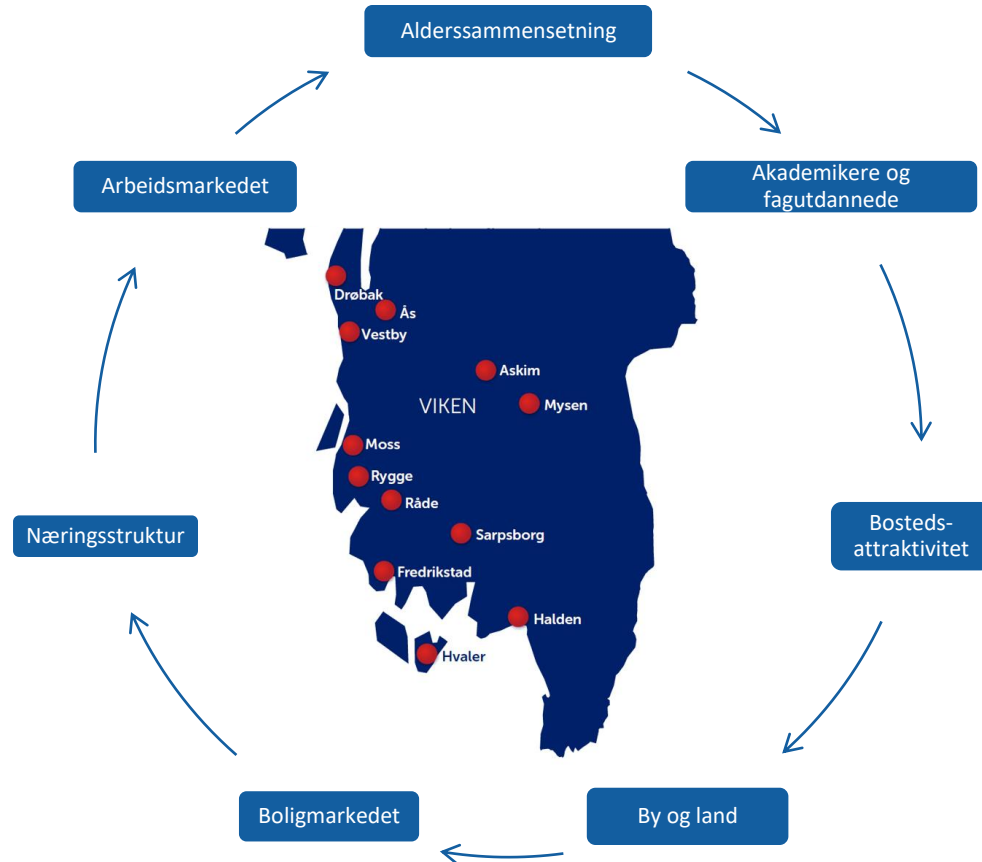


# Investorpresentasjon

Fjerde kvartal 2020



# En region i jevn vekst. Et marked med potensiale.



## Gode forutsetninger for å lykkes

Vår største verdi er vår geografi, midt mellom Oslo og EU.

Attraktive bomiljøer og sterk tilflytningsvekst.

Det siste året, med lite reising og ingen grensehandel har gitt gode tider for handelsnæringen. Det har også endret måten vi jobber på, med utstrakt bruk av hjemmekontor, som igjen vil skape en varig endring i hvordan vi jobber.

Positiv innvirkning på regionens arbeidsattraktivitet, sammen med stadig kortere vei inn til Oslo med tog.



# En region i vekst. Et marked med potensiale.

- Sterk utvikling i boligmarkedet i 4. kvartal - fortsetter inn i 2021!



**42 dager**

Gjennomsnittlig omsetningshastighet  
4.kvartal - HALDEN



**35 dager**

Gjennomsnittlig omsetningshastighet  
4.kvartal - SARPSBORG



**27 dager**

Gjennomsnittlig omsetningshastighet  
4.kvartal - FREDRIKSTAD



**42 dager**

Gjennomsnittlig omsetningshastighet  
4.kvartal - MOSS



**32 dager**

Gjennomsnittlig omsetningshastighet  
4.kvartal - INDRE ØSTFOLD



**35 dager**

Gjennomsnittlig omsetningshastighet  
4.kvartal - FROGN



**55 dager**

Gjennomsnittlig omsetningshastighet  
4.kvartal - VESTBY



**51 dager**

Gjennomsnittlig omsetningshastighet  
4.kvartal - NORGE

- Østfold med landets sterkeste prisvekst i januar
- Velfungerende boligmarked og høy nybyggingsaktivitet
- Sterk trend hvor utflyttede ønsker seg hjem, men også mange uten tilknytting til regionen ønsker å bosette seg i vår region.



# Fritidsturisme er viktig for regionen



20.000 hytter

- flere overnattingsdøgn
- høy standard

Båt- og dagsturisme skaper  
optimisme, arbeidsplasser og  
utviklingsmuligheter



## E6 mellom Oslo og Svinesund er Norges viktigste transportkorridor mot utlandet

- Gjelder både gods og turisttrafikk
- Prognoser for 2050 viser betydelig vekst, men små endringer i transportmiddelfordelingen
- Stor interesse fra logistikkaktører

# Stabilt og godt

## By

- 6 byer og korte avstander

## Land

- Gode forutsetninger for landbruksnæringen

## Sjø

- Attraktivt for båt og fritidsturisme

## Næring

- Diversifisert næringsstruktur

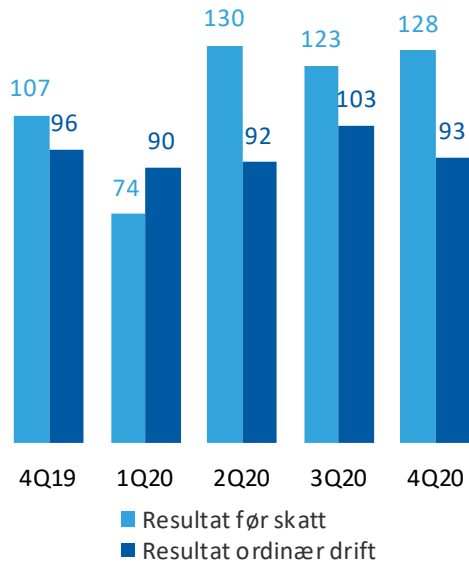
## Fritid

- Sterk økning i fritidsturisme

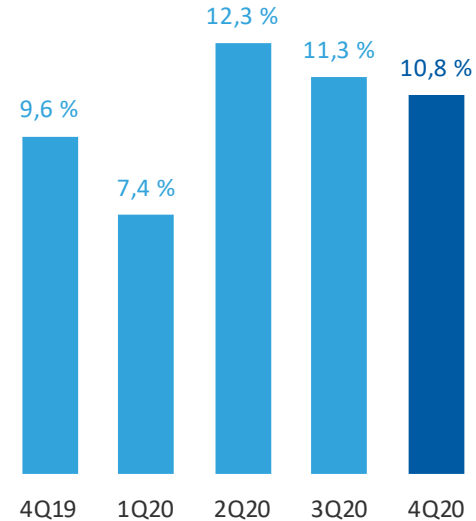


# Resultatutvikling; kvartal for kvartal

## Resultatutvikling



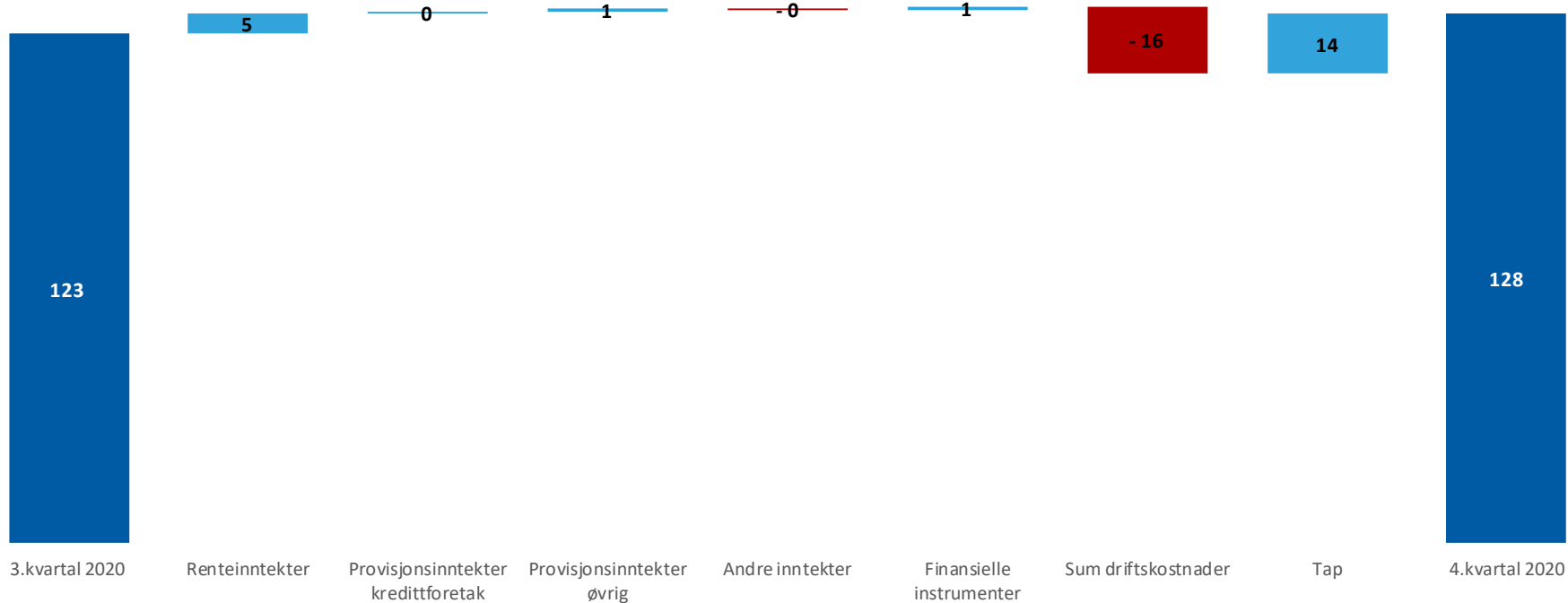
## Egenkapitalavkastning



\* Reduksjon i utbytte for 2019 økte ren kjernekapitaldekning 2019 til 18,1 %

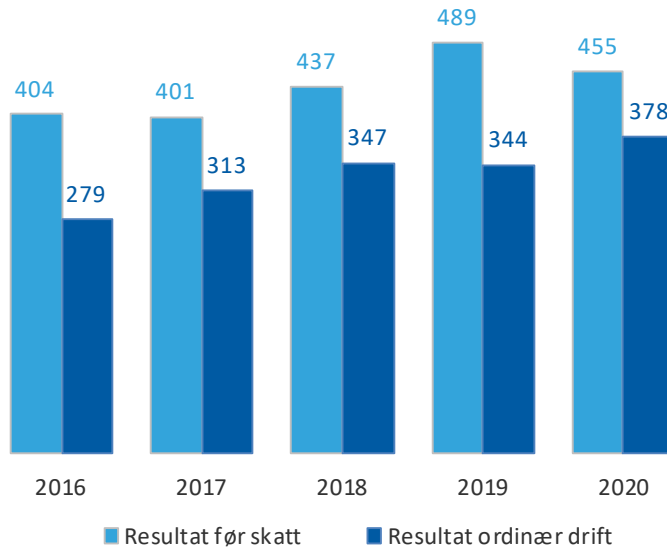


# Resultat før skatt: Dette kvartalet mot foregående kvartal

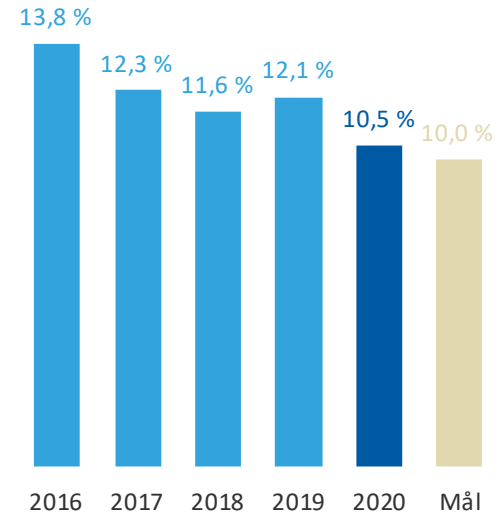


# Resultatutvikling; år for år

## Årlig utvikling

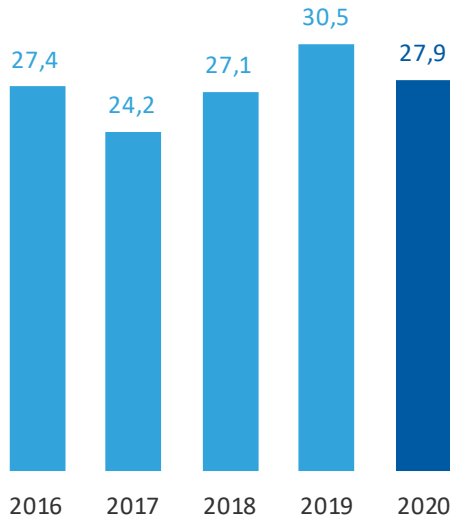


## Egenkapitalavkastning

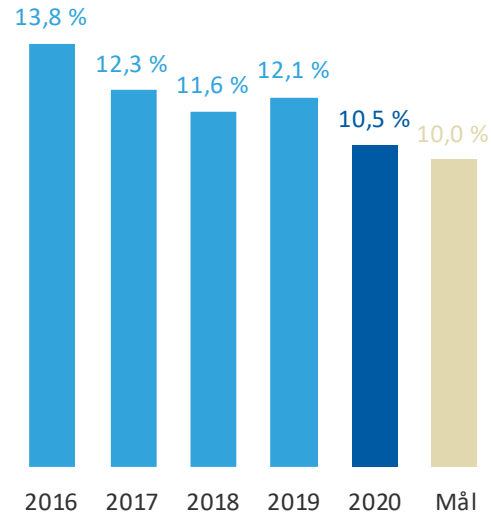


# Nøkkeltall; år for år

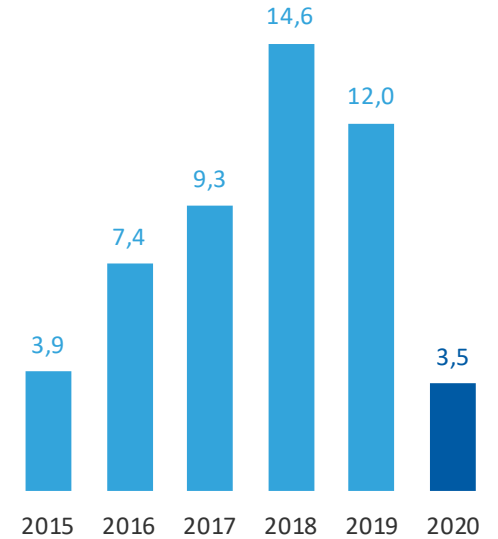
## Resultat pr. EK-bevis



## Egenkapitalavkastning

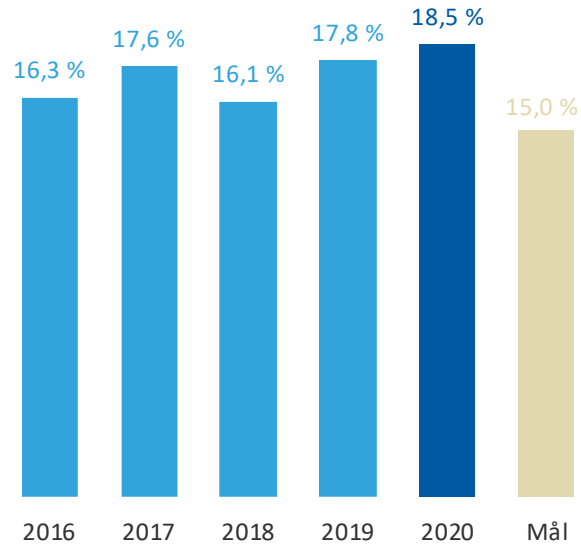


## Utbytte pr. EK-bevis

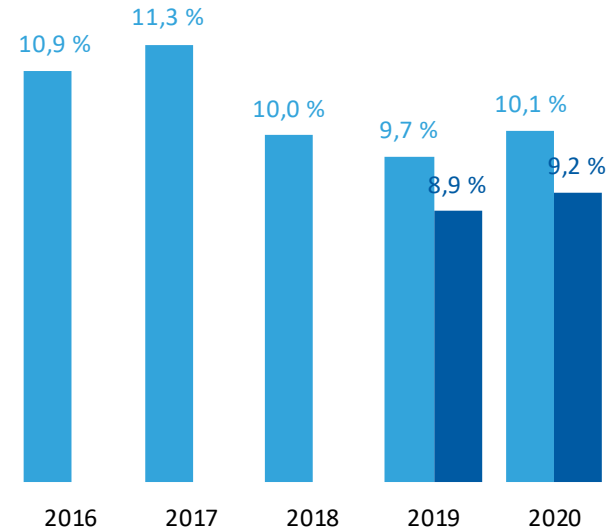


# God soliditet

## Ren kjernekapitaldekning\*



## Leverage ratio

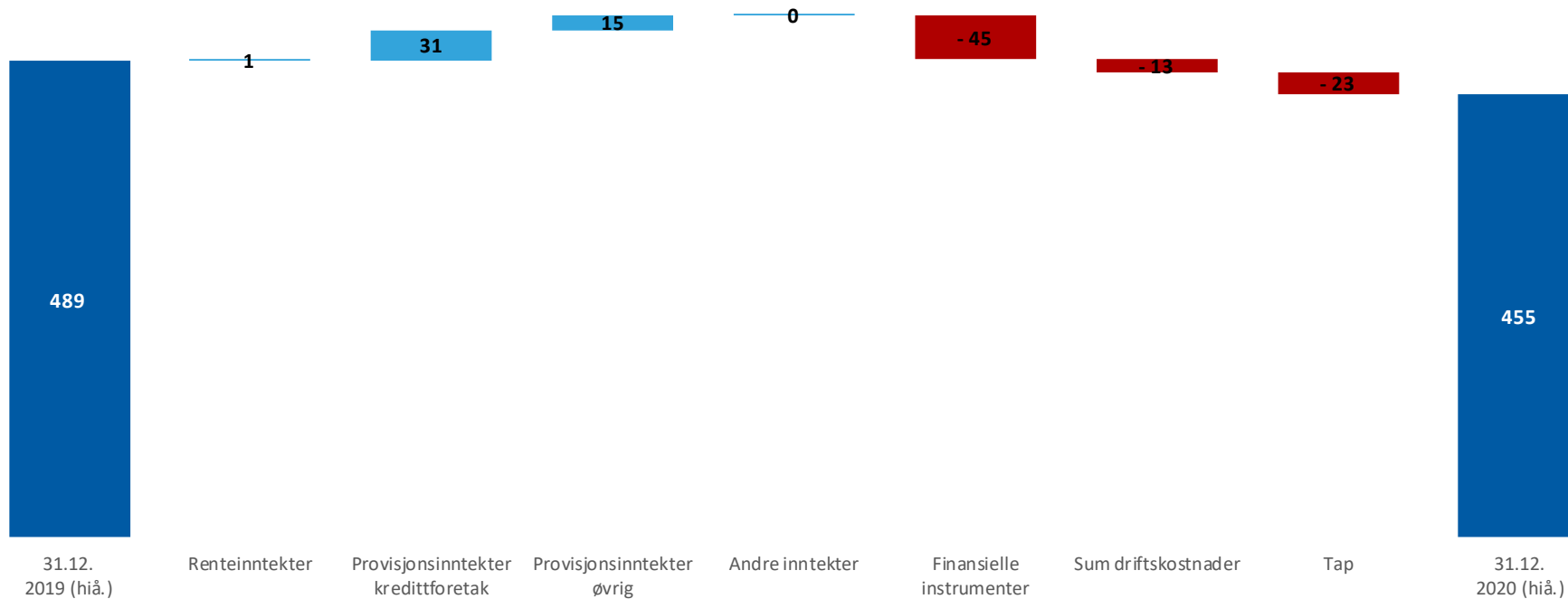


■ Leverage ratio morbank (inkl overgangsregler)

■ LR konsern forholdsmessig konsolidert

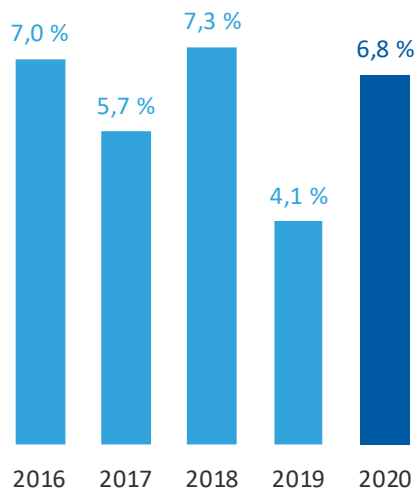
\* Reduksjon i utbytte for 2019 økte ren kjernekapitaldekning 2019 til 18,1 %

# Resultat før skatt: 2020 mot 2019

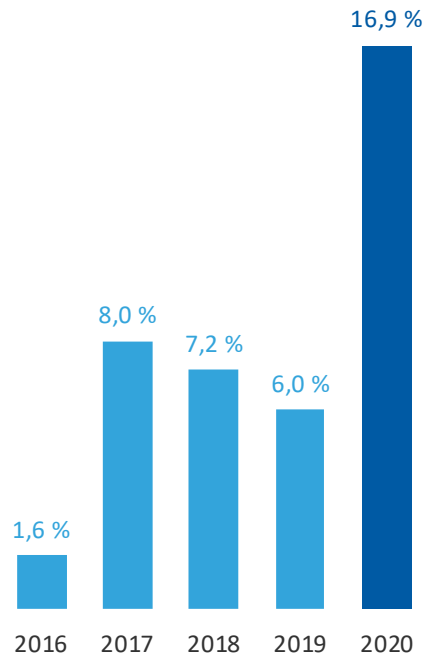


# Balanseutvikling – god vekst og godt marked

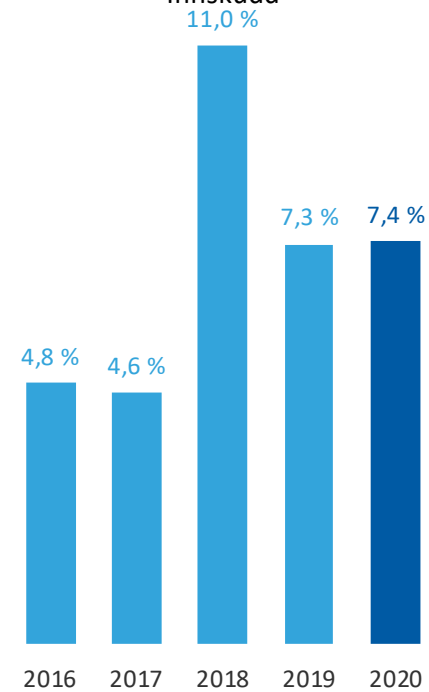
## Utlån PM



## Utlån BM



## Innskudd

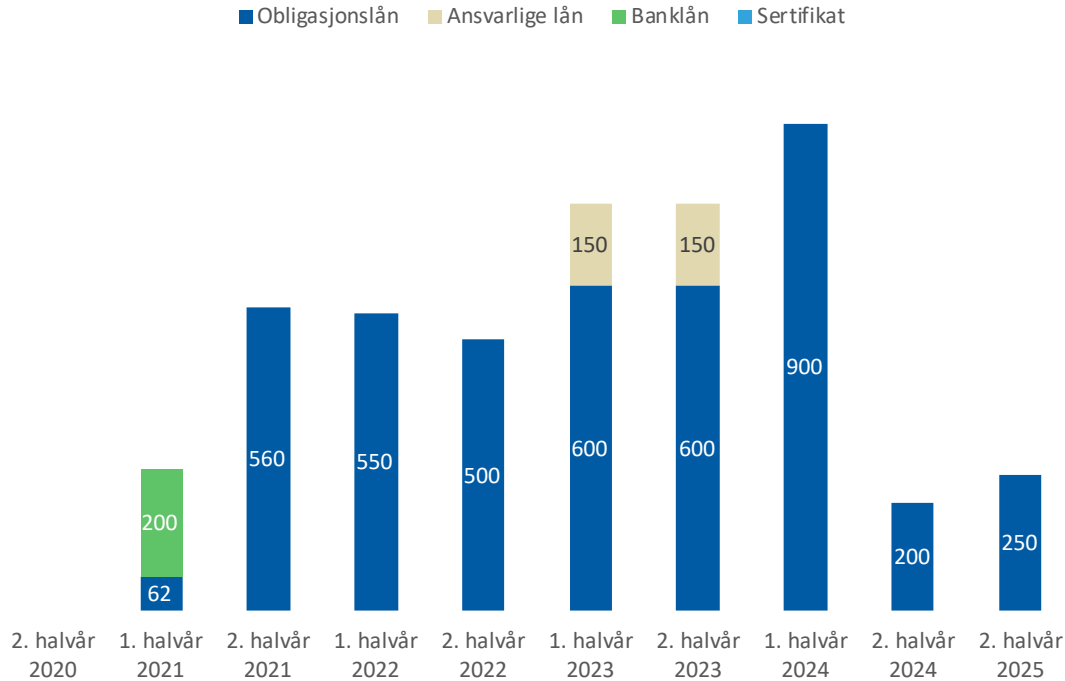


\* Utlån inkluderer lån overført til kredittforetak

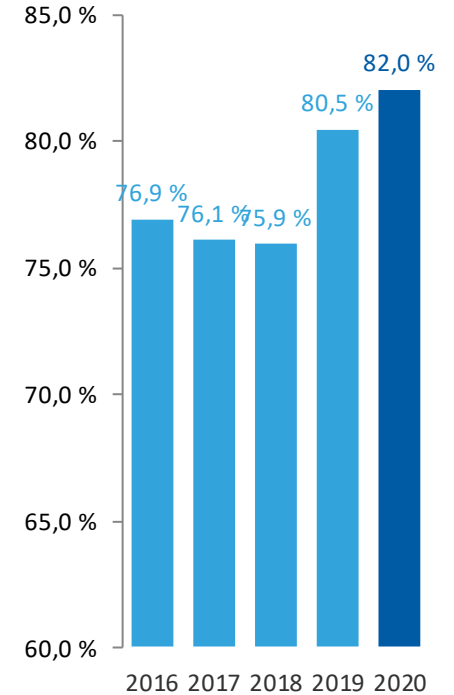


# Finansiering - robust

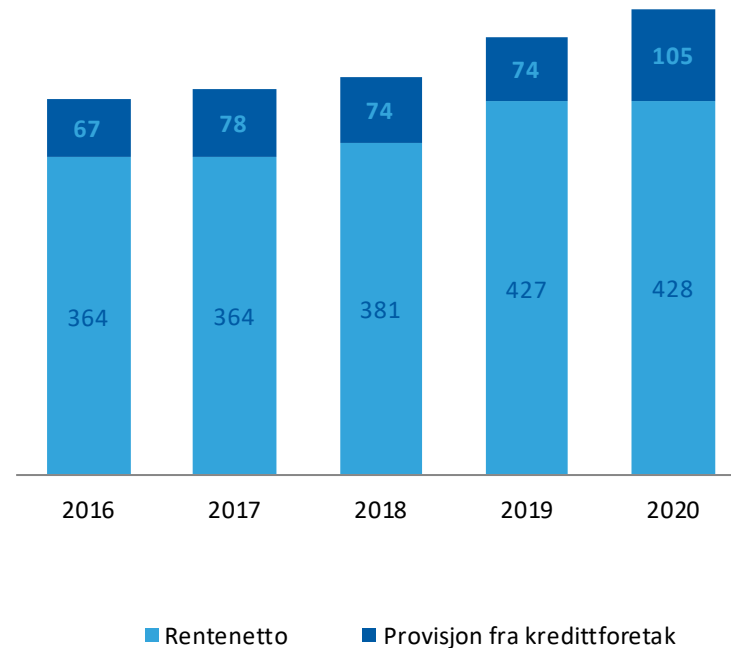
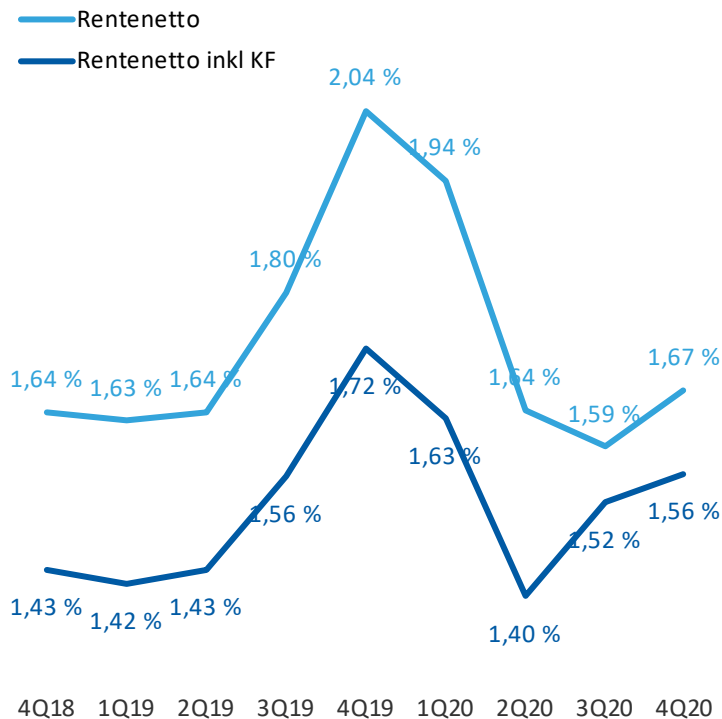
## Forfallsstruktur ekstern funding



## Innskuddsdekning

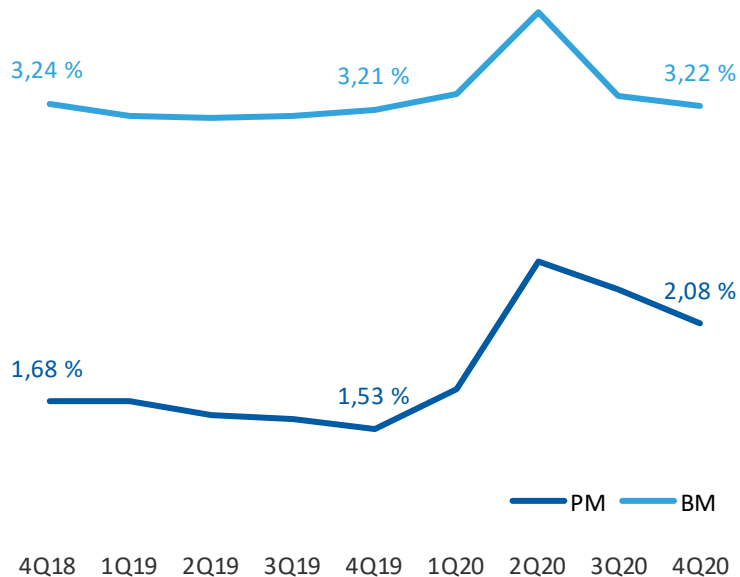


# Rentenetto; relativt sterk rentenetto inkl. kredittforetak

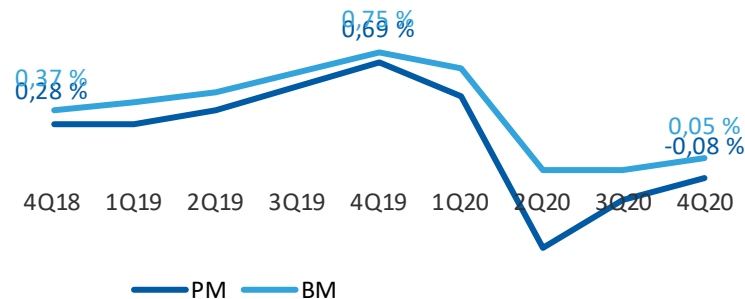


# Rentemargin; 0.0% styringsrente har gitt store endringer i marginbildet

## Utlånsmargin mot Nibor

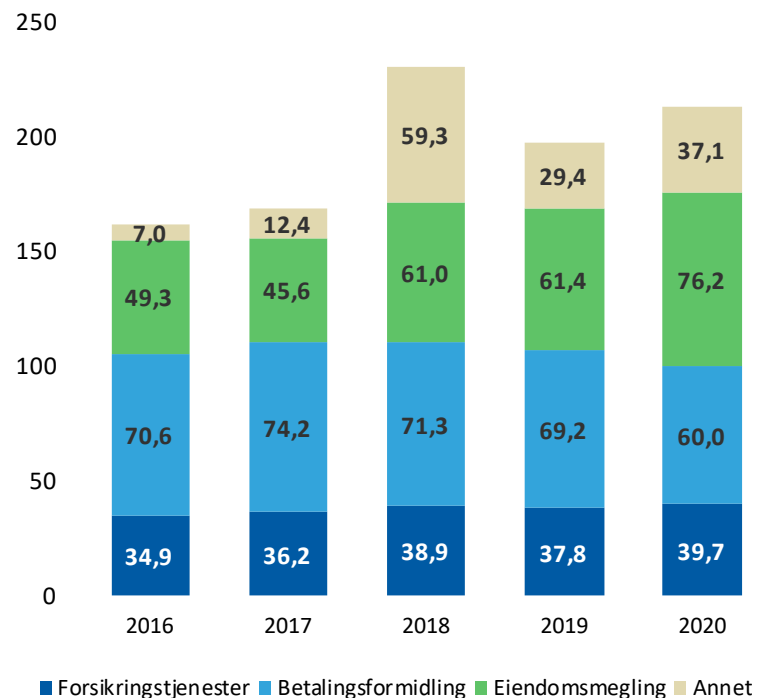
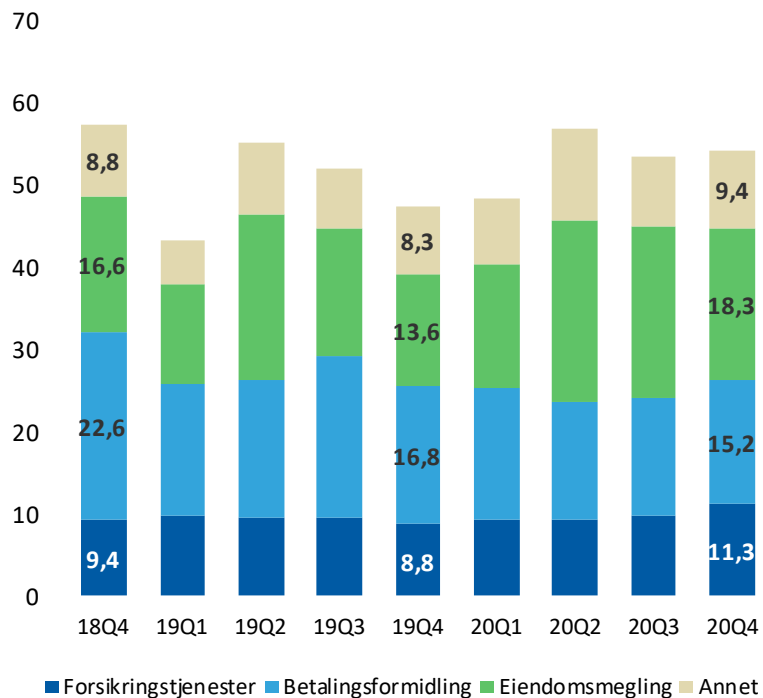


## Innskuddsmargin mot Nibor



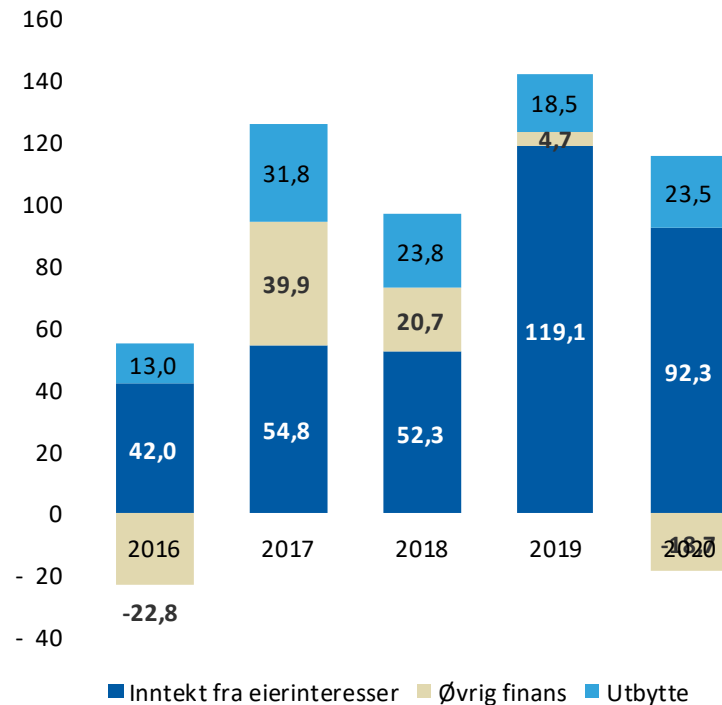
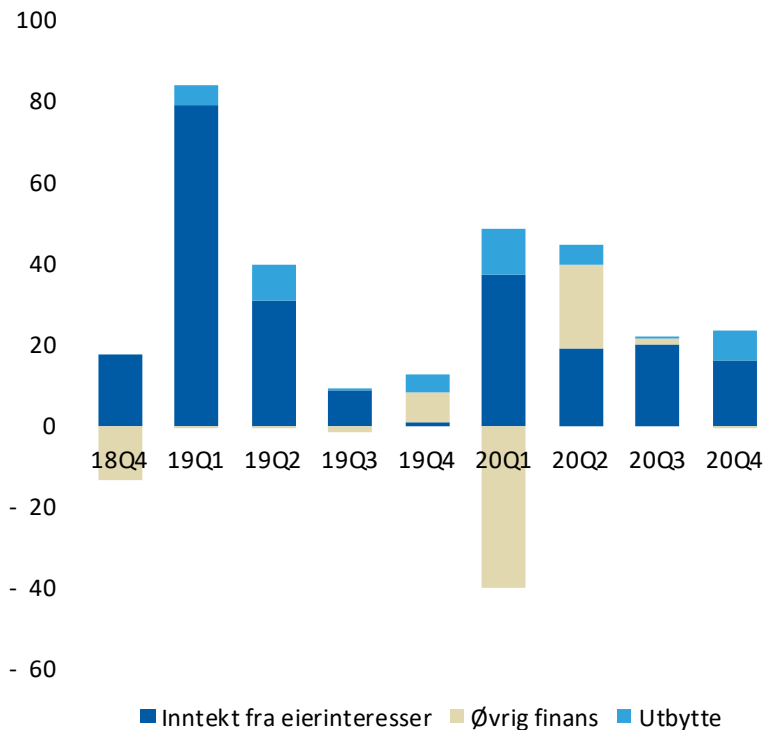
\* Margin er beregnet som differansen mellom gjennomsnittlig regnskapsført kunderente i kvartalet (dvs. inkludert amortisering av gebyr) og gjennomsnitt av 3mnd Nibor i kvartalet, sistnevnte basert månedsgjennomsnitt oppgitt av offisiell myndighet. Gjennomsnittlig kunderente gjelder kun volum på egen balanse.

# Provisjonsinntekter og andre inntekter\*



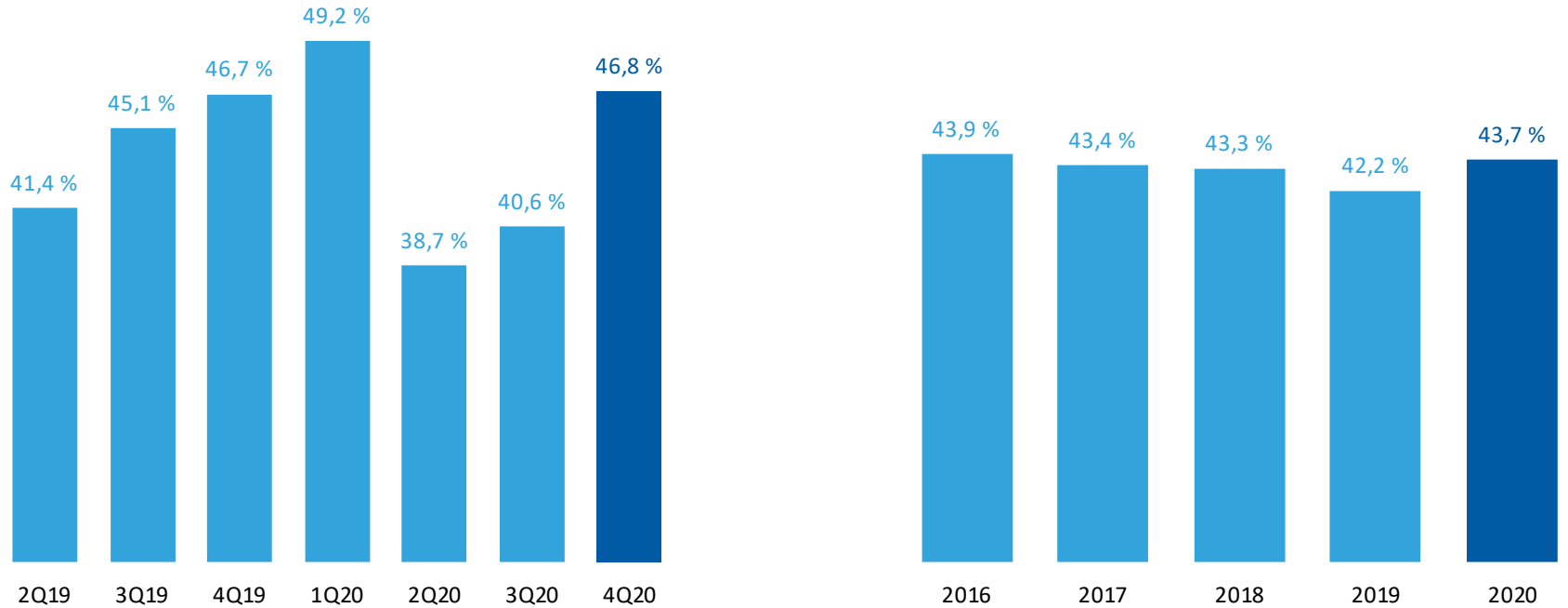
\* Provisjonsinntektene er eksklusive inntekter fra kredittforetak.

# Finansielle instrumenter – påvirket av forsikringsfusjon



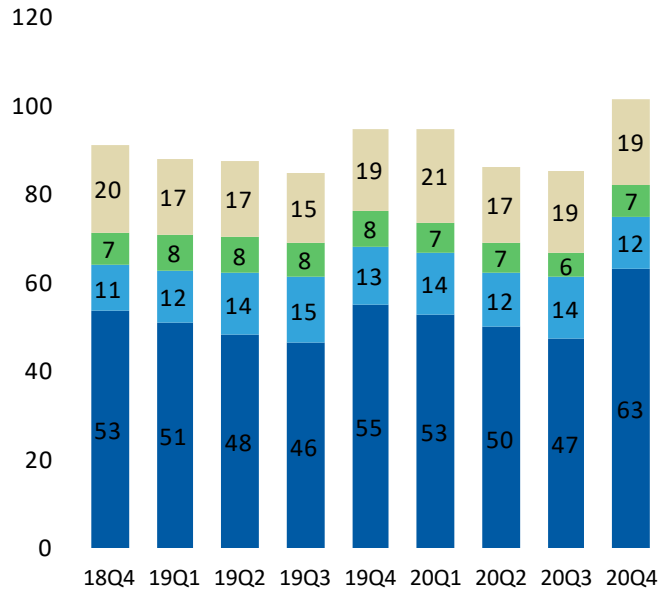
# Kostnader

Kontinuerlig  
fokus

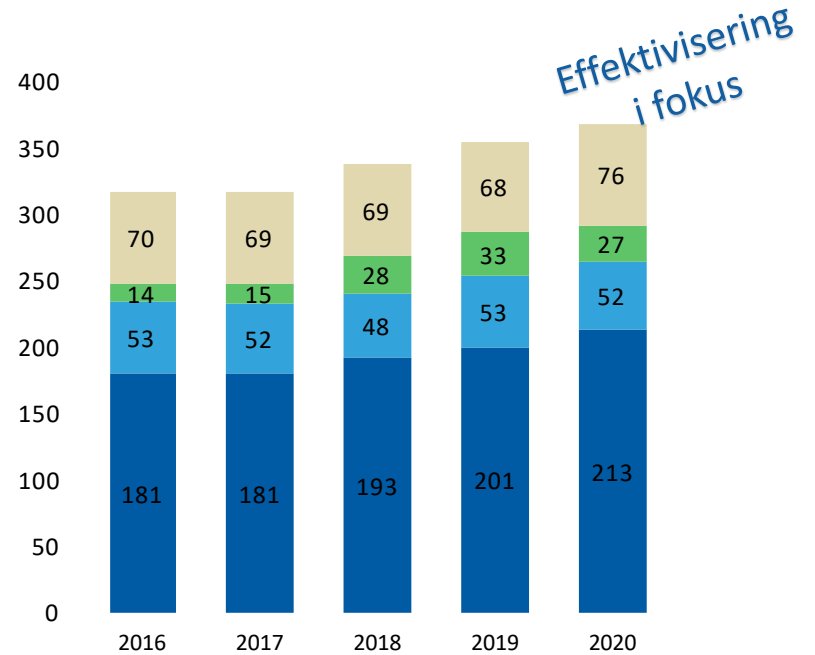




# God kostnadskontroll



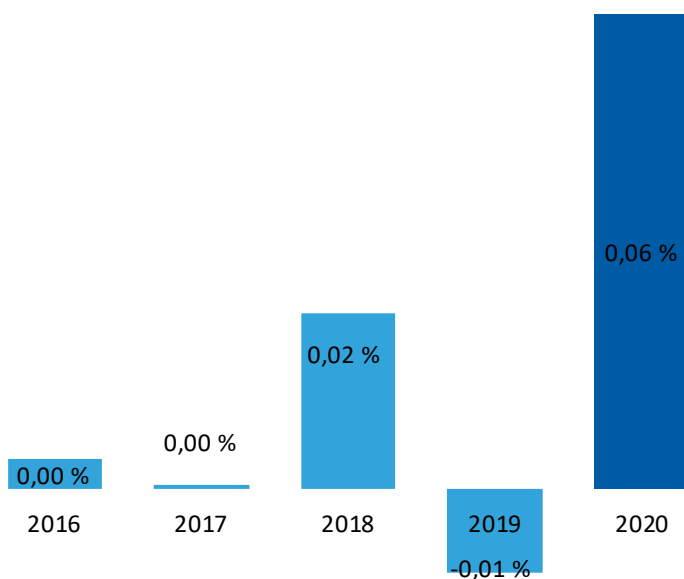
■ Personalkostnader ■ IT ■ Lokaler/avskrivning ■ Annet



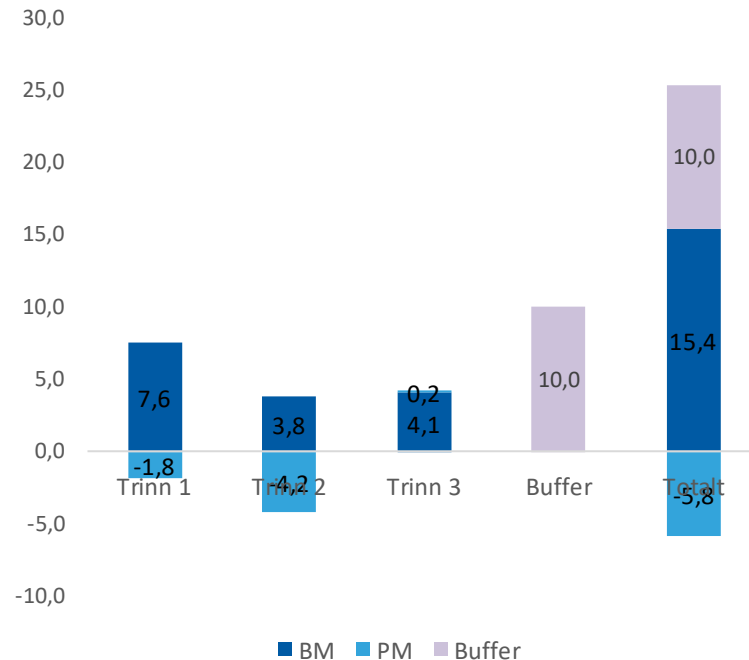
■ Personalkostnader ■ IT ■ Lokaler/avskrivning ■ Annet

# Tilbakeføring av deler av tapsbuffer i 4Q

## Tapsprosent



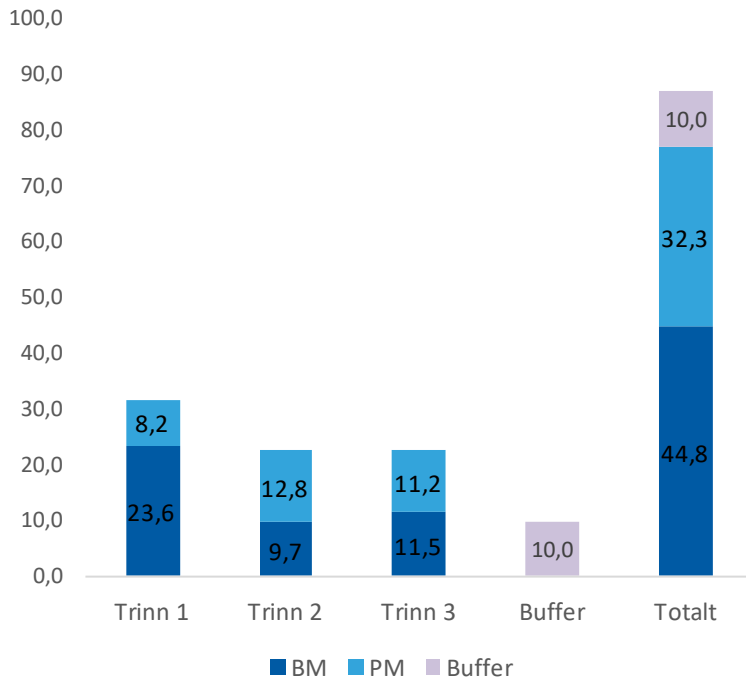
## Resultatført tap i 2020 (mill. kr)



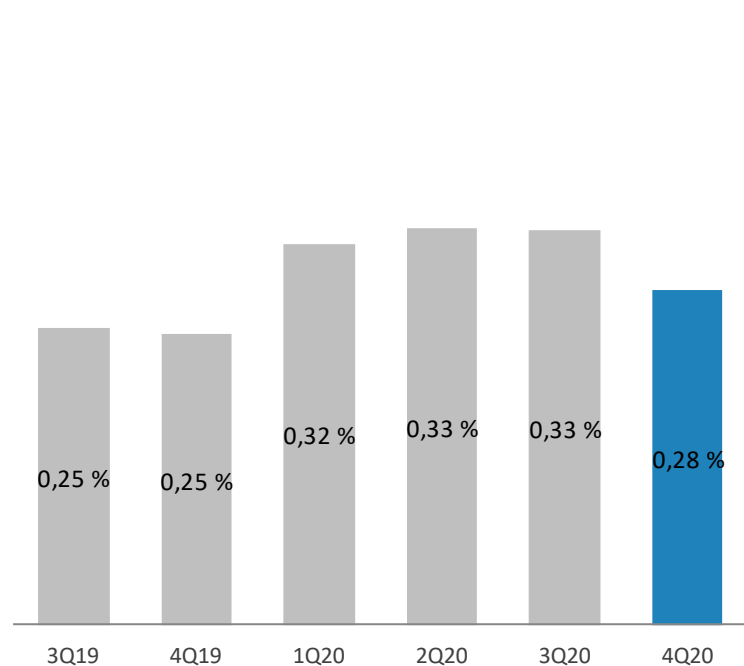
\* Inkluderer lån overført til kredittforetak.

# Tapsavsetningens fordeling på trinn etter IFRS 9

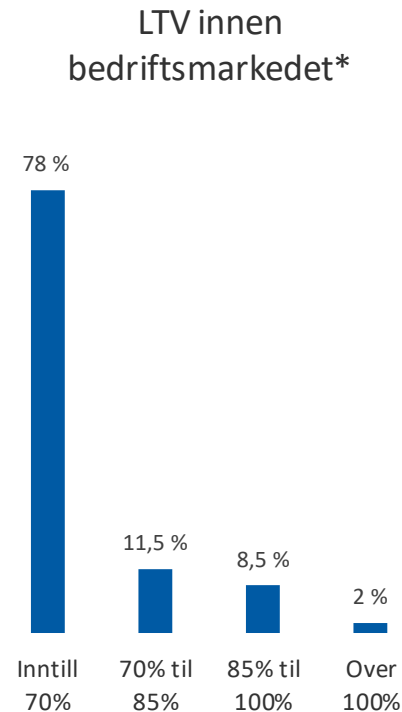
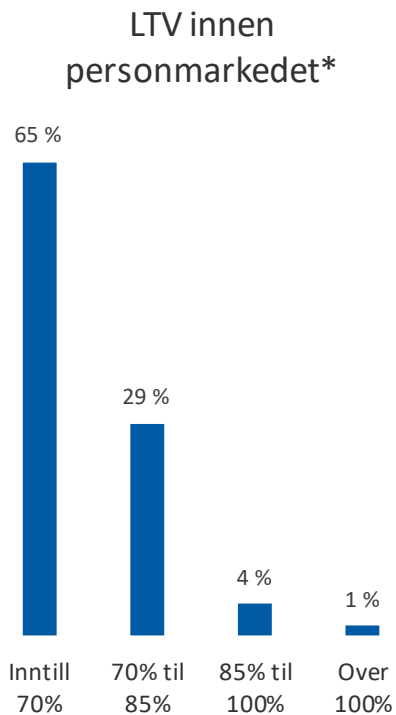
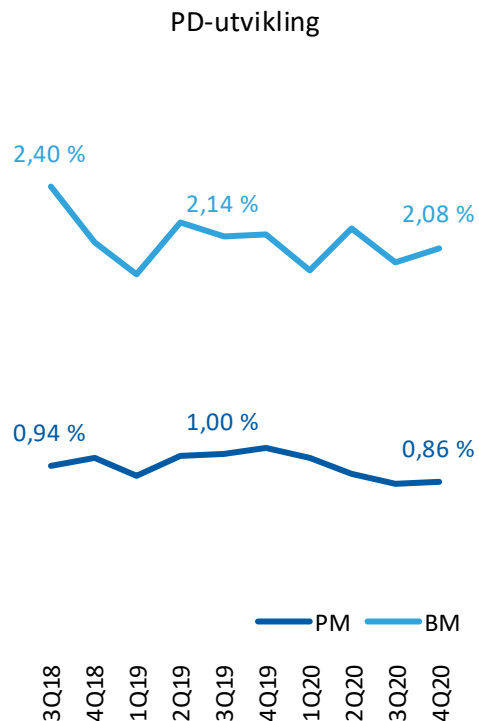
Balanseført tapsavsetning  
(mill. kr)



Avsetning for tap i prosent av brutto utlån  
(inkl Kredittforetak)

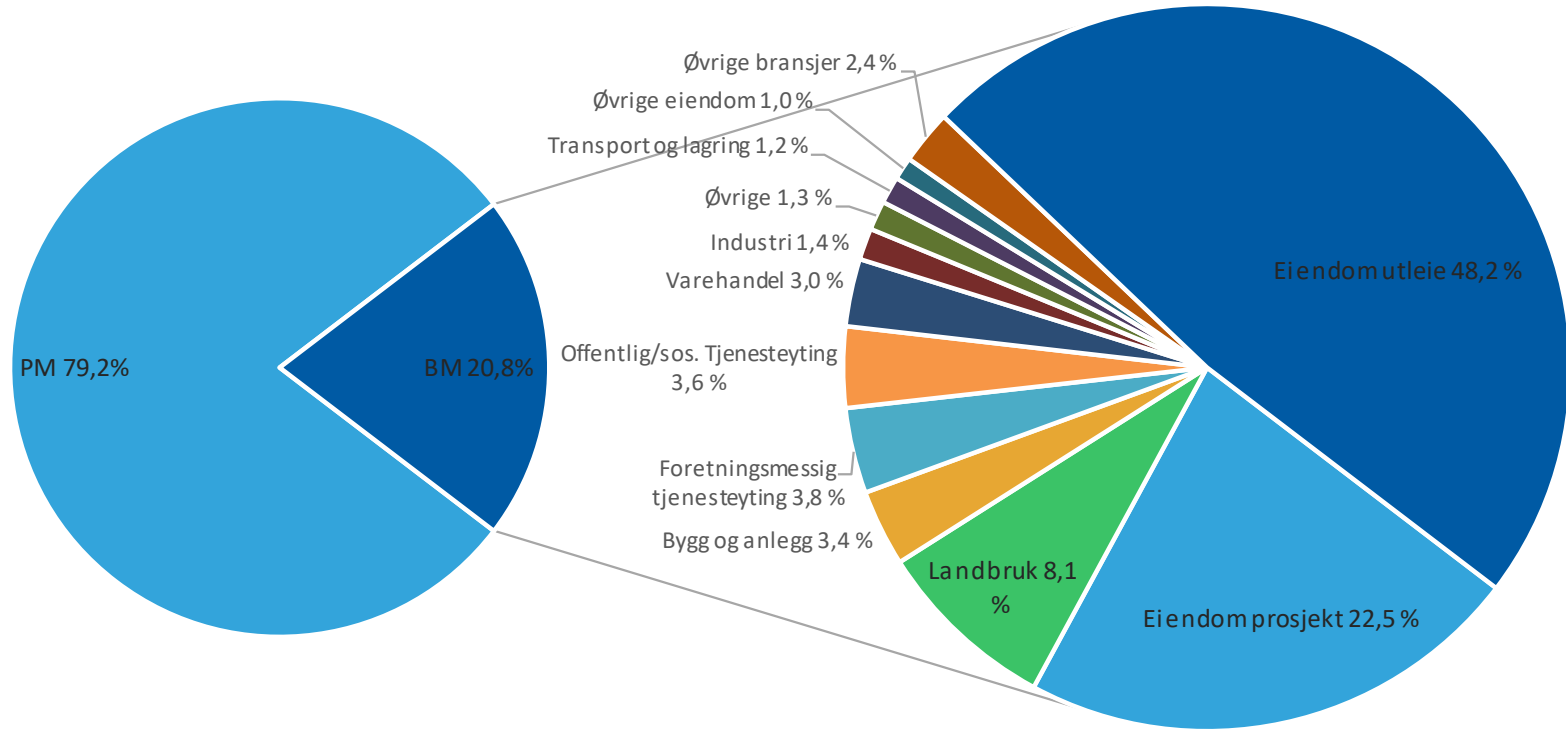


# Lav risiko i porteføljen



\* 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



# Forslag til resultatdisponering

## Egenkapitalbevisiere:

- Utbytte: 43 mill kr
- Utbytte per ek-bevis: 3,50
- Rest til utjevningfondet: 237 mill kr.

## Samfunnskapitalen:

- Gaver: 3 mill kr
- Rest til Grunnfondet: 16 mill kr.

- Utbytte og gaver inntil 30 % av kumulert årsresultat i morbanken i 2019 og 2020
- Utbytte og gaver i 2019: 41,9 %
- Forslag til utbytte og gaver i 2020: 15,2 %
- Be representantskapet om fullmakt til ytterligere utdeling i fjerde kvartal dersom bankens soliditet er tilfredsstillende
- Finanstilsynet er underrettet om styrets forslag til resultatdisponering.





## 2020: Lønnsom og solid

- EK-avkastning 10,5% hittil i år og 10,8% i fjerde kvartal.
- God soliditet; ren kjernekapitaldekning på 18,5 %
- God underliggende drift
- God utlånsvekst i privatmarkedet på 6,8 % og svært god utlånsvekst i bedriftsmarkedet på 16,9 %.
- Megleren økte antall omsetninger med 20 % sammenlignet med 2019.
- Fusjonsgevinst på 52 mill. kr. knyttet til overføring av personrisikoproduktene fra SpareBank 1 Forsikring AS til Fremtind Forsikring AS. Lave resultater i SpareBank 1 Gruppen i første kvartal, tidens beste kvartalsresultat i tredje kvartal.
- Ledelsesbuffer i tapsavsetningen er redusert med 13 mill. kr i siste kvartal til 10 mill. kr.
- Det gode resultatet understreker bankens lavrisikoprofil og evne til stabil avkastning over tid

- Attraktivt å bosette seg i regionen og boligmarkedet er sunt og stabilt
- Tradisjon med stor innenlands fritidsturisme
- Fortsatt usikkerhet rundt koronaens påvirkning
  - Handelsnæringen har imidlertid så langt blomstret på grunn av stengte grenser mot Sverige
- Utviklingen i utlånsporteføljen er god, lavt mislighold og avdragsutsettelse på vei tilbake til normalen
- Lavrisikobank med lav bedriftsmarkedsandel på 20 %
- Vi skal også i 2021 ta markedsandeler gjennom lønnsom vekst
- Mål på egenkapitalavkastning på over 10 % opprettholdes





## Forretningsidé, visjon, verdier og mål

*SpareBank 1 Østfold Akershus er en regional sparebank med en over 185 år lang historie som er nært knyttet til utviklingen av lokalsamfunnene vi er en del av.*

### **Visjon**

*SpareBank 1 Østfold Akershus skal være regionens anbefalte finanshus – fordi vi bryr oss*

*Å bli anbefalt stiller store krav til hvordan vi betjener våre eksisterende kunder, både i banken og hos eiendomsmeidler. Vi bryr oss om kundene våre slik at de opplever enkelhet, trygghet og forutsigbarhet. Vi bryr oss om lokalsamfunnet og regionen vi er en del av og vi bryr oss om våre ansatte.*

### **Strategisk mål**

*Vi skal være en relasjonsbank som kombinerer fysisk, lokal og digital betjening, hvor vi er opptatt av gode kundeopplevelser og det å skape verdi for kundene våre og for regionen.*

### **Vårt verdigrunnlag og våre verdier**

*Bedre sammen tett på – for kundene*





# Samfunnsansvar og bærekraft

Vårt overordnede ansvar for samfunnet er å skape verdier for vår region, og som sparebank har vi alltid bidratt til dette både gjennom vår lokale tilstedeværelse og overskuddsdelingen med lokalsamfunnene.

Både visjonen og verdiene våre bygger på det opprinnelige formålet med å etablere en sparebank. Å skape bærekraftige samfunn var årsaken til at vi ble stiftet og er fortsatt vår viktigste misjon. Vi tar ansvar, og er en samfunnsbygger som bidrar til gode og levende lokalsamfunn gjennom utvikling av næringsliv, kultur, idrett, frivillighet og regionens vekstkraft. Hos oss er derfor ikke bærekraft noe nytt begrep, men et begrep hvor innholdet skifter med tiden vi lever i.

## Satsning på bærekraft

Med utviklingen av nye samfunnsutfordringer innen klima, miljø og voksende sosiale og økonomiske forskjeller, er det viktig for oss som finanshus å tenke nytt, innovativt, og langsiktig rundt utøvelsen av vårt samfunnsansvar. Gjennom å finansiere, investere og bidra med rådgivning i vår region, kan vi som bank være en pådriver for omstilling og lede bedrifter og privatpersoner i en mer bærekraftig retning.

# 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

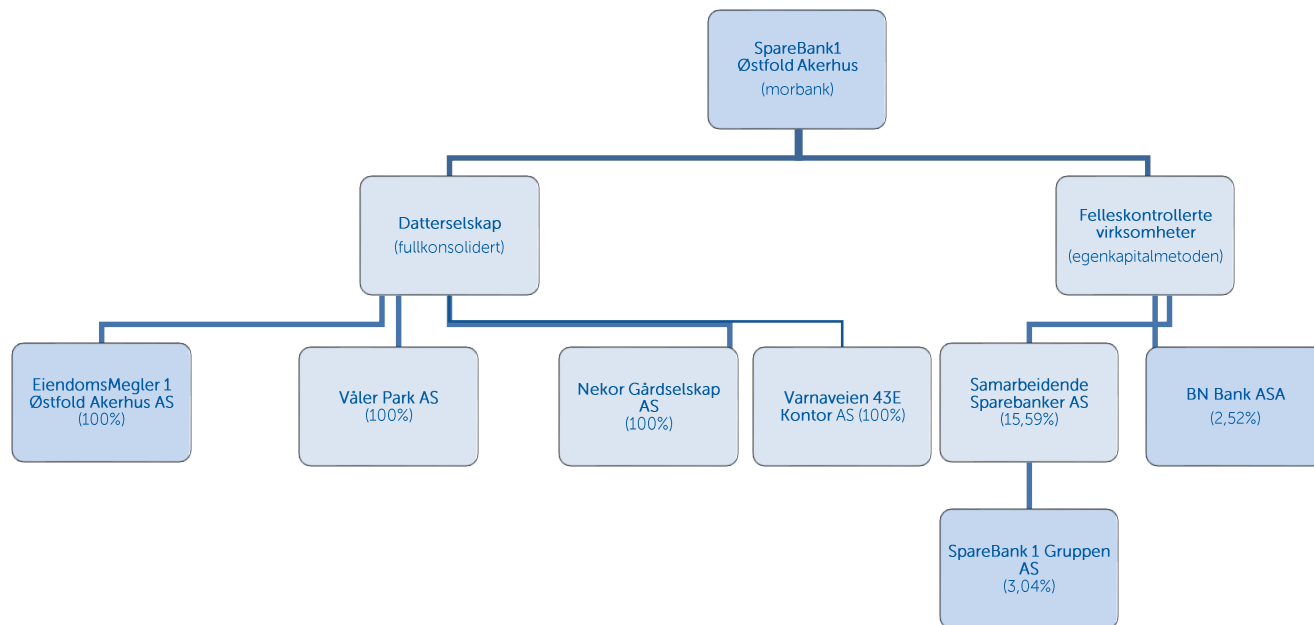




## Vedlegg



# Selskapsstruktur



# Resultatregnskap

<u>Morbank</u>				<u>Konsern</u>					
Aret 2020	Aret 2019	4.kv 2020	4.kv 2019	(millioner kroner)	note	Aret 2020	Aret 2019	4.kv 2020	4.kv 2019
566	645	125	179	Renteinntekter målt til amortisert kost		566	645	125	179
75	77	16	22	Renteinntekter målt til virkelig verdi		75	77	16	22
215	297	35	78	Rentekostnader		213	295	34	78
<b>426</b>	<b>425</b>	<b>106</b>	<b>123</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	15	<b>428</b>	<b>427</b>	<b>107</b>	<b>123</b>
254	223	73	57	Provisjonsinntekter		331	284	91	71
15	14	4	4	Provisjonskostnader		15	14	4	4
4	4	1	1	Andre driftsinntekter		2	1	-0	1
<b>244</b>	<b>213</b>	<b>70</b>	<b>55</b>	<b>Netto provisjonsinntekter og andre inntekter</b>	16	<b>318</b>	<b>272</b>	<b>88</b>	<b>67</b>
23	19	7	4	Utbytte		23	19	7	4
39	105	0	0	Inntekter av eierinteresser		92	119	16	1
-19	5	-1	8	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter		-19	5	-1	8
<b>43</b>	<b>129</b>	<b>7</b>	<b>12</b>	<b>Netto inntekter på finansielle instrumenter</b>	17	<b>97</b>	<b>142</b>	<b>23</b>	<b>13</b>
<b>713</b>	<b>766</b>	<b>183</b>	<b>189</b>	<b>Sum netto inntekter</b>		<b>843</b>	<b>841</b>	<b>217</b>	<b>203</b>
160	156	49	44	Personalkostnader		213	201	63	55
146	147	36	37	Andre driftskostnader		155	154	39	40
<b>306</b>	<b>303</b>	<b>85</b>	<b>81</b>	<b>Sum driftskostnader før tap</b>	18	<b>368</b>	<b>355</b>	<b>102</b>	<b>95</b>
<b>407</b>	<b>463</b>	<b>98</b>	<b>108</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>		<b>475</b>	<b>486</b>	<b>115</b>	<b>108</b>
20	-3	-12	1	Tap på utlån og garantier	2	20	-3	-12	1
<b>387</b>	<b>466</b>	<b>110</b>	<b>107</b>	<b>Resultat før skatt</b>		<b>455</b>	<b>489</b>	<b>128</b>	<b>107</b>
83	84	30	24	Skattekostnad		86	86	30	24
<b>304</b>	<b>382</b>	<b>80</b>	<b>83</b>	<b>Resultat fra videreført virksomhet</b>		<b>369</b>	<b>404</b>	<b>98</b>	<b>83</b>
0	0	0	0	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt		0	0	0	0
<b>304</b>	<b>382</b>	<b>80</b>	<b>83</b>	<b>Periodens resultat</b>		<b>369</b>	<b>404</b>	<b>98</b>	<b>83</b>
<b>Pr. egenkapitalbevis</b>									
22,96	28,88	6,06	6,27	Resultat / Utvannet resultat		27,90	30,49	7,39	6,29

<u>Morbank</u>				<u>Konsern</u>	
31.12. 2020	31.12. 2019	(millioner kroner)	note	31.12. 2020	31.12. 2019
92	97	Kontanter og fordringer på sentralbanker		92	97
1 905	1 130	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 905	1 130
20 125	19 093	Netto utlån til kunder	2, 3, 6	20 125	19 093
1 701	1 970	Sertifikater og obligasjoner	6	1 701	1 970
65	20	Derivater	6	65	20
878	915	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	6	878	915
261	230	Investering i eierinteresser		528	435
234	232	Investering i konsernselskaper		0	0
150	167	Varige driftsmidler		274	288
0	1	Utsatt skattefordel		1	2
38	28	Andre eiendeler	8	73	52
<b>25 449</b>	<b>23 886</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>25 641</b>	<b>24 004</b>
205	3	Innskudd fra kredittinstitusjoner		205	3
16 589	15 441	Innskudd fra og gjeld til kunder	2	16 549	15 412
4 729	4 677	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	4 729	4 677
45	4	Derivater	6	45	4
80	83	Betalbar skatt		82	84
3	0	Utsatt skatt		4	0
193	208	Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	9	138	138
150	151	Ansvarlig lånekapital	10	150	151
0	0	Fondsobligasjon	10	0	0
<b>21 994</b>	<b>20 568</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>21 903</b>	<b>20 471</b>
1 239	1 239	Egenkapitalbevis	19	1 239	1 239
-0	-0	Egenbeholdning egenkapitalbevis		-0	-0
247	247	Overkurs		247	247
1 556	1 291	Utjevningsfond		1 556	1 291
46	191	Avsatt utbytte og gaver		46	191
150	150	Hybridkapital		150	150
208	190	Grunnfondskapital		208	190
9	12	Fond for urealiserte gevinster		9	12
0	0	Annen egenkapital		284	215
<b>3 454</b>	<b>3 318</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>3 739</b>	<b>3 534</b>
<b>25 449</b>	<b>23 886</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>25 641</b>	<b>24 004</b>

# Netto renteinntekter

Morbank				Konsern				
Året 2020	Året 2019	4.kv 2020	4.kv 2019		Året 2020	Året 2019	4.kv 2020	4.kv 2019
<i>(millioner kroner)</i>								
<b>Renteinntekter</b>								
15	29	3	9	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	15	29	3	9
551	615	122	169	Renter av utlån til og fordringer på kunder, amortisert kost	551	615	122	169
50	44	12	12	Renter av utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi	50	44	12	12
6	6	1	2	Renter av sertifikater og obligasjoner	6	6	1	2
19	27	2	8	Renter av OMF	19	27	2	8
0	0	0	0	Andre renteinntekter	0	0	0	0
<b>641</b>	<b>722</b>	<b>141</b>	<b>201</b>	<b>Sum renteinntekter</b>	<b>641</b>	<b>722</b>	<b>141</b>	<b>201</b>
<b>Rentekostnader</b>								
1	0	0	0	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	1	0	0	0
113	162	17	44	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	111	159	17	44
81	107	13	30	Renter på utstedte verdipapirer vurdert til amortisert kost	81	107	13	30
4	4	1	1	Renter på ansvarlig lånekapital	4	4	1	1
0	12	0	0	Renter på fondsobligasjon	0	12	0	0
14	9	4	2	Avgifter til bankenes sikringsfond	14	9	4	2
2	2	0	0	Renter på leieforpliktelser iht. IFRS 16	2	2	0	0
0	0	0	0	Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	0	0	0
<b>215</b>	<b>297</b>	<b>35</b>	<b>78</b>	<b>Sum rentekostnader</b>	<b>213</b>	<b>295</b>	<b>34</b>	<b>78</b>
<b>426</b>	<b>425</b>	<b>106</b>	<b>123</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>428</b>	<b>427</b>	<b>107</b>	<b>123</b>

# Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Morbank				Konsern				
Året 2020	Året 2019	4.kv 2020	4.kv 2019		Året 2020	Året 2019	4.kv 2020	4.kv 2019
				(millioner kroner)				
				<b>Provisjonsinntekter</b>				
105	74	34	20	Provisjon knyttet til utlån overført til kredittforetak	105	74	34	20
75	83	19	21	Betalingsformidling	75	83	19	21
40	38	11	9	Forsikringstjenester	40	38	11	9
0	0	0	0	Eiendomsmegling	76	61	18	14
9	8	3	2	Verdipapirromsetning	9	8	3	2
3	3	1	1	Garantiprovisjon	3	3	1	1
8	4	1	1	Provisjon valuta inkl. agio	8	4	1	1
15	13	5	3	Andre provisjonsinntekter	15	13	5	3
<b>254</b>	<b>223</b>	<b>73</b>	<b>57</b>	<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>331</b>	<b>284</b>	<b>91</b>	<b>71</b>
				<b>Provisjonskostnader</b>				
15	14	4	4	Betalingsformidling	15	14	4	4
<b>15</b>	<b>14</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>Sum provisjonskostnader</b>	<b>15</b>	<b>14</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
				<b>Andre driftsinntekter</b>				
2	2	1	1	Driftsinntekter faste eiendommer	0	0	0	0
-1	0	-1	0	Gevinst/tap Anleggsmidler	-1	0	-1	0
3	2	1	1	Andre driftsinntekter	3	2	1	1
<b>4</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<b>244</b>	<b>213</b>	<b>70</b>	<b>55</b>	<b>Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter</b>	<b>318</b>	<b>272</b>	<b>88</b>	<b>67</b>

# Netto inntekter på finansiell instrumenter

Morbank				Konsern				
Året 2020	Året 2019	4.kv 2020	4.kv 2019		Året 2020	Året 2019	4.kv 2020	4.kv 2019
-3	8	-15	3	Netto verdiendring på aksjer og andre verdipapirer	-3	8	-15	3
28	-12	-4	-7	Verdiendring på fastrenteutlån	28	-12	-4	-7
-43	9	18	12	Verdiendring på fin eiendeler og gjeld til virkelig verdi	-43	9	18	12
-16	-3	14	5	Verdiendring på finansielle eiendeler til virkelig verdi	-16	-3	14	5
23	19	7	4	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	23	19	7	4
23	19	7	4	Sum netto inntekt fra finansielle eiendeler	23	19	7	4
6	2	0	0	- døtre	0	0	0	0
33	103	0	0	- felleskontrollert virksomhet	92	119	16	1
39	105	0	0	Sum inntekter av eierinteresser	92	119	16	1
43	129	7	12	Sum netto inntekter fra andre finansielle instrumenter	97	142	23	13

# Driftskostnader

Morbank				Konsern				
Året 2020	Året 2019	4.kv 2020	4.kv 2019		Året 2020	Året 2019	4.kv 2020	4.kv 2019
116	111	38	33	Lønn	160	147	49	40
12	13	2	2	Pensjoner	15	15	3	5
32	32	9	9	Sosiale kostnader	39	39	11	11
<b>160</b>	<b>156</b>	<b>49</b>	<b>44</b>	<b>Personalkostnader</b>	<b>213</b>	<b>201</b>	<b>63</b>	<b>55</b>
7	8	7	8	Avskrivning varige driftsmidler	14	14	4	4
0	2	0	2	Avskrivning immaterielle eiendeler	0	2	0	0
15	14	15	14	Avskrivning bruksrettigheter	6	6	1	1
4	9	1	2	Eiendomskostnader	7	11	2	3
48	49	11	12	IKT	52	53	12	13
18	20	4	5	Markedsføring	19	21	4	5
1	2	0	0	Reise / Represent / Gaver	1	2	0	1
15	7	5	2	Kjøpte Tjenester	16	9	6	2
37	35	-8	-9	Øvrige kostnader	39	37	9	10
<b>146</b>	<b>147</b>	<b>36</b>	<b>37</b>	<b>Andre kostnader</b>	<b>155</b>	<b>154</b>	<b>39</b>	<b>40</b>
<b>306</b>	<b>303</b>	<b>85</b>	<b>81</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>368</b>	<b>355</b>	<b>102</b>	<b>95</b>