

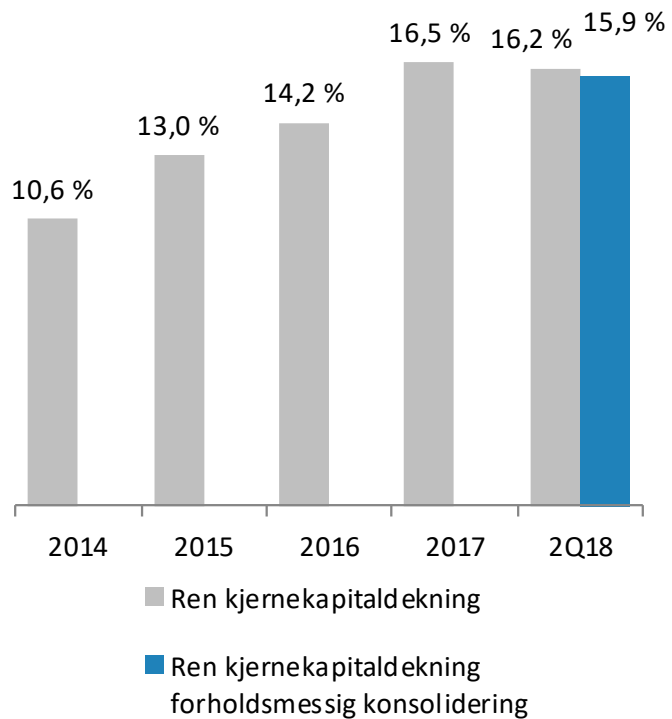
# Investorpresentasjon

## 30.06.2018

Viseadministrerende direktør/CFO Lillian E. Lundberg

# God soliditet!

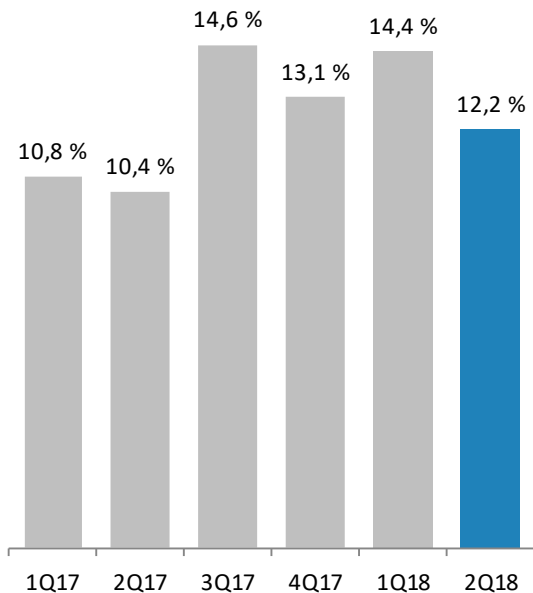
Mål > 14,5 %



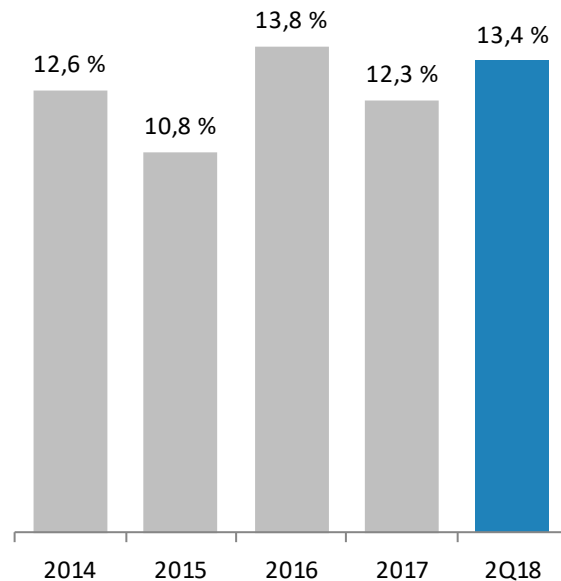
# Egenkapitalavkastning



Kvartalsvis utvikling



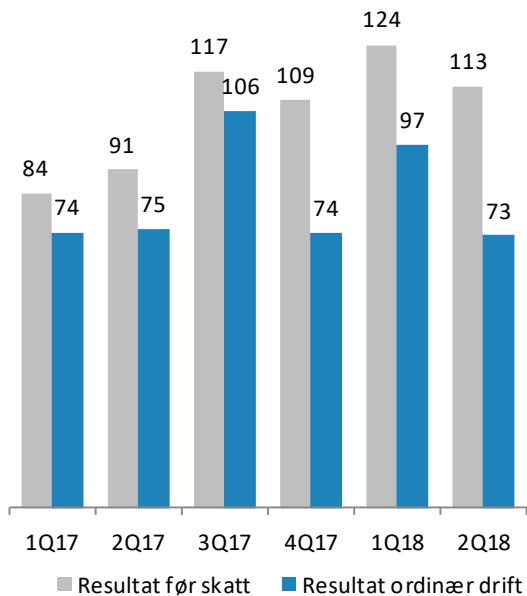
Årlig utvikling



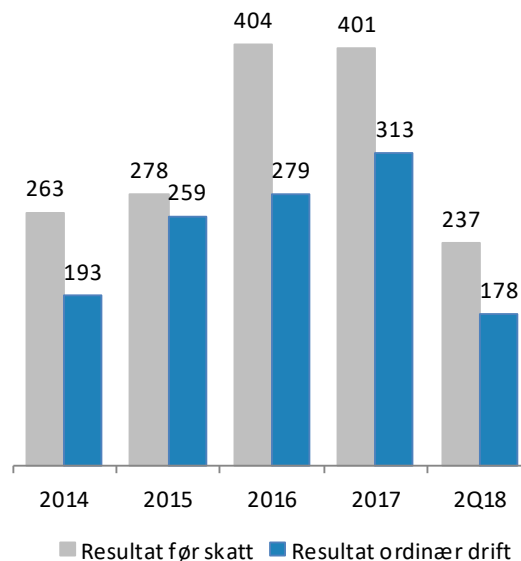
# Resultatutvikling

# Resultatutvikling

## Kvartalsvis utvikling

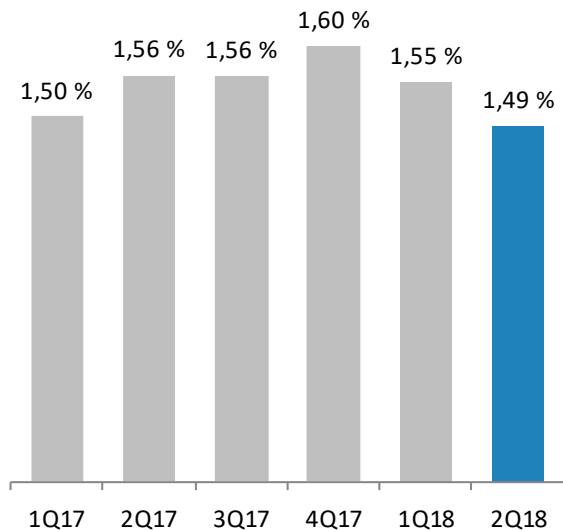


## Årlig utvikling

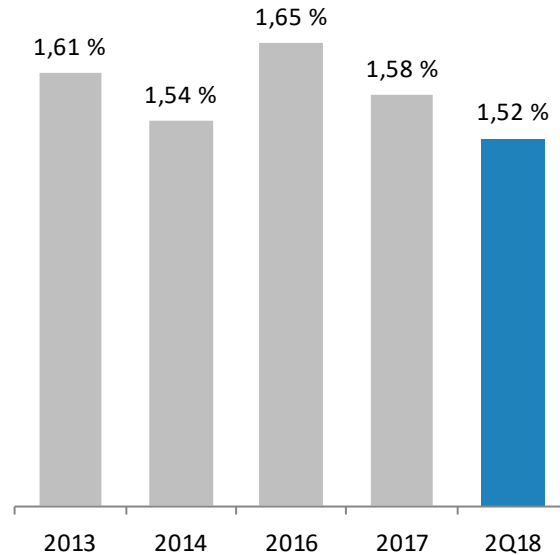


# Rentenetto inkl. kredittforetak

Kvartalsvis utvikling

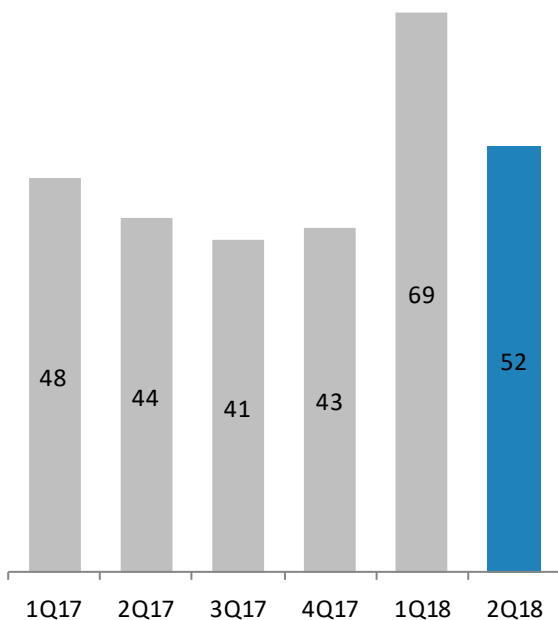


Årlig utvikling

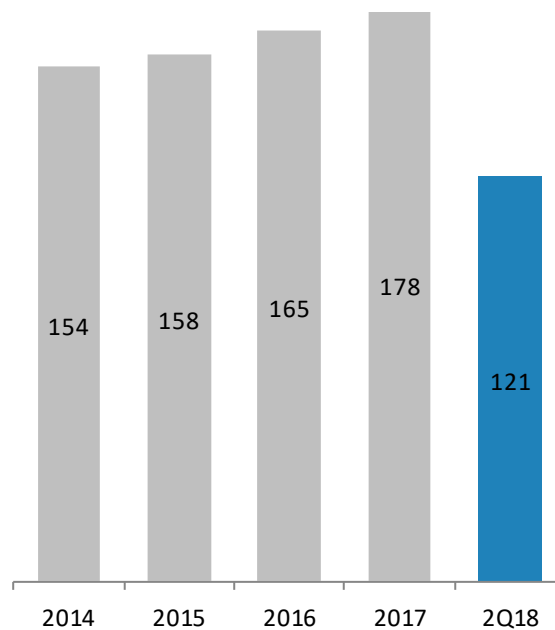


# Netto provisjonsinntekter og andre inntekter. (ekskl. kredittforetak)

## Kvartalsvis utvikling

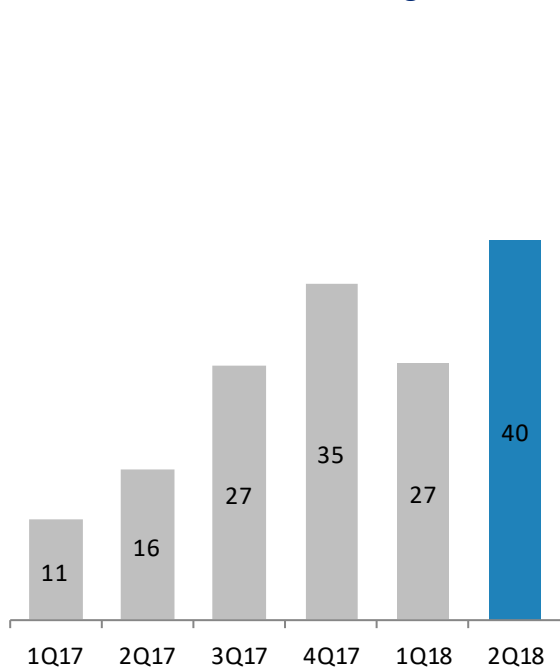


## Årlig utvikling

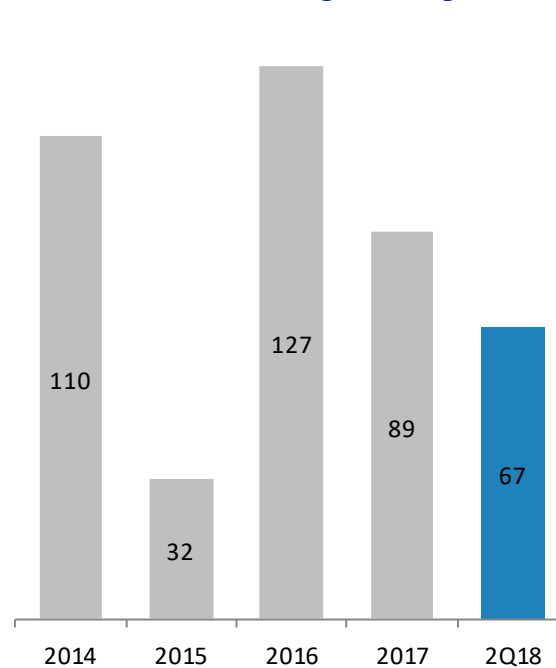


# Finansielle instrumenter

## Kvartalsvis utvikling



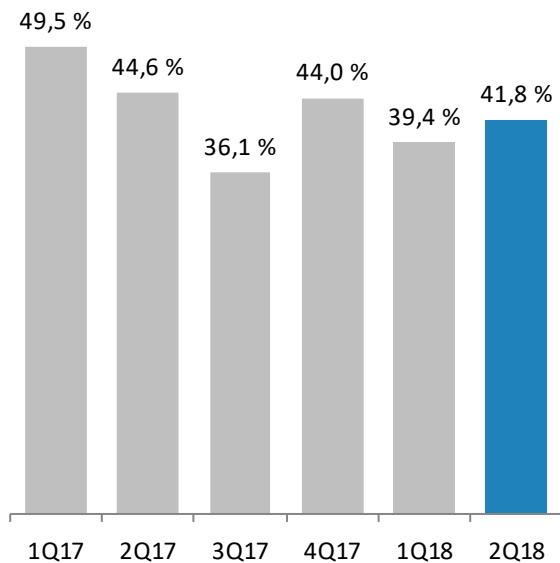
## Årlig utvikling



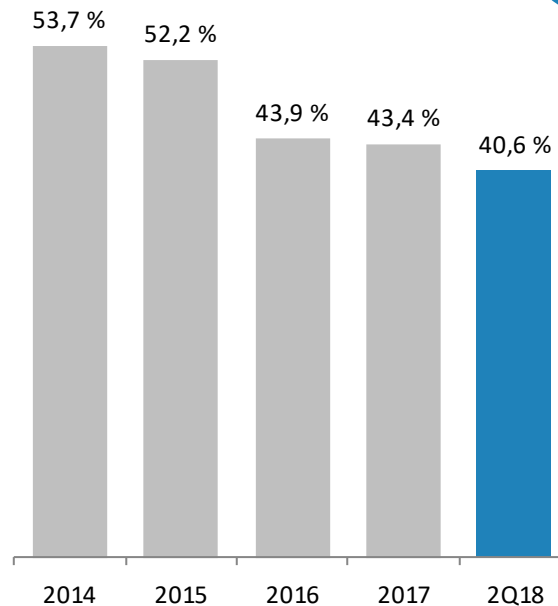


# Kostnadsutvikling

## Kvartalsvis utvikling

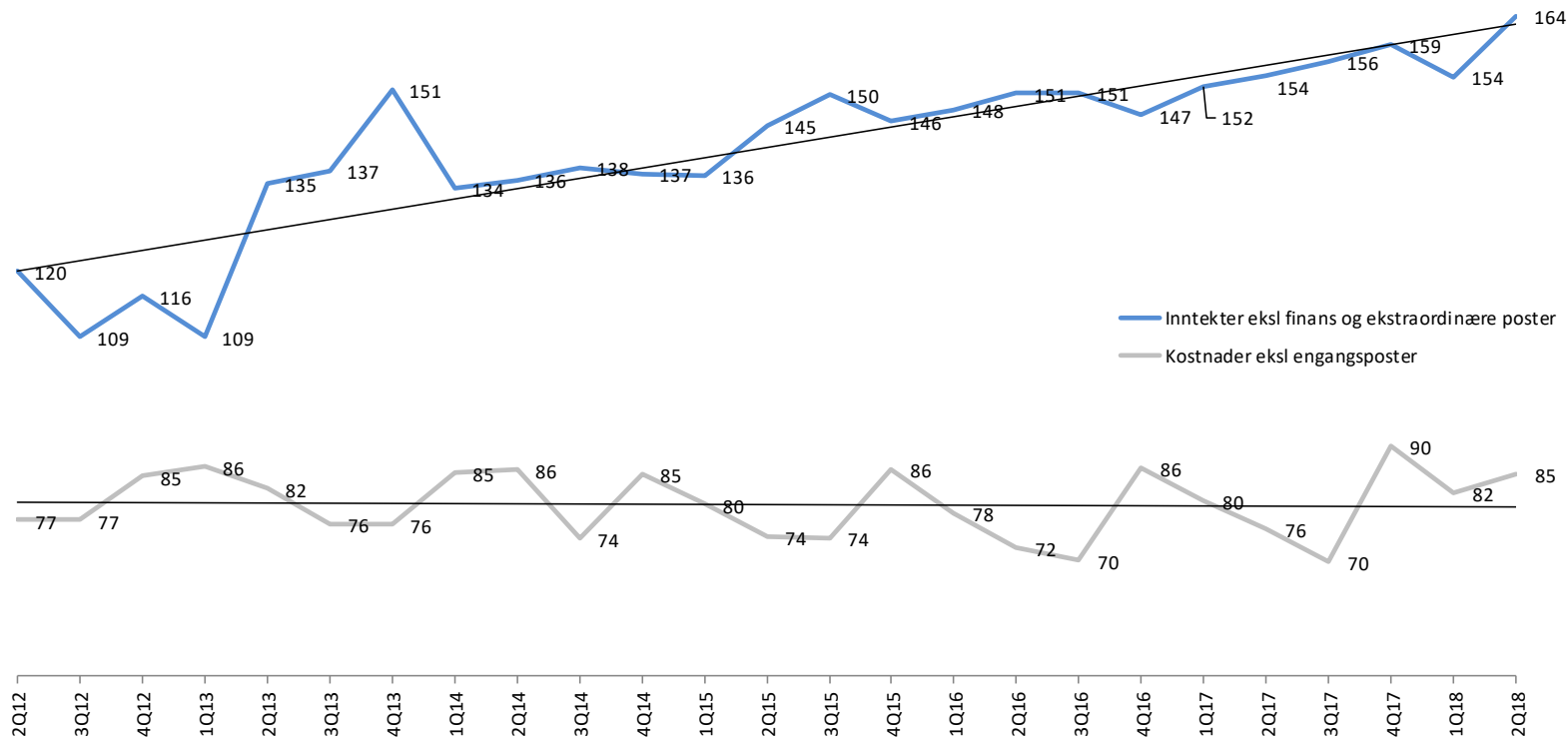


## Årlig utvikling



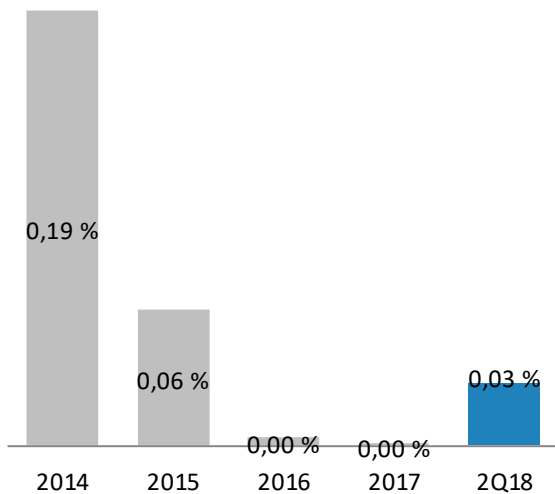
Kontinuerlig  
fokus

# Kvartalsvis utvikling i inntekter og kostnader

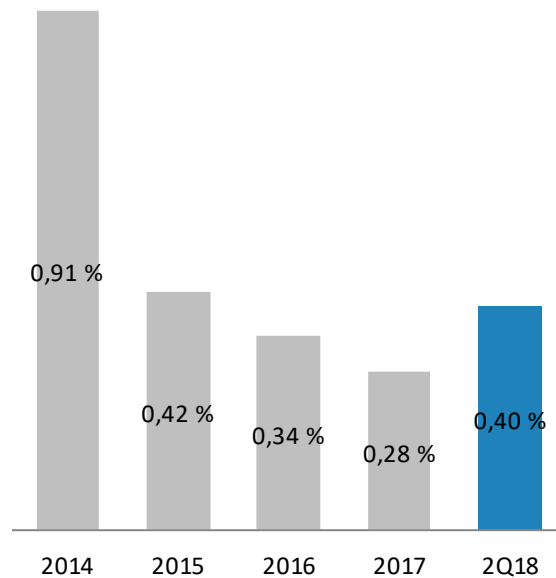


# Utvikling i tap og mislighold

## Tap



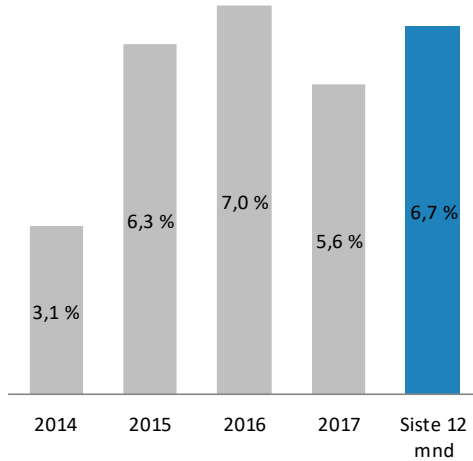
## Misligholdt og tapsutsatt



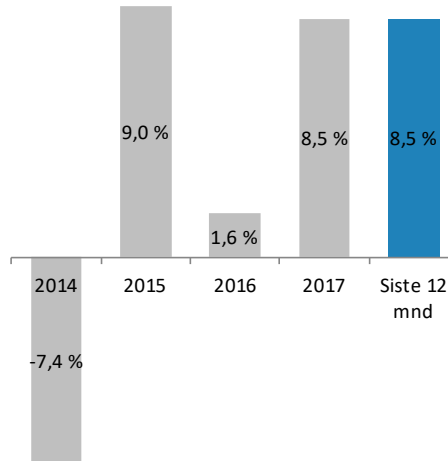
# Balanseutvikling

# Utlån- og innskuddsutvikling

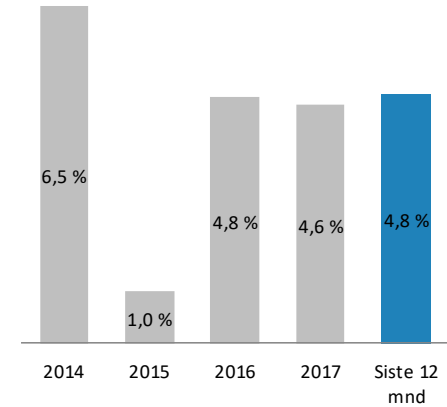
## Utlånsvekst privatmarked



## Utlånsvekst bedriftsmarked

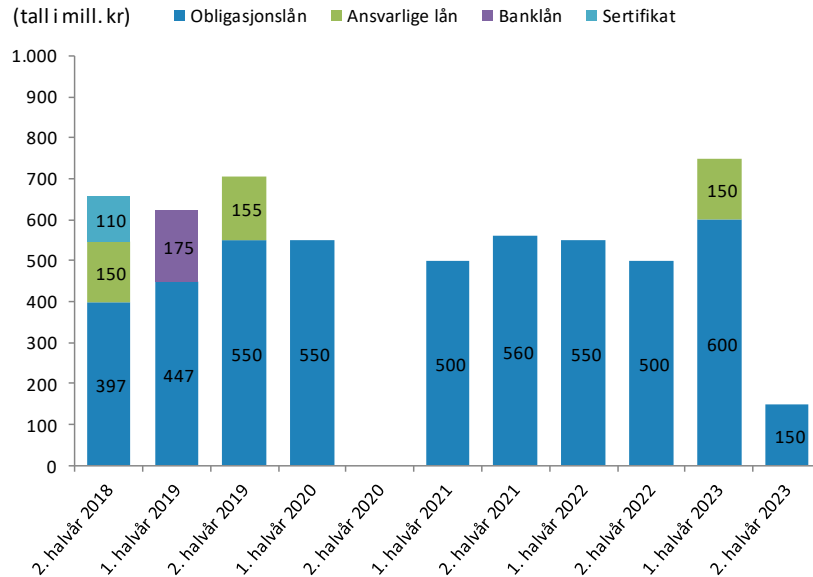


## Innskuddsvekst

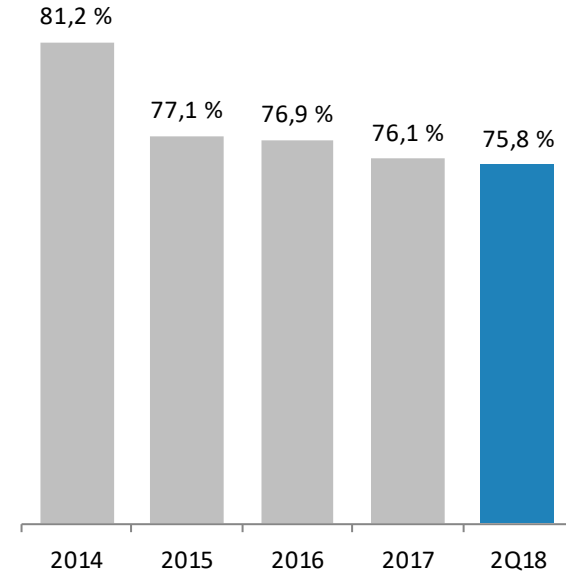


# Finansiering

## Forfallsstruktur ekstern funding



## Innskuddsdekning





## Oppsummert hittil i år

- God og styrket underliggende drift
- God egenkapitalavkastning
- Resultatet positivt påvirket av ekstraordinære poster:
  - Salg av bygg øker resultatet med 27,4 mill. kr
  - Verdivurdering av Vipps medfører positiv resultateffekt på 19,2 mill. kr
- Stor aktivitet i eiendomsmegleren øker netto inntekter og markedsandelen
- Lave tap

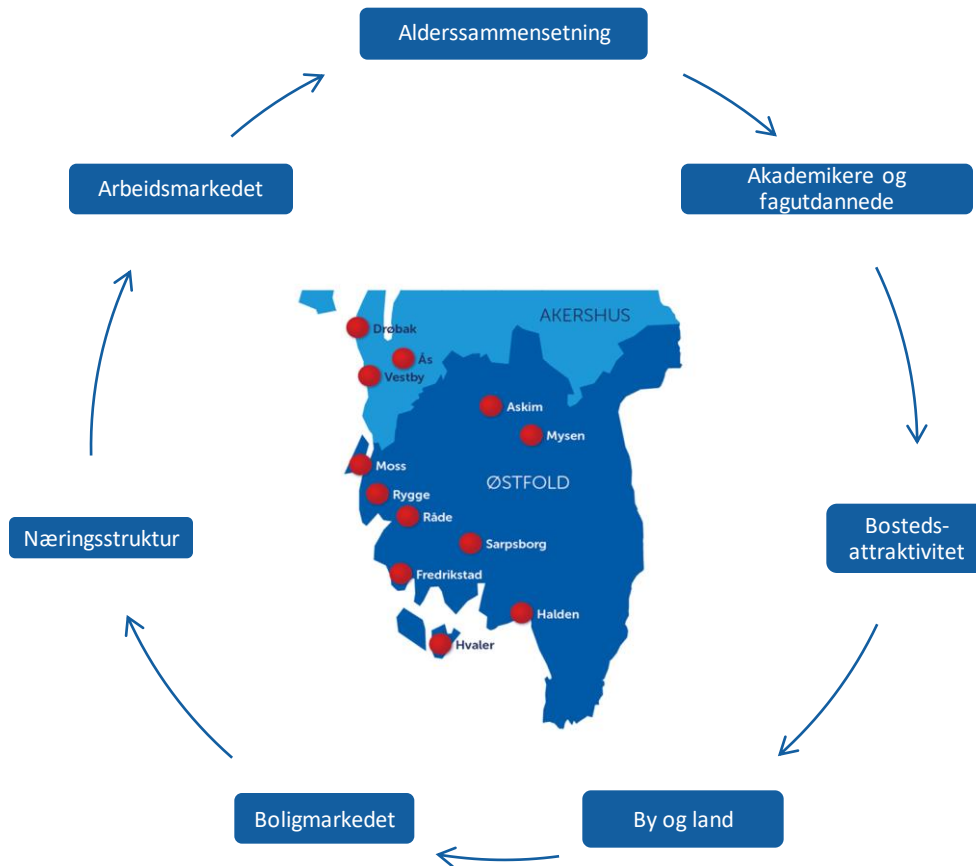
# Utsiktene fremover

- Høy aktivitet og fremtidstro i vår region – vi skal være med å bidra i den positive utviklingen
- Konkurransen forblir stor i 2018
- Økning i Nibor utfordrer rentenetto i 3. kvartal
- Normalisering av utbytte i 2018
- Mål på 10 % Roe står fast



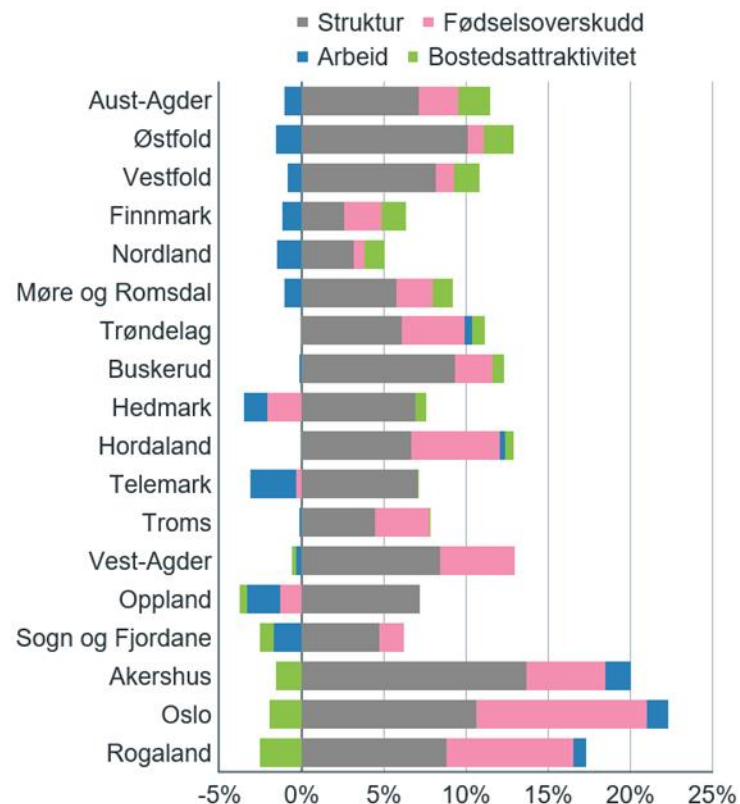
«Mangfold og fleksibilitet gir  
muligheter»

# Mangfold og fleksibilitet



# Bostedsattraktivitet

## Østfold har over tid vært det mest attraktive fylket for bosetting



Figur: Strukturelle drivkrefters betydning for nettoflytting i perioden 2008-2017

# Hvorfor attraktivt boområde?



- Langt mindre press på boligpriser enn i Oslo/sentrale deler av Akershus
- Attraktive byer og tettsteder
  - Fredrikstad: Norges mest attraktive by i 2017!
  - Kultur og identitet
- Kort vei til stort arbeidsmarked

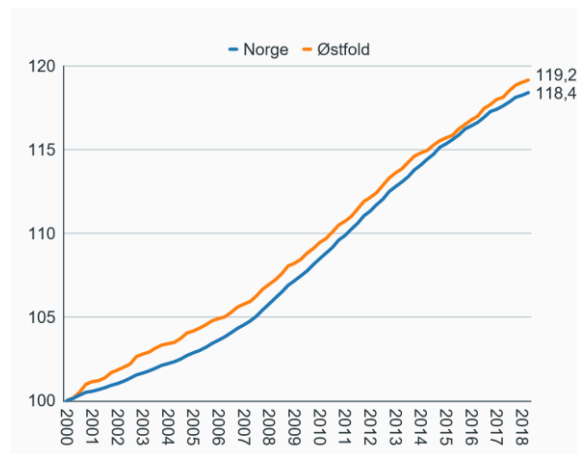
# Tetthet fremmer vekst

Tette bo- og arbeidsmarkedsregioner er viktige kilder til vekst

Transaksjonskostnader blir lavere

Bedrer grunnlaget for spesialiserte virksomheter – og mangfold

Skaper grunnlag for «nye» næringer



Befolkningsvekst siden 2000

Kommune	Innbyggere
Fredrikstad	81.000
Sarpsborg	55.000
Moss+Rygge	49.000
Halden	31.100
Råde	7.500
Eidsberg	11.400
Hvaler	4.500
Askim	15.800
Ås	20.100
Vestby	18.000
Drøbak	15.000

Demografi vårt markedsområde:

Antall kommuner: 25

Innbyggere: 450.000

# Boligmarkedet

# Det finnes en bolig for enhver lommebok!



Stubben 9, Moss

Jeløy, Moss - Den lekre boligen, den spektakulære utsikten, de fantastiske solforholdene - gjør eiendommen helt unik.

342 m<sup>2</sup> 20 500 000,-



Enningdalsveien 235, Halden

Enebolig i landlige omgivelser, Enningdalen

109 m<sup>2</sup> 1 150 000,-



# Fritidsboliger til kr. 350.000 og til 48 mill



Slevik 48.000.000,-

- Saltvann og ferskvann. Sjønært og skog.
- Fritidseiendommer brukes mer og gjennom hele året.
- Generer aktivitet og inntekter for mange.



Spydeberg 350.000,-

# Næringsstruktur

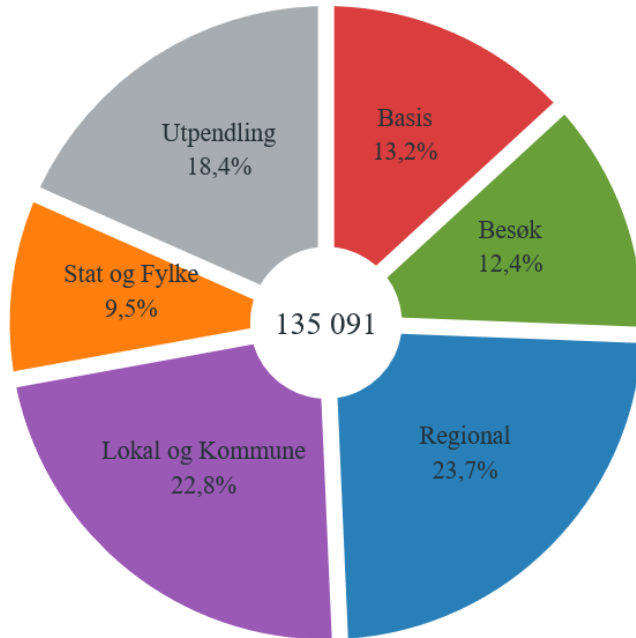
# Hvilke bransjer har vårt område mye av sammenlignet med landet forøvrig?

- Prosessindustri
- Næringsmidler
- Landbruk
- Bygg og anlegg
- Transport
- Agentur og Engros

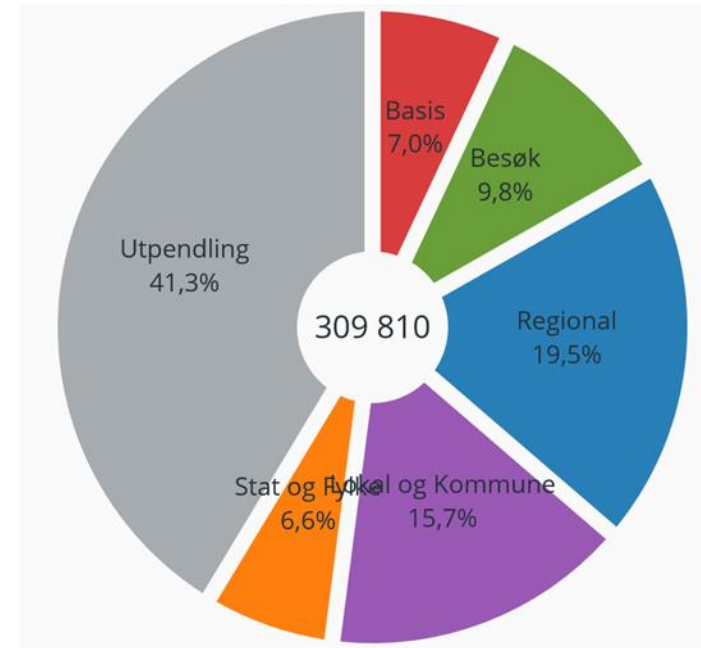


# Sysselsetting – Østfold og Akershus

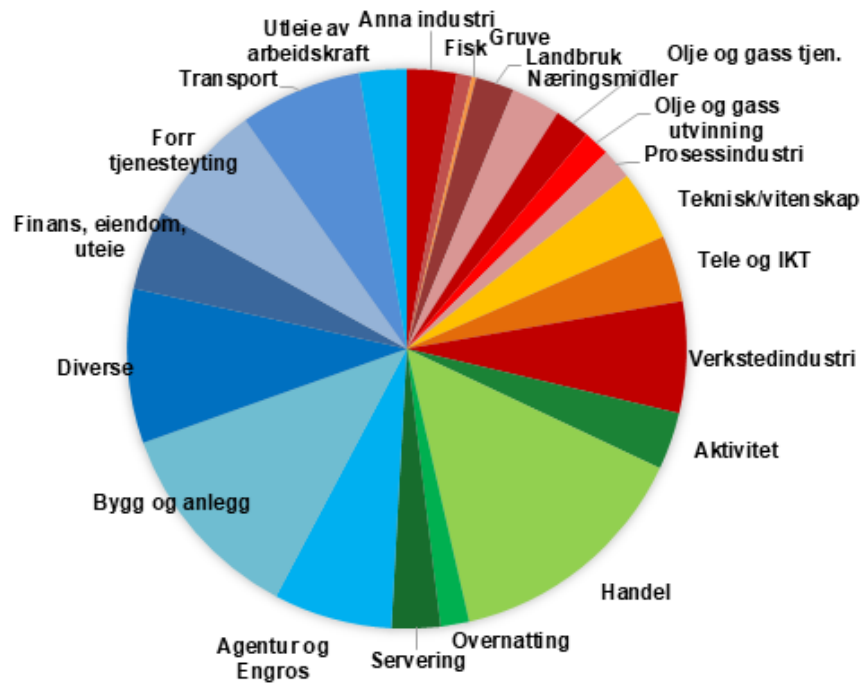
Østfold



Akershus



# Østfold har en robust og variert næringsstruktur



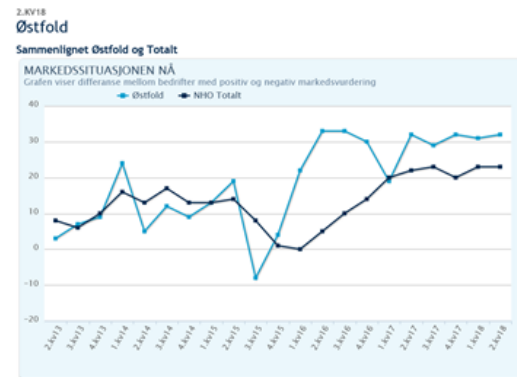
## *Inndeling av næringslivet etter antall sysselsatte.*

*Omfatter ikke offentlige ansatte og lokale næringer (som leverer tjenester for kommunen til lokal-befolkningen). Kilde: Telemarksforskning, 2017*

# Næringslivets økonomibarometer \*

Hovedfunnene for Østfold er:

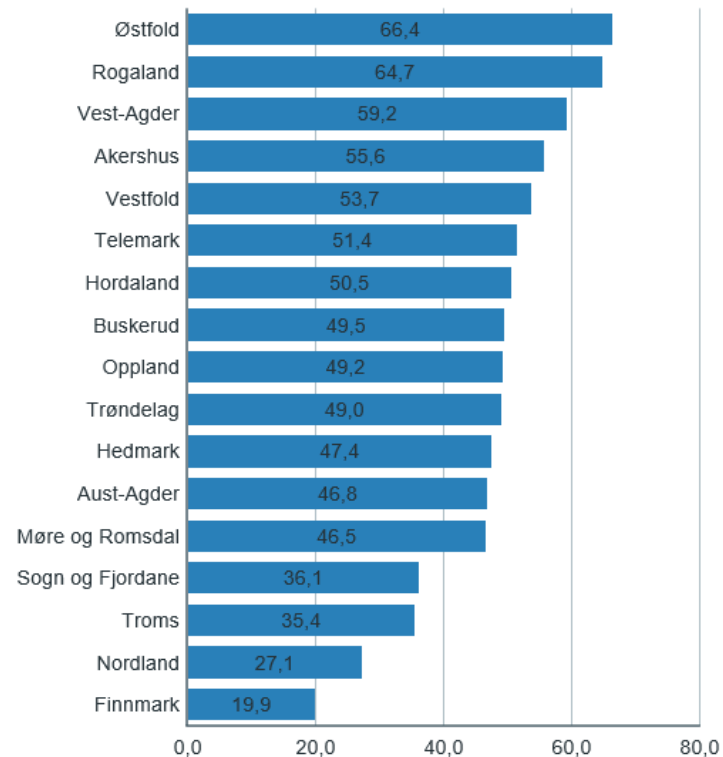
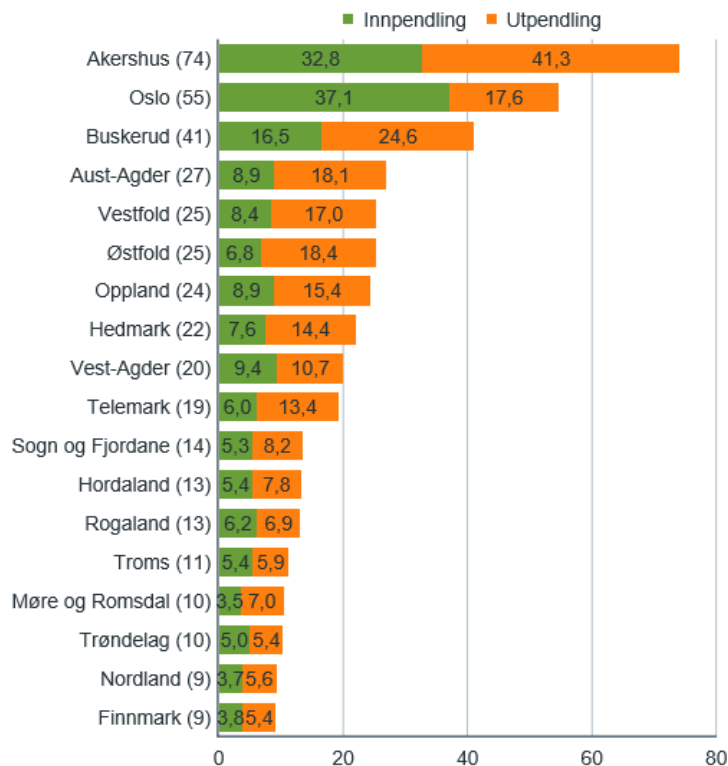
- Østfold-bedriftene er mer positive enn landsgjennomsnittet
- Østfold eksporterer stadig mer
- Østfold bygger flere boliger enn resten av landet
- Det er kraftigere jobbvekst i Østfold enn på landsbasis



\*Næringslivets økonomibarometer har blitt utarbeidet av NHO siden 2002. Formålet er å gi et anslag på aktivitetsnivå og utviklingen i arbeidsmarkedet og næringslivet. Økonomibarometer tar «puls» på næringslivet.

# Arbeidsmarkedet

# Arbeidsmarkedsintegrasjon



Kilde: Telemarksforskning – regional analyse:  
Arbeidsmarkedsintegrasjon i fylkene i 2017 målt som summen av andelen som pendler ut og inn. Tallet for den samlede interne arbeidsmarkedsintegrasjonen er vist til høyre.



# Positiv næringsattraktivitet og høy arbeidsplassvekst

- Antall arbeidsplasser øker:
  - **Østfold** øker mer enn landsgjennomsnittet i 2017
  - **Akershus** har samme vekst som landsgjennomsnittet i 2017, men høyest av alle fylkene de siste 10 år
- 2/3-deler arbeider i privat sektor i Østfold, andelen er litt lavere i Akershus
- Lav arbeidsledighet som ellers i landet
- De to siste årene har næringslivet i Østfold vokst mer enn ellers i landet

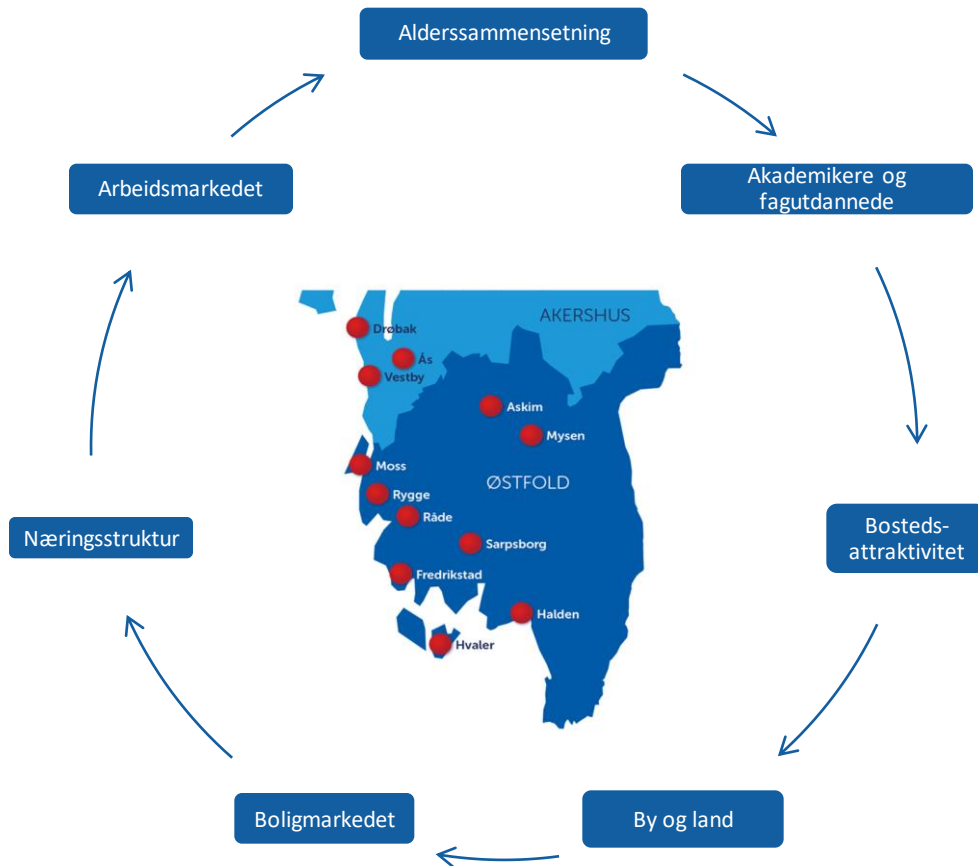
# Hva gjør bankens markedsområde attraktivt?

- Kort vei til stort arbeidsmarked
  - Innad i fylkene med flere byer, Oslo og Europa
- Diversifisert næringsliv
- Man kan bo godt for de pengene man har
  - Det finnes en bolig til enhver lommebok
  - Det finnes en fritidsbolig til enhver lommebok
- Høy bostedsattraktivitet vil være positivt for utviklingen i regionen for øvrig
  - Der folk vil bo vil det på sikt skapes enda flere arbeidsplasser.
- Sentral beliggenhet for næringseiendom og rimeligere tomter og næringsbygg

# Hvorfor er mangfold og fleksibilitet bra?

- Mangfold og fleksibilitet gir oss et diversifisert forretningsområde
  - Det gir lavere risiko
- Mangfold og fleksibilitet gir oss muligheten til å tilby et bredt produktspekter
  - Det gjør oss interessante for kundene og som arbeidsgiver
- Mangfold og fleksibilitet medfører høy bostedsattraktivitet
  - Det gir interessante og optimistiske fremtidsutsikter

# Mangfold og fleksibilitet gir muligheter!



# Tilleggsinformasjon

# SpareBank 1 Østfold Akershus



## Kort om banken

- Børsnotert sparebank med markedsområde Østfold og Akershus syd
- 8 kontor, hvorav 6 i Østfold og 2 i Akershus
- Forvaltningskapital inkl. kredittforetak på ~30,8 MRD NOK
- 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>30.06.18</b>	<b>2017</b>
Ren kjernekapitaldekning	16,2 %	17,6 %
Forvaltningskapital inkl. kredittforetak	30,8 mrd	29,3 mrd
Brutto utlån inkl. kredittforetak	26,4 mrd	25,3 mrd
Innskudd	13,7 mrd	12,9 mrd
Innskuddsdekningeks. kredittforetak	75,8%	76,1%
Årsverk	198	199

# Resultat

Morbank						Konsern				
30.06.2018	30.06.2017	2.kv 2018	2.kv 2017	2017	(i hele tusen kroner)	30.06.2018	30.06.2017	2.kv 2018	2.kv 2017	2017
276 541	269 865	142 150	137 471	545 932	Renteinntekter målt til amortisert kost	276 543	269 867	142 152	137 472	545 944
10 263	9 166	5 443	4 238	17 809	Renteinntekter målt til virkelig verdi	10 263	9 166	5 443	4 238	17 809
103 803	100 872	54 464	50 762	200 424	Rentekostnader	103 654	100 633	54 346	50 625	199 888
<b>183 001</b>	<b>178 160</b>	<b>93 129</b>	<b>90 946</b>	<b>363 318</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>183 152</b>	<b>178 400</b>	<b>93 249</b>	<b>91 085</b>	<b>363 866</b>
106 296	98 713	51 955	51 024	208 721	Provisjonsinntekter	136 556	123 554	71 796	64 384	256 158
4 946	5 425	2 637	2 409	9 127	Provisjonskostnader	4 946	5 425	2 637	2 409	9 127
53 257	586	849	452	297	Andre driftsinntekter	29 699	8 797	1 112	546	9 492
<b>154 608</b>	<b>93 875</b>	<b>50 167</b>	<b>49 067</b>	<b>199 891</b>	<b>Netto provisjonsinntekter og andre inntekter</b>	<b>161 309</b>	<b>126 925</b>	<b>70 271</b>	<b>62 522</b>	<b>256 523</b>
20 642	6 646	662	4 479	13 173	Utbytte	20 642	6 646	662	4 479	13 173
64 749	99 291	44 654	85 362	103 292	Inntekter av eierinteresser	22 243	23 275	14 239	11 965	60 942
24 076	- 3 556	25 082	- 623	14 474	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	24 076	- 3 556	25 082	- 623	14 474
<b>109 467</b>	<b>102 381</b>	<b>70 398</b>	<b>89 217</b>	<b>130 938</b>	<b>Netto inntekter på finansielle instrumenter</b>	<b>66 961</b>	<b>26 365</b>	<b>39 983</b>	<b>15 820</b>	<b>88 588</b>
<b>447 076</b>	<b>374 416</b>	<b>213 695</b>	<b>229 231</b>	<b>694 147</b>	<b>Sum netto inntekter</b>	<b>411 422</b>	<b>331 690</b>	<b>203 503</b>	<b>169 427</b>	<b>708 978</b>
74 158	71 354	34 981	32 373	139 210	Personalkostnader	95 340	88 340	47 226	40 733	174 409
65 150	64 225	33 621	33 291	127 141	Andre driftskostnader	71 530	67 554	37 805	34 830	133 174
<b>139 307</b>	<b>135 579</b>	<b>68 602</b>	<b>65 663</b>	<b>266 351</b>	<b>Sum driftskostnader før tap</b>	<b>166 871</b>	<b>155 895</b>	<b>85 031</b>	<b>75 562</b>	<b>307 583</b>
<b>307 769</b>	<b>238 837</b>	<b>145 093</b>	<b>163 568</b>	<b>427 796</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>244 551</b>	<b>175 796</b>	<b>118 473</b>	<b>93 865</b>	<b>401 394</b>
7 318	759	5 454	3 305	94	Tap på utlån og garantier	7 318	759	5 454	3 305	94
<b>300 451</b>	<b>238 078</b>	<b>139 639</b>	<b>160 263</b>	<b>427 702</b>	<b>Resultat før skatt</b>	<b>237 234</b>	<b>175 036</b>	<b>113 018</b>	<b>90 560</b>	<b>401 300</b>
38 800	37 700	18 395	22 500	76 634	Skattekostnad	39 559	40 887	19 305	23 491	80 446
<b>261 651</b>	<b>200 378</b>	<b>121 244</b>	<b>137 763</b>	<b>351 067</b>	<b>Resultat fra videreført virksomhet</b>	<b>197 674</b>	<b>134 150</b>	<b>93 714</b>	<b>67 069</b>	<b>320 854</b>
-	-	-	-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	-	-	-	-	-
<b>261 651</b>	<b>200 378</b>	<b>121 244</b>	<b>137 763</b>	<b>351 067</b>	<b>Periodens resultat</b>	<b>197 674</b>	<b>134 150</b>	<b>93 714</b>	<b>67 069</b>	<b>320 854</b>

## Pr. egenkapitalbevis

19,77	16,54	9,16	11,37	26,53	Resultat / Utvannet resultat	14,94	11,07	7,08	5,54	24,24
-------	-------	------	-------	-------	------------------------------	-------	-------	------	------	-------



# Balansen

Morbank			Konsern			
30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017	(i hele tusen kroner)	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
65 977	52 530	76 937	Kontanter og fordringer på sentralbanker	65 977	52 530	76 937
1 694 378	1 573 213	1 144 168	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 694 378	1 573 213	1 144 168
18 084 896	16 585 960	16 943 697	Netto utlån til kunder	18 084 896	16 585 960	16 943 697
1 367 917	1 236 174	1 488 829	Sertifikater og obligasjoner med fast avkastning til virkelig verdi	1 367 917	1 236 174	1 488 829
19 013	22 518	12 152	Derivater	19 013	22 518	12 152
760 889	634 513	715 430	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	760 889	634 674	715 590
219 907	219 907	219 907	Investering i eierinteresser	376 410	364 154	396 109
35 934	30 053	27 026	Investering i konsernselskaper	-	-	-
-	564	13 584	Virksomhet og anleggsmidler holdt for salg	-	564	37 121
4 247	8 168	6 207	Immaterielle eiendeler	4 247	8 168	6 207
62 570	75 554	63 921	Varige driftsmidler	77 874	124 772	80 486
510	-	626	Utsatt skattefordel	1 492	-	2 322
27 270	52 335	29 573	Andre eiendeler	55 235	68 360	42 760
<b>22 343 508</b>	<b>20 491 488</b>	<b>20 742 058</b>	<b>Sum eiendeler</b>	<b>22 508 327</b>	<b>20 671 087</b>	<b>20 946 378</b>
179 469	183 062	175 338	Innskudd fra kredittinstitusjoner	179 469	183 062	175 338
13 760 184	13 148 176	12 962 994	Innskudd fra og gjeld til kunder	13 749 535	13 117 492	12 939 314
4 932 066	4 204 705	4 224 707	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 932 066	4 204 705	4 224 707
4 037	15 222	11 674	Derivater	4 037	15 222	11 674
38 139	34 917	75 691	Betalbar skatt	38 899	38 922	76 660
-	1 331	-	Utsatt skatt	-	3 031	-
96 015	61 878	103 470	Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	112 303	76 960	110 703
150 723	150 315	150 348	Ansvarlig lånekapital	150 723	150 315	150 348
168 715	170 136	161 743	Fondsobligasjon	168 715	170 136	161 743
<b>19 329 348</b>	<b>17 969 743</b>	<b>17 865 964</b>	<b>Sum gjeld</b>	<b>19 335 745</b>	<b>17 959 845</b>	<b>17 850 487</b>
1 238 856	1 126 745	1 238 856	Egenkapitalbevis	1 238 856	1 126 745	1 238 856
- 778	- 1 667	- 1 079	Egenbeholdning egenkapitalbevis	- 778	- 1 667	- 1 079
246 531	152 487	246 531	Overkurs	246 531	152 487	246 531
931 297	724 553	931 297	Utjevningfond	931 297	724 553	931 297
-	-	122 977	Avsatt utbytte og gaver	-	-	122 977
150 000	150 000	150 000	Hybridkapital	150 000	150 000	150 000
165 094	150 970	165 094	Grunnfondskapital	165 094	150 970	165 094
22 408	19 475	22 418	Fond for urealiserte gevinster	22 408	37 086	39 957
- 900	- 1 196	-	Annen egenkapital	221 499	236 918	202 258
261 651	200 378	-	Periodens resultat	197 674	134 150	-
<b>3 014 160</b>	<b>2 521 745</b>	<b>2 876 094</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>3 172 582</b>	<b>2 711 242</b>	<b>3 095 891</b>
<b>22 343 508</b>	<b>20 491 488</b>	<b>20 742 058</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>22 508 327</b>	<b>20 671 087</b>	<b>20 946 378</b>