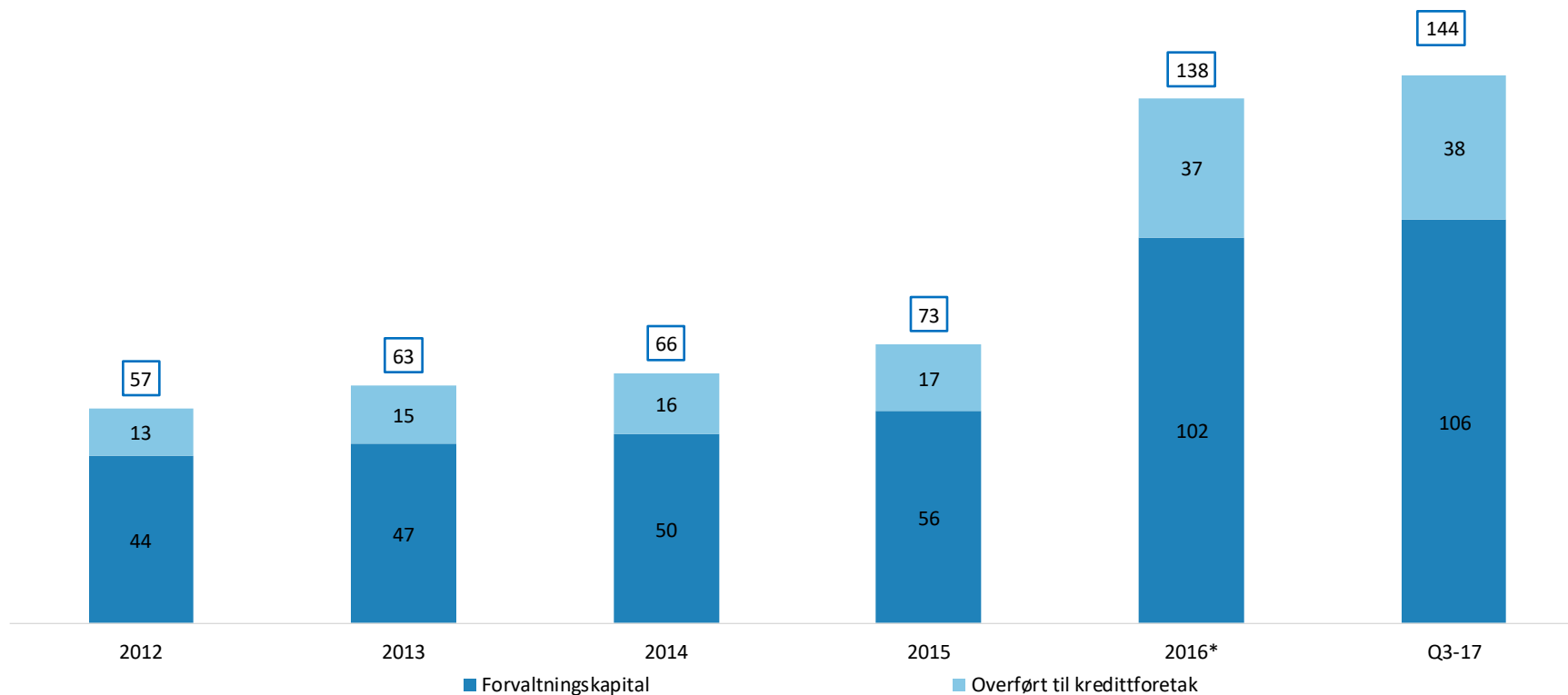


\*) Inkluderer 100 % eierskap av Bank 1 Oslo Akershus



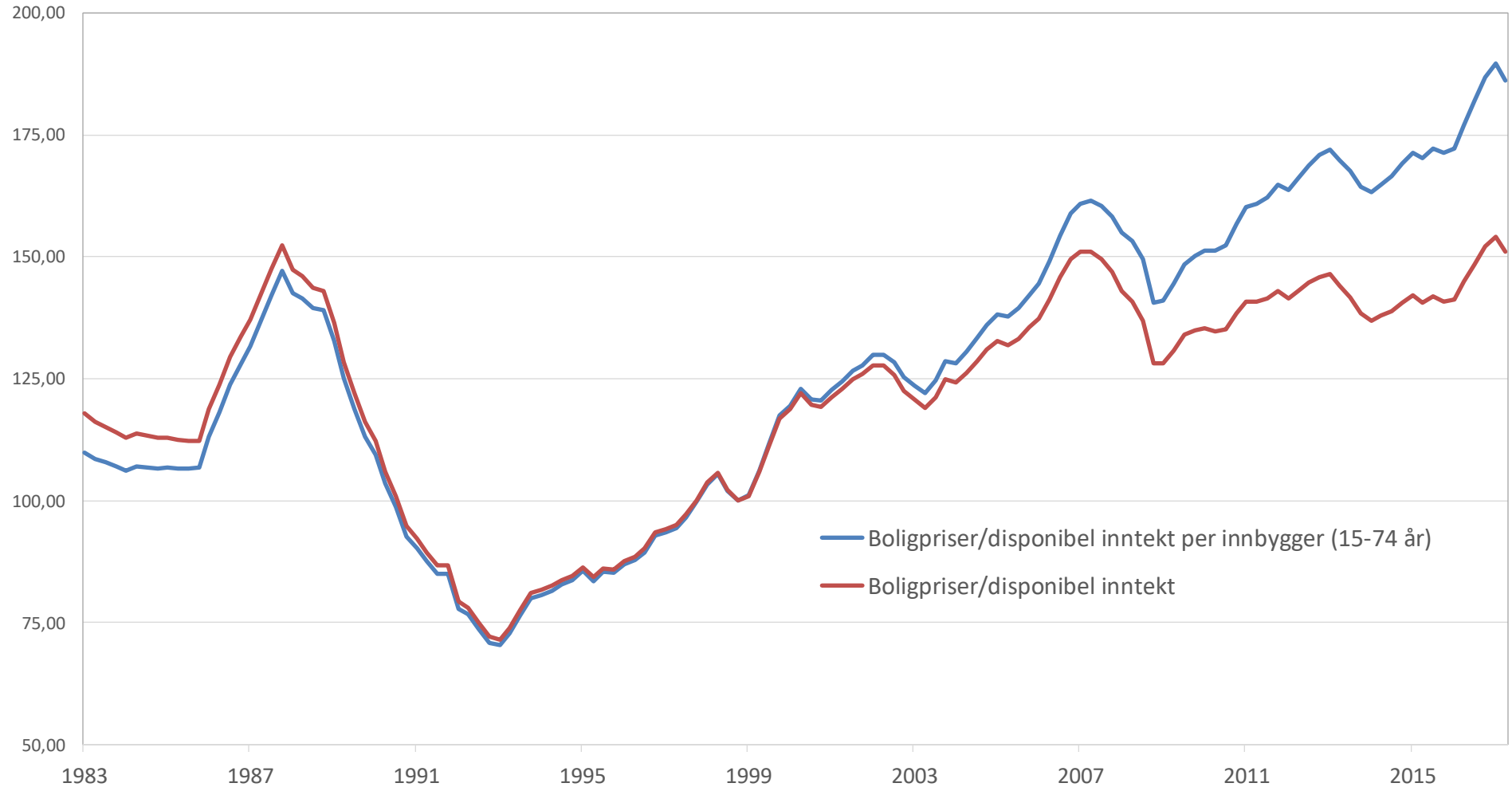
# Utvikling forvaltnings- og forretningskapital

Mrd. kroner



# Boligpriser

Reallønnsvekst demmer opp for boligprisvekst



# Kontaktdetaljer



Richard Heiberg  
Administrerende direktør  
Tel.: +47 902 06 018  
[richard.heiberg@sb1ostlandet.no](mailto:richard.heiberg@sb1ostlandet.no)



Geir-Egil Bolstad  
Finansdirektør  
Tel.: +47 918 82 071  
[geir-egil.bolstad@sb1ostlandet.no](mailto:geir-egil.bolstad@sb1ostlandet.no)



Runar Hauge  
Investor relations  
Tel.: +47 482 95 659  
[runar.hauge@sb1ostlandet.no](mailto:runar.hauge@sb1ostlandet.no)