

Aurskog Sparebank

Presentasjon Hotel Continental 16.08.2018

v/ Adm. banksjef Odd Nordli og ass. banksjef Andreas Glende



En alliansebank i **eika.**

Introduksjon til Aurskog Sparebank

Oversikt:

- Aurskog Sparebank ble etablert i 1846
- Bankens egenkapitalbevis ble notert på Oslo Børs i 1998
- Aurskog Sparebank er medeier i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS

Nøkkeltall morbank (pr 30.06.2018):

- Forretningskapital: NOK 11,8 mrd.
- Kundeutlån: NOK 10,3 mrd.
- Kundeinnskudd: NOK 6,2 mrd.
- Antall ansatte: 57
- Kostnadsprosent: 40,0 %
- Resultat før skatt: NOK 64,8 mill.
- Egenkapitalavkastning: 10,0 %
- Ren kjernekapital*: 16,1 %

1Inklusiv 50 % av årets resultat hittil i år

Fra bankens strategi

Bankens visjon:

Stor nok for folk flest

Aurskog Sparebank skal være et naturlig og foretrukket bankvalg for definerte kundegrupper innenfor bankens kjernemarkedsområder

Bankens kjerneverdier:

- Lokal og nær
- Relasjons- og kundeorientert
- Kompetente og serviceinnstilte medarbeidere



Marked

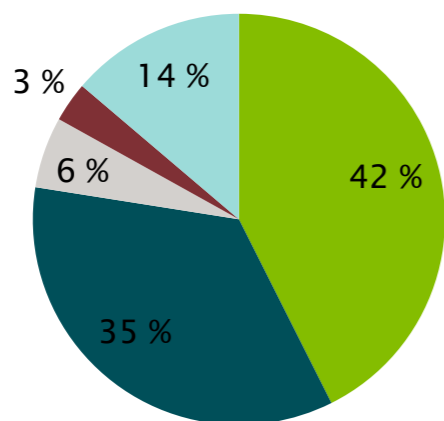
Banken har hovedkontor på Aurskog og avdelingskontorer på Bjørkelangen, Årnes og Jessheim

- Markedsområdet er definert til Romerike med tilgrensende områder
 - ~ 298.000 innbyggere (årlig vekst 2,3 %)
 - Sysselsettingsgrad på 78,0 % (20-66 år) mot 75,3 % for hele landet
 - 3.251 boliger ferdigstilt og 6.762 boliger omsatt i 2017
 - 3.229 nyetablerte foretak i 2017

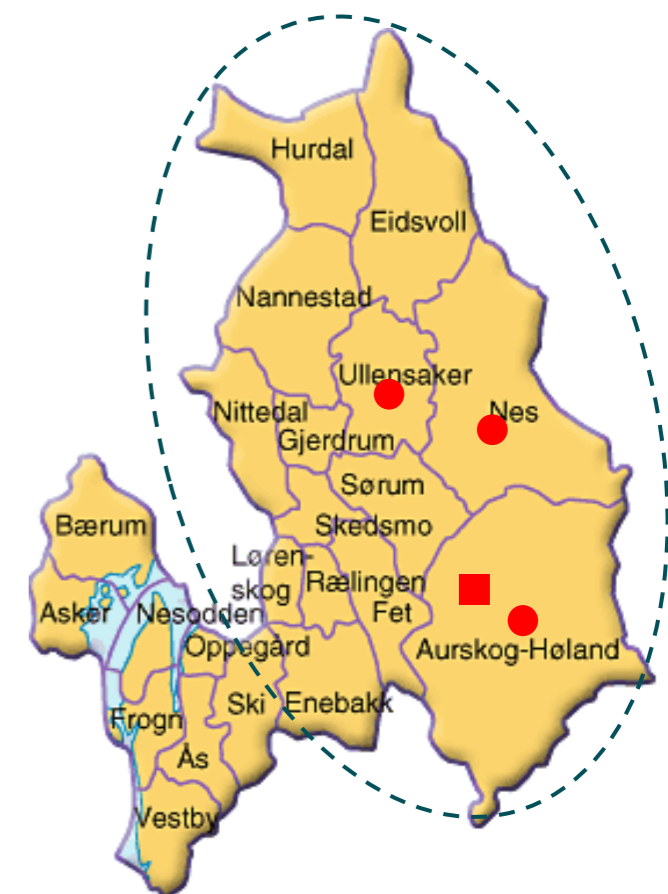
Snittpris på bolig (økning siste 10 år i parentes)

- Aurskog-Høland 2.696' (+1.167')
- Nes 3.288' (+1.598')
- Ullensaker 3.945' (+1.808')
- *Til sammenligning: Oslo 6.446' (+2.827')*

Utlånsfordeling til bedriftsmarkedet pr 30/6-18



- Omsetning og drift av fast eiendom
- Bygge- og anleggsvirksomhet
- Varehandel, rep. av motorvogner
- Jordbruk, skogbruk og fiske
- Øvrige næringer

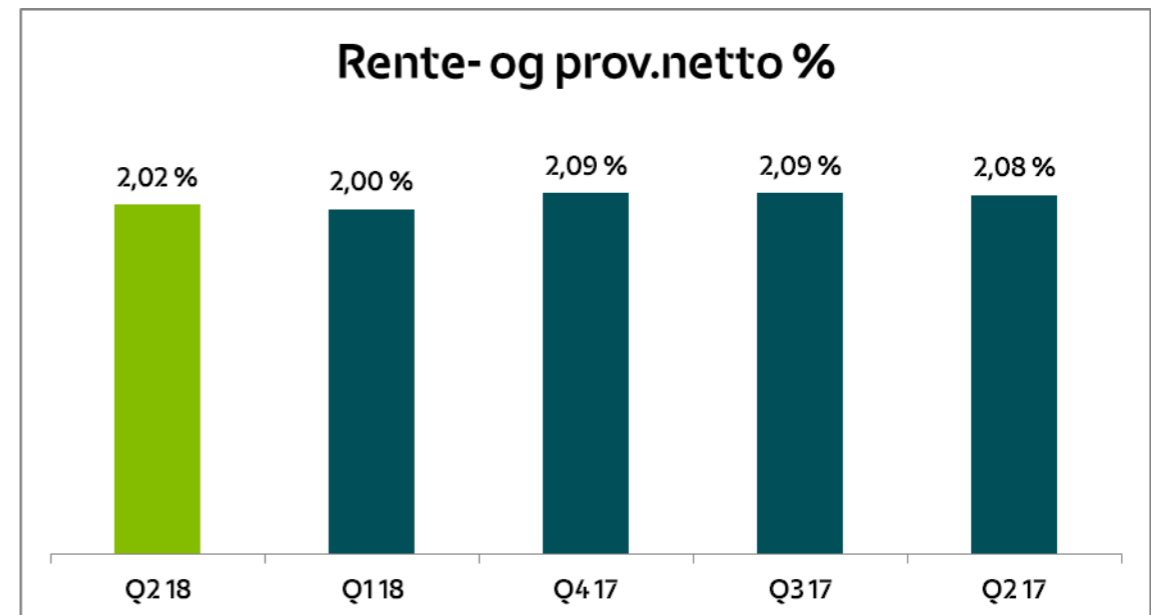
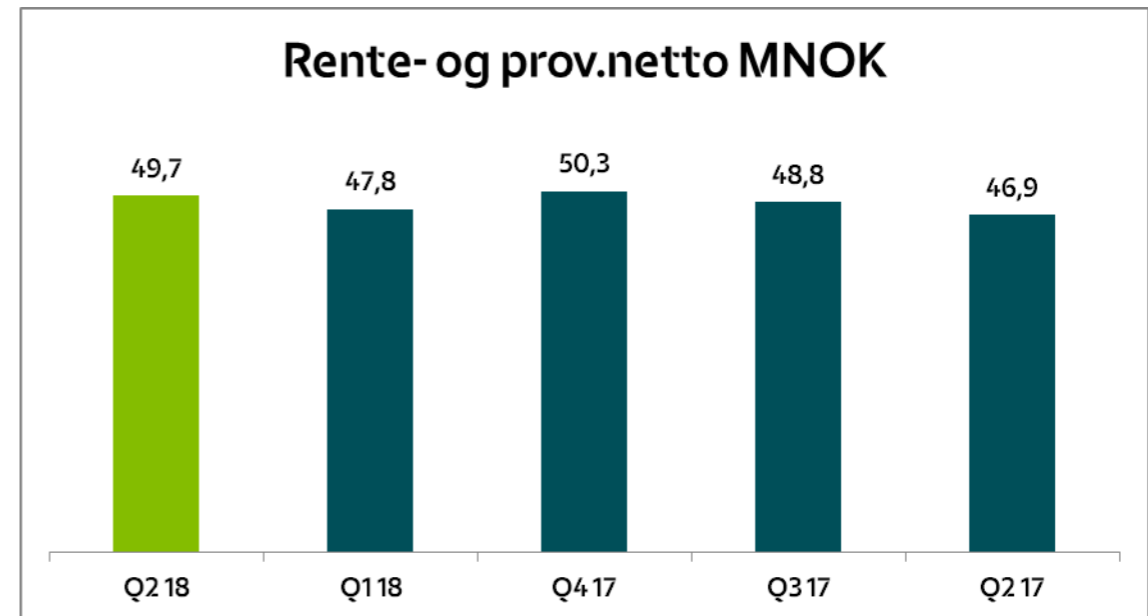


Regnskap pr 30.06.18

En alliansebank i **eika.**

Utvikling rente- og provisjonsnetto

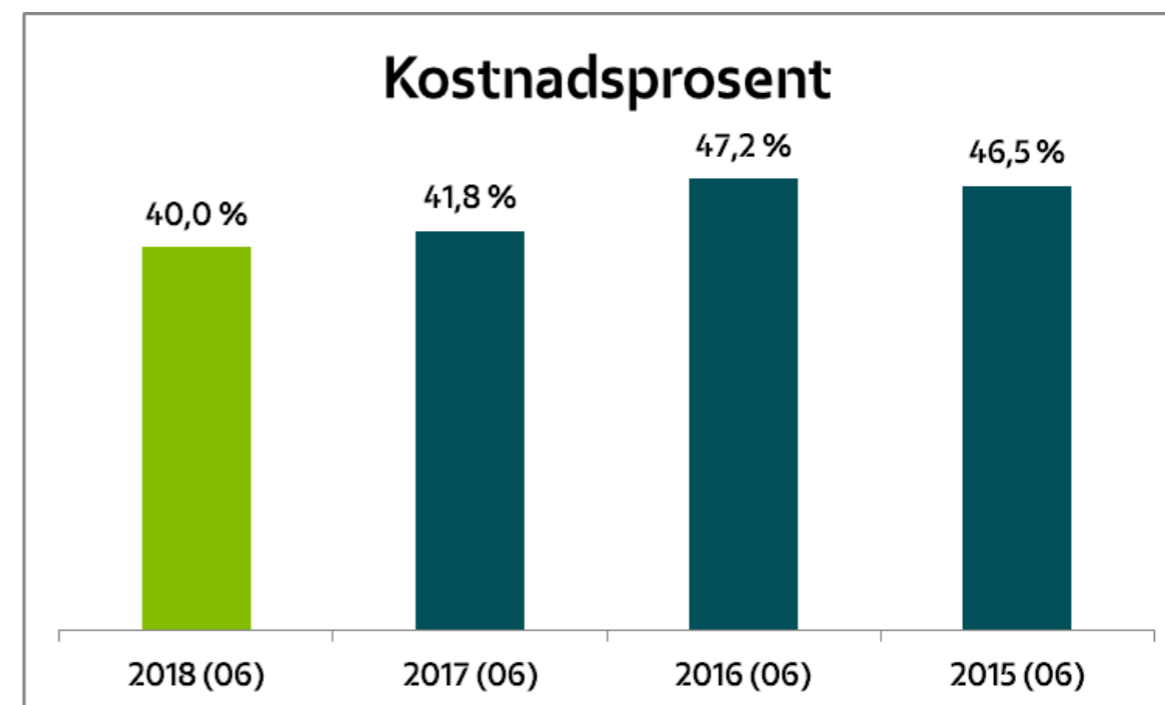
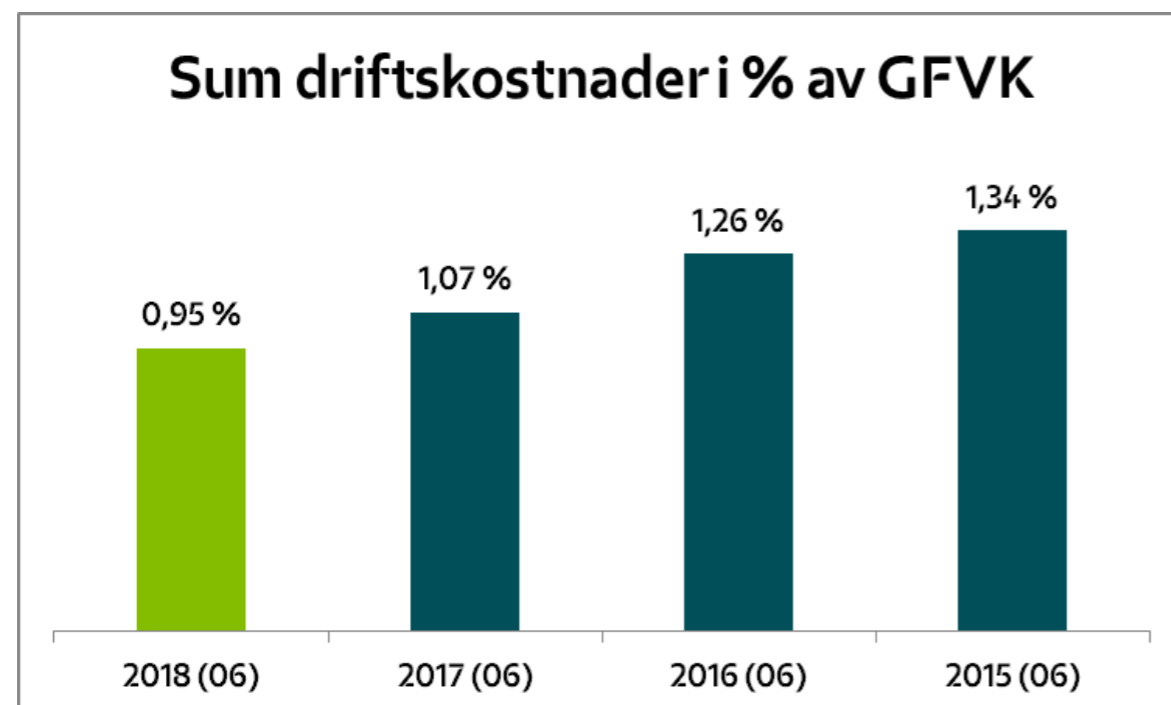
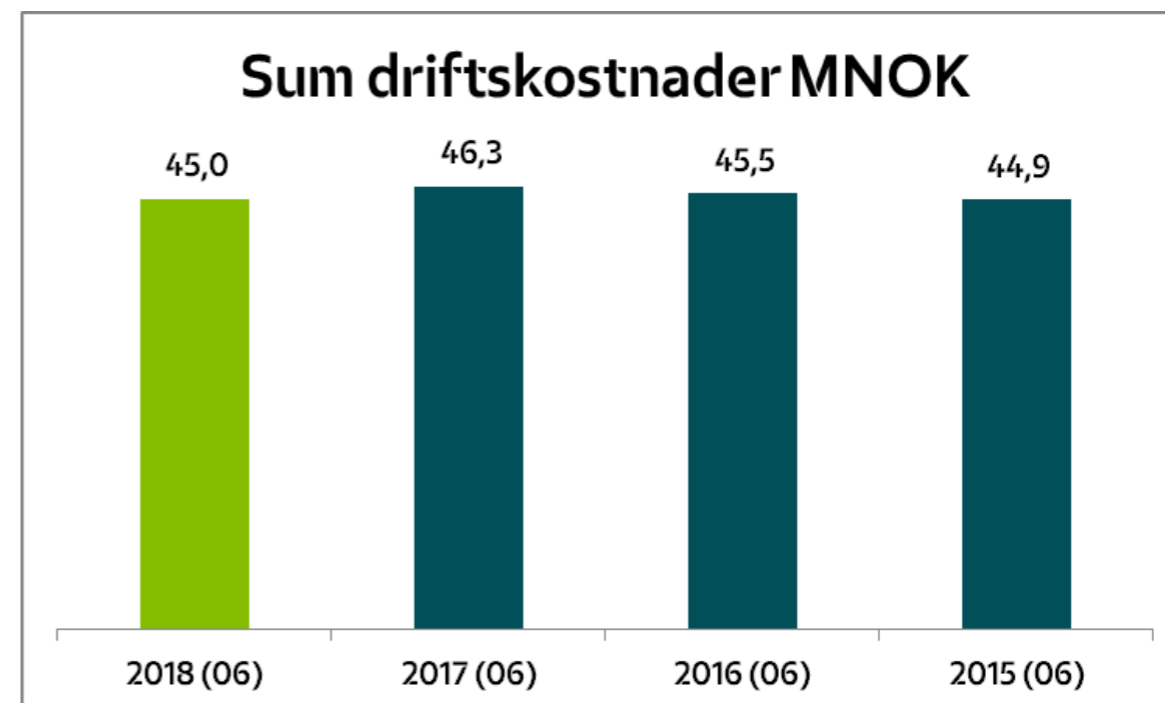
- Bankens hovedinntektskilde er rente- og provisjonsnetto som over tid utgjør 90% av bankens inntekter
- Øvrige inntekter knyttes til verdipapir- og utbytteinntekter
- 6 % høyere kjerneinntekter fra samme kvartal i fjor
- En lavere BM-andel og høyere NIBOR trekker relativ margin noe ned i år



Utvikling kostnader

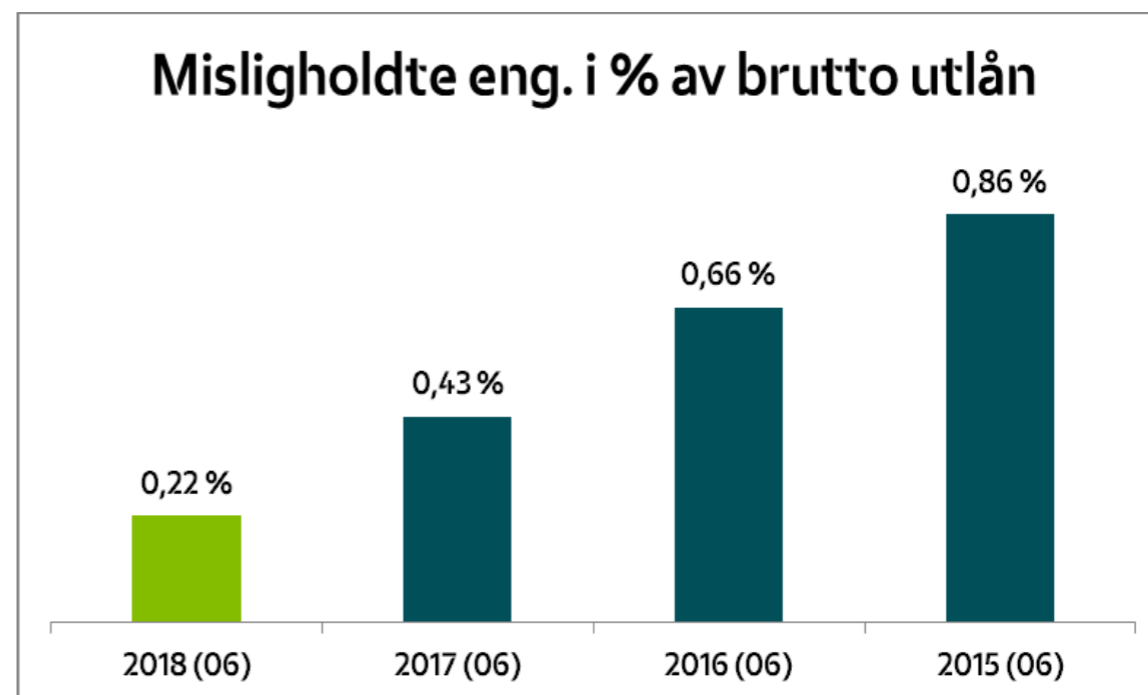
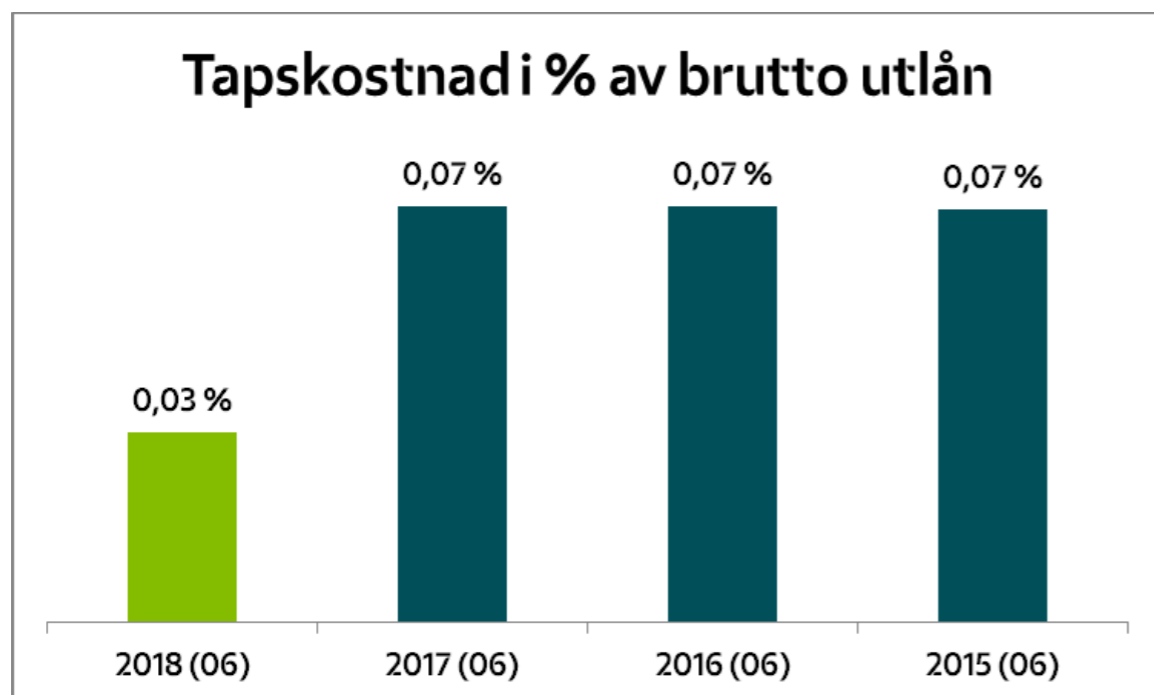
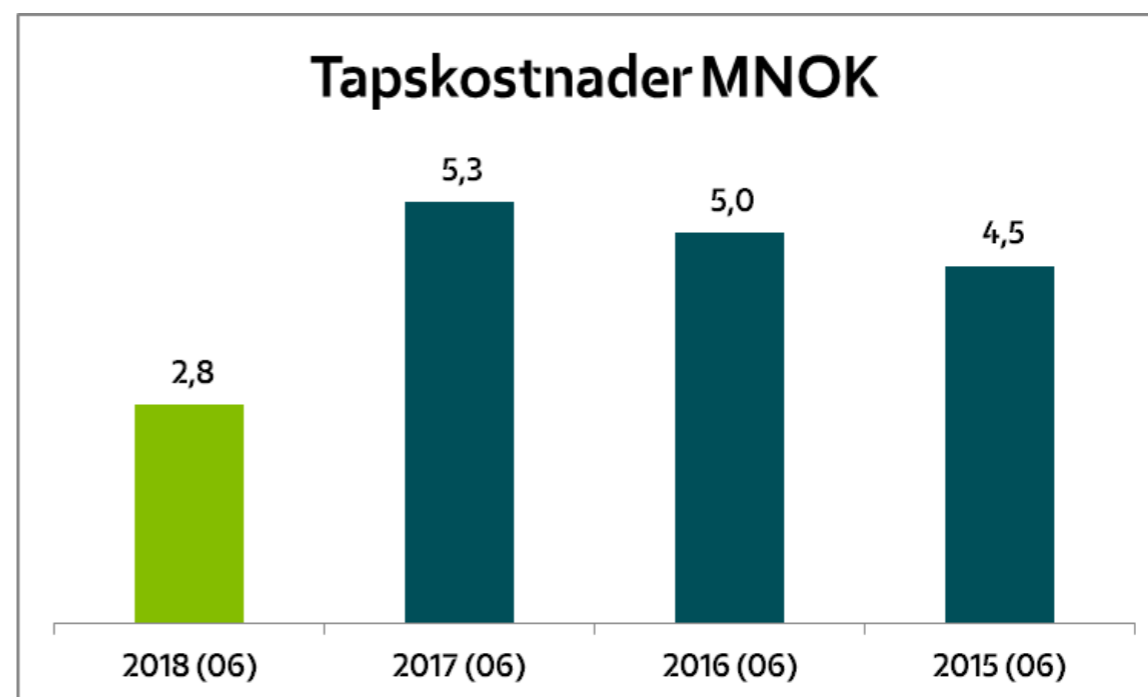
- Antall årsverk er stabilt over tid på i underkant av 60
- Finansskatt fra 2017
- Omdanning til innskuddspensjon fra 2016

- IT- og felleskostnader øker
- Øvrige kostnader faller



Tap og mislighold

- Sterkere fokus på oppfølging og forebygging av tap og mislighold gjennom bl.a. kompetanseheving, har over tid gitt bedret kvalitet i utlånsporteføljen, lavere mislighold og en lavere tapskostnad



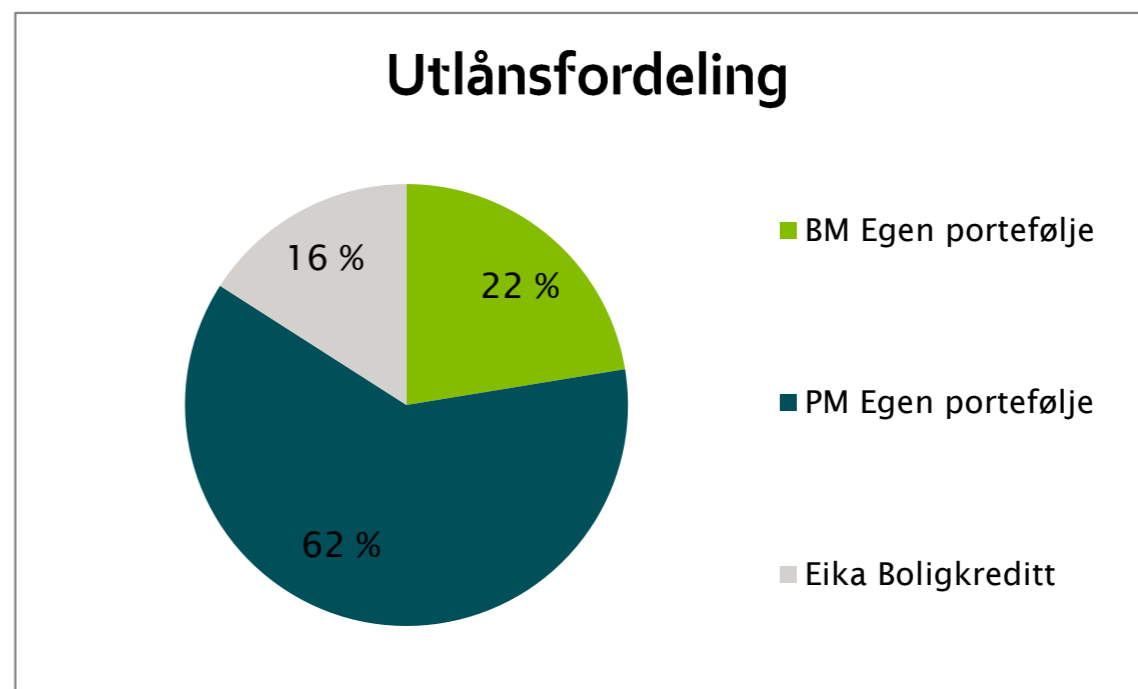
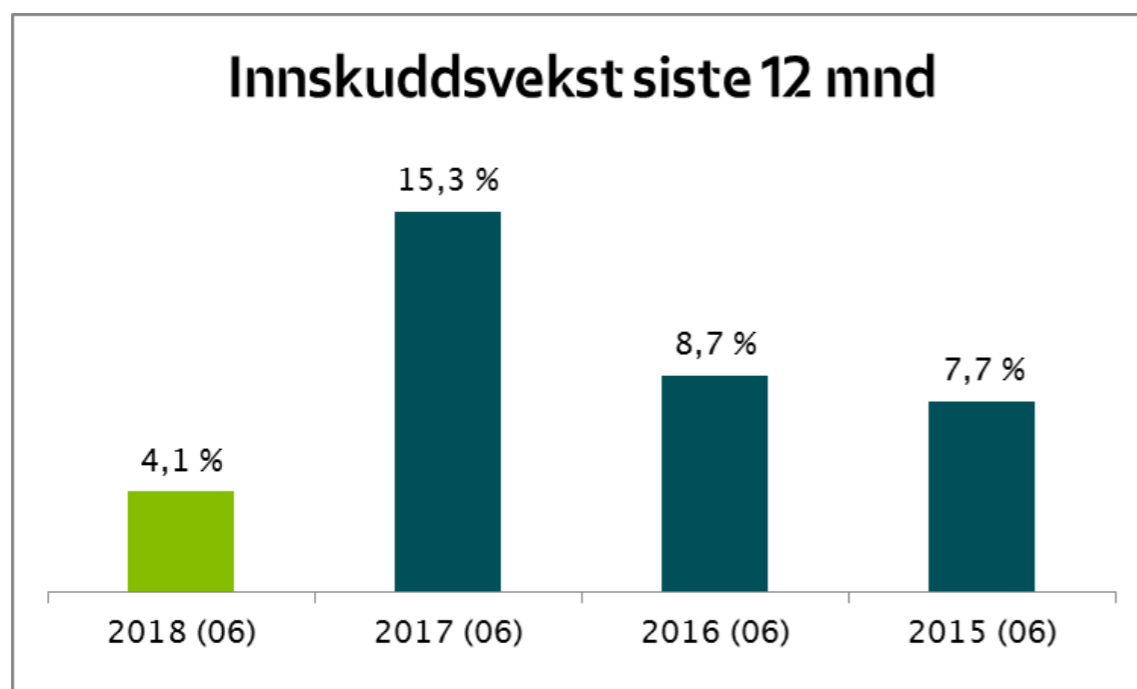
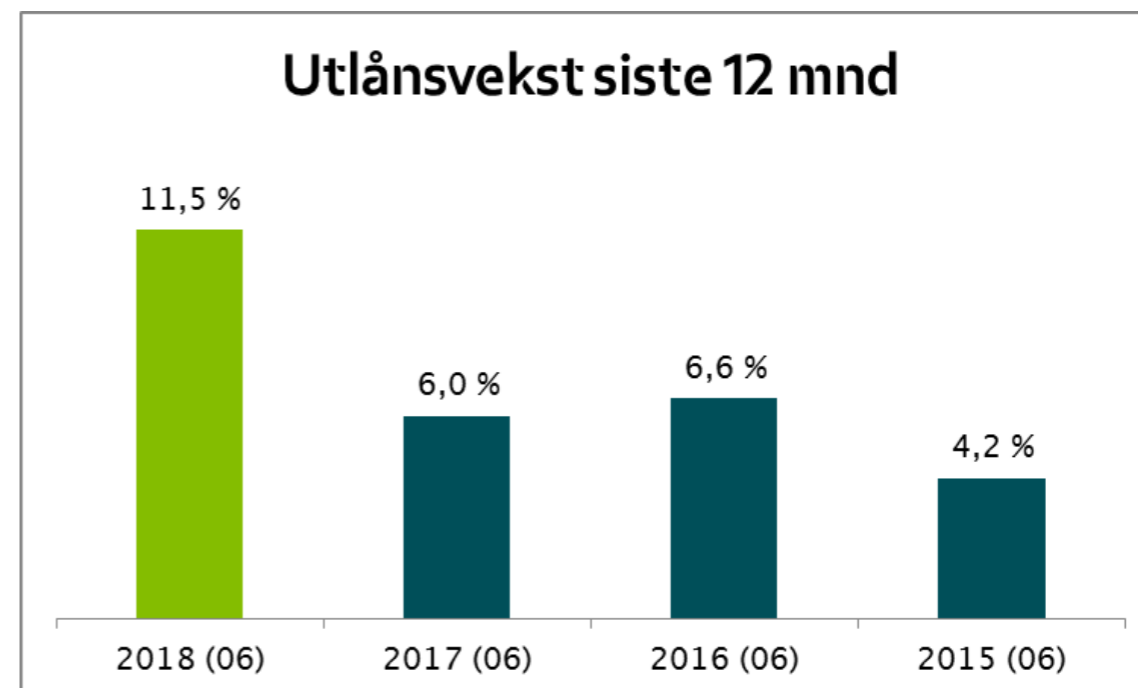
Utlåns- og innskuddsutvikling

Utlån:

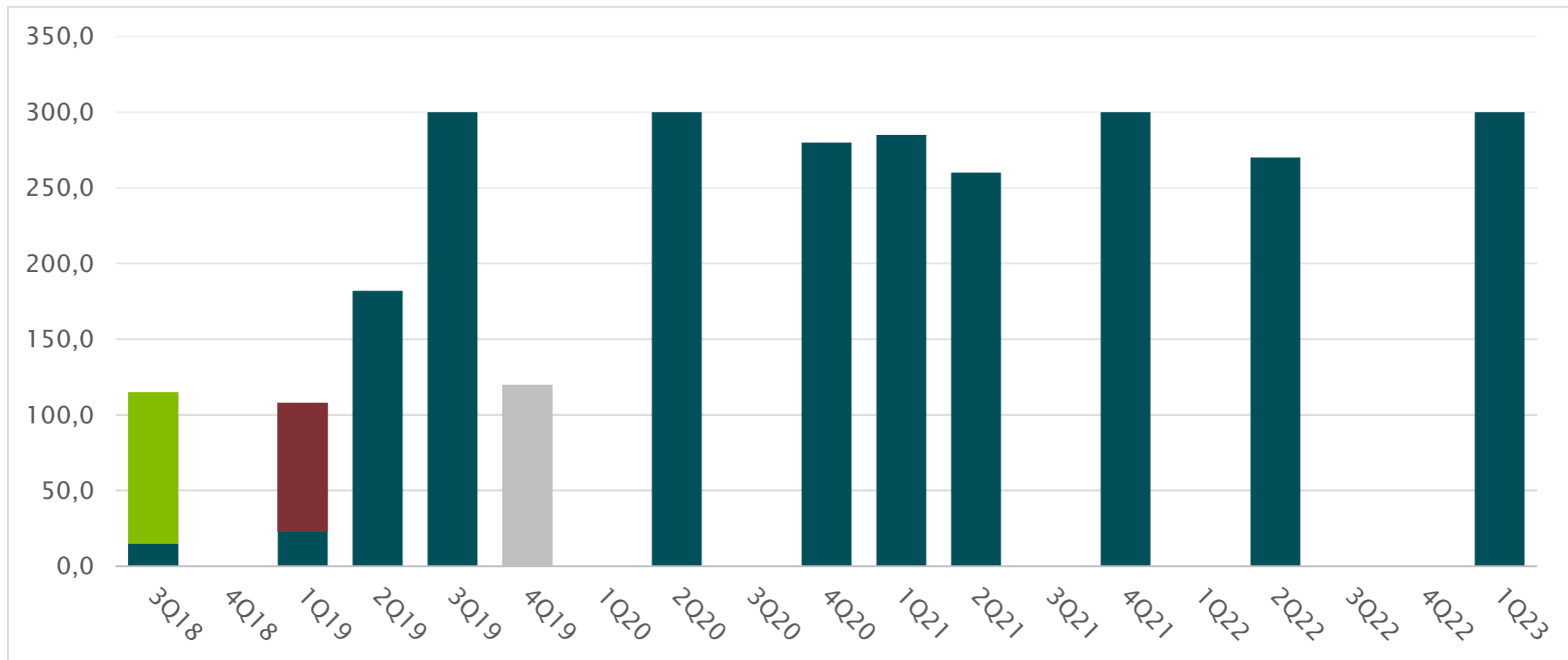
- 12,5 % kredittvekst siste 12 måneder i personmarkedet
- 7,8 % vekst i bedriftsmarkedet

Innskudd:

- Innskuddsporteføljen har de siste 5-6 årene fått en sunnere sammensetning med tanke på store innskudd og tidsbinding



Verdipapirgjeld - forfallsstruktur

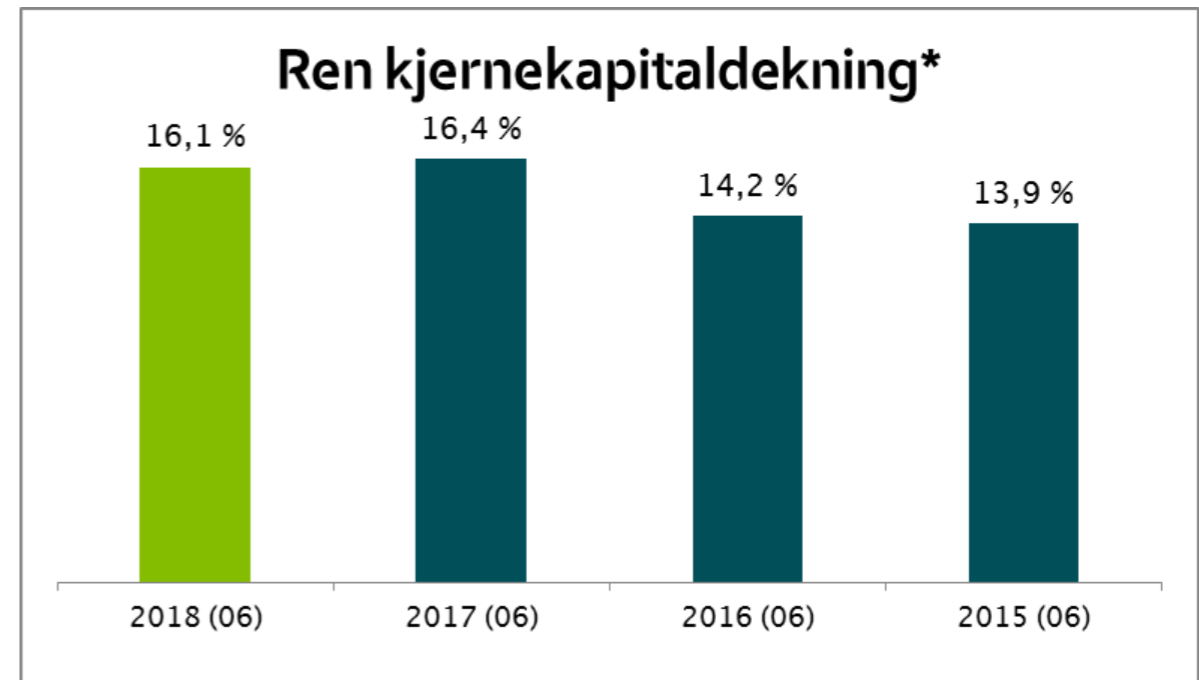


Totalt utestående verdipapirgjeld NOK 2,8 mrd

- Det søkes en godt strukket funding, og banken har en snittløpetid på 2 år og 4 mnd pr i dag
- Banken har god relasjon med de store meglerhusene
- Aurskog Sparebank ble oppgradert til Bank 4 av Nordic Bond Pricing i juli i fjor

Kapitaldekning

- Ren kjernekapitaldekning styrkes med emisjon i Q1 '17
- Myndighetskrav er 14,8 % inklusiv bankspesifikt Pilar 2-påslag
- Rapportering på konsolidering senker soliditetstallene med 0,3 %-poeng



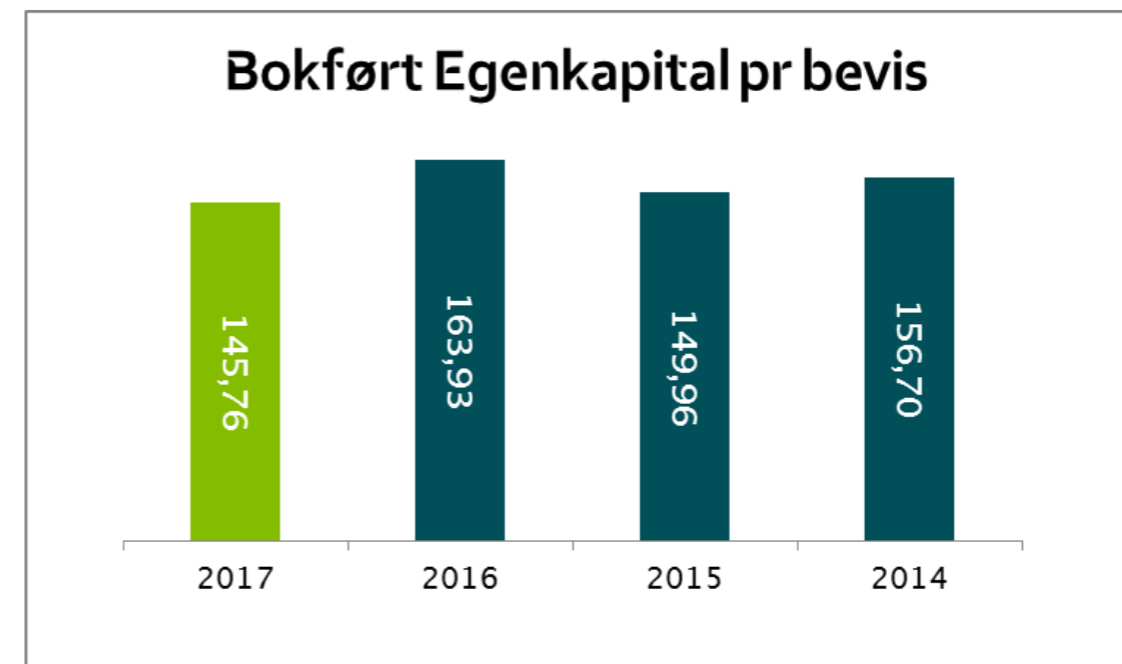
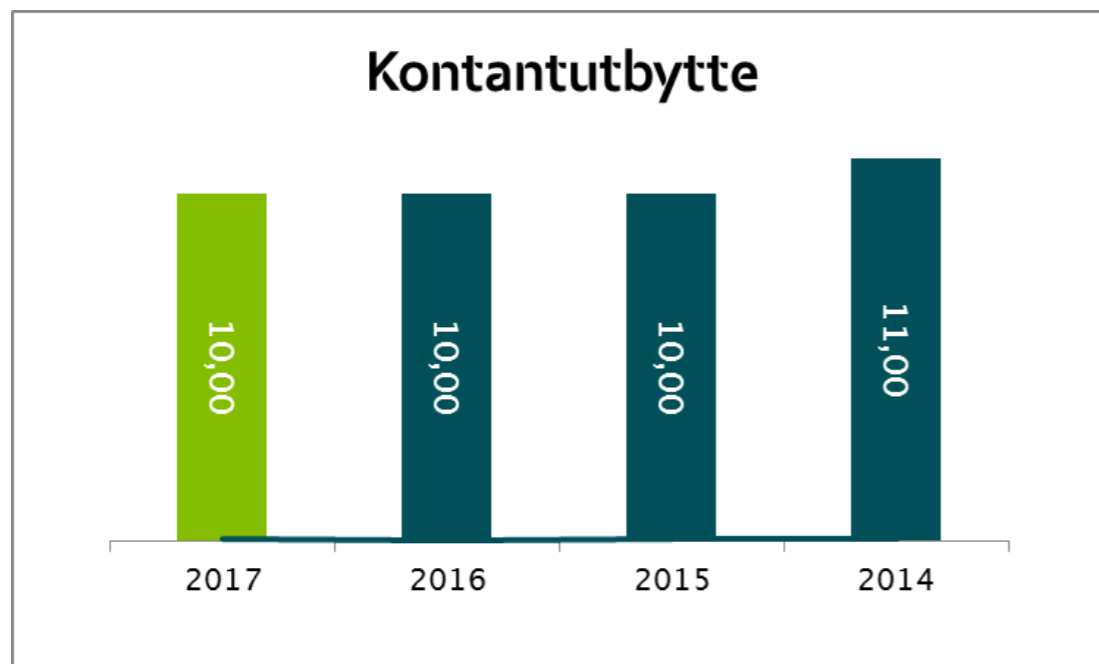
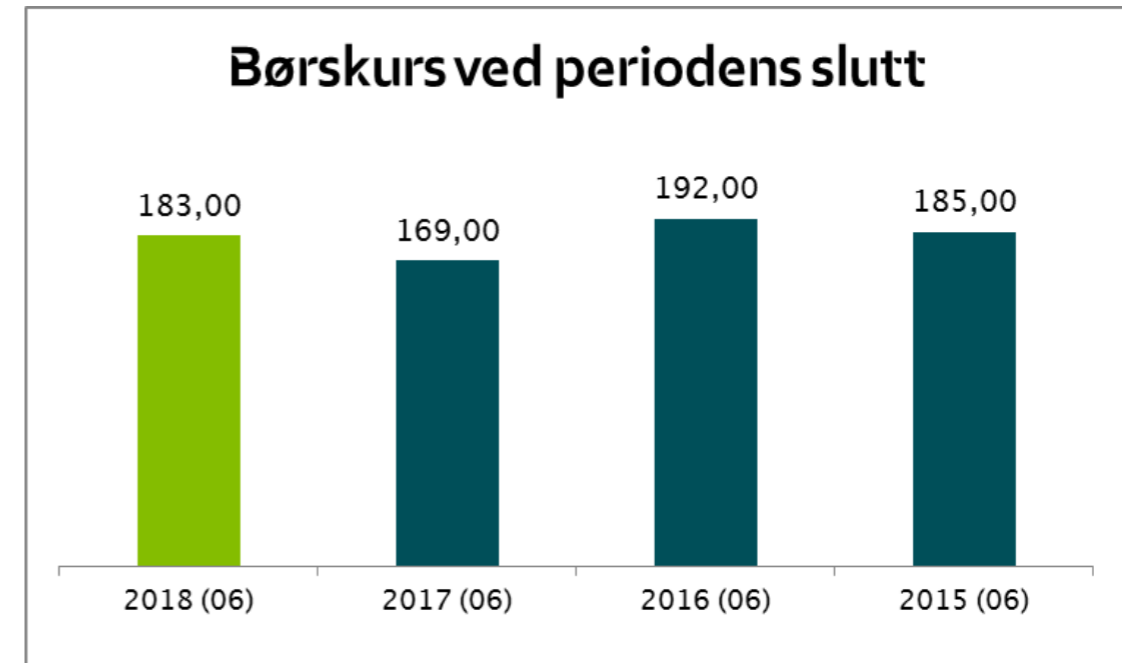
Egenkapitalbevis AURG

Antall egenkapitalbevis pr i dag: 2.380.847

Emisjoner gjennomført:

- Q1 2017: 727.273 EKB
- Q4 2015: 150.000 EKB
- Q4 2013: 136.600 EKB
- Q2 2012: 585.846 EKB

Utdelingsgrad kontantutbytte på 80 % i snitt siste 3 år



Oppsummering

God soliditet

- Posisjonert for videre vekst og godt innenfor krav

Attraktivt egenkapitalbevis

- God avkastning og eiere som bidrar til kapital

Lokal og nær:

- Er posisjonert i et av landets beste markedsområder med sterk befolkningsvekst

Positiv resultatutvikling

- Stabile inntekter og lavere kostnader

Balanse

- Sunn utlånsportefølje med lavere andel problemlån
- Innskuddsporteføljen har over tid fått en mer stabil sammensetning
- Forfallsprofilen er godt strukket