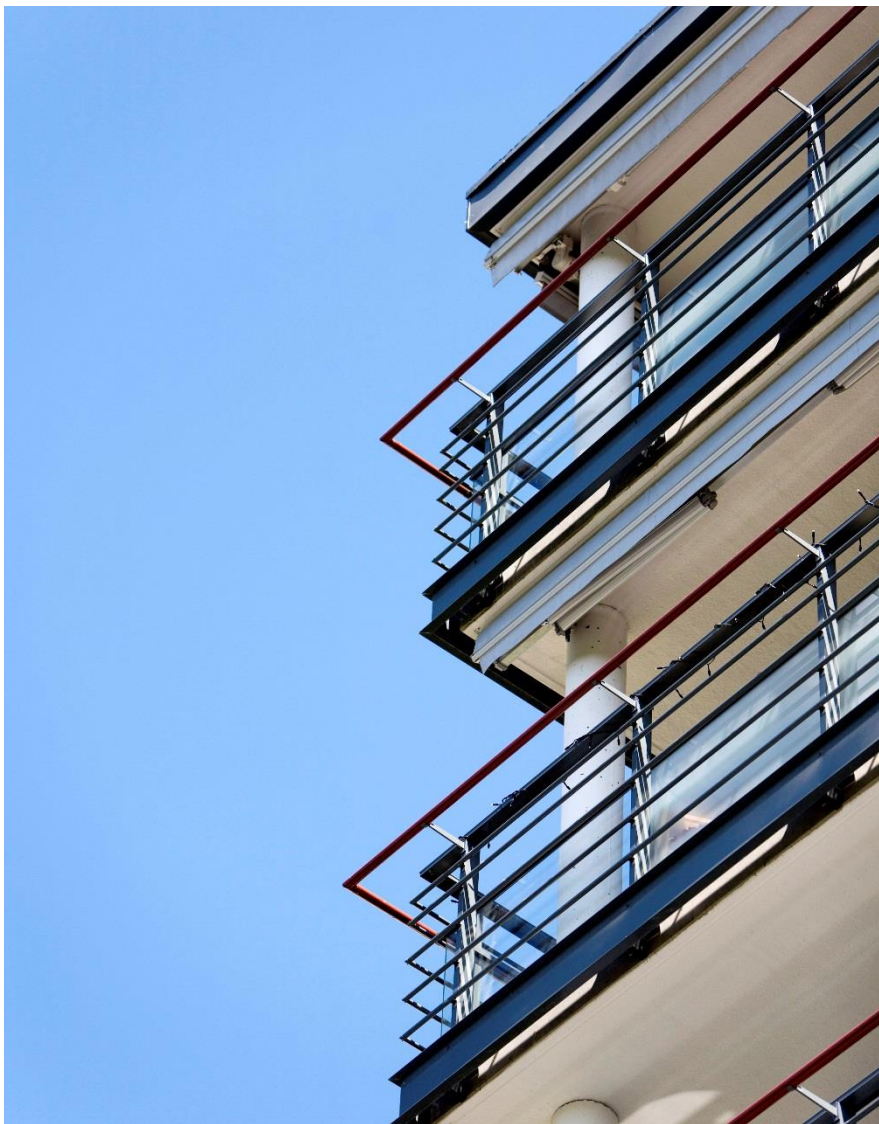


OBOS-banken

Investorpresentasjon pr. 4. kvartal 2017

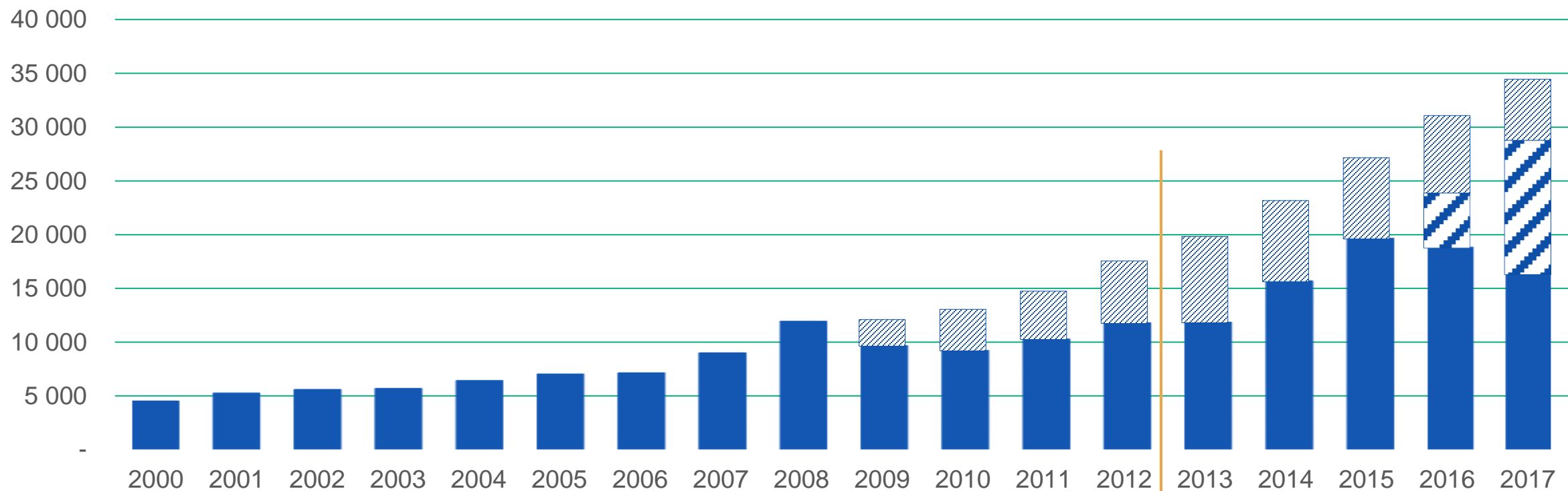


Kort om OBOS-banken

- Norsk bank med 40 mrd. kr i forretningskapital
- Etablert i november 2013, historikk fra 1929
- Privatmarkedet: Digital bank med tydelig boligprofil.
- Bedriftsmarkedet: Finansierer primært fellesgjeld til borettslag og sameier.
- Geografisk nedslagsfelt er hovedsakelig områder hvor OBOS driver sin virksomhet

Utlånsvekst

■ Utlån OBOS-banken morbank □ Utlån OBOS Boligkreditt ▨ Utlån gjennom EBK



Bankvirksomheten skilt ut i OBOS-banken i 2013



Hovedpunkter i 4. kvartal og 2017

- Fortsatt høy utlånsvekst ihht. vedtatt strategi.
- God kundetilstrømning
 - Høy kundetilfredshet, attraktive innskudds- og utlånsrenter
 - Jobber med å øke kjennskapen, særlig på PM
- Kraftig resultatforbedring før skatt i kvartalet og hittil i år
- Sterk kostnadskontroll – færre store prosjekter i 2017
- Kontinuerlig arbeid med å forenkle og forbedre våre produkter og tjenester for kundene, samtidig som bankens arbeidsprosesser effektiviseres

Resultatoppstilling mot fjoråret

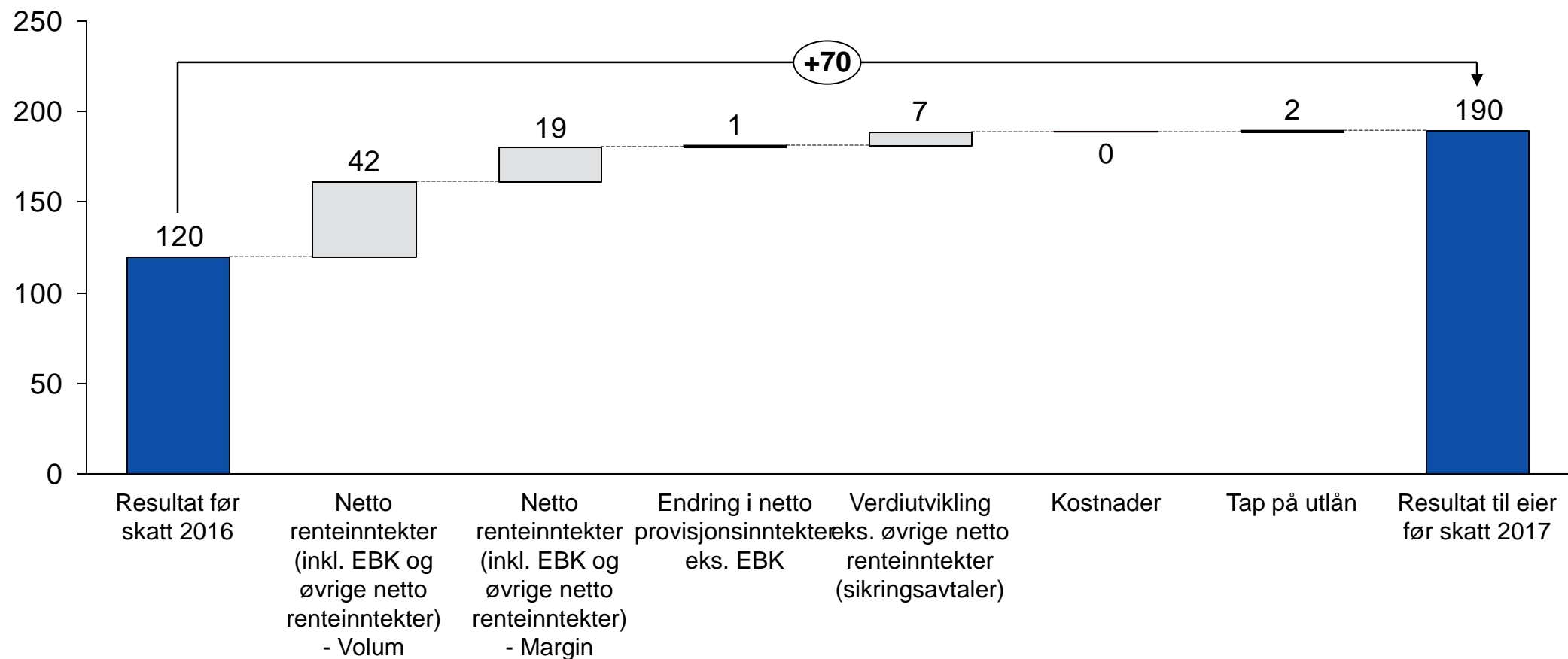
Fortsatt vekst og marginforbedring – stabile kostnader og ingen tap

OBOS-banken (Beløp i MNOK)	2017	2016	Endring
Netto renteinntekter	286,3	222,1	64,2
Netto provisjonsinntekter	12,1	11,6	0,5
Netto verdiendr. og gevinst/(tap) på fin. Instrumenter	35,5	28,1	7,4
Netto verdiendr. på verdipapirer med variabel avkastning	-	0,9	-0,9
Sum driftsinntekter	333,8	262,7	71,1
Sum driftskostnader	-136,7	-136,5	-0,2
Tap på utlån og garantier	-0,6	-2,1	1,6
Resultat før skatt	196,6	124,1	72,5
Hvorav andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer	-6,8	-4,3	-2,5
Resultat til eier før skatt	189,8	119,8	70,0

Endring i resultat til eier før skatt

Sammenlignet med fjoråret

Resultat før skatt



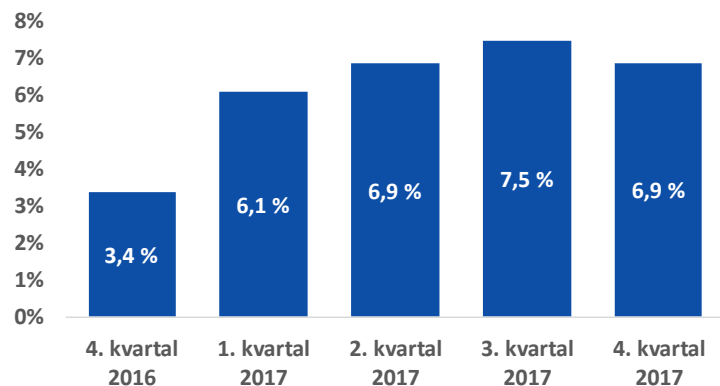
Utlåns- og innskuddsvekst

Den sterke utlånsveksten fortsetter

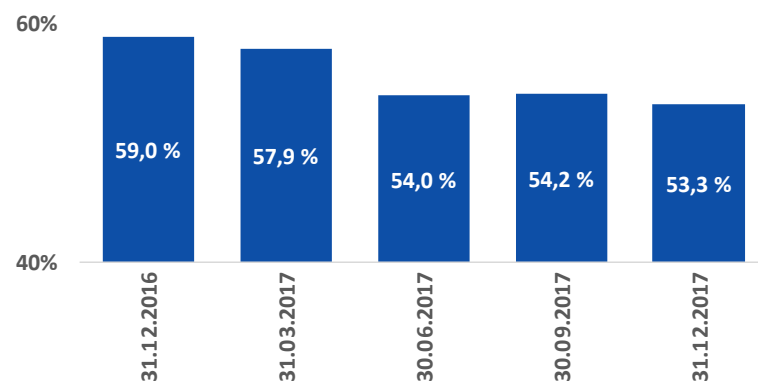
Utlån (Beløp i MNOK)	31.12 2017	31.12 2016	Vekst siste 12 mnd.	Vekst siste kvartal
Netto utlån totalt	34 464	31 092	10,8 %	2,0 %
Netto utlån privatmarked	11 943	10 625	12,4 %	2,5 %
Netto utlån bedriftsmarked inkl. EBK	22 521	20 467	10,0 %	1,8 %

Innskudd (Beløp i MNOK)	31.12 2017	31.12 2016	Vekst siste 12 mnd.	Vekst siste kvartal
Innskudd totalt	15 320	14 080	8,8 %	2,5 %
Innskudd privatmarked	8 106	7 483	8,3 %	3,6 %
Innskudd bedriftsmarked	7 214	6 597	9,4 %	1,3 %

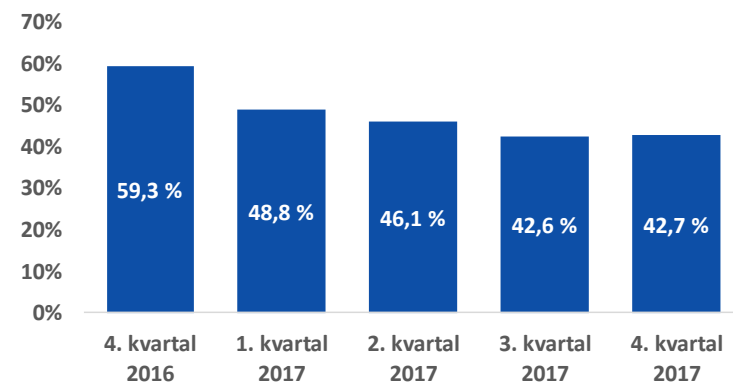
Utvikling i viktigste nøkkeltall siste 5 kvartaler



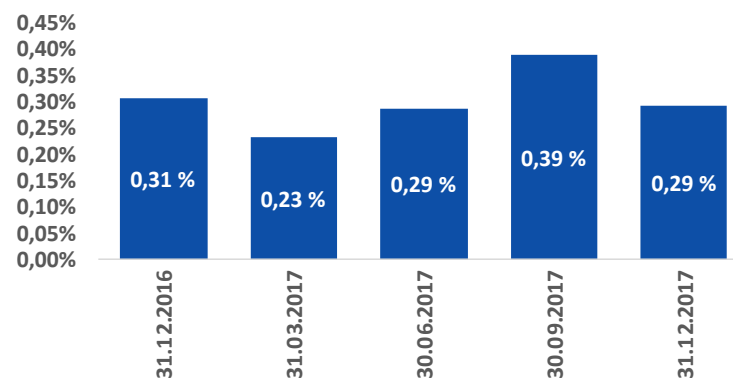
■ EK-avkastning etter skatt ekskl. FVO-effekter



■ Innskudd i % av utlån



■ Kostnadsprosent justert for verdiendringer

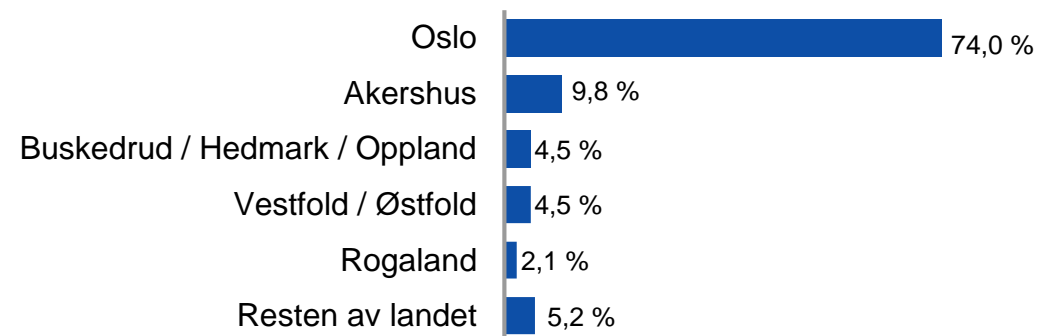


■ Misligholdte lån i % av brutto utlån

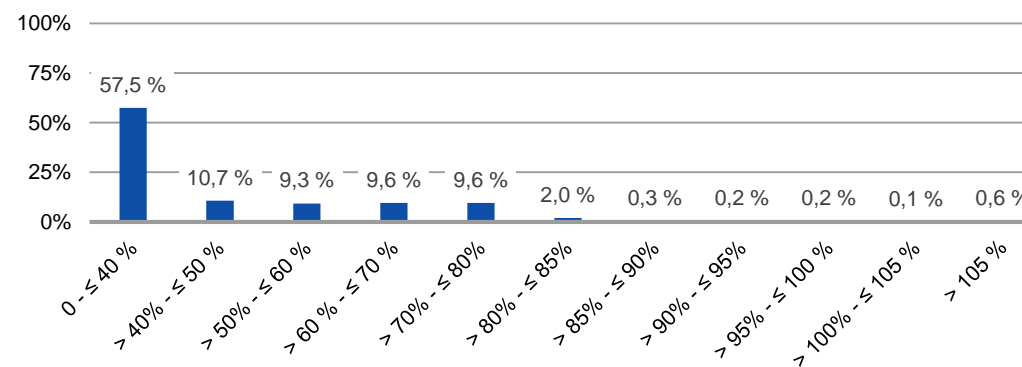
Utlån og kredittpolicy – 31.12.2017

- God kjennskap til kundene, lav kredittrisiko og lave LTV-verdier
- Geografisk nedslagsfelt er hovedsakelig i områder hvor OBOS driver sin virksomhet i form av boligbygging, forvaltning eller næringsvirksomhet
- 84 % av utlånene i Oslo og Akershus
- Privatmarkedet: Markedsutfordrer der primærfokuset er medlemsmassen i OBOS
- Bedriftsmarkedet: Primært utlån til boligselskapskunder som er forretnings- / regnskapsført av selskap i OBOS-konsernet eller boligbyggelag tilknyttet NBBL
- Ingen eksponering mot næringseiendom

Utlånsvolum etter region

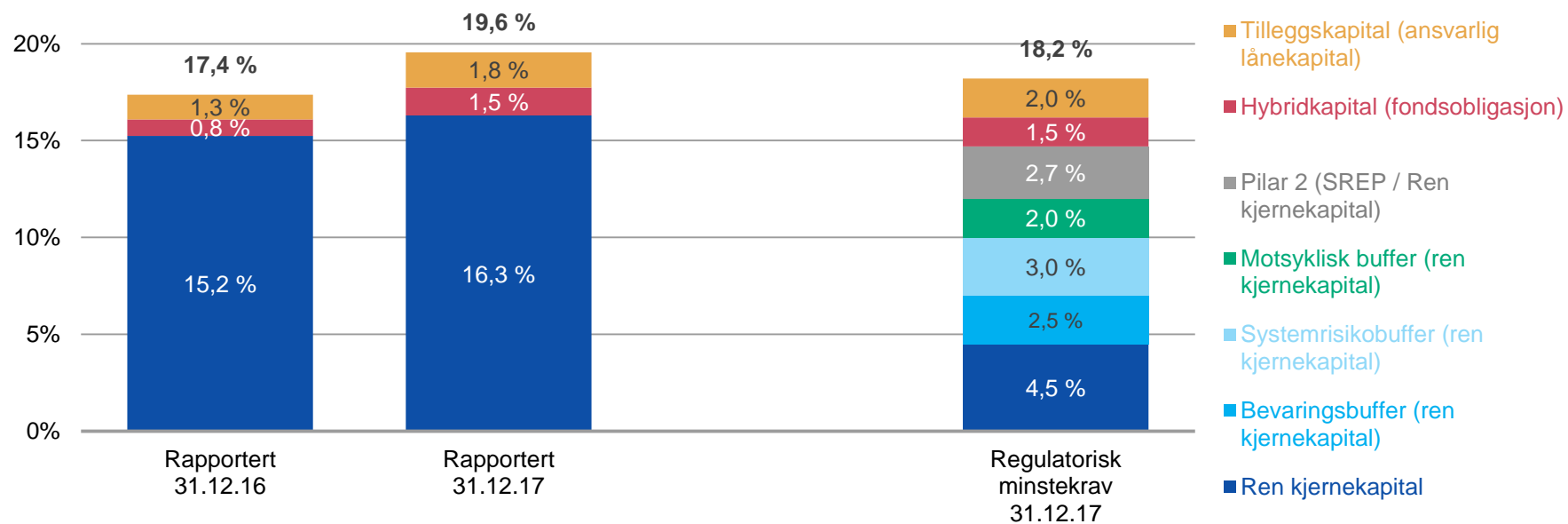


LTV-fordeling av utlånsmassen*



* eks. lån overført Eika Boligkreditt

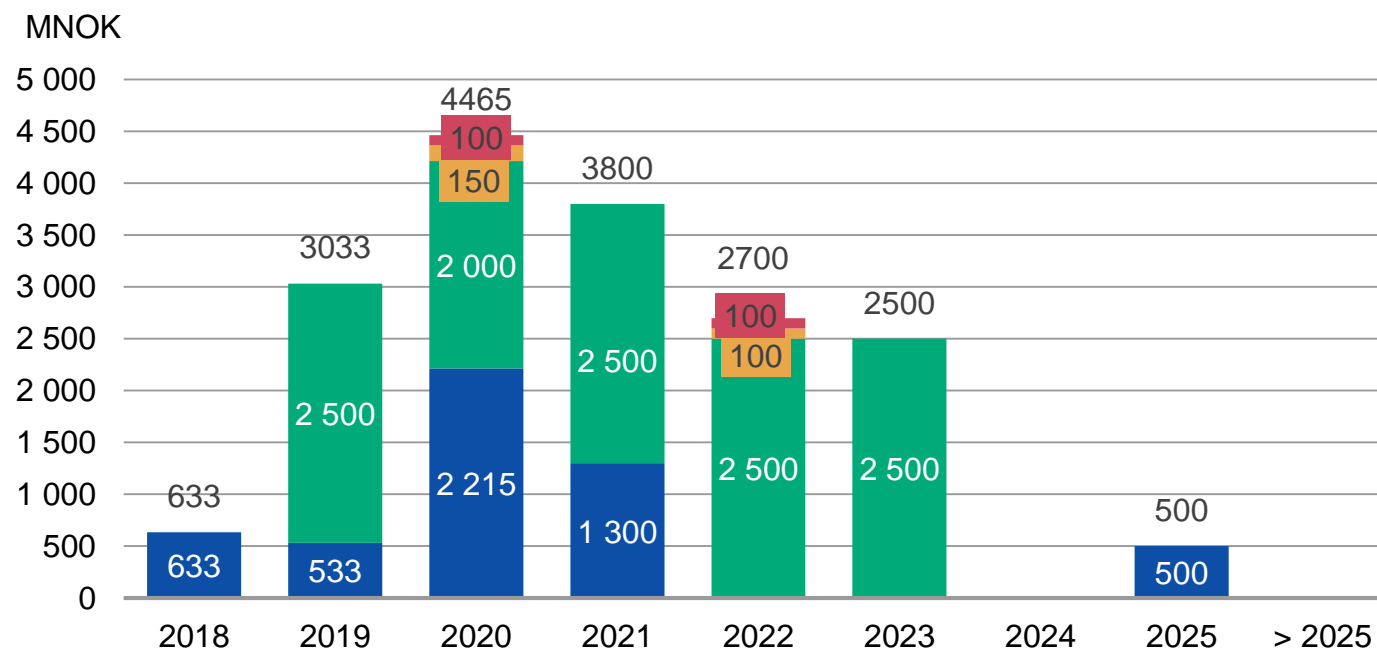
Utvikling i kapitaldekning og kapitalmål (konsern)





Forfallsprofil gjeld pr. 13.02.2018

■ Senior obligasjoner ■ OMF ■ Ansvarlige lån (call) ■ Fondsobligasjoner (call)



Samlet volum senior: 5,2 mrd. kroner
Samlet volum OMF: 12,0 mrd. kroner
- hvorav OMF på egen balanse: 0,2 mrd. kroner



OBOS Boligkreditt

- Samlet sikkerhetsmasse på 12,50 mrd. kroner pr. 31.12.2017
 - 54,0 % fellesgjeld til borettslag
 - 46,0 % lån til privatmarkedet
- Totalt utstedt 11,0 mrd. kroner OMF'er pr. 31.12.2017
 - MNOK 400,0 holdt på morbankens balanse ved utgangen av kvartalet – MNOK 200,0 pr. 05.02.2018
- OMF'ene tildelt Aaa-rating av Moody's
- Alle utstedelser > 2,0 mrd. kroner - LCR 2A



Fremover

- Forventer fortsatt god kundetilstrømning og utlånsvekst
- Kontinuerlig forbedring av digitale tjenester for økt effektivitet og kundetilfredshet
- Banken har lansert OBOS-konto i 2018 og forventer at dette produktet vil bidra til enda mer fornøyde kunder og god innskuddsvekst.



Nøkkeltall 4. kvartal og 2017

Hovedpunkter	4. kvartal 2017	4. kvartal 2016	2017	2016
Resultat for perioden til eier før skatt ¹ (TNOK)	51 088	14 440	189 783	119 814
Resultat for perioden til eier etter skatt ¹ (TNOK)	39 323	10 820	143 271	89 850
EK-avkastning ¹	6,8 %	3,4 %	6,8 %	5,3 %
Rentenetto i % av forretningskapital ²	0,86 %	0,81 %	0,81 %	0,75 %
Kostnadsprosent justert for verdiendringer ³	42,7 %	59,3 %	44,6 %	56,3 %
Innskuddsdekning	53,3 %	59,0 %	53,3 %	59,0 %
Forvaltningskapital (MNOK)	34 202	27 807	34 202	27 807
Utlån EBK (MNOK)	5 697	7 223	5 697	7 223
Forretningskapital (MNOK) ⁴	39 898	35 030	39 898	35 030
Ren kjernekapitaldekning	16,29 %	15,24 %	16,29 %	15,24 %

1) Resultat for perioden tilordnet kontrollerende eierinteresse, EK eks. fondsobligasjoner

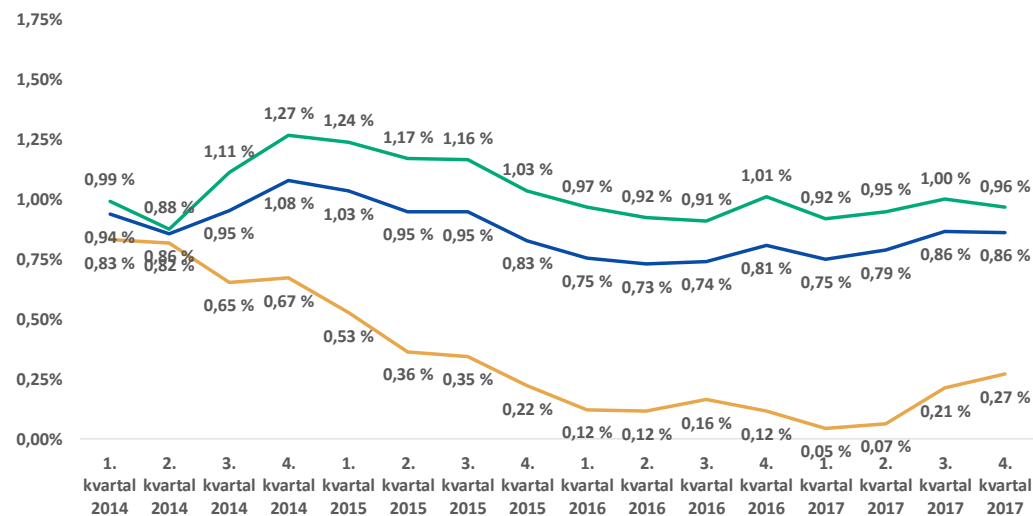
2) Inklusive provisjonsinntekter fra EBK, netto renteinntekter på derivater og fondsobligasjoner.

3) Eksklusive netto verdiendringer på fin. instrumenter men inklusive netto renteinntekter på derivater og fondsobligasjoner.

4) Forvaltningskapital pluss utlån formidlet gjennom EBK.

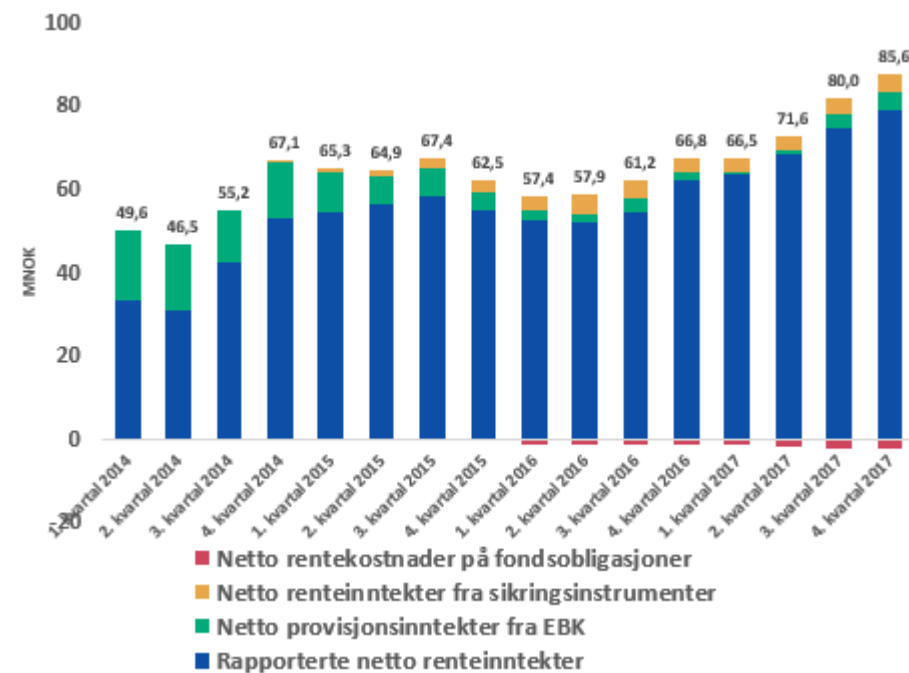
Utvikling i netto renteinntekter og netto rentemargin

Netto rentemargin*



- Netto renteinntekter* i % av gjennomsnittlig FVK
- Netto provisjonsinntekter i % av gjennomsnittlig portefølje EBK
- Netto rente- og prov.innt.* i % av gjennomsnittlig FVK inkl. EBK

Netto renteinntekter*



* Netto renteinntekter inklusive netto provisjonsinntekter fra EBK, netto renteinntekter fra sikringsinstrumenter og netto rentekostnader på fondsobligasjoner.

Lav risiko og unik forretningsmodell

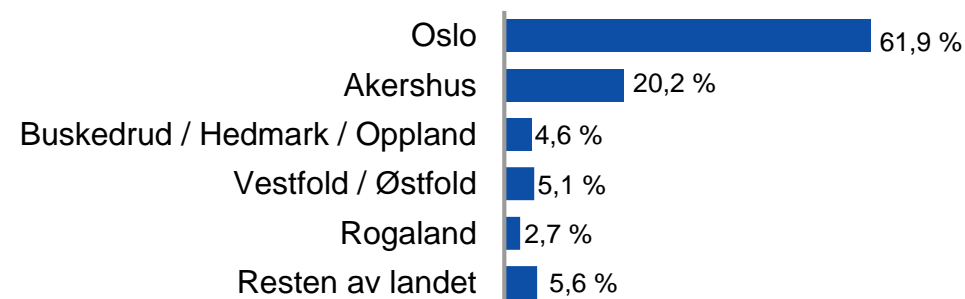
	2017	2021
Lav risiko i utlånsporteføljen Boligbanken med hovedfokus på pantesikrede utlån til privatmarkedet og boligselskaper	+	+
Lang kreditterfaring og -historikk Sentral del av OBOS siden 1929 (tidligere Oslo Bolig Og Sparelag) – historisk tilnærmet null tap på utlån	+	+
Lønnsomhet på nivå med benchmark Fokus på effektivisering og diversifisert inntjening	÷	+

Privatmarkedet – 31.12.2017

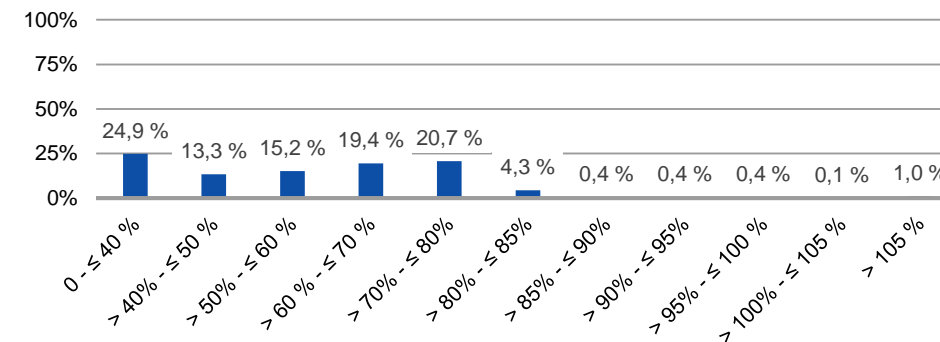
Kundemasse primært OBOS-medlemmer i Oslo og Akershus

- Totale utlån er 11,9 mrd. kroner
- Primærfokuset er medlemsmassen i OBOS
- Markedsutfordrer
- Tilbyr enkle produkter – via digitale kanaler

Portefølje volum etter region



LTV-fordeling utlånsmassen

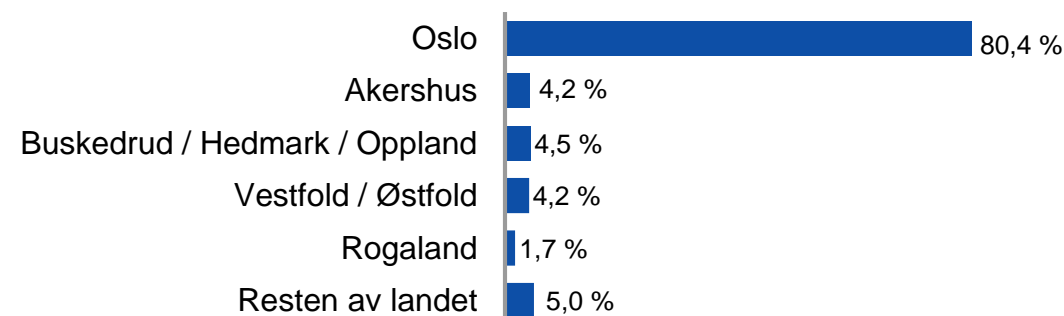


Bedriftsmarkedet – 31.12.2017

Hovedsakelig eksponering mot boligselskaper med pant i fast eiendom

- Markedsleder med lang fartstid
- Spisskompetanse på borettslag og sameier
- Primært utlån til boligselskapskunder som er forretnings- / regnskapsført av selskap i OBOS-konsernet eller boligbyggelag tilknyttet NBBL
- Porteføljen vurderes å ha lav risiko, og består hovedsakelig av lån sikret med pant i boligeiendom
 - Totale utlån er 22,5 mrd. kroner
 - 2 153 lånekunder pr 31.12.2017
 - Gjennomsnittlig lånesaldo pr. kunde på MNOK 7,8
- Kun borettslagslån overført til Eika Boligkreditt
- Ingen eksponering mot næringseiendom

Portefølje volum etter region



LTV-fordeling av utlånsmassen

