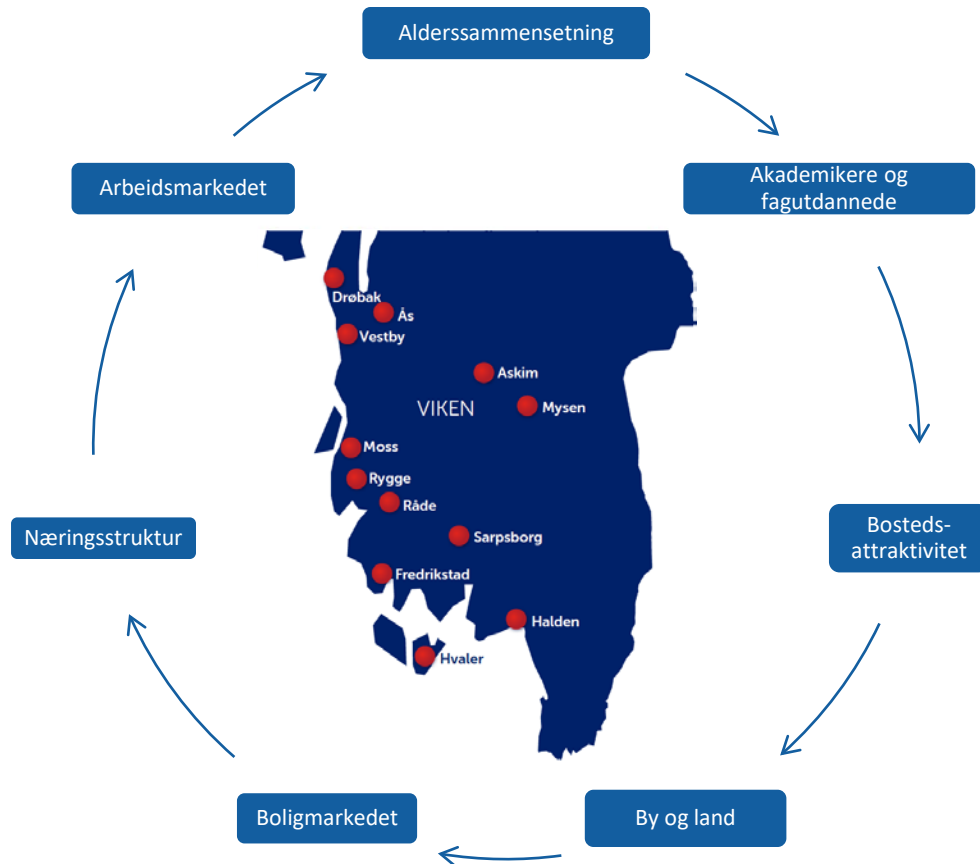


Investorpresentasjon

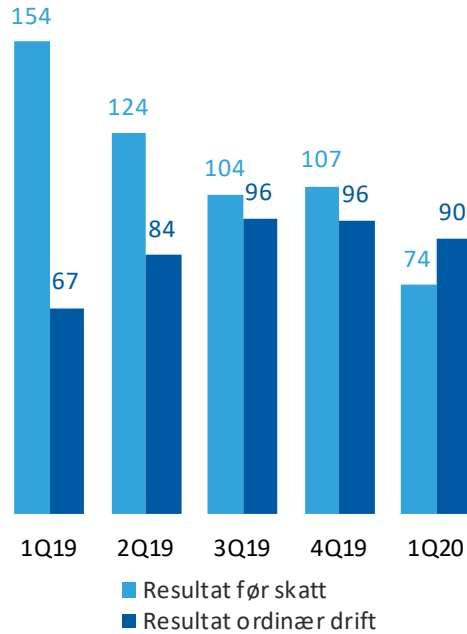
Første kvartal 2020

# En region i vekst. Et marked med potensiale.

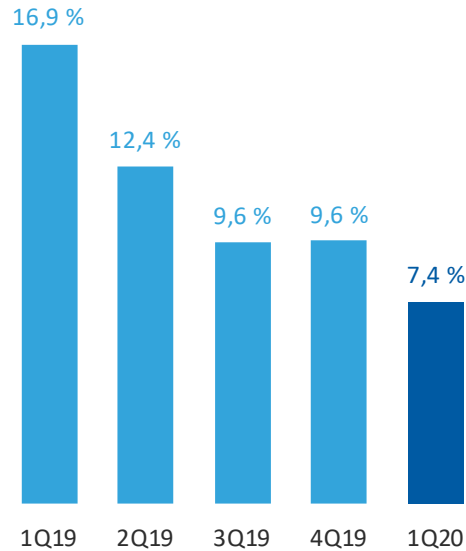


# Nøkkeltall; kvartal for kvartal

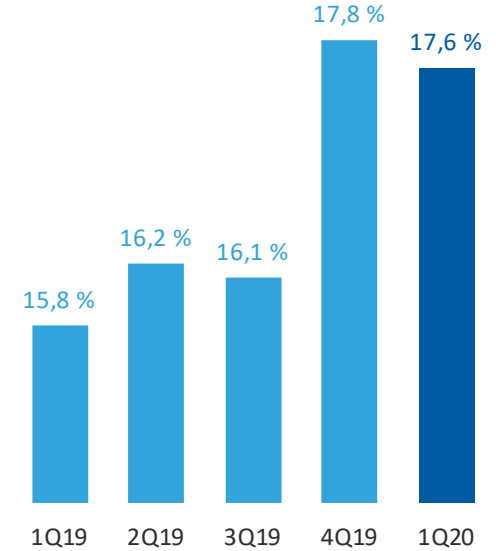
## Resultatutvikling



## Egenkapitalavkastning

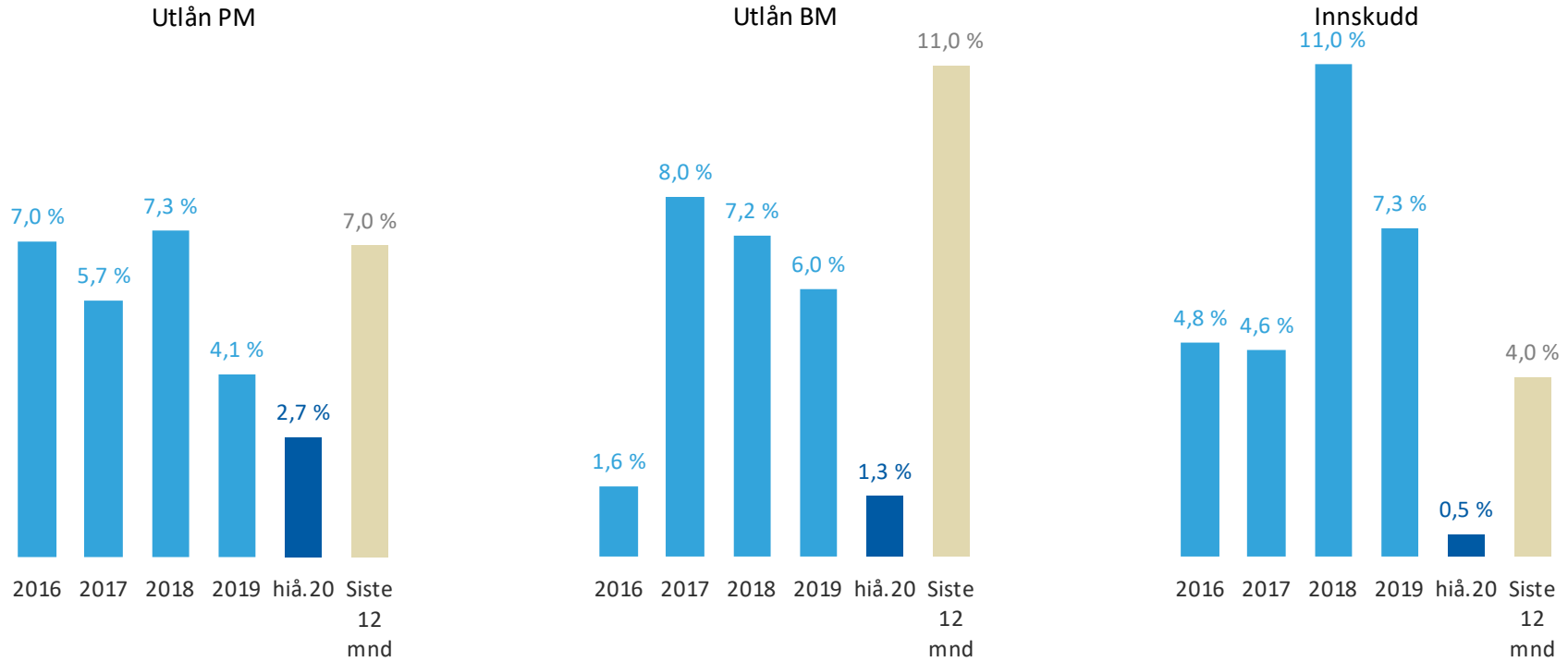


## Ren kjernekapitaldekning\*



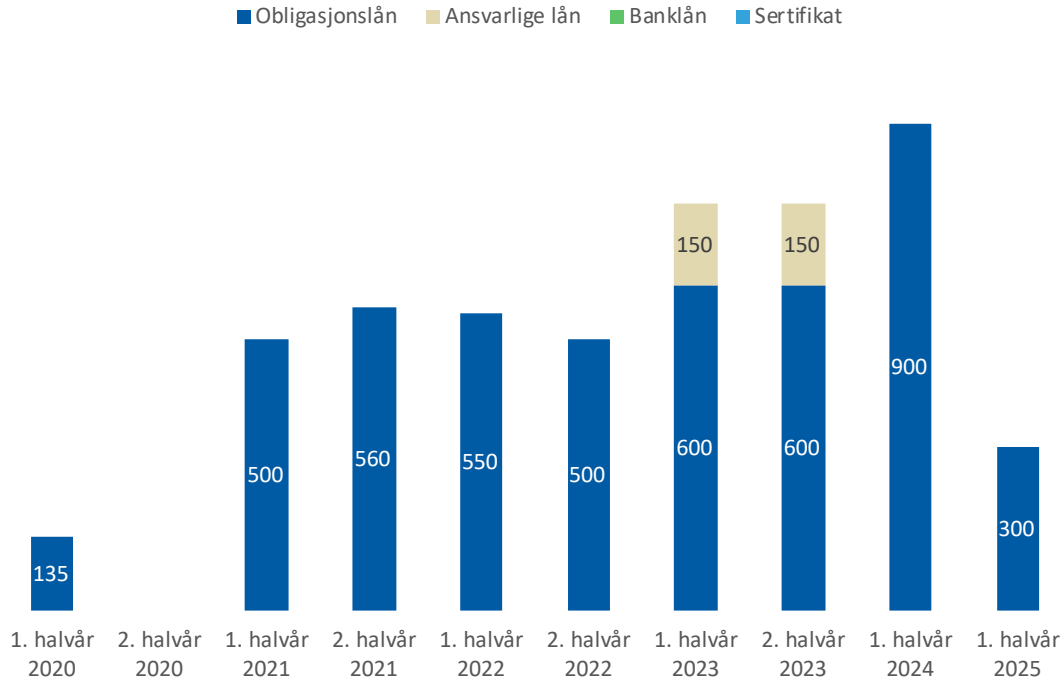
4 \*Ren kjernekapitaldekning morbank forholdsmessig konsolidert t.o.m 1Q19, konsern forholdsmessig konsolidert f.o.m 2Q19.  
Reduksjon i utbytte for 2019 økte ren kjernekapitaldekning 2019 til 18,1 %

# Balanseutvikling – 12 mnd vekst

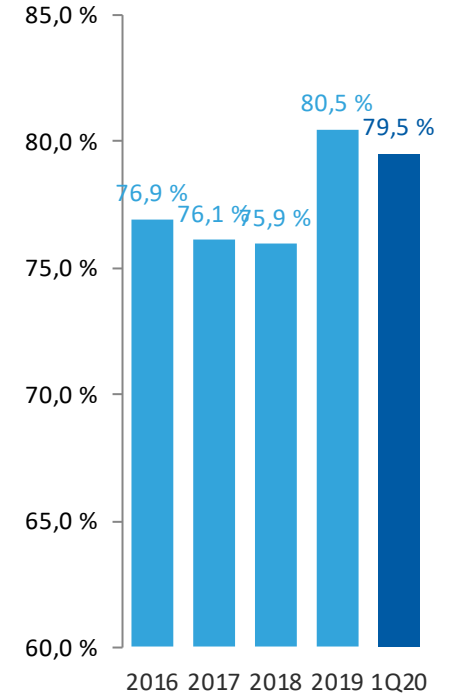


# Finansiering

## Forfallsstruktur ekstern funding

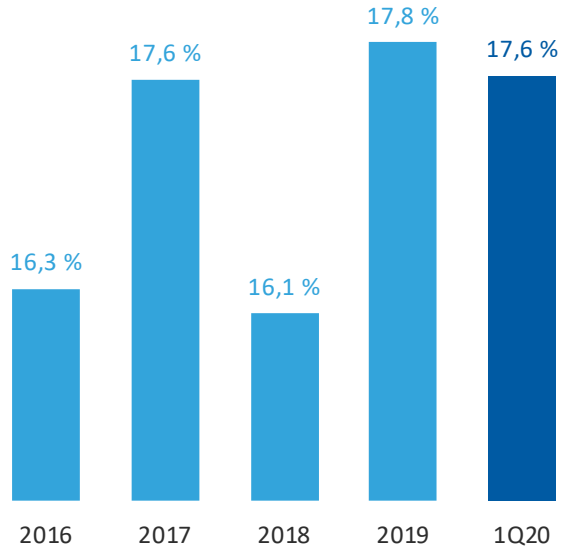


## Innskuddsdekning

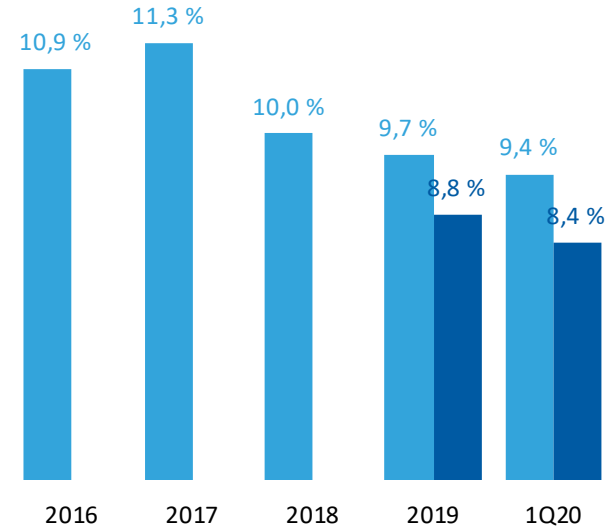


# God soliditet

## Ren kjernekapitaldekning\*



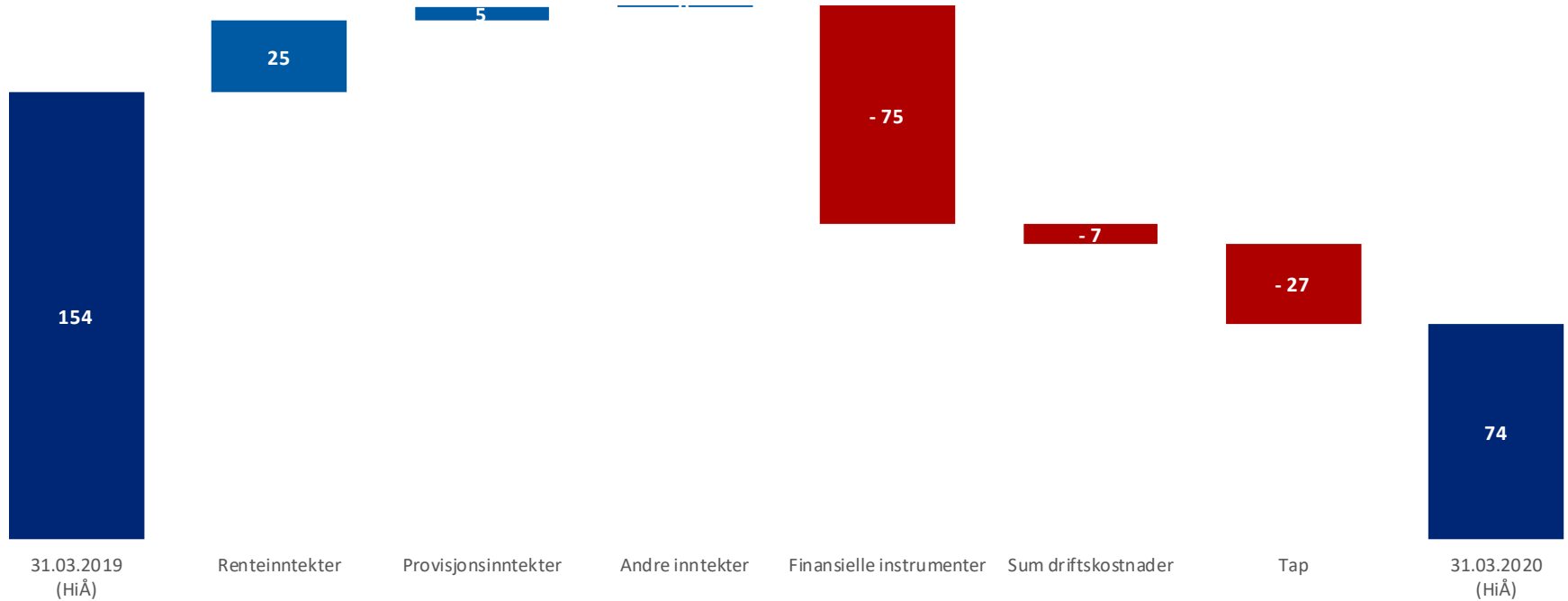
## Leverage ratio



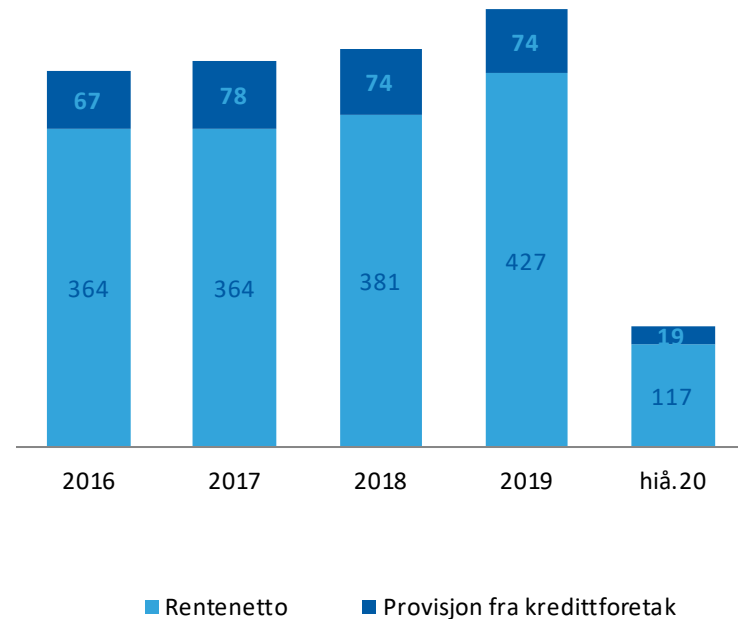
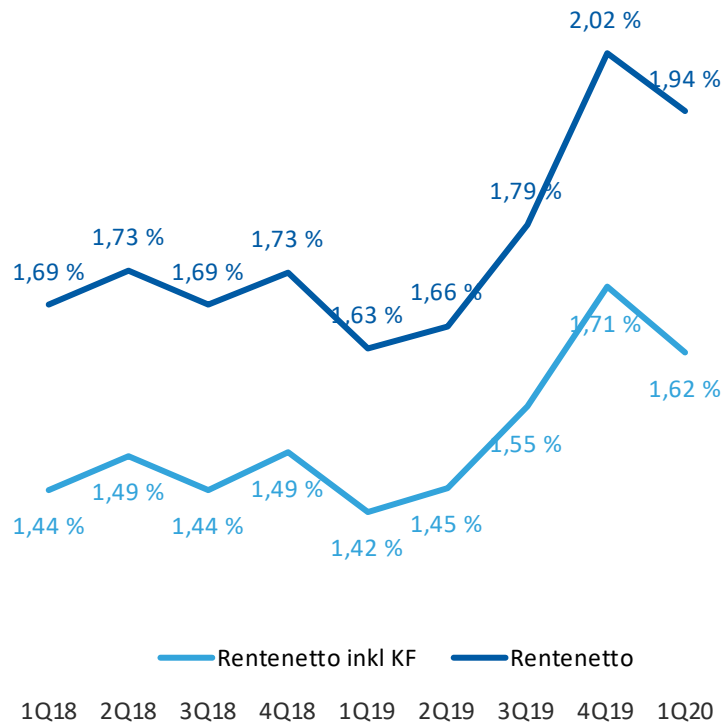
■ Leverage ratio morbank (inkl overgangsregler)

■ LR konsern forholdsmessig konsolidert

# Hittil i år mot samme periode i fjor



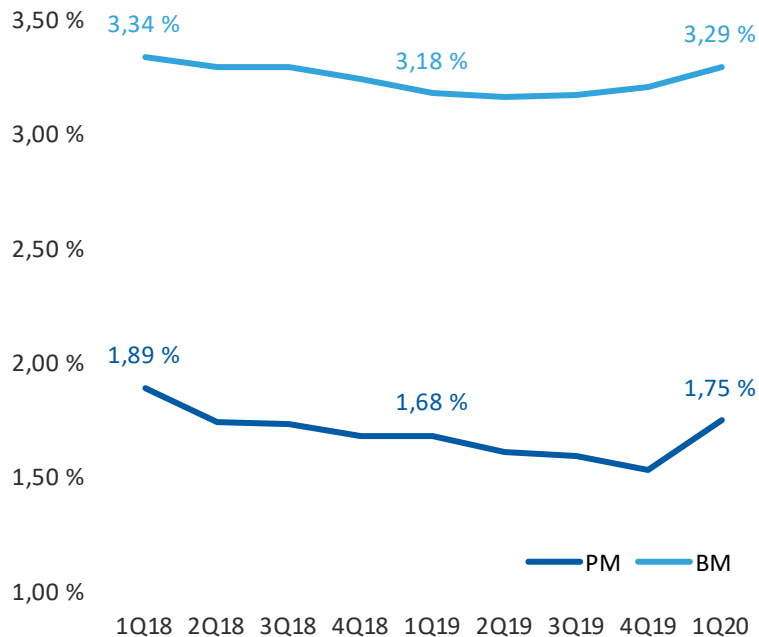
# Rentenetto; endringer i 2019 gir god start på året





# Rentemargin; renteendringer i 2019 har hatt positiv effekt

## Utlånsmargin mot Nibor

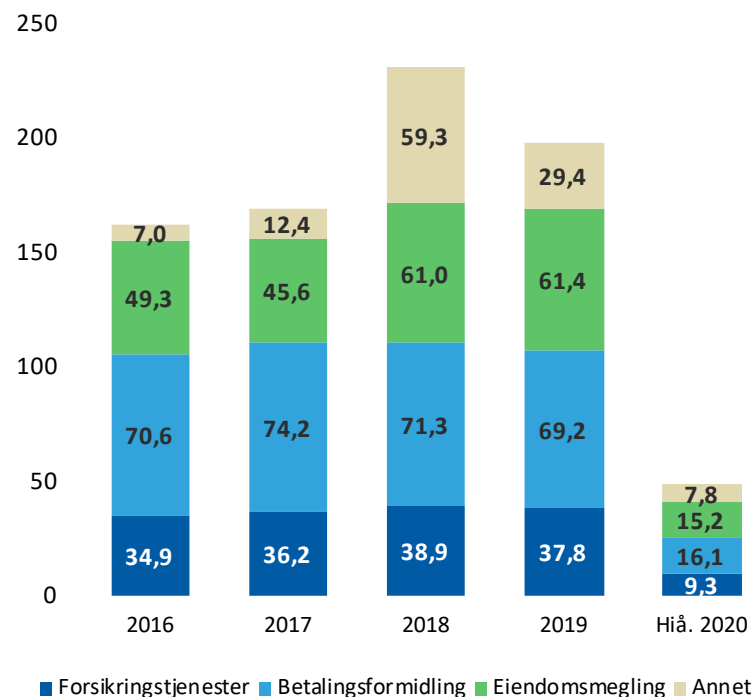
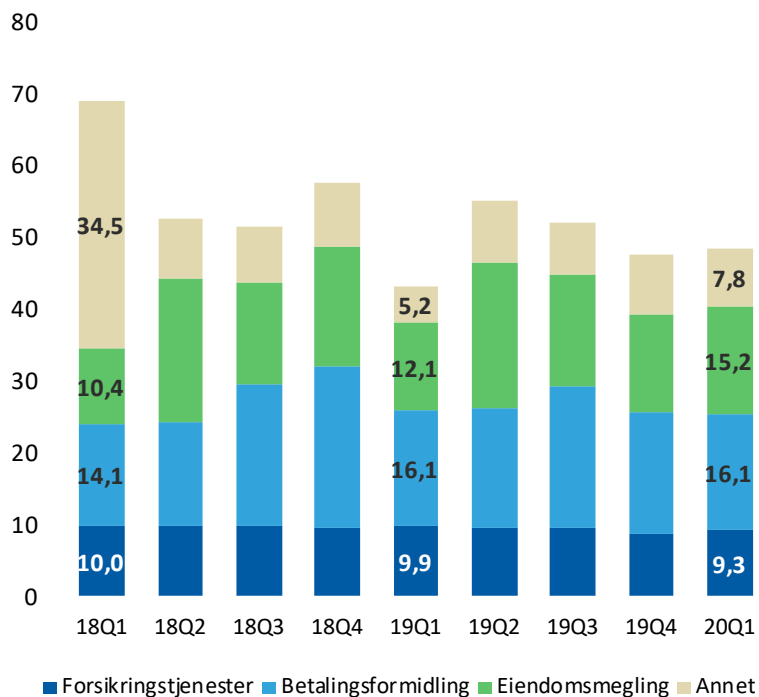


## Innskuddsmargin mot Nibor

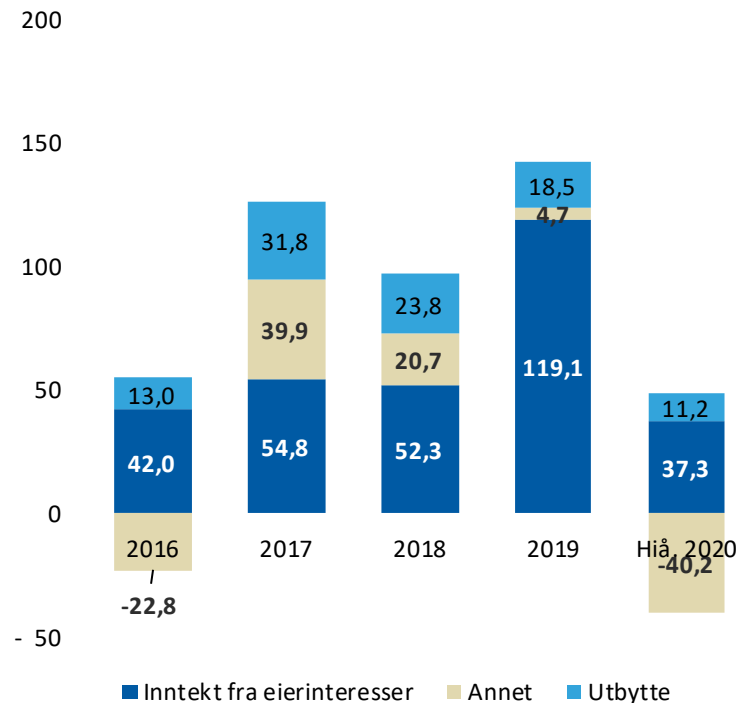
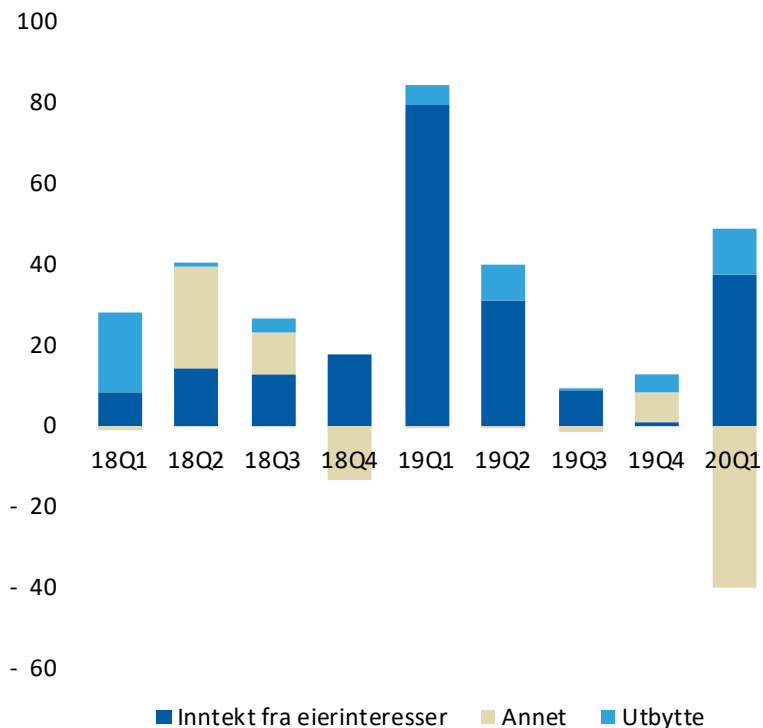


10\* Margin er beregnet som differansen mellom gjennomsnittlig kunderente i kvartalet og gjennomsnitt av 3mnd Nibor i kvartalet, sistnevnte basert månedsgjennomsnitt oppgitt av offisiell myndighet.

# Provisjonsinntekter og andre inntekter\* - positiv utvikling

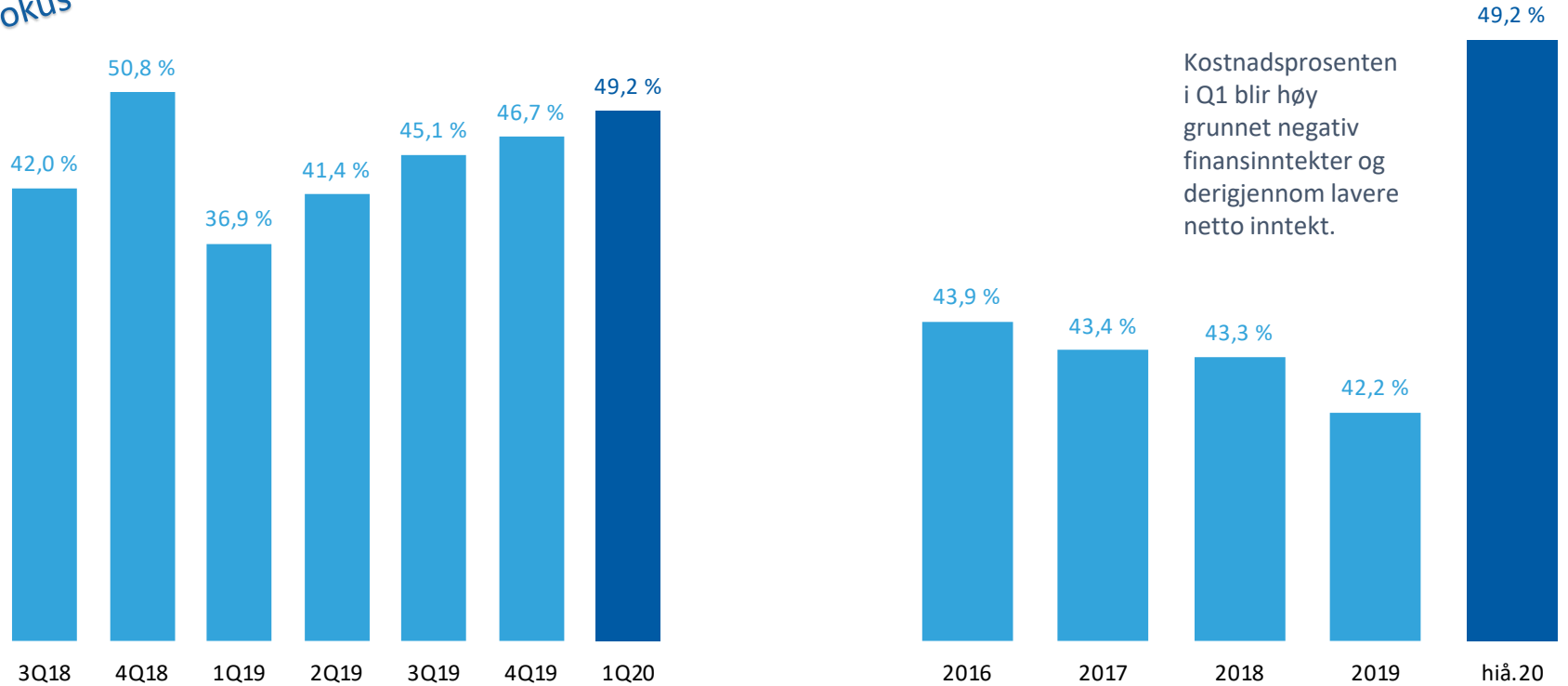


# Finansielle instrumenter – påvirket av korona og forsikringsfusjon

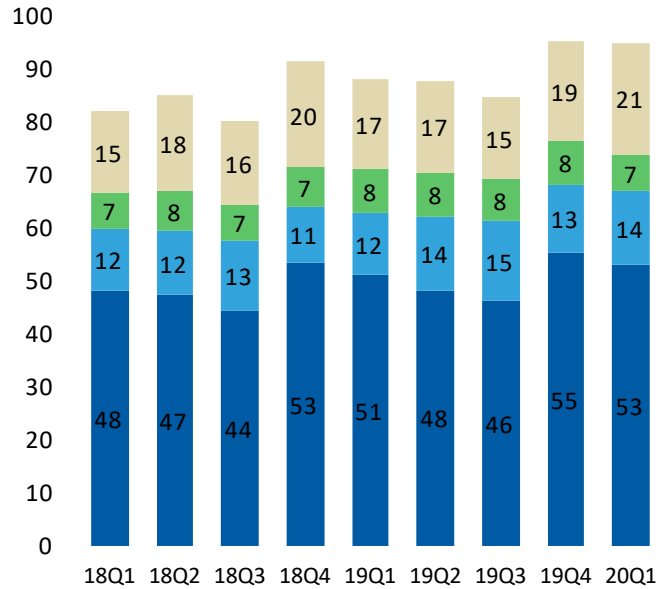


# Kostnader

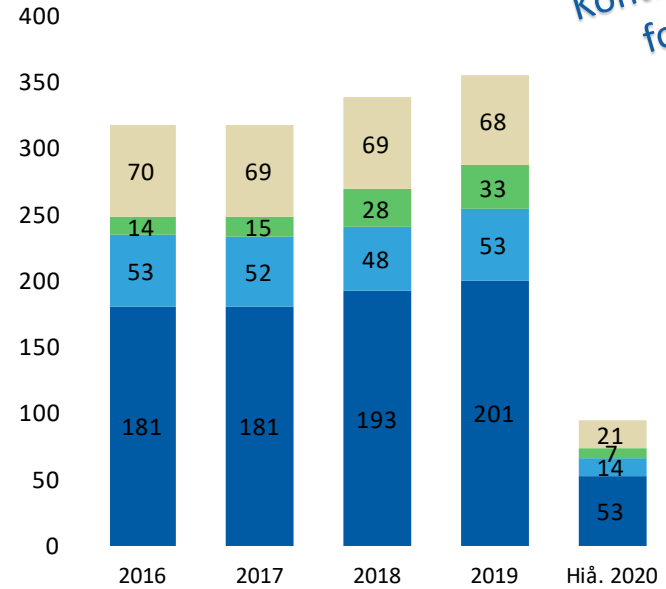
Kontinuerlig  
fokus



# Kostnadssammensetning



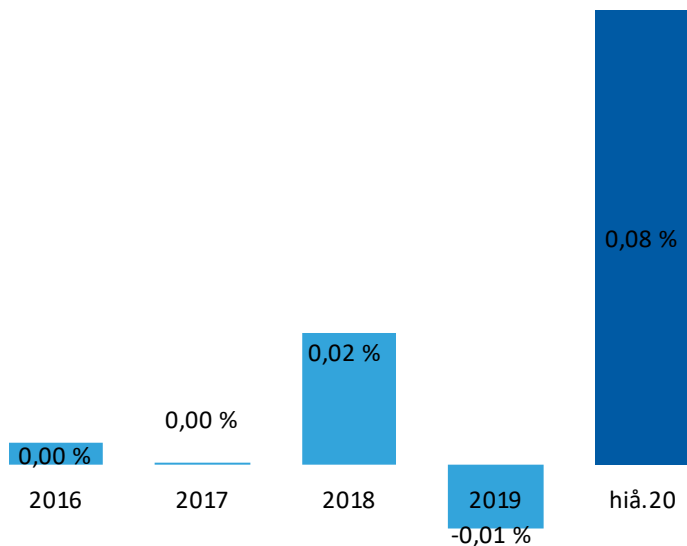
■ Personalkostnader ■ IT ■ Lokaler/avskrivning ■ Annet



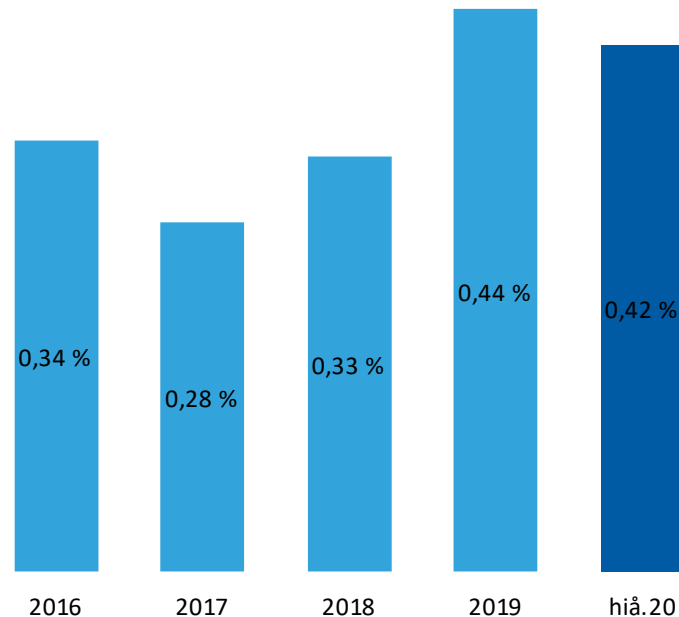
■ Personalkostnader ■ IT ■ Lokaler/avskrivning ■ Annet

# Økt tapsavsetning knyttet til koronakrisen i første kvartal

Tapsprosent

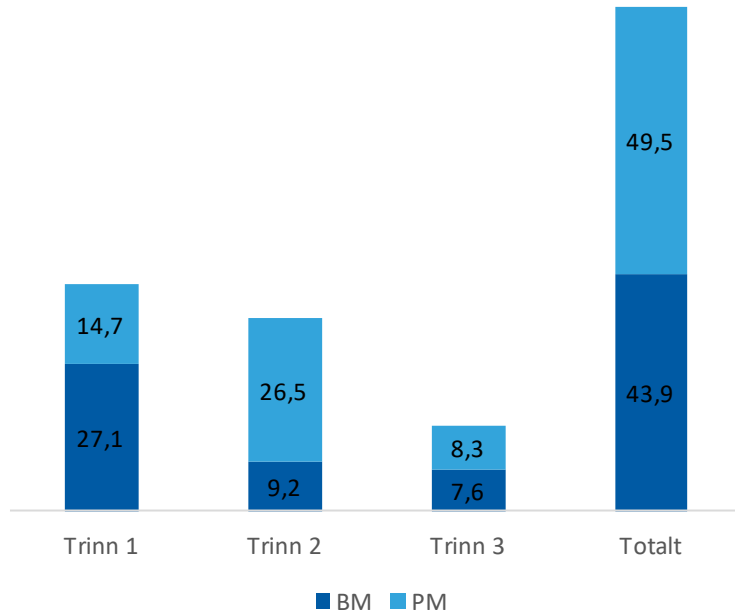


Mislighold/tapsutsatt

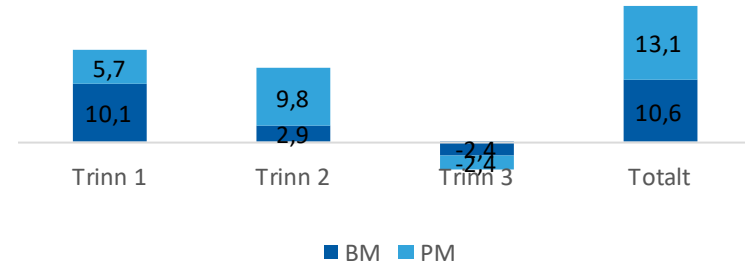


# Tapsavsetningens fordeling på trinn etter IFRS 9

Tapsavsetning Q1 2020  
(mill. kr)

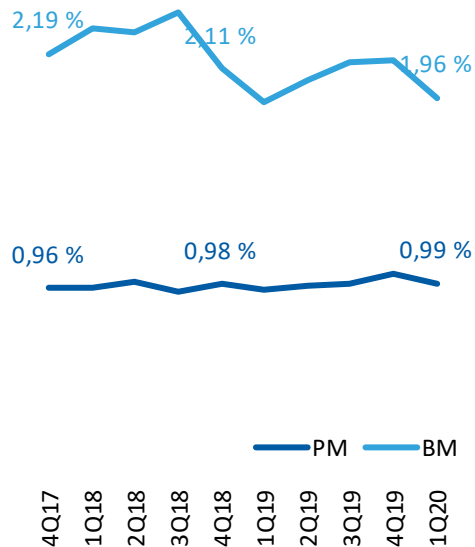


Tap Q1 2020  
(mill. kr)

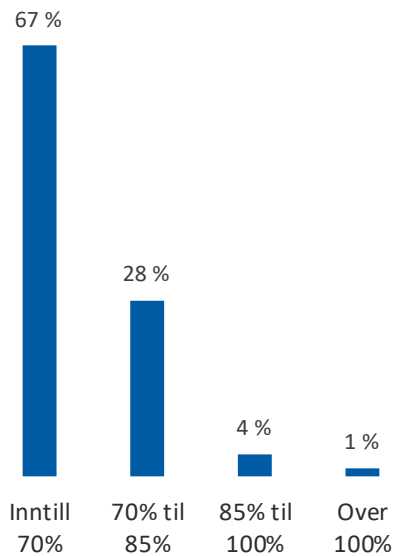


# Lav risiko i porteføljen

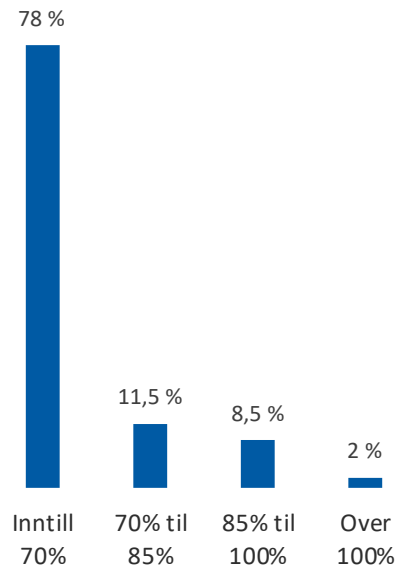
## PD-utvikling



## LTV innen personmarkedet\*



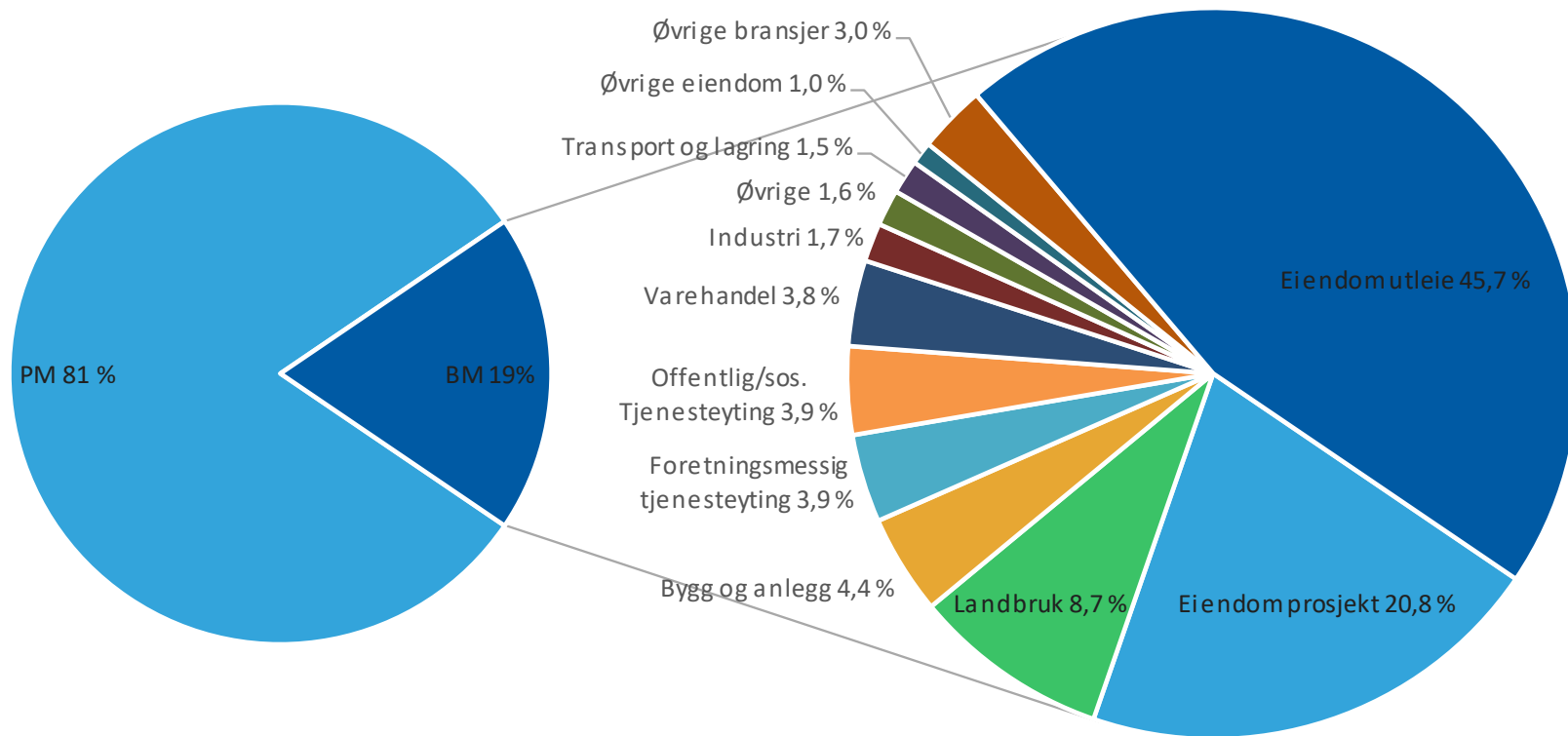
## LTV innen bedriftsmarkedet\*



\* Utlån er i sin helhet lagt i en kategori, dvs. hvis utlånets LTV overstiger 85%, men er mindre enn 100%, vil hele utlånet ligge i kategorien 85 % til 100%. Grafen viser Total-PD.

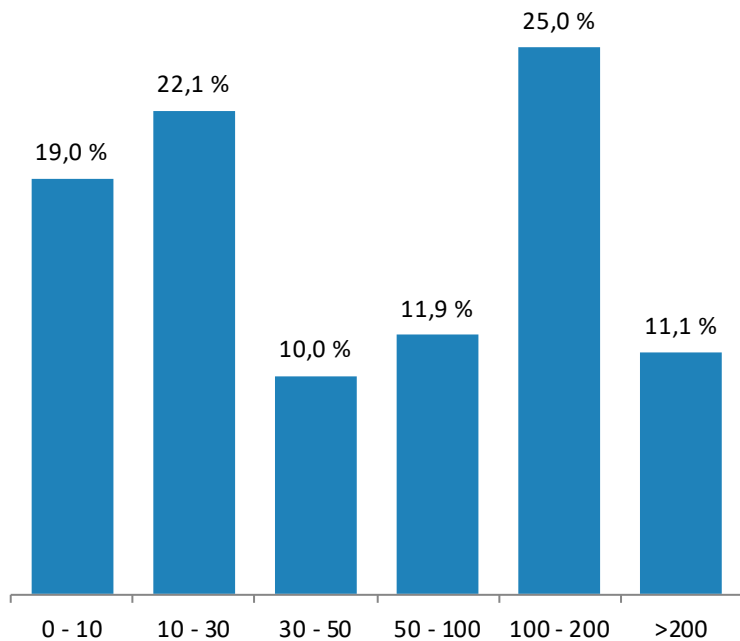


# Bedriftsmarked

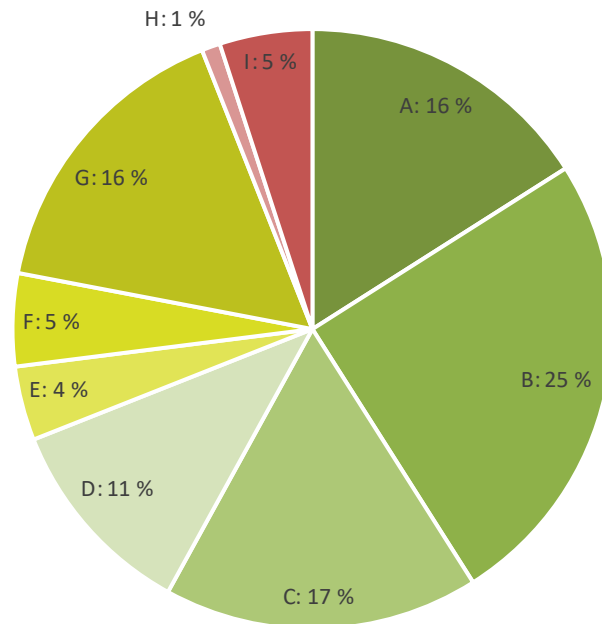


# Bedriftsmarked; Eiendom utleie

Andel volum pr. engasjementsstørrelse i mnok

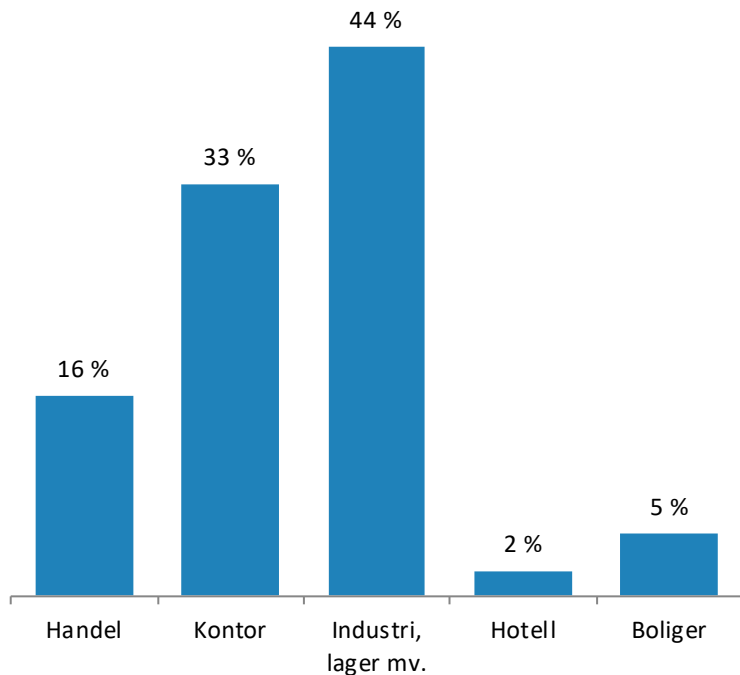


Andel lånevolum pr leietaker risikoklasse

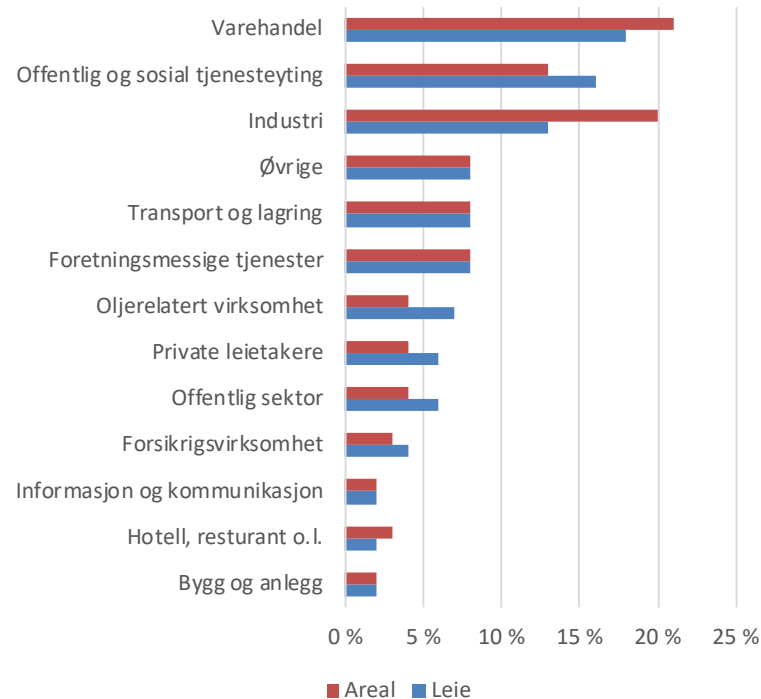


# Bedriftsmarked; Eiendom utleie

## Andel leieareal pr. type lokale



## Leie og areal fordelt på leietakers bransje



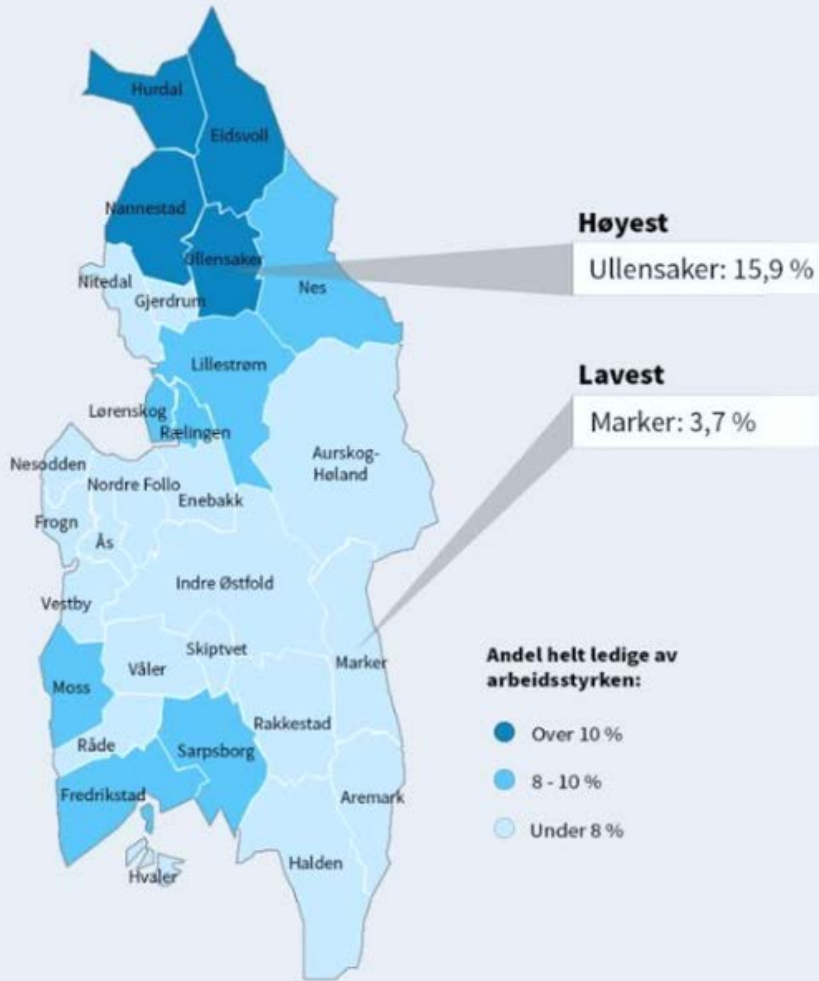


# Hovedpunkter første kvartal 2020

Koronakrisen påvirker kvartalsresultatet i betydelig grad

- Sterk rentenetto på grunn av gode rentebeslutninger i 2019
- Sterk utlånsvekst første kvartal
  - PM-vekst 2,7% i første kvartal 2020
  - BM-vekst 1,3% i første kvartal 2020
- Svak utvikling i finans
  - Negative resultat i SpareBank 1 Gruppen
  - Gevinst fra forsikringsfusjonen
  - Urealiserte tap i likviditetsporteføljen
- Fortsatt god utvikling i EM1
- Tapsavsetninger knyttet til koronakrisen på 23,8 mnok
  - Beste estimat på effekt av koronakrisen på nåværende tidspunkt
  - Foreløpig ingen indikasjoner på vesentlig kredittforverring i porteføljen utover makroprognoser
- EK-avkastning 7,4%

# Koronaeffekt



- Per 12. mai var det 32 145 som var helt arbeidsledige i Navs region Øst-Viken. Tar man med delvis ledige og arbeidssøkere på tiltak, er tallet 56 469 personer.
- Mange søknader om avdragsfrihet.
- Kundene bygger buffer og har endret forbruksmønster
- Boligmarkedet mindre truffet enn fryktet
- Fritidsboliger ettertraktet

# Stemningsrapport fra EiendomsMegler 1 Østfold Akershus

- **Halden:** «Litt færre boliger i markedet har gjort at interessen for mange boliger har vært god. Kjøperne er meget selektive.»
- **Sarpsborg:** «Mars og april med økt salg sammenlignet med i fjor.»
- **Fredrikstad:** «Antall solgte boliger går i hånd med antall boliger som er lagt ut for salg. Prisutviklingen er stigende. Den er lavere enn normalt, men mye bedre enn forventet.»
- **Moss:** «føler at markedet er som det var i fjor på samme tid. De første ukene etter at tiltakene startet merket vi en viss skepsis, men en god avslutning på mars og en god april.»
- **Follo:** «Færre bruktboligsalg i mars og april enn normalt. Helt stille på nyboligsalget i perioden. Gradvis ser vi at markedet er i bedring. Flere fra Oslo på kommer på visningene våre.»
- **Indre Østfold:**  
«Det legges ut boliger nesten som normalt, i snitt tar det dog noe lenger tid før de blir solgt.»

## Kuppforsøk avvist - enebolig solgt for 9,3 millioner kroner - 800 000 over prisantydning



HØYT OVER: Denne boligen i Larkollen gikk 800 000 kroner over prisantydning. At det ikke er boplikt i Larkollen og at eiendommen derfor også kan brukes som fritidsbolig, dempet ikke akkurat kjøpsinteressen. Foto: Prospektfoto

# En attraktiv region for arbeidstakere og bedrifter



- ✓ Del av Norges største arbeidsmarked
- ✓ Nært Oslo
- ✓ Attraktivt for etablering
- ✓ Moderne infrastruktur
- ✓ Sterk tilflytningsvekst og attraktive bomiljøer
- ✓ Sterke fagmiljøer
- ✓ Solid rekrutteringsgrunnlag

# Utsiktene fremover

- Stor usikkerhet knyttet til utvikling i økonomien – alle blir påvirket
- Lavrisikobank med lav bedriftsmarkedsandel på 19 %
- Foreløpig ingen økning i restanser i porteføljen
- Press på rentemargin på grunn av avkortet varslingsfrist på utlån og økt konkurranse
- Økt aktivitet i markedsområdet
  - Høy andel fritidsboliger og og forventning om økt innenlands turisme i 2020
  - Mindre grensehandel
- Egenkapitalavkastning lavere for 2020, langsiktig mål på over 10 % opprettholdes





# Investorkontakter

Arild Bjørn Hansen

Administrerende direktør

tel: 911 98 211

arildbjorn.h@sparebank1oa.no



Lillian Lundberg

Viseadm. dir/CFO/Investorkontakt

tel: 480 44 469

lillian.l@sparebank1oa.no



Henry Tvete

Finanssjef

tel: 918 40 809

henry.t@sparebank1oa.no





## Vedlegg

# SpareBank 1 Østfold Akershus



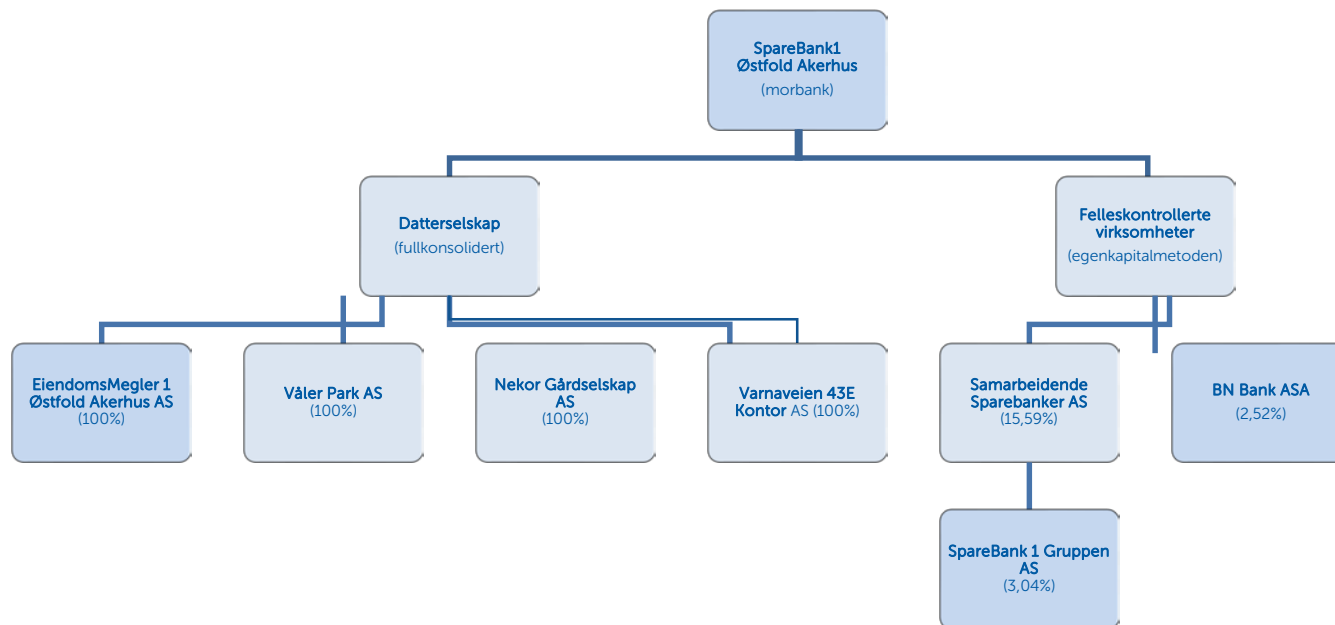
## Kort om banken

- Børsnotert sparebank med markedsområde Østfold og Akershus syd
- 7 kontor, hvorav 5 i Østfold og 2 i Akershus
- Forvaltningskapital inkl. kredittforetak på ~34,0 MRD NOK
- SpareBank 1 Østfold Akershus konsernet består av morbanken SpareBank 1 Østfold Akershus, samt datterselskapene Nekor Gårdselskap AS (100 %), Varnaveien 43E Kontor AS, Våler Park AS og EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS (100 %). Banken har også betydelige eierandeler i Samarbeidende Sparebanker AS (SpareBank 1 Gruppen) og 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

# Selskapsstruktur



# SpareBank 1 Østfold Akershus



<b>Nøkkeltall</b>	<b>1Q20</b>	<b>2019</b>
Ren kjernekapitaldekning forh.m.kons	17,6 %	17,8 %
Forvaltningskapital inkl. kredittforetak	34,0 mrd	33,2 mrd
Brutto utlån inkl. kredittforetak	29,1 mrd	28,4 mrd
Innskudd	15,5 mrd	15,4 mrd
Innskuddsdekning eks. kredittforetak	79,5 %	80,2 %
Årsverk	207,0	206,8

31.03.2020	Morbank 31.03.2019	Året 2019	(i hele tusen kroner)	note	31.03.2020	Konsern 31.03.2019	Året 2019
173 064	146 187	644 665	Renteinntekter målt til amortisert kost		173 067	146 188	644 685
22 382	16 784	77 024	Renteinntekter målt til virkelig verdi		22 382	16 784	77 024
78 959	68 307	296 911	Rentekostnader		78 418	67 885	294 597
116 486	94 664	424 779	Netto renteinntekter	15	117 030	95 087	427 112
56 296	50 991	223 029	Provisjonsinntekter		71 447	63 082	284 433
3 974	3 104	14 076	Provisjonskostnader		3 974	3 104	14 076
904	624	3 840	Andre driftsinntekter		286	51	1 444
53 226	48 511	212 793	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	16	67 759	60 030	271 802
11 217	5 066	18 527	Utbytte		11 217	5 066	18 527
2 649	2 000	105 401	Inntekter av eierinteresser		37 309	79 160	119 071
- 40 154	- 933	4 734	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter		- 40 154	- 933	4 734
- 26 289	6 133	128 662	Netto inntekter på finansielle instrumenter	17	8 371	83 294	142 332
143 423	149 309	766 234	Sum netto inntekter		193 160	238 410	841 245
40 894	41 060	156 334	Personalkostnader		52 904	51 088	200 809
40 237	35 649	146 733	Andre driftskostnader		42 038	36 828	154 480
81 131	76 709	303 067	Sum driftskostnader før tap	18	94 942	87 917	355 288
62 293	72 600	463 167	Driftsresultat før tap		98 218	150 494	485 957
23 733	- 3 460	- 3 213	Tap på utlån og garantier	2	23 733	- 3 460	- 3 213
38 560	76 059	466 380	Resultat før skatt		74 485	153 953	489 170
9 200	17 100	84 209	Skattekostnad		9 519	17 293	85 617
29 360	58 959	382 172	Periodens resultat		64 966	136 660	403 554
Pr. egenkapitalbevis							
2,22	4,45	28,88	Resultat / Utvannet resultat		4,91	10,33	30,49
<u>Utvidet resultatregnskap</u>							
29 360	58 959	382 172	Periodens resultat		64 966	136 660	403 554
-	-	- 6 245	Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet		-	-	- 6 245
-	-	1 561	Aktuarmessige gevinster og tap		-	-	1 561
-	-	-	Skatteeffekt		-	-	-
-	-	-	Poster som kan bli reklassifisert over resultatet		-	-	-
5 455	73	- 12	Andel utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet		6 686	- 1 542	3 940
- 1 364	- 18	3	Endring virkelig verdi, utlån		5 455	73	- 12
			Skatteeffekt		- 1 364	- 18	3
4 091	55	- 4 884	Periodens utvidede resultat		10 777	- 1 487	- 944
33 451	59 014	377 288	Totalresultat		75 743	135 173	402 610
Pr. egenkapitalbevis							
0,31	0,00	-0,37	Utvidet resultat / Utvannet utvidet resultat		0,81	-0,11	-0,07
2,53	4,46	28,51	Totalresultat / Utvannet totalresultat		5,72	10,21	30,42

Morbank			Konsern				
31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	(i hele tusen kroner)	note	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
93 768	46 448	97 413	Kontanter og fordringer på sentralbanker		93 768	41 050	97 413
1 255 713	1 937 085	1 130 263	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 255 713	1 937 085	1 130 263
19 432 001	18 479 804	19 093 468	Netto utlån til kunder	2, 3, 6	19 432 001	18 479 804	19 093 468
1 833 371	1 803 731	1 970 396	Sertifikater og obligasjoner	6	1 833 371	1 803 731	1 970 396
53 721	20 913	20 362	Derivater	6	53 721	20 913	20 362
900 699	781 920	915 121	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	6	900 699	781 920	915 121
230 498	230 937	230 498	Investering i eierinteresser		475 987	492 290	434 645
231 740	230 934	231 740	Investering i konsernselskaper		-	-	-
-	1 307	-	Immaterielle eiendeler		-	1 307	-
162 419	179 853	167 163	Varige driftsmidler		284 998	300 570	287 920
1 265	-	1 265	Utsatt skattefordel		1 968	757	2 173
69 428	27 144	28 320	Andre eiendeler	8	100 512	54 597	52 292
<b>24 264 624</b>	<b>23 740 075</b>	<b>23 886 008</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>24 432 738</b>	<b>23 914 024</b>	<b>24 004 051</b>
23 291	9 130	3 196	Innskudd fra kredittinstitusjoner		23 291	9 130	3 196
15 516 830	14 927 583	15 441 381	Innskudd fra og gjeld til kunder	2	15 490 507	14 893 535	15 411 865
4 919 442	5 022 907	4 677 034	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	4 919 442	5 022 907	4 677 034
42 911	2 072	4 403	Derivater	6	42 911	2 072	4 403
18 794	14 709	83 120	Betalbar skatt		19 230	16 242	84 232
-	981	-	Utsatt skatt		953	981	402
242 935	250 407	207 816	Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	9	178 310	190 649	138 479
150 883	150 743	150 921	Ansvarlig lånekapital	10	150 883	150 743	150 921
-	164 087	-	Fondsobligasjon	10	-	164 087	-
<b>20 915 085</b>	<b>20 542 619</b>	<b>20 567 869</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>20 825 527</b>	<b>20 450 346</b>	<b>20 470 531</b>
1 238 856	1 238 856	1 238 856	Egenkapitalbevis	19	1 238 856	1 238 856	1 238 856
- 42	- 39	- 42	Egenbeholdning egenkapitalbevis		- 42	- 39	- 42
246 531	246 531	246 531	Overkurs		246 531	246 531	246 531
1 320 651	1 123 741	1 290 920	Utjevningfond		1 320 651	1 123 741	1 290 920
158 813	193 223	190 576	Avsatt utbytte og gaver		158 813	193 223	190 576
150 000	150 000	150 000	Hybridkapital		150 000	150 000	150 000
191 692	178 240	189 661	Grunnfondskapital		191 692	178 240	189 661
11 637	8 958	11 637	Fond for urealiserte gevinster		11 637	8 958	11 637
2 041	- 1 013	-	Annen egenkapital		224 107	187 508	215 381
29 360	58 959	-	Periodens resultat		64 966	136 660	-
<b>3 349 539</b>	<b>3 197 456</b>	<b>3 318 139</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>3 607 211</b>	<b>3 463 678</b>	<b>3 533 520</b>
<b>24 264 624</b>	<b>23 740 075</b>	<b>23 886 008</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>24 432 738</b>	<b>23 914 024</b>	<b>24 004 051</b>

# Netto renteinntekter

31.03.2020	Morbank			31.03.2020	Konsern	
	31.03.2019	Året 2019	(i hele tusen kroner)		31.03.2019	Året 2019
			Renteinntekter			
6 848	5 471	29 408	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6 848	5 471	29 408
166 215	140 717	615 257	Renter av utlån til og fordringer på kunder, amortisert kost	166 215	140 717	615 257
12 437	9 840	43 912	Renter av utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi	12 437	9 840	43 912
2 129	1 428	6 433	Renter av sertifikater og obligasjoner	2 129	1 428	6 433
7 816	5 516	26 679	Renter av OMF	7 816	5 516	26 679
0	0	0	Andre renteinntekter	0	0	0
<b>195 445</b>	<b>162 971</b>	<b>721 690</b>	<b>Sum renteinntekter</b>	<b>195 445</b>	<b>162 971</b>	<b>721 690</b>
			Rentekostnader			
0	365	365	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	0	365	365
43 799	34 991	161 674	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	43 258	34 569	159 360
30 965	24 842	106 716	Renter på utstedte verdipapirer vurdert til amortisert kost	30 965	24 842	106 716
1 235	998	4 446	Renter på ansvarlig lånekapital	1 235	998	4 446
0	4 173	12 302	Renter på fondsobligasjon	0	4 173	12 302
2 480	2 550	9 477	Avgifter til bankenes sikringsfond	2 480	2 550	9 477
480	389	1 931	Renter på leieforpliktelser iht. IFRS 16	480	389	1 931
0	0	0	Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	0	0
<b>78 959</b>	<b>68 307</b>	<b>296 911</b>	<b>Sum rentekostnader</b>	<b>78 418</b>	<b>67 885</b>	<b>294 597</b>
<b>116 486</b>	<b>94 664</b>	<b>424 779</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>117 030</b>	<b>95 087</b>	<b>427 112</b>



# Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

31.03.2020	Morbank			31.03.2020	Konsern		
	31.03.2019	Året 2019	(i hele tusen kroner)		31.03.2019	Året 2019	
			Provisjonsinntekter				
19 452	16 797	73 966	Provisjon knyttet til utlån overført til kredittforetak	19 452	16 797	73 966	
20 055	19 176	83 302	Betalingsformidling	20 055	19 176	83 302	
9 264	9 851	37 849	Forsikringstjenester	9 264	9 851	37 849	
0	0	0	Eiendomsmegling	15 151	12 092	61 404	
2 263	916	7 566	Verdipapiromsetning	2 263	916	7 566	
657	717	2 788	Garantiprovisjon	657	717	2 788	
1 315	960	4 301	Provisjon valuta inkl. agio	1 315	960	4 301	
3 291	2 573	13 257	Andre provisjonsinntekter	3 291	2 573	13 257	
56 296	50 991	223 029	Sum provisjonsinntekter	71 447	63 082	284 433	
			Provisjonskostnader				
3 974	3 104	14 076	Betalingsformidling	3 974	3 104	14 076	
3 974	3 104	14 076	Sum provisjonskostnader	3 974	3 104	14 076	
			Andre driftsinntekter				
616	555	2 290	Driftsinntekter faste eiendommer	0	555	- 104	
0	0	0	Gevinst/tap Anleggsmidler	0	0	0	
288	69	1 550	Andre driftsinntekter	286	- 504	- 398	
904	624	3 840	Sum andre driftsinntekter	286	51	1 444	
53 226	48 511	212 793	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	67 759	60 030	271 802	

# Netto inntekter på finansielle instrumenter

Morbank				Konsern		
31.03.2020	31.03.2019	Året 2019	(i hele tusen kroner)	31.03.2020	31.03.2019	Året 2019
- 15 607	4 590	7 682	Netto verdiendring på aksjer og andre verdipapirer	- 15 607	4 590	7 682
31 600	- 3 700	- 12 200	Verdiendring på fastrenteutlån	31 600	- 3 700	- 12 200
- 56 147	- 1 823	9 252	Verdiendring på fin eiendeler og gjeld til virkelig verdi	- 56 147	- 1 823	9 252
- 24 547	- 5 523	- 2 948	Verdiendring på finansielle eiendeler til virkelig verdi	- 24 547	- 5 523	- 2 948
11 217	5 066	18 527	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	11 217	5 066	18 527
11 217	5 066	18 527	Sum netto inntekt fra finansielle eiendeler	11 217	5 066	18 527
2 649	2 000	2 000	- døtre	0	0	0
0	0	103 401	- felleskontrollert virksomhet	37 309	79 160	119 071
2 649	2 000	105 401	Sum inntekter av eierinteresser	37 309	79 160	119 071
- 26 289	6 133	128 662	Sum netto inntekter fra andre finansielle instrumenter	8 371	83 294	142 332

# Driftskostnader

Morbank				Konsern		
31.03.2020	31.03.2019	Året 2019	(i hele tusen kroner)	31.03.2020	31.03.2019	Året 2019
28 831	28 726	111 366	Lønn	38 320	37 261	147 353
3 149	3 103	12 504	Pensjoner	3 805	3 103	14 796
8 913	9 231	32 465	Sosiale kostnader	10 780	10 724	38 659
40 894	41 060	156 334	Personalkostnader	52 904	51 088	200 809
2 072	1 813	23 924	Avskrivning varige driftsmidler	3 777	1 253	13 684
0	980	2 287	Avskrivning immaterielle eiendeler	0	980	2 287
3 640	2 896	13 815	Avskrivning bruksrettigheter	1 409	2 896	5 637
1 573	3 231	9 295	Eiendomskostnader	1 653	3 231	11 273
12 971	11 574	49 474	IKT	13 913	11 574	53 158
4 919	4 458	19 649	Markedsføring	5 152	4 458	20 845
519	559	1 846	Reise / Represent / Gaver	594	559	2 095
3 449	1 434	7 471	Kjøpte Tjenester	3 959	1 434	8 601
11 094	8 703	18 973	Øvrige kostnader	11 581	10 443	36 899
40 237	35 649	146 733	Andre kostnader	42 038	36 828	154 480
81 131	76 709	303 067	Sum driftskostnader	94 942	87 917	355 288