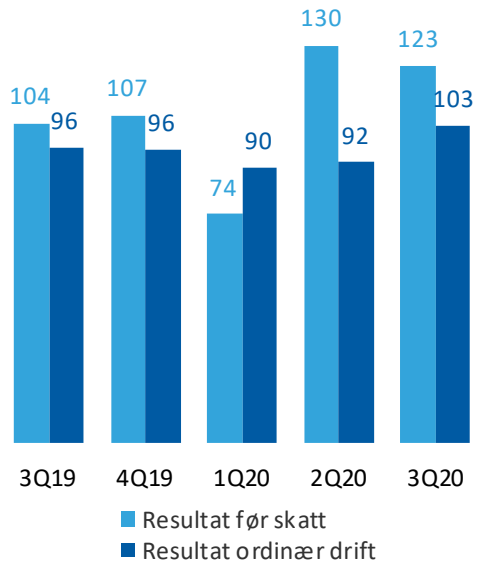


# Investorpresentasjon

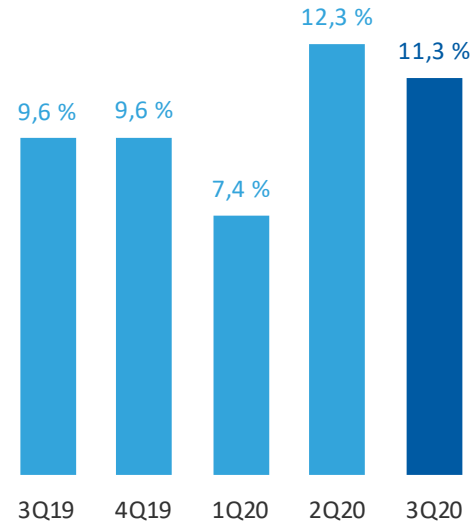
Tredje kvartal 2020

# Resultatutvikling; kvartal for kvartal

## Resultatutvikling

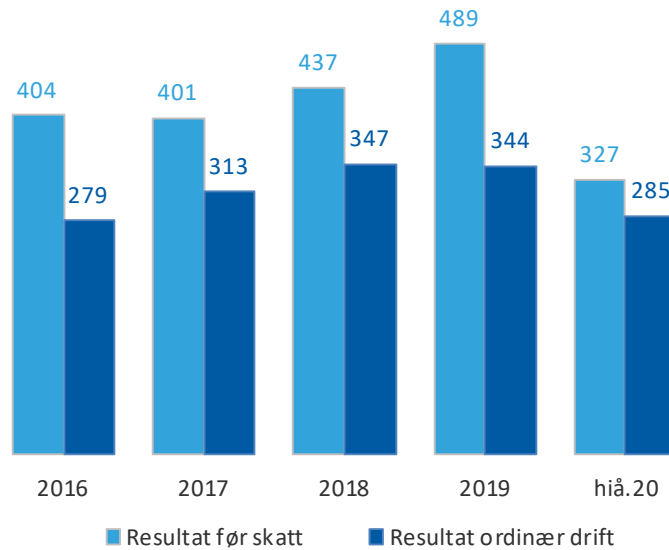


## Egenkapitalavkastning

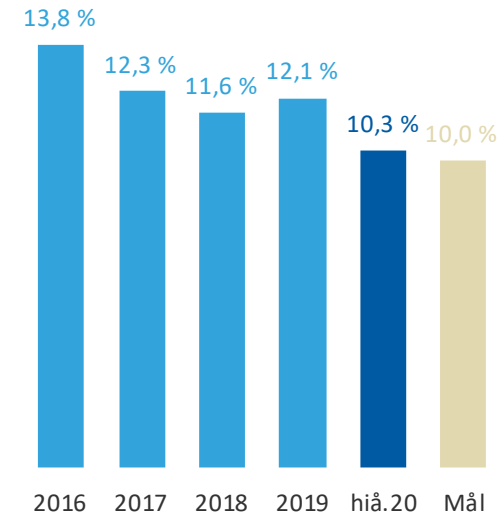


# Resultatutvikling; år for år

## Årlig utvikling

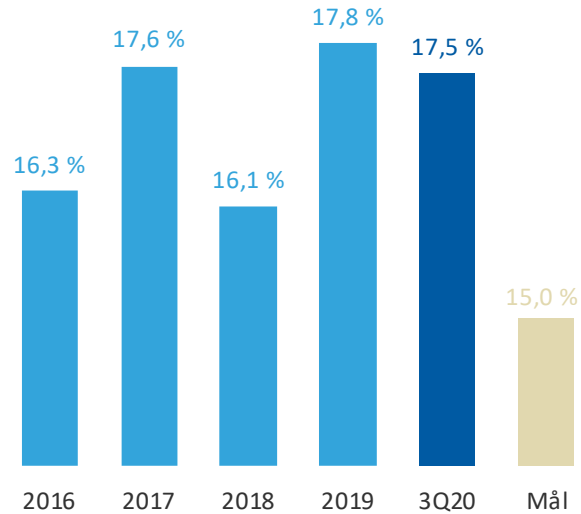


## Egenkapitalavkastning

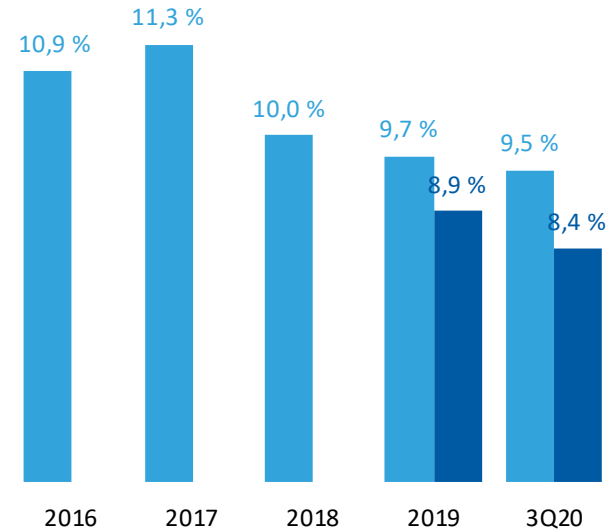


# God soliditet

## Ren kjernekapitaldekning\*



## Leverage ratio

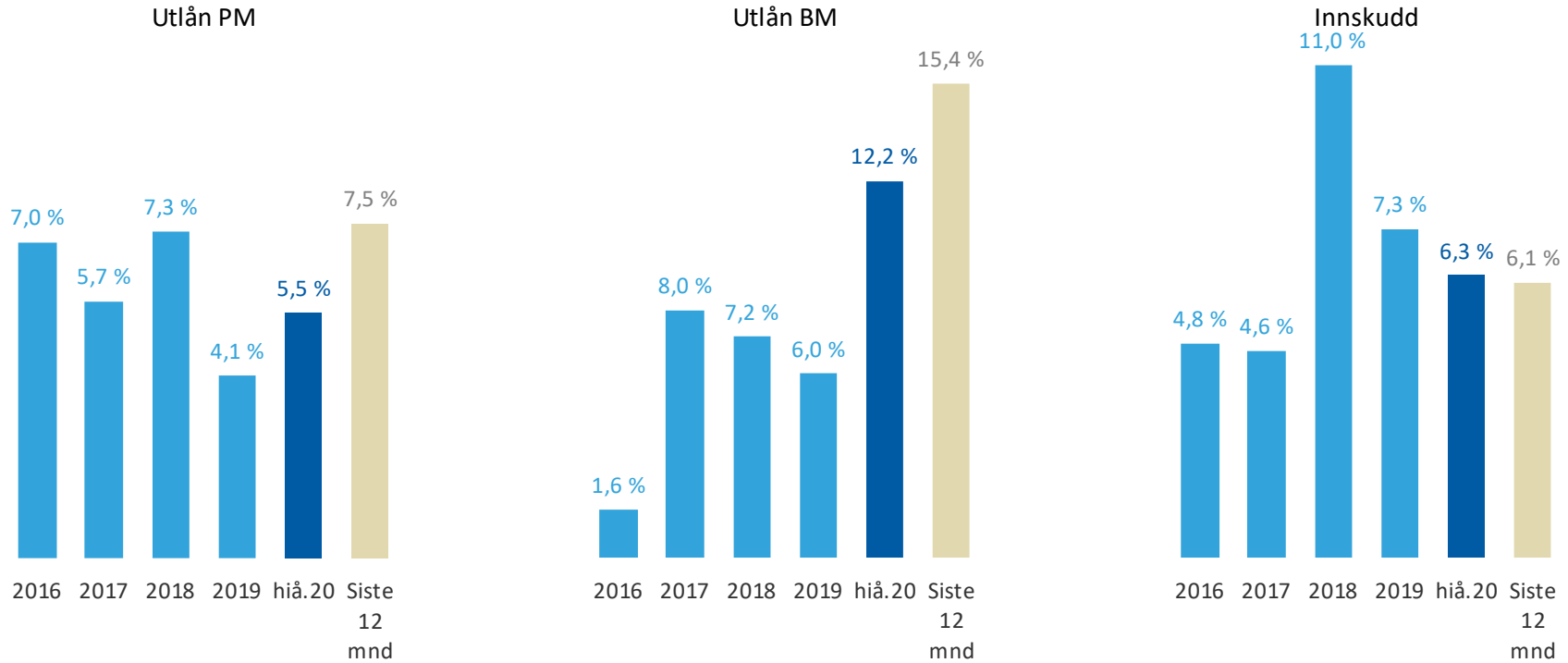


■ Leverage ratio morbank (inkl overgangsregler)

■ LR konsern forholdsmessig konsolidert

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

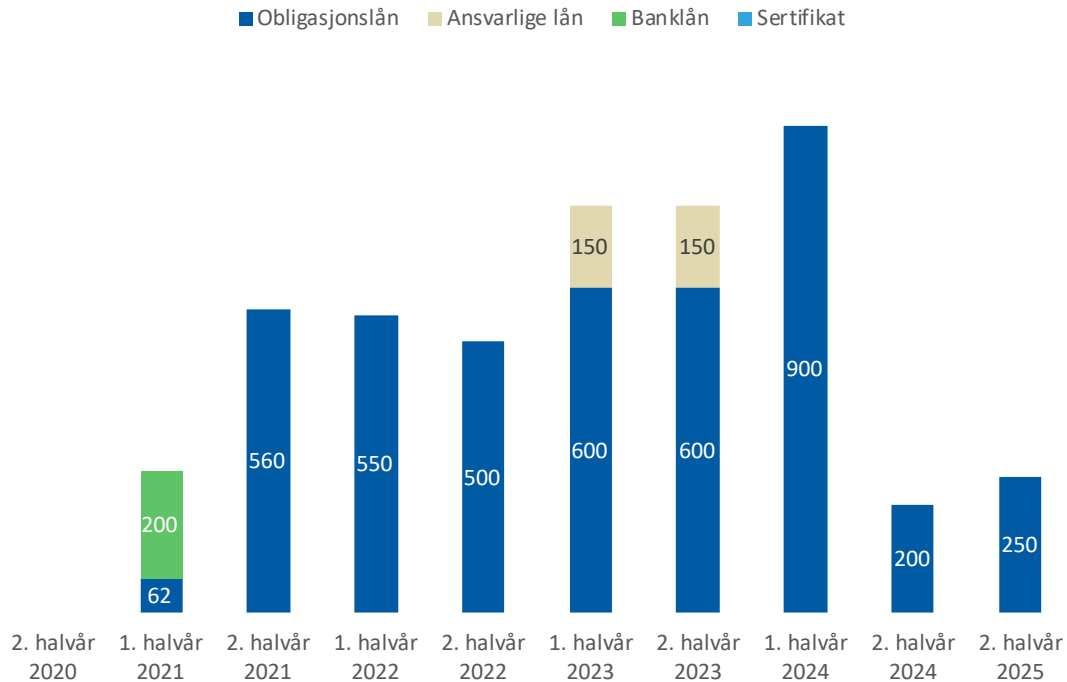
# Balanseutvikling – god vekst og godt marked



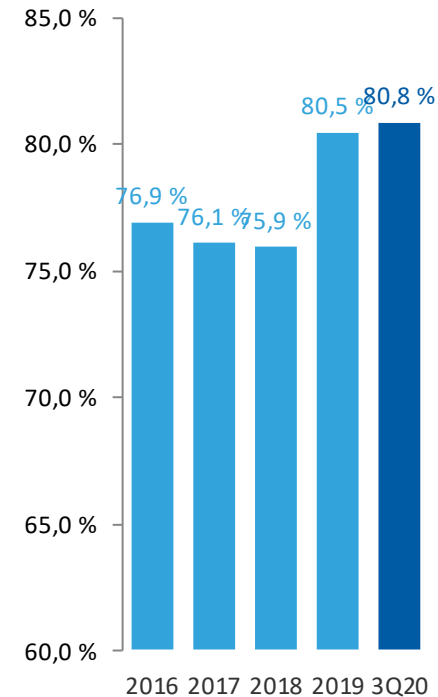
\* Utlån inkluderer lån overført til kredittforetak

# Finansiering - robust

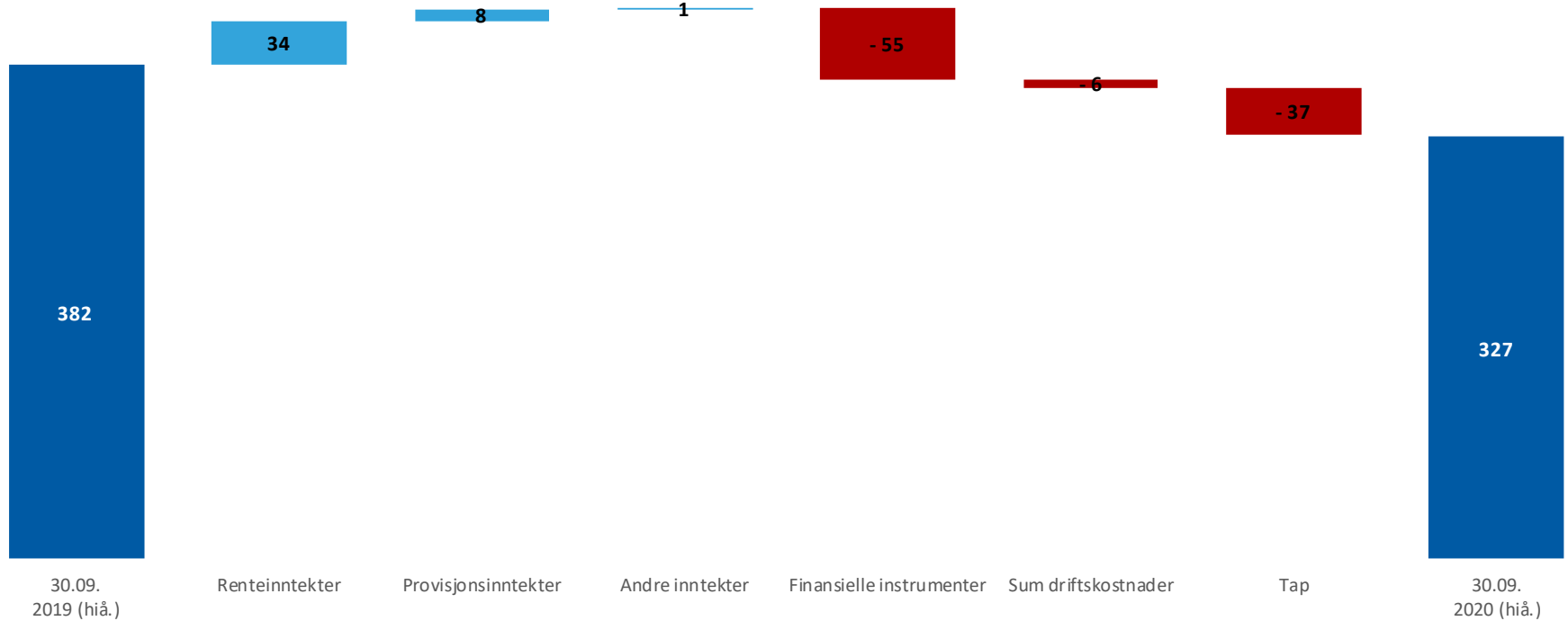
## Forfallsstruktur ekstern funding



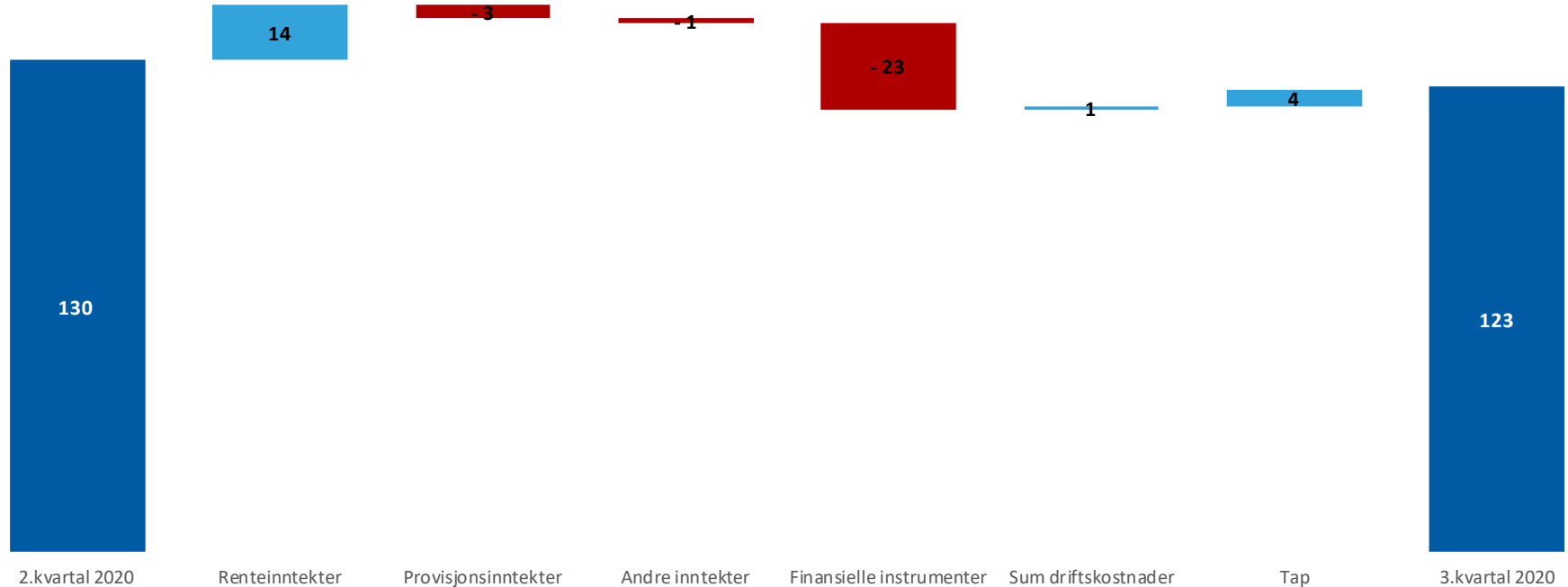
## Innskuddsdekning



# Hittil i år mot samme periode i fjor

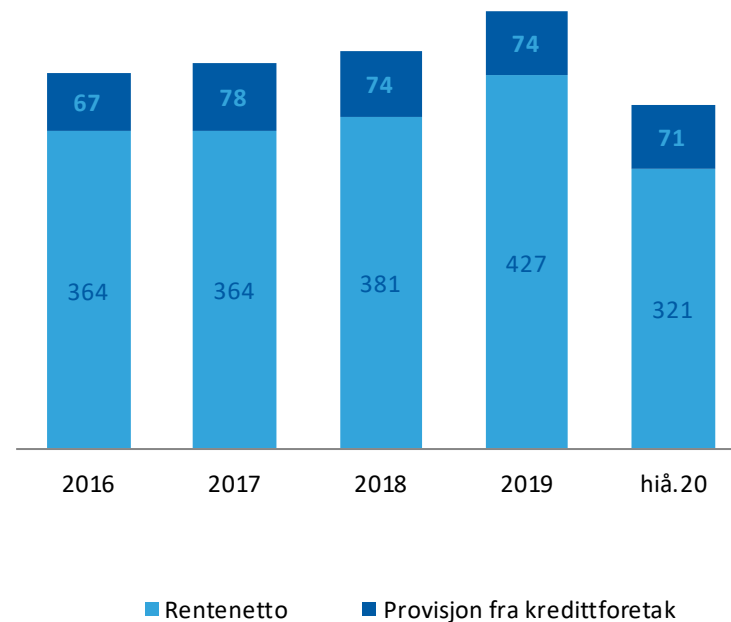
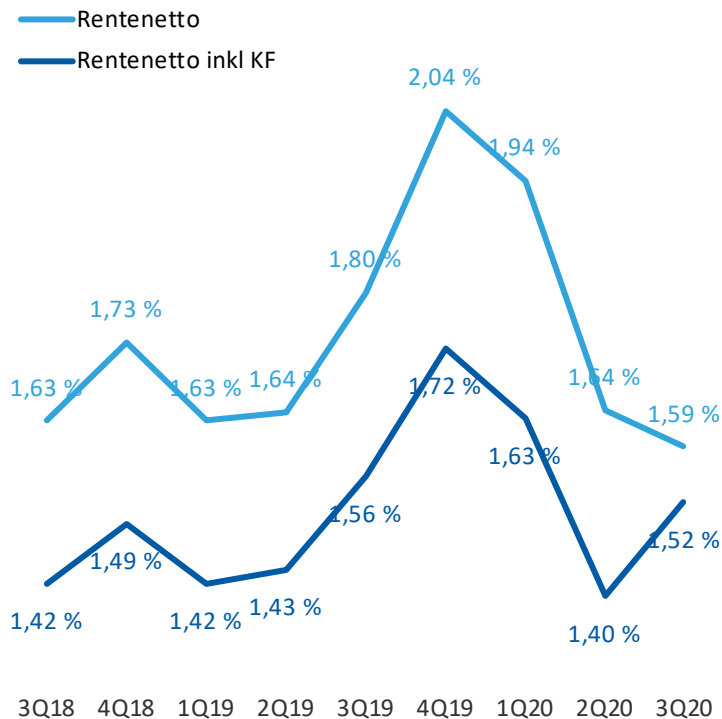


# Dette kvartalet mot foregående kvartal



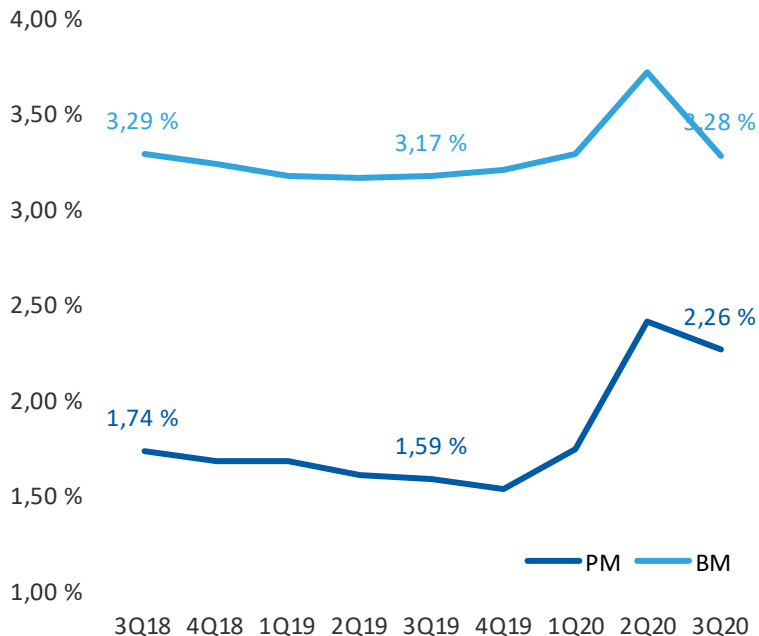


# Rentenetto; relativt sterk rentenetto inkl. kredittforetak

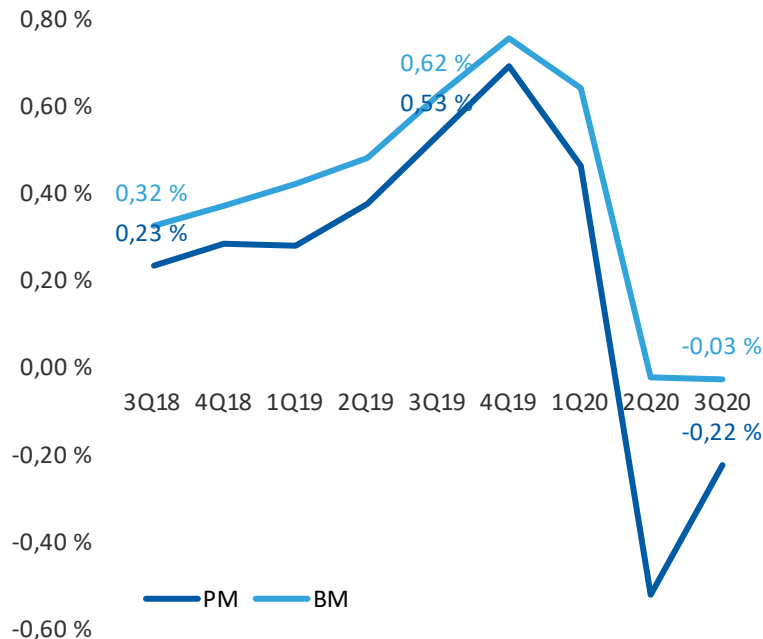


# Rentemargin; 0.0% styringsrente gir store endringer i marginbildet

## Utlånsmargin mot Nibor

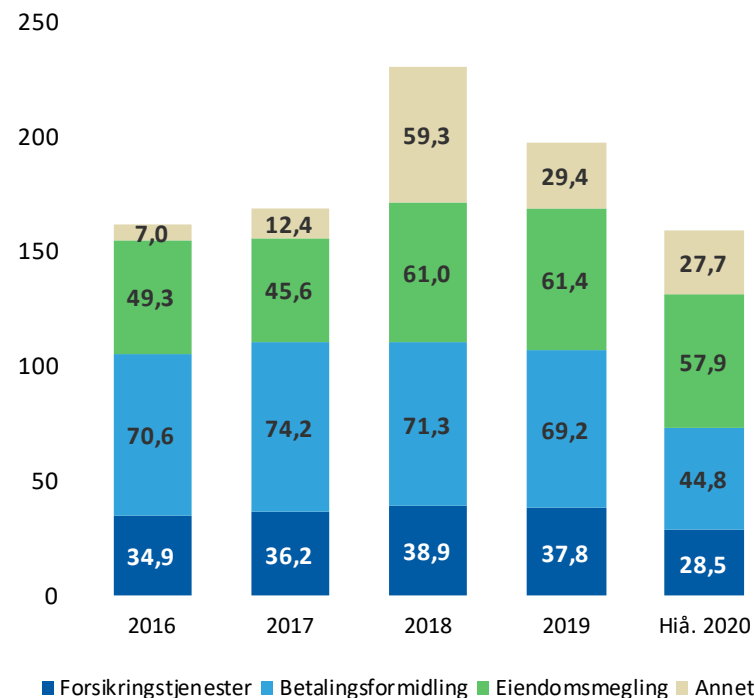
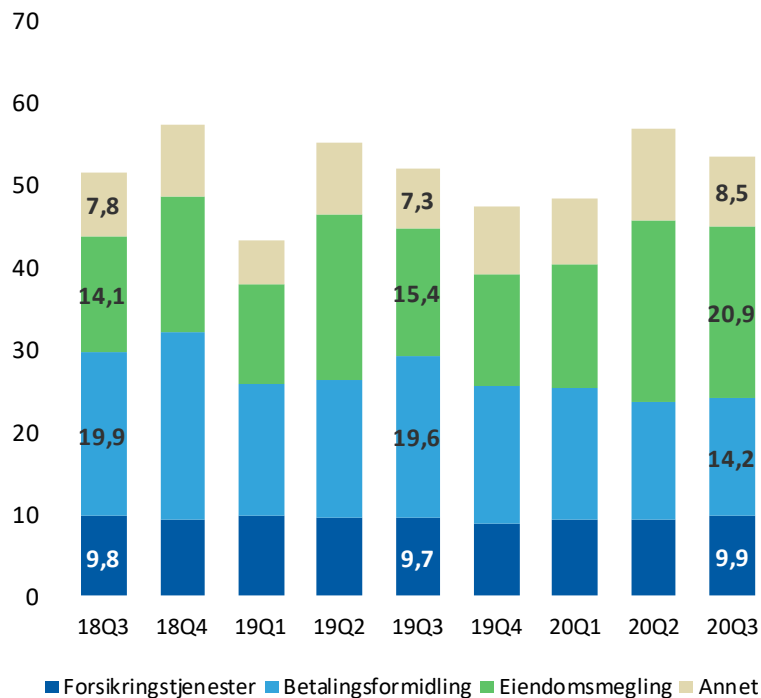


## Innskuddsmargin mot Nibor



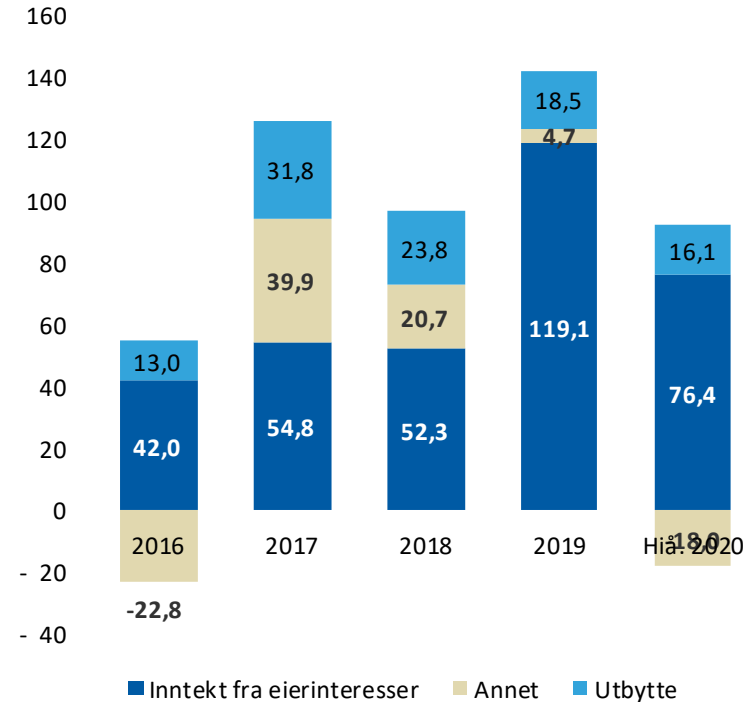
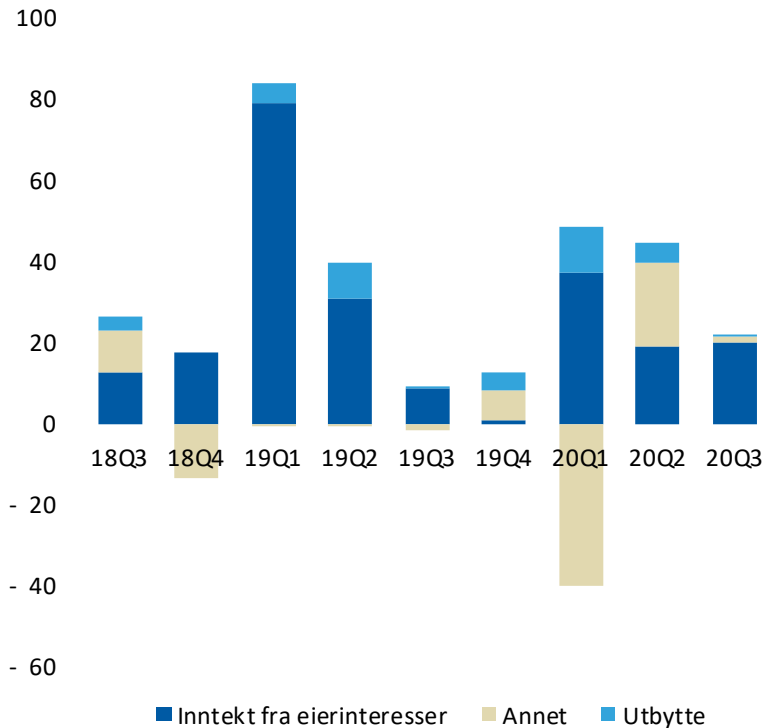
\* Margin er beregnet som differansen mellom gjennomsnittlig regnskapsført kunderente i kvartalet (dvs. inkludert amortisering av gebyr) og gjennomsnitt av 3mnd Nibor i kvartalet, sistnevnte basert på månedsgjennomsnitt oppgitt av offisiell myndighet. Gjennomsnittlig kunderente gjelder kun volum på egen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

# Provisjonsinntekter og andre inntekter\*

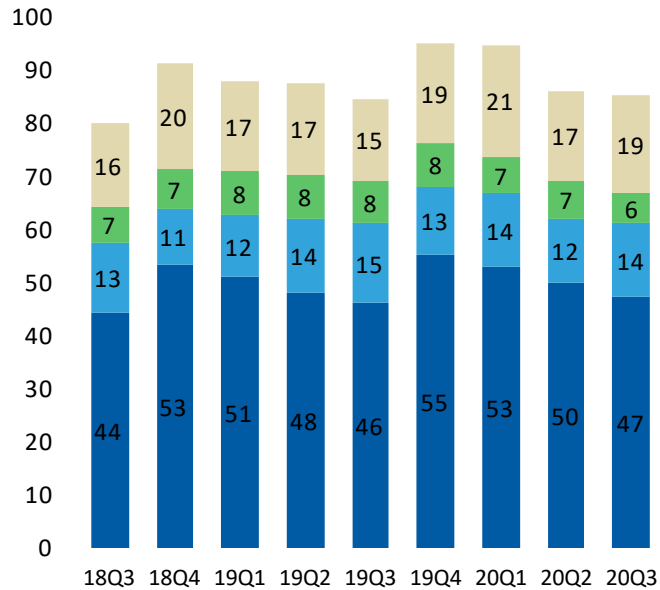


\* Provisjonsinntektene er eksklusive inntekter fra kredittforetak.

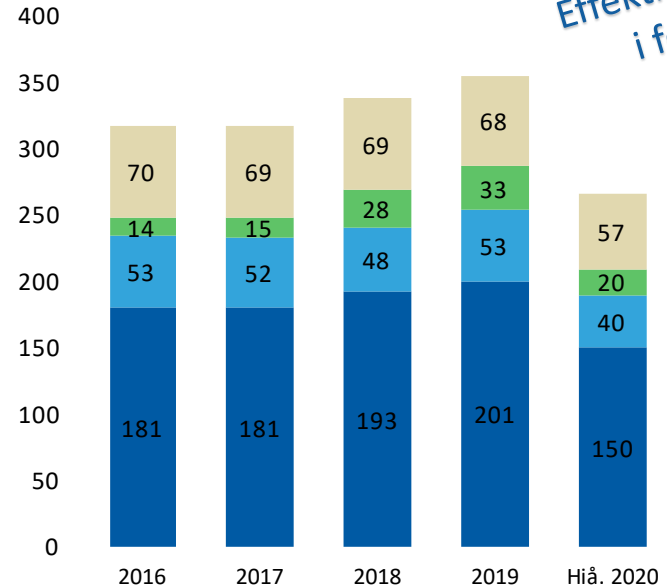
# Finansielle instrumenter – påvirket av forsikringsfusjon



# God kostnadskontroll

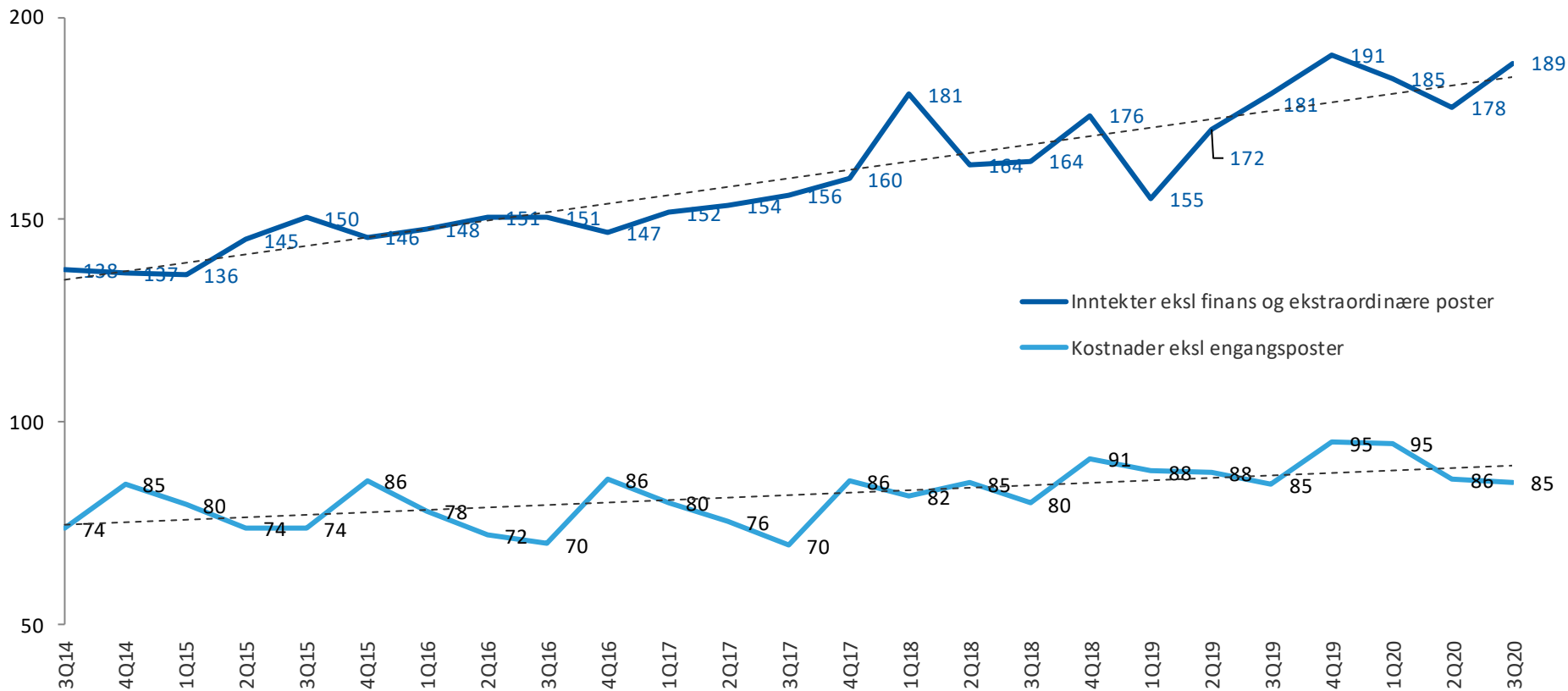


■ Personalkostnader ■ IT ■ Lokaler/avskrivning ■ Annet



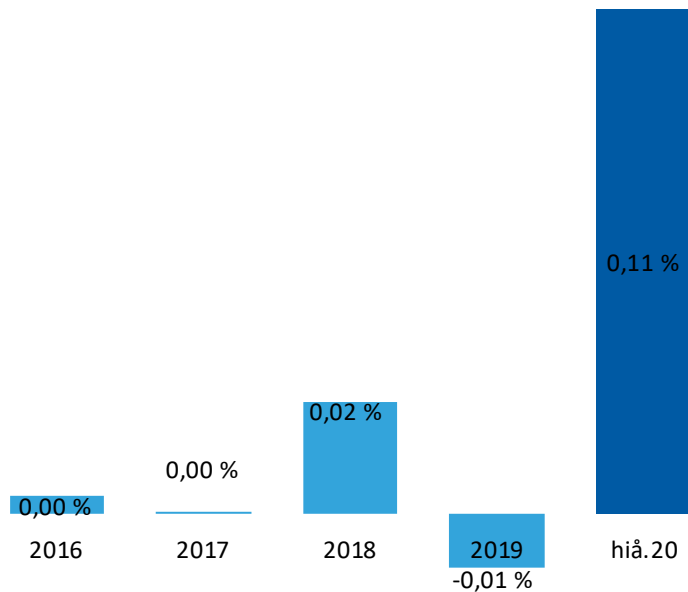
■ Personalkostnader ■ IT ■ Lokaler/avskrivning ■ Annet

# Kvartalsvis utvikling i inntekter og kostnader kjernevirksomhet

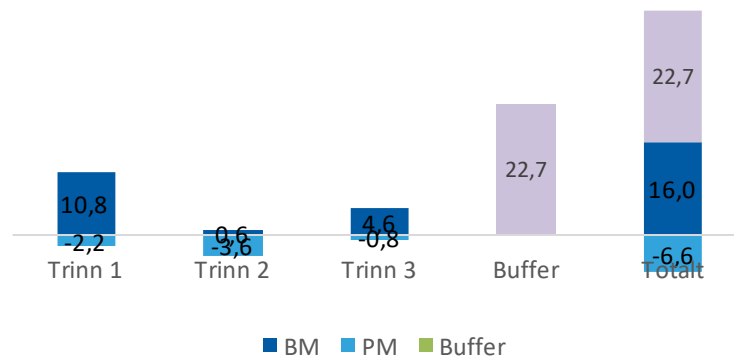


# Økt tapsavsetning knyttet til koronakrisen

## Tapsprosent



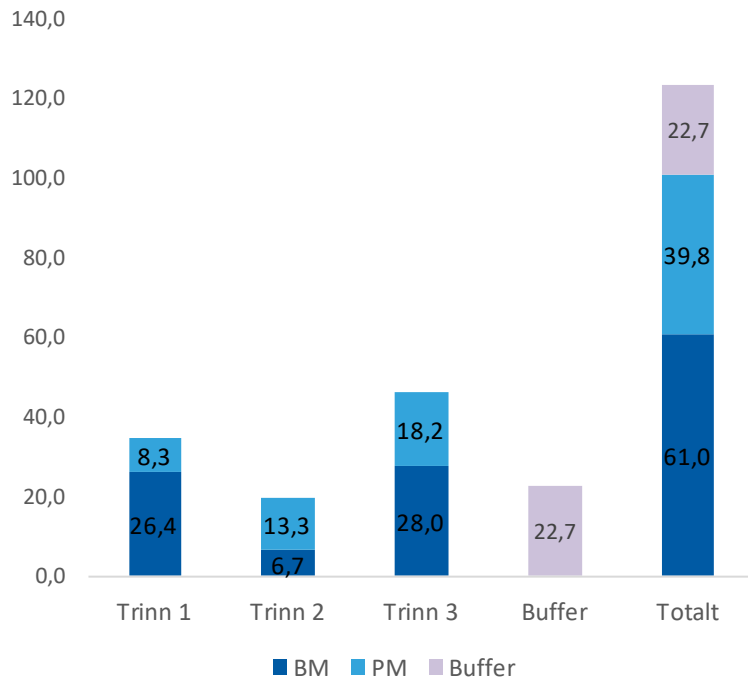
## Resultatført tap hittil i 2020 (mill. kr)



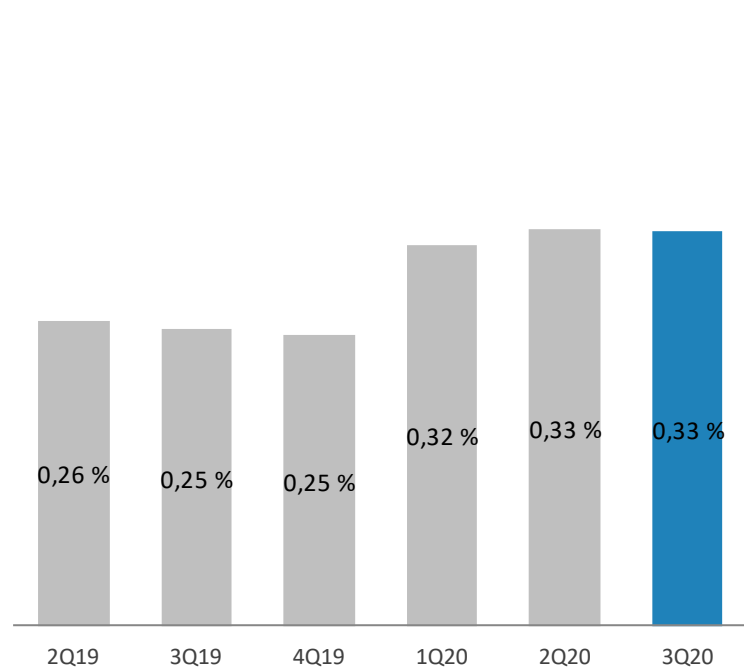
\* Tapsprosent inkluderer lån overført til kredittforetak.

# Tapsavsetningens fordeling på trinn etter IFRS 9

Balansført tapsavsetning  
(mill. kr)

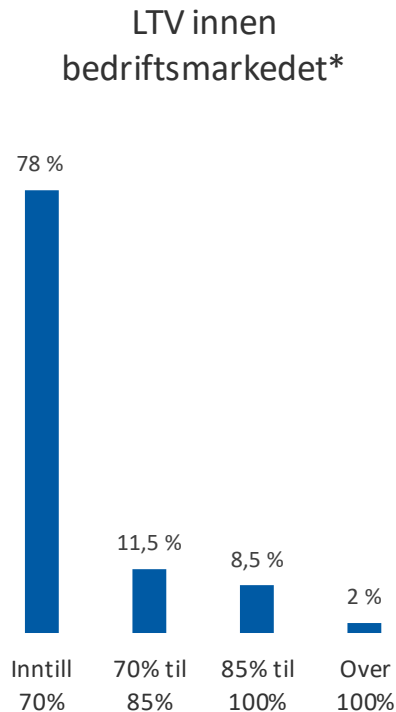
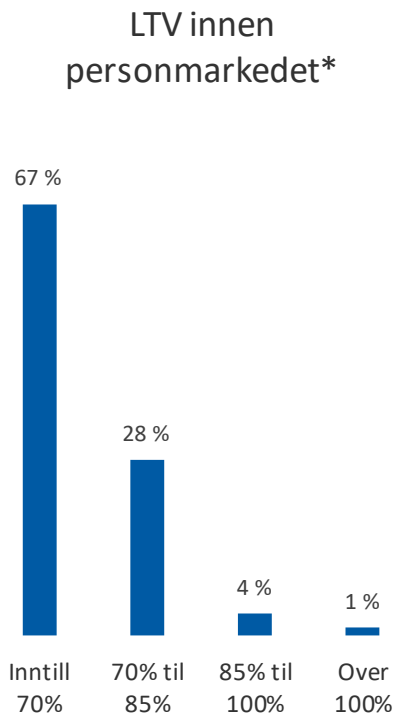
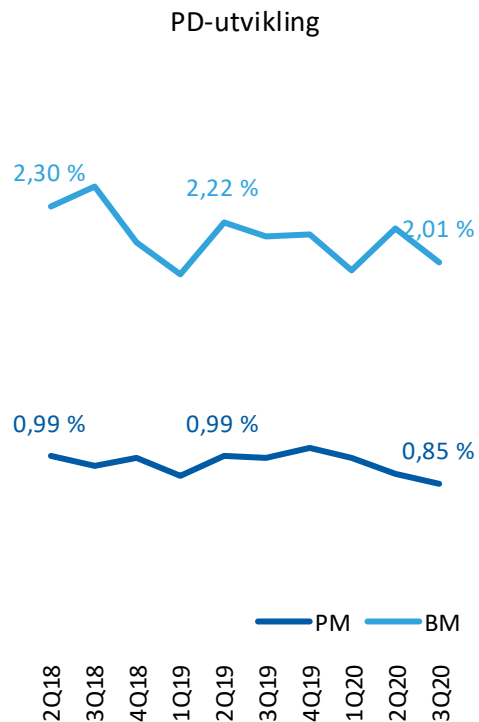


Avsetning for tap i prosent av brutto utlån  
(inkl Kredittforetak)



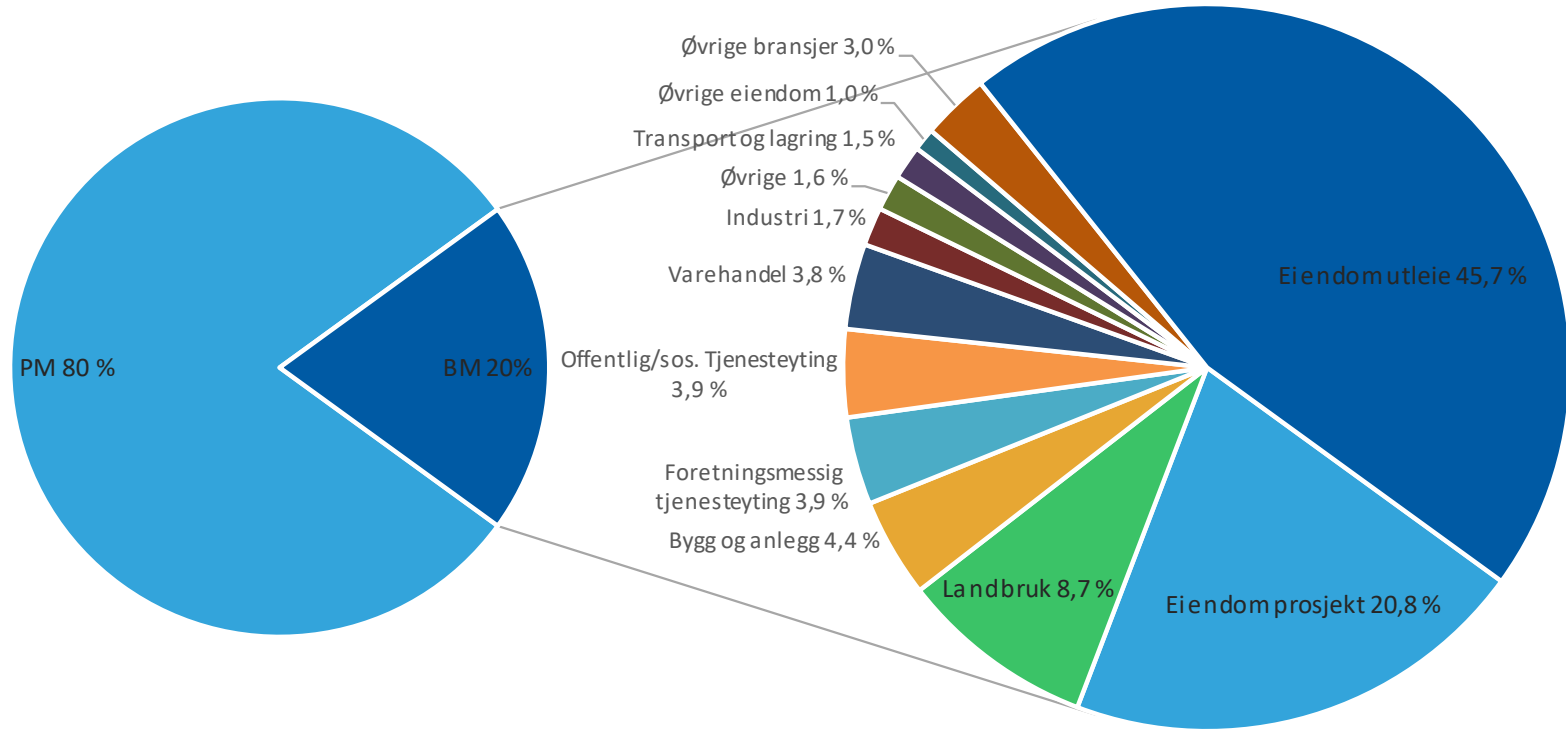


# Lav risiko i porteføljen



\* 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





*Stø kurs –  
God vekst og god  
egenkapital-  
avkastning*

## Hovedpunkter hittil i 2020

- EK-avkastning 10,3% hittil i år og 11,3% i tredje kvartal.
- God underliggende drift
- God utlånsvekst hittil i år; privatmarkedet 5,5 % og bedriftsmarkedet 12,2 %.
- 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.
- Tapsavsetning på 23 mill. kr som følge av koronakrisen, samlet tpskostnad hittil i år på 32 mill. kr
- Krisetider tatt i betraktningen leverer konsernet et godt resultat noe som understreker bankens lavrisikoprofil og evne til stabil avkastning.

Positiv trend i vår region



# «Vår største verdi er vår geografi!»



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

# Befolkningsvekst er en vekstdriver – matematikken er enkel

Befolkningsvekst i kommunene,  
i hovedalternativet, 2020-2050

Befolkningsvekst = fødes inn - dør fra + flytte inn – flytte ut + innvandrere inn – innvandrere ut

Relativt god kontroll på disse endringene

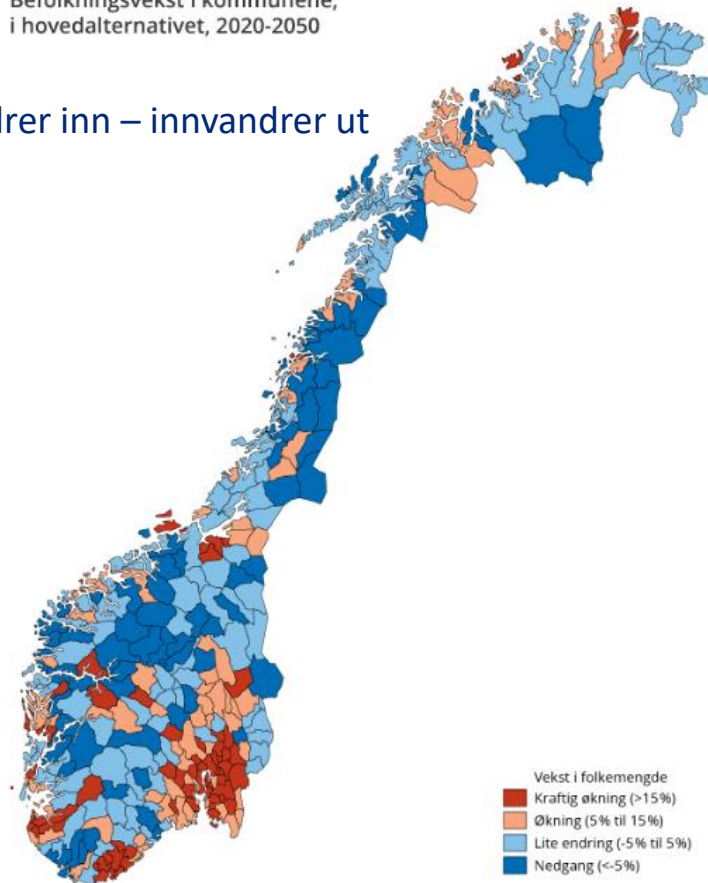
Befolkningsendringer er relativt trege prosesser

Innvandring er den store jokeren

Norge vokser, men veksten er svært ujevnt fordelt.

Viken er forventet å vokse med over 18 prosent, mens Nordland krymper med 1,6 prosent.

Byene og områdene rundt vil få sterk befolkningsvekst i årene framover



Kilde: Regionale befolkningsframskrivinger, Statistisk sentralbyrå.

# Klar vekst i sentrale strøk

Folkemengde per 1. januar. Registrert 2020, framskrevet i 2050

	Registrert 2020	Framsikrevet 2050 Hovedalternativet	Antall endring	%-vis endring
Våler (Viken)	5.736	8.308	2.572	45
Hvaler	4.668	6.460	1.792	38
Vestby	18.042	23.067	5.025	28
Ås	20.439	25.971	5.532	27
Skiptvet	3.805	4.798	993	26
Råde	7.508	9.158	1.650	22
Rakkestad	8.255	9.562	1.307	16
Fredrikstad	82.385	95.152	12.767	15
Indre Østfold	44.792	51.517	6.725	15
Moss	49.273	56.632	7.359	15
Nordre Follo	59.288	68.115	8.827	15
Halden	31.373	35.345	3.972	13
Aremark	1.325	1.473	148	11
Sarpsborg	56.732	62.598	5.866	10

Kilde: Statistisk sentralbyrå

Omtrent 60 prosent av alle kommunene er forventet å vokse, og 20 prosent har særlig høy vekst på over 15 prosent.

140 kommuner er derimot forventet å få nedgang i folketallet

Alle kommunene i vår region er i kategorien «kraftig økning», «økning» - det er ingen i «liten endring» eller «nedgang»

# Boligmarkedet – Prisutvikling og omsetningshastighet bedre enn snittet



Kilde: Eiendom Norge, FINN og Eiendomsverdi AS



# Bolig for alle - sterkt og diversifisert bolig- og hyttemarked

## Kr. 1,5 mill.



Ryggeveien 375A, Rygge  
Flott 2-roms leilighet med god størrelse, fin terrasse og parkering i garasje sentralt på Halmstad

63 m<sup>2</sup> 1 200 000 kr

Meglergården AS  
Totalpris: 2 060 558 kr • Fellesutg.: 8 879 kr  
Andel • Leilighet • 1 soverom



Byfogd Sandbergs gate 7L, Moss  
Høienhald - Gjennomgående 2-roms seniorleilighet med moderniseringsbehov og potensial. Praktisk romløsning. Sentralt, men rolig.

49 m<sup>2</sup> 1 200 000 kr

Krogveien avd. Moss  
Totalpris: 1 285 312 kr • Fellesutg.: 5 835 kr  
Andel • Leilighet • 1 soverom



Øredveien 34D, Tistedal  
Tistedal - Nyoppusset og meget pen endeleilighet med 3 soverom. Heis.

84 m<sup>2</sup> 1 235 000 kr

PrivatMegleren Halden  
Totalpris: 1 904 785 kr • Fellesutg.: 7 210 kr  
Andel • Leilighet • 3 soverom



Dragkistella 12D, Moss  
SJØHAGEN: Pen 3-roms leilighet med veranda-Biloppstillingsplass - Enkel adkomst

63 m<sup>2</sup> 1 299 000 kr

Aasen Eiendomsmegling AS  
Totalpris: 2 283 128 kr • Fellesutg.: 7 994 kr  
Andel • Leilighet • 2 soverom



Øredveien 34D, Tistedal  
Øred/Tistedal - Lys og lettstelt endeleilighet i veletablert og rolig boligområde | 3 soverom | Utsikt over Tistedal | Heis

83 m<sup>2</sup> 1 300 000 kr

W LILLEDAL  
Totalpris: 1 958 914 kr • Fellesutg.: 7 210 kr  
Andel • Leilighet • 3 soverom



## Kr. 3 mill.



Kråkerveien 72B, Kråkervei  
NORDRE KRÅKERØY - Pen, sentrumsnær enebolig med utsikt mot vannet - Gangavstand til sentrum - To nyere badedør.

130 m<sup>2</sup> 2 900 000 kr

Eie Eiendomsmegling Fredrikstad  
Totalpris: 2 986 520 kr  
Eier (Selveier) • Enebolig • 2 soverom



Granheimveien 5, Råde  
Granheimveien 5

181 m<sup>2</sup> 2 950 000 kr

RE/MAX Væstra Eiendomsmegling  
Totalpris: 3 039 392 kr  
Eier (Selveier) • Enebolig • 3 soverom



Lislebyeveien 153, Fredrikstad  
Lislebye - Fredrikstad - Tidligere tomannsbolig med 2 kjøkken og to bad - nyere vinduer, kledning og tak - ekstra tomt

105 m<sup>2</sup> 2 990 000 kr

RE/MAX MEGLERHuset BORG  
Totalpris: 3 080 392 kr  
Eier (Selveier) • Enebolig • 1 soverom



Solengveien 15, Rolvsøy  
Enebolig i populært boområde - Rolvsøy

130 m<sup>2</sup> 3 000 000 kr

Aktiv Sørpøstorg  
Totalpris: 3 090 642 kr  
Eier (Selveier) • Enebolig • 3 soverom



Rolvsvæien 258, Rolvsøy  
Rolvsvøy - Eiendom med flotte solrike uteområder | basseng med overbygg, jacuzzi, annek, uthus og drivhus | sentralt mellom byene

85 m<sup>2</sup> 3 135 000 kr

Eie Eiendomsmegling Fredrikstad  
Totalpris: 3 227 390 kr  
Eier (Selveier) • Enebolig • 2 soverom



## Kr. 20 mill.



Stubben 9, Moss  
Jeløy, Moss - Den lekke boligen, den spektakulære utsikten, de fantastiske solforholdene - gjør eiendommen helt unik.

363 m<sup>2</sup> 20 500 000 kr

PrivatMegleren Moss  
Totalpris: 21 027 770 kr  
Eier (Selveier) • Enebolig • 6 soverom



Refsnesstranda 7, Moss  
Refsnes, Jeløy - Sjelden anledning. Stor enebolig på ett plan med god standard i første rekke mot sjøen.

331 m<sup>2</sup> 18 500 000 kr

PrivatMegleren Moss  
Totalpris: 18 978 170 kr  
Eier (Selveier) • Enebolig • 3 soverom



Skoleveien 4, Ås  
ÅS SENTRUM - Enebolig midt i sentrum av Ås. Utviklingsseiendom avsatt til sentrumsformål.

184 m<sup>2</sup> 16 000 000 kr

Eiendomsmegler 1 Ski  
Totalpris: 16 401 374 kr  
Eier (Selveier) • Enebolig • 4 soverom



Færgeportgaten 81, Gamle Fredrikstad  
UNIK MULIGHET I GAMLEBYEN - Velholdt bygård i æverdige omgivelser bestående av næringslokale, leilighet (149 kvm) og gjestehus (70 kvm) i bakgård!

206 m<sup>2</sup> 14 000 000 kr

Nordvik Bærum  
Totalpris: 14 367 342 kr  
Eier (Selveier) • Enebolig • 3 soverom



Granbakken 5, Moss  
Jeløy - Særegen funkisvilla med optimale sol- og utsiktsforhold - Utleiedel med gode leieinntekter - Dobbel garasje

288 m<sup>2</sup> 13 950 000 kr

Meglergården AS  
Totalpris: 14 314 422 kr  
Eier (Selveier) • Enebolig • 5 soverom



# Prosjekter de neste 4 årene i vår region. Oktober 2019 til oktober 2025

- Totalt 290 boligprosjekter i perioden. Total kostnad opp mot NOK 70 mrd. Samlet i overkant av 9000 boligenheter.
  - Fredrikstad: 58 prosjekter. Total kostnad NOK 20 mrd.
  - Moss: 52 prosjekter, Total kostnad NOK 16 mrd.
  - Vestby: 21 prosjekter. Total kostnad NOK 5 mrd.
  - Sarpsborg: 49 prosjekter. Total kostnad NOK 9 mrd.
  - Indre Østfold: 47 prosjekter. Total kostnad NOK 7 mrd.
  - Halden: 11 prosjekter. Total kostnad NOK 2 mrd.

# Koronakrisen kaster nytt lys over grensehandelen



NOTAT  
EFFEKTENE AV STANS I GRENSEHANDEL MED  
DAGLIGVARER UNDER KORONAKRISEN



Foto: Thon Eendson



Stengte grenser har skapt en enorm handelsvekst i vår region

MENON-PUBLIKASJON NR. 89/2020

Av Erlend Skogh, Ole Magnus Stokke, Erika Karttunen, Line Nierdum, Siri Vikøren

## Bortfall av grensehandel gir dagligvarebutikkene og vinmonopolet mulighet for:

Verdiskapingeffekter:  
6,6 milliarder kroner

Sysselsetningseffekter:  
8 200 søysetsatte

Skatteeffekter:  
3,7 milliarder kroner



Særavgifter for sjokolade- og  
sukkervarer, brus og alkohol m.m.



Kilde: Menon Economics

# Handel i koronatider i vår region

- Nordmenn bruker 3 ganger så mye utenlands som utenlandsturistene bruker i Norge.
  - Vår region har fått positiv effekt av dette når vi nå har måtte feriere i Norge.
- Østfold/Follo har sterkere vekst i varehandel enn Norge – 12% vs. 24%
- Betydelig vekst i korttransaksjoner
- Bransjer med størst vekst:
  - Dagligvarer og sportsutstyr
- Sterk økning i korttransaksjoner i sommerferien fra tilreisende.
  - Alle byene har sterk økning – Sarpsborg 113%.
- Netthandel fortsetter å øke. 76% vekst.
  - Logistikk og spedisjon

- Boligmarkedet er sunt og stabilt
- Arbeidsledigheten i regionen er på vei ned
- Få arbeidsplasser innenfor oljeindustrien
- Handelsnæringen har blomstret på grunn av stengte grenser mot Sverige
- Stor innenlands fritidsturisme
- Utviklingen i utlånsporteføljen er god, avdragsutsettelse på vei tilbake til normalen
- Lavrisikobank med lav bedriftsmarkedsandel på 20 %
- Mål på egenkapitalavkastning på over 10 % opprettholdes



# Regionens anbefalte finanshus

*- fordi vi bryr oss*





## 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

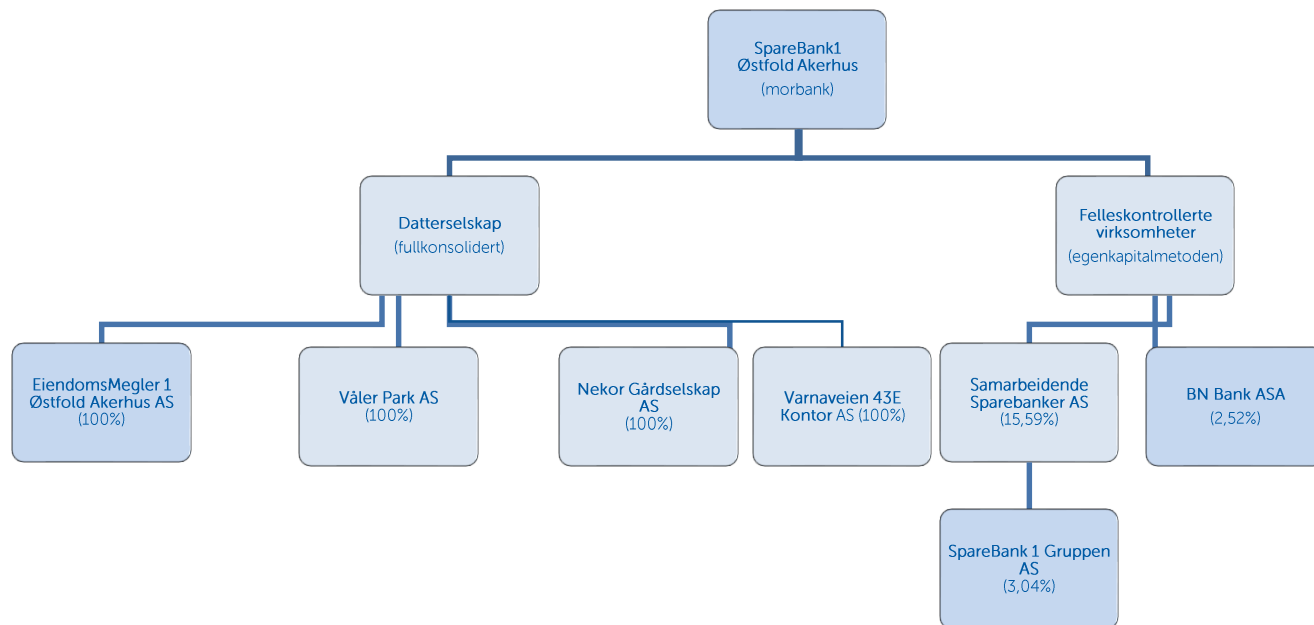
henry.t@sparebank1oa.no





## Vedlegg

# Selskapsstruktur



# SpareBank 1 Østfold Akershus



<b>Nøkkeltall</b>	<b>3Q20</b>	<b>2019</b>
Ren kjernekapitaldekning forh.m.kons	17,5 %	17,8 %
Forvaltningskapital inkl. kredittforetak	35,3 mrd	33,2 mrd
Brutto utlån inkl. kredittforetak	30,3 mrd	28,4 mrd
Innskudd	16,4 mrd	15,4 mrd
Innskuddsdekning eks. kredittforetak	80,8 %	80,2 %
Årsverk	212,8	206,8

Morbank					Konsern						
30.09. 2020	30.09. 2019	3.kv 2020	3.kv 2019	Året 2019	(i millioner kroner)	note	30.09. 2020	30.09. 2019	3.kv 2020	3.kv 2019	Året 2019
441	466	124	166	645	Renteinntekter målt til amortisert kost		441	466	124	166	645
59	55	17	20	77	Renteinntekter målt til virkelig verdi		59	55	17	20	77
180	219	40	77	297	Rentekostnader		178	217	39	76	295
<b>320</b>	<b>302</b>	<b>101</b>	<b>109</b>	<b>425</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	15	<b>321</b>	<b>304</b>	<b>102</b>	<b>110</b>	<b>427</b>
181	166	69	58	223	Provisjonsinntekter		239	214	90	74	284
11	10	4	4	14	Provisjonskostnader		11	10	4	4	14
4	2	1	1	4	Andre driftsinntekter		2	1	0	1	1
<b>174</b>	<b>158</b>	<b>67</b>	<b>55</b>	<b>213</b>	<b>Netto provisjonsinntekter og andre inntekter</b>	16	<b>230</b>	<b>204</b>	<b>87</b>	<b>71</b>	<b>272</b>
16	14	0	0	19	Utbytte		16	14	0	0	19
39	105	-	-	105	Inntekter av eierinteresser		76	118	20	9	119
- 18	- 3	1	- 2	5	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter		- 18	- 3	1	- 2	5
<b>37</b>	<b>117</b>	<b>1</b>	<b>- 2</b>	<b>129</b>	<b>Netto inntekter på finansielle instrumenter</b>	17	<b>75</b>	<b>130</b>	<b>22</b>	<b>7</b>	<b>142</b>
<b>530</b>	<b>577</b>	<b>169</b>	<b>163</b>	<b>766</b>	<b>Sum netto inntekter</b>		<b>626</b>	<b>638</b>	<b>210</b>	<b>188</b>	<b>841</b>
111	112	33	35	156	Personalkostnader		150	146	47	46	201
111	110	36	37	147	Andre driftskostnader		116	115	38	38	154
<b>222</b>	<b>222</b>	<b>70</b>	<b>72</b>	<b>303</b>	<b>Sum driftskostnader før tap</b>	18	<b>266</b>	<b>260</b>	<b>85</b>	<b>85</b>	<b>355</b>
<b>309</b>	<b>355</b>	<b>100</b>	<b>90</b>	<b>463</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>		<b>359</b>	<b>378</b>	<b>125</b>	<b>103</b>	<b>486</b>
32	- 5	2	- 1	- 3	Tap på utlån og garantier	2	32	- 5	2	- 1	- 3
<b>277</b>	<b>359</b>	<b>98</b>	<b>92</b>	<b>466</b>	<b>Resultat før skatt</b>		<b>327</b>	<b>382</b>	<b>123</b>	<b>104</b>	<b>489</b>
53	60	22	23	84	Skattekostnad		56	62	23	23	86
<b>224</b>	<b>299</b>	<b>76</b>	<b>69</b>	<b>382</b>	<b>Resultat fra videreført virksomhet</b>		<b>272</b>	<b>320</b>	<b>100</b>	<b>81</b>	<b>404</b>
-	-	-	-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt		-	-	-	-	-
<b>224</b>	<b>299</b>	<b>76</b>	<b>69</b>	<b>382</b>	<b>Periodens resultat</b>		<b>272</b>	<b>320</b>	<b>100</b>	<b>81</b>	<b>404</b>
Pr. egenkapitalbevis											
16,90	22,61	5,72	5,20	28,88	Resultat / Utvannet resultat		20,51	24,20	7,53	6,11	30,49

## Balansen

Morbank			Konsern				
30.09. 2020	30.09. 2019	31.12. 2019	(i millioner kroner)	note	30.09. 2020	30.09. 2019	31.12. 2019
97	100	97	Kontanter og fordringer på sentralbanker		97	100	97
1 227	1 360	1 130	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 227	1 360	1 130
20 208	19 069	19 093	Netto utlån til kunder	2, 3, 6	20 208	19 069	19 093
1 864	1 900	1 970	Sertifikater og obligasjoner	6	1 864	1 900	1 970
76	21	20	Derivater	6	76	21	20
890	805	915	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	6	890	805	915
261	230	230	Investering i eierinteresser		510	432	435
234	232	232	Investering i konsernselskaper		-	-	-
154	171	167	Varige driftsmidler		277	292	288
1	-	1	Utsatt skattefordel		2	1	2
63	25	28	Andre eiendeler	8	101	59	52
<b>25 076</b>	<b>23 913</b>	<b>23 886</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>25 252</b>	<b>24 037</b>	<b>24 004</b>
214	27	3	Innskudd fra kredittinstitusjoner		214	27	3
16 421	15 454	15 441	Innskudd fra og gjeld til kunder	2	16 379	15 431	15 412
4 605	4 748	4 677	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	4 605	4 748	4 677
52	4	4	Derivater	6	52	4	4
60	56	83	Betalbar skatt		62	58	84
-	1	-	Utsatt skatt		1	1	0
198	230	208	Annen gjeld og pensjonsforpliktelse	9	148	163	138
150	151	151	Ansvarlig lånekapital	10	150	151	151
-	-	-	Fondsobligasjon	10	-	-	-
<b>21 700</b>	<b>20 672</b>	<b>20 568</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>21 612</b>	<b>20 584</b>	<b>20 471</b>
1 239	1 239	1 239	Egenkapitalbevis	19	1 239	1 239	1 239
- 0	- 0	- 0	Egenbeholdning egenkapitalbevis		- 0	- 0	- 0
247	247	247	Overkurs		247	247	247
1 321	1 124	1 291	Utjevningsfond		1 321	1 124	1 291
-	-	191	Avsatt utbytte og gaver		-	-	191
150	150	150	Hybridkapital		150	150	150
192	178	190	Grunnfondskapital		192	178	190
12	9	12	Fond for urealiserte gevinster		12	9	12
- 7	- 4	-	Annen egenkapital		210	187	215
224	299	-	Periodens resultat		272	320	-
<b>3 376</b>	<b>3 241</b>	<b>3 318</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>3 640</b>	<b>3 454</b>	<b>3 534</b>
<b>25 076</b>	<b>23 913</b>	<b>23 886</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>25 252</b>	<b>24 037</b>	<b>24 004</b>

# Netto renteinntekter

Morbank					Konsern					
30.09. 2020	30.09. 2019	3.kv 2020	3.kv 2019	Året 2019		30.09. 2020	30.09. 2019	3.kv 2020	3.kv 2019	Året 2019
					(mill kroner)					
					<b>Renteinntekter</b>					
12	20	2	8	29	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12	20	2	8	29
428	446	122	158	615	Renter av utlån til og fordringer på kunder, amortisert kost	428	446	122	158	615
37	31	12	11	44	Renter av utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi	37	31	12	11	44
5	5	1	2	6	Renter av sertifikater og obligasjoner	5	5	1	2	6
16	19	3	7	27	Renter av OMF	16	19	3	7	27
-	-	-	-	-	Andre renteinntekter	-	-	-	-	-
<b>500</b>	<b>521</b>	<b>141</b>	<b>186</b>	<b>722</b>	<b>Sum renteinntekter</b>	<b>500</b>	<b>521</b>	<b>141</b>	<b>186</b>	<b>722</b>
					<b>Rentekostnader</b>					
1	0	0	-	0	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	1	0	0	-	0
96	117	19	42	162	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	94	116	18	42	159
68	76	15	26	107	Renter på utstedte verdipapirer vurdert til amortisert kost	68	76	15	26	107
3	3	1	1	4	Renter på ansvarlig lånekapital	3	3	1	1	4
-	12	-	4	12	Renter på fondsobligasjon	-	12	-	4	12
11	8	5	3	9	Avgifter til bankenes sikringsfond	11	8	5	3	9
1	1	0	1	2	Renter på leieforpliktelser iht. IFRS 16	1	1	0	1	2
-	-	-	-	-	Andre rentekostnader og lignende kostnader	-	-	-	-	-
<b>180</b>	<b>219</b>	<b>40</b>	<b>77</b>	<b>297</b>	<b>Sum rentekostnader</b>	<b>178</b>	<b>217</b>	<b>39</b>	<b>76</b>	<b>295</b>
<b>320</b>	<b>302</b>	<b>101</b>	<b>109</b>	<b>425</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>321</b>	<b>304</b>	<b>102</b>	<b>110</b>	<b>427</b>

# Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Morbank					Konsern					
30.09. 2020	30.09. 2019	3.kv 2020	3.kv 2019	Året 2019		30.09. 2020	30.09. 2019	3.kv 2020	3.kv 2019	Året 2019
					(mill kroner)					
					<b>Provisjonsinntekter</b>					
71	54	33	19	74	Provisjon knyttet til utlån overført til kredittforetak	71	54	33	19	74
56	63	18	23	83	Betalingsformidling	56	63	18	23	83
28	29	10	10	38	Forsikringstjenester	28	29	10	10	38
-	-	-	-	-	Eiendomsmegling	58	48	21	15	61
7	5	2	1	8	Verdipapiromsetning	7	5	2	1	8
2	2	1	1	3	Garantiprovisjon	2	2	1	1	3
7	3	1	1	4	Provisjon valuta inkl. agio	7	3	1	1	4
10	10	4	3	13	Andre provisjonsinntekter	10	10	4	3	13
<b>181</b>	<b>166</b>	<b>69</b>	<b>58</b>	<b>223</b>	<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>239</b>	<b>214</b>	<b>90</b>	<b>74</b>	<b>284</b>
					<b>Provisjonskostnader</b>					
11	10	4	4	14	Betalingsformidling	11	10	4	4	14
<b>11</b>	<b>10</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>14</b>	<b>Sum provisjonskostnader</b>	<b>11</b>	<b>10</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>14</b>
					<b>Andre driftsinntekter</b>					
2	2	1	1	2	Driftsinntekter faste eiendommer	0	- 0	-	- 0	- 0
0	-	-	-	-	Gevinst/tap Anleggsmidler	0	-	-	-	-
2	1	0	0	2	Andre driftsinntekter	2	1	0	1	- 0
<b>4</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>174</b>	<b>158</b>	<b>67</b>	<b>55</b>	<b>213</b>	<b>Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter</b>	<b>230</b>	<b>204</b>	<b>87</b>	<b>71</b>	<b>272</b>



# Netto inntekter på finansielle instrumenter

Morbank						Konsern				
30.09. 2020	30.09. 2019	3.kv 2020	3.kv 2019	Året 2019	(mill kroner)	30.09. 2020	30.09. 2019	3.kv 2020	3.kv 2019	Året 2019
12	5	5	- 3	8	Netto verdiendring på aksjer og andre verdipapirer	12	5	5	- 3	8
32	- 6	- 4	1	- 12	Verdiendring på fastrenteutlån	32	- 6	- 4	1	- 12
- 61	- 2	1	0	9	Verdiendring på fin eiendeler og gjeld til virkelig verdi	- 61	- 2	1	0	9
- 30	- 8	- 3	1	- 3	Verdiendring på finansielle eiendeler til virkelig verdi	- 30	- 8	- 3	1	- 3
16	14	0	0	19	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	16	14	0	0	19
16	14	0	0	19	Sum netto inntekt fra finansielle eiendeler	16	14	0	0	19
6	2	-	-	2	- døtre	-	-	-	-	-
33	103	-	-	103	- felleskontrollert virksomhet	76	118	20	9	119
39	105	-	-	105	Sum inntekter av eierinteresser	76	118	20	9	119
37	117	1	- 2	129	Sum netto inntekter fra andre finansielle instrumenter	75	130	22	7	142

# Driftskostnader

Morbank					Konsern					
30.09. 2020	30.09. 2019	3.kv 2020	3.kv 2019	Året 2019		30.09. 2020	30.09. 2019	3.kv 2020	3.kv 2019	Året 2019
78	79	22	23	111	Lønn	110	108	34	33	147
10	10	3	4	13	Pensjoner	12	10	4	4	15
23	23	7	8	32	Sosiale kostnader	28	28	9	9	39
<b>111</b>	<b>112</b>	<b>33</b>	<b>35</b>	<b>156</b>	<b>Personalkostnader</b>	<b>150</b>	<b>146</b>	<b>47</b>	<b>46</b>	<b>201</b>
6	6	6	6	24	Avskrivning varige driftsmidler	11	10	3	7	14
-	2	-	2	2	Avskrivning immaterielle eiendeler	-	2	-	0	2
11	10	11	10	14	Avskrivning bruksrettigheter	4	4	1	- 2	6
3	8	1	2	9	Eiendomskostnader	4	8	1	3	11
37	38	13	14	49	IKT	40	40	14	15	53
14	15	4	4	20	Markedsføring	15	15	5	4	21
1	1	0	0	2	Reise / Represent / Gaver	1	2	0	0	2
10	5	4	2	7	Kjøpte Tjenester	10	6	4	2	9
29	25	- 2	- 4	19	Øvrige kostnader	30	27	9	9	37
<b>111</b>	<b>110</b>	<b>36</b>	<b>37</b>	<b>147</b>	<b>Andre kostnader</b>	<b>116</b>	<b>115</b>	<b>38</b>	<b>38</b>	<b>154</b>
<b>222</b>	<b>222</b>	<b>70</b>	<b>72</b>	<b>303</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>266</b>	<b>260</b>	<b>85</b>	<b>85</b>	<b>355</b>

# Fremtind

Eiet av SpareBank1 og DNB

## Markedsposisjon

**#1** På bankassuranse i Norge

## Sterkt posisjonert for vekst

**>3** Tilgang på mer enn 3 millioner nordmenn

## Skadeforsikring

**9.396** MNOK i bestandspremie

## Livsforsikring

**3.280** MNOK i bestandspremie



# Fremtind etablerer et solid fotavtrykk i det norske markedet

## Landbasert skadeforsikring totalt

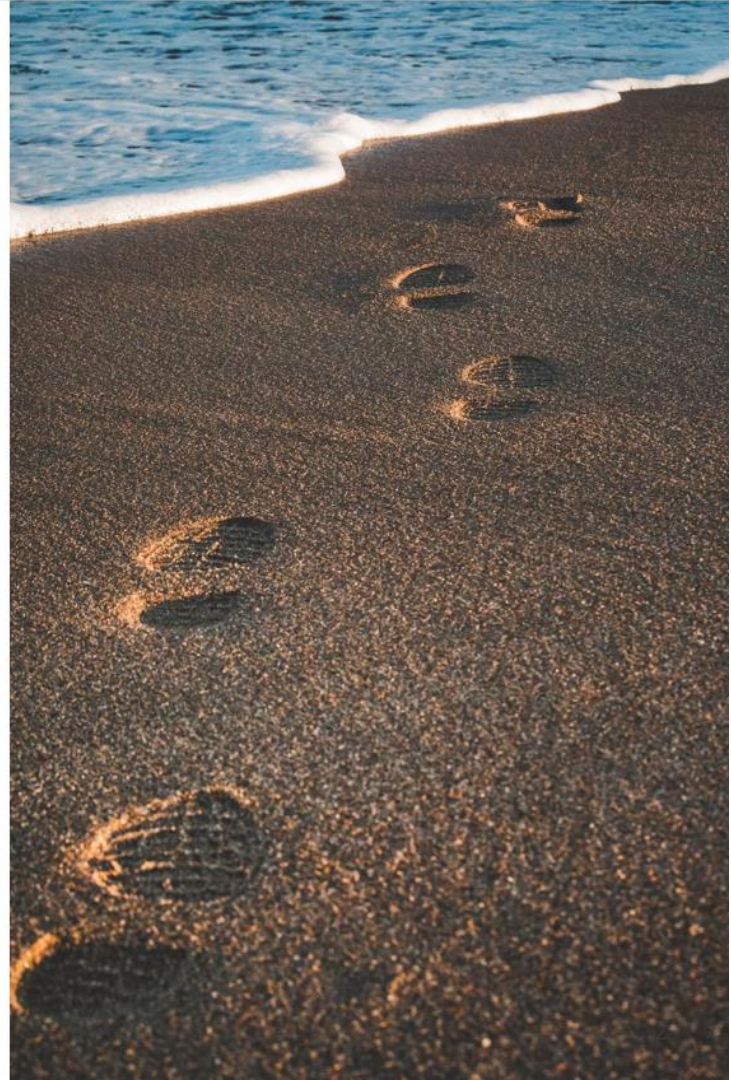
**#3** 15,0 %  
markedsandel

## Risikoprodukter totalt

**#3** 16,6 %  
markedsandel

## Personforsikring

**#1** 26,6 %  
markedsandel



# Hovedtall per 3.kvartal 2020

## Fremtind Konsern

Resultat før skatt (MNOK) HiÅ

923 +391 MNOK vs.  
HiÅ 2019\* (532)

Finansinntekter (MNOK) HiÅ

235 -216 MNOK vs.  
HiÅ 2019\* (452)

Egenkapitalavk. f.s. HiÅ

10,5 % +2,5 p.p vs. HiÅ  
2019\* (8,0 %)

Forsikringstekn. res. (MNOK) HiÅ

711 +618 MNOK vs. HiÅ  
2019\* (93)

Solvensgrad per 30.09.2020

214 % \*\* -21 p.p vs. HiÅ  
2019\* (235 %)

Combined Ratio HiÅ

95,0 %  
-4,1 pp vs. HiÅ 2019\*

