

# Investorpresentasjon 4. kvartal og foreløpig årsregnskap 2016

Administrerende direktør

Arild Bjørn Hansen

Viseadministrerende direktør/CFO

Lillian E. Lundberg

# Regnskap for 4. kvartal og per 31.12.2016

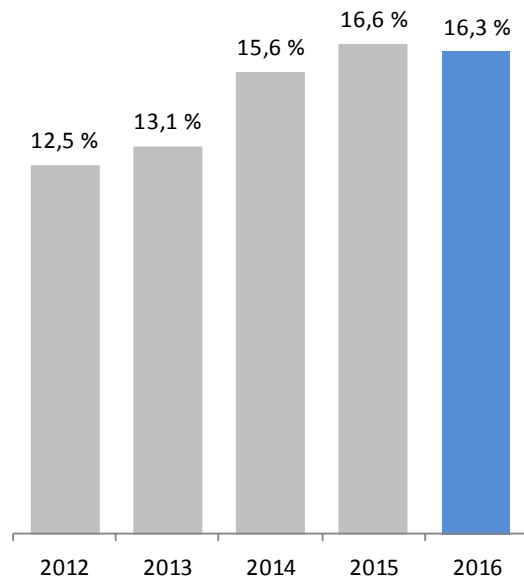
- *Viktige milepeler nådd!*

- ✓ Ren kjernekapitaldekning 16,3 % (uten overgangsregler 14,2 %)
- ✓ Kostnadsprogrammet i mål
- ✓ Sterk egenkapitalavkastning på 13,8 %
- ✓ Avvikling av YTP
- ✓ Lave tap

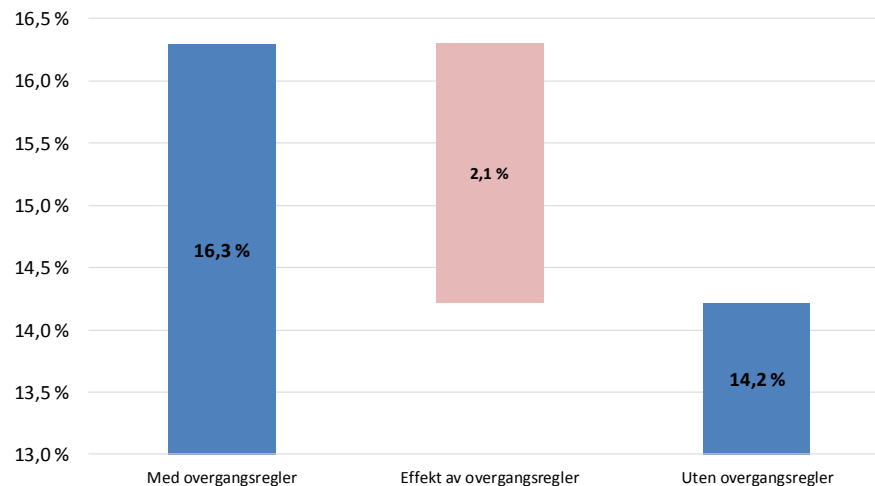
# Soliditet – ren kjernekapitaldekning

Mål  
> 14 %

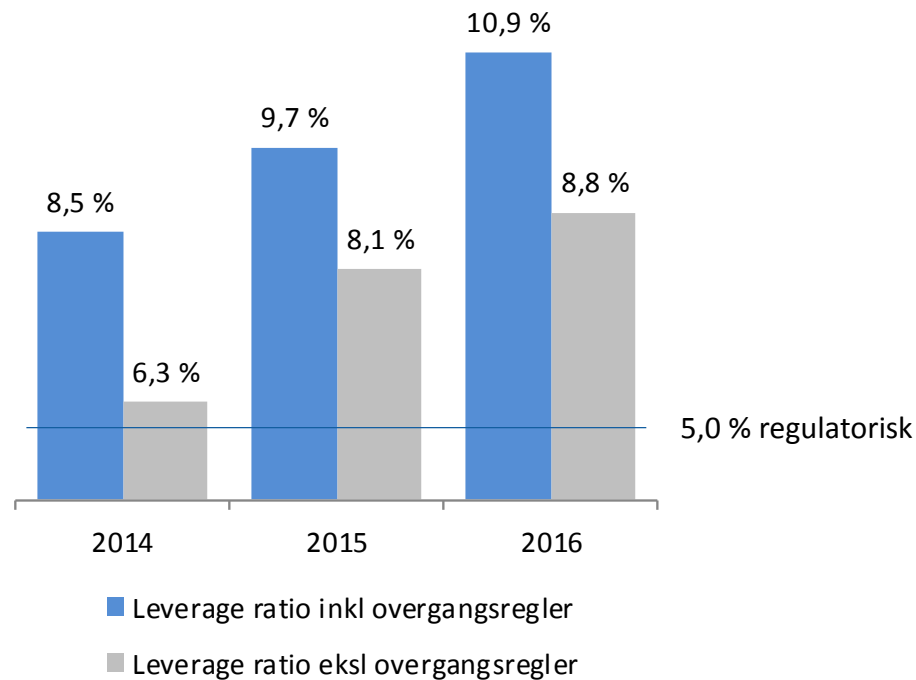
Revidert  
mål  
> 14,5 %



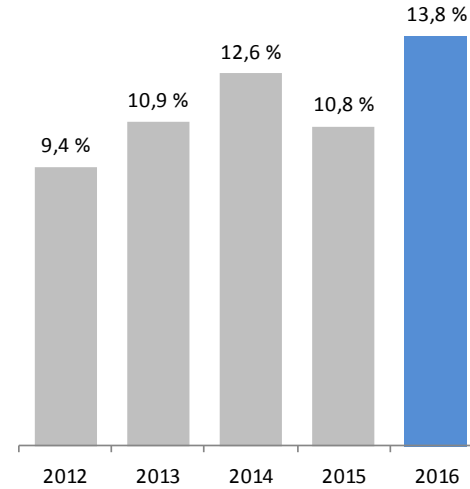
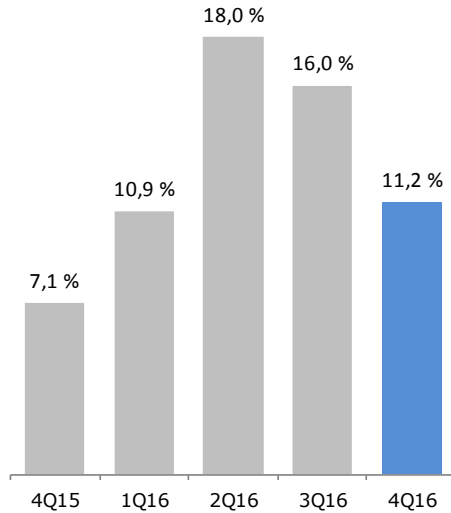
Ren kjernekapitaldekning  
og effekt av overgangsregler



# Soliditet – leverage ratio

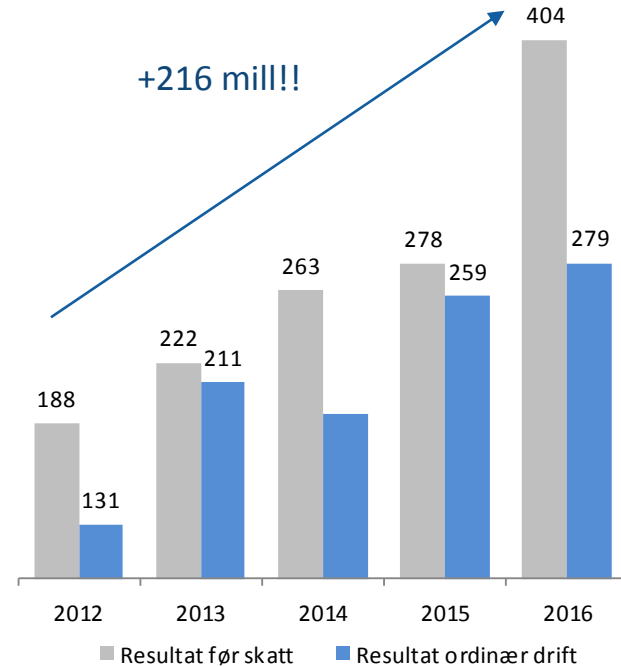
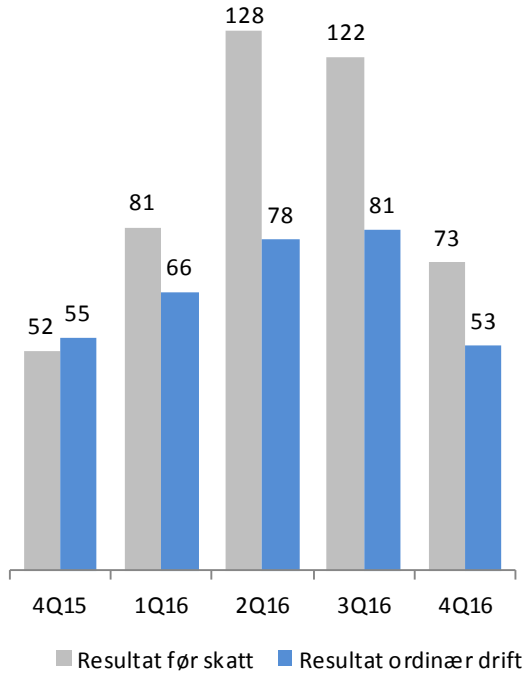


# Egenkapitalavkastning



# Resultatutvikling

# Resultatutvikling

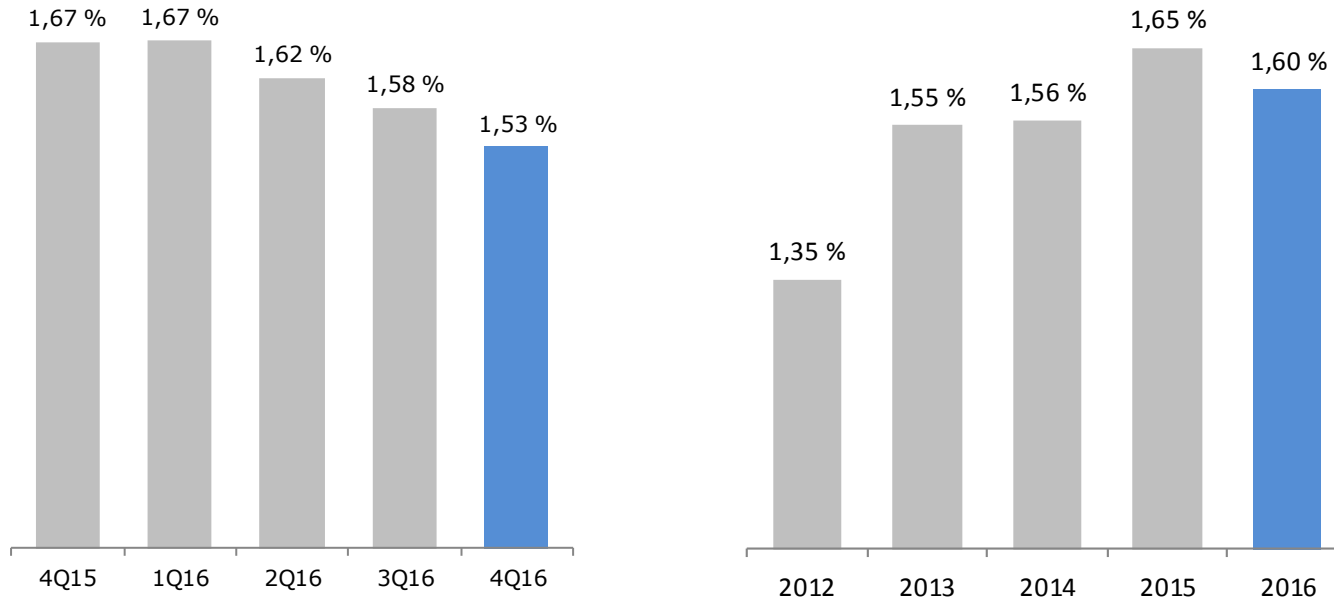


”

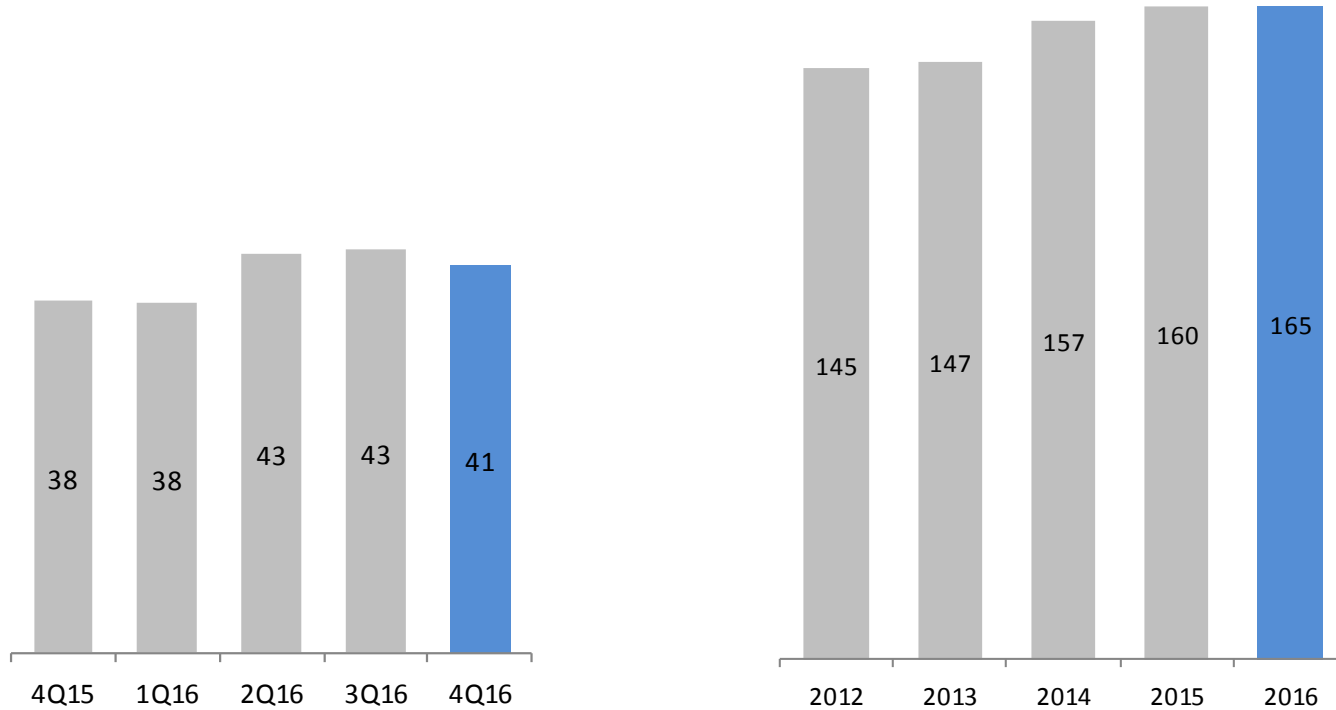
Konsernet leverer et resultat fra ordinær drift etter tap som er 42,6 mill. kr. , eller 17,3 % bedre enn på samme tid i 2015.



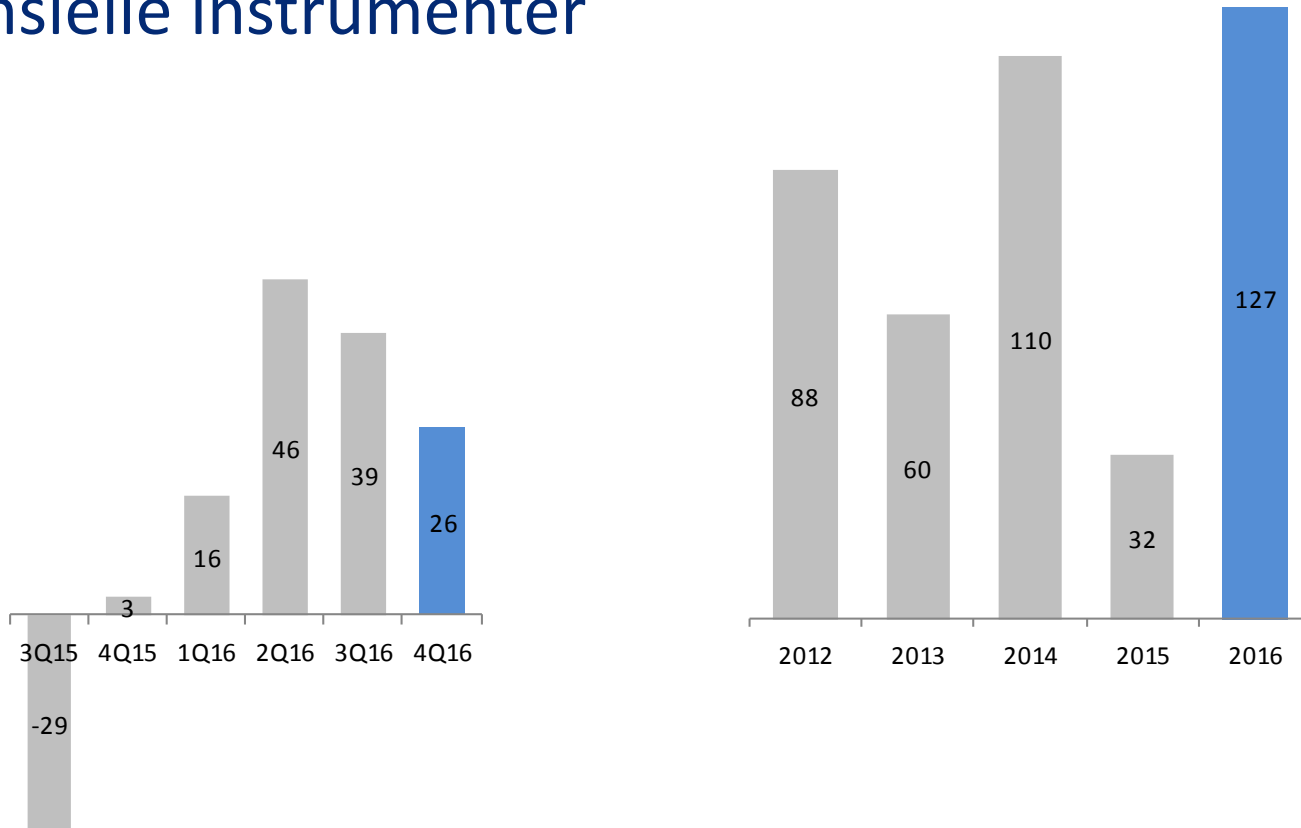
# Rentenetto inkl. kredittforetak



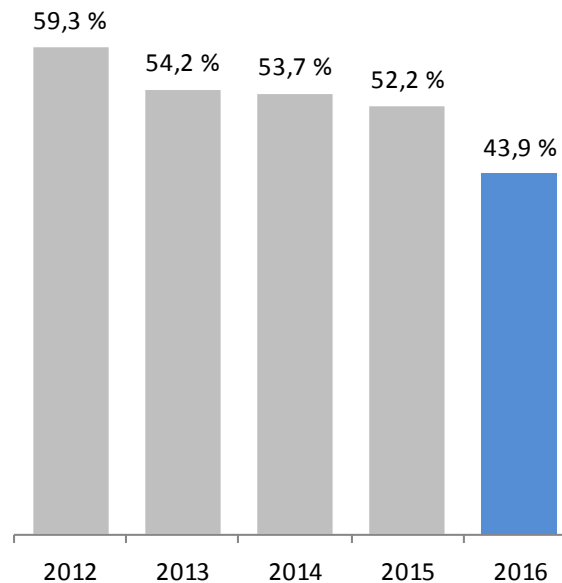
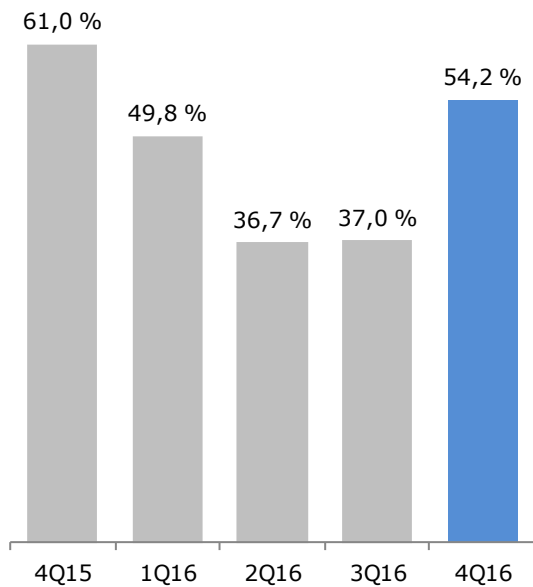
# Provisjonsinntekter ekskl. provisjon SB1BK



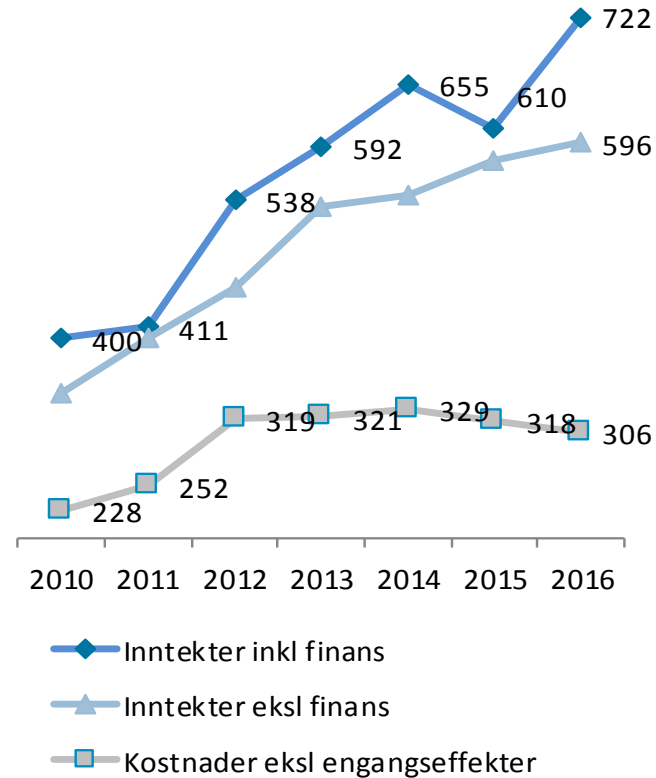
# Finansielle instrumenter



# Kostnadsutvikling



# Årlig utvikling i inntekter og kostnader

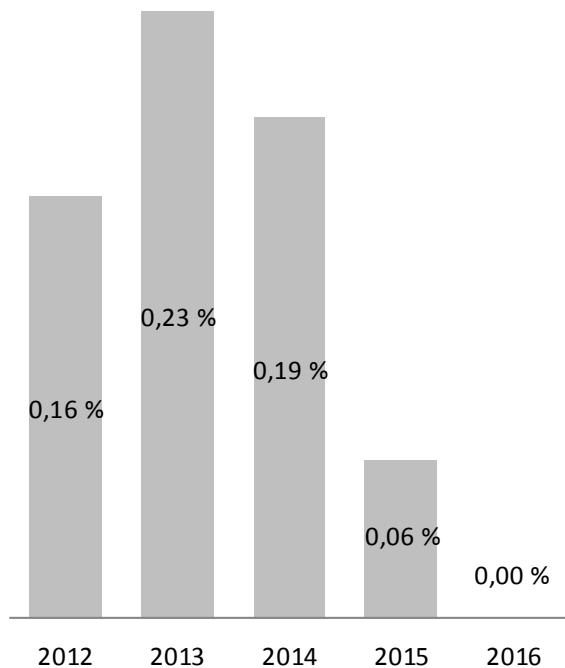


”

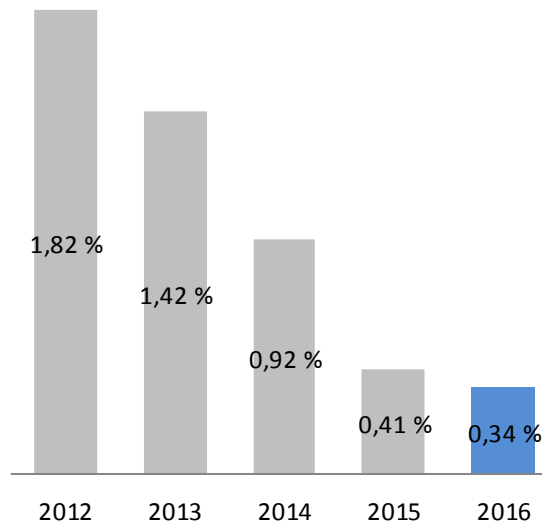
Kostnadsprogrammet i mål!  
Justert for prisstigning og  
engangseffekter er kostnadene i  
2016 40,4 mill. kr. lavere enn i 2013

# Utvikling i tap og mislighold

## Tap – hittil i år



## Utvikling misligholdt og tapsutsatt



# Forslag til resultatdisponering for 2016

Forslag om en utdeling på 30,1 % av morbankens årsresultat, som utgjør 27,3 % av konsernresultatet:

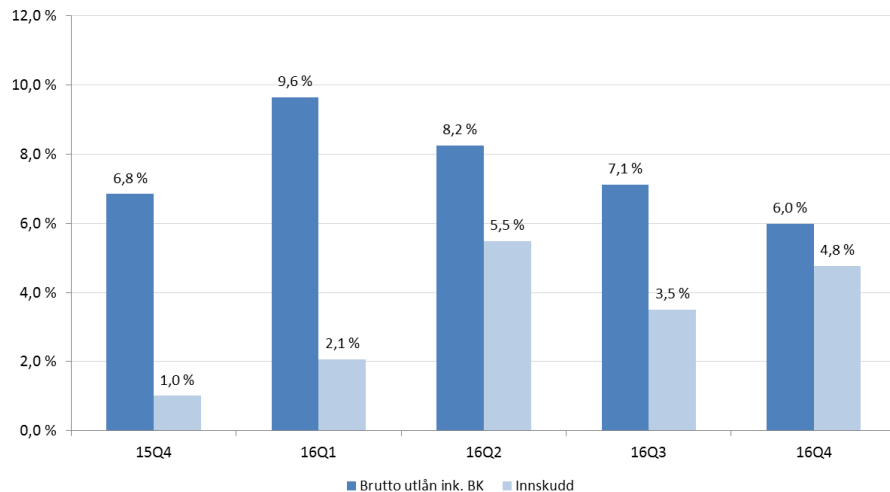
- Utbytte: 83,4 mill. kr. som utgjør 7,40 per egenkapitalbevis
- Gaver: 6,3 mill. kr.
- Resterende overskudd øker egenkapitalen



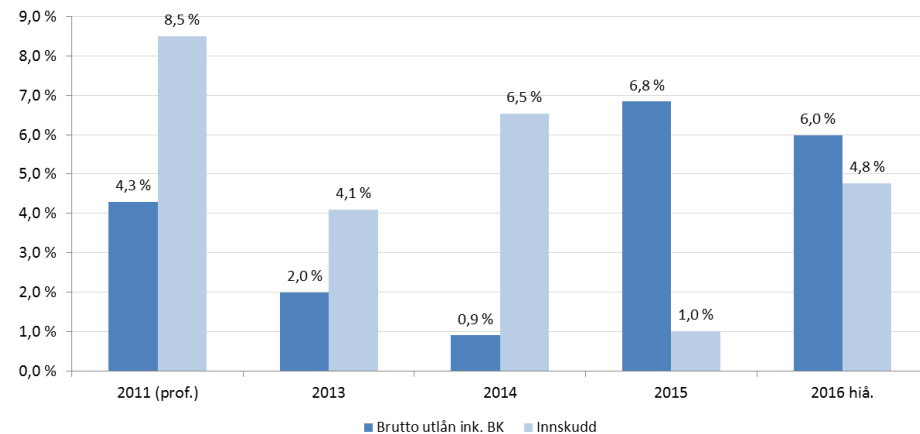
# Balanseutvikling

# Utlån- og innskuddsutvikling

Utlån og innskudd, 12 måneders vekst

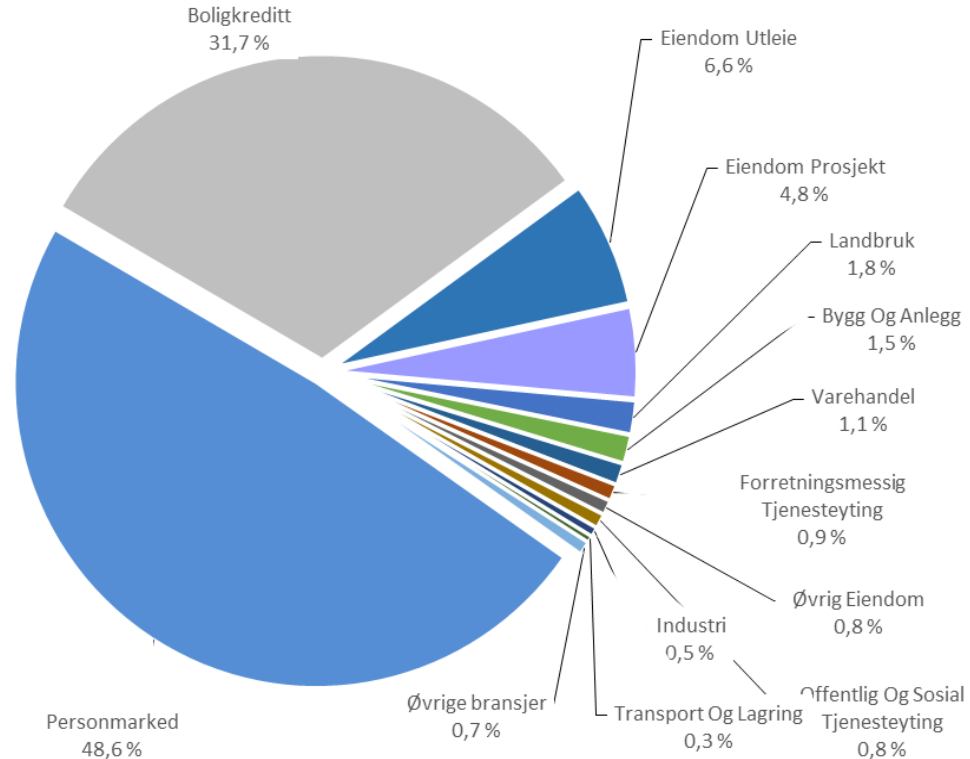


Utlån og innskudd, årlig utvikling



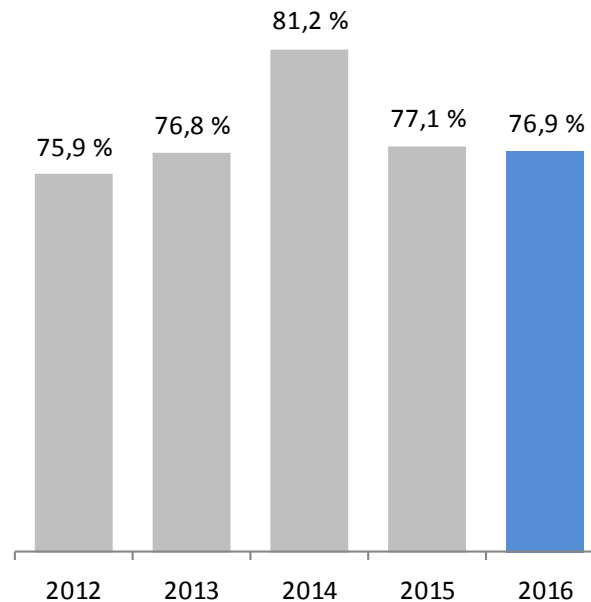
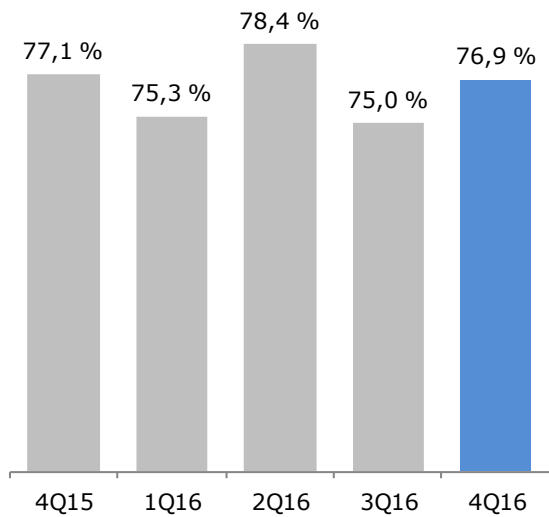
# Engasjementssammensetning

Personmarkedet utgjør 80,3%

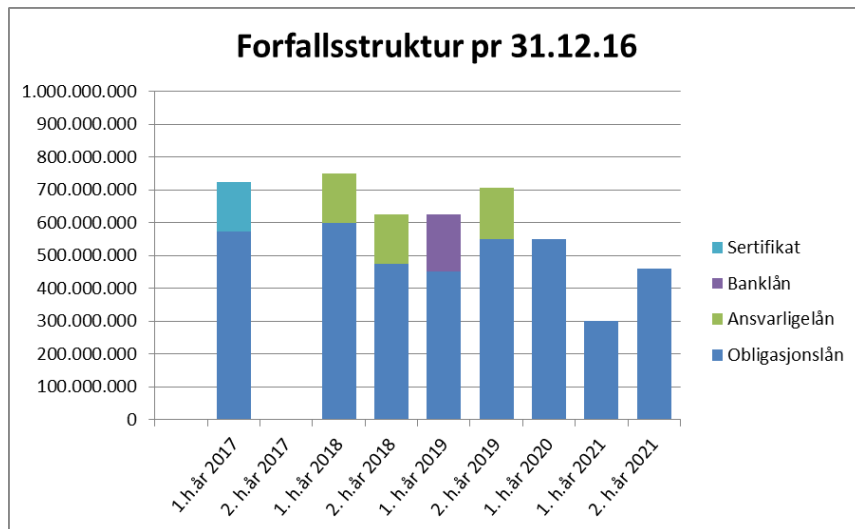


# Finansiering

# Innskuddsdekning



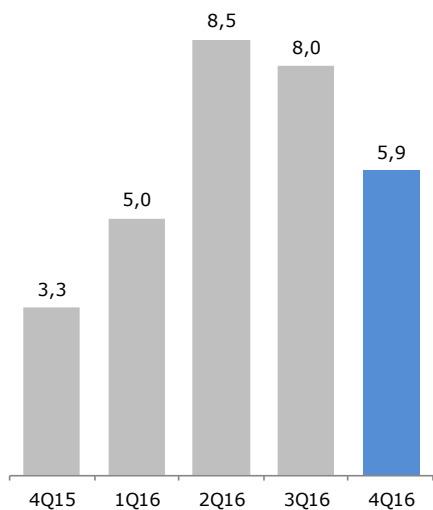
# Forfallsstruktur funding 31.12.2016



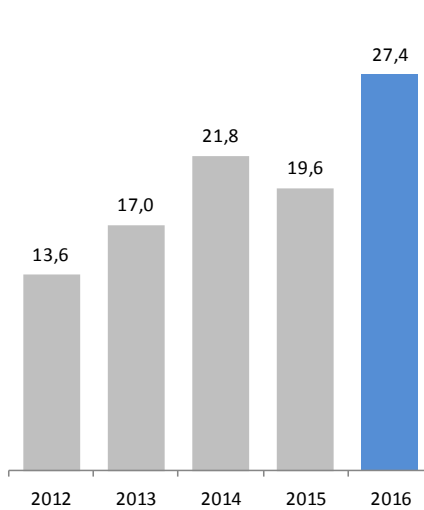
- Robust finansiering
- God likviditet
- Gjennomsnittlig restløpetid på bankens eksterne innlån var 2,3 år pr. 31.12.16
- Obligasjonsbeholdningen per 31.12.16 var på 1.205 mill. mens kontantbeholdningen hos Norges Bank var på 30 mill.
- Likviditetsporteføljen er godt tilpasset myndighetskrav og bankens størrelse.

# Nøkkeltall knyttet til egenkapitalbeviset -SOAG

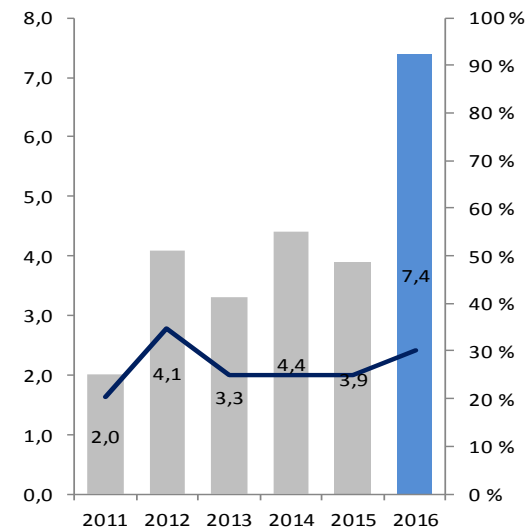
Resultat per egenkapitalbevis – kvartalsvis



Resultat per egenkapitalbevis – annualisert



Utbytte og utbyttegrad

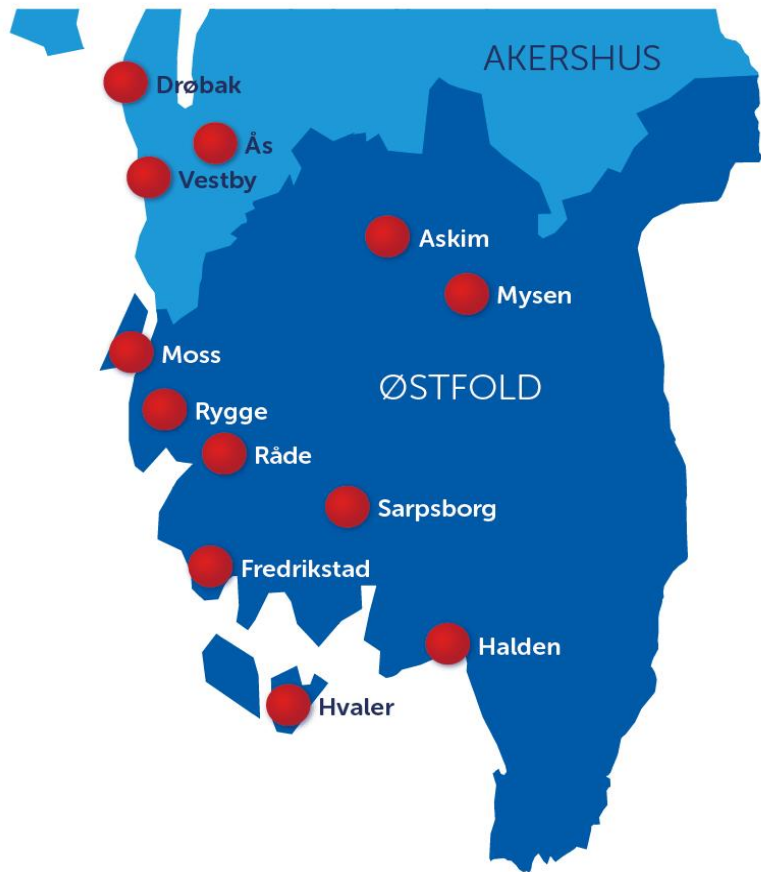


# 2017

- Fortsatt fokus på god underliggende drift, minimum 10 % egenkapitalavkastning
- Vekst på PM styres inn mot 6 %
- Vekst på BM i intervallet 4 % - 7 %
- Forventning om lave tap
- Investering i teknologi og kompetanse
- Vi når nytt mål på ren kjernekapitaldekning på 14,5 %
- Vi avvikler to lokalkontorer



# Vårt markedsområde



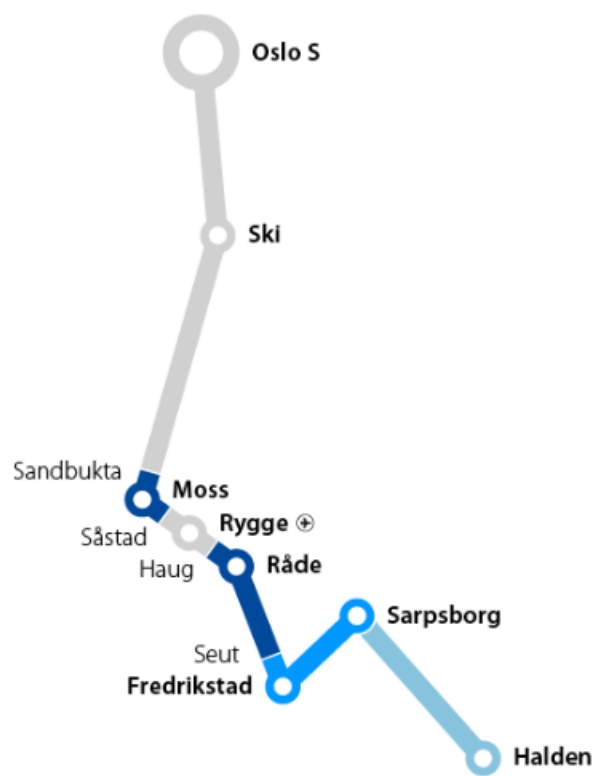
Attraktiv  
diversifisert  
markedsområde for  
bolig og fritid,  
næring, industri,  
landbruk, handel og  
logistikk

430 000  
innbyggere

25  
kommuner

Østfold og  
Akershus og flere  
av byene topper  
statistikken på  
netto tilflytting

# Intercityutbyggingen Follobanen og Østfoldbanen



## Utbyggingstrinn Østfoldbanen

- Trinn 1 – Ferdig 2024
- Trinn 2 – Ferdig 2026
- Trinn 3 – Ferdig 2030
- Strekning som er ferdigstilt eller under utbygging



1:08

250

Kilde: Bane NOR



Vedtatt område-  
regulering for Vestby  
sentrum:

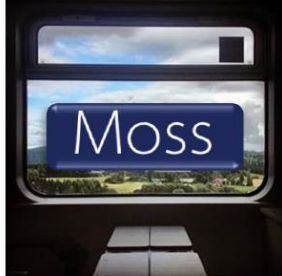
- 680.000 m<sup>2</sup>
- 6000 boliger



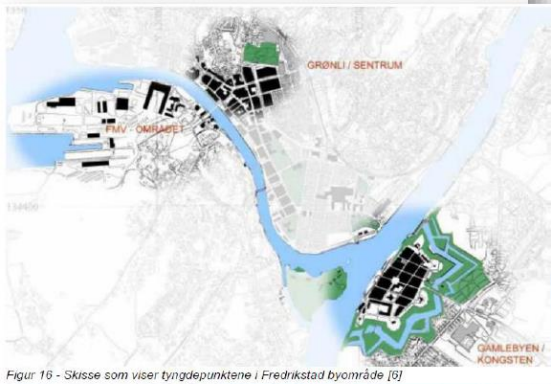


MULIGHETSSTUDIE KULPEBUKTA

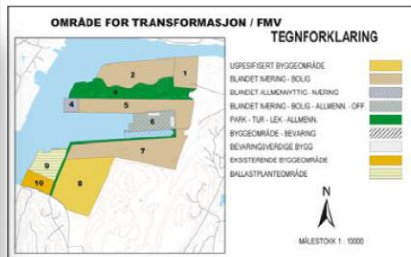
APRIL 2014



KOMMUNEDELPLAN FOR  
FREDRIKSTAD BYOMRÅDE 2011-2023



Figur 16 - Skisse som viser tyngdepunktene i Fredrikstad byområde [9]



Nedre Gjømma Jernbaneverket

### Forslag til planprogram til fastsettelse

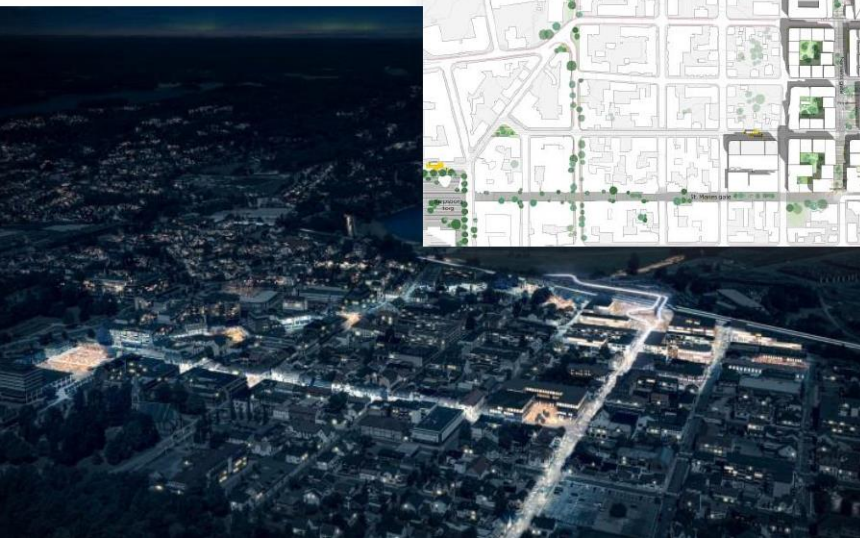
Kommuneplan (KDP) med konsekvensutredning (KU) for TerCity Østfoldbanen dobbeltspor Fredrikstad - Sarpsborg, 6.110 Simo - St.Croix og 6.118 ny Sarpsbru med evt. omlegging av Rv.111 øst for Hafslund

10. oktober 2016





vedtatt 15.05.2013



### til planprogram til fastsettelse

plan (KDP) med konsekvensutredning (KU) for  
Jernbanen dobbeltspor Fredrikstad - Sarpsborg,  
St.Croix og  
sbru med evt. omlegging av Rv.111 øst for Hafslund

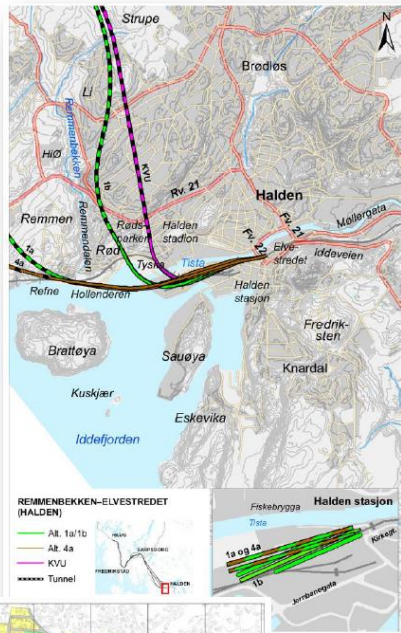




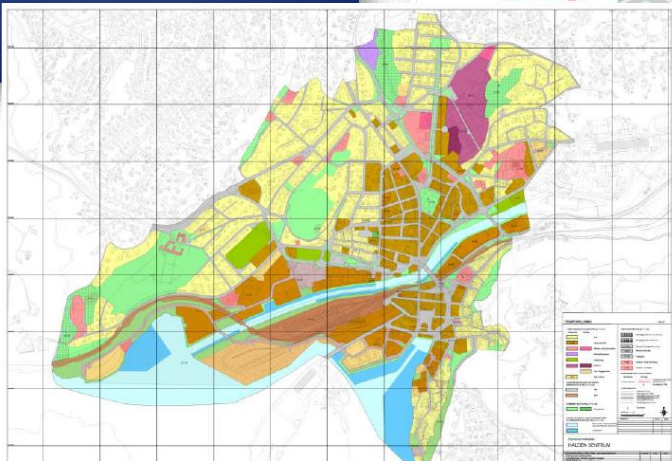
# Sentrumsplan for Halden 2017 - 2029

Planbeskrivelse

UTKAST



-Elvestreket, plasseringer og



## InterCity Haug-Halden

Kortvergen forstudie rapport Haug-Halden mai 2015







Fra gammel  
industri  
til ny  
bydel

# Oppsummering

- God lønnsomhet og soliditet
- Spennende markedsområde med vekstmuligheter
- Diversifisert portefølje og god risikostyring
- Offensiv, men realistisk tilnærming til «Det digitale skiftet»

# Vedlegg

# SpareBank 1 Østfold Akershus



## Kort om banken

- Børsnotert sparebank med markedsområde Østfold og Akershus syd
- 9 kontor, hvorav 6 i Østfold og 3 i Akershus
- Forvaltningskapital inkl. kredittforetak på ~27,6 NOK mrd.
- SpareBank 1 Østfold Akershus konsernet består av morbanken SpareBank 1 Østfold Akershus, samt datterselskapene Nekor Gårdselskap AS (100 %) og EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS (100 %). Banken har også betydelige eierandeler i Samarbeidende Sparebanker AS (SpareBank 1 Gruppen) og Samarbeidende Sparebanker Bankinvest I AS (BN bank)

## Bankens historie

- Etablert i 1835 og er en av de eldste i landet
- Listet på Oslo Børs siden 1. november 2005 (ticker: SOAG)
- Rygge-Vaaler Sparebank ble dannet gjennom fusjon av Rygge Spb., Vaaler Spb. og Soon Spb. i 1971
- Rygge-Vaaler Sparebank og Halden Sparebank fusjonerte fra 1. november 2011 under navnet SpareBank 1 Østfold Akershus

# SpareBank 1 Østfold Akershus



<b>Nøkkeltall</b>	<b>31.12.16</b>	<b>2015</b>
Ren kjernekapitaldekning	16,3 %	16,6 %
Forvaltningskapital inkl. kredittforetak	27,7 mrd	26,0 mrd
Brutto utlån inkl. kredittforetak	23,9 mrd	22,5 mrd
Innskudd	12,4 mrd	11,8 mrd
Innskuddsdekning eks. kredittforetak	76,9 %	77,1 %
Årsverk	200,0	209,5

# Hovedtall

<b>RESULTATSAMMENDRAG</b>	<b>Året 2016</b>	<b>Året 2015</b>
Netto renteinntekter	363 666 1,88 %	337 891 1,82 %
Netto provisjons- og andre inntekter	232 240 1,20 %	239 759 1,29 %
Netto avkastning på finansielle instrumenter	126 585 0,65 %	32 233 0,17 %
<b>Sum inntekter</b>	<b>722 491 3,73 %</b>	<b>609 883 3,29 %</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>317 378 1,64 %</b>	<b>318 164 1,72 %</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>405 113 2,09 %</b>	<b>291 719 1,58 %</b>
Tap på utlån og garantier	966 0,00 %	13 544 0,07 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>404 148 2,09 %</b>	<b>278 175 1,50 %</b>
Skattekostnad	75 705 0,39 %	60 481 0,33 %
<b>Resultat fra videreført virksomhet</b>	<b>328 443 1,70 %</b>	<b>217 694 1,18 %</b>
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	3 597 0,02 %	3 294 0,02 %
<b>Periodens resultat</b>	<b>332 040 1,71 %</b>	<b>220 989 1,19 %</b>

# Resultat

MORBANK					KONSERN					
31.12.2016	31.12.2015	4. kv 2016	4. kv 2015	Året 2015	Resultat (i hele tusen kroner)	31.12.2016	31.12.2015	4. kv 2016	4. kv 2015	Året 2015
566 343	629 953	140 712	148 108	629 953	Renteinntekter	565 233	626 129	140 585	147 187	626 129
202 106	288 653	49 580	58 509	288 653	Rentekostnader	201 566	288 237	49 439	58 404	288 237
<b>364 237</b>	<b>341 300</b>	<b>91 132</b>	<b>89 600</b>	<b>341 300</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>363 666</b>	<b>337 891</b>	<b>91 146</b>	<b>88 783</b>	<b>337 891</b>
195 274	202 141	47 309	50 479	202 141	Provisjonsinntekter	240 877	251 491	57 807	60 273	251 491
11 672	11 164	3 130	3 018	11 164	Provisjonskostnader	11 672	11 164	3 130	3 018	11 164
2 595	2 610	985	470	2 610	Andre driftsinntekter	3 035	- 568	1 033	- 260	- 568
<b>186 198</b>	<b>193 588</b>	<b>45 165</b>	<b>47 931</b>	<b>193 588</b>	<b>Netto provisjonsinntekter og andre inntekter</b>	<b>232 240</b>	<b>239 759</b>	<b>55 710</b>	<b>56 995</b>	<b>239 759</b>
31 850	13 015	-	59	13 015	Utbytte	31 850	13 015	-	59	13 015
33 208	13 279	-	-	13 279	Inntekter av eierinteresser	54 842	42 028	14 824	10 715	42 028
34 271	- 22 810	10 882	- 8 203	- 22 810	Netto resultat fra valuta og andre finansielle instrumenter	39 893	- 22 810	10 882	- 8 203	- 22 810
<b>99 328</b>	<b>3 484</b>	<b>10 882</b>	<b>- 8 144</b>	<b>3 484</b>	<b>Netto avkastning på finansielle instrumenter</b>	<b>126 585</b>	<b>32 233</b>	<b>25 707</b>	<b>2 571</b>	<b>32 233</b>
<b>649 763</b>	<b>538 372</b>	<b>147 179</b>	<b>129 386</b>	<b>538 372</b>	<b>Sum netto inntekter</b>	<b>722 491</b>	<b>609 883</b>	<b>172 563</b>	<b>148 349</b>	<b>609 883</b>
146 324	145 442	43 684	42 127	145 442	Personalkostnader	180 488	178 587	53 758	50 379	178 587
130 138	134 178	37 262	39 394	134 178	Andre driftskostnader	136 890	139 577	39 708	40 110	139 577
<b>276 463</b>	<b>279 619</b>	<b>80 946</b>	<b>81 521</b>	<b>279 619</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>317 378</b>	<b>318 164</b>	<b>93 466</b>	<b>90 489</b>	<b>318 164</b>
<b>373 300</b>	<b>258 752</b>	<b>66 233</b>	<b>47 865</b>	<b>258 752</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>405 113</b>	<b>291 719</b>	<b>79 097</b>	<b>57 860</b>	<b>291 719</b>
966	13 544	2 572	5 622	13 544	Tap på utlån og garantier	966	13 544	6 072	5 622	13 544
<b>372 334</b>	<b>245 208</b>	<b>63 662</b>	<b>42 243</b>	<b>245 208</b>	<b>Resultat før skatt</b>	<b>404 148</b>	<b>278 175</b>	<b>73 026</b>	<b>52 238</b>	<b>278 175</b>
74 795	58 332	14 338	11 432	58 332	Skattekostnad	75 705	60 481	13 773	11 579	60 481
<b>297 539</b>	<b>186 876</b>	<b>49 324</b>	<b>30 811</b>	<b>186 876</b>	<b>Resultat fra videreført virksomhet</b>	<b>328 443</b>	<b>217 694</b>	<b>59 253</b>	<b>40 659</b>	<b>217 694</b>
-	-	-	-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	3 597	3 294	12 643	- 1 010	3 294
<b>297 539</b>	<b>186 876</b>	<b>49 324</b>	<b>30 811</b>	<b>186 876</b>	<b>Periodens resultat</b>	<b>332 040</b>	<b>220 989</b>	<b>71 896</b>	<b>39 648</b>	<b>220 989</b>

# Balansen

MORBANK			KONSERN	
31.12.2016	31.12.2015	(i hele tusen kroner)	31.12.2016	31.12.2015
73 557	105 079	Kontanter og fordringer på sentralbanker	73 557	105 079
1 330 719	1 006 038	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 330 719	1 006 038
16 022 732	15 279 855	Netto utlån til kunder	16 022 732	15 245 696
1 209 427	1 275 524	Sertifikater og obligasjoner med fast avkast til virkelig verdi	1 209 427	1 275 524
16 292	20 044	Derivater	16 292	20 044
627 416	587 228	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	627 577	587 228
168 214	168 214	Investering i eierinteresser	374 952	329 735
52 192	28 692	Investering i konsernselskaper	-	-
-	-	- Virksomhet og anleggsmidler holdt for salg	35 229	37 249
10 101	13 994	Immatrielle eiendeler	10 101	13 994
77 878	77 661	Varige driftsmidler	127 399	131 512
-	-	- Utsatt skattefordel	-	-
23 771	33 533	Andre eiendeler	37 196	41 091
<b>19 612 298</b>	<b>18 595 861</b>	<b>Sum eiendeler</b>	<b>19 865 179</b>	<b>18 793 190</b>
182 143	178 759	Innskudd fra kredittinstitusjoner	182 143	178 759
12 392 842	11 828 704	Innskudd fra og gjeld til kunder	12 369 642	11 806 142
4 119 829	3 873 787	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 119 829	3 873 787
16 894	35 464	Derivater	16 894	35 464
68 874	63 274	Betalbar skatt	70 001	65 215
1 331	816	Utsatt skatt	7 071	6 773
104 954	104 958	Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	115 738	116 604
150 302	150 204	Ansvarlig lånekapital	150 302	150 204
163 248	314 718	Fondsobligasjon	163 248	314 718
<b>17 200 418</b>	<b>16 550 684</b>	<b>Sum gjeld</b>	<b>17 194 869</b>	<b>16 547 666</b>
1 126 745	1 126 745	Egenkapitalbevis	1 126 745	1 126 745
- 2 011	- 2 350	Egenbeholdning egenkapitalbevis	- 2 011	- 2 350
152 487	152 487	Overkurs	152 487	152 487
724 553	541 974	Utjevningsfond	724 553	541 974
89 661	47 254	Avsatt utbytte og gaver	89 661	47 254
150 000	-	- Hybridkapital	150 000	-
150 970	137 214	Grunnfondskapital	150 970	137 214
19 475	34 050	Fond for urealiserte gevinster	39 543	53 693
0	7 803	Annen egenkapital	238 363	188 507
<b>2 411 880</b>	<b>2 045 177</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>2 670 310</b>	<b>2 245 524</b>
<b>19 612 298</b>	<b>18 595 861</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>19 865 179</b>	<b>18 793 190</b>



# Margin mot 3-mnd NIBOR

(snitt kunderente 3-mnd minus snitt NIBOR 3-mnd)

