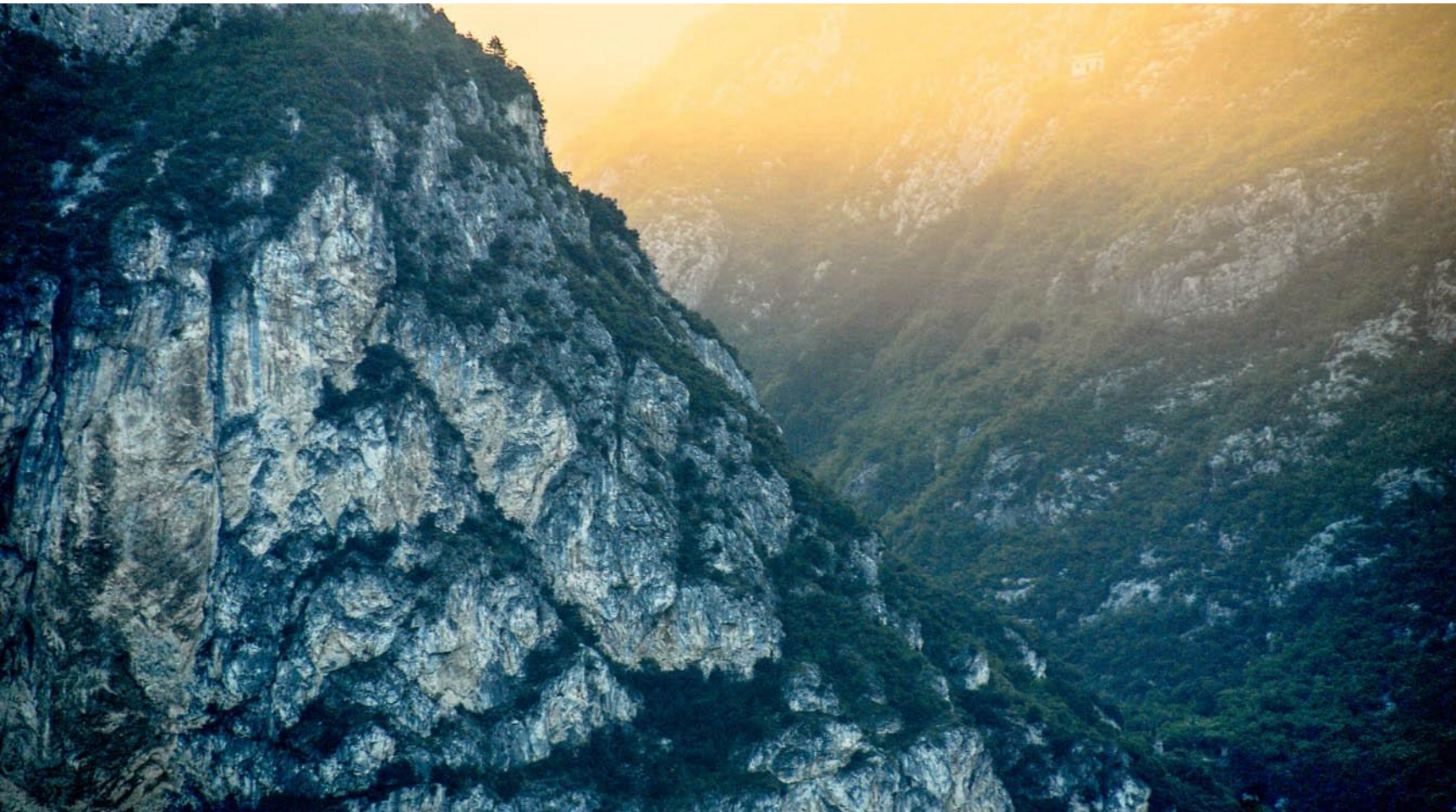


Eika Boligkreditt

P&L & Balance - Eika banks

May 2015



eika.

Eika banks (owners in Eikbol) - P&L and balance sheet

<i>P&L & balance in NOK mil.</i>	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Net interest income	3 655	3 387	3 512	3 631	3 777	3 949	4 170
Net commission income	576	580	662	734	863	1 142	1 320
Other income	53	54	43	44	40	39	40
Total income	4 284	4 021	4 217	4 409	4 681	5 130	5 530
Personnel and adm. expenses	2 005	2 032	2 061	2 134	2 243	2 345	2 493
Depreciation	187	165	123	98	95	100	110
Other costs	404	442	469	495	515	578	605
Total costs	2 596	2 639	2 653	2 726	2 852	3 023	3 208
Core earnings before loan losses	1 688	1 383	1 564	1 683	1 828	2 107	2 322
Impairment of loans and guarantees	580	442	404	458	329	389	315
Core earnings	1 108	940	1 160	1 225	1 499	1 718	2 008
Dividends/associated companies	152	81	177	189	89	257	238
Net return on financial investments	-741	564	218	-78	217	228	126
One-offs and loss/gain on long-term assets	-93	117	376	-69	150	-61	182
Pre tax profit	427	1 701	1 931	1 267	1 955	2 141	2 553
Taxes	247	443	501	412	542	583	623
Net profit	180	1 259	1 430	855	1 413	1 559	1 930
Gross loans	147 551	151 218	157 375	159 645	166 255	173 617	182 075
Gross loans incl. EBK	158 972	169 995	182 382	193 092	208 764	225 292	238 185
Deposits	106 921	111 983	120 419	128 567	137 142	144 975	156 594
Equity	14 200	15 496	16 748	17 525	18 833	20 422	22 268
Total assets	175 654	184 321	190 813	196 623	200 895	210 302	224 157
Total assets incl. EBK	187 074	203 097	215 820	230 070	243 403	261 977	280 268

Source: Bank Analyst Eika

Eika banks (owners in Eikbol) - Key figures

<i>Key figures</i>	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Growth in loans	7,0 %	2,5 %	4,1 %	1,4 %	4,1 %	4,4 %	4,9 %
Growth in loans incl. EBK	8,5 %	6,9 %	7,3 %	5,9 %	8,1 %	7,9 %	5,7 %
Growth in deposits	8,6 %	4,7 %	7,5 %	6,8 %	6,7 %	5,7 %	8,0 %
Deposit ratio	72,5 %	74,1 %	76,5 %	80,5 %	82,5 %	83,5 %	86,0 %
Deposit over total funding	67,1 %	67,1 %	69,9 %	72,6 %	76,1 %	77,2 %	78,4 %
(Market funding - Liquid assets)/Total assets	16,0 %	13,7 %	11,6 %	7,8 %	6,3 %	5,4 %	3,1 %
Liquid assets/Total assets	13,9 %	16,1 %	15,5 %	16,9 %	15,1 %	15,0 %	16,1 %
Market funds/Total assets	29,9 %	29,8 %	27,1 %	24,7 %	21,4 %	20,4 %	19,3 %
Equity ratio	8,1 %	8,4 %	8,8 %	8,9 %	9,4 %	9,7 %	9,9 %
Common Equity Tier 1 ratio (CET1)	13,8 %	14,4 %	15,1 %	15,3 %	15,9 %	16,1 %	16,9 %
Core capital ratio	15,1 %	16,4 %	17,0 %	17,3 %	18,1 %	18,5 %	18,3 %
Capital ratio	16,3 %	17,6 %	18,2 %	18,2 %	18,6 %	18,7 %	18,9 %
Loan loss provision ratio	0,41 %	0,30 %	0,26 %	0,29 %	0,20 %	0,23 %	0,18 %
Loan loss provision/Pre-provision income	52,7 %	21,8 %	20,6 %	25,5 %	15,4 %	15,0 %	11,7 %
Gross problem loans/Gross loans	1,96 %	2,02 %	1,83 %	1,89 %	1,78 %	1,62 %	1,53 %
Net problem loans/Gross loans	1,48 %	1,50 %	1,34 %	1,38 %	1,32 %	1,20 %	1,13 %
Loan loss reserves/Gross loans	0,88 %	0,94 %	0,88 %	0,92 %	0,88 %	0,82 %	0,79 %
Problem loans/(Equity + LLR)	18,6 %	18,0 %	15,9 %	15,9 %	14,6 %	12,9 %	11,8 %
Net interest income/total assets	2,19 %	1,88 %	1,87 %	1,87 %	1,90 %	1,92 %	1,92 %
Net commission incom/total assets	0,35 %	0,32 %	0,35 %	0,38 %	0,43 %	0,56 %	0,61 %
Cost/income ratio	70,2 %	56,6 %	57,5 %	60,3 %	57,2 %	53,8 %	54,4 %
Cost/income ratio (adjusted)	60,6 %	65,6 %	62,9 %	61,8 %	60,9 %	58,9 %	58,0 %
Net profit in % of total assets	0,11 %	0,70 %	0,76 %	0,44 %	0,71 %	0,76 %	0,89 %
Net profit/average RWA	0,19 %	1,28 %	1,38 %	0,80 %	1,29 %	1,37 %	1,61 %
Pre-provision income/average RWA	1,15 %	2,06 %	1,89 %	1,68 %	1,94 %	2,28 %	2,25 %
Core earnings in % of average RWA	1,16 %	0,96 %	1,12 %	1,14 %	1,36 %	1,51 %	1,68 %
Return on equity	1,3 %	8,5 %	8,9 %	5,0 %	7,8 %	7,9 %	9,0 %

Source: Bank Analyst Eika

All numbers in million NOK

Eika banks (incl. Sandnes Sparebank) – P&L and balance sheet

<i>P&L & balance in NOK mil.</i>	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Net interest income	4 109	3 735	3 875	3 959	4 081	4 305	4 543
Net commission income	655	643	724	801	927	1 212	1 396
Other income	52	54	47	56	61	40	43
Total income	4 817	4 432	4 646	4 815	5 068	5 558	5 982
Personnel and adm. expenses	2 230	2 257	2 297	2 360	2 475	2 571	2 698
Depreciation	195	175	134	106	110	113	132
Other costs	474	530	544	557	574	629	658
Total costs	2 899	2 961	2 975	3 023	3 158	3 313	3 488
Core earnings before loan losses	1 918	1 470	1 671	1 792	1 910	2 244	2 494
Impairment of loans and guarantees	765	456	572	462	334	416	362
Core earnings	1 153	1 014	1 099	1 331	1 576	1 828	2 132
Dividends/associated companies	157	85	178	190	90	257	268
Net return on financial investments	-779	621	241	-63	268	237	145
One-offs and loss/gain on long-term assets	-157	99	372	-69	165	-22	157
Pre tax profit	374	1 819	1 890	1 388	2 099	2 301	2 701
Taxes	256	485	491	442	570	626	657
Net profit	118	1 334	1 399	947	1 529	1 676	2 044
Gross loans	174 521	172 081	176 360	175 949	182 886	190 448	199 404
Gross loans incl. CB	185 941	194 804	206 668	215 728	231 823	248 788	262 409
Deposits	118 714	123 949	131 904	140 611	150 164	159 691	170 944
Equity	15 815	17 187	18 403	19 271	20 674	22 358	24 291
Total assets	207 395	212 780	216 389	220 674	225 381	235 090	247 824
Total assets incl. CB	218 816	235 503	246 696	260 452	274 318	293 430	310 829

Source: Bank Analyst Eika

Eika banks (incl. Sandnes Sparebank) - Key figures

<i>Key figures</i>	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Growth in loans	6,7 %	-1,4 %	2,5 %	-0,2 %	3,9 %	4,1 %	4,7 %
Growth in loans incl. EBK	8,1 %	4,8 %	6,1 %	4,4 %	7,5 %	7,3 %	5,5 %
Growth in deposits	8,2 %	4,4 %	6,4 %	6,6 %	6,8 %	6,3 %	7,0 %
Deposit ratio	68,0 %	72,0 %	74,8 %	79,9 %	82,1 %	83,9 %	85,7 %
Deposit over total funding	62,9 %	64,2 %	67,4 %	70,6 %	74,2 %	75,9 %	77,3 %
(Market funding - Liquid assets)/Total asset:	22,0 %	18,6 %	15,8 %	11,4 %	7,2 %	6,1 %	4,1 %
Liquid assets/Total assets	11,8 %	14,0 %	13,7 %	15,1 %	16,0 %	15,5 %	16,1 %
Market funds/Total assets	33,7 %	32,6 %	29,5 %	26,5 %	23,2 %	21,6 %	20,2 %
Equity ratio	7,6 %	8,1 %	8,5 %	8,7 %	9,2 %	9,5 %	9,8 %
Common Equity Tier 1 ratio (CET1)	11,3 %	12,3 %	13,1 %	13,4 %	14,0 %	14,2 %	15,1 %
Core capital ratio	13,9 %	15,9 %	16,7 %	17,1 %	17,9 %	18,2 %	17,9 %
Capital ratio	15,3 %	17,4 %	18,1 %	18,2 %	18,5 %	18,7 %	18,6 %
Loan loss provision ratio	0,45 %	0,26 %	0,33 %	0,26 %	0,19 %	0,22 %	0,19 %
Loan loss provision/Pre-provision income	59,0 %	20,9 %	27,4 %	24,0 %	14,7 %	15,2 %	12,5 %
Gross problem loans/Gross loans	2,48 %	2,37 %	2,53 %	2,56 %	2,13 %	1,81 %	1,77 %
Net problem loans/Gross loans	1,99 %	1,85 %	1,94 %	1,93 %	1,58 %	1,36 %	1,32 %
Loan loss reserves/Gross loans	0,86 %	0,93 %	0,98 %	1,04 %	0,96 %	0,85 %	0,83 %
Problem loans/(Equity + LLR)	25,0 %	21,7 %	22,2 %	21,4 %	17,4 %	14,4 %	13,6 %
Net interest income/total assets	2,07 %	1,78 %	1,81 %	1,81 %	1,83 %	1,87 %	1,88 %
Net commission incom/total assets	0,33 %	0,31 %	0,34 %	0,37 %	0,42 %	0,53 %	0,58 %
Cost/income ratio	69,1 %	57,7 %	58,7 %	61,2 %	58,2 %	54,7 %	54,5 %
Cost/income ratio (adjusted)	60,2 %	66,8 %	64,0 %	62,8 %	62,3 %	59,6 %	58,3 %
Net profit in % of total assets	0,06 %	0,64 %	0,65 %	0,43 %	0,69 %	0,73 %	0,85 %
Net profit/average RWA	0,10 %	1,13 %	1,16 %	0,77 %	1,22 %	1,30 %	1,52 %
Pre-provision income/average RWA	1,11 %	1,85 %	1,74 %	1,56 %	1,81 %	2,13 %	2,16 %
Core earnings in % of average RWA	0,99 %	0,86 %	0,91 %	1,09 %	1,26 %	1,42 %	1,58 %
Return on equity	0,7 %	8,1 %	7,9 %	5,0 %	7,7 %	7,8 %	8,8 %

Aggregated Eika banks and EBK - P&L and balance sheet

<i>P&L & balance in NOK mil.</i>	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Net interest income	3 727	3 526	3 688	3 805	4 126	4 586	4 910
Net commission income	539	520	561	631	674	754	808
Other income	53	54	43	44	40	39	40
Total income	4 319	4 100	4 292	4 480	4 840	5 379	5 758
Personnel and adm. expenses	2 022	2 055	2 088	2 160	2 274	2 382	2 534
Depreciation	190	168	124	99	96	102	111
Other costs	411	452	477	505	526	592	617
Total costs	2 622	2 674	2 689	2 765	2 895	3 076	3 263
Core earnings before loan losses	1 697	1 426	1 604	1 715	1 944	2 303	2 495
Impairment of loans and guarantees	580	442	404	458	329	389	315
Core earnings	1 117	983	1 200	1 257	1 615	1 914	2 180
Dividends/associated companies	152	81	177	192	93	261	243
Net return on financial investments	-741	572	222	-72	233	117	122
One-offs and loss/gain on long-term assets	-93	117	376	-69	150	-62	182
Pre tax profit	435	1 752	1 975	1 308	2 091	2 230	2 727
Taxes	249	457	513	423	579	608	669
Net profit	186	1 295	1 462	885	1 512	1 622	2 058
Gross loans	159 650	170 780	183 412	192 333	207 524	223 292	235 424
Gross loans incl. EBK	159 650	170 780	183 412	193 941	209 148	225 343	238 340
Deposits	106 921	111 983	120 419	128 567	137 142	144 975	156 594
Equity	14 200	15 496	16 748	17 525	18 833	20 422	22 268
Total assets	192 266	207 525	221 020	234 922	250 662	271 313	297 162

Source: Bank Analyst Eika

Aggregated Eika banks and EBK - key figures

Key figures	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Growth in loans	8,6 %	7,0 %	7,4 %	4,9 %	7,9 %	7,6 %	5,4 %
Growth in loans incl. EBK							
Growth in deposits	8,6 %	4,7 %	7,5 %	6,8 %	6,7 %	5,7 %	8,0 %
Deposit ratio	67,0 %	65,6 %	65,7 %	66,8 %	66,1 %	64,9 %	66,5 %
Deposit over total funding	61,0 %	59,2 %	59,9 %	60,1 %	60,4 %	58,9 %	58,1 %
(Market funding - Liquid assets)/Total assets	21,3 %	21,3 %	21,3 %	19,9 %	20,6 %	22,4 %	21,9 %
Liquid assets/Total assets	14,3 %	16,0 %	15,2 %	16,4 %	15,3 %	14,8 %	16,1 %
Market funds/Total assets	31,5 %	31,2 %	29,1 %	27,5 %	25,4 %	25,4 %	25,7 %
Equity ratio	7,4 %	7,5 %	7,6 %	7,5 %	7,5 %	7,5 %	7,5 %
Common Equity Tier 1 ratio (CET1)	13,1 %	13,4 %	13,9 %	14,0 %	14,6 %	14,8 %	15,1 %
Core capital ratio	14,3 %	15,3 %	15,7 %	15,8 %	16,6 %	17,1 %	17,2 %
Capital ratio	15,8 %	16,7 %	17,2 %	17,1 %	17,6 %	17,8 %	17,7 %
Loan loss provision ratio	0,38 %	0,27 %	0,23 %	0,24 %	0,16 %	0,18 %	0,14 %
Loan loss provision/Pre-provision income	52,3 %	21,3 %	20,2 %	25,0 %	14,5 %	14,5 %	11,0 %
Gross problem loans/gross loans	1,81 %	1,79 %	1,57 %	1,57 %	1,43 %	1,26 %	1,19 %
Net problem loans/gross loans	1,36 %	1,33 %	1,15 %	1,15 %	1,06 %	0,93 %	0,88 %
Loan loss reserves/Gross loans	0,81 %	0,83 %	0,76 %	0,76 %	0,70 %	0,64 %	0,61 %
Problem loans/(Equity + LLR)	18,6 %	18,0 %	15,9 %	15,9 %	14,6 %	12,9 %	11,8 %
Net interest income/total assets	2,07 %	1,76 %	1,72 %	1,67 %	1,70 %	1,76 %	1,73 %
Net commission incom/total assets	0,30 %	0,26 %	0,26 %	0,28 %	0,28 %	0,29 %	0,28 %
Cost/income ratio	70,3 %	56,3 %	57,3 %	60,1 %	56,1 %	53,4 %	53,3 %
Cost/income ratio (adjsted)	60,7 %	65,2 %	62,6 %	61,7 %	59,8 %	57,2 %	56,7 %
Net profit in % of total assets	0,10 %	0,65 %	0,68 %	0,39 %	0,62 %	0,62 %	0,72 %
Net profit/average RWA	0,19 %	1,24 %	1,31 %	0,75 %	1,22 %	1,24 %	1,47 %
Pre-provision income/average RWA	1,11 %	1,99 %	1,79 %	1,56 %	1,84 %	2,06 %	2,04 %
Core earnings in % of average RWA	1,12 %	0,94 %	1,07 %	1,07 %	1,31 %	1,47 %	1,56 %
Return on equity	1,3 %	8,7 %	9,1 %	5,2 %	8,3 %	8,3 %	9,6 %

Source: Bank Analyst Eika

All numbers in million NOK

OBOS Bank - P&L, balance sheet and key figures

<i>P&L and balance in NOK mil.</i>	2 013	2 014	<i>Key figures</i>	2 013	2 014
Net interest income	18,1	160,3	Growth in loans	N/A	32,3 %
Net commission income	8,2	54,8	Growth in loans incl. EBK	N/A	16,8 %
Other income	0,0	0,0	Growth in deposits	N/A	14,7 %
Total income	26,3	215,0	Deposit ratio	83,7 %	72,6 %
Personnel and adm. expenses	11,7	79,5	Deposit over total funding	81,8 %	73,5 %
Depreciation	0,7	11,7	(Market funding - Liquid assets)/Total assets	5,5 %	17,6 %
Other costs	0,9	13,3	Liquid assets/Total assets	10,5 %	6,2 %
Total costs	13,3	104,5	Equity ratio	9,8 %	8,3 %
Core earnings before loan losses	13,0	110,5	Common Equity Tier 1 ratio (CET1)	19,8 %	16,4 %
Impairment of loans and guarantees	0,0	1,1	Core capital ratio	19,8 %	16,4 %
Core earnings	13,0	109,5	Capital ratio	19,8 %	16,4 %
Dividends/associated companies	0,0	0,0	Loss provision ratio	0,00 %	0,01 %
Net return on financial investments	0,2	6,7	Problem loans/gross loans	0,00 %	0,72 %
One-offs and loss/gain on long-term assets	0,0	0,0	Problem loans/(Equity + LLR)	N/M	8,0 %
Pre tax profit	13,2	116,2	Net interest/total assets	0,81 %	1,06 %
Taxes	3,7	31,4	Net commission incom/total assets	0,37 %	0,36 %
Net profit	9,5	84,8	Cost/income ratio	50,1 %	47,1 %
Gross loans	11 807	15 622	Cost/income ratio (adj.)	50,6 %	48,6 %
Gross loans incl. EBK	19 827	23 162	Net profit in % of total assets	0,43 %	0,56 %
Deposits	9 885	11 337	Pre-provision income/average RWA	2,48 %	3,06 %
Equity	1 320	1 404	Net profit on core earnings in % of RWA	1,22 %	1,51 %
Total assets	13 405	16 838	Return on equity	4,3 %	6,2 %

OBOS bank received its banking operation permit from the Norwegian supervisory authority of Norway in June 2013. The activity in OBOS's loans and savings division was transferred to OBOS Bank in 4Q2013 and OBOS Bank started its operation in November 2013