



Regnskap

3. kvartal 2019

SpareBank
ØSTLANDET 

Verdens høyeste trehus, Mjøstårnet, stod ferdig i mars 2019. Bygget er 85,4 meter høyt, har 18 etasjer og ligger ved Mjøsas bredder i Brumunddal. Bygningen inneholder leiligheter, hotell, svømmehall, kontorlokaler og restaurant.

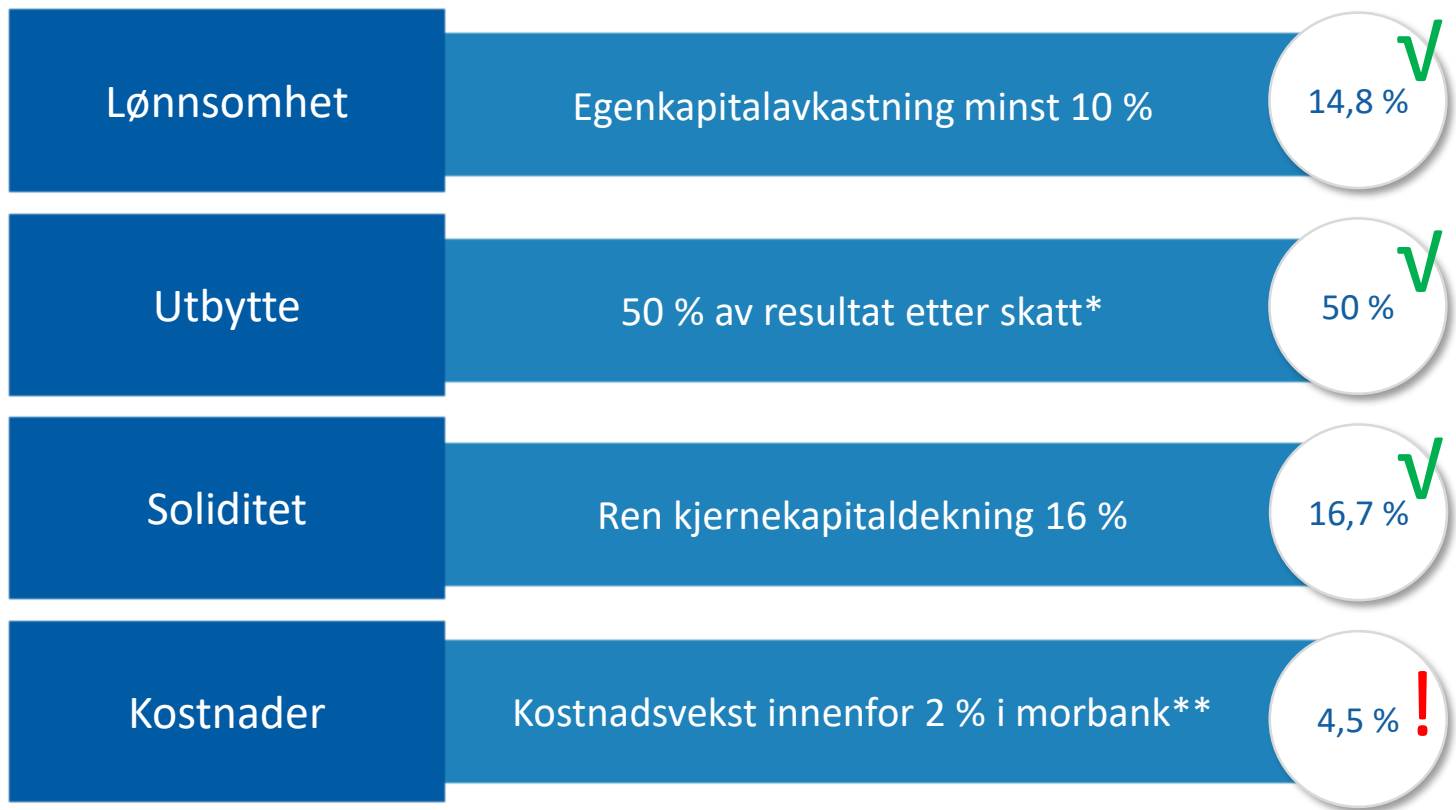
3. kvartal 2019

Oppsummering

- Inngått avtale om boliglån til LO og deres medlemmer. Banken opplever fortsatt god kundevekst.
- Økte netto renteinntekter, etter renteøkninger og utlånsvekst i perioden.
- Høy aktivitet innenfor eiendomsmegling og regnskapsvirksomheten.
- Solide bidrag fra finansielle eiendeler og forpliktelser.
- Reduksjon i bemanning og avtagende kostnadsvekst.
- Ren kjernekapital over målet.

Høy lønnsomhet - kostnadsvekst på vei ned i morbank

Finansielle mål 2019 mot faktisk oppnådd

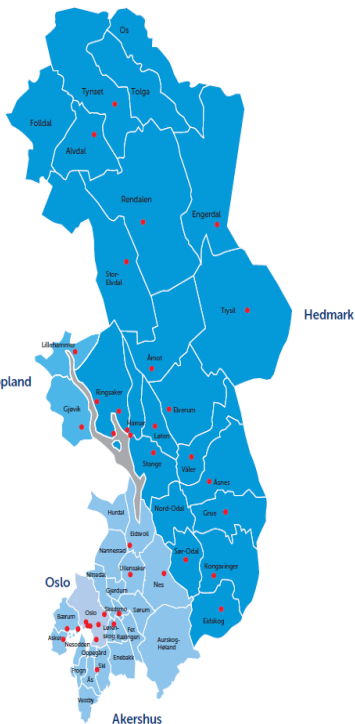




Banken og markedsområdet

SpareBank 1 Østlandet på én side

Norges fjerde største sparebank med etablert markedsposisjon 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 180 milliarder kroner.

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

Hovedkontor i Hamar, 37 bankkontorer og 1.119 årsverk i konsernet.

Ca. 348.000 kunder - hvorav 74 % av utlånsvolumet er til personkunder.

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

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

Fortsatt moderat prisutvikling i boligmarkedet

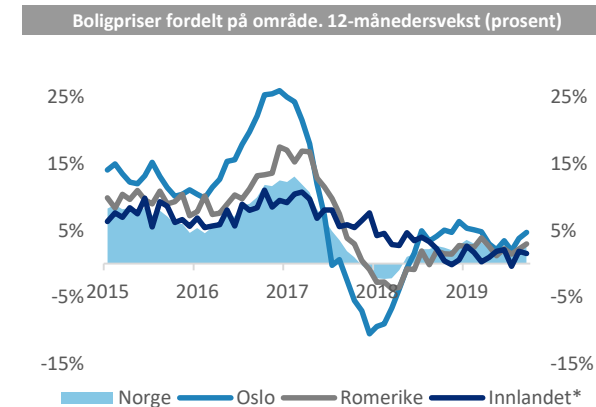
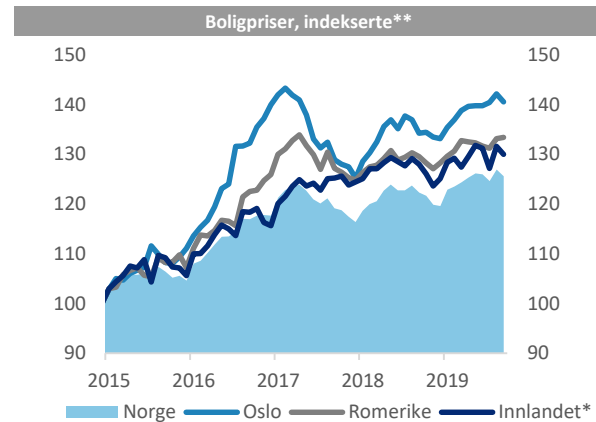
Boligpriser i markedsområdet sammenlignet med Norge som helhet

- Moderat prisutvikling i boligmarkedet i september

- Nominelt -1,1 %/sesongjustert +0,2 %
 - Sterkest utvikling i Asker/Bærum og Romerike
- Årlig vekst: +2,6 %
 - Oslo: +4,7 %
 - Innlandet*: +1,5 %

- Svært høy aktivitet i september

- 4,1 % flere boliger solgt enn tilsvarende måned i 2018
- God balanse mellom tilbud og etterspørsel i markedet
- Stabil omsetningstid, men noe høyere enn fjoråret
 - Raskest i Oslo og Drammen m/omegn

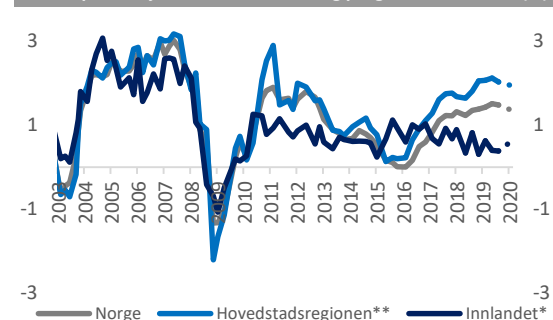


Vedvarende høy økonomisk aktivitet på Østlandet

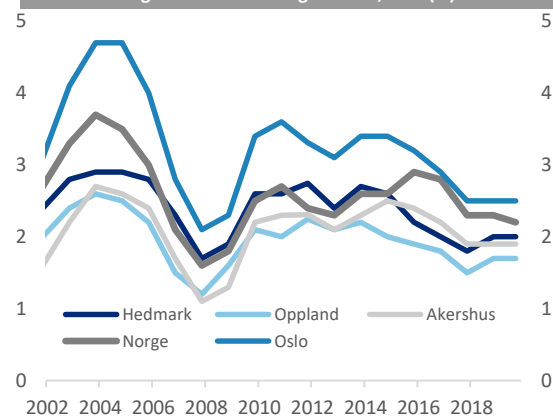
Sterk produksjonsvekst i hovedstadsområdet og lav arbeidsledighet i hele regionen

- God økonomisk vekst i Norge og på Østlandet
 - Vekst over trend – Norge i en internasjonal særstilling
 - Høy kapasitetsutnyttelse
 - Stabilt lav arbeidsledighet
 - Bedret kostnadmessig konkurranseevne
 - Lave renter
 - Økt oljepris
 - Svak norsk krone
- SpareBank 1 Østlandets markedsområde
 - Syklisk stabil region
 - Forventet høy langsiktig befolkningsvekst
 - Hovedstadsområdet – høyeste økonomisk vekst siste 5 år

Vekst i produksjon, siste 3 måneder og prognose 6 måneder (%)

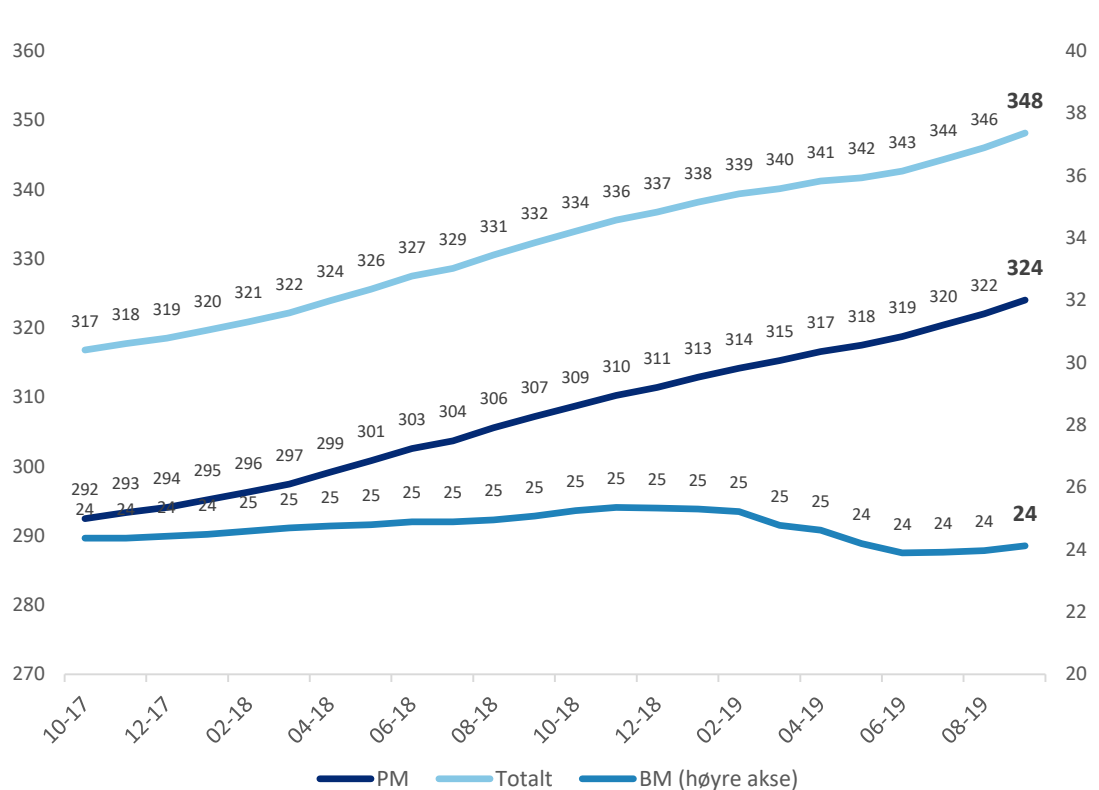


Registrert arbeidsledighetsrate, NAV (%)



Veksten i antall kunder fortsetter

Antall aktive kunder morbank (tall i tusen)



- 2019 så langt er preget av avviking av gamle kundeforhold med lite aktivitet på konto.
 - I første halvår ble det gjennomført et omfattende arbeid med å sikre at dokumentasjon fra kundeforhold etablert før 2009 er i tråd med oppdaterte krav (AML).
 - Kunder som etter å ha mottatt flere varsler ikke hadde oppdatert informasjon i tråd med bankens retningslinjer fikk sine konti stengt.
 - Negative kundereaksjoner ved stengingene har vært begrenset.
 - Samlede kostnader knyttet til dette arbeidet beløp seg til ca 9 MNOK i første halvår.
- Siste 12 måneder har banken på tross av avviklede kundeforhold hatt en netto vekst i antall kunder på 4,8 %.



Regnskap 3. kvartal 2019

Sterkt forbedret resultat i forhold til fjoråret

(Fjorårstall i parentes)

Sterk resultatforbedring

Resultat etter skatt i 3. kvartal isolert 409 MNOK (362 MNOK).
Resultat etter skatt hittil i år på 1.637 MNOK (1.092 MNOK).

Økt egenkapitalavkastning

Egenkapitalavkastning i 3. kvartal på 10,7 % (10,8 %).
Egenkapitalavkastning hittil i år på 14,8 % (11,1 %).

Solid kapitalsituasjon

Ren kjernekapitaldekning på 16,7 % (15,9 %).
Uvektet kjernekapitalandel på 7,4 % (7,2 %).

Utlånsveksten har tatt seg opp

Utlånsvekst på 2,1 % i 3. kvartal isolert.
Utlånsvekst på 6,6 % (8,9 %) (inkl. kredittforetak) siste 12 måneder.

Avdempet innskuddsvekst

Innskuddsvekst på – 0,6 % i 3. kvartal isolert.
Innskuddsvekst på 9,4 % (7,6 %) siste 12 måneder.

Lave tap

Bokførte tap på 24 MNOK i 3. kvartal isolert.
Bokført inngang på tap med 0,3 MNOK (kostnad 24 MNOK) hittil i år.

Resultatbidrag fra datterselskaper

Resultater per 3. kvartal 2019 (3. kvartal 2018)



SpareBank 1 Finans Østlandet AS

- Resultat etter skatt 93 MNOK (107 MNOK).
- Fortsatt høy utlånsvekst.
- Økte tap mot personkunder. Fjoråret inneholdt positiv engangseffekt ved salg av portefølje.



EiendomsMegler 1 Innlandet AS*

- Resultat etter skatt 11 MNOK (13 MNOK).
- Omsetningsøkning knyttet til nyoppførte boliger.
- Svak kostnadsøkning, hovedsakelig periodisering av personalkostnader hittil i år.



EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS

- Resultat etter skatt 10 MNOK (4 MNOK).
- Økt omsetning bidrar til bedre resultater. Reversering av skattekostnad på 3 MNOK.



SpareBank 1 Østlandet VIT AS**

- Resultat etter skatt -4 MNOK (-3 MNOK).
- Restrukturering pågår fremdeles
- Økende aktivitetsnivå og utfakturering.

Resultatbidrag fra felleseide selskaper (1)

Resultater i 3. kvartal 2019 (3. kvartal 2018)



SpareBank 1 Gruppen AS

- Resultat etter skatt 1.515 MNOK (970 MNOK).
- Eierandel 12,4 %.
- Resultatforbedringen skyldes oppskrivning av eiendommer med 596 MNOK i 2. kvartal.



SpareBank 1 Boligkreditt AS

- Resultat etter skatt 157 MNOK (39 MNOK).
- Eierandel 21,6 %.
- Resultatforbedring skyldes i stor grad forbedret avkastning på likvide midler.

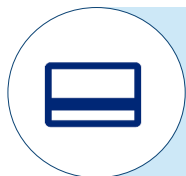


SpareBank 1 Næringskreditt AS

- Resultat etter skatt 45 MNOK (36 MNOK).
- Eierandel 17,7 %.
- Resultatforbedring drevet av høyere marginer.

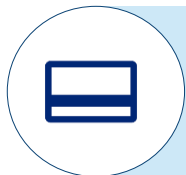
Resultatbidrag fra felleseide selskaper (2)

Resultater i 3. kvartal 2019 (3. kvartal 2018)



SpareBank 1 Kredittkort AS

- Resultat etter skatt 78 MNOK (96 MNOK).
- Eierandel 20,8 %.
- Fjorårsresultatet var positivt påvirket av en gevinst på 15 MNOK ved salg av portefølje.



SpareBank 1 Betaling AS

- Resultat etter skatt -35 MNOK (-38 MNOK).
- Eierandel 18,7 %.



BN Bank ASA

- Resultat etter skatt 232 MNOK (212 MNOK).
- Eierandel 9,99 %.
- Eier siden 24. mai 2019.

Regnskap for 3. kvartal isolert og akkumulert 2019

Konsern

	3. kvartal 2019	3. kvartal 2018	01.01.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018	2018
Netto renteinntekter	554	524	1.582	1.530	2.074
Netto provisjonsinntekter	296	276	856	840	1.106
Andre driftsinntekter	54	40	199	132	181
Utbytte fra andre enn konsernselskaper	0	0	19	13	13
Netto resultat fra eierinteresser	44	58	520	141	198
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	59	32	185	131	80
Sum driftskostnader	457	457	1.441	1.375	1.881
Driftsresultat før tap på utlån og garantier	550	473	1.920	1.412	1.770
Tap på utlån og garantier	24	12	- 0	24	35
Driftsresultat før skatt	526	461	1.920	1.388	1.735
Skattekostnad	116	99	284	297	321
Resultat etter skatt	409	362	1.637	1.092	1.414
<hr/>					
Egenkapitalavkastning	10,7 %	10,8 %	14,8 %	11,1 %	10,5 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter	45,4 %	49,2 %	42,9 %	49,3 %	51,5 %
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	0,09 %	0,05 %	0,00 %	0,03 %	0,04 %

Spesielle kommentarer hittil i år 2019 (1)

Beskrivelse og effekt

Fremtind forsikring

Omklassifisering av inntekter i SpareBank 1 Finans Østlandet

1. Fremtind Forsikring AS ble etablert 1. januar 2019 som et resultat av fusjonen mellom SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Skadeforsikring AS. DNB ASA kjøpte seg i januar 2019 opp til en eierandel på 35 %. DNB ASA har en opsjon på å kjøpe seg opp til 40 %. Opsjonen går ut 31. mars 2020.
 - DNB ASAs oppkjøp medførte at SpareBank 1 Gruppen fikk en skattefri gevinst på 1,7 milliarder kr. Gevinsten ble utdelt som ekstraordinært utbytte til eierne. Transaksjonen medførte en økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen på 4,7 milliarder kr.
 - Regnskapsmessig behandling og andel i SpareBank 1 Østlandet var som følger
 - Morbankregnskap: Ekstraordinært utbytte inntektsført med 211 MNOK.
 - Konsernregnskap: Andel av økt egenkapital i SpareBank 1 Gruppen på 291 MNOK er inntektsført i resultatregnskapet.
2. Fremtind Forsikring AS fikk 2. september 2019 tillatelse av Finanstilsynet til å drive livsforsikringsvirksomhet gjennom sitt heleide datterselskap Fremtind Livsforsikring AS. Dette innebærer at de individuelle personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS, samt de bedriftsbetalte personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring AS, overføres til Fremtind Livsforsikring AS. Fisjonen forventes gjennomført per 1. januar 2020.
 - I avtalen som ble inngått mellom SpareBank 1 Gruppen AS og DNB ASA 24. september i fjor, var det lagt til grunn en samlet verdi av personrisikoområdet på 6,25 mrd. kroner. Fisjonen vil medføre en økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen er ca. 1,7 mrd. kroner. SpareBank 1 Østlandets andel av denne økningen (12,4 prosent) utgjør ca. 210 mill. kroner og vil inntektsføres i første kvartal 2020.
 - Enkelte inntektsposter er omklassifisert fra «netto renteinntekter» til «netto provisjons- og andre inntekter» i SpareBank 1 Finans Østlandet AS.
 - Endringen ga ingen resultateffekt samlet sett, men har hhv redusert/økt nevnte poster med 75 MNOK hittil i år. Omklassifiseringene vil påvirke resultatoppstillingen også fremover.

Spesielle kommentarer hittil i år 2019 (2)

Beskrivelse og effekt

Skattefradrag på utbetalt kundeutbytte

- Banken mottok 28. januar 2019 en bindende forhåndsuttalelse fra Skatteetaten om at bankens kundeutbytte er skattemessig fradragsberettiget i utbetalingsåret.
- Bankens representantskap vedtok 28. mars 2019 å utbetale 222 MNOK for 2018.
- Vedtaket fra Skatteetaten reduserte skattekostnaden for første kvartal 2019 med 55 MNOK.

Egenkapitalutvidelse

- En etterfølgende emisjon mot eiere som ikke fikk deltatt i den rettede emisjonen i november 2018, en reparasjonsemisjon mot LO og en emisjon rettet mot de ansatte ble gjennomført i januar 2019.
- Det ble totalt emittert 510 268 egenkapitalbevis med et proveny på 37,3 MNOK.
- Ansatte fikk en rabatt på 20 % ift tegningskursen for kjøp innenfor 125.000 kroner.
- Kostnaden ved ansatrabatten var på 7,3 MNOK og ble ført som driftskostnader i 1. kvartal 2019.

Tapsavsetninger

- Periodens tapskostnader er 0 MNOK for konsernet
- Tapsavsetningene innenfor morbanken ble i første kvartal redusert med 48 MNOK som følge av at validering av tapsmodellene som benyttes ved fastsettelse av tapsavsetninger etter IFRS9. Et vesentlig utvidet datagrunnlag for valideringen av LGD gir grunnlag for å konkludere med at faktisk historisk LGD er betydelig lavere enn tidligere forutsatt i LGD-estimatene.

Kjøp av eierpost i BN Bank

- Med virkning fra 24. mai overtok banken en eierpost på 9,99 % i BN Bank som del av en restrukturering av eiersammensetning i BN Bank.
- Banken overtok også 9,99 % av B-aksjene i SpareBank 1 Næringskreditt som eier i BN Bank.
- Samlet kjøpesum var 505 MNOK, med en isolert effekt på ren kjernekapitaldekning på ca -0,12 %.

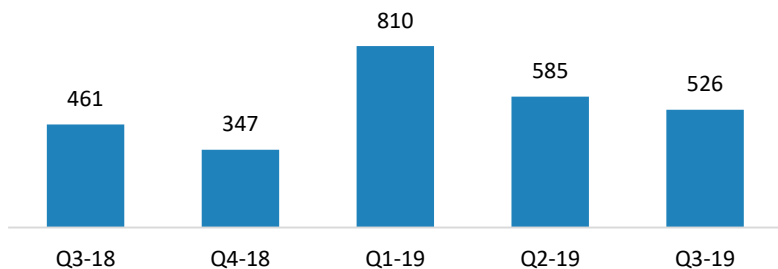
Oppskrivning av eiendomsverdier i SpareBank 1 Forsikring

- I 2. kvartal ble det foretatt en oppskrivning av eiendommer med 596 mill. kroner.
- Oppskrivningene er basert på eksterne takseringer av eiendommene i forbindelse med planlagte transaksjoner i eiendomsporteføljen.

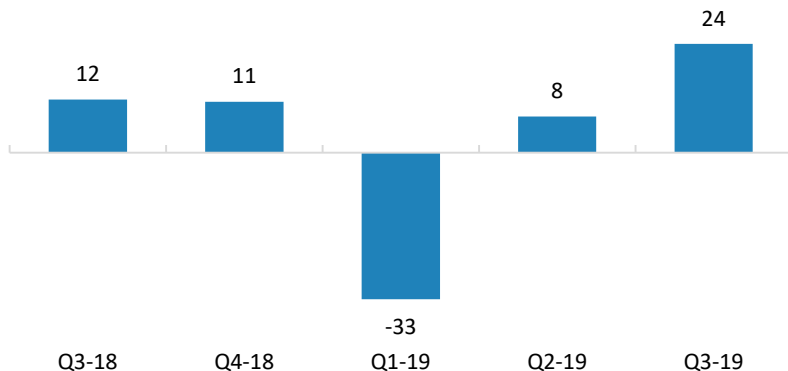
Nøkkeltall - kvartalsvis

(1)

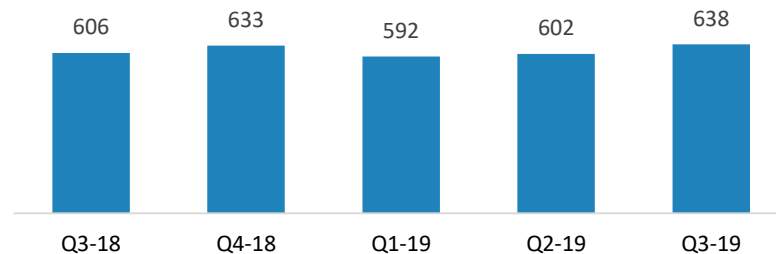
Resultat før skatt (MNOK)



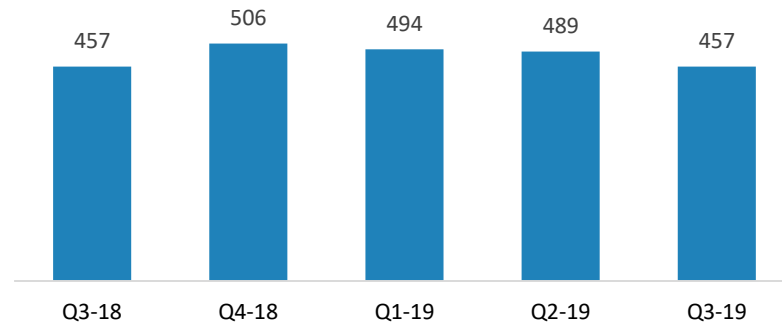
Tap på utlån og garantier (MNOK)



Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak (MNOK)



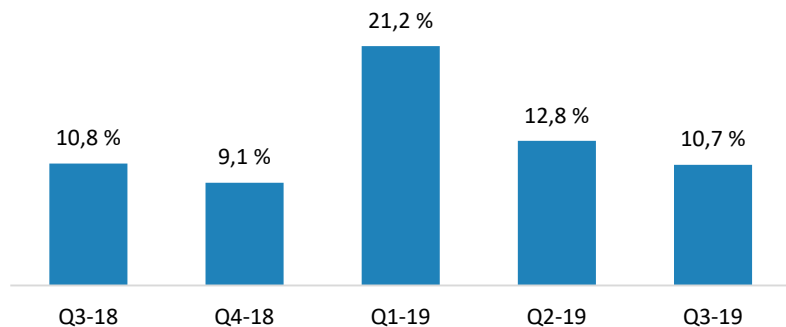
Driftskostnader (MNOK)



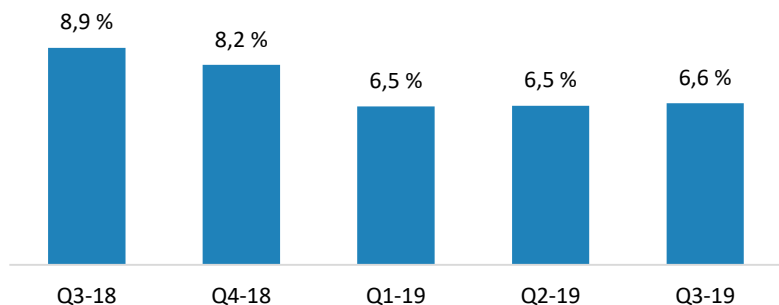
Nøkkeltall - kvartalsvis

(2)

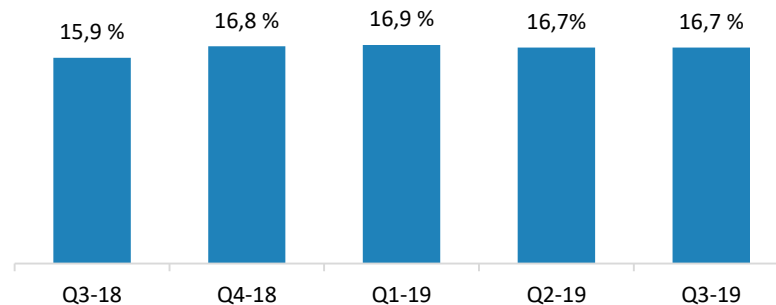
Egenkapitalavkastning



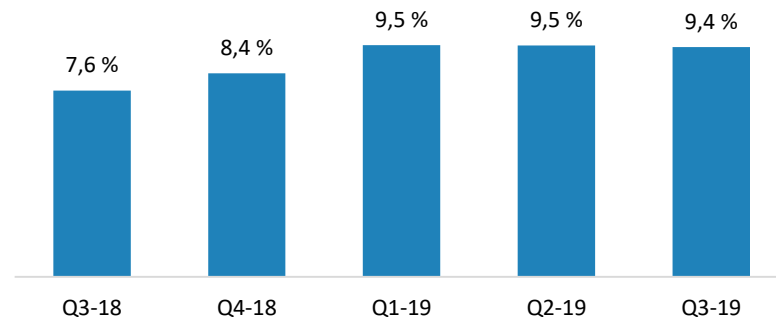
Utlånsvekst 12 mnd (inkl. lån overført kredittforetak)



Ren kjernekapitaldekning

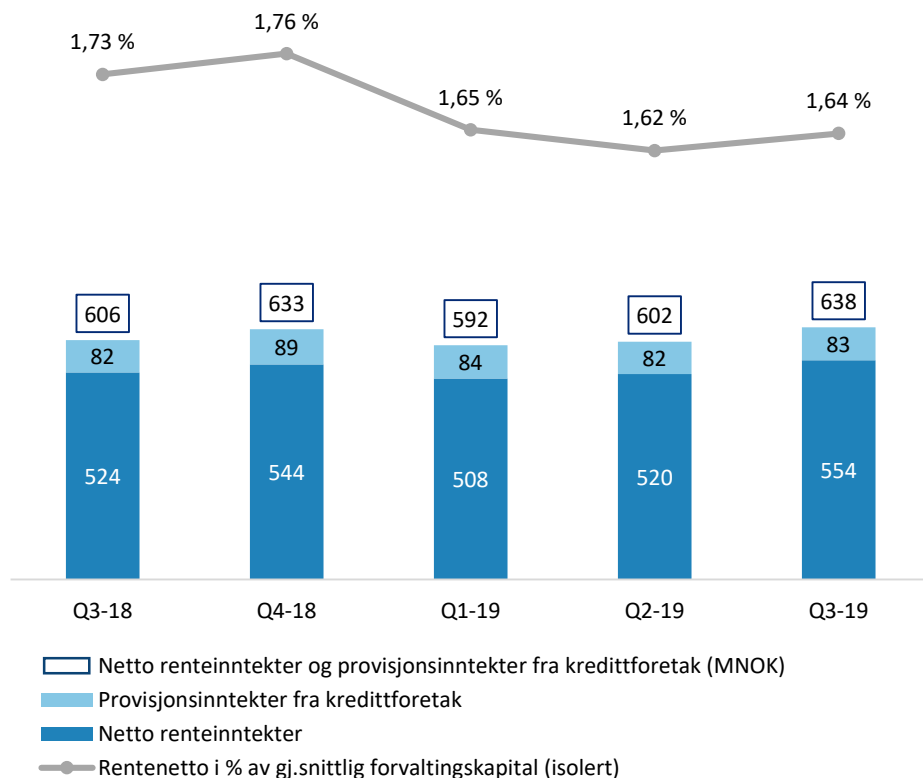


Innskuddsvekst 12 mnd



Netto renteinntekter – omklassifisering påvirker utviklingen

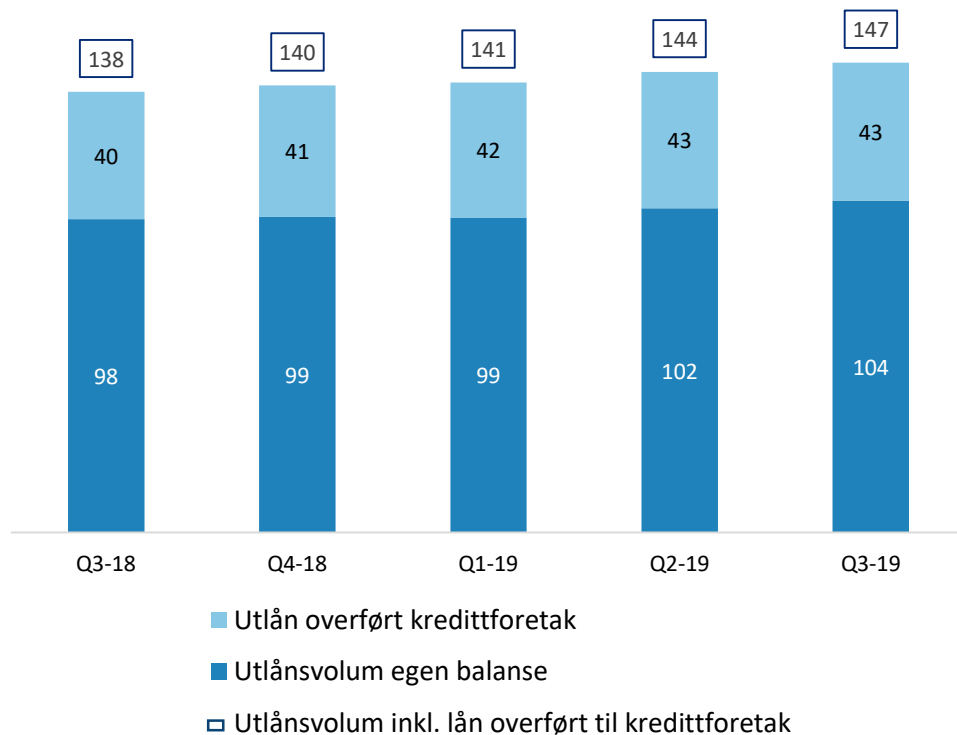
Rentenetto konsern inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak



- I SB1 Finans Østlandet er det reklassifisert enkelte inntektsposter fra «netto renteinntekter» til «netto provisjons- og andre inntekter»
 - Effekten er en reduksjon på 28 MNOK på netto renteinntekter i 1. kvartal, 21 MNOK i 2. kvartal og 26 MNOK i 3. kvartal.
 - Effekten av omklassiferingen er 8 bps for rentenetto i % av GFK hittil i år.
- Banken offentliggjorde renteøkninger 30. september
 - “Inntil 0,25 % på boliglån”.
 - Innskuddsrentene settes opp med «inntil 0,25 %».
 - Bedriftskunder får tilsvarende økninger.

Utlånsveksten har tatt seg opp igjen siste halvår

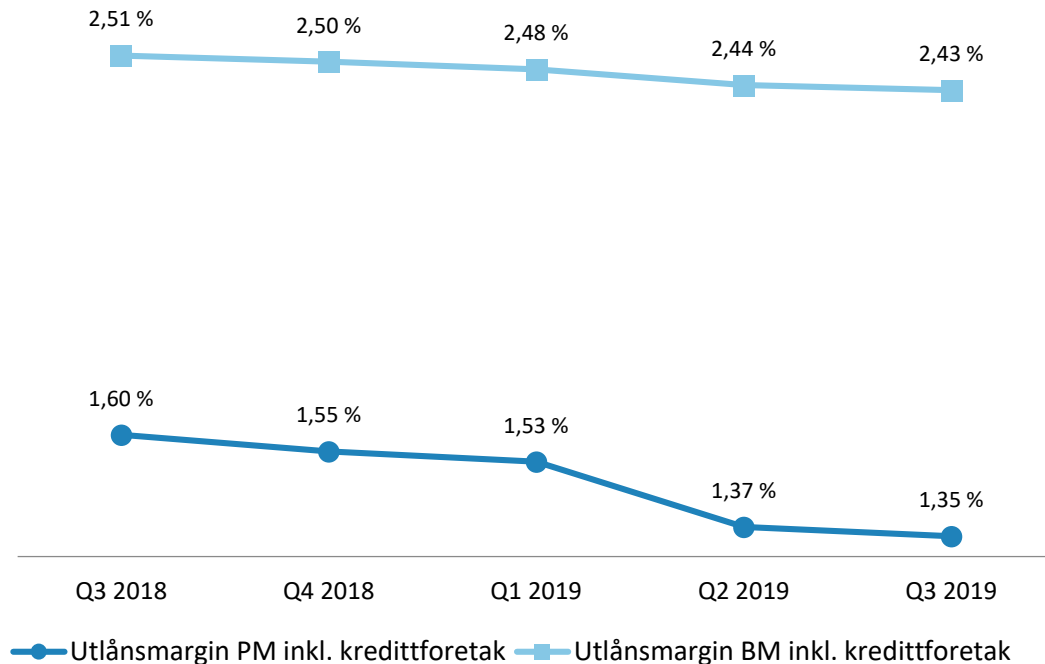
Utlånsvolum konsern inkl overført kredittforetak (mrd. kroner)



- Samlede utlån i konsernet, inkl overført til kredittforetakene, økte siste kvartal med 3,0 mrd. kroner
- Dette tilsvarer en utlånsvekst i kvartalet på 2,1 %. Tilsvarende var utlånsveksten i 2. kvartal 2,3 %.
- Utlånsvekst i konsernet siste 12 måneder var 6,6 % (8,9 %).
 - Personmarkedslån økte med 5,9 %.
 - Bedriftsmarkedslån økte med 8,6 %.
- Kredittveksten i Norge siste 12 måneder
 - Husholdninger 5,5 %.
 - Ikke-finansielle foretak 5,7 %.

Utvikling utlånsmarginer

Personmarked og bedriftsmarked (morbank)



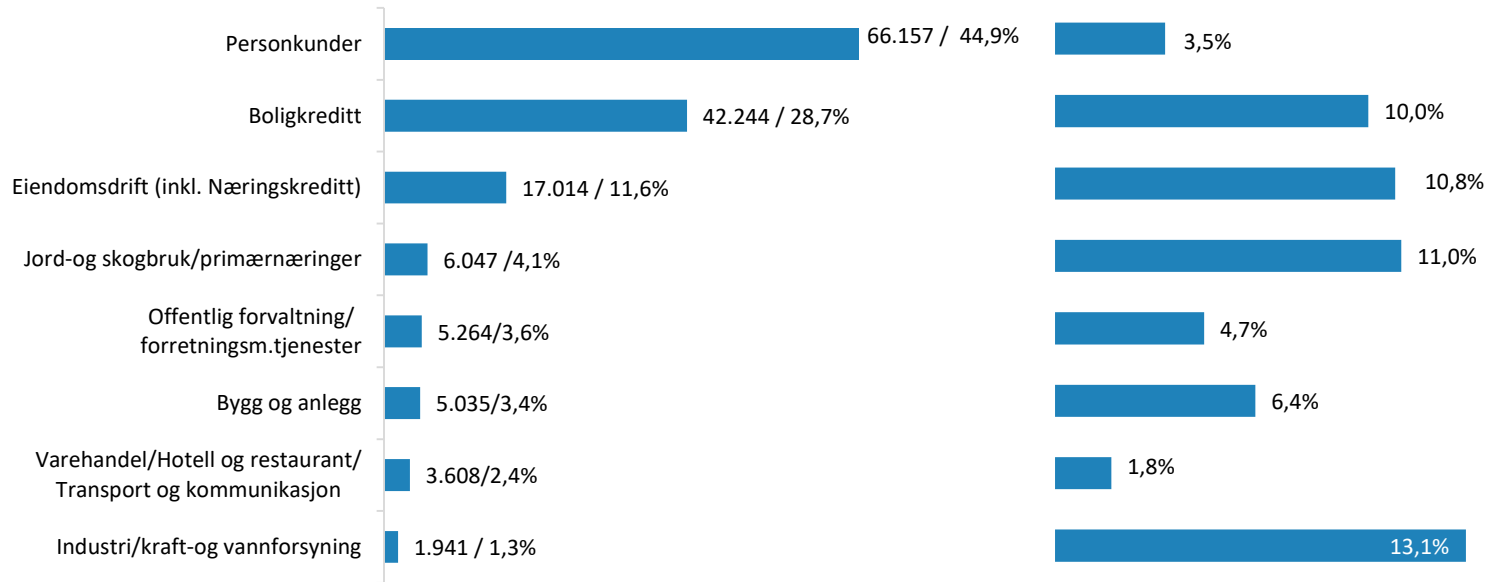
- Utlånsmarginene i morbank innenfor både personmarked og bedriftsmarked viste en svak nedgang i 3. kvartal.
- Dette følger i stor grad av en økning i 3M Nibor på 17 bps i kvartalet.
- Bankens forrige runde av renteøkninger ble varslet 26. juni og fikk således ikke full effekt i 3. kvartal.
- Siste renteøkninger ble varslet 30. september og får dermed full effekt først i midtveis i 4. kvartal.

Utlånsporteføljen er dominert av personkunder og SMB

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

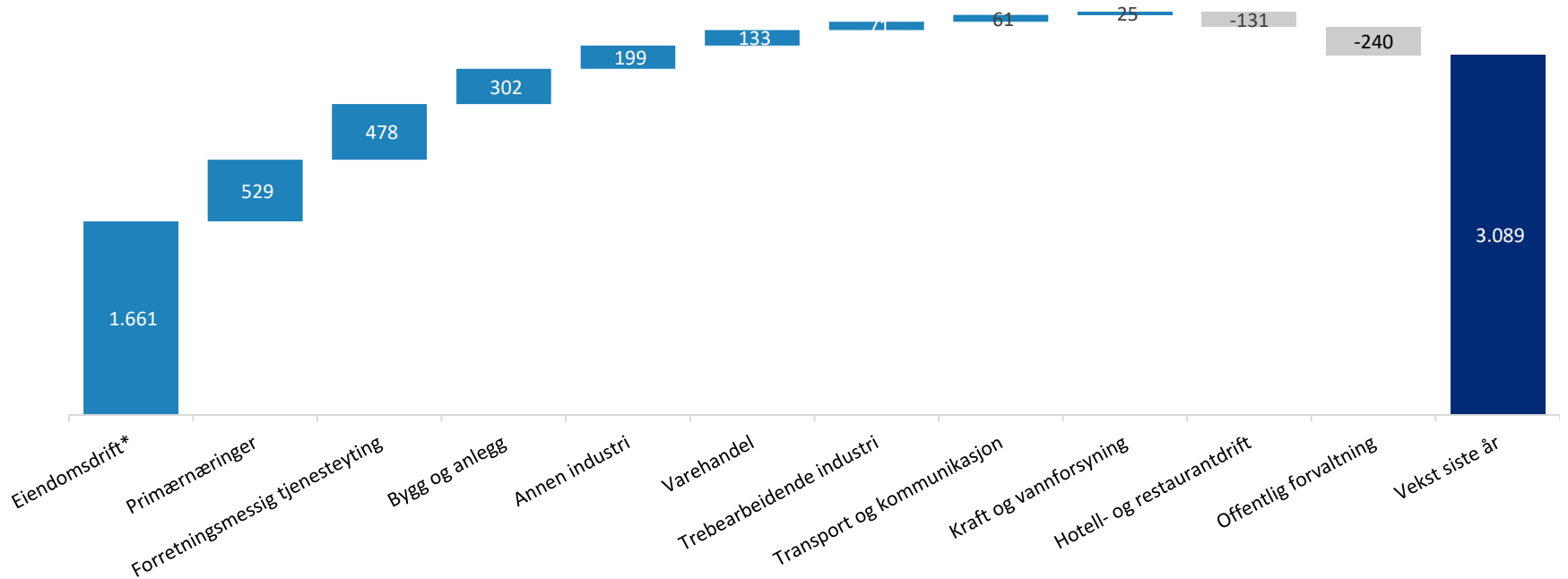
Utlånsvolum per sektor

Vekst siste 12 mnd



Sterkest vekst innenfor primærnæringer og tjenesteyting

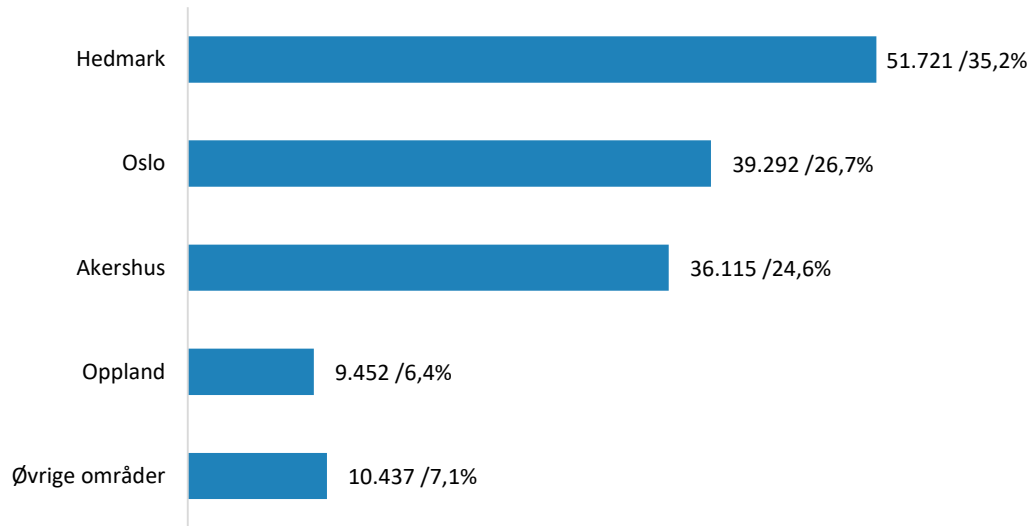
Vekst utlån BM siste 12 måneder – sektorfordelt (MNOK)



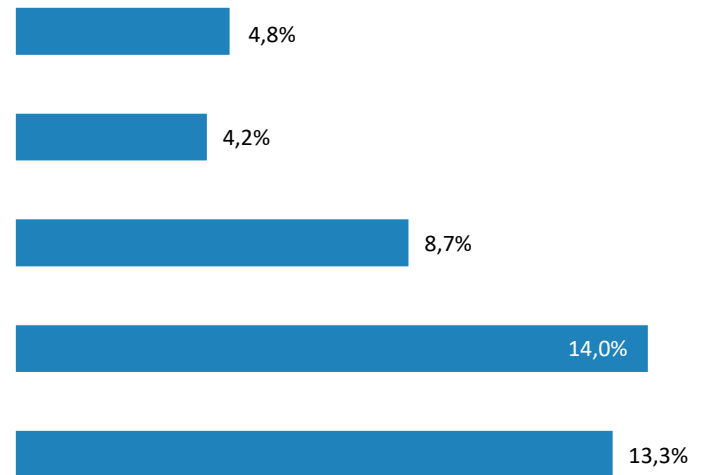
Bankens utlånsvekst er bredt sammensatt

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

Utlånsvolum per fylke (Volum/andel)



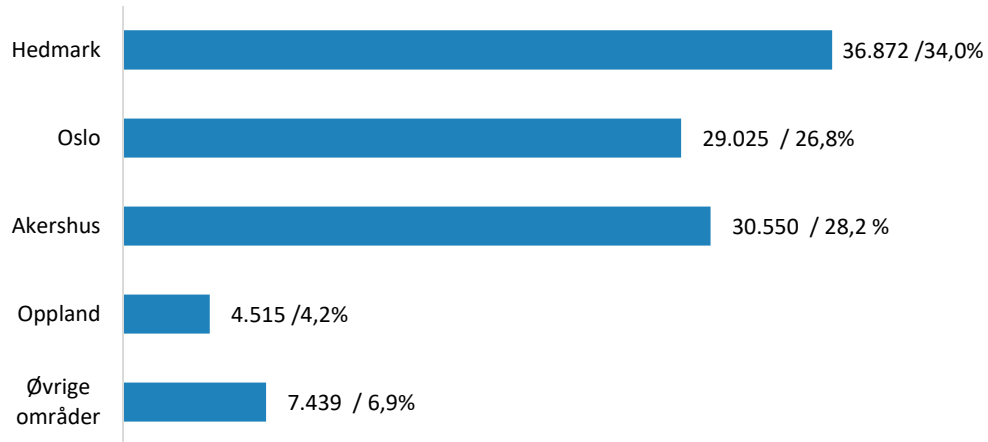
Endringer siste 12 mnd



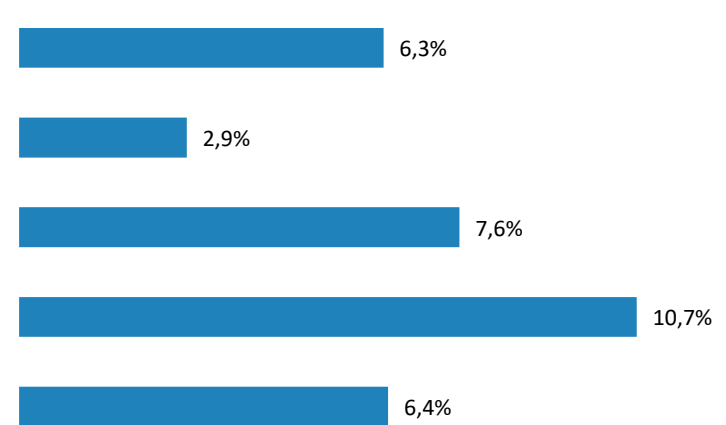
Utlånsveksten i personmarkedet er sterkest utenfor Oslo

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

Utlånsvolum PM per fylke (volum/andel)



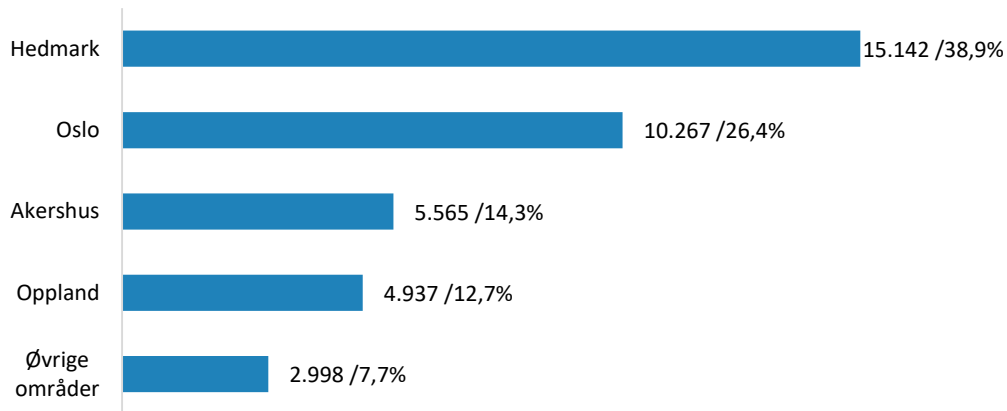
Endringer siste 12 mnd



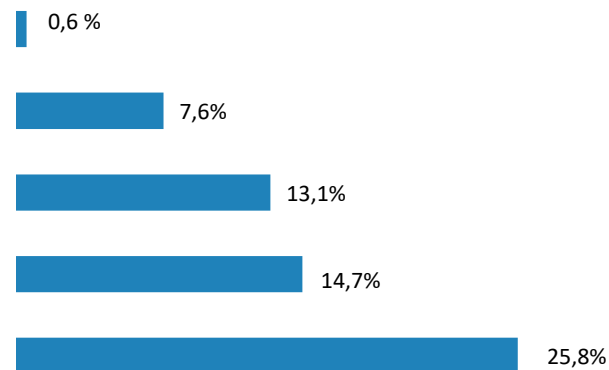
Utlånsveksten i bedriftsmarkedet er relativt sterkest i nye markedsområder

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

Utlånsvolum BM per fylke (volum/andel)

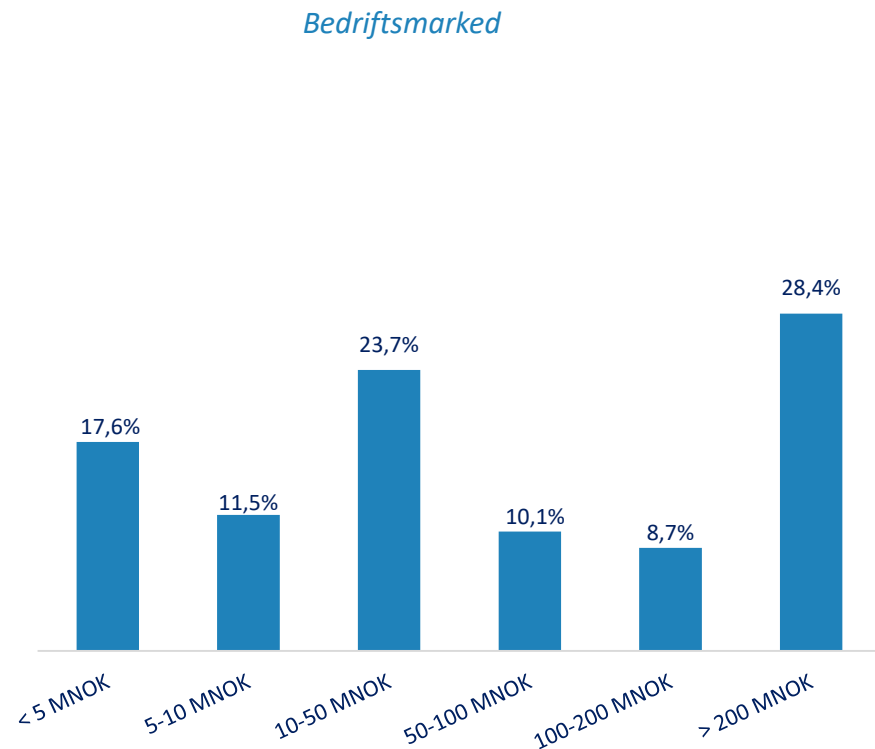
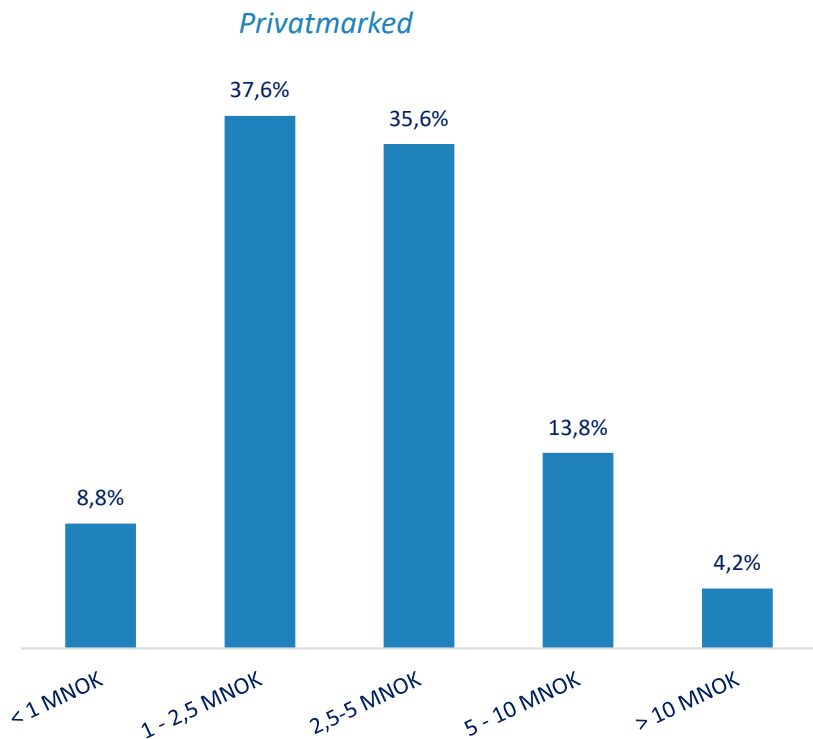


Endringer siste 12 mnd



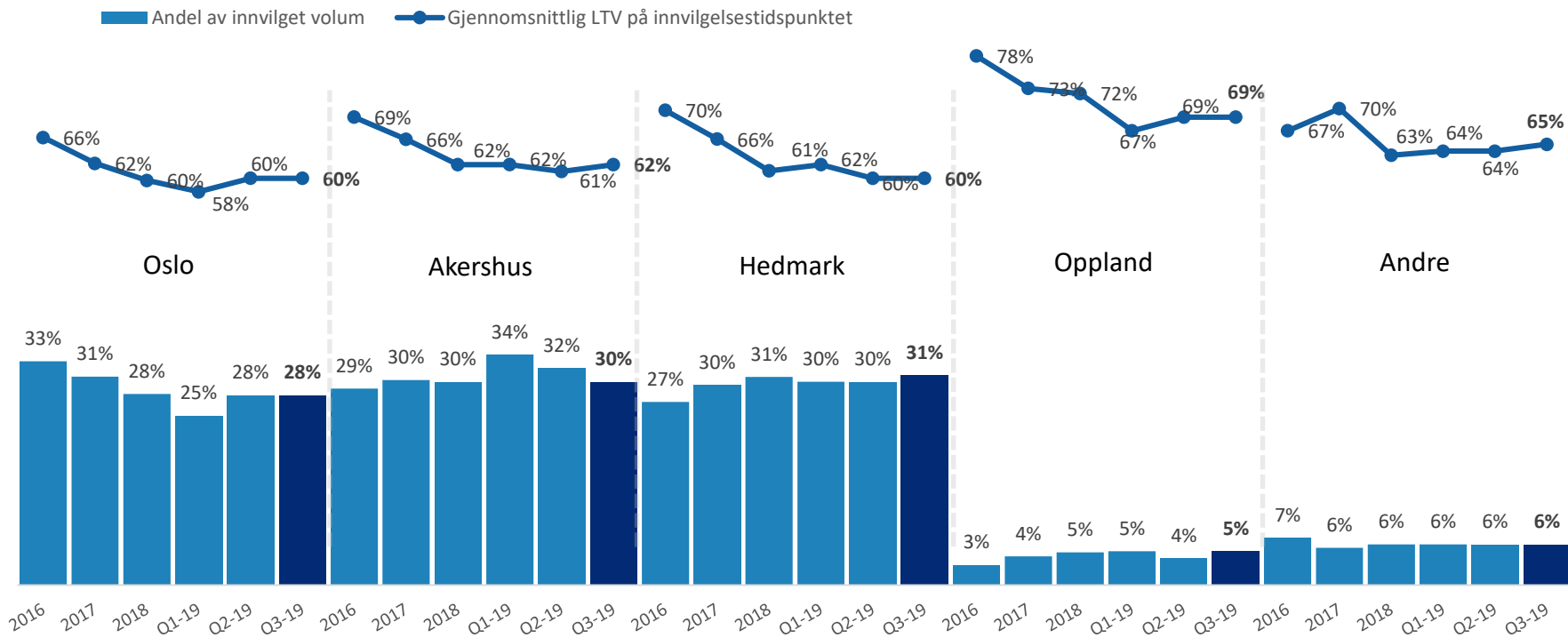
Lav grad av størrelseskonsentrasjonsrisiko i låneboken

Lån til privatpersoner og bedrifter etter størrelse (andel)*



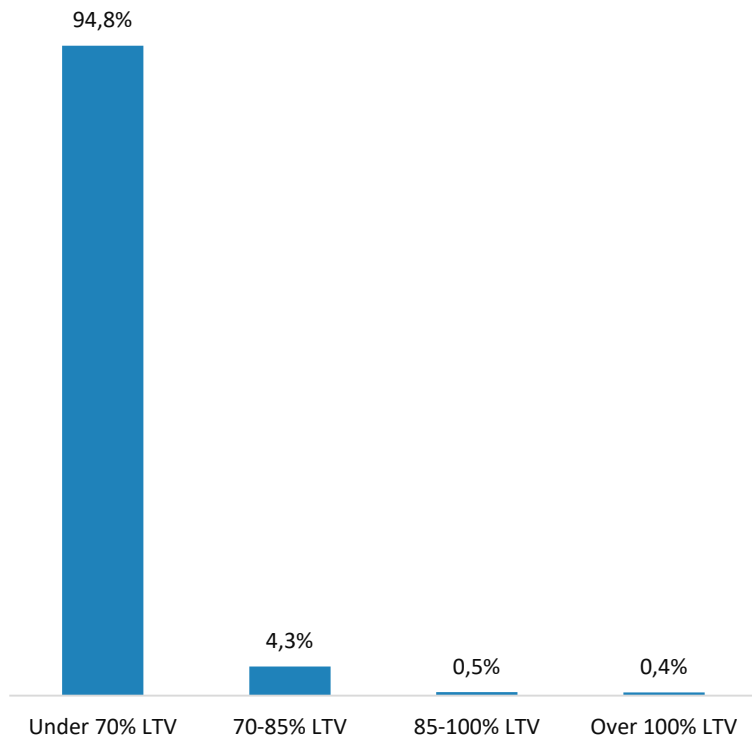
Solid kredittåndverk gir stabilt lav LTV i nye boliglån

Andel av innvilget boliglån og gjennomsnittlig LTV per periode og fylke



Boliglånsforskriften – banken bruker fleksibilitetsknoten målbevisst

Eksporeringsfordelt belåningsgrad (LTV) i boliglånsporteføljen



Utnyttelse fleksibilitetskvote 3. kvartal 2019:

Oslo kommune
6,7 % (kvote 8 %)

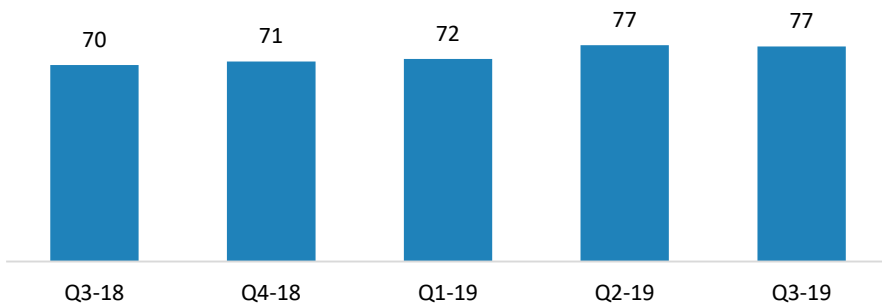
Øvrige områder
6,3 % (kvote 10 %)

- 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
- Unntak er mulig for inntil 10 % (8 % for Oslo) av verdien av innvilgede lån hvert kvartal – «Fleksibilitetsknoten»

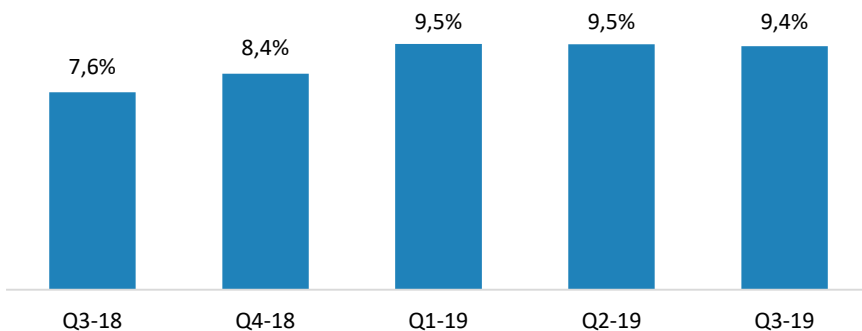
Innskuddsdekning i tråd med målsettinger

Innskuddsvolum og -vekst konsern

Innskuddsvolum (NOK mrd.)



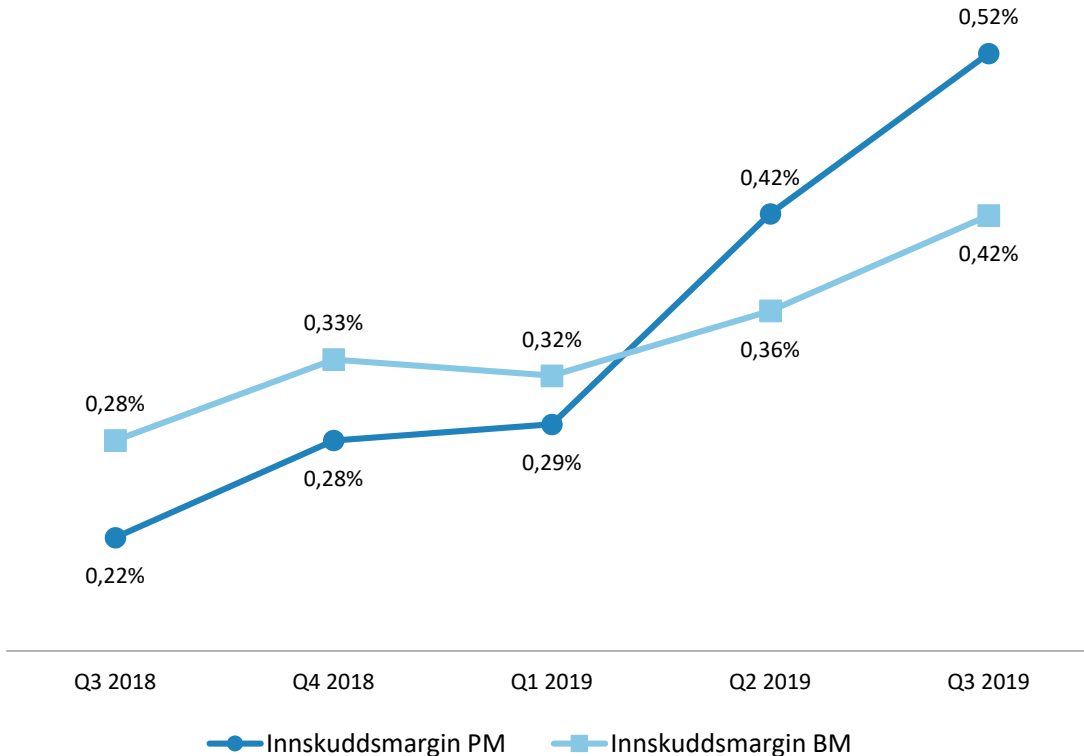
Innskuddsvekst



- Innskuddsveksten siste kvartal var på -0,6 % .
- Innskuddsvekst siste 12 mnd: 9,4 % (7,6 %).
 - Personmarkedet økte med 6,2 %.
 - Bedriftsmarkedet økte med 13,8 %.
- Innskuddsdekning 73,9 % (71,5 %).
- Innskuddsdekning, inkludert overførte lån til kredittforetakene 52,2% (50,9 %).

Sterkt økende innskuddsmarginer

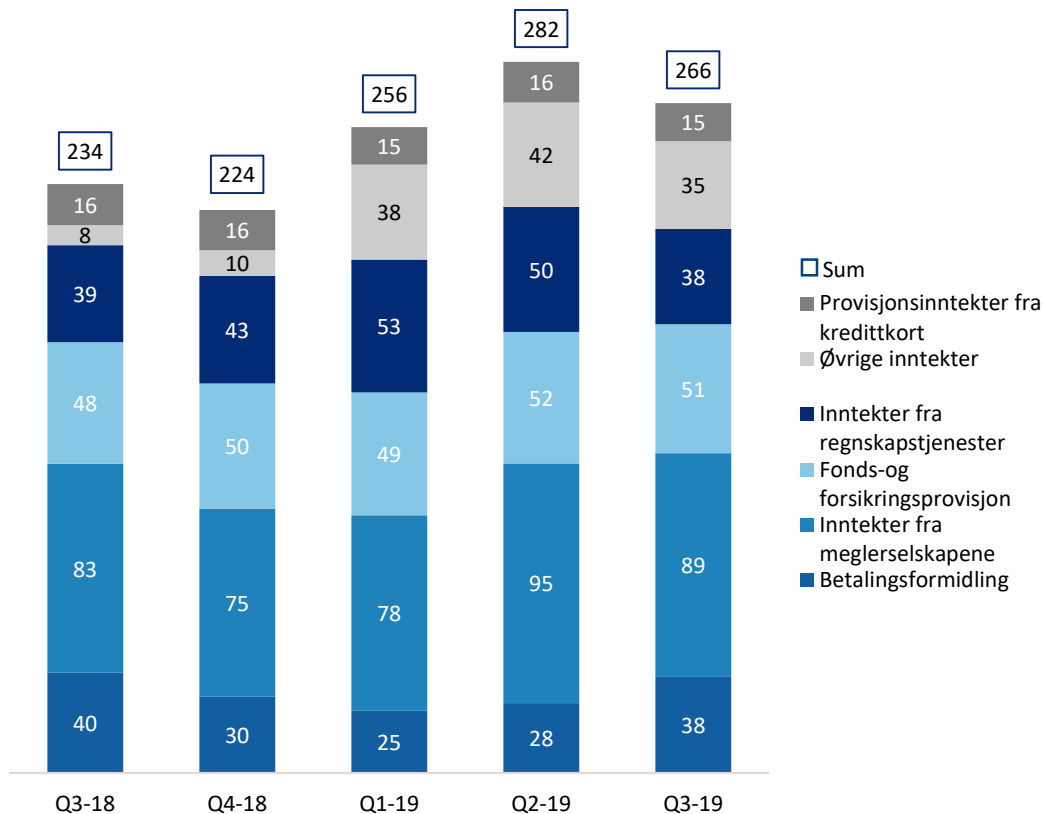
Personmarked og bedriftsmarked (morbank)



- Innskuddsmarginene i morbank viste en sterk økning i både personmarked og bedriftsmarked.
- Dette følger i stor grad av en økning i 3M Nibor på 17 bps i kvartalet.
- Bankens forrige runde av renteøkninger ble varslet 26. juni og fikk således ikke full effekt i 3. kvartal.
- Siste renteøkninger ble varslet 30. september og får dermed full effekt først i midtveis i 4. kvartal.

Økte inntekter i datterselskaper – og reklassifiseringseffekter

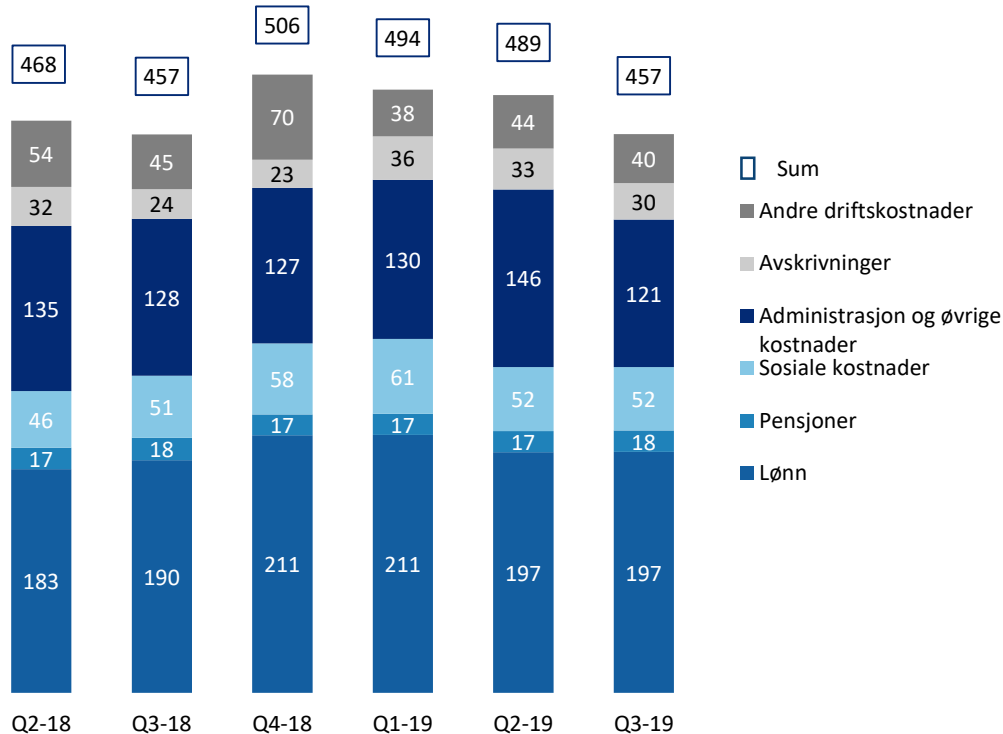
Provisjonsinntekter og andre inntekter (MNOK)



- Omklassifisering fra «netto renteinntekter» til «øvrige inntekter» for enkelte inntekstposter i SpareBank 1 Finans Østlandet påvirket positivt «Øvrige inntekter» med 28 MNOK i 1. kvartal, 21 MNOK i 2. kvartal og 26 MNOK i 3. kvartal.
- Inntekter fra meglerselskapene omfatter fra og med 2019 alle inntekter fra EiendomsMegler 1 mens det i 2018 kun var provisjonsinntekter fra eiendomsmegling.

Kostnadsutvikling konsern

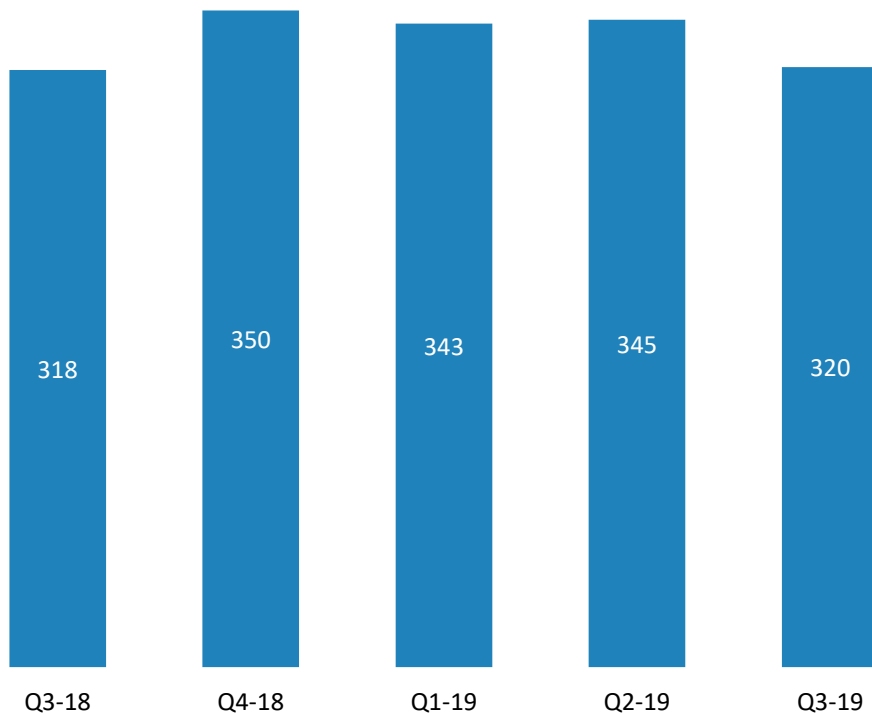
Driftskostnader per kvartal (MNOK)



- Kostnadene i 3. kvartal 2019 var på nivå med samme kvartal i 2018.
- Kostnadene hittil i år er 4,7 % høyere enn samme periode i fjor.
- Av kostnadsøkningen på 66 MNOK hittil i år i forhold til samme periode i fjor er 18 MNOK knyttet til datterselskaper
 - TheVIT AS ble fusjonert med SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS medio mai 2018 og økte bemanning med ca 30 årsverk, noe som bidro til økte personalkostnader mm.

Driftskostnader i morbank

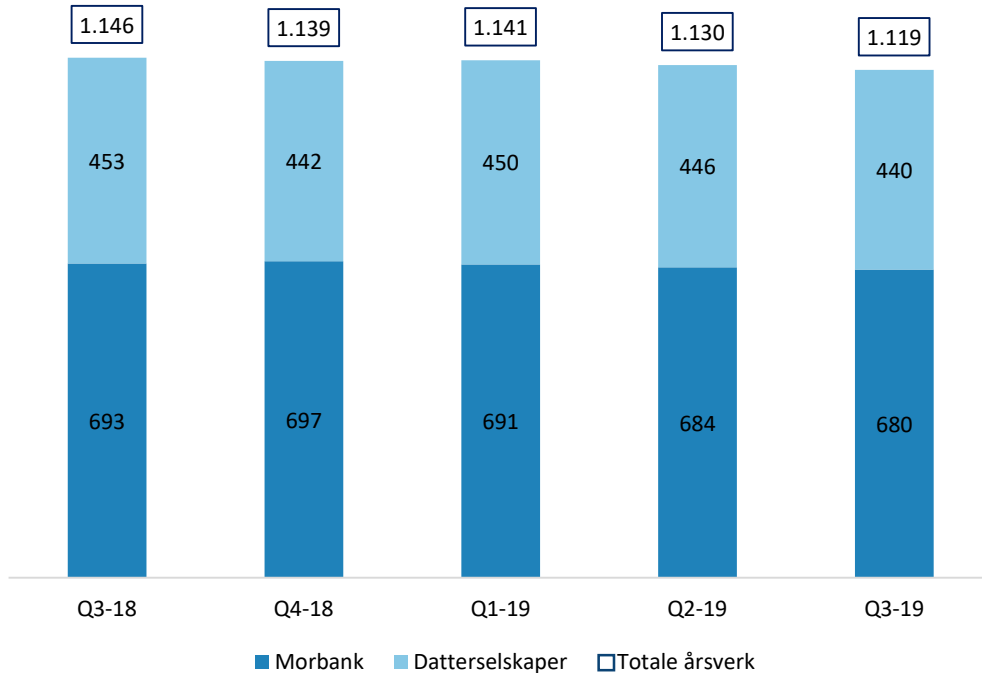
Driftskostnader per kvartal (MNOK)



- Driftskostnadene hittil i år er 48 MNOK høyere enn i samme periode i fjor.
- Kommentarer til spesielle kostnadsposter i perioden:
 - Prosjektet knyttet til oppdatering av kundeinformasjon (fra tiden før 2009) belastet regnskapet med 9 MNOK i første halvår.
 - Ansatte fikk en rabatt ved kjøp av EK-bevis på 7 MNOK ved emisjon i januar. Dette er inkludert i lønnskostnadene i 1. kvartal.
 - Det er ført 4,8 MNOK som restruktureringskostnader ifm sluttpakker hittil i år, hvorav 0,8 MNOK i 3. kvartal.
- Underliggende kostnadsvekst er således ca. 43 MNOK, tilsvarende 4,5 % ift samme periode i fjor, ned fra en 12-måneders vekst per 1. halvår 2019 på 6,8 %.

Redusert bemanning, drevet av morbanken

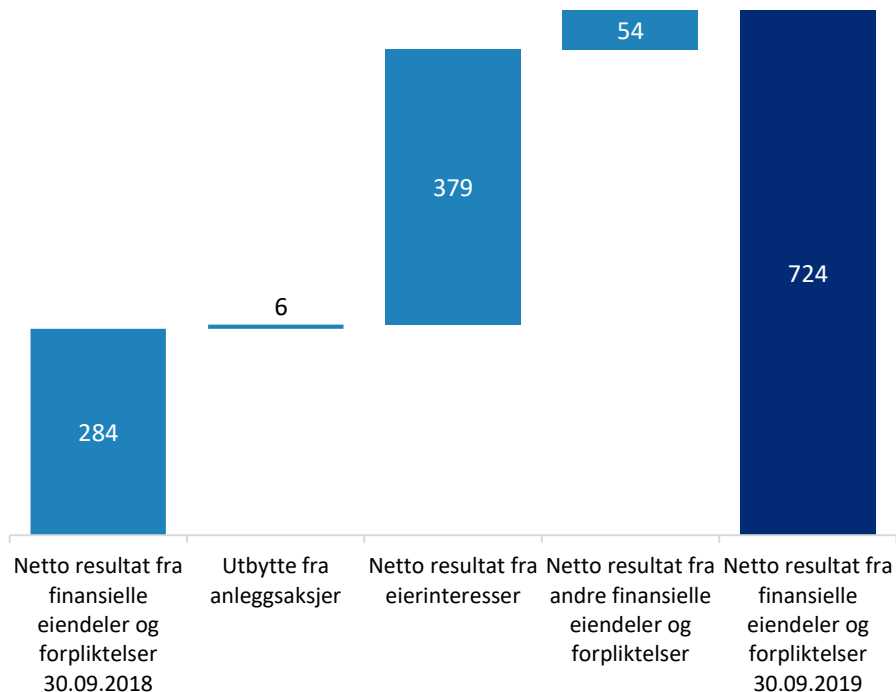
Morbank og konsern



- Bemanningen i både morbank og datterselskaper viser en nedgang i 3. kvartal.
- Bemanningsreduksjonen er i størst grad drevet av morbanken, hvor bemanningen er redusert med 17 årsverk siden nyttår.
- Bemanningen i morbanken er redusert med 83 årsverk, tilsvarende 11 % siden oppkjøpet av Bank 1 Oslo Akershus ved inngangen til 2016.

Bidraget fra finans er økt fra i fjor

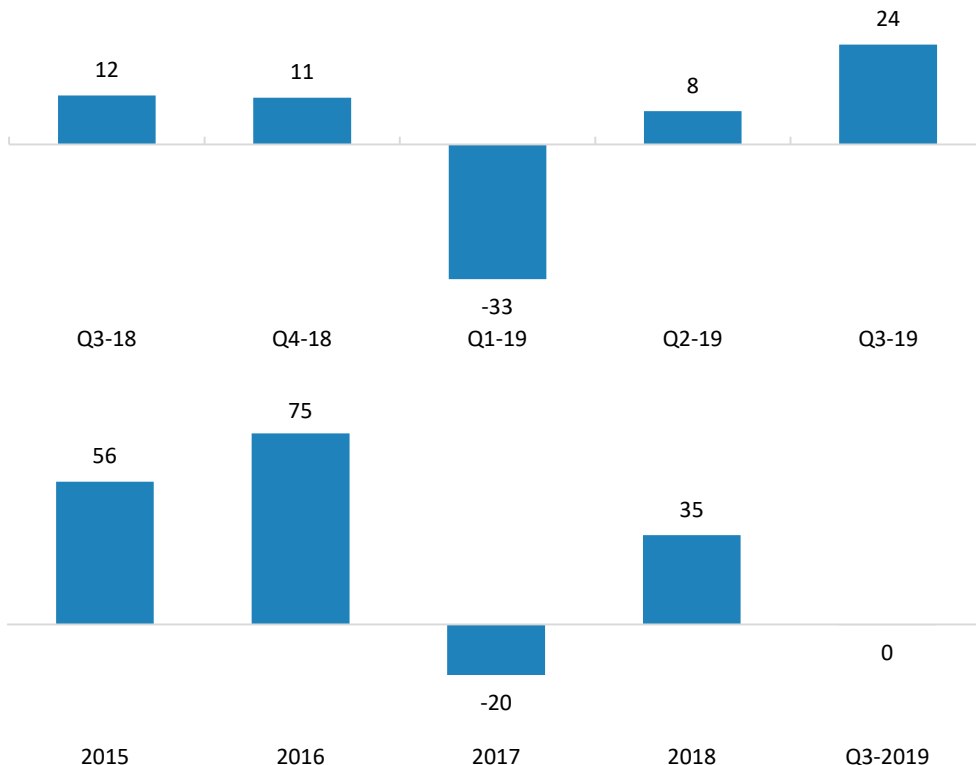
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser (MNOK)



- Høyere netto resultat fra eierinteresser med MNOK 379 er spesifisert i «Resultatbidrag fra felleseide selskaper» ovenfor. Økningen inkluderer effekter fra Fremtind-transaksjonen på MNOK 291.
- Bidraget fra netto resultat fra andre finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet har økt med MNOK 54. Det skyldes i hovedsak:
 - Høyere positiv verdiendring på kjøpte rentepapirer inklusiv sikring med MNOK 33
 - Høyere positiv verdiendring på utstedt verdipapirgjeld inklusiv sikring med MNOK 23
 - Høyere positiv verdiendring på egenkapitalinstrumenter med MNOK 28
 - Høyere positiv verdiendring på fastrentelån til kunder inklusiv sikring med MNOK 22
 - Lavere gevinst ved realisasjon av eiendeler til virkelig verdi over resultatet med MNOK 60. I 2018 ble det innregnet en engangsgevinst knyttet til fusjonen mellom Vipps, BankAsept og BankID på MNOK 59.
 - Høyere netto resultat fra valutahandel med MNOK 9

Fortsatt svært lave tap

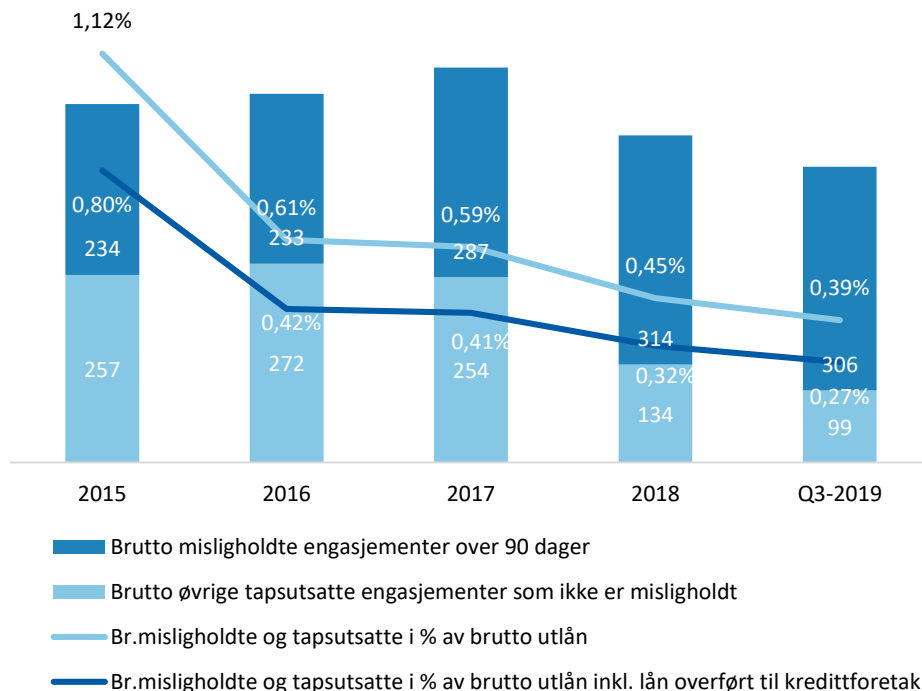
Tap på utlån og garantier (MNOK)



- Bokførte tap i 3. kvartal var på 24 MNOK.
 - Morbank 13 MNOK
 - SB1 Finans Østlandet 11 MNOK
- Tapene i SB1 Finans Østlandet i kvartalet er delvis drevet av tap på forbrukslån. Gjenværende portefølje av forbrukslån i selskapet (og i konsernet) er på om lag 83 MNOK ved utgangen av 3. kvartal.
- Tapskostnaden hittil i år var null, drevet av reduserte tapsavsetninger i første kvartal, hvor validering av tapsmodellen i morbank ga behov for lavere tapsavsetninger
 - Tapsavsetningene i morbanken ble i første kvartal redusert med 48 MNOK som følge av at validering av tapsmodellene som benyttes ved fastsettelse av tapsavsetninger etter IFRS9.

Andelen problemlån avtar ytterligere

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



- Volum og andel problemlån avtok ytterligere i 3. kvartal 2019.
- Nivåene må betegnes som svært lave.

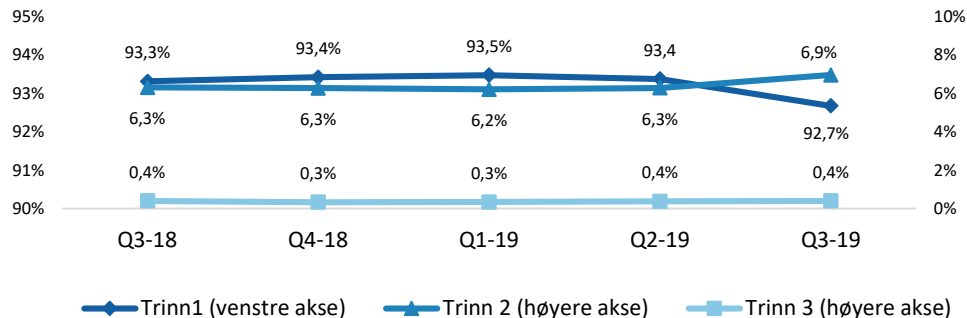
Lave tap og redusert netto eksponering i «trinn 3»

Spesifisering tapskostnad og netto-eksponering (NOK millioner)

Kvartalsvis tapskostnad per segment

	Q3-19	Q2-19	Q1-19	Q4-18	Q3-18
Personmarked	1,2	-8,7	-16,5	0,2	3,6
Bedriftsmarked	11,8	-33,2	-44,4	4,6	0,3
SB 1 Finans Østlandet	11,4	17,1	-7,3	6,7	8,0
Sum	24,5	-24,8	-68,2	11,4	11,9

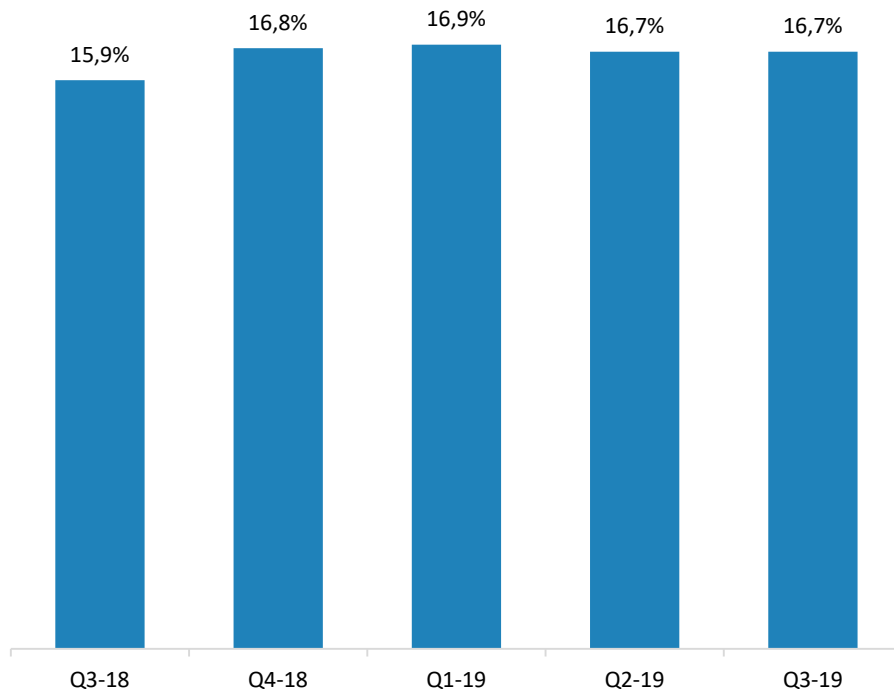
Maksimal netto eksponering etter nedskrivninger (på balansen og utenom balansen)



- Brutto utlån og forpliktelser definert som trinn 3 utgjorde MNOK 494 (527).
- Dette tilsvarer 0,5 % (0,5 %) av brutto utlån.
- Tapsavsatte utlån og forpliktelser i trinn 3 var MNOK 82 (133).

Stabil utvikling i kapitaldekningen

Ren kjernekapitaldekning konsern (prosent)



- Konsernets målsetning for ren kjernekapitaldekning er 16 %.
- Ved utgangen av 3. kvartal var konsernets rene kjernekapitaldekning 16,7 %. Uvektet kjernekapitalandel var 7,4 %.
- I første kvartal ble det implementert økninger i LGD-buffere i IRB-modellene for foretaksengasjementer etter pålegg fra Finanstilsynets (jf børsmelding 4. januar).
- Bankens klage til Finansdepartementet er ennå ikke ferdig behandlet.

Nøkkeltall egenkapitalbevis

	30.09.2019
Børskurs (i kr)	83,50
Børsverdi (MNOK)	9.672
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis ¹⁾	91,20
Resultat per egenkapitalbevis, i kr ²⁾	9,72
Pris/resultat per egenkapitalbevis ³⁾	6,42
Pris/bokført egenkapital ⁴⁾	0,92

1) Bokført egenkapital konsern fratrukket hybridkapital med betalte renter, minoritetsandel og gavefond * eierandelsbrøk/antall EKB 30.09.2019 .

2) Resultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser * eierandelsbrøk etter emisjon 22.1.2019 /antall EKB 30.09.2019

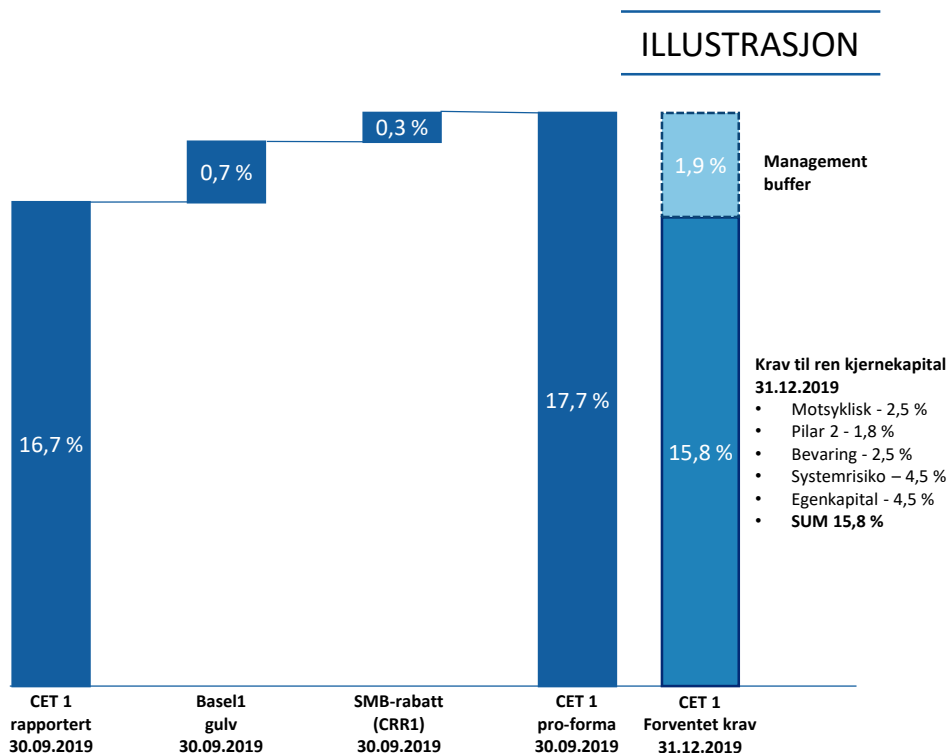
3) Børskurs i kr/annualisert resultat per egenkapitalbevis.

4) Børskurs i kr*antall EKB/bokført egenkapital morbank*eierandelsbrøk etter emisjon 22.1.2019.

- Et ekstraordinært godt første halvår ga ekstraordinært gode nøkkeltall.
- 3. kvartal anses som et mer normalt nivå og reduserer nøkkeltallene noe.
- Ytterligere normalisering av nøkkeltallene forventes i 4. kvartal.

Varslede regelverksendringer forventes i sum å redusere ledelsesbufferen

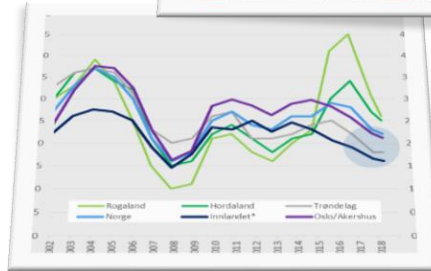
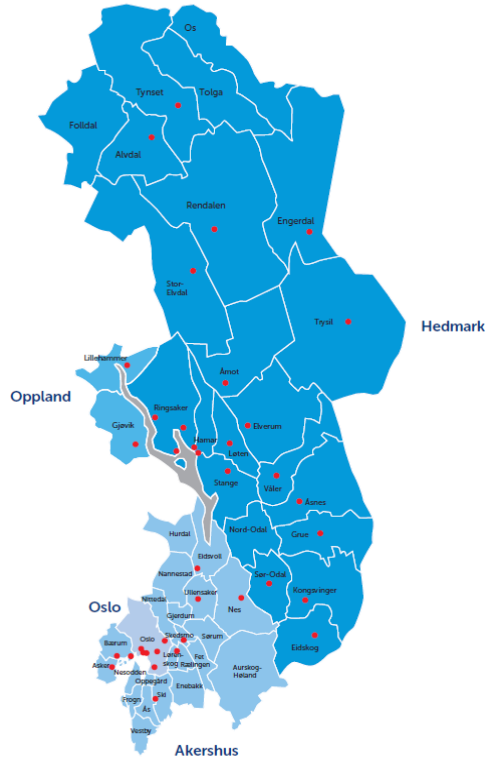
Ren kjernekapitaldekning konsern (prosent) – og forventede konsekvenser av regelverksendringer



- Myndighetene har varslet flere endringer til bankens kapitalkrav.
 - Implementering av CRD4 medfører bortfall av Basel 1-gulv og innføring av «SMB-rabatten».
 - Det er foreslått en økning i systemrisikobufferen på 1,5 %, med full virkning for IRB-banker fra 31.12.2019.
 - Motsyklisk buffer økes til 2,5 % fra 31.12.2019.
- Finanstilsynet påla banken økte buffere i LGD-parametere i BM-porteføljen fra 1. kvartal 2018.
 - Bufferene ble implementert med en estimert effekt på ren kjernekapitaldekning på – 0,8 %.
 - Banken anser ikke at vedtaket er faglig godt begrunnet.
 - Vedtaket er pålagt Finansdepartementet og er under behandling.
- Varslede regelverksendringene og vedtaket om LGD-buffere reduserer i sum bankens buffere i forhold til dagens krav noe.
- Banken anser at kapitaldekningen er meget solid og bankens styre vil diskutere revidering av kapitalmålene og ledelsesbufferen når endringene er endelig avklart.

Nok en periode med solide resultater og økt kundetilfang.

Oppsummert



Kontaktdetaljer



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



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



Runar Hauge
Investor relations
Tel.: +47 482 95 659
runar.hauge@sb1ostlandet.no

Disclaimer

- This presentation contains forward-looking statements that reflect management's current views with respect to certain future events and potential financial performance.
- Although SpareBank 1 Østlandet believes that the expectations reflected in such forward-looking statements are reasonable, no assurance can be given that such expectations will prove to have been correct. Accordingly, results could differ materially from those set out in the forward-looking statements as a result of various factors.
- Important factors that may cause such a difference for SpareBank 1 Østlandet are, but are not limited to: (i) the macroeconomic development, (ii) change in the competitive climate, (iii) change in the regulatory environment and other government actions and (iv) change in interest rate and foreign exchange rate levels.
- This presentation does not imply that SpareBank 1 Østlandet has undertaken to revise these forward-looking statements, beyond what is required by applicable law or applicable stock exchange regulations if and when circumstances arise that will lead to changes compared to the date when these statements were provided.

Sammen om å skape

Dyktig | Nær | Engasjert