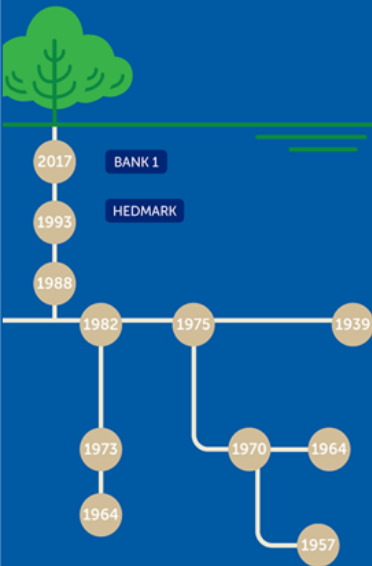




Resultatpresentasjon, 1. halvår 2017

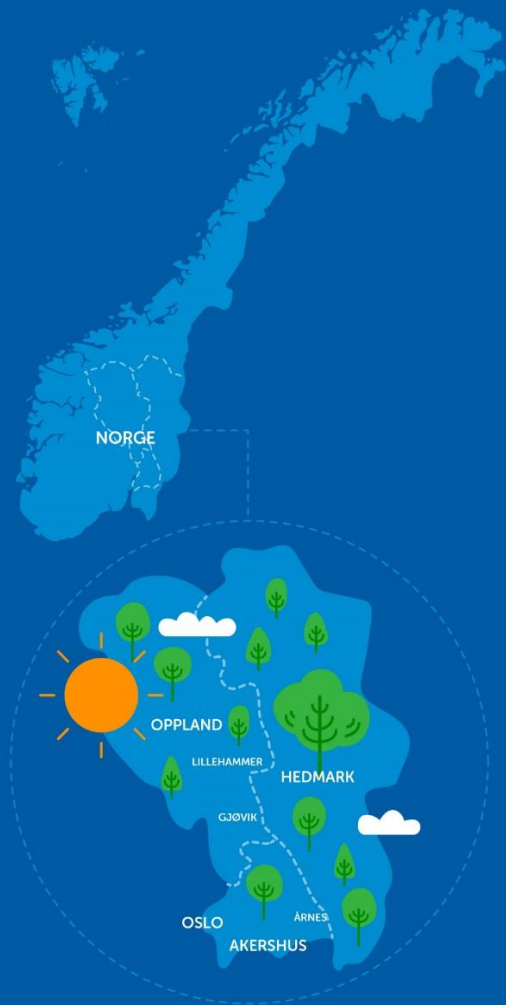
Fusjonert bank, nytt navn og børsnotering

- Sparebanken Hedmark og Bank 1 Oslo Akershus AS fusjonerte med virkning fra den 1. april.
- Ny organisasjonsstruktur og konsernledelse fra samme dato.
- Banken skiftet samtidig navn til SpareBank 1 Østlandet. Omprofilering skjer i løpet av 2017.
- Den tekniske fusjonen gjennomføres høsten 2017.
- Banken ble børsnotert 13. juni 2017. Egenkapitalbevisene handles under tickeren SPOL.
- God fremdrift i arbeidet med realisering av synergier og bemanningstilpasninger.



SpareBank 1 Østlandet

- Norges fjerde største sparebank, med røtter tilbake til 1845.
- Hovedkontor på Hamar.
- Markedsområde i Hedmark, Oppland, Oslo og Akershus med 1,7 mill. innbyggere.
- Eiet av Sparebankstiftelsen Sparebanken Hedmark (54,1 %), LO og forbund (14,8 %) og andre (31,1 %). Over 50 % av konsernets ansatte tegnet seg i rettet emisjon ved børsnoteringen, og er samlet bankens 11. største eier med ca 0,9 % eierandel.
- Medlem av SpareBank 1-alliansen, eier 12,4 % av SpareBank 1 Gruppen AS.
- Virksomhet innen bank, eiendomsmegling, regnskap og finansiering.
- Forretningskapital (inkl. OMF-foretak) på 145 mrd. kroner , med 124 mrd. kroner i utlån, hvorav 74 % til personmarkedet.
- 290.000 kunder, 38 bankfilialer, rundt 1.100 årsverk.

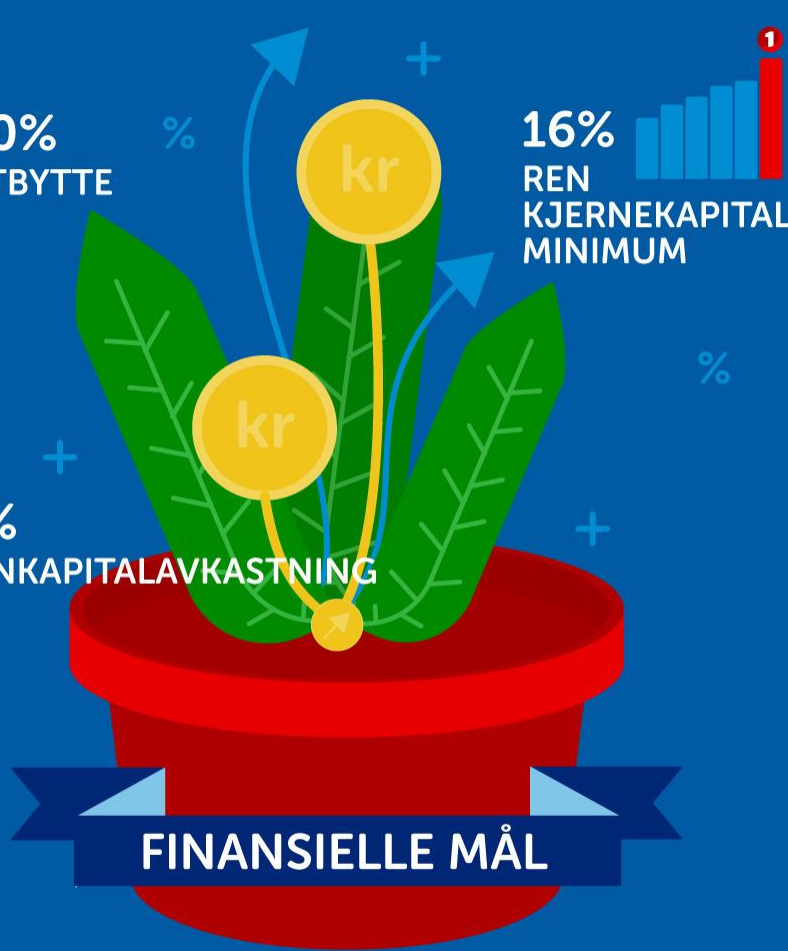


50%
UTBYTTE

16%
REN
KJERNEKAPITAL
MINIMUM

10%
EGENKAPITALAVKASTNING

FINANSIELLE MÅL



Hovedpunkter regnskap (konsern)*

Bedret lønnsomhet

Høyere utlånsvolum, bedring i marginer

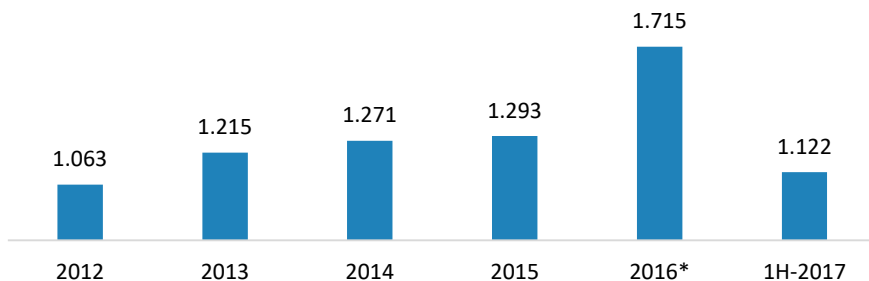
Netto inngang på tap

Solid kapitaldekning

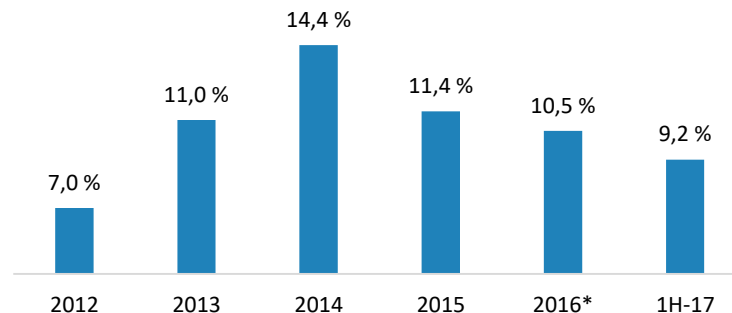
- Resultat etter skatt i 1. halvår 2017 for konsern på 548 MNOK (396 MNOK), med en egenkapitalavkastning på 9,2 % (8,2 %).
 - Bedring hovedsakelig drevet av overtagelse av 100 % av Bank 1 Oslo Akershus.
 - Avvikling av ytelsespensjonsordning i Bank 1. Øvrig kostnadsbilde preget av fusjonen, med fremdrift og kostnadsbruk i tråd med plan, samt kostnader forbundet med børsnoteringsen.
 - Bedre resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser.
- Netto renteinntekter for 1. halvår 2017 for konsern på 956 MNOK (596 MNOK).
 - Høy utlånsvekst, samt bedring i utlånsmarginer i BM bidro positivt.
 - Reprising av boliglån i 1. halvår har gitt økning i utlånsmarginer i PM i forhold til foregående halvår.
- Netto inngang på tap på utlån og garantier på 21 MNOK i 1. halvår 2017 (-29 MNOK)
 - Fortsatt meget lavt nivå på misligholdte og øvrig tapsutsatte engasjementer.
- Ren kjernekapitaldekning på 16,7 % (16,0 %)
 - Nedgang fra årsskiftet hovedsakelig drevet av utlånsvekst.
 - Leverage ratio på 7,5 % (8,3 %).

Nøkkeltall – 1. halvår 2017

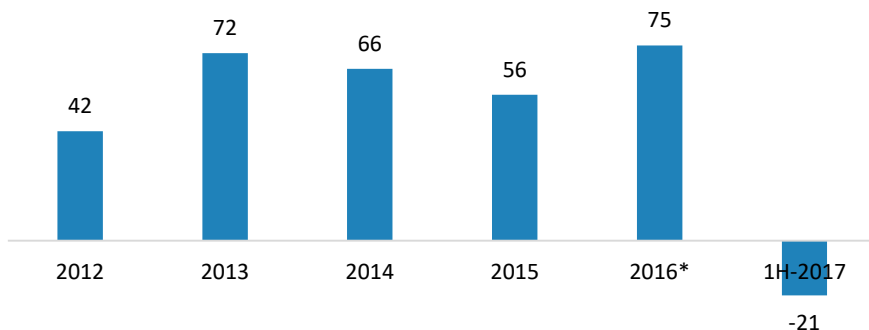
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak
(MNOK)



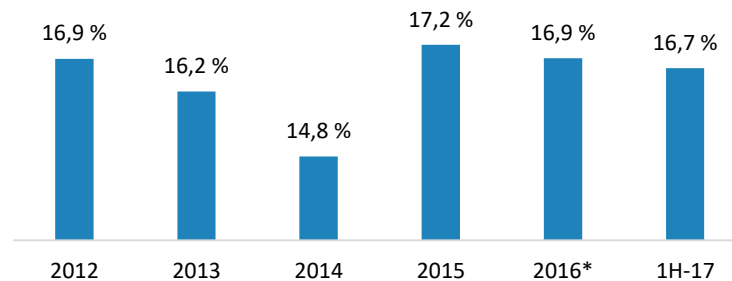
Egenkapitalavkastning(%)



Tap på utlån og garantier (MNOK)

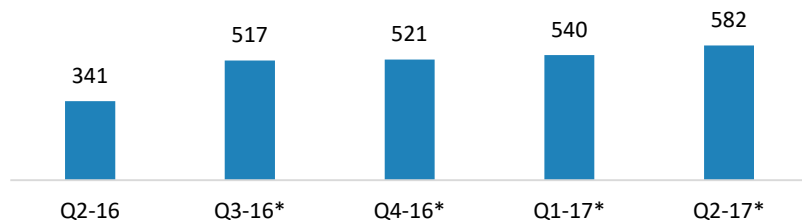


Ren kjernekapitaldekning (%)

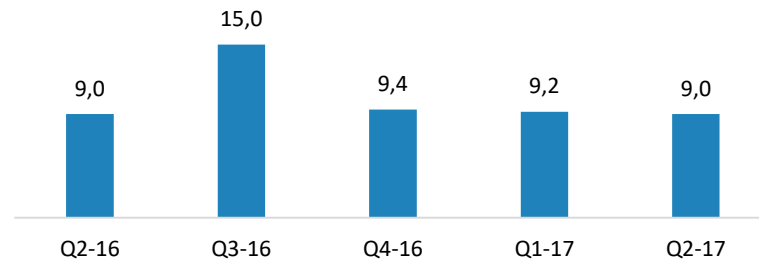


Nøkkeltall – kvartalsvis

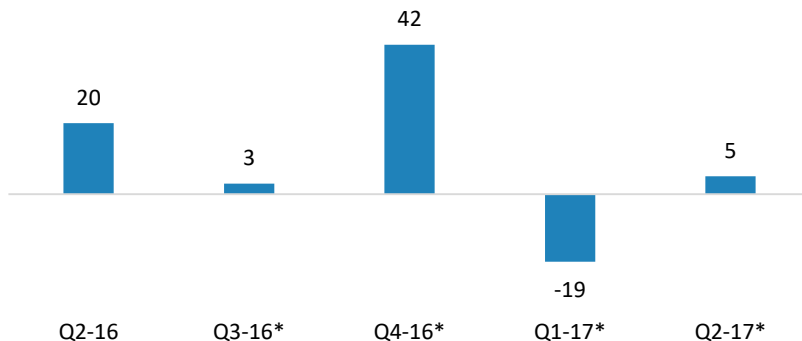
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK)



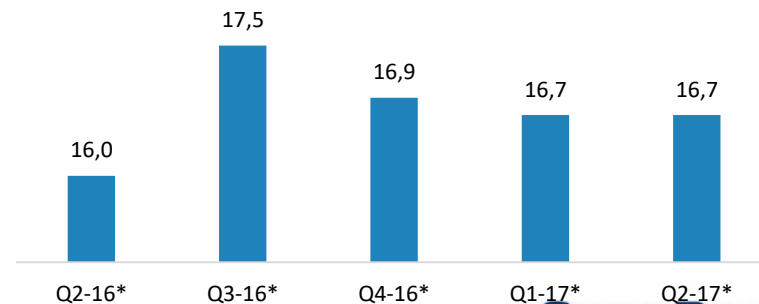
Egenkapitalavkastning (%)



Tap på utlån og garantier. (MNOK)



Ren kjernekapitaldekning (%)



Finansiell rapportering

Rapportering i forbindelse med oppkjøp og konsolidering av Bank 1 Oslo Akershus AS

- På grunn av oppkjøpet blir sammenlikninger med tidligere års resultat og balanse for konsernet lite informative.
- Resultatet fra 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 Oslo Akershus AS (Bank 1) er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet fra 30. juni 2016.

Hovedtall for 1. halvår 2017

SpareBank 1 Østlandet (konsern)

	1. Halvår 2017	1.Halvår 2016	2016
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning	9,2 %	8,2 %	10,5 %
Balansetall			
Forvaltningskapital (mill kr)	107.652	100.883	101.242
Forretningskapital (mill kr)	144.517	136.821	137.747
Utlånsvekst siste 12mnd. inkl. overførte lån	8,0 %	88,4 %	89,5 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	6,4 %	88,6 %	88,5 %
Innskuddsdekning	76,2 %	79,0 %	76,0 %
Soliditet			
Ren kjernekapitalprosent	16,7 %	16,0 %	16,9 %
Kjernekapitaldekning	17,6 %	16,7 %	17,9 %
Kapitaldekning	19,9 %	18,6 %	20,3 %
Leverage ratio	7,5 %	8,3 %	7,4 %
Andre nøkkeltall			
Kostnadsprosent	56,7 %	49,7 %	45,4 %
Tap i prosent av brutto utlån	0,0 %	0,1 %	0,1 %
Problemlån i prosent av brutto utlån	0,6 %	0,7 %	0,6 %

Nøkkeltall egenkapitalbevis

	1H-2017
Egenkapitalbevis	
Børskurs (i kr)	79,25
Børsverdi (MNOK)	8.494
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis ¹⁾	77,01
Resultat per egenkapitalbevis, i kr ²⁾	3,46
Pris/resultat per egenkapitalbevis ³⁾	11,45
Pris/bokført egenkapital ⁴⁾	1,06

1) Bokført egenkapital konsern fratrukket hybridkapital med betalte renter, minoritetsandel og gavefond * eierandelsbrøk/antall EKB 30.06.2017 .

2) Resultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser * eierandelsbrøk 30.06.2017 /antall EKB 30.06.2017 .

3) Børskurs i kr/annualisert resultat per egenkapitalbevis.

4) Børskurs i kr*antall EKB/bokført egenkapital morbank * eierandelsbrøk 30.06.2017.

Resultat i 1. halvår 2017 (konsern)

	1. halvår 2017	1. halvår 2016	2016
Netto renteinntekter	956	596	1.490
Netto provisjonsinntekter	526	234	759
Andre driftsinntekter	98	100	180
Sum driftskostnader	915	513	1.203
Resultat bankdrift før tap	665	417	1.226
Netto tap og nedskrivninger	-21	29	75
Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger	686	388	1.151
Utbytte	11	45	46
Netto resultat fra eierinteresser	36	166	234
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-13	-109	-60
Resultat før skatt	719	490	1.371
Skatt	171	94	271
Resultat etter skatt	548	396	1.100
Egenkapitalavkastning av resultat etter skatt	9,2 %	8,2 %	10,5 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter	56,7 %	49,7 %	45,4 %
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	0,0 %	0,1 %	0,1 %

- Resultat for 2016 inkluderer 40,5 % eierskap av Bank 1 Oslo Akershus i 1. halvår, deretter 100 %.

Resultatbidrag fra eierinteresser

	1. halvår 2017	1. halvår 2016	2016
Resultat etter skatt morbank	563	433	964
Eliminert utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskap	-243	-256	-389
Resultatandeler fra:			
SpareBank 1 Gruppen AS	86	80	192
Bank 1 Oslo Akershus AS (Q1-2017)	116	67	243
SpareBank 1 Boligkreditt AS	-43	12	-23
SpareBank 1 Næringskreditt AS	1	0	2
EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS	10	10	14
EiendomsMegler 1 Oslo Akershus konsern	3	4	7
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	62	39	86
SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS	3	4	2
SpareBank 1 Kredittkort AS	8	7	17
SpareBank 1 Mobilbetaling AS	-15	-7	-25
Øvrige selskaper og andre konsernposter	-4	3	12
Resultat etter skatt konsern	548	396	1.102

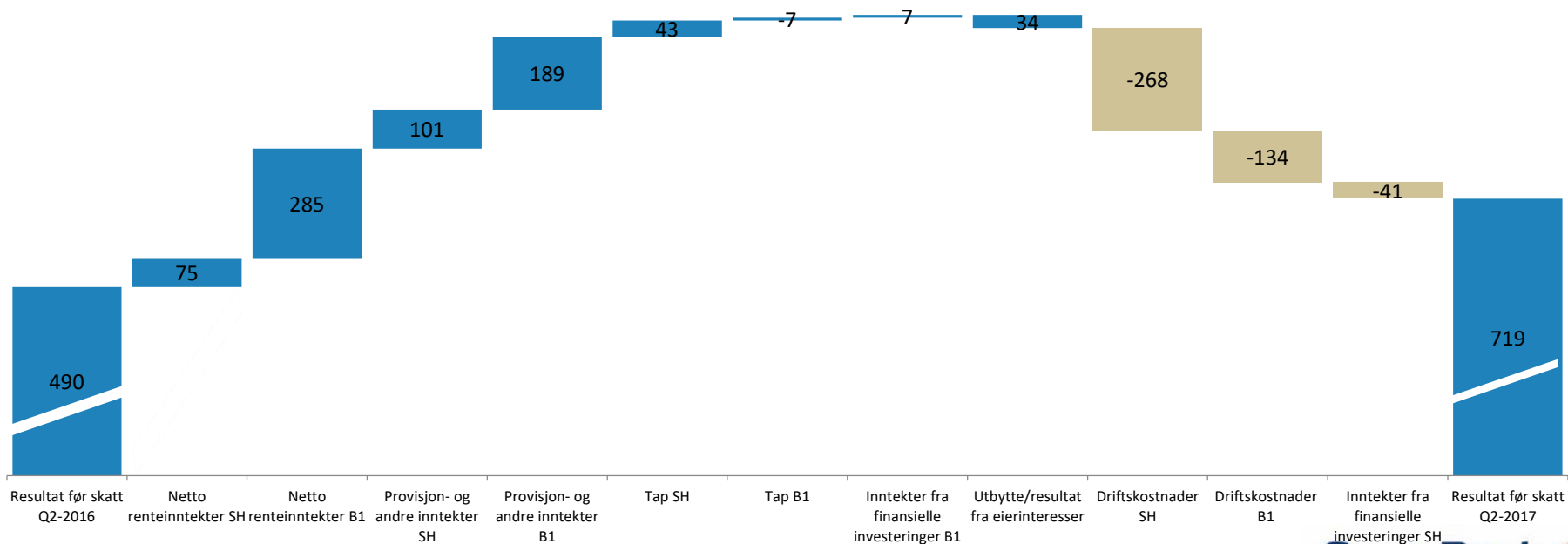
- For 2016 var eierandelen 40,5 % eierskap av Bank 1 Oslo Akershus og EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS i 1. halvår, deretter 100 %.

Resultat 1. halvår 2017 mot proforma resultat 1. halvår 2016

	Rapportert 1. halvår 2017	Justert 1. halvår 2016	Endring	Rapportert 1. halvår 2016
Netto renteinntekter	956	845	111	596
Netto provisjonsinntekter	526	515	11	234
Andre driftsinntekter	98	109	-11	100
Sum driftskostnader	915	882	33	513
Resultat bankdrift før tap	665	587	78	417
Netto tap og nedskrivninger	-21	40	-61	29
Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger	686	547	139	388
Utbytte	11	76	-65	45
Netto resultat fra eierinteresser	36	116	-80	166
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-13	-104	91	-109
Resultat før skatt	719	635	84	490
Skatt	171	136	35	94
Resultat etter skatt	548	499	49	396

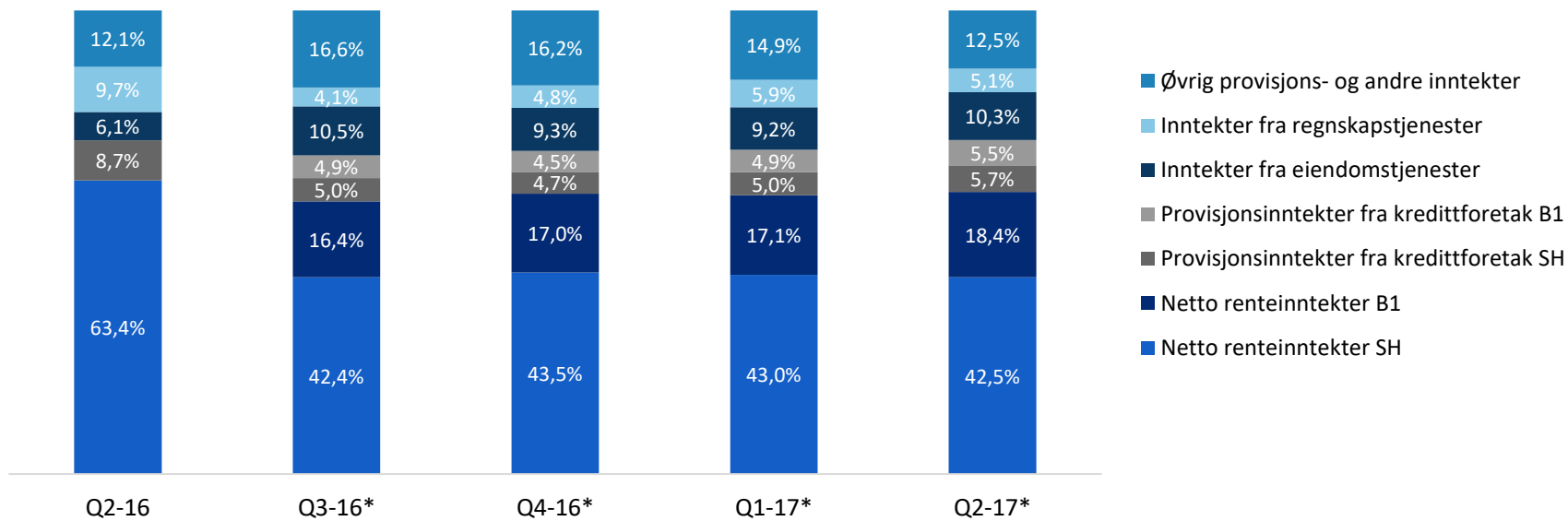
Endring i resultat fra 1H-2016 til 1H-2017

SpareBank 1 Østlandet konsern (mill.kroner)



Konsernets inntektsfordeling

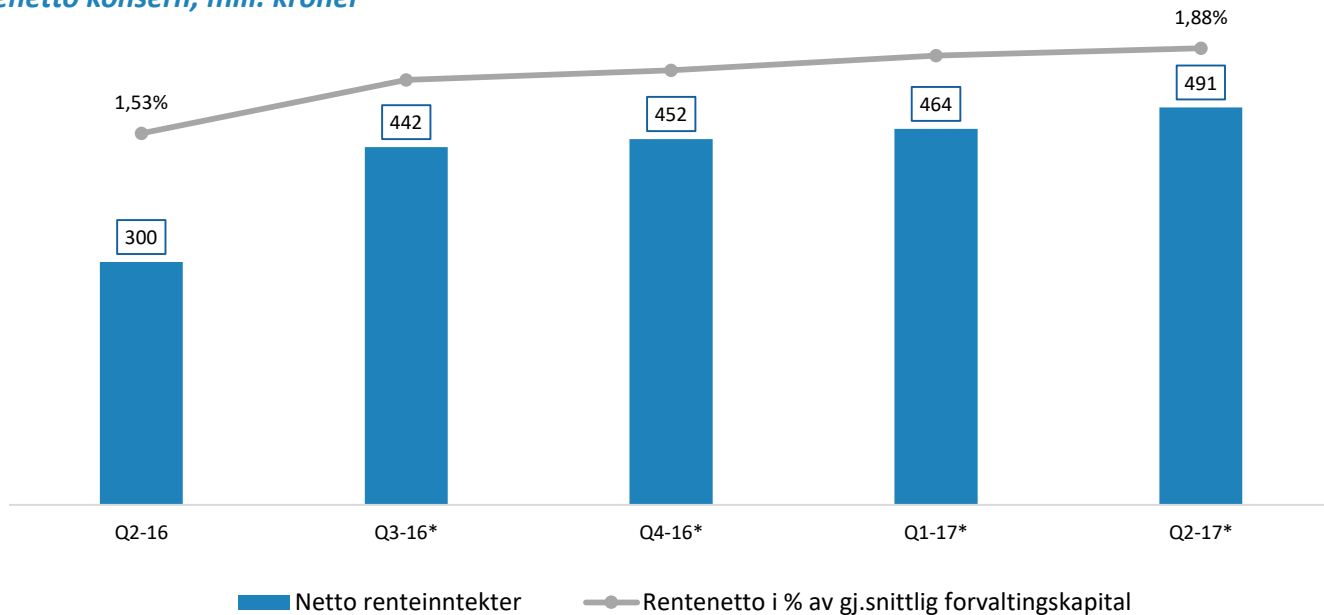
Inntekter fordelt per type (konsern)



• Inkluderer 100% eierskap av Bank 1.

Netto renteinntekter

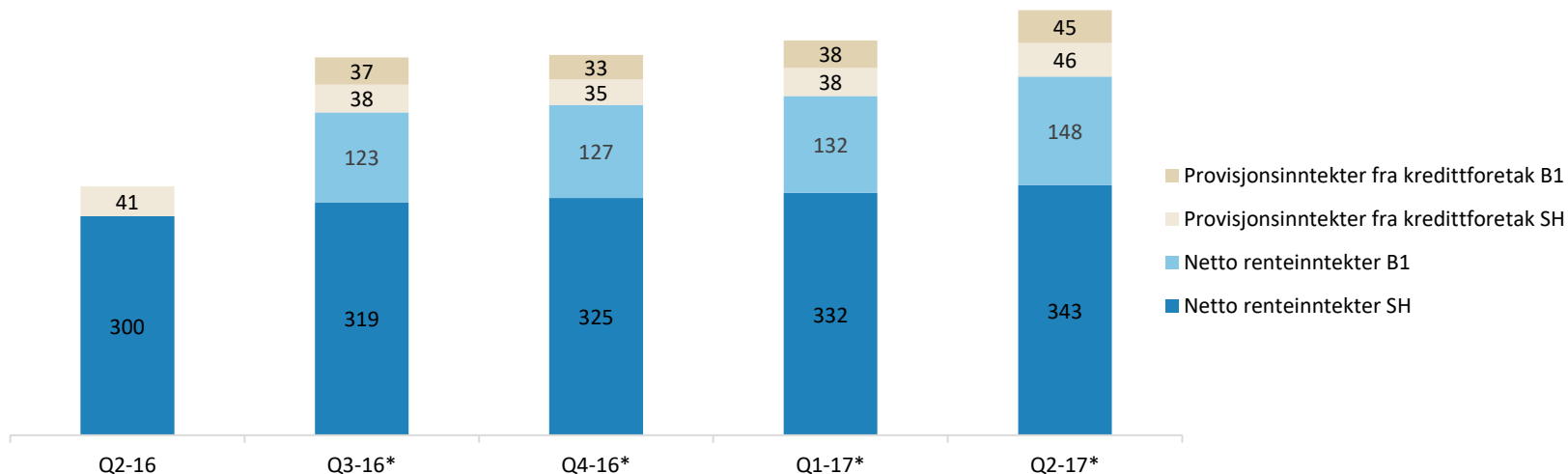
Rentenetto konsern, mill. kroner



- Fra 3Q-17 inkluderes netto renteinntekter, provisjonsinntekter og balansen til Bank 1 Oslo Akershus. I Q2-16 er kun balansen til Bank 1 Oslo Akershus inkludert

Netto renteinntekter

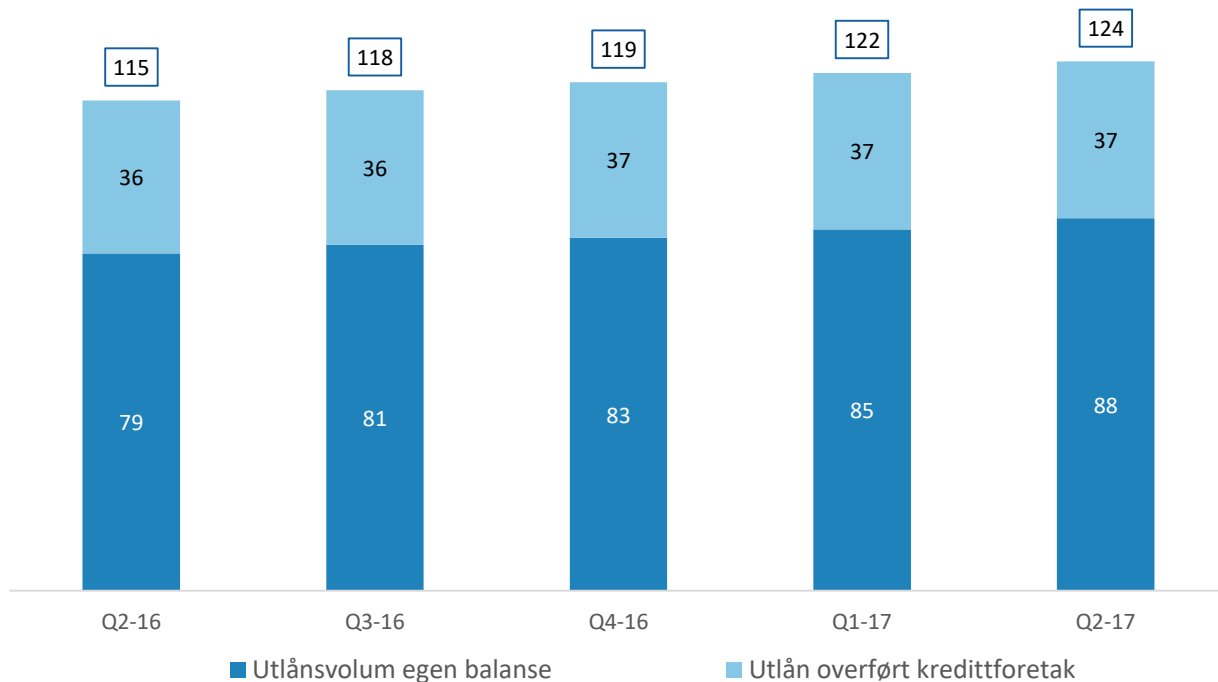
Rentenetto konsern inkl provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK)



- Fra 3Q-17 inkluderes netto renteinntekter, provisjonsinntekter og balansen til Bank 1 Oslo Akershus. I Q2-16 er kun balansen til Bank 1 Oslo Akershus inkludert

Utvikling utlånsvolum

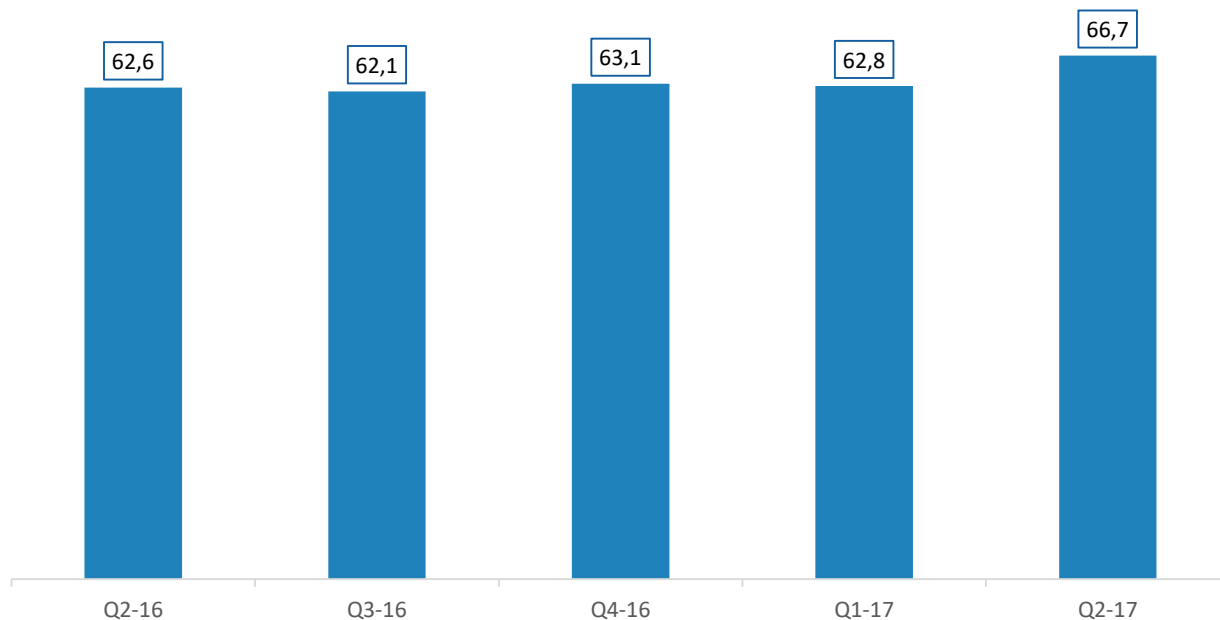
Utlånsvolum inkl overført kredittforetak, mrd. kroner



- Utlånsvekst siste 12 mnd 8,0 %
 - PM 7,2 %
 - BM 10,1 %

Utvikling innskuddsvolum

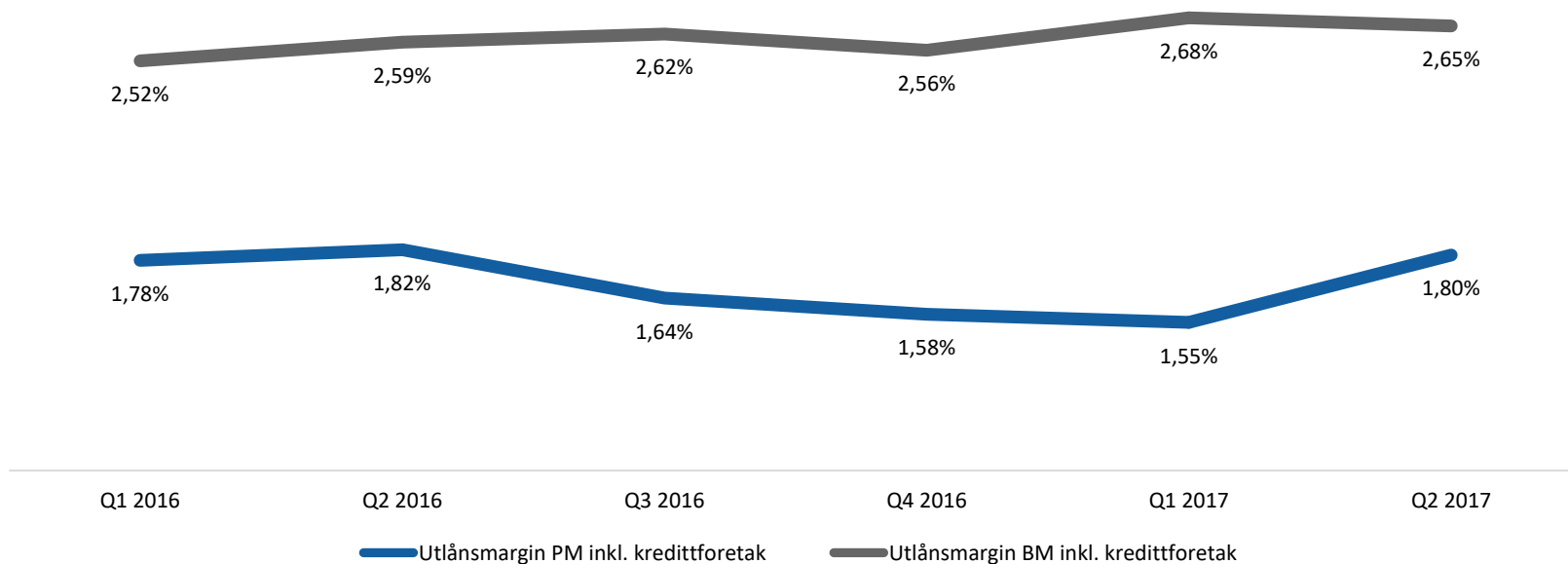
Innskuddsvolum (mrd. kroner)



- Innskuddssvekst siste 12 mnd 6,4 %
 - PM 7,3 %
 - BM 5,2 %
- Innskuddsdekning 76,2 %
- Innskuddsdekning inkl kredittforetak 54,0 %

Marginutvikling utlån (morbank)

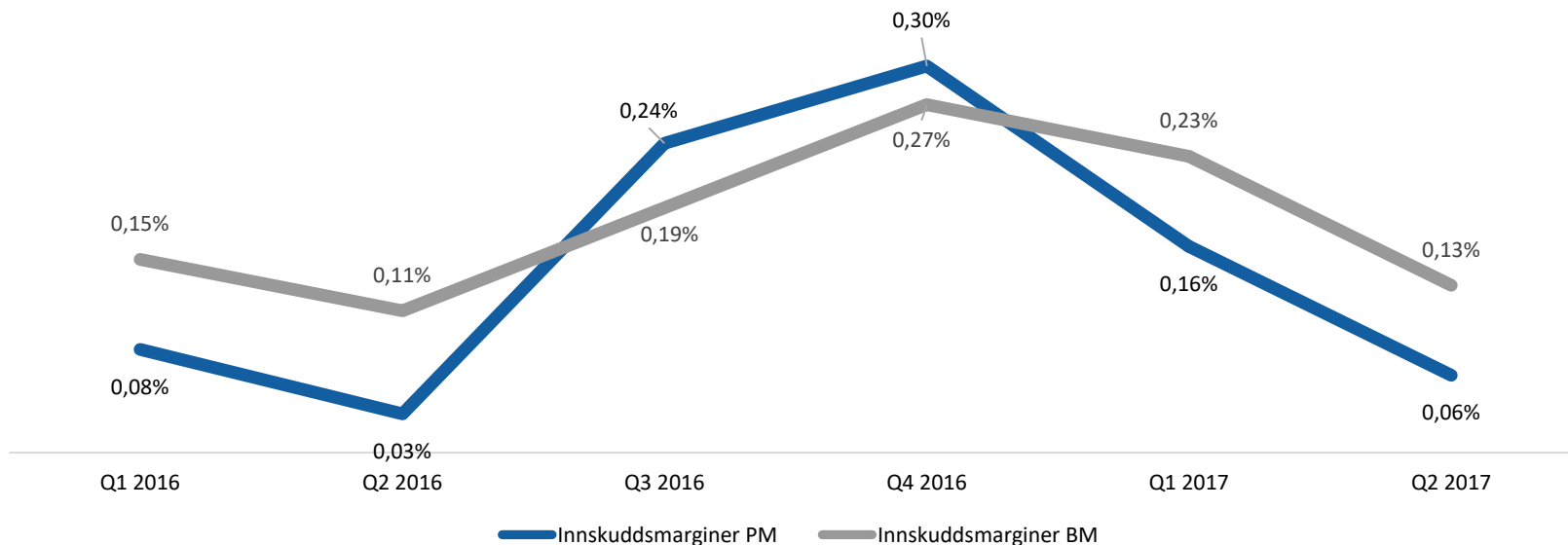
*Utlånsmargin PM og BM, inklusiv lån overført til kredittforetak**



- Proforma-tall for 1. kvartal 2016 til 1. kvartal 2017 forutsatt 100% eierskap av Bank 1 Oslo Akershus. 2. kvartal 2017 er rapporterte tall.

Marginutvikling innskudd (morbank)

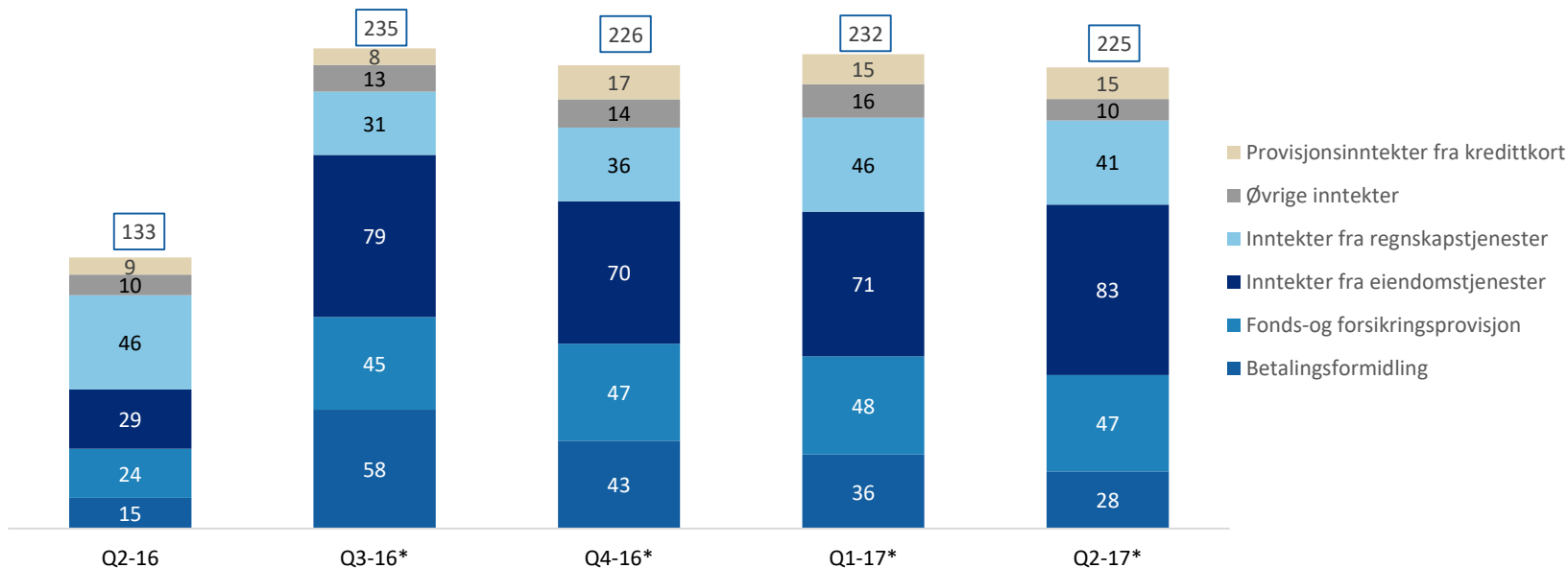
Innskuddsmargin PM og BM (eks organisasjonsmarked)*



- Proforma-tall for 1. kvartal 2016 til 1. kvartal 2017 forutsatt 100% eierskap av Bank 1 Oslo Akershus. 2. kvartal 2017 er rapporterte tall.

Netto provisjons- og andre inntekter

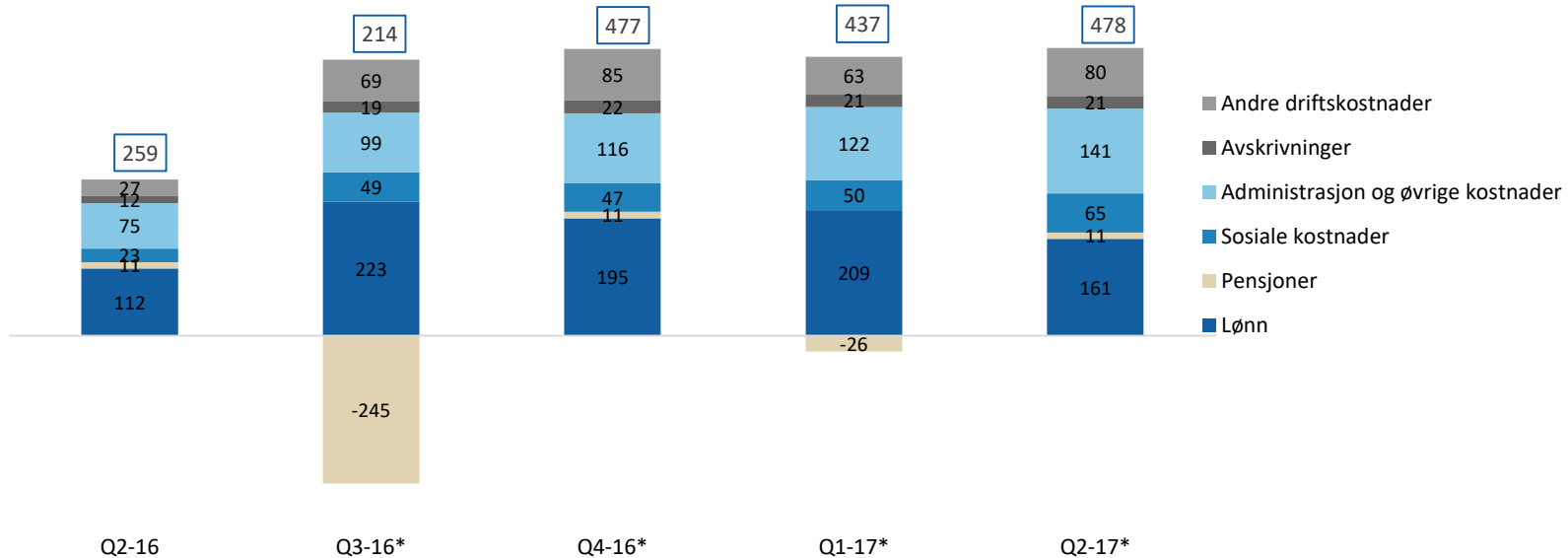
Provisjons- og andre inntekter, fordelt per type. MNOK.



• Inkluderer 100% eierskap av Bank 1.

Driftskostnader

Driftskostnader, fordelt per type. MNOK.

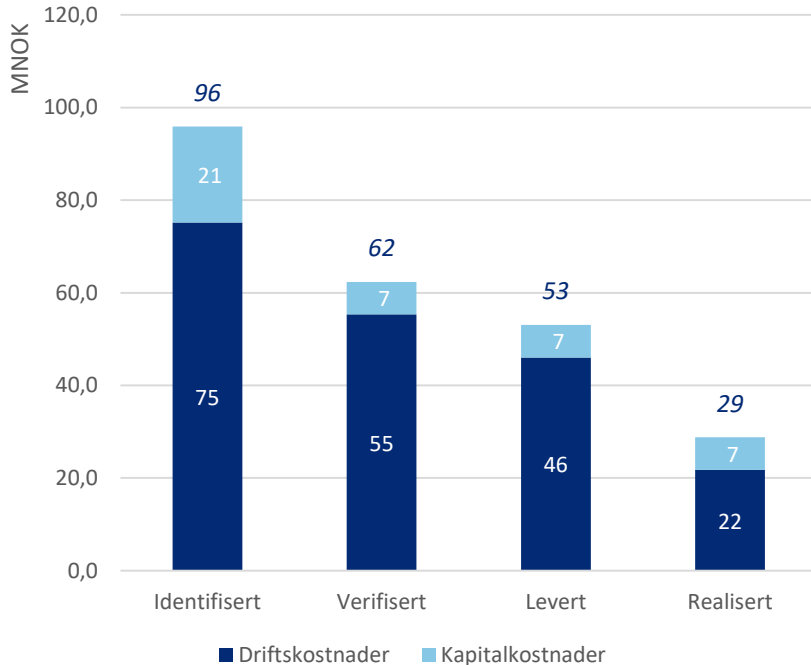


- Inkluderer 100% eierskap av Bank 1.

Kostnader – utdypende informasjon

- Kostnadene i 1. halvår 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 19 mill. kroner knyttet til fusjonsprosessen, hvor 11 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 i 1. halvår medført en kostnadsøkning på 13 mill. kroner

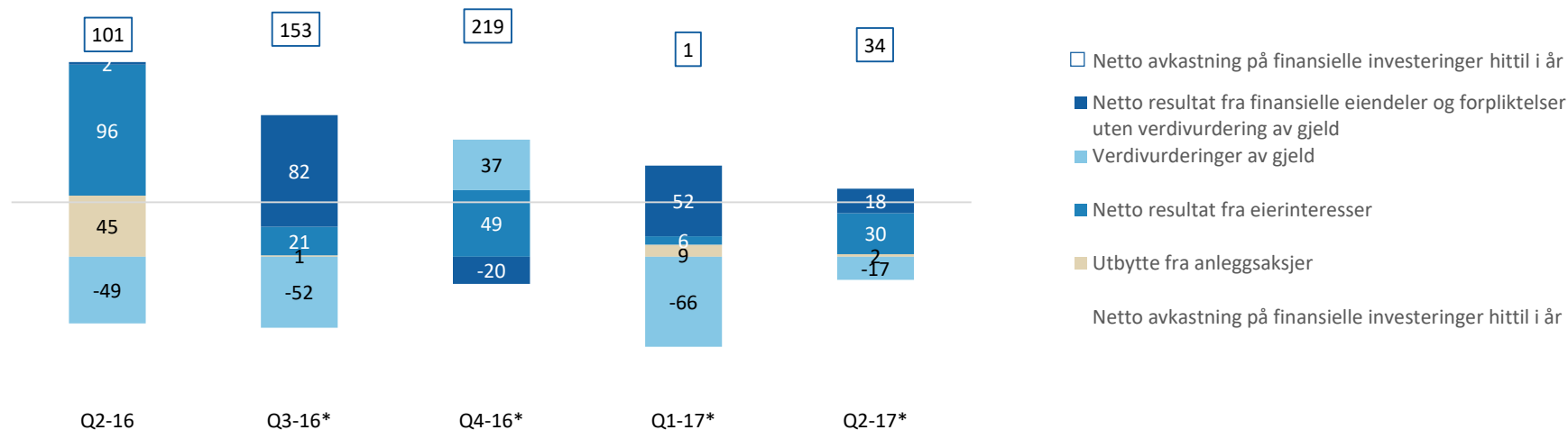
Kostnader – status synergier



- Målet om minst 75 mill. kroner i varige kostnadssynergier fra og med 2018 ligger fast. Hovedkildene er
 - Redusert bemanning, redusert duplisering av IT-systemer, reduserte kostnader fra SB1 Banksamarbeidet.
 - Bemanningen er redusert med 32 årsverk siste år. Reduksjonene er blant annet knyttet til reorganisering av ledelsen ifm fusjonen.
 - Etter teknisk fusjon vil det gjennomføres bemanningstilpasninger
- I tillegg til reduserte driftskostnader er det identifisert, og delvis realisert, reduksjoner i kapitalkostnader.
 - Disse er blant annet knyttet til reduserte administrasjonspåslag i avregningsrenten fra kredittforetakene.
- Det er i løpet av 1H-2017 kostnadsført 19 mill. kroner ifm fusjonsprosessen.

Finansielle eiendeler og forpliktelser

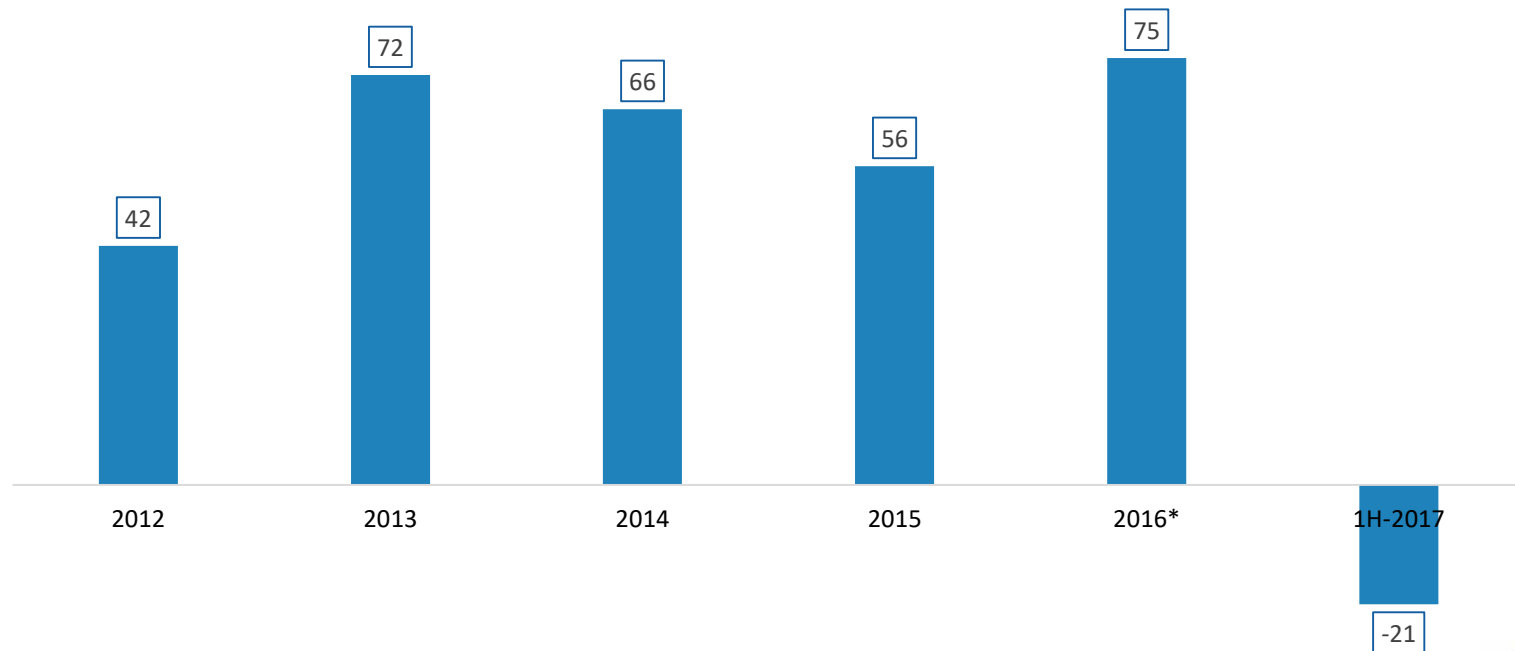
Netto avkastning på finansielle investeringer (mill. kroner)



• Inkluderer 100% eierskap av Bank 1.

Tap

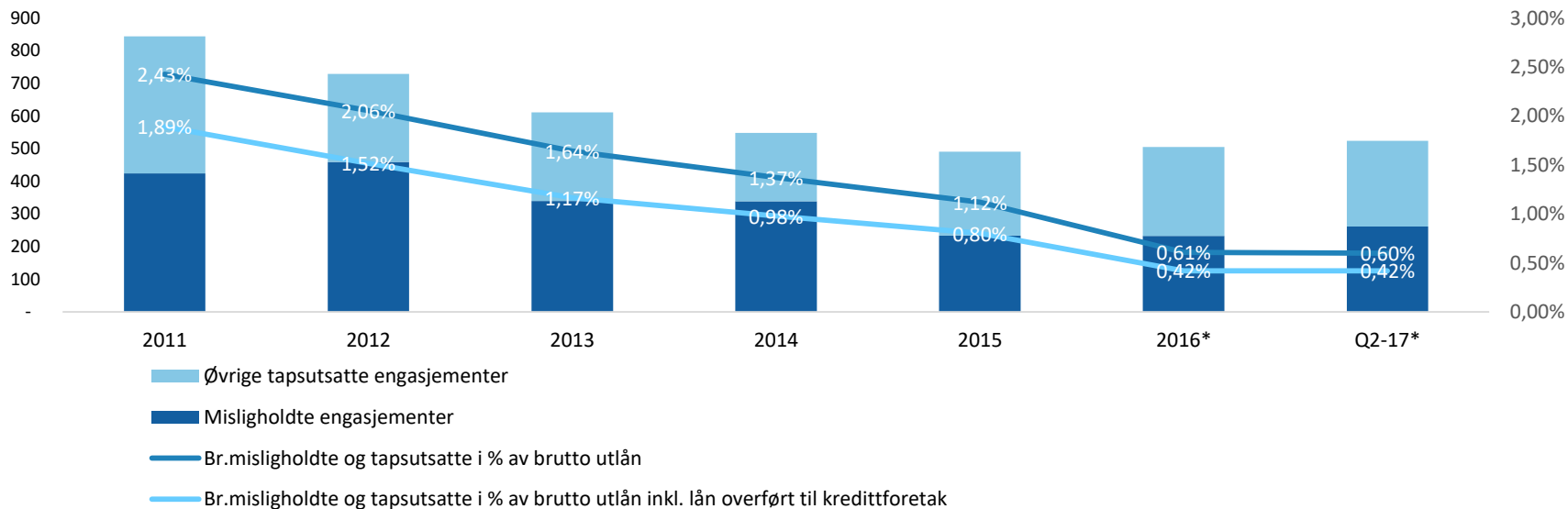
Tap på utlån og garantier. Årlig. MNOK.



- Inkluderer 100% eierskap av Bank 1.

Problemlån

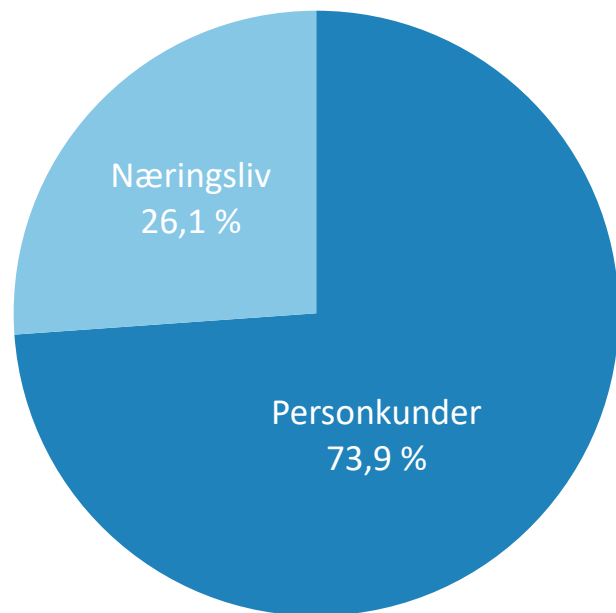
Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement* (mill. kroner)



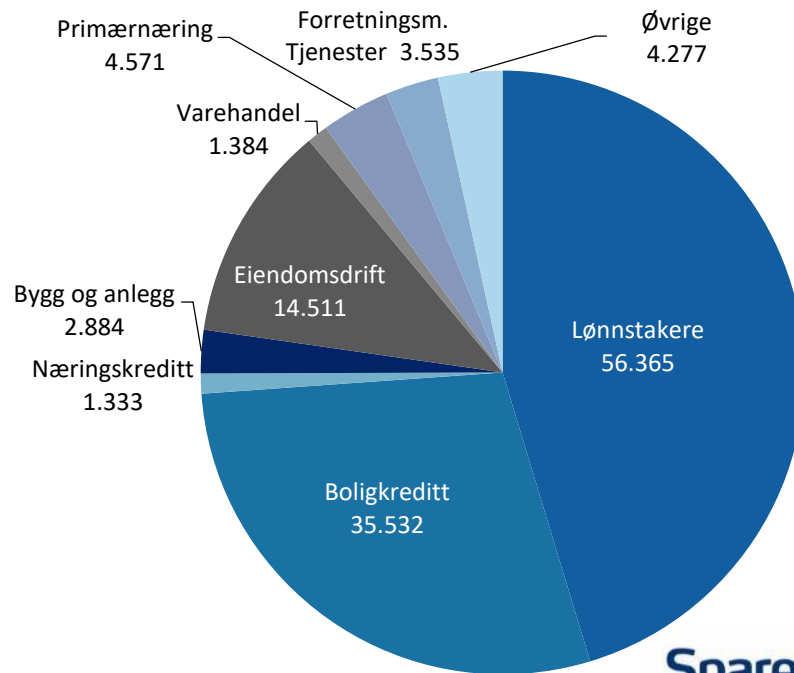
* Inkluderer 100% eierskap av Bank 1.

Sammensetning av utlånsporteføljen

Utlån til kunder, per sektor. Inkl. kredittforetakene. %



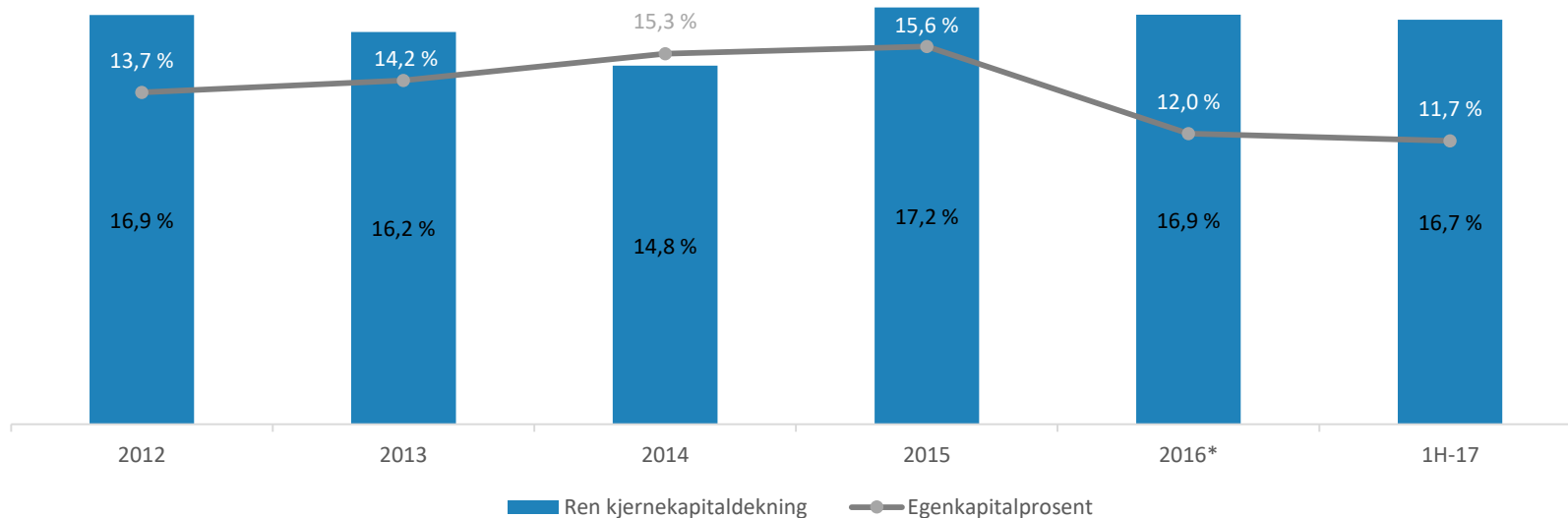
Utlån til kunder, per sektor (mill.kroner)



Soliditet og kapitaldekning

SpareBank 1 Østlandet (konsern) i %.

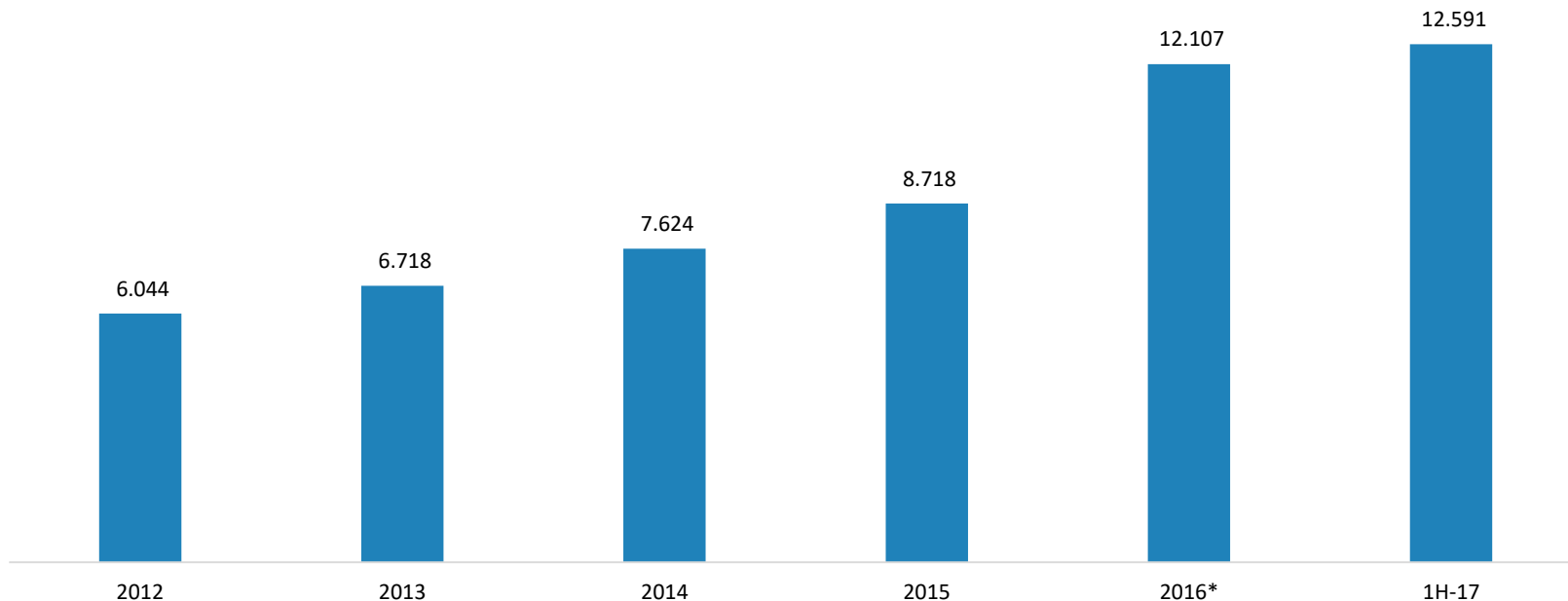
Leverage ratio per 1H-2017 var 7,5 %



- Inkluderer 100% eierskap av Bank 1.

Utvikling egenkapital

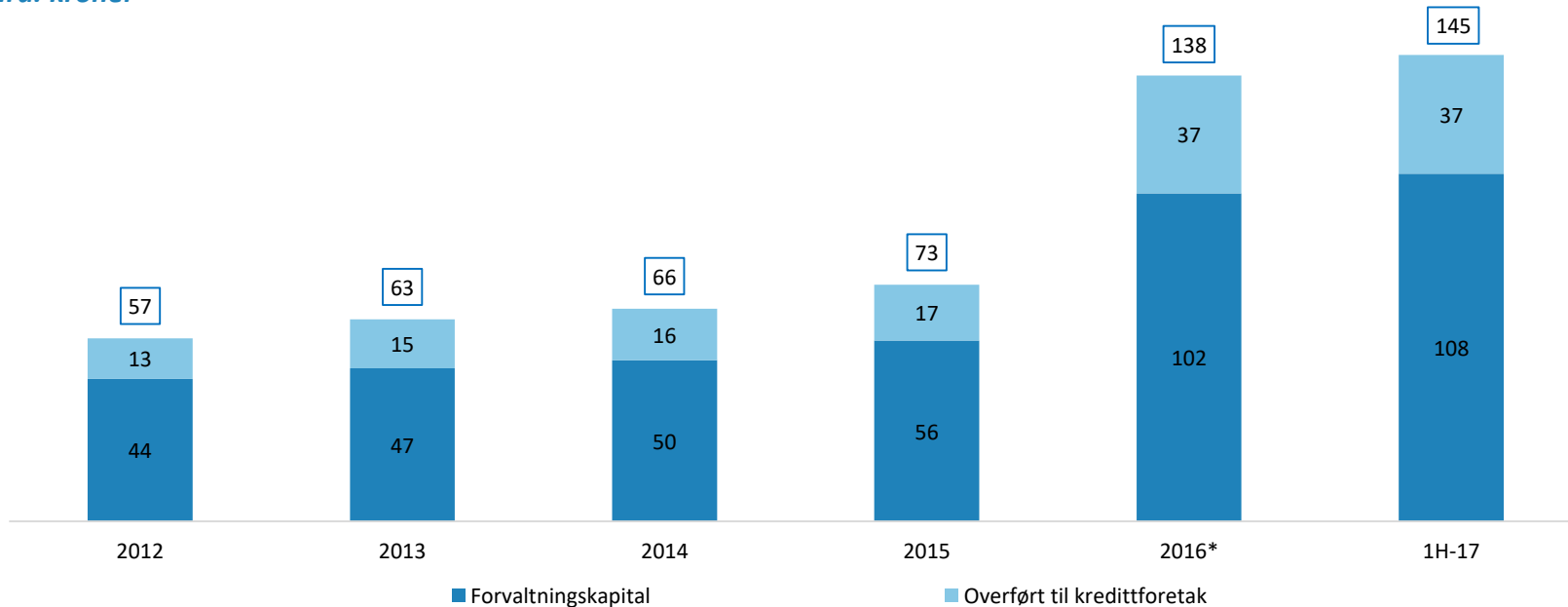
Mill. kroner



- Inkluderer 100% eierskap av Bank 1.

Utvikling forvaltnings- og forretningskapital

Mrd. kroner



- Inkluderer 100% eierskap av Bank 1.

Kontakt detaljer



Richard Heiberg

Administrerende direktør

Tel.: +47 902 06 018

richard.heiberg@sparebanken-hedmark.no



Geir-Egil Bolstad

Finansdirektør

Tel.: +47 918 82 071

geir-egil.bolstad@sparebanken-hedmark.no

