

# Sparebanken Øst

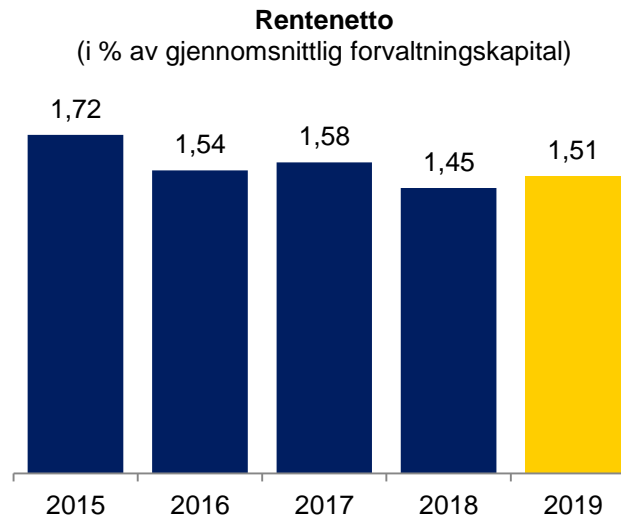
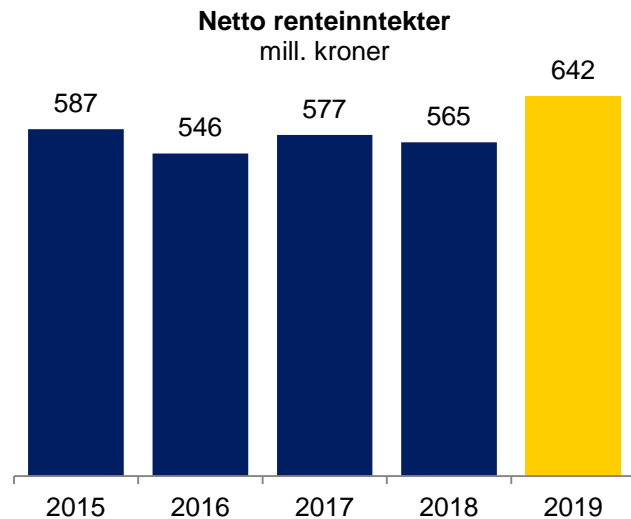
Regnskap per 4. kvartal 2019

Oslo, 13. februar 2020



**SPAREBANKEN**  
**ØST**

# BETYDELIG ØKTE NETTO RENTEINNTEKTER

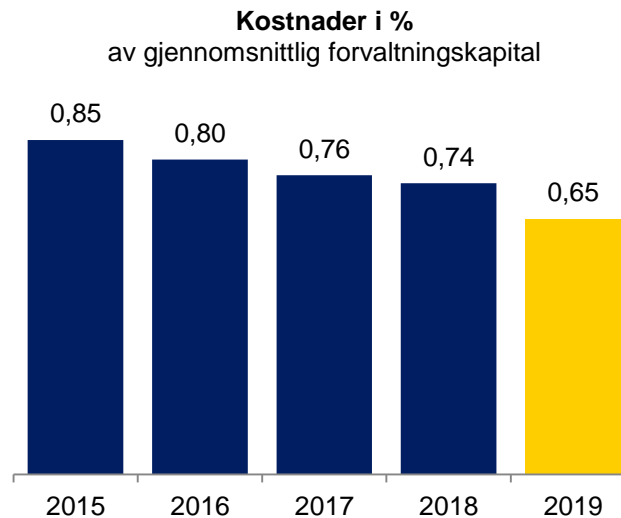
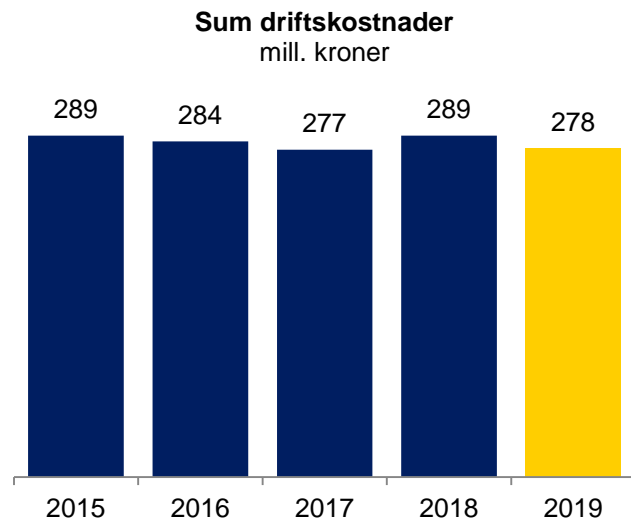


Netto renteinntekter økte med 77 mill. kroner i 2019 sammenlignet 2018

Utlånsporteføljene ble i 2019 reprimert med utgangspunkt i Norges Banks endringer i styringsrenten og utviklingen i pengemarkedsrentene

Konkurransen om lånekundene har vært stor i 2019

# REDUSERT KOSTNADSNIVÅ

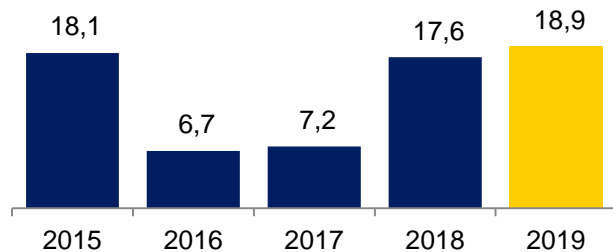


Sum driftskostnader reduseres med 11 mill. kroner i 2019 sammenlignet med 2018

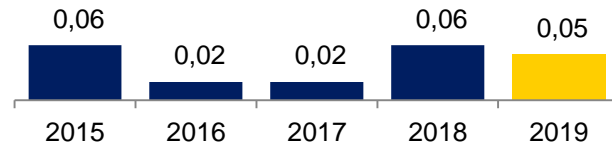
God kostnadskontroll gir betydelig reduksjon i kostnadsnivået målt i % av forvaltningskapital

# LAVE TAP

**Resultatført tap**  
mill. kroner



**Resultatført tap**  
i % av netto utlån til kunder (IB)

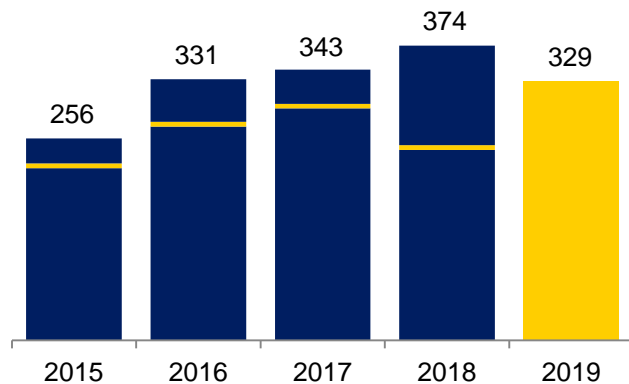


Resultatførte tap i AS Finansiering er 13,5 mill. kroner i 2019 mot 14,4 mill. kroner i 2018

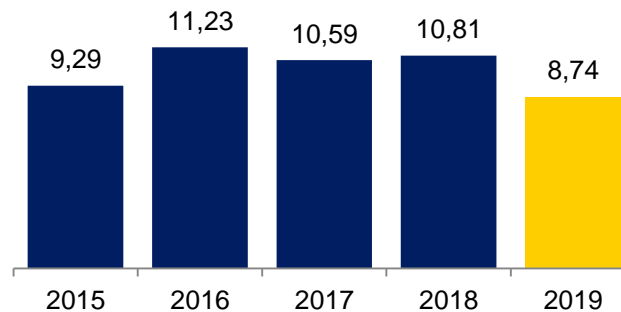
Modellberegnet resultatført tap fra trinn 1 og trinn 2 er 1,9 mill. kroner i 2019 mot -0,8 mill. kroner i 2018

# RESULTAT FOR 2019

**Resultat etter skatt**  
mill. kroner



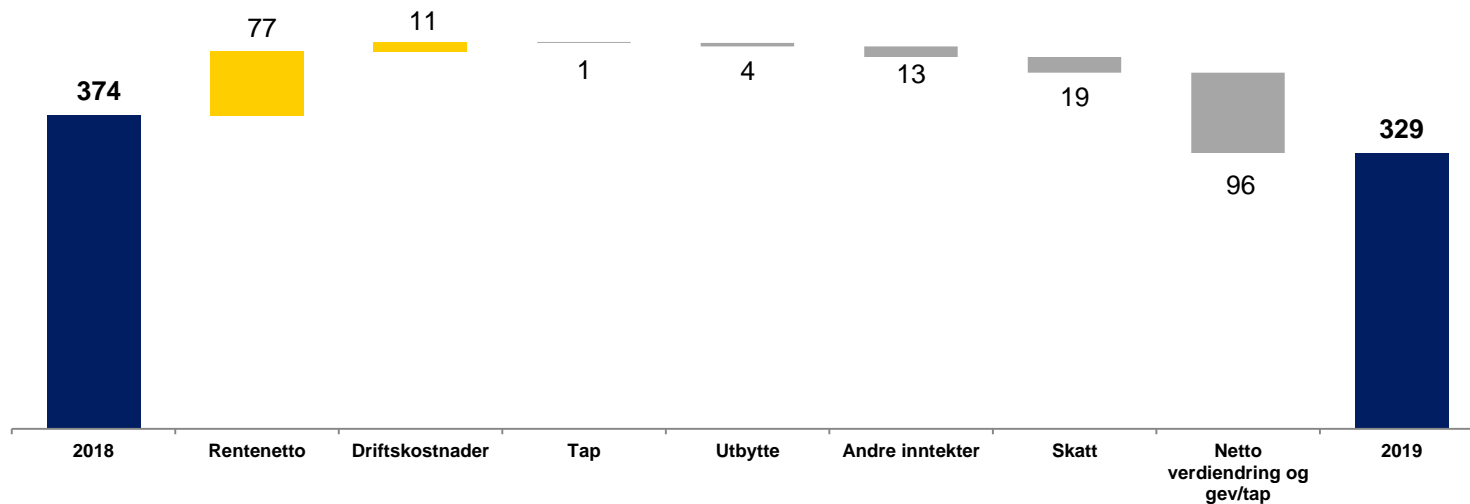
**Egenkapitalrentabilitet**  
prosent



Et resultat uten vesentlige resultateffekter. Reduksjonen i resultatet relaterer seg i hovedsak til reduserte resultateffekter fra aksjeinvesteringene i Frende Holding AS, Eksportfinans ASA og Vipps AS på til sammen 111 mill. kroner sammenlignet med 2018. Andre inntekter reduseres som følge av gevinst på 11 mill. kroner ved salg av eiendom i 2018

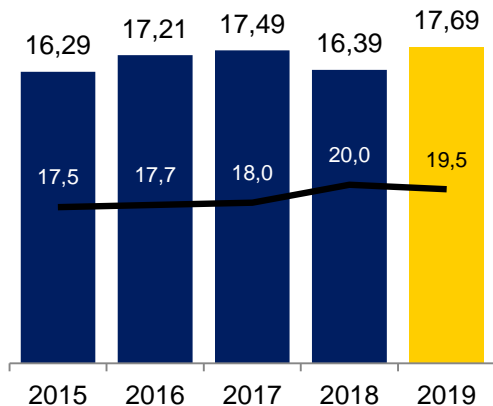
Den gule linjen på historiske resultater viser resultatnivået justert for større engangseffekter

# ØKT RESULTATBIDRAG FRA UNDERLIGGENDE BANKDRIFT

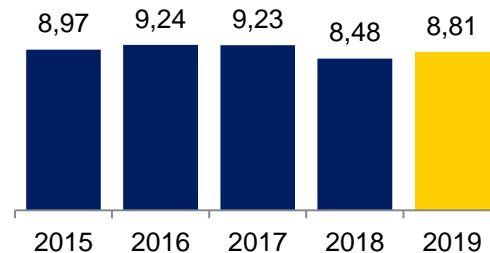


# HØY REN KJERNEKAPITALDEKNING

Ren kjernekapital og RWA\*  
prosent og mrd. kroner



Uvektet kjernekapitalandel  
prosent



Effekten av SMB-rabatten utgjør 0,34 prosentpoeng

Sparebanken Øst benytter standardmetoden ved beregning av kapitaldekning og det er bankens vurdering at denne metoden er konservativ med hensyn til kapitalvekter og risiko

# FORSLAG TIL DISPONERING AV RESULTAT

Resultat e/skatt morbank\*

**289,7 mill.**

Grunnfondet  
**199,9 mill.**

(67,55 %)

EK-beviseierne  
**96,0 mill.**

(32,45%)

Allmennyttige  
gaver  
**59,7 mill.**

Til grunnfondet  
**140,2 mill.**

Kontantutbytte  
**74,6 mill.**  
Kr 3,60 / EKB

Til utjevning-  
fondet  
**21,4 mill.**

Fond for urealiserte gevinster er redusert med 6,2 mill.

<b>Resultat e/skatt konsern*</b>	<b>311,5 mill.</b>
Konsern-elimineringer	-0,7 mill.
Tilbakeholdt res. i dattersel.	-21,1 mill.
<b>Resultat e/skatt morbank*</b>	<b>289,7 mill.</b>

Kontantutbytte

**73,8%**

av EK-beviseiernes andel av  
resultat konsern

Allmennyttige gaver

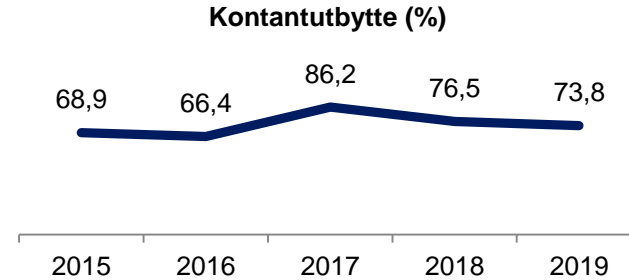
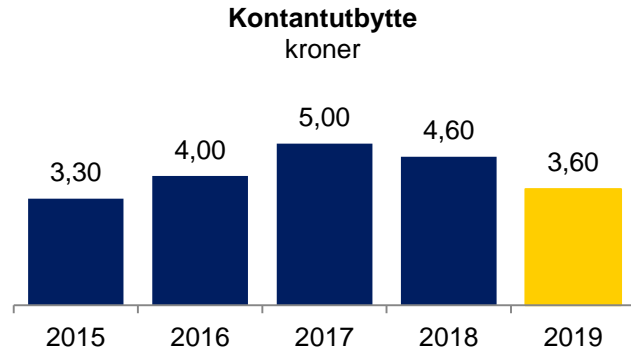
**80,0%**

av kontantutbytte

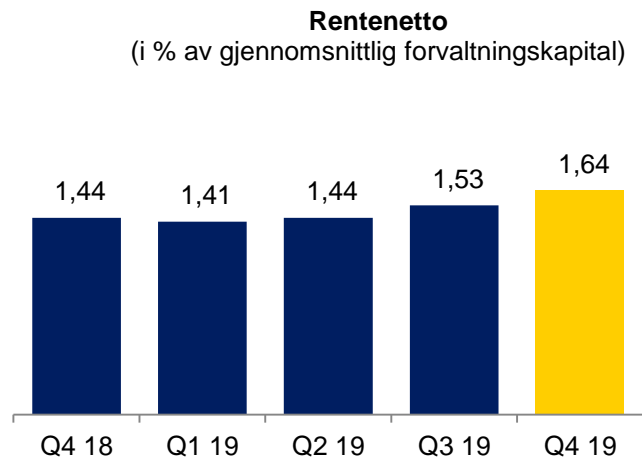
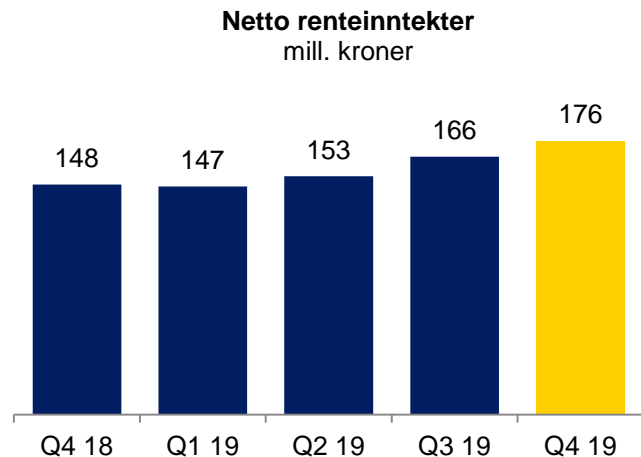
\* EK-beviseiernes og grunnfondets andel av resultatet



# UTBYTTE



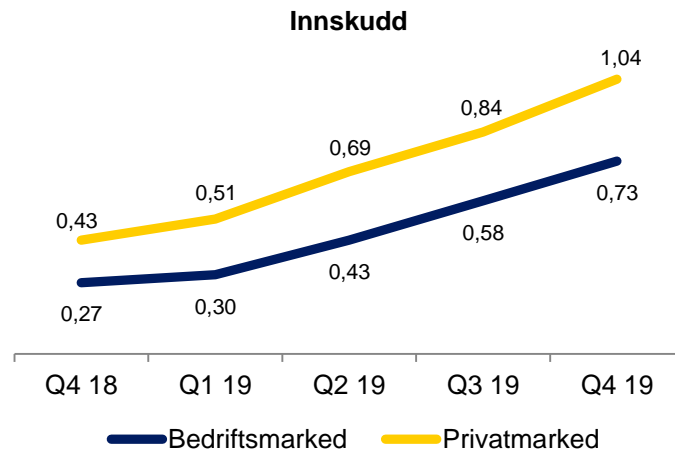
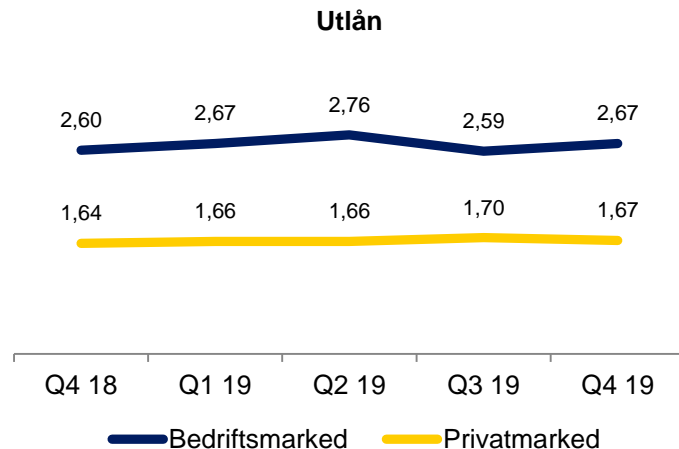
# NETTO RENTEINTEKTER I KVARTALET



Netto renteinntekter øker med 28 mill. kroner i 4. kvartal 2019 sammenlignet med 4. kvartal 2018 og med 10 mill. kroner sammenlignet med foregående kvartal

# MARGINUTVIKLING PÅ UTLÅN

RENTEMARGIN MÅLT MOT 3MNIBOR

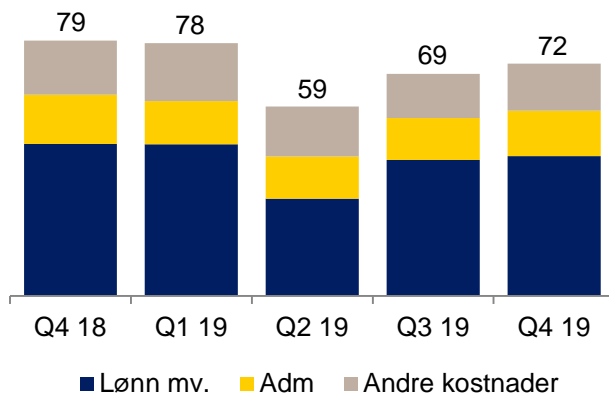


Stabil marginutvikling i privatmarkedet. Niborlån utgjør en vesentlig andel av utlånsporteføljen i bedriftsmarkedet

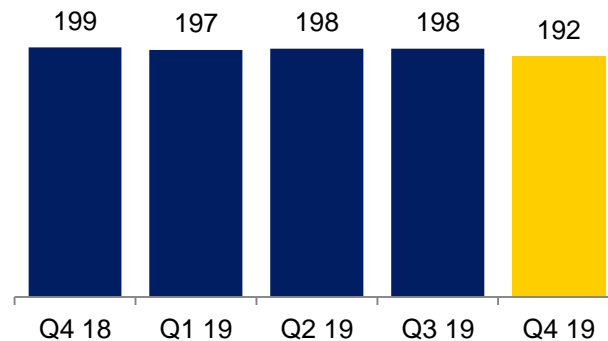
Lavere andel av innskuddsporteføljene er repriset

# STABILT OG LAVT KOSTNADSNIVÅ

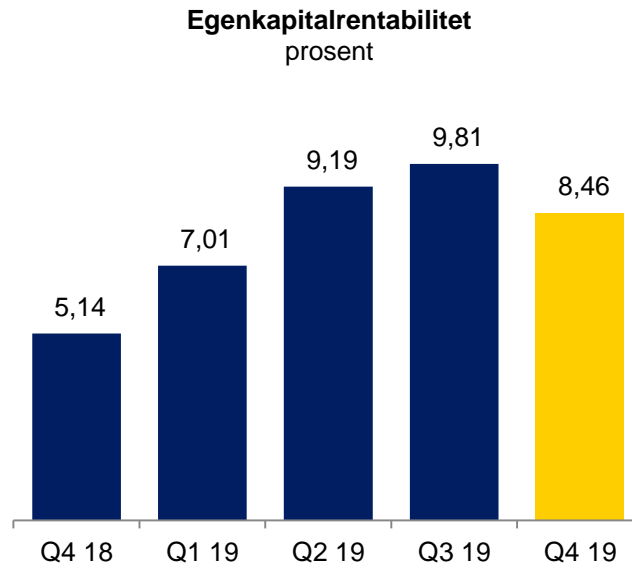
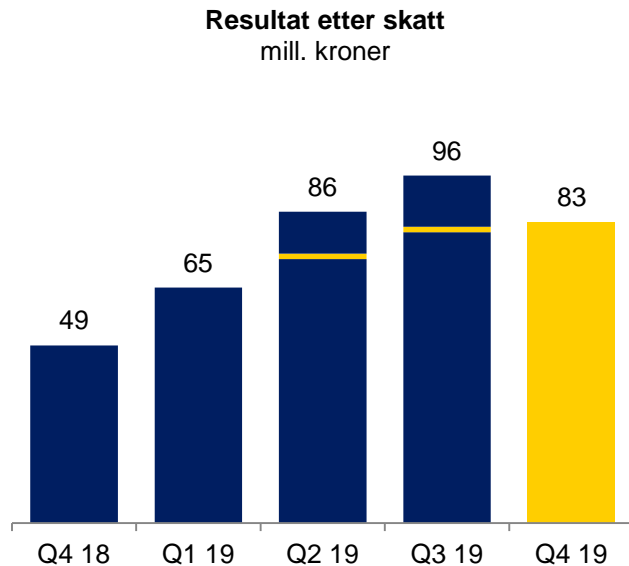
Sum driftskostnader  
mill. kroner



Årsverk i konsernet



# KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING

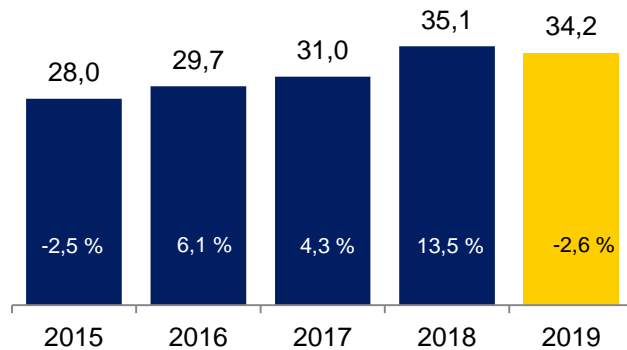


Resultatet for 2. kvartal 2019 påvirkes positivt hvert år av ferieavvikling og utbetaling av opptjente feriepenger. Lønnskostnadene i 2. kvartal 2019 var 13,1 mill. lavere i 2. kvartal 2019 mot 4. kvartal 2019

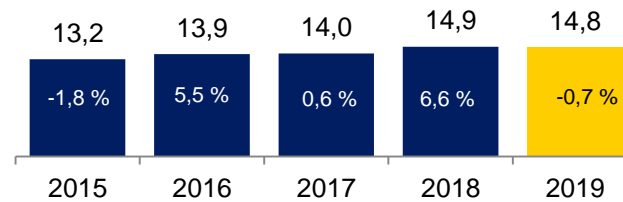
Resultatet for 3. kvartal 2019 var preget av resultateffekter fra aksjene i Frende holding AS med 15,7 mill. kroner

# REDUSERT UTLÅNSVOLUM OG STABIL INNSKUDDSPORTEFØLJE

**Netto utlån til og fordringer på kunder**  
mrd. kroner og vekst i % siste 12 måneder



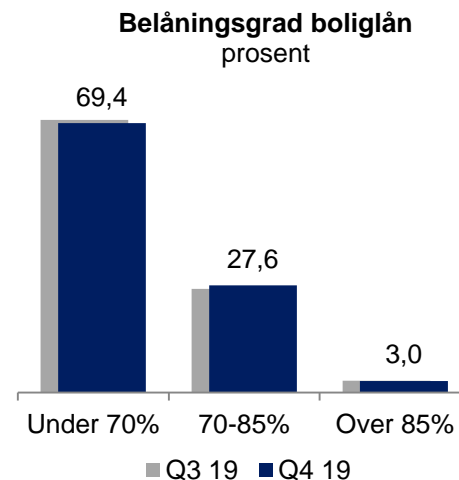
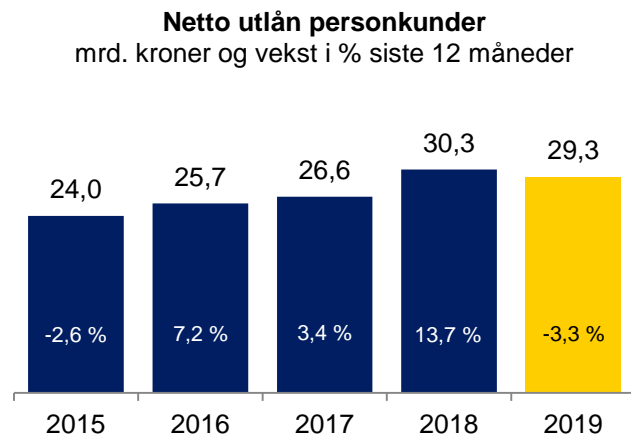
**Innskudd fra og gjeld til kunder**  
mrd. kroner og vekst i % siste 12 måneder



Utlånsveksten var svakt negativ i 2019 etter meget høy utlånsvekst i 2018

Innskuddsdekning i konsernet er 43,2 prosent ved utgangen av 2019. Innskuddsdekning i morbank er 87,6 prosent.

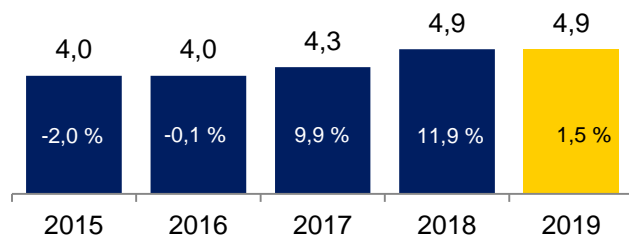
# REDUSERT UTLÅNSVOLUM TIL PERSONKUNDER OG STABIL LAV BELÅNINGSGRAD



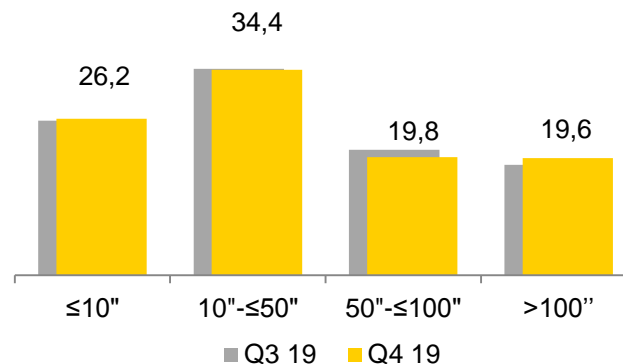
Andel utlån til personkunder utgjør 85,6 prosent

# LAVERE UTLÅNSVEKST TIL NÆRINGSKUNDER OG STABIL LAV KONSENTRASJONSRISIKO

**Netto utlån næringskunder**  
mrd. kroner og vekst i % siste 12 måneder



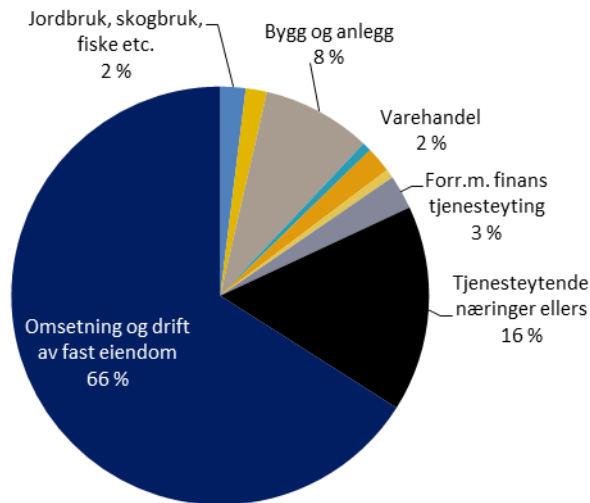
**Engasjementsstørrelse næringslån**  
prosent





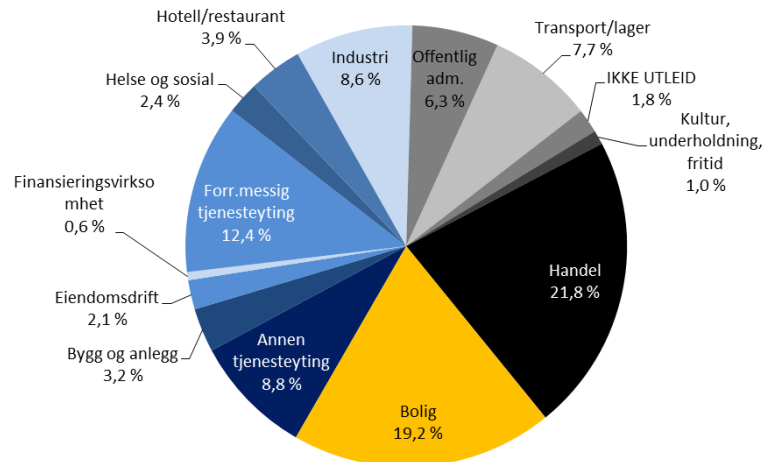
# NÆRINGSEKSPONERING

## Direkte eksponering sektorfordelt



Direkte eksponering mot handel utgjør 98,3 mill. kroner og omfatter 104 kunder

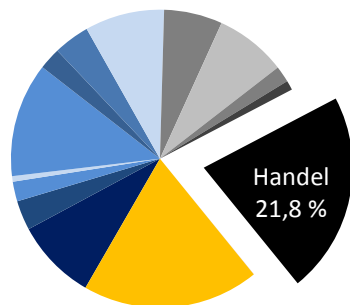
## Indirekte eksponering



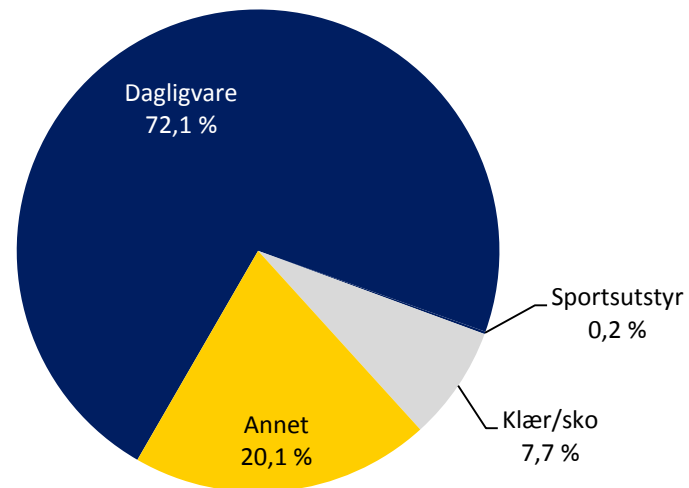
Analyse basert på tall per 31.12.2019. Omfatter samtlige næringslivsengasjementer over 5 mill. kroner med utleie av eiendom

# BANKENS EKSPONERING MOT HANDEL

Indirekte eksponering næring

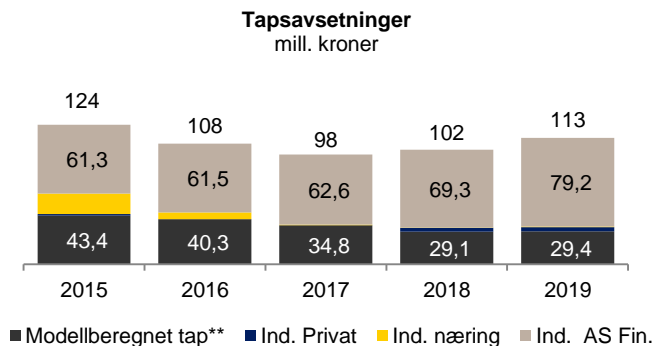
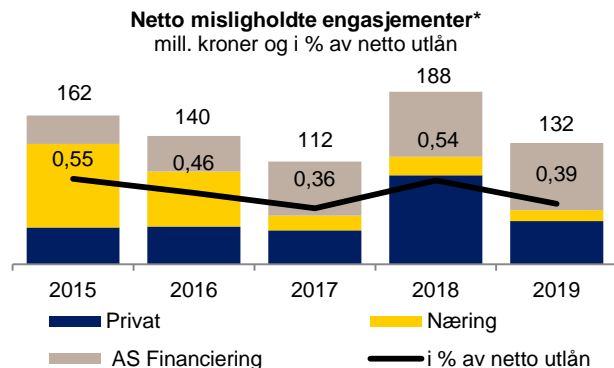


Indirekte eksponering næring – handel



Bankens indirekte eksponering mot handel består blant annet av utlån til to kjøpesentre, begge nærsentre med dagligvare som største leietaker

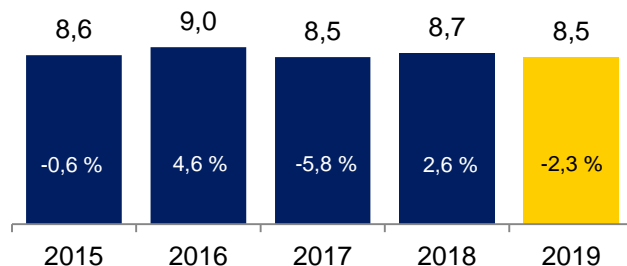
# FORTSATT MEGET LAVT MISLIGHOLD



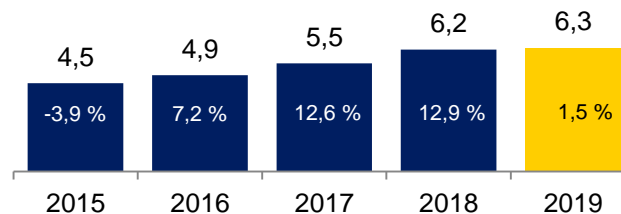
Modellberegnet tapsavsetning per 31.12.2019 fordeler seg med 19,8 mill. kroner i trinn 1, 9,0 mill. kroner i trinn 2 og 0,6 mill. kroner i trinn 3

# FORDELING AV INNSKUDD

**Innskudd personkunder**  
mrd. kroner og vekst i % siste 12 måneder



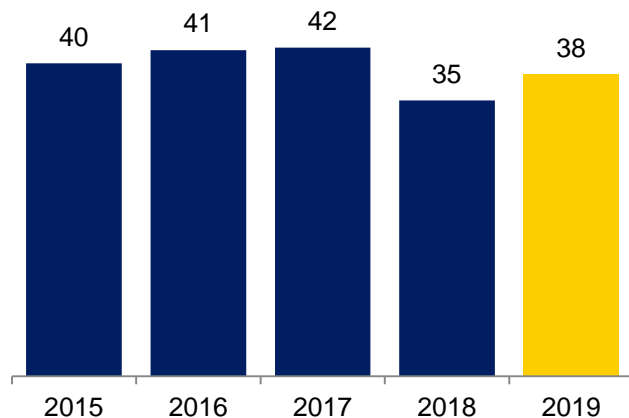
**Innskudd næringskunder**  
mrd. kroner og vekst i % siste 12 måneder



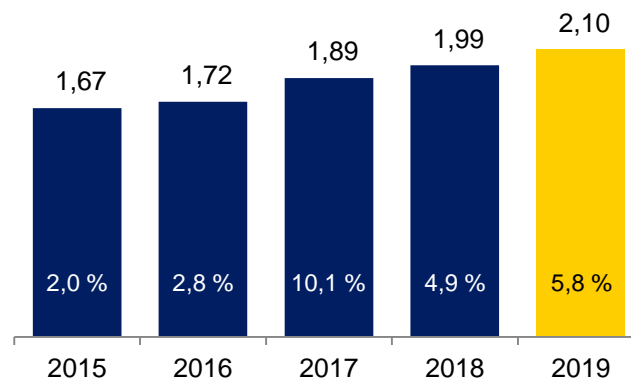
Andel innskudd fra personkunder utgjør 57,6 prosent

# GOD INNTJENING OG VEKST I AS FINANSIERING

**Resultat etter skatt**  
mill. kroner

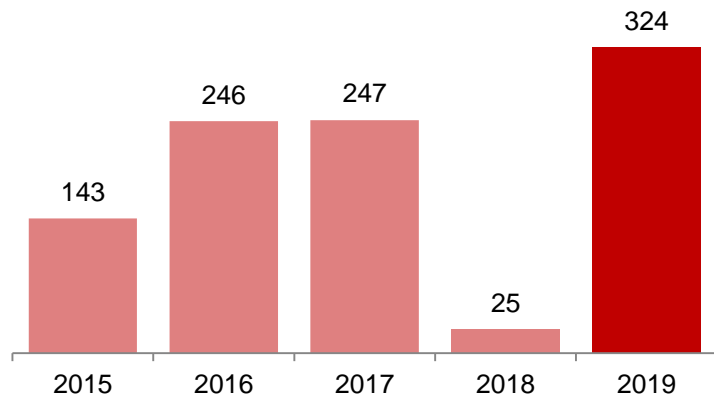


**Netto utlån til og fordringer på kunder**  
mrd. kroner og utvikling i % siste 12 måneder

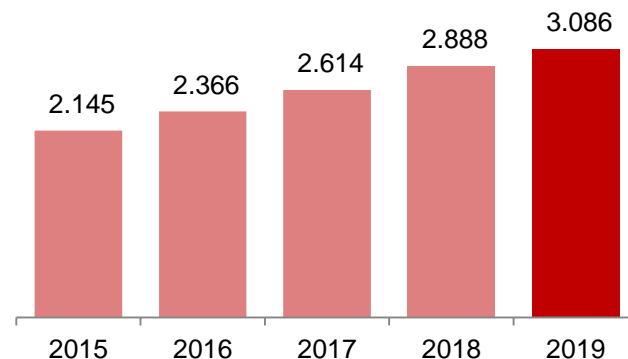


AS Finansiering driver finansieringsvirksomhet og er spesialisert innen bruktbilfinansiering  
Selskapets forvaltningskapital utgjør 2.150 mill. kroner ved utgangen av 2019

**Resultat etter skatt**  
mill. kroner



**Bestandspremie**  
mill. kroner



Sparebanken Øst er tredje største eier i Frende Forsikring med en eierandel på 13,19 prosent

Netto resultatteffekt på aksjene i Frende Holding AS er på 15,7 mill. kroner i 2019

Frende Skade har et overskudd etter skatt på 217 mill. kroner i 2019 mot et overskudd på 1 mill. kroner i 2018

Frende Liv har et overskudd etter skatt på 123 mill. kroner i 2019 mot et overskudd på 28 mill. kroner i 2018

# BÆREKRAFT

**ARBEIDE MÅLRETTET MED Å IMPLEMENTERE PRINSIPPER FOR GRØNNE  
PRODUKTER OG GRØNN FUNDING**

**ETABLERE RAMMEVERK FOR GRØNN PRODUKTUTVIKLING OG  
KLASSIFISERING AV KUNDER BASERT PÅ BÆREKRAFTSKRITERIER**

**BANKENS ARBEID MED BÆREKRAFT VIL LEGGE TIL RETTE  
FOR FREMTIDIGE UTSTEDELSER AV GRØNNE OBLIGASJONER**

**BANKEN VIL IMPLEMENTERE RAPPORTERING AV IKKE-FINANSIELL  
INFORMASJON KNYTTET TIL ESG I TRÅD MED ANERKJENTE STANDARDER**

**SPAREBANKEN ØST ØNSKER Å BLI EN REELL BIDRAGSYTER TIL  
BÆREKRAFTIG UTVIKLING FREMOVER**

VEIKART FOR GRØNN  
KONKURRANSEKRAFT  
I FINANSNÆRINGEN

# ØKT RESULTATBIDRAG FRA UNDERLIGGENDE BANKDRIFT I 2019

**ET ÅRSRESULTAT UTEN ENGANGSEFFEKTER**

**BEDRET NETTORENTE I 2019 SAMMENLIGNET MED 2018**

**MEGET LAVT KOSTNADSNIVÅ OG GOD KOSTNADSKONTROLL**

Fallende kostnadsnivå i kroner og i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

**LAV RISIKO I UTLÅNSPORTEFØLJER OG LAVE TAP**

Porteføljen av misligholdte engasjementer er fortsatt meget lav

**MEGET SOLID**

Ren kjernekapital på 17,69 prosent og en uvektet kjernekapitalandel på 8,81 prosent

**REDUSERT UTLÅNSVOLUM I 2019 ETTER MEGET HØY UTLÅNSVEKST I 2018**

**VESENTLIG BEDRE RESULTAT I 4. KVARTAL**

Resultat etter skatt i 4. kvartal 2019 er 83 mill. kroner sammenlignet mot 49 mill. kroner i 4. kvartal 2018. Netto renteinntekter øker med 28 mill. kroner og sum driftskostnader reduseres med 7 mill. kroner.





# OVERORDNEDE ØKONOMISKE MÅL

**EGENKAPITALAVKASTNING: 10 PROSENT OVER TID**

**REN KJERNEKAPITAL: 14,75 PROSENT\***

\*Konsernet er i pågående SREP-prosess med Finanstilsynet og forventer SREP-vedtak og nytt pilar 2-krav innen 30.06.2020. Inntil nytt krav foreligger er pilar 2-kravet på 2,3 prosent gjeldende (fra april 2017). Motsyklisk buffer økte per 31.12.2019 med 0,5 prosentpoeng og det samlede kapitalkrav som gjelder per 31.12.2019 er 14,8 prosent.

Sparebanken Øst vil når nytt pilar 2-krav foreligger ta stilling til ny målsetning om minimumsnivå for ren kjernekapitaldekning.

Styret i Sparebanken Øst legger imidlertid til grunn at samlede krav og føringer skal tilfredsstilles løpende.



# UTSIKTENE FREMOVER

**STERK KONKURRANSE FORVENTES Å LEGGE PRESS PÅ RENTENETTOEN**

**KOSTNADSNIVÅET FORVENTES Å VÆRE STABILT**

**UTLÅNSVEKSTEN FORVENTES Å VÆRE MODERAT I 2020**

**SOLID KAPITALISERING GIR HANDLINGSROM, VEKSTMULIGHETER OG HØY UTBYTTEEVNE**

**LAVT NIVÅ PÅ MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER OG LAVE TAP**



# TAKK FOR OPPMERKSOMHETEN

FOR YTTERLIGERE INFORMASJON, VENNLIGST KONTAKT:

PÅL STRAND, ADM. DIREKTØR, TLF. 916 24 428

KJELL ENGEN, VISEADM. DIREKTØR, TLF. 957 75 003

## FORBEHOLD

### SPAREBANKEN ØST GJØR OPPMERKSOM PÅ FØLGENDE FORHOLD KNYTTET TIL FREMTIDSPROGNOSE

Denne presentasjonen inneholder fremtidsprognoser, slik som uttalelser om fremtidige forventninger. Disse uttalelsene er basert på ledelsens nåværende synspunkter og antakelser, og vil involvere både kjente og ukjente risikofaktorer.

Selv om Sparebanken Øst tror at forventningene som reflekteres i slike fremtidsprognoser er realistiske, kan ingen garanti gis for at slike forventninger vil vise seg å være korrekte. Resultatene kan følgelig avvike vesentlig fra det som fremgår av fremtidsprognosene som en konsekvens av en rekke faktorer.

Viktige faktorer som kan forårsake en forskjell inkluderer, men er ikke begrenset til;

- generelle økonomiske forhold
- utviklingen i finansmarkedene, inkludert finansmarkedenes volatilitet og likviditet
- utvikling i misligholdte engasjementer
- rentenivået
- valutakursene
- endringer i konkurransesituasjonen
- endringer i lovregler og reguleringer
- endrede føringer fra sentralbanken eller andre myndigheter

Sparebanken Øst påtar seg ingen forpliktelser til å oppdatere noen av sine fremtidsprognoser.

Denne presentasjonen inneholder alternative resultatmål eller nøkkeltall som ikke er definert av IFRS standarder. Definisjonen av nøkkeltall og alternative resultatmål fremkommer i bankens kvartalsrapport.

## DISCLAIMER

### SPAREBANKEN ØST EMPHASISE THE FOLLOWING WITH RESPECT TO FORWARD-LOOKING STATEMENTS

This presentation contains forward-looking statements, including statements on future expectations. These statements are based on the management's current views and assumptions, and will include both known and unknown risk factors.

Although Sparebanken Øst believes that the expectations reflected in such forward-looking statements are reasonable, no assurances 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 a difference includes, but are not limited to;

- general economic factors
- the development in the financial markets, including the financial markets' volatility and liquidity
- development of loans in default
- interest rate levels
- exchange rates
- change in the competitive climate
- change of law and other regulations
- change in guidelines from the central bank or other public authorities

Sparebanken Øst is under no obligation to revise any of its forward-looking statements.

This presentation contains alternative performance measures or key figures that are not defined in IFRS standards. The definitions of key figures and alternative performance measures are included in the bank's quarterly report.