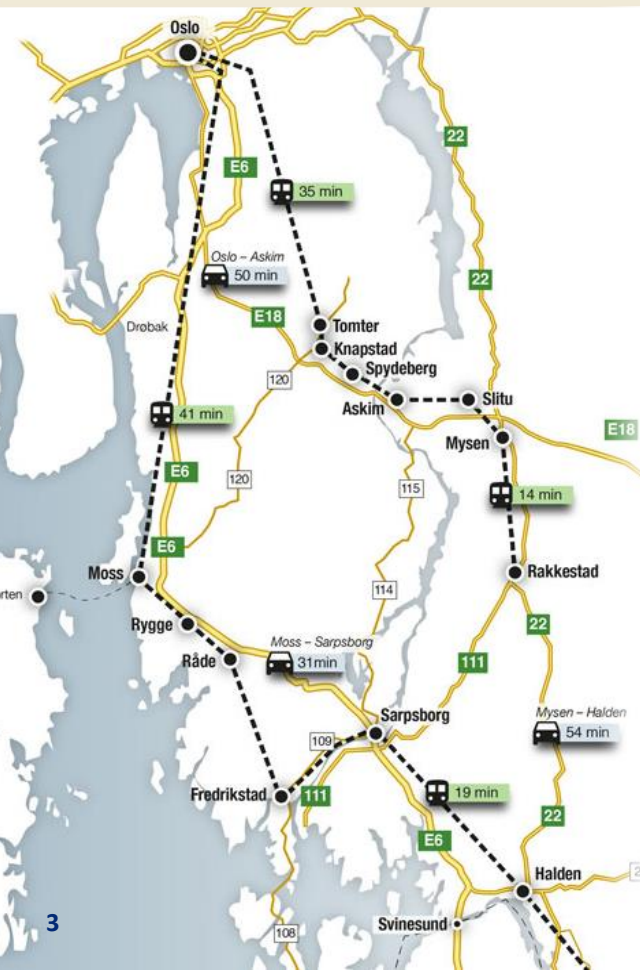


Investorpresentasjon

Foreløpig årsregnskap 2019



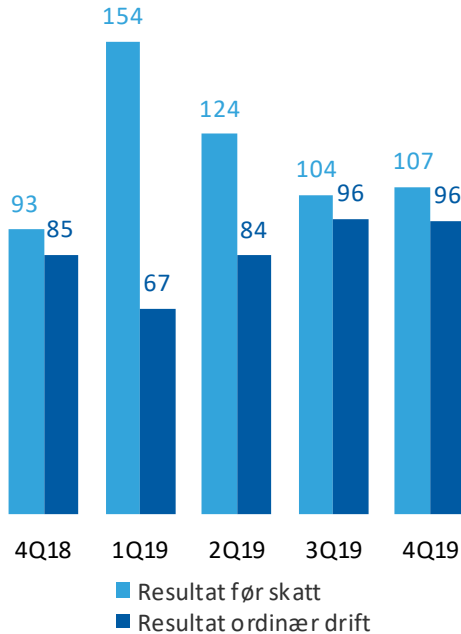
En attraktiv region for arbeidstakere og bedrifter



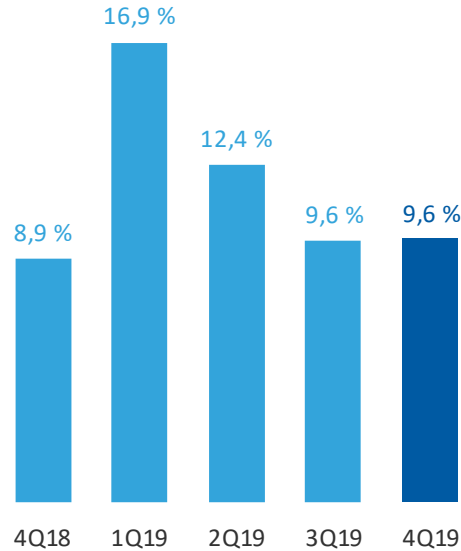
- ✓ Del av Norges største arbeidsmarked
- ✓ Nært Oslo
- ✓ Attraktivt for etablering
- ✓ Moderne infrastruktur
- ✓ Sterk tilflytningsvekst og attraktive bomiljøer
- ✓ Sterke fagmiljøer
- ✓ Solid rekrutteringsgrunnlag

Nøkkeltall; kvartal for kvartal

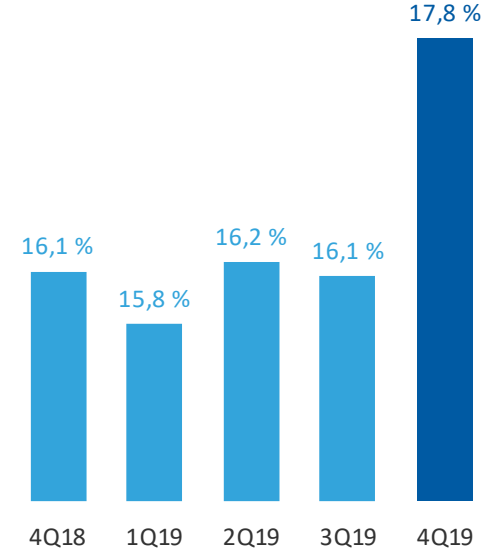
Resultatutvikling



Egenkapitalavkastning

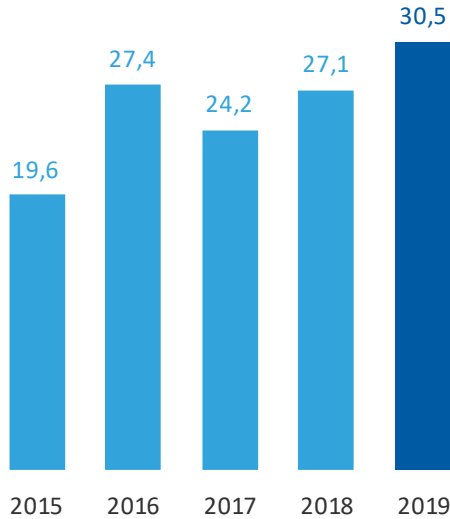


Ren kjernekapitaldekning*

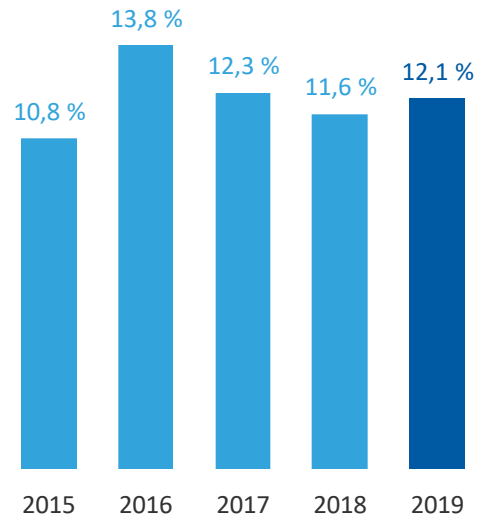


Nøkkeltall; år for år

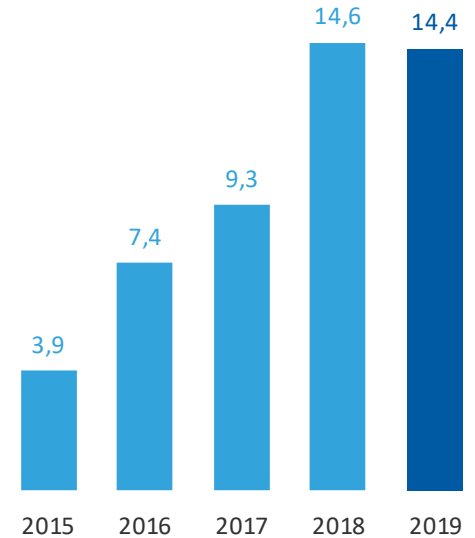
Resultat pr. EK-bevis



Egenkapitalavkastning



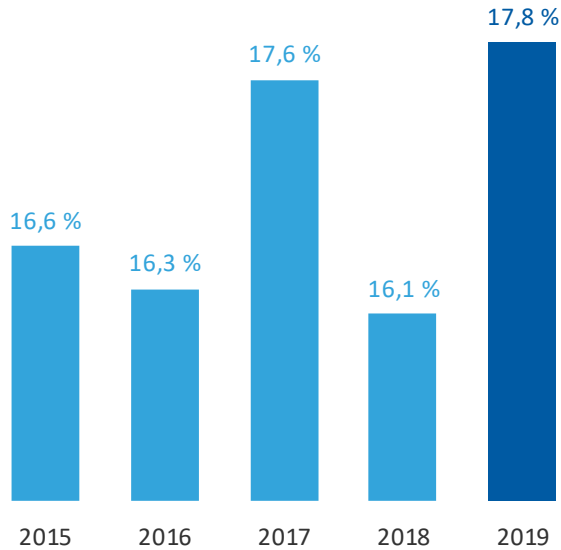
Utbytte pr. EK-bevis



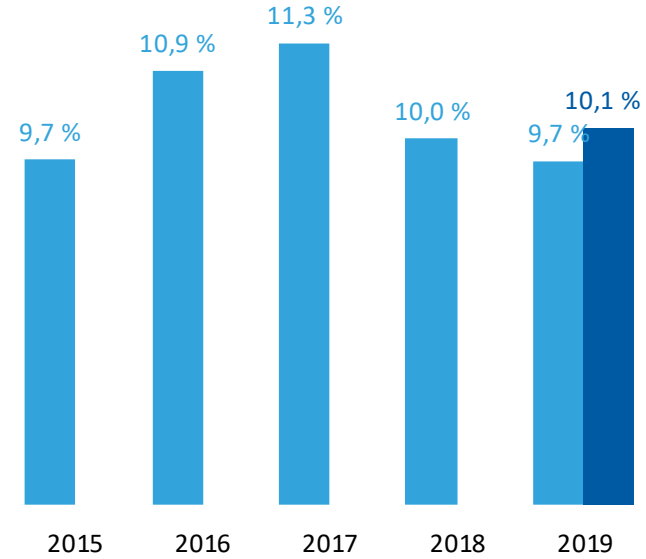
*Ren kjernekapitaldekning morbank forholdsmessig konsolidert t.o.m 2018, konsern forholdsmessig konsolidert f.o.m 2019.

God soliditet

Ren kjernekapitaldekning*



Leverage ratio

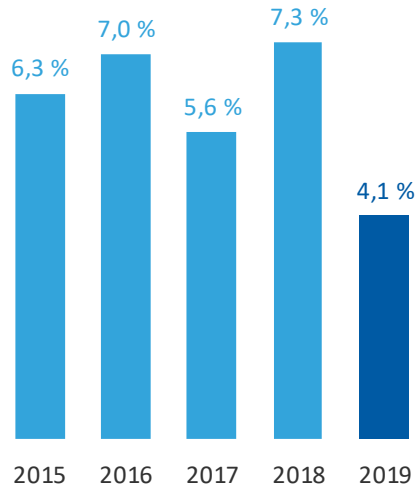


■ Leverage ratio morbank (inkl overgangsregler)

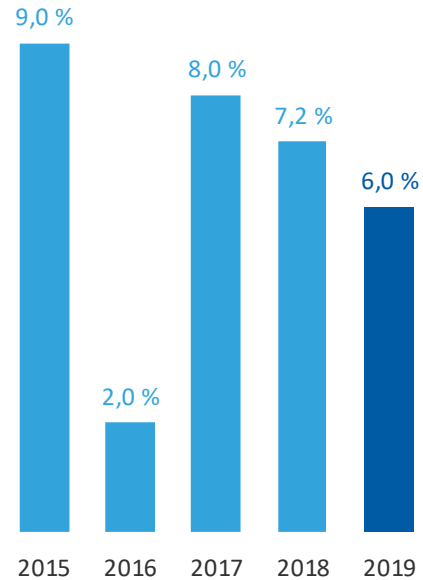
■ LR konsern forholdsmessig konsolidert

Balanseutvikling

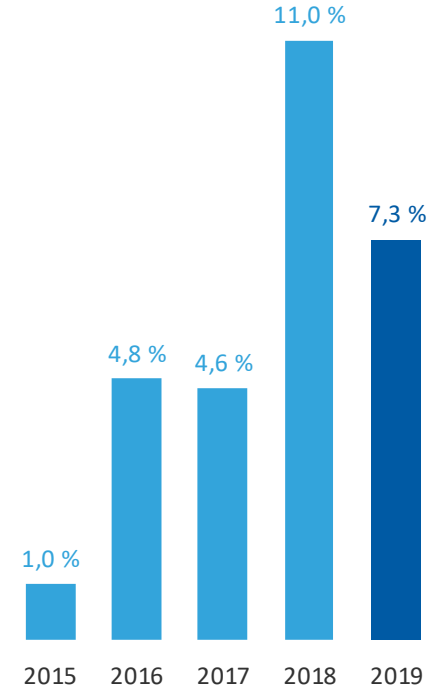
Utlån PM



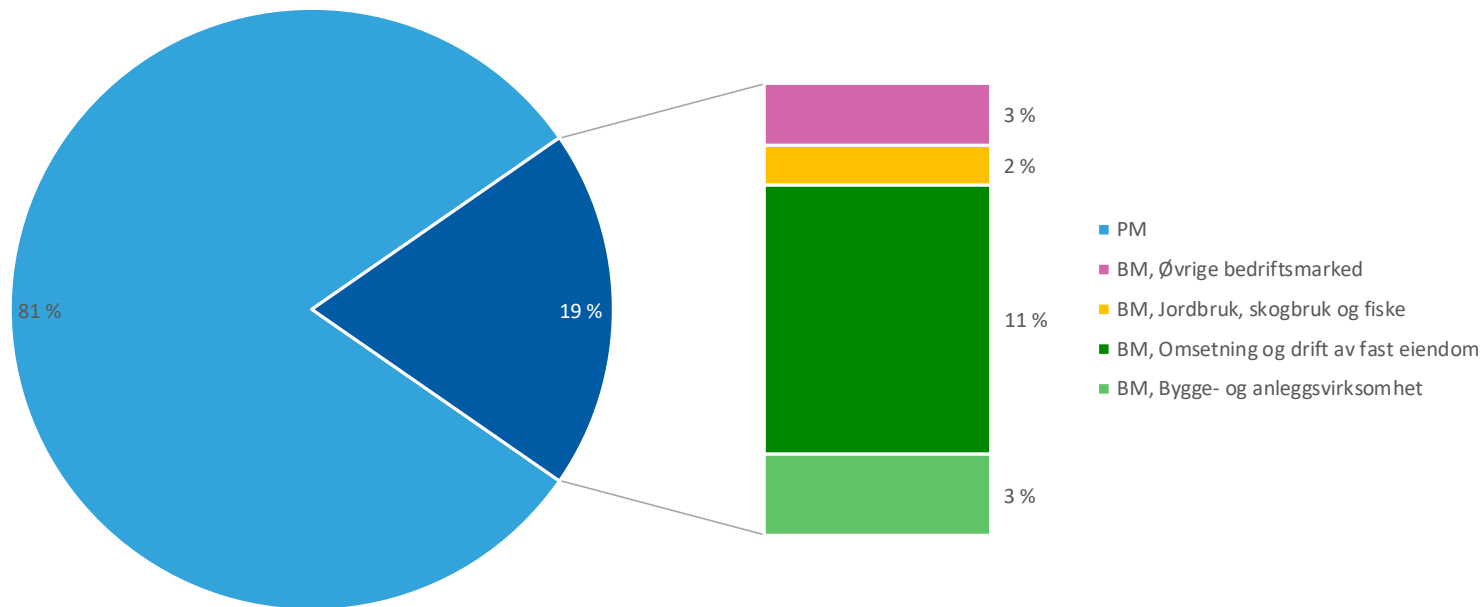
Utlån BM



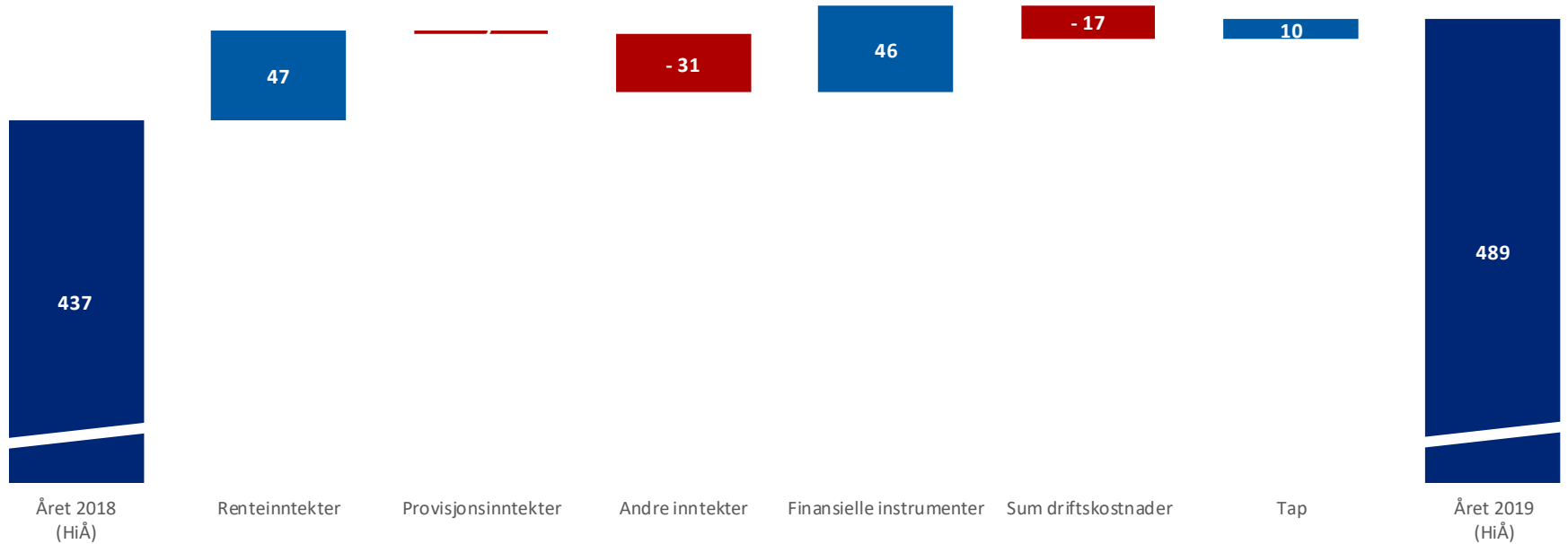
Innskudd



Utlånsportefølje; bedriftsmarked utgjør ca. 19% av totalen

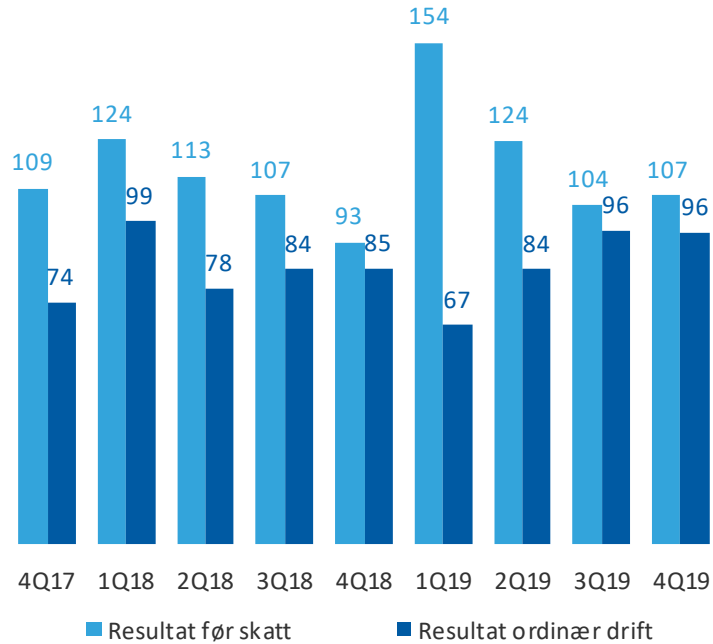


Hittil i år mot samme periode i fjor

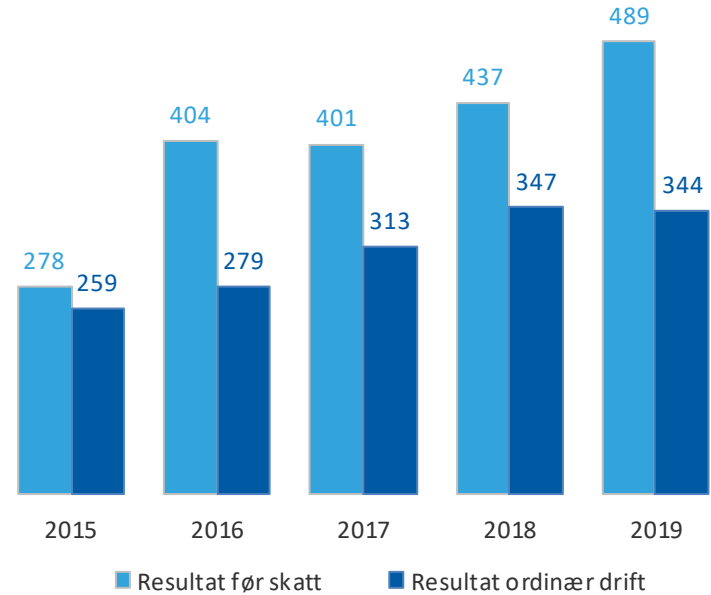


Resultat; positiv utvikling

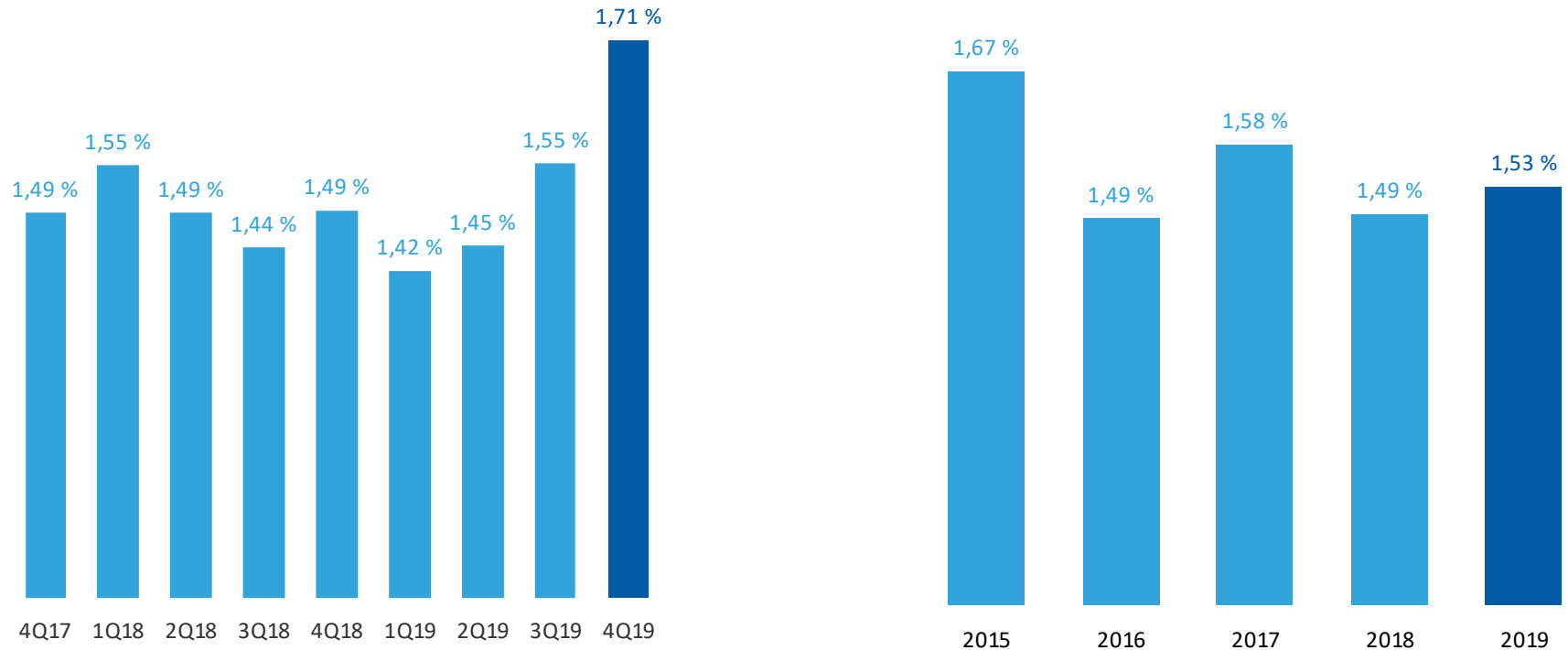
Kvartalsvis utvikling



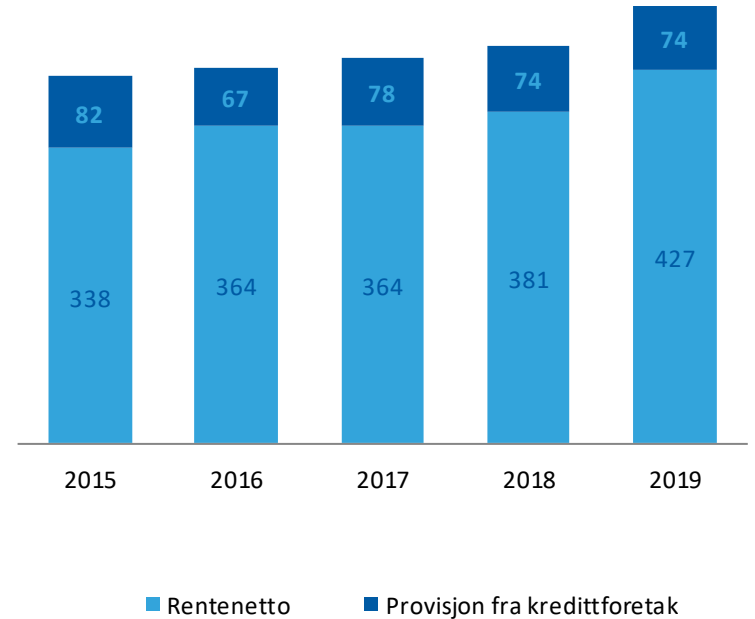
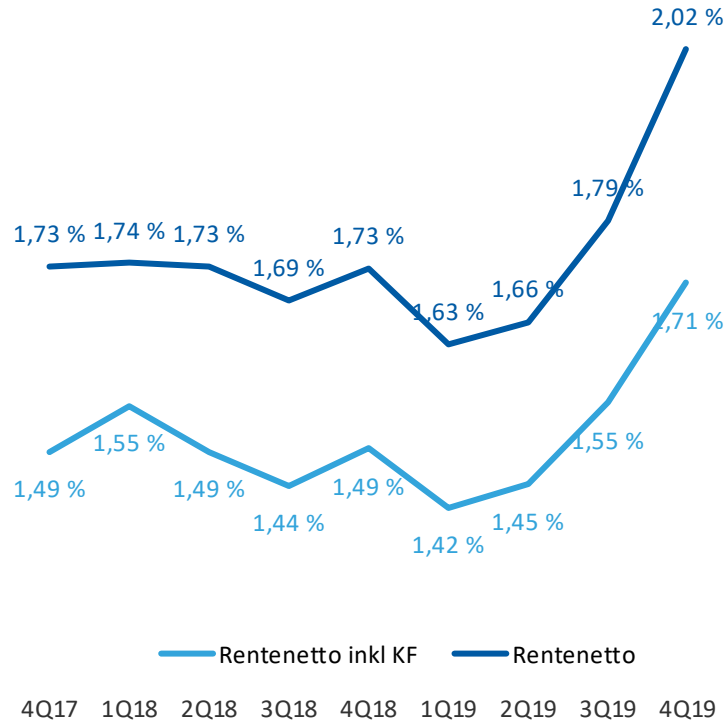
Årlig utvikling



Rentenetto*; renteendringer gir vesentlig effekt

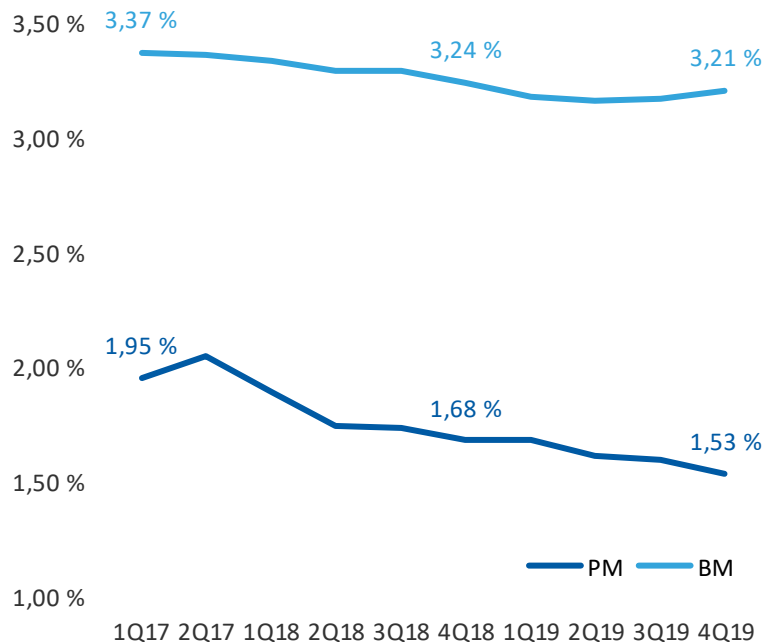


Rentenetto; renteendringer gir vesentlig effekt



Rentemargin; renteendringer har i sum hatt positiv effekt

Utlånsmargin mot Nibor

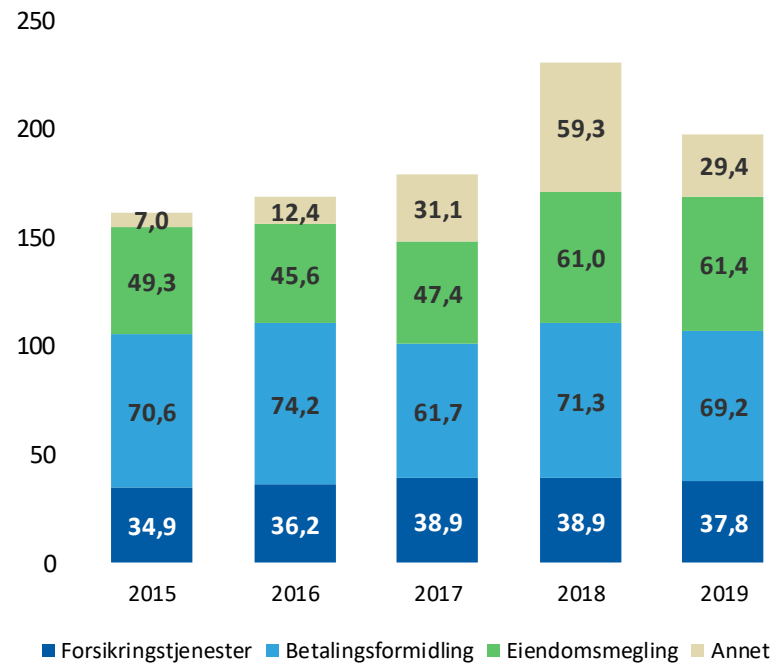
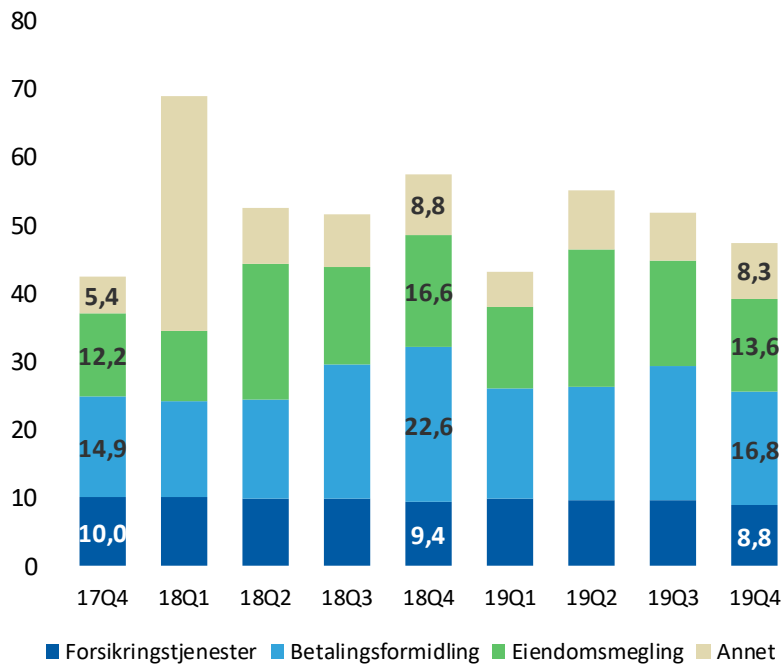


Innskuddsmargin mot Nibor

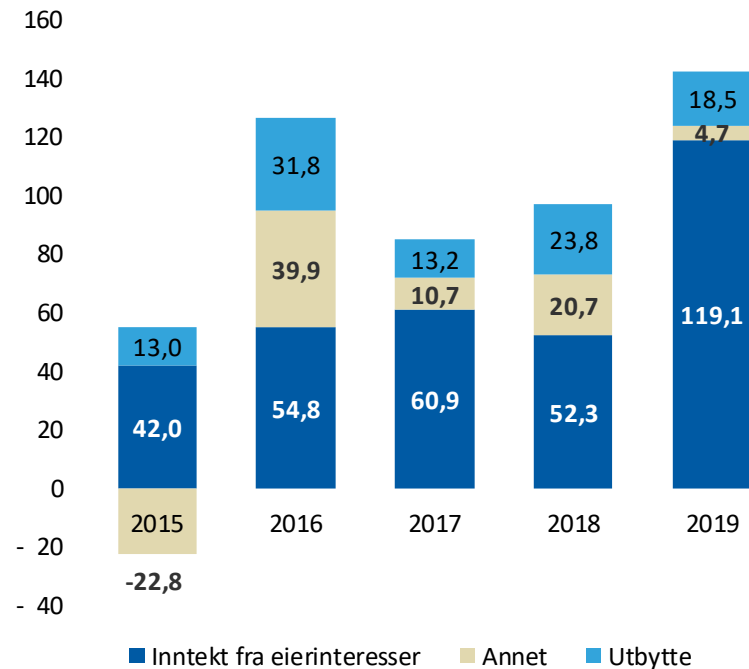
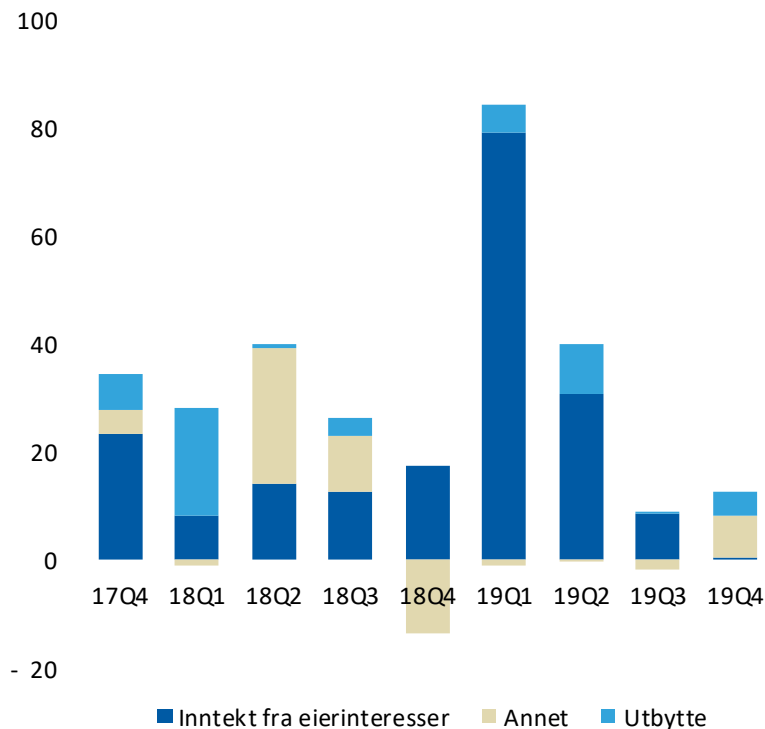


14 * Margin er beregnet som differansen mellom gjennomsnittlig kunderente i kvartalet og gjennomsnitt av 3mnd Nibor i kvartalet, sistnevnte basert månedsgjennomsnitt oppgitt av Oslo Børs

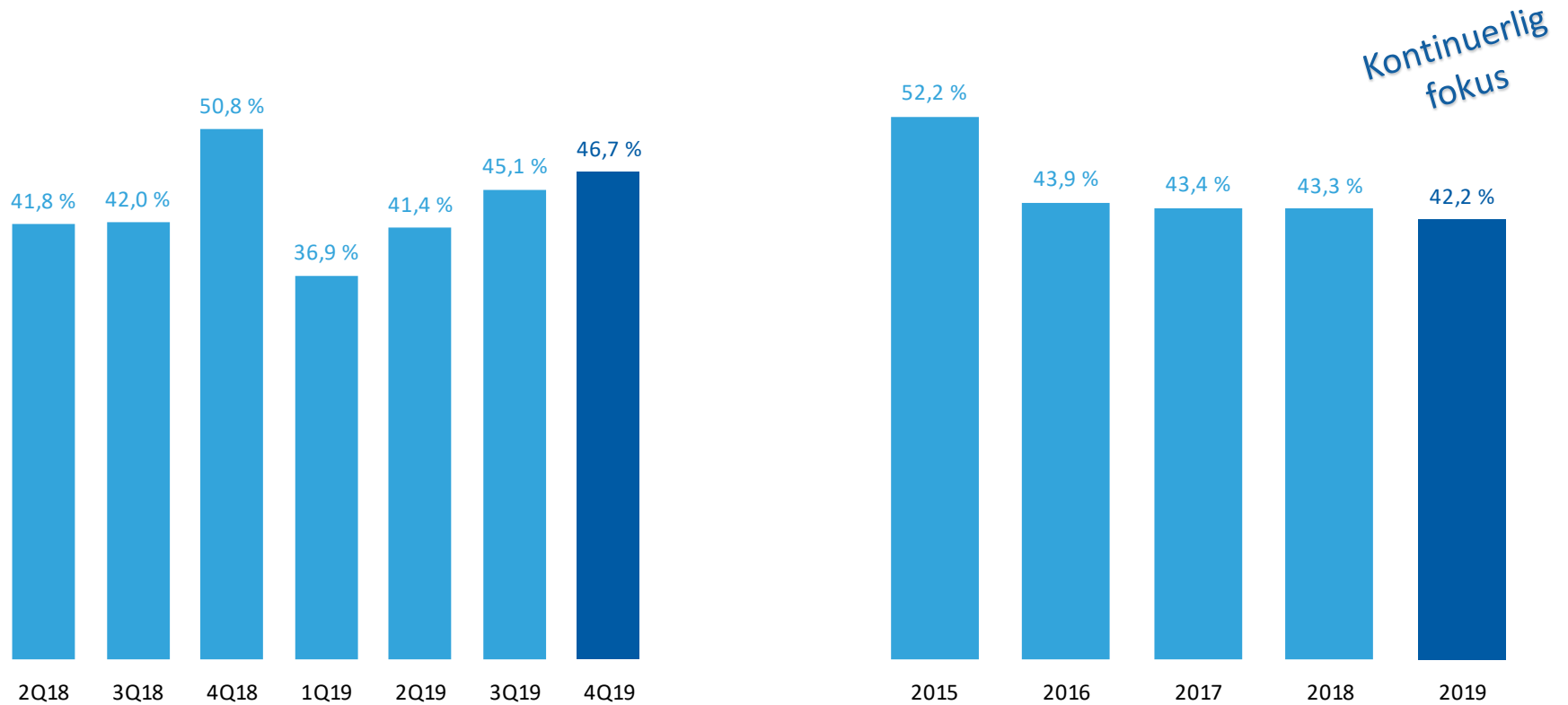
Provisjonsinntekter og andre inntekter*



Finansielle instrumenter – påvirket av forsikringsfusjon

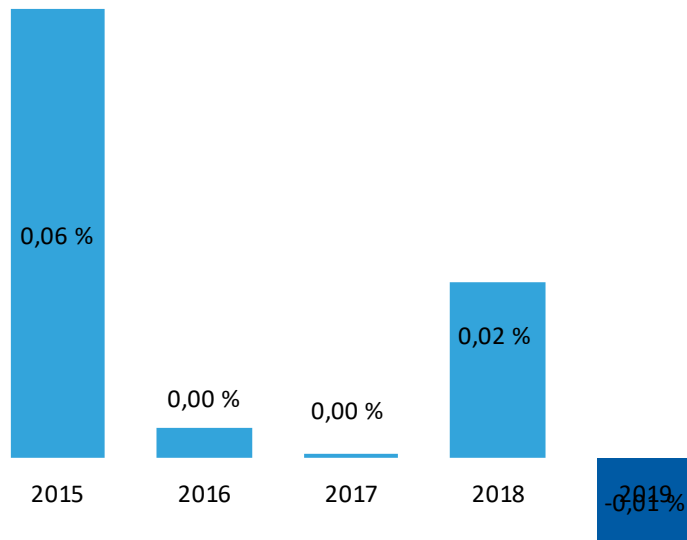


Kostnader

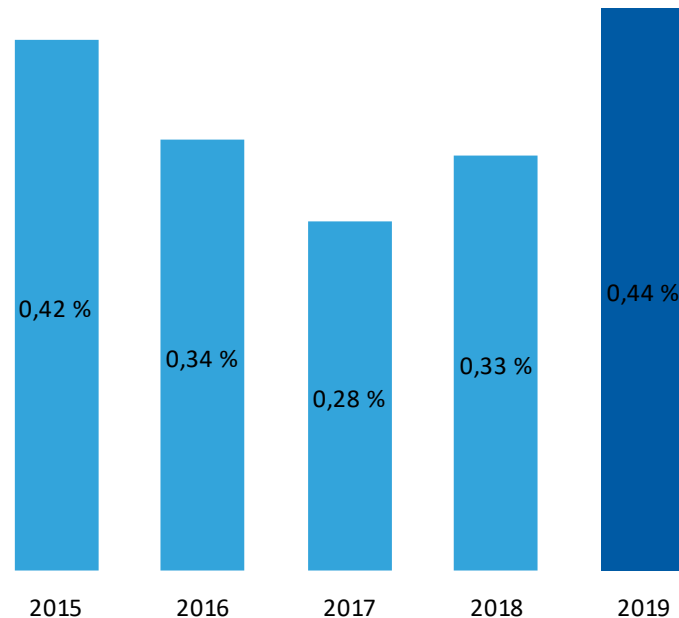


Lave tap og lavt mislighold

Tapsprosent

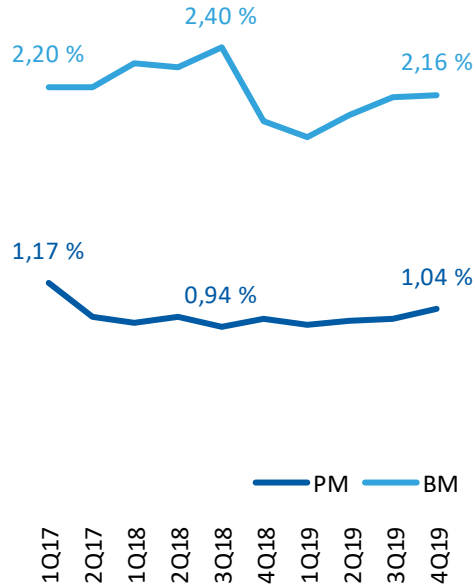


Mislighold/tapsutsatt

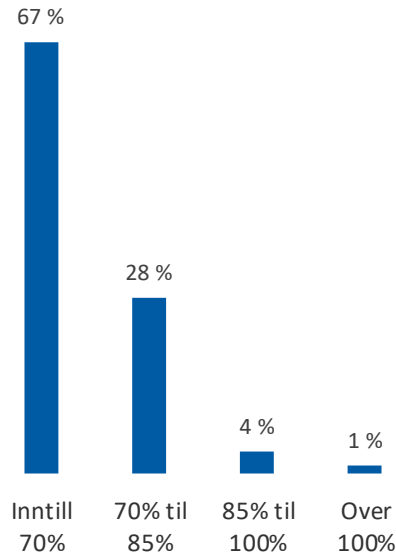


Gjennomgående lav risiko i porteføljen

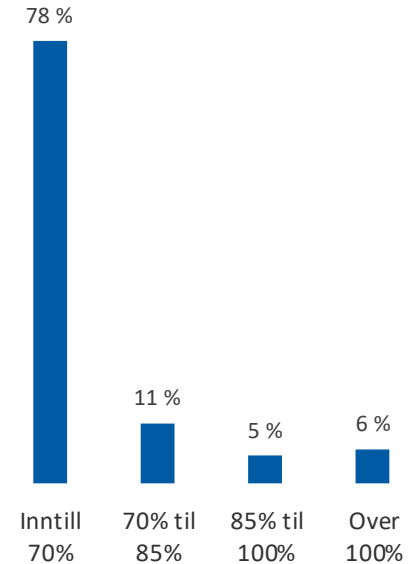
PD-utvikling



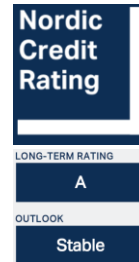
LTV innen personmarkedet*



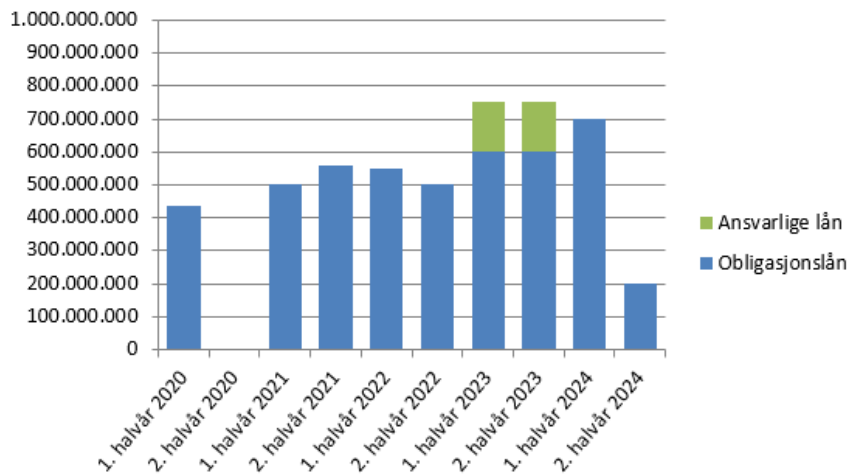
LTV innen bedriftsmarkedet*



Forfallsstruktur funding



Forfallsstruktur pr 31.12.19



Robust finansiering

God likviditet

Gjennomsnittlig restløpetid på bankens senior obligasjonslån er 2,75 år.

Obligasjonsbeholdningen per 31.12.19 var på 1,8 mrd kr.

Likviditetsporteføljen er godt tilpasset myndighetskrav og bankens størrelse

Forventer at Finanstilsynet fastsetter MREL-krav for SOAG omkring årsskiftet 2020

Hovedpunkter 2019

- Sterk rentenetto, renteøkninger gjennomført høsten 2019 bidrar til god margin ved utgangen av 2019
- God utlånsvekst siste halvår og betydelig vekst i innskudd i 2019
 - PM-vekst 4,1% i 2019
 - BM-vekst 6,0% i 2019
 - Innskuddsvekst 7,3% i 2019
- Året sett under ett leverer SpareBank 1 Gruppen et normalresultat. Resultatet er påvirket av Fremtindfusjonen.
- Fortsatt god utvikling i EM1
- Lave tap, netto inntektsføring av tapsavsetning
- EK-avkastning 12,1%
- Forslag til utbytte kr 14,40 som gir direkteavkastning på 6,0% pr. 31.12.2019

Utsiktene fremover

- Gode rentebeslutninger i 2019 gir optimistiske utsikter for 2020.
- Privatmarked er rigget gjennom 2019 for offensiv satsning i 2020.
- Bedriftsmarked har befestet sin posisjon i regionen og vi venter fortsatt vekst i 2020.
- Gevinst knyttet til fusjon av personrisikoforsikringene mellom SpareBank 1 Livsforsikring og DnB Livsforsikring forventet i løpet av 2020.
- Forventning om fortsatt lave tap og kostnadsutvikling i tråd med prisstigning.
- Mål om EK-avkastning på 10% og utbyttegrad 50% opprettholdes opp.
- Fortsatt god utvikling i markedsområdet.



VÅR VISJON

- **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 eiendomsmegler

- 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

- Vi bryr oss om våre ansatte

POSISJON

- **Vi skal være en relasjonsbank som kombinerer fysisk, lokal og digital betjening**

HOVEDMÅLGRUPPE

- **Vanlige folk og bedrifter som er opptatt av trygghet**

PRIMÆRMARKEDSOMRÅDE

- **Viken sør øst (Østfold og Akershus syd)**

VÅRE KAMPER

- **Ta markedsandeler**



- **Overveldende gode kundeopplevelser**



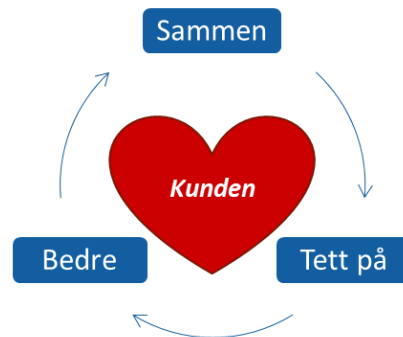
- **Meget god rådgiving**



- **Effektive prosesser**



VERDIER



PRESTASJONER

- **God lønnsomhet og soliditet**
 - Egenkapitalavk.: >10%
 - Ren kjerne: >15%
- **Markedsandel**
 - Boliglån: >15%
- **TRIM** >70
- **Anbefalingsgrad** >90
- **Org.undersøkelse** >75

SAMFUNNSANSVAR

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

Sterkt og diversifisert bolig- og hyttemarked

Megler om toppleilighet i sentrum: - Vi har satt ny prisrekord



12,2 millioner: Den ene av to toppleiligheter i den nyrenoverte og pålygde Paj-villaen er ryklig blitt solgt for 12,2 millioner kroner. Emilie Myrvang Jensen fra utbyggerseksjonen Eiendom AS og Per Olav Borgås fra Privatmegleren viser frem verandaen og utsikten mot biblioteket. Foto: Erik Hagen

Ekspert ber folk se til Østfold for boligkjøp



HAFSLUNDSØY
 Praktisk selveierleilighet - Areal effektivt planløsning - Sydvendt, solrik balkong - Sportsbod - Usjeneret
 Pris: 1 050 000 kr
 Omkostninger: 35 260 kr
 Totalpris: 1 085 260 kr
 Felleskostnader: 400 kr
 Kommunale avg.: 12 900 kr per år



Holøssvingen 4, Rakkestad
 Holøssåsen - Liten enebolig beliggende nær Rakkestad sentrum.

126 m² 1 450 000 kr

Eiendomsmegler 1 Sarpsborg
 Totalpris: 1 487 550 kr
 Eier (Selveier) • Enebolig • 2 soverom



Sandbæk-Aremark
 Hyggelig og innholdsrik hytte, helt for seg selv på eiet tomt.
 Pris: 915 550 kr
 Omkostninger: 25 550 kr
 Totalpris: 941 100 kr
 Kommunale avg.: 4 816 kr per år



Hubukta, Onøy; Sommerro - en helt unik fritids eiendom på 62 daa, med hageanlegg og flotte bygninger
 Pris: 58 000 000 kr
 Omkostninger: 964 950 kr
 Totalpris: 58 964 950 kr
 Kommunale avg.: 51 447 kr per år

Det er en sammenheng mellom bærekraft og det vi er så gode på.



«Ny» drakt som forplikter



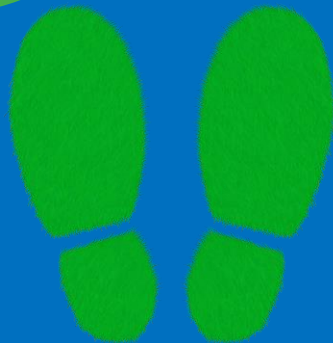
Samfunnsutbyttet

Fremme
positivt
omdømme av
regionen

Medvirke til
gode bo- og
oppvekstsvilkår

Bidra til
samfunns-
deltakelse og
motvirke frafall

Tilrettelegge for
nyskapning av
arbeidsplasser



Investorkontakter

Arild Bjørn Hansen

Administrerende direktør

tel: 911 98 211

arildbjorn.h@sparebank1oa.no



Lillian Lundberg

CFO/Investorkontakt

tel: 480 44 469

lillian.l@sparebank1oa.no



Henry Tvete

Finanssjef

tel: 918 40 809

henry.t@sparebank1oa.no



Vi kjemper for en enklere og bedre hverdagsøkonomi for folk flest



OG- vi har Norges
beste mobilbank!





Vedlegg

SpareBank 1 Østfold Akershus



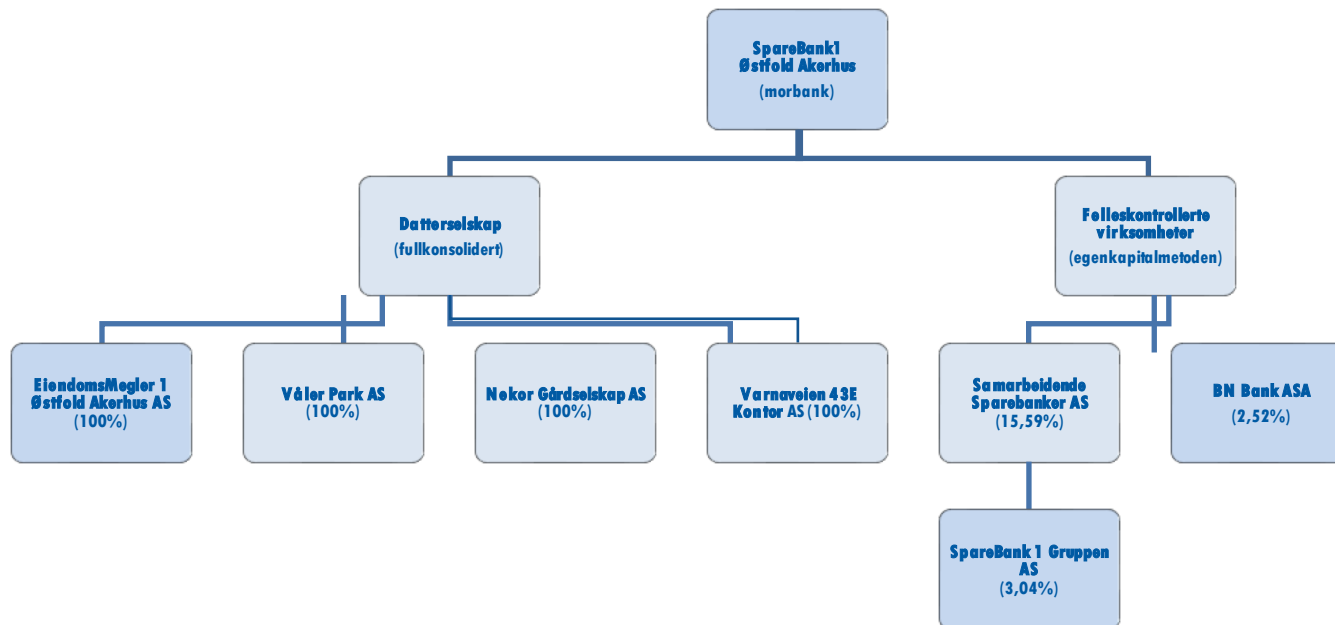
Kort om banken

- Børsnotert sparebank med markedsområde Østfold og Akershus syd
- 7 kontor, hvorav 5 i Østfold og 2 i Akershus
- Forvaltningskapital inkl. kredittforetak på ~33,2 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



Nøkkeltall	2019	2018
Ren kjernekapitaldekning forh.m.kons	17,8 %	16,1 %
Forvaltningskapital inkl. kredittforetak	33,2 mrd	31,7 mrd
Brutto utlån inkl. kredittforetak	28,4 mrd	27,2 mrd
Innskudd	15,4 mrd	14,4 mrd
Innskuddsdekningeks. kredittforetak	80,2 %	75,9 %
Årsverk	206,8	200,9

Resultat

Morbank				Konsern					
Året 2019	Året 2018	4.kv 2019	4.kv 2018	(i hele tusen kroner)	note	Året 2019	Året 2018	4.kv 2019	4.kv 2018
644 665	548 482	178 628	147 484	Renteinntekter målt til amortisert kost		644 685	548 495	178 640	147 491
77 024	55 526	22 271	15 696	Renteinntekter målt til virkelig verdi		77 024	55 526	22 271	15 696
296 911	223 811	78 271	62 354	Rentekostnader		294 597	223 304	77 664	62 155
424 779	380 197	122 627	100 826	Netto renteinntekter	15	427 112	380 716	123 246	101 032
-									
223 029	221 584	56 909	59 502	Provisjonsinntekter		284 433	282 555	70 503	76 067
14 076	10 477	3 878	2 716	Provisjonskostnader		14 076	10 477	3 878	2 716
3 840	55 290	1 492	1 305	Andre driftsinntekter		1 444	31 985	867	1 454
212 793	266 397	54 523	58 090	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	16	271 802	304 062	67 493	74 805
18 527	23 787	4 376	-	Utbytte		18 527	23 787	4 376	-
105 401	64 749	-	-	Inntekter av eierinteresser		119 071	52 303	572	17 418
4 734	20 717	7 633	- 13 800	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter		4 734	20 717	7 633	- 13 800
128 662	109 253	12 009	- 13 800	Netto inntekter på finansielle instrumenter	17	142 332	96 807	12 581	3 619
766 234	755 847	189 159	145 117	Sum netto inntekter		841 245	781 586	203 320	179 456
156 334	150 505	43 961	41 634	Personalkostnader		200 809	193 095	55 224	53 496
146 733	134 397	36 835	36 031	Andre driftskostnader		154 480	144 993	39 753	37 718
303 067	284 902	80 796	77 665	Sum driftskostnader før tap	18	355 288	338 088	94 977	91 214
463 167	470 945	108 363	67 452	Driftsresultat før tap		485 957	443 497	108 343	88 242
- 3 213	6 396	1 360	- 4 579	Tap på utlån og garantier	2	- 3 213	6 396	1 360	- 4 579
466 380	464 549	107 003	72 031	Resultat før skatt		489 170	437 101	106 983	92 821
84 209	76 823	24 009	17 752	Skattekostnad		85 617	78 881	23 713	18 566
382 172	387 727	82 995	54 279	Periodens resultat		403 554	358 220	83 270	74 255
Pr. egenkapitalbevis									
28,88	29,30	6,27	4,10	Resultat / Utvannet resultat		30,49	27,07	6,29	5,61

Balansen

Morbank			Konsern		
31.12.2019	31.12.2018	(i hele tusen kroner)	note	31.12.2019	31.12.2018
97 413	62 122	Konter og fordringer på sentralbanker		97 413	62 122
1 130 263	1 571 272	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 130 263	1 571 272
19 093 468	18 857 342	Netto utlån til kunder	2, 3, 6	19 093 468	18 857 342
1 970 396	1 645 437	Sertifikater og obligasjoner	6	1 970 396	1 645 437
20 362	11 323	Derivater	6	20 362	11 323
915 121	763 674	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	6	915 121	763 674
230 498	219 907	Investering i eierinteresser		434 645	403 639
231 740	35 934	Investering i konsernselskaper		-	-
-	2 287	Immaterielle eiendeler		-	2 287
167 163	64 975	Varige driftsmidler		287 920	80 373
1 265	-	Utsatt skattefordel		2 173	757
28 320	17 101	Andre eiendeler	8	52 292	38 985
23 886 008	23 251 373	Sum eiendeler		24 004 051	23 437 210
3 196	176 047	Innskudd fra kredittinstitusjoner		3 196	176 047
15 441 381	14 376 967	Innskudd fra og gjeld til kunder	2	15 411 865	14 358 985
4 677 034	5 046 672	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	4 677 034	5 046 672
4 403	2 761	Derivater	6	4 403	2 761
83 120	74 181	Betalbar skatt		84 232	75 985
-	981	Utsatt skatt		402	981
207 816	123 210	Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	9	138 479	135 165
150 921	150 723	Ansvarlig lånekapital	10	150 921	150 723
-	160 322	Fondsobligasjon	10	-	160 322
20 567 869	20 111 862	Sum gjeld		20 470 531	20 107 639
1 238 856	1 238 856	Egenkapitalbevis	19	1 238 856	1 238 856
- 42	- 39	Egenbeholdning egenkapitalbevis		- 42	- 39
246 531	246 531	Overkurs		246 531	246 531
1 290 920	1 123 741	Utjevningsfond		1 290 920	1 123 741
190 576	193 223	Avsatt utbytte og gaver		190 576	193 223
150 000	150 000	Hybridkapital		150 000	150 000
189 661	178 240	Grunnfondskapital		189 661	178 240
11 637	8 958	Fond for urealiserte gevinster		11 637	8 958
-	1	Annen egenkapital		215 382	190 061
3 318 139	3 139 511	Sum egenkapital		3 533 521	3 329 571
23 886 008	23 251 373	Sum gjeld og egenkapital		24 004 051	23 437 210

Netto renteinntekter

Morbank				Konsern				
Året 2019	Året 2018	4.kv 2019	4.kv 2018	(i hele tusen kroner)	Året 2019	Året 2018	4.kv 2019	4.kv 2018
				Renteinntekter				
29 408	15 456	9 388	4 974	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	29 408	15 456	9 388	4 974
615 257	533 025	169 240	142 510	Renter av utlån til og fordringer på kunder, amortisert kost	615 257	533 028	169 240	142 512
43 912	33 865	12 413	9 665	Renter av utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi	43 912	33 865	12 413	9 665
6 433	3 872	1 889	1 118	Renter av sertifikater og obligasjoner	6 433	3 872	1 889	1 118
26 679	17 789	7 969	4 913	Renter av OMF	26 679	17 789	7 969	4 913
0	0	0	0	Andre renteinntekter	0	- 3	0	- 2
721 690	604 007	200 899	163 180	Sum renteinntekter	721 690	604 007	200 899	163 180
				Rentekostnader				
365	2 879	0	775	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	365	2 879	0	775
161 674	110 413	44 364	31 296	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	159 360	109 906	43 757	31 097
106 716	79 240	30 359	22 562	Renter på utstedte verdipapirer vurdert til amortisert kost	106 716	79 240	30 359	22 562
4 446	4 421	1 224	973	Renter på ansvarlig lånekapital	4 446	4 421	1 224	973
12 302	16 925	0	4 266	Renter på fondsobligasjon	12 302	16 925	0	4 266
9 477	9 934	1 827	2 482	Avgifter til bankenes sikringsfond	9 477	9 934	1 827	2 482
1 931	0	497	0	Renter på leieforpliktelse iht. IFRS 16	1 931	0	497	0
0	0	0	0	Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	0	0	0
296 911	223 811	78 271	62 354	Sum rentekostnader	294 597	223 304	77 664	62 155
424 779	380 197	122 627	100 826	Netto renteinntekter	427 112	380 716	123 246	101 032

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Morbank					Konsern			
Året 2019	Året 2018	4.kv 2019	4.kv 2018	(i hele tusen kroner)	Året 2019	Året 2018	4.kv 2019	4.kv 2018
				Provisjonsinntekter				
73 966	73 582	20 000	17 342	Provisjon knyttet til utlån overført til kredittforetak	73 966	73 582	20 000	17 342
83 302	81 728	20 717	25 337	Betalingsformidling	83 302	81 728	20 717	25 337
37 849	38 945	8 802	9 447	Forsikringstjenester	37 849	38 945	8 802	9 447
0	0	0	0	Eiendomsmegling	61 404	60 970	13 595	16 566
7 566	8 632	2 191	2 239	Verdipapiriomsetning	7 566	8 632	2 191	2 239
2 788	3 052	684	741	Garantiprovisjon	2 788	3 052	684	741
4 301	4 528	1 044	1 253	Provisjon valuta inkl. agio	4 301	4 528	1 044	1 253
13 257	11 117	3 472	3 142	Andre provisjonsinntekter	13 257	11 117	3 472	3 142
223 029	221 584	56 909	59 502	Sum provisjonsinntekter	284 433	282 555	70 503	76 067
				Provisjonskostnader				
14 076	10 477	3 878	2 716	Betalingsformidling	14 076	10 477	3 878	2 716
14 076	10 477	3 878	2 716	Sum provisjonskostnader	14 076	10 477	3 878	2 716
				Andre driftsinntekter				
2 290	2 284	607	578	Driftsinntekter faste eiendommer	- 104	2 309	- 18	578
0	51 077	0	0	Gevinst/tap Anleggsmidler	0	27 400	0	0
1 550	1 929	885	727	Andre driftsinntekter	1 548	2 276	885	876
3 840	55 290	1 492	1 305	Sum andre driftsinntekter	1 444	31 985	867	1 454
212 793	266 397	54 523	58 090	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	271 802	304 062	67 493	74 805

Netto inntekter på finansielle instrumenter

Morbank				Konsern				
Året 2019	Året 2018	4.kv 2019	4.kv 2018	(i hele tusen kroner)	Året 2019	Året 2018	4.kv 2019	4.kv 2018
7 682	20 865	2 728	- 11 216	Netto verdiendring på aksjer og andre verdipapirer	7 682	20 865	2 728	- 11 216
- 12 200	2 300	- 6 600	- 100	Verdiendring på fastrenteutlån	- 12 200	2 300	- 6 600	- 100
9 252	- 2 448	11 505	- 2 484	Verdiendring på fin eiendeler og gjeld til virkelig verdi	9 252	- 2 448	11 505	- 2 484
- 2 948	- 148	4 905	- 2 584	Verdiendring på finansielle eiendeler til virkelig verdi	- 2 948	- 148	4 905	- 2 584
18 527	23 787	4 376	0	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	18 527	23 787	4 376	0
18 527	23 787	4 376	0	Sum netto inntekt fra finansielle eiendeler	18 527	23 787	4 376	0
2 000	20 095	0	0	- døtre	0	0	0	0
103 401	44 654	0	0	- felleskontrollert virksomhet	119 071	52 303	572	17 418
105 401	64 749	0	0	Sum inntekter av eierinteresser	119 071	52 303	572	17 418
128 662	109 253	12 009	- 13 800	Sum netto inntekter fra andre finansielle instrumenter	142 332	96 807	12 581	3 619

Driftskostnader

Morbank				<i>(i hele tusen kroner)</i>	Konsern			
Året 2019	Året 2018	4.kv 2019	4.kv 2018		Året 2019	Året 2018	4.kv 2019	4.kv 2018
111 366	108 347	32 516	30 621	Lønn	149 962	143 651	42 165	40 397
12 504	11 519	2 384	1 543	Pensjoner	12 504	13 397	2 384	2 028
32 465	30 639	9 060	9 471	Sosiale kostnader	38 343	36 048	10 675	11 072
156 334	150 505	43 961	41 634	Personalkostnader	200 809	193 095	55 224	53 496
23 924	9 974	5 683	2 602	Avskr Varige Driftsmidler	21 608	11 542	5 105	3 011
9 295	17 591	1 758	4 593	Eiendomskostnader	11 273	16 649	3 073	4 245
49 474	47 583	11 901	10 510	IKT	53 158	47 583	12 911	10 510
19 649	14 768	5 093	5 211	Markedsføring	20 845	14 768	5 480	5 211
1 846	2 371	446	912	Reise / Represent / Gaver	2 095	2 371	550	912
7 471	7 519	2 333	2 978	Kjøpte Tjenester	8 601	7 519	2 424	2 978
35 074	34 590	9 622	9 225	Øvrige kostnader	36 899	44 561	10 209	10 852
146 733	134 397	36 835	36 031	Andre kostnader	154 480	144 993	39 753	37 718
303 067	284 902	80 796	77 665	Sum driftskostnader	355 288	338 088	94 977	91 214