

Investorpresentasjon

1. kvartal 2017

Administrerende direktør

Arild Bjørn Hansen

Viseadministrerende direktør/CFO

Lillian E. Lundberg

Bedriftsmarkeds direktør

Jon Tørmoen

Finanssjef

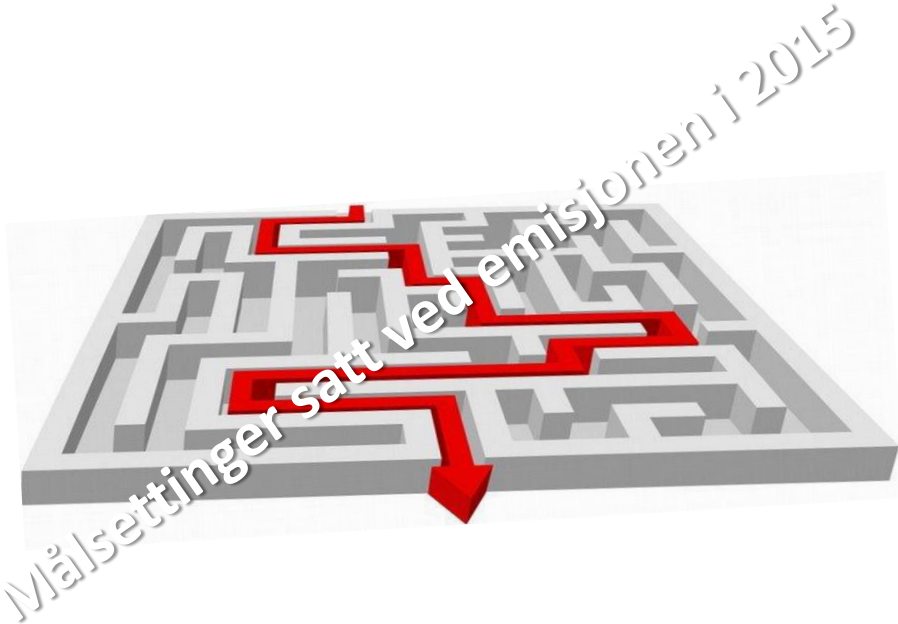
Henry Tvete

Regnskap for 1. kvartal 2017

- *Stø kurs*

- ✓ God egenkapitalavkastning på 10,8 %
- ✓ Press på rentenetto
- ✓ Høy vekst i bedriftsmarkedet
- ✓ Salg av banklokalene i Midtveien
- ✓ Finansskatt
- ✓ Lave tap

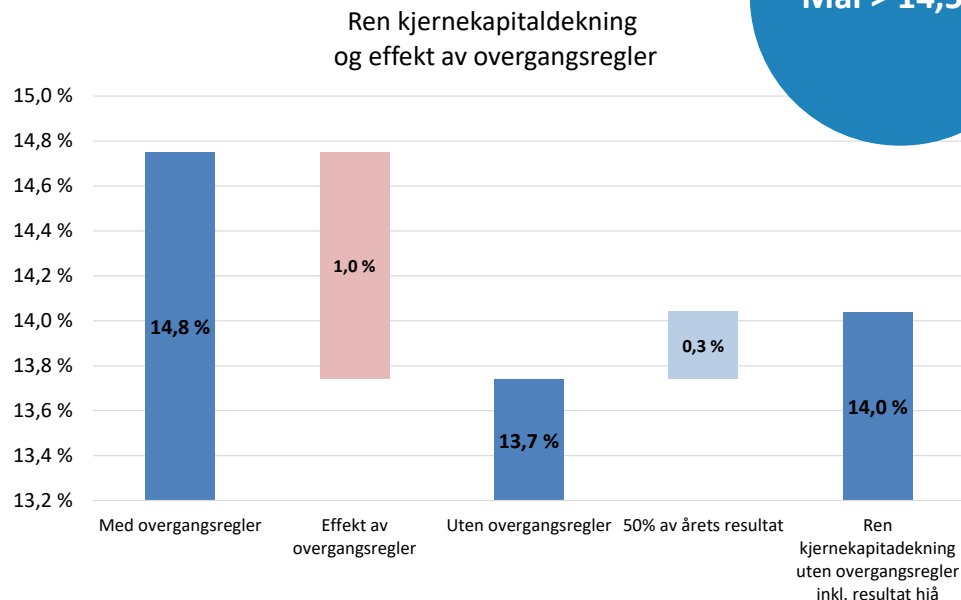
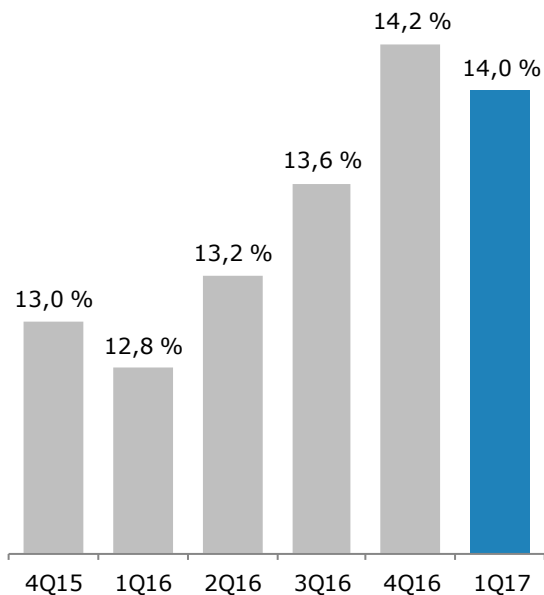
Et lite tilbakeblikk



Kommentarer

- Ren kjernekapitaldekning $\geq 14,0\%$
- Egenkapitalavkastning $\geq 10,0\%$
- Kostnadsbesparelse på 40 MNOK innen utgangen av 2016
- Utlånsvekst tilpasses nivå på ren kjernekapitaldekning
- Utbyttepolitikk
 - Inntil 50 % av overskuddet, men lavere til kapitaliseringsmål er nådd (uten overgangsordning)
 - Eierbrøken opprettholdes
 - Ramme for kjøp av egne egenkapitalbevis
 - Markedspleieavtale

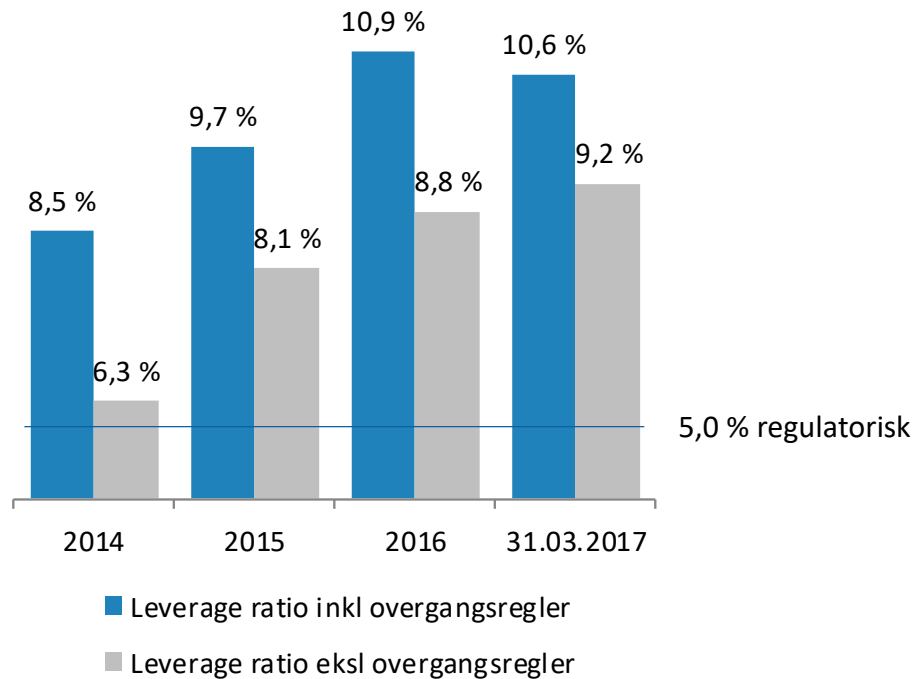
Soliditet – oppbygging ren kjernekapitaldekning i rute



Mål > 14,5 %

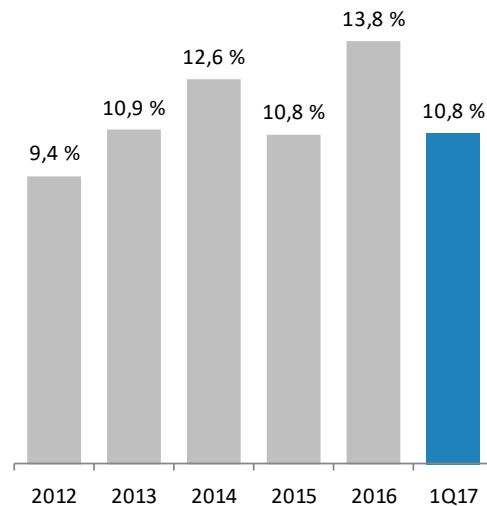
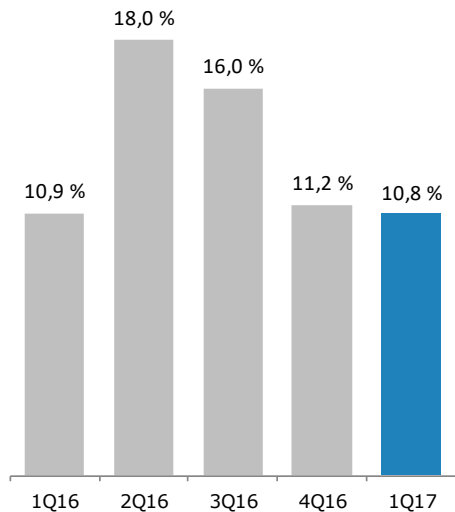
Soliditet – leverage ratio

Mål > 6 %



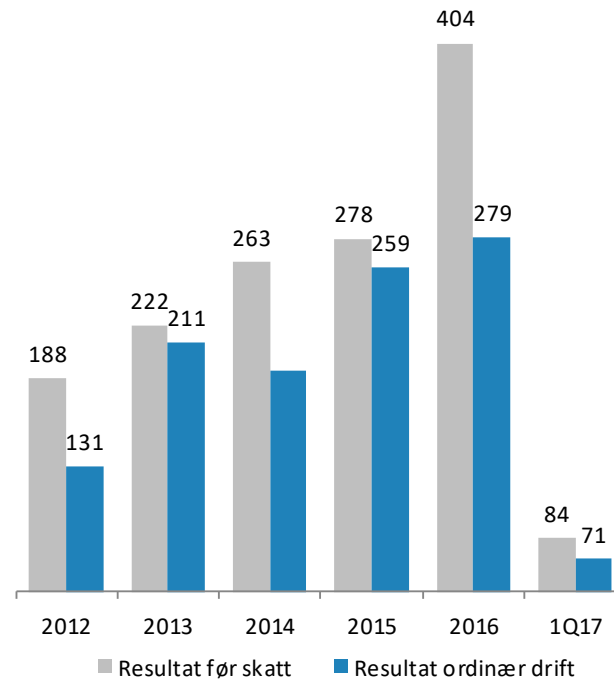
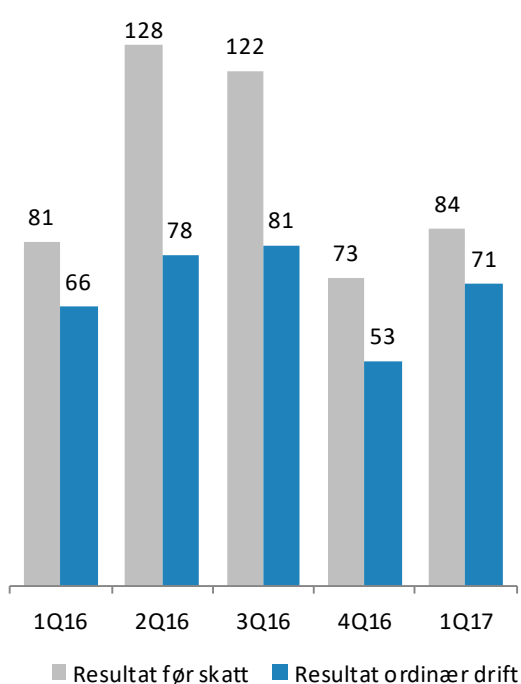
Egenkapitalavkastning

Mål > 10 %

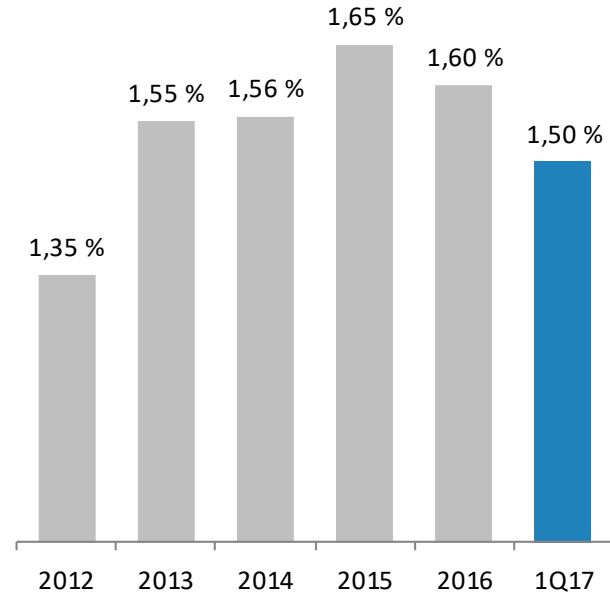
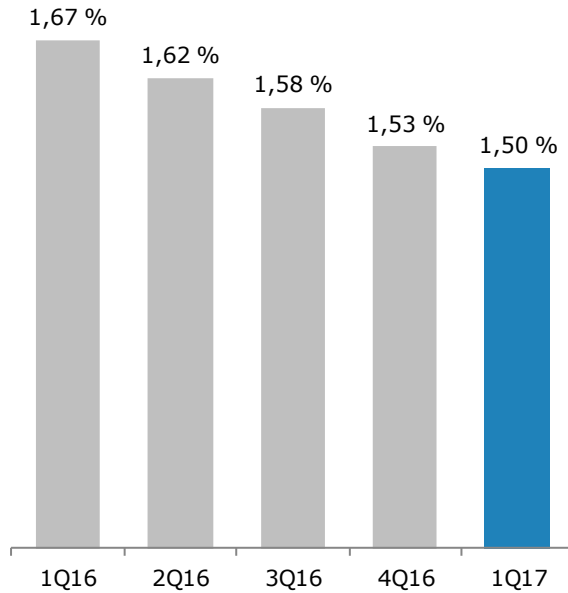


Resultatutvikling

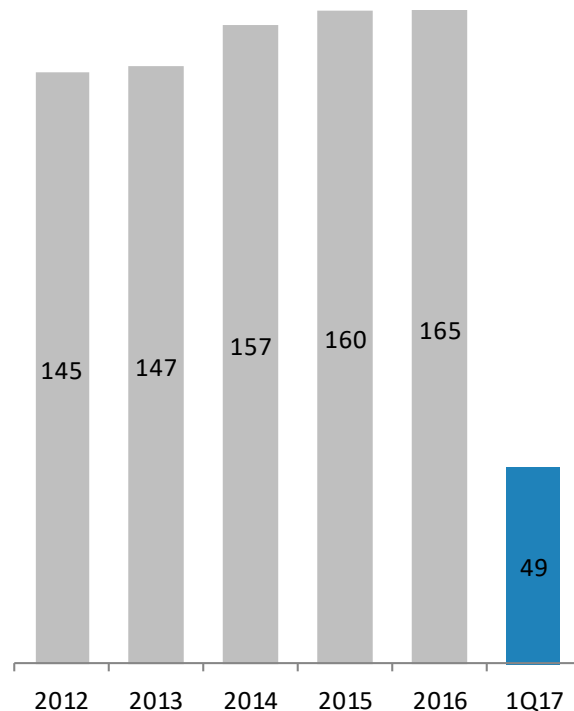
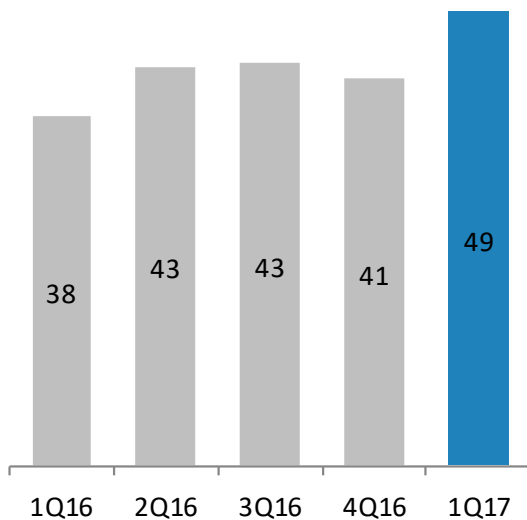
Resultatutvikling



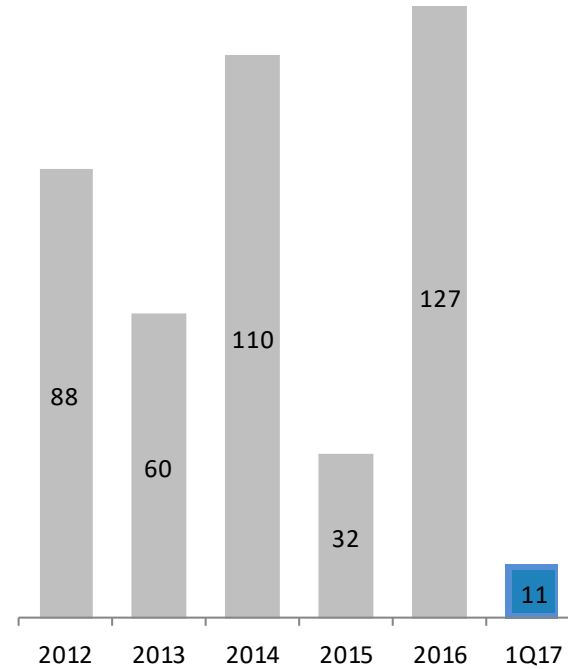
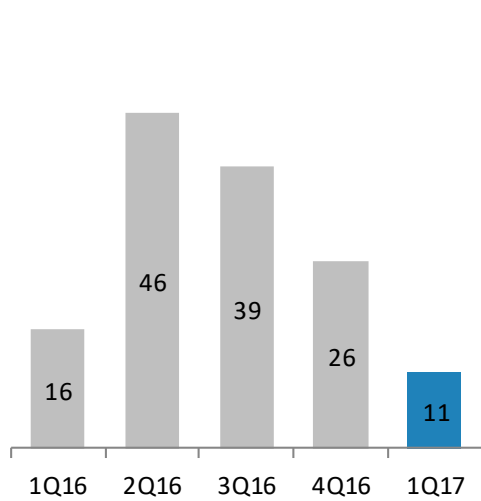
Rentenetto inkl. kredittforetak



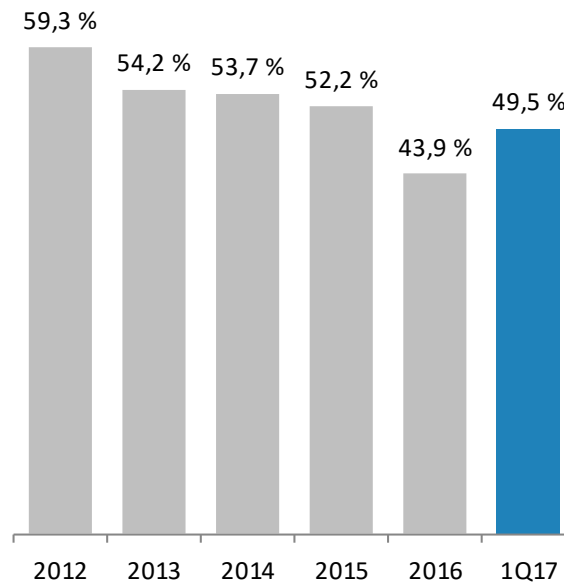
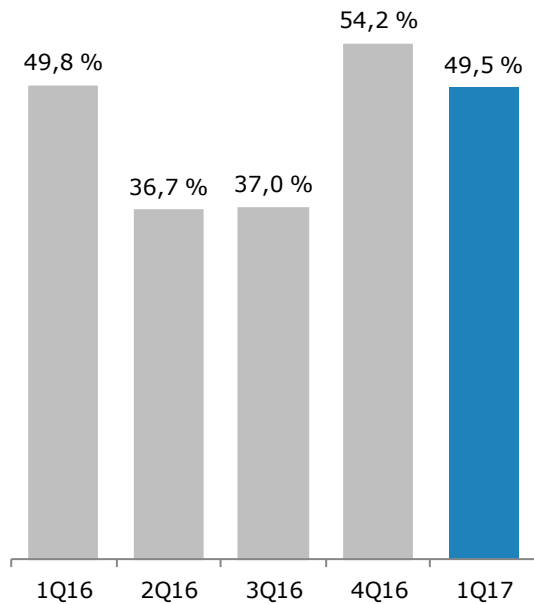
Provisjonsinntekter eksl. kredittforetak



Finansielle instrumenter

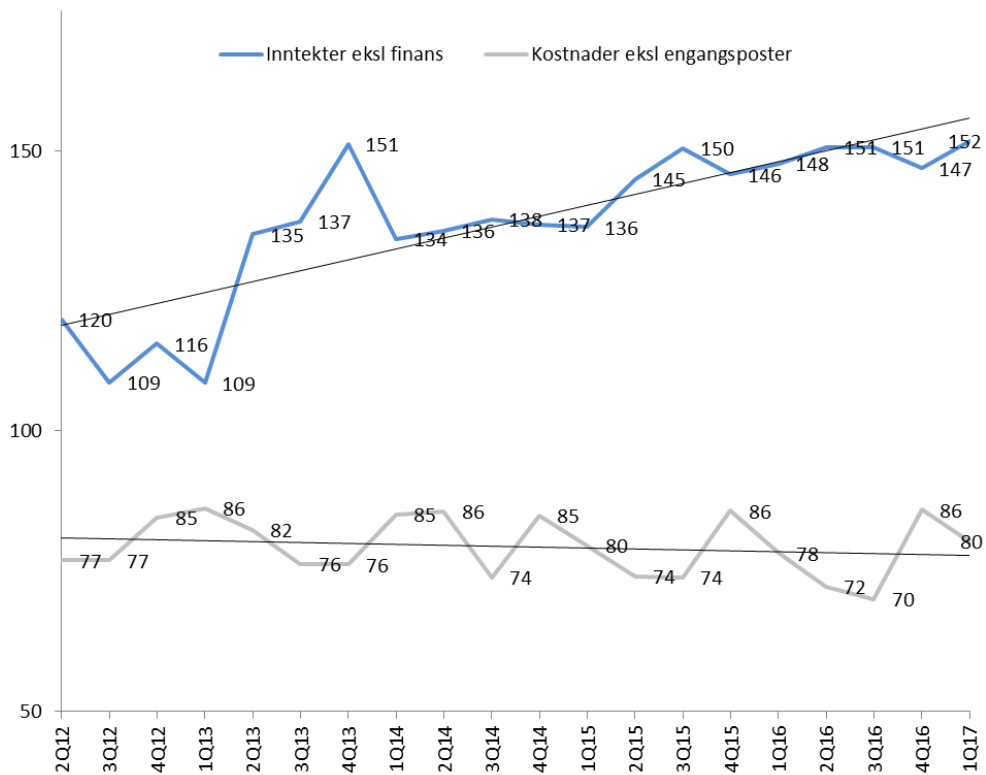


Kostnadsutvikling



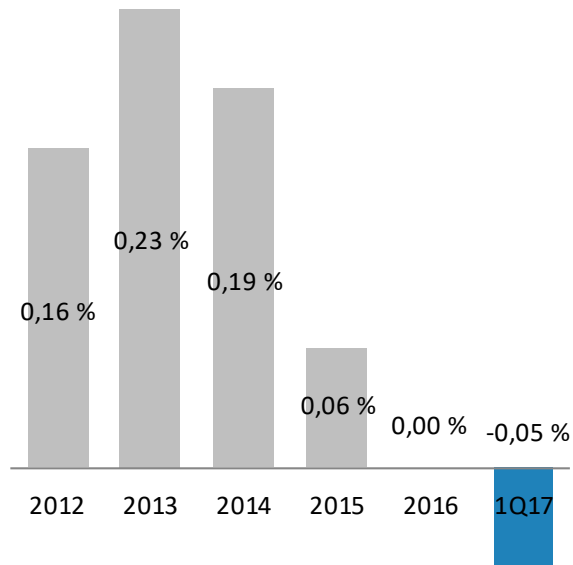
Fra
kostnads-
program til
kontinuerlig
utvikling

Kvartalsvis utvikling i inntekter og kostnader

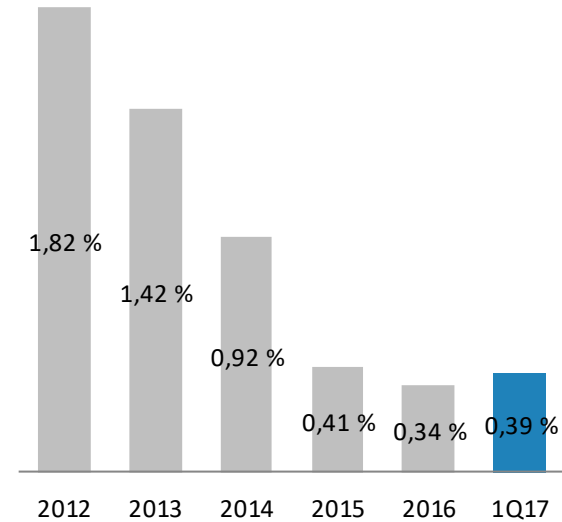


Utvikling i tap og mislighold

Tap – hittil i år



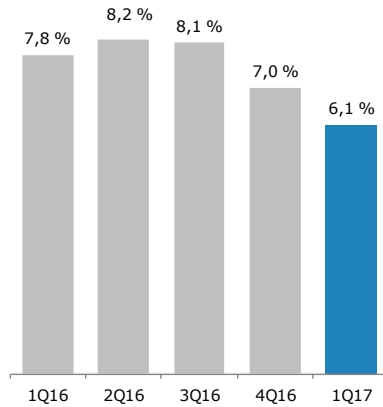
Utvikling misligholdt og tapsutsatt



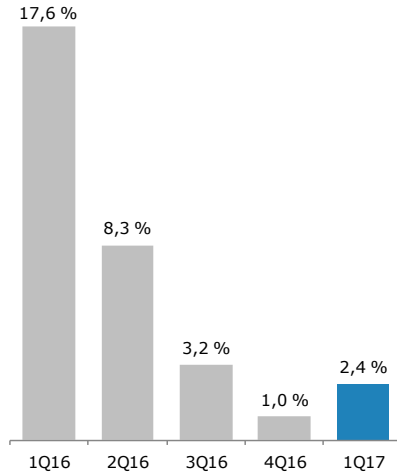
Balanseutvikling

Utlån- og innskuddsutvikling siste 12 mnd.

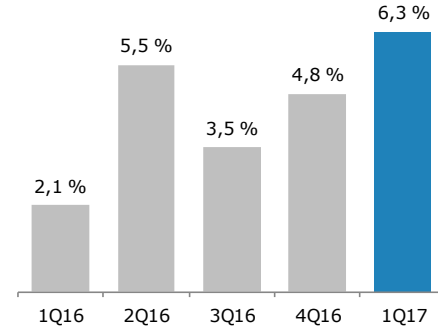
Utlånsvekst privatmarked



Utlånsvekst bedriftsmarked

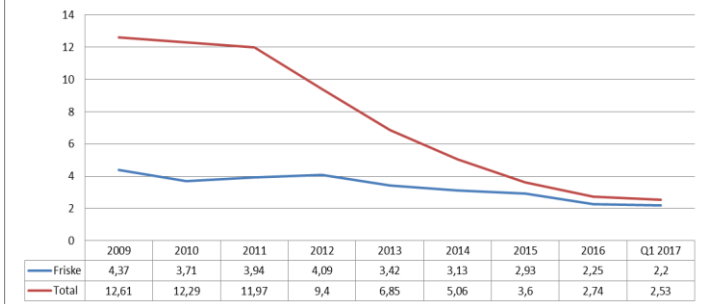


Innskuddsvekst

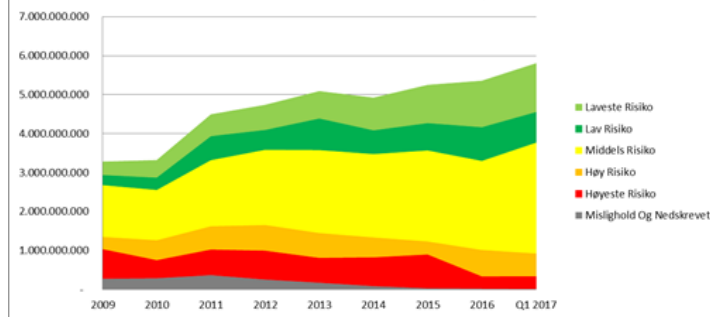


Utvikling bedriftsmarkedsporføljen

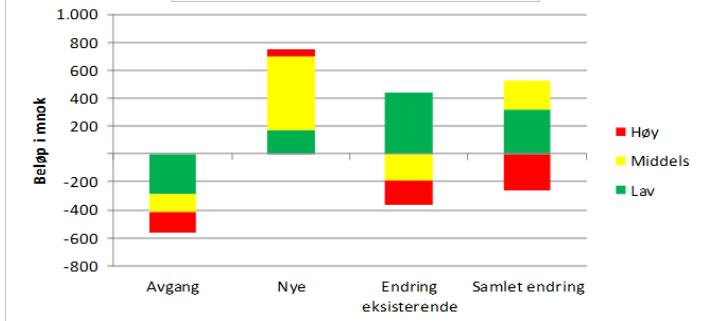
Misligholdssannsynlighet (PD)



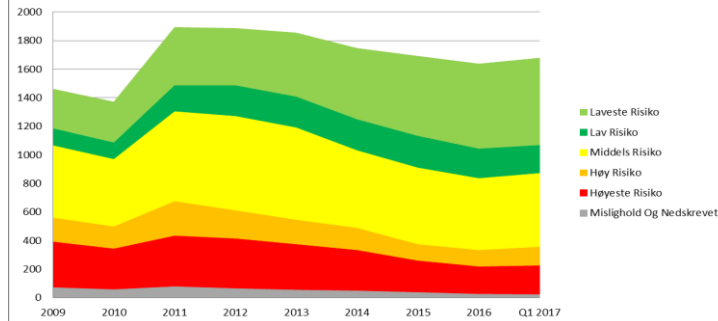
Porteføljeutvikling



Endring risiko siste 12 mnd

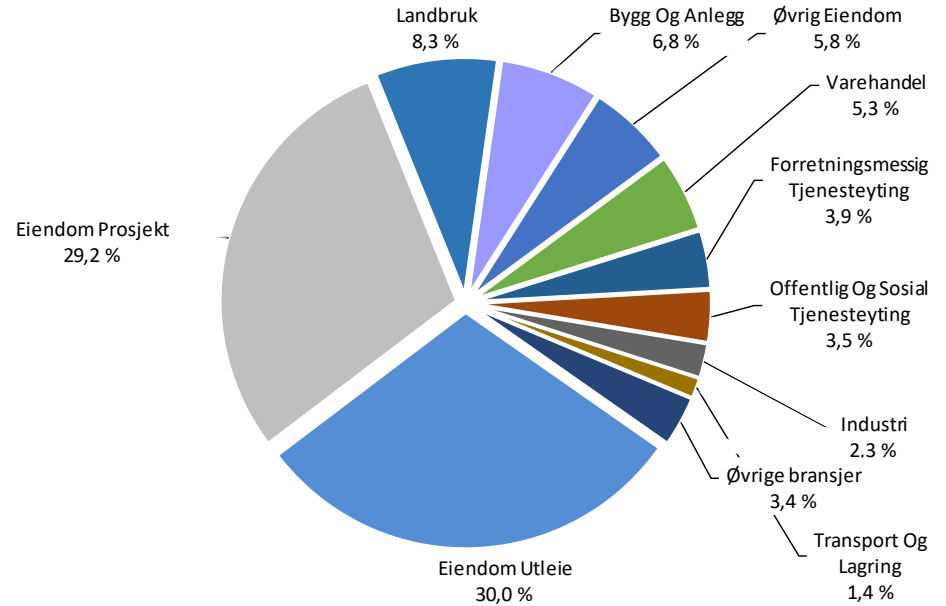
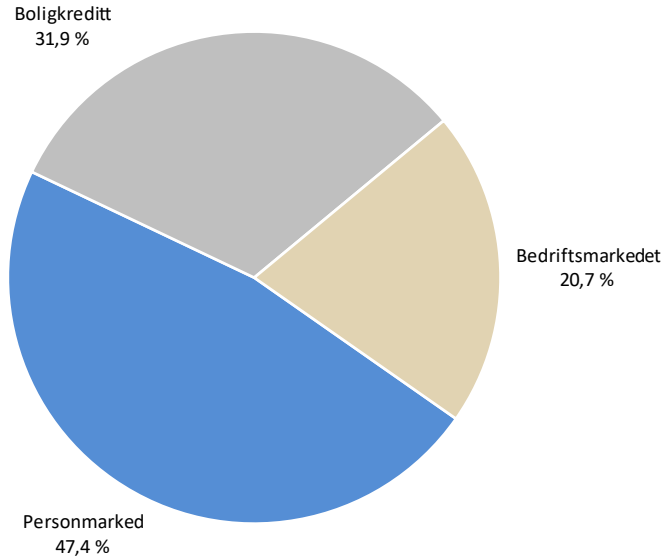


Utvikling i antall kunder



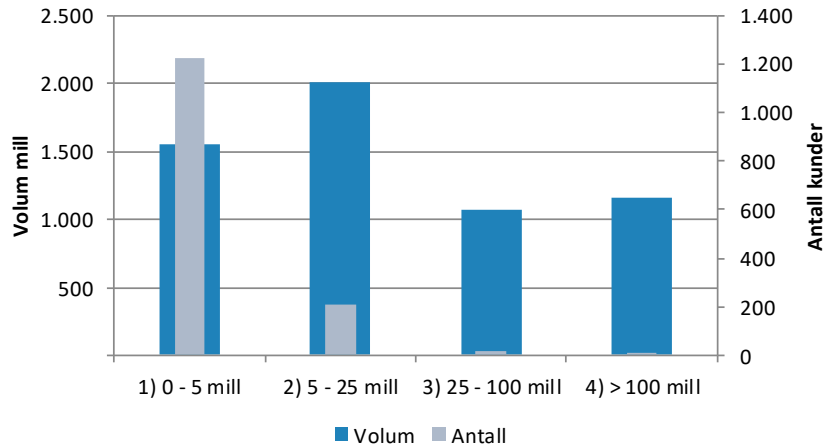
Porteføljefordeling

- Bedriftsmarkedsporteføljen utgjør ca. 20 % av totalporteføljen

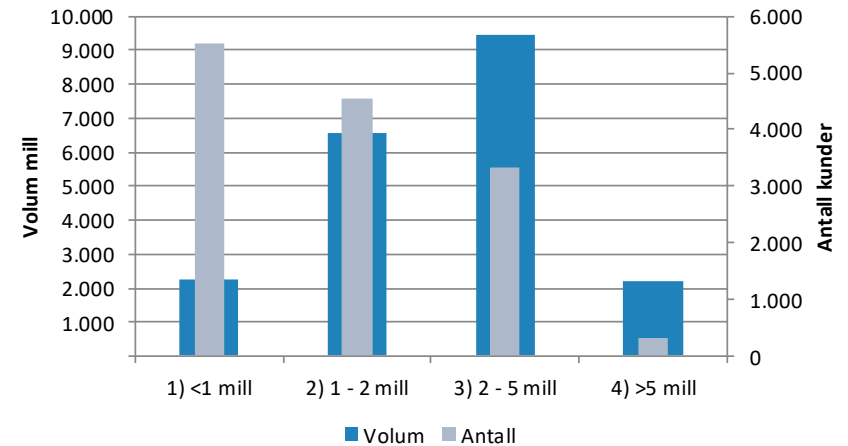


Engasjementsstørrelse

Bedriftsmarkedet



Privatmarkedet



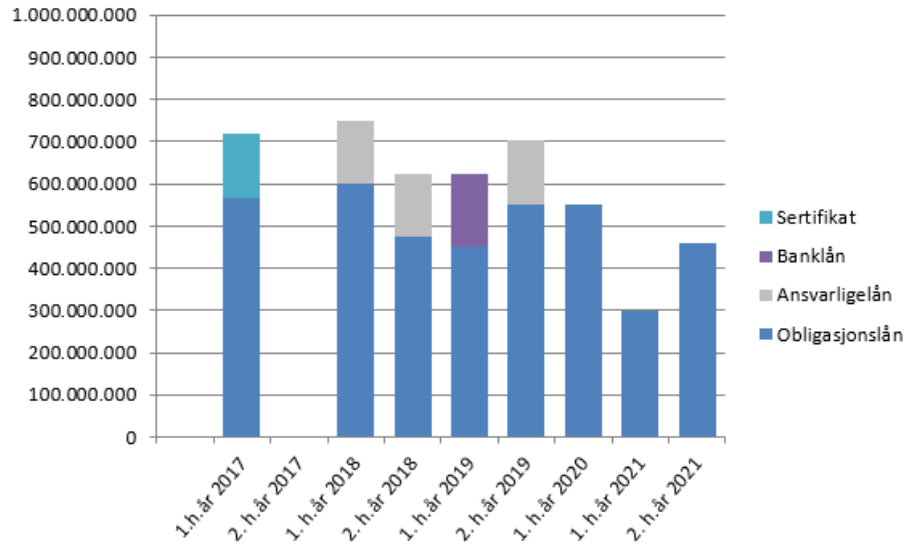
”

Vi skal være et tydelig alternativ for små og mellomstore bedrifter i alle våre markedsområder gjennom å være banken som bryr seg, kjenner kunden, og gir gode råd.

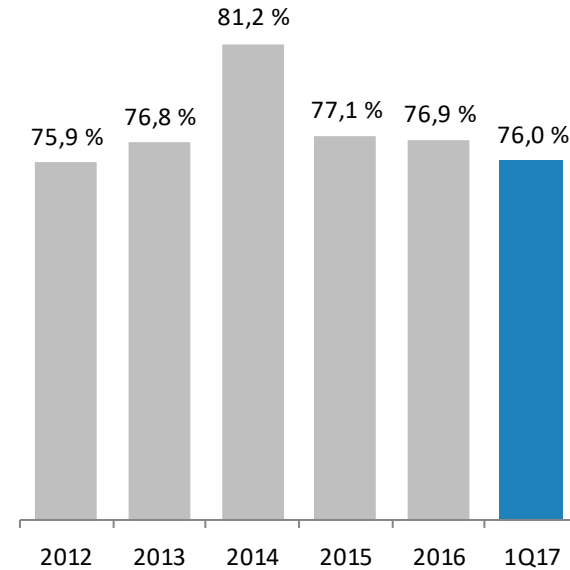
Finansiering

Finansiering

Forfallsstruktur ekstern funding



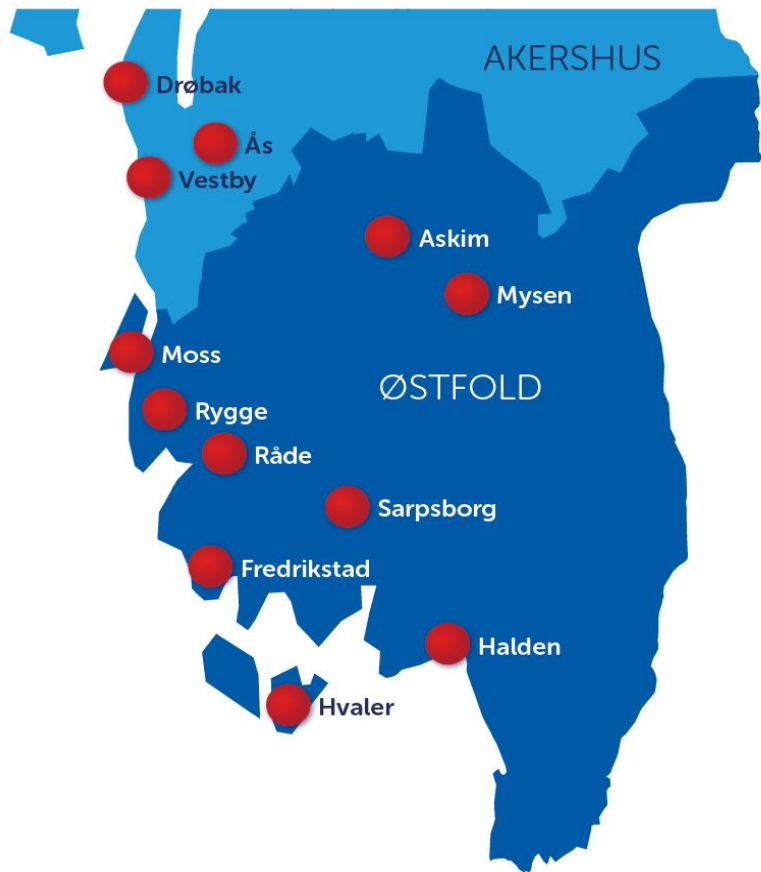
Innskuddsdekning



Utsiktene fremover

- ✓ Fortsatt press på rentenetto, men forventer bedring i 2. kvartal
- ✓ Driften i Akershus samlokaliseres i Vestby
- ✓ Styrt vekst også i år
 - ✓ Personmarkedet 6 %
 - ✓ Bedriftsmarkedet inntil 8 %
- ✓ Lave tap
- ✓ Vi når målet på 14,5 % ren kjernekapitaldekning
- ✓ Vi forventer tilbakemelding fra Finanstilsynet på Pilar 2 kravet

Vårt markedsområde



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

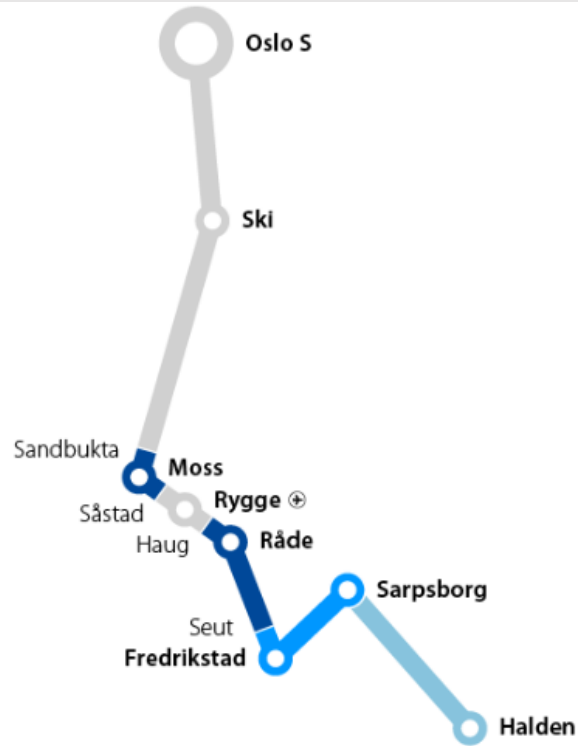
430 000
innbyggere

25
kommuner

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

Intercityutbyggingen Follobanen og Østfoldbanen

Oslo
Halden



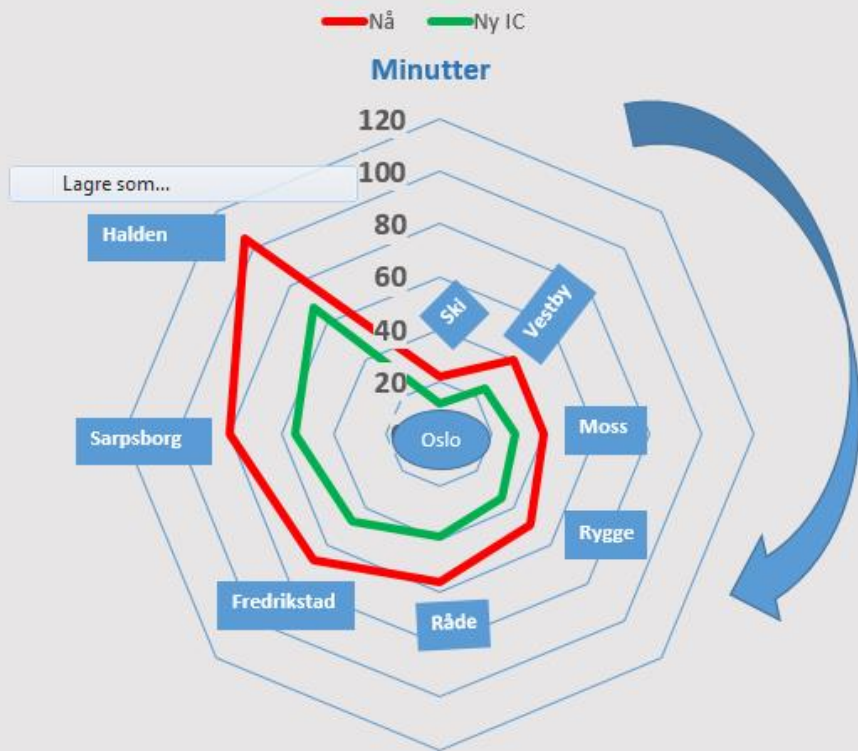
Utbyggingstrinn Østfoldbanen

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



Kilde: Bane NOR

Reisetid i min. ny IC fra Oslo -> Follo og Østfoldbyene





12
min





An architectural rendering of a modern transit station. A tram with a red and white livery is stopped at a platform. People are walking on the platform and stairs. The station features a large, modern building with a geometric facade of white and black panels. The sky is blue with scattered white clouds.

25
min





29
min





**Tidens beste salg på
Glassverket - solgte
for 63 millioner på én
uke**



**Tre boliger i samme
gate solgt over takst**



**Har solgt unna boliger
for 80 millioner
kroner på få uker**



**Boligprisveksten i
Moss sterkere enn i
resten av landet**



13,3%



Nye
bydeler
tuftet på
gammel
industri



47
min

Fra mekanisk verksted til byutviklingsarena



Fredrikstad og Hvaler har flest kysthytter i Norge



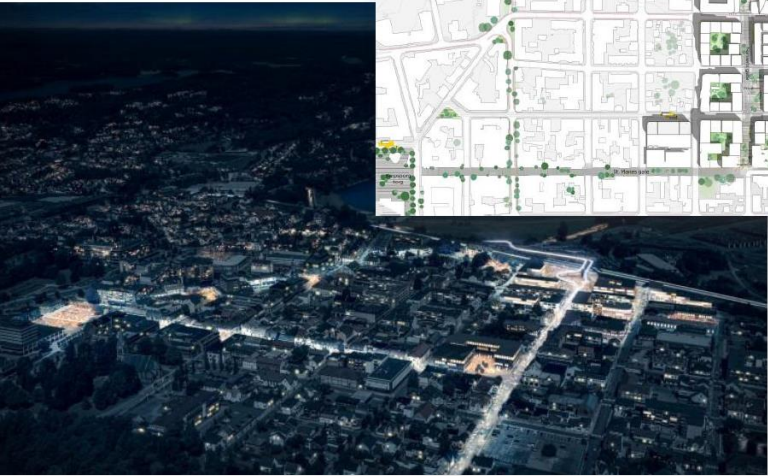
Fredrikstad og Hvaler har flest kysthytter i Norge

Kommune	Antall hytter
Ringsaker	6252
Trysil	5788
Hol	4846
Fredrikstad	4405
Hvaler	4294
Larvik	4172
Nord Aurdal	4079
Sigdal	4002
Nore og Uvdal	3712
Ringerike	3625



Økt bruk, høyere standard og hyttekos, gir store positive ringvirkninger for verdiskaping i vårt område.



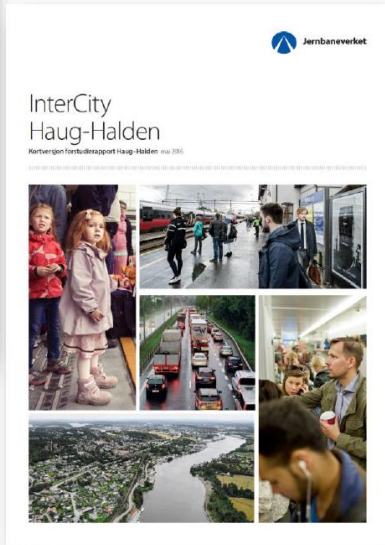
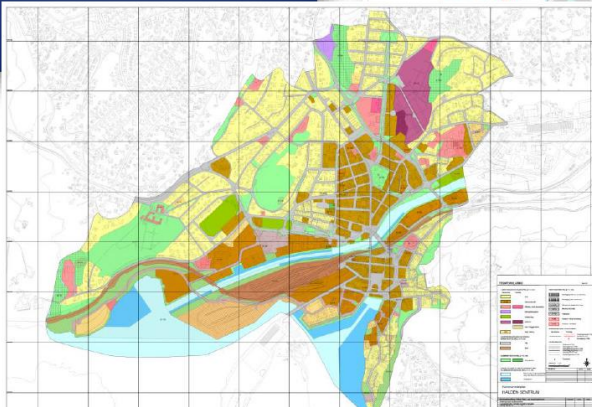
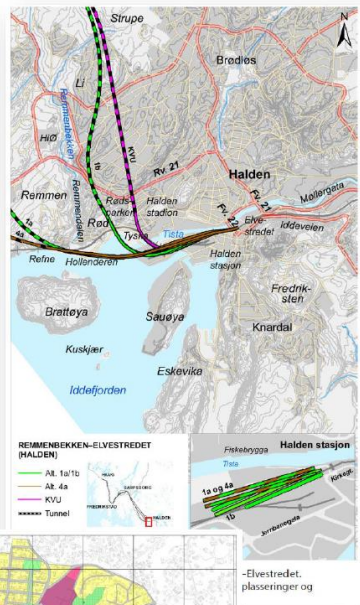




Sentrumsplan for Halden 2017 - 2029

Planbeskrivelse

UTKAST





Digitaliseringsstrategi



**Offensiv,
men
realistisk**

SpareBank 1-alliansen



SpareBank 1 BV

SpareBank 1 Gudbrandsdal

SpareBank 1 Hallingdal Valdres

SpareBank 1 Lom og Skjåk

SpareBank 1 Modum

SpareBank 1 Nord-Norge

SpareBank 1 Nordvest

SpareBank 1 Telemark

SpareBank 1 Østlandet

SpareBank 1 Ringerike Hadeland

SpareBank 1 SMN

SpareBank 1 SR-Bank ASA

SpareBank 1 Søre Sunnmøre

SpareBank 1 Østfold Akershus

Tilleggsinformasjon

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



Nøkkeltall	31.03.17	2016
Ren kjernekapitaldekning	14,8 %	16,3 %
Forvaltningskapital inkl. kredittforetak	27,9 mrd	27,7 mrd
Brutto utlån inkl. kredittforetak	24,4 mrd	23,9 mrd
Innskudd	12,4 mrd	12,4 mrd
Innskuddsdekning eks. kredittforetak	76,0 %	76,9 %
Årsverk	199,3	200,0

Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG	01.01 - 31.03.2017	01.01 - 31.03.2016	Året 2016
Netto renteinntekter	87 316 1,77 %	91 526 1,93 %	363 666 1,88 %
Netto provisjons- og andre inntekter	64 403 1,31 %	56 233 1,19 %	232 240 1,20 %
Netto avkastning på finansielle instrumenter	10 545 0,21 %	16 250 0,34 %	126 585 0,65 %
Sum inntekter	162 263 3,29 %	164 009 3,46 %	722 491 3,73 %
Sum driftskostnader	80 332 1,63 %	81 699 1,73 %	317 378 1,64 %
Driftsresultat før tap	81 931 1,66 %	82 310 1,74 %	405 113 2,09 %
Tap på utlån og garantier	- 2 546 -0,05 %	923 0,02 %	966 0,00 %
Resultat før skatt	84 476 1,71 %	81 386 1,72 %	404 148 2,09 %
Skattekostnad	17 396 0,35 %	15 378 0,32 %	75 705 0,39 %
Resultat fra videreført virksomhet	67 081 1,36 %	66 008 1,39 %	328 443 1,70 %
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	- 0,00 %	- 5 254 -0,11 %	3 597 0,02 %
Periodens resultat	67 081 1,36 %	60 754 1,28 %	332 040 1,71 %

Resultat

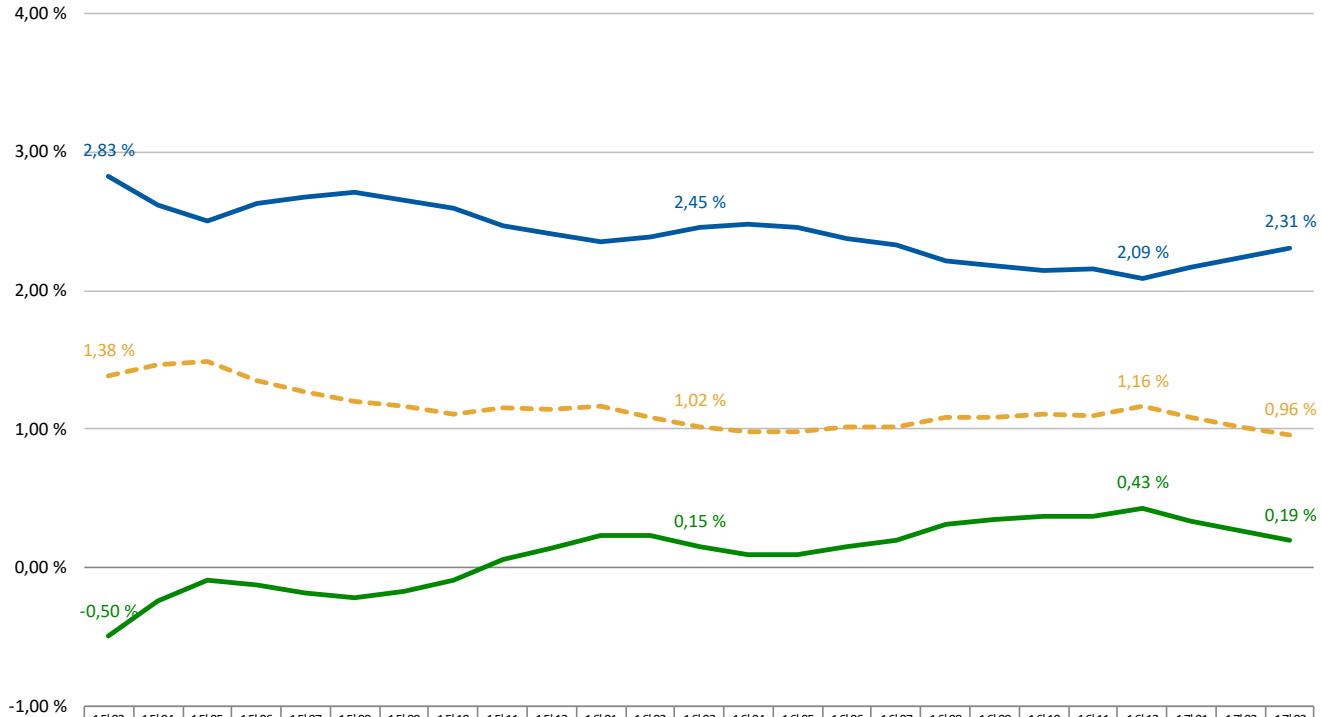
MORBANK			KONSERN			
31.03.2017	31.03.2016	Året 2016	(i hele tusen kroner)	31.03.2017	31.03.2016	Året 2016
137 324	143 647	566 343	Renteinntekter	137 324	143 248	565 233
50 110	51 841	202 106	Rentekostnader	50 009	51 721	201 566
87 213	91 806	364 237	Netto renteinntekter	87 316	91 526	363 666
47 674	47 627	195 274	Provisjonsinntekter	59 154	56 683	240 877
3 017	2 698	11 672	Provisjonskostnader	3 017	2 698	11 672
150	1 638	2 595	Andre driftsinntekter	8 266	2 248	3 035
44 807	46 568	186 198	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	64 403	56 233	232 240
2 167	6 577	31 850	Utbytte	2 167	6 577	31 850
13 929	-	33 208	Inntekter av eierinteresser	11 310	10 134	54 842
- 2 933	- 6 082	34 271	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	- 2 933	- 460	39 893
13 164	494	99 328	Netto avkastning på finansielle instrumenter	10 545	16 250	126 585
145 185	138 868	649 763	Sum netto inntekter	162 263	164 009	722 491
38 981	38 877	146 324	Personalkostnader	47 607	46 271	180 488
30 935	34 180	130 138	Andre driftskostnader	32 726	35 428	136 890
69 916	73 057	276 463	Sum driftskostnader før tap	80 332	81 699	317 378
75 269	65 811	373 300	Driftsresultat før tap	81 931	82 310	405 113
- 2 546	923	966	Tap på utlån og garantier	- 2 546	923	966
77 815	64 888	372 334	Resultat før skatt	84 476	81 386	404 148
15 200	15 625	74 795	Skattekostnad	17 396	15 378	75 705
62 615	49 263	297 539	Resultat fra videreført virksomhet	67 081	66 008	328 443
-	-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	-	- 5 254	3 597
62 615	49 263	297 539	Periodens resultat	67 081	60 754	332 040

Balansen

	MORBANK			KONSERN		
	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016 (i hele tusen kroner)	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
	66 197	89 305	73 557	66 197	89 305	73 557
	928 936	1 039 777	1 330 719	928 936	1 039 777	1 330 719
	16 314 561	15 510 792	16 022 732	16 314 561	15 490 140	16 022 732
	1 217 704	1 124 180	1 209 427	1 217 704	1 124 180	1 209 427
	19 271	24 261	16 292	19 271	24 261	16 292
	727 958	583 978	627 416	728 118	583 978	627 577
	168 214	168 214	168 214	384 649	339 869	374 952
	30 053	28 692	52 192	-	-	-
	-	-	-	-	28 002	35 229
	9 141	13 026	10 101	9 141	13 026	10 101
	76 830	75 724	77 878	126 488	125 648	127 399
	76 314	40 801	23 771	68 607	53 246	37 196
	19 635 178	18 698 750	19 612 298	19 863 673	18 911 432	19 865 181
	181 757	186 777	182 143	181 757	186 777	182 143
	12 502 724	11 732 279	12 392 842	12 443 801	11 707 338	12 369 642
	4 112 821	4 073 334	4 119 829	4 112 821	4 073 334	4 119 829
	15 883	39 456	16 894	15 883	39 456	16 894
	12 945	25 300	68 874	16 723	26 682	70 001
	1 331	816	1 331	3 055	6 246	7 071
	106 732	129 327	104 954	129 667	148 299	115 738
	150 302	150 214	150 302	150 302	150 214	150 302
	165 917	167 467	163 248	165 917	167 467	163 248
	17 250 412	16 504 971	17 200 418	17 219 926	16 505 813	17 194 868
	1 126 745	1 126 745	1 126 745	1 126 745	1 126 745	1 126 745
	- 1 924	- 2 350	- 2 011	- 1 924	- 2 350	- 2 011
	152 487	152 487	152 487	152 487	152 487	152 487
	724 553	541 974	724 553	724 553	541 974	724 553
	-	-	89 661	-	-	89 661
	150 000	150 000	150 000	150 000	150 000	150 000
	150 970	137 214	150 970	150 970	137 214	150 970
	19 475	30 982	19 475	37 157	51 217	39 543
	- 155	7 464	-	236 678	187 578	238 365
	62 615	49 263	-	67 081	60 754	-
	2 384 766	2 193 779	2 411 880	2 643 746	2 405 619	2 670 313
	19 635 178	18 698 750	19 612 298	19 863 673	18 911 432	19 865 181

Margin mot 3-mnd NIBOR

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



	15'03	15'04	15'05	15'06	15'07	15'08	15'09	15'10	15'11	15'12	16'01	16'02	16'03	16'04	16'05	16'06	16'07	16'08	16'09	16'10	16'11	16'12	17'01	17'02	17'03
Utlånsr. vs NIBOR	2,83 %	2,62 %	2,50 %	2,63 %	2,67 %	2,71 %	2,65 %	2,59 %	2,47 %	2,41 %	2,36 %	2,38 %	2,45 %	2,48 %	2,45 %	2,37 %	2,33 %	2,22 %	2,18 %	2,15 %	2,15 %	2,09 %	2,17 %	2,24 %	2,31 %
Innskuddsr. vs NIBOR	-0,50 %	-0,25 %	-0,10 %	-0,13 %	-0,18 %	-0,22 %	-0,17 %	-0,09 %	0,06 %	0,14 %	0,23 %	0,23 %	0,15 %	0,10 %	0,10 %	0,15 %	0,20 %	0,31 %	0,35 %	0,37 %	0,37 %	0,43 %	0,34 %	0,26 %	0,19 %
NIBOR 3-mnd	1,38 %	1,47 %	1,49 %	1,35 %	1,27 %	1,20 %	1,16 %	1,11 %	1,15 %	1,14 %	1,16 %	1,09 %	1,02 %	0,98 %	0,98 %	1,02 %	1,01 %	1,08 %	1,09 %	1,11 %	1,10 %	1,16 %	1,08 %	1,02 %	0,96 %