

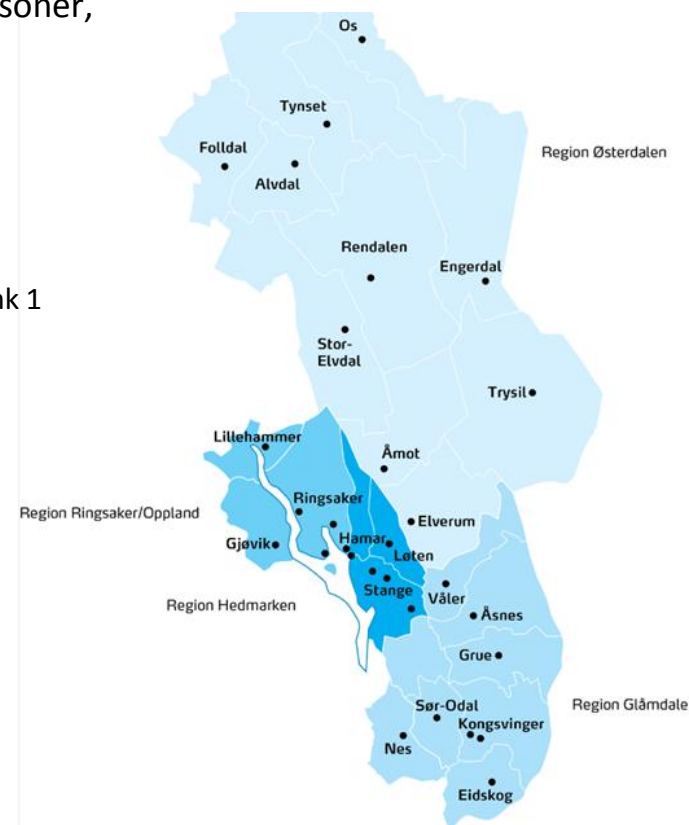
# Sparebanken Hedmark

Tredje kvartal 2014  
Resultatpresentasjon

31.10.2014

# Om Sparebanken Hedmark

- Sparebanken Hedmark er den ledende leverandøren av finansielle produkter til personer, bedrifter og offentlig sektor i Hedmark
- Norges største selveiende sparebank:
  - 7,4 milliarder kroner i egenkapital
  - 50 milliarder kroner i forvaltningskapital
  - 65 milliarder kroner i forretningsvolum (inkl. lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt/SpareBank 1 Næringskreditt )
  - 700 ansatte, 171 000 kunder
  - 23 bankkontorer i Hedmark, 2 i Oppland og 1 i Akershus
- Regionalt forankret med lokal tilstedeværelse
  - Hedmark: Bankkontor i 20 av 22 kommuner
  - Oppland: Kontor på Gjøvik og Lillehammer
  - Akershus: Kontor på Årnes
- Datterselskaper:
  - Eiendomsmegling (EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS)
  - Leasing og objektfinansiering (SpareBank 1 Finans Østlandet AS)
  - Økonomihus (SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS)
- Eier 40,5 % av Bank 1 Oslo Akershus AS og 11 % av SpareBank 1 Gruppen AS
- Ratet A2 av Moody`s



# Hovedpunkter – Tredje kvartal 2014

---

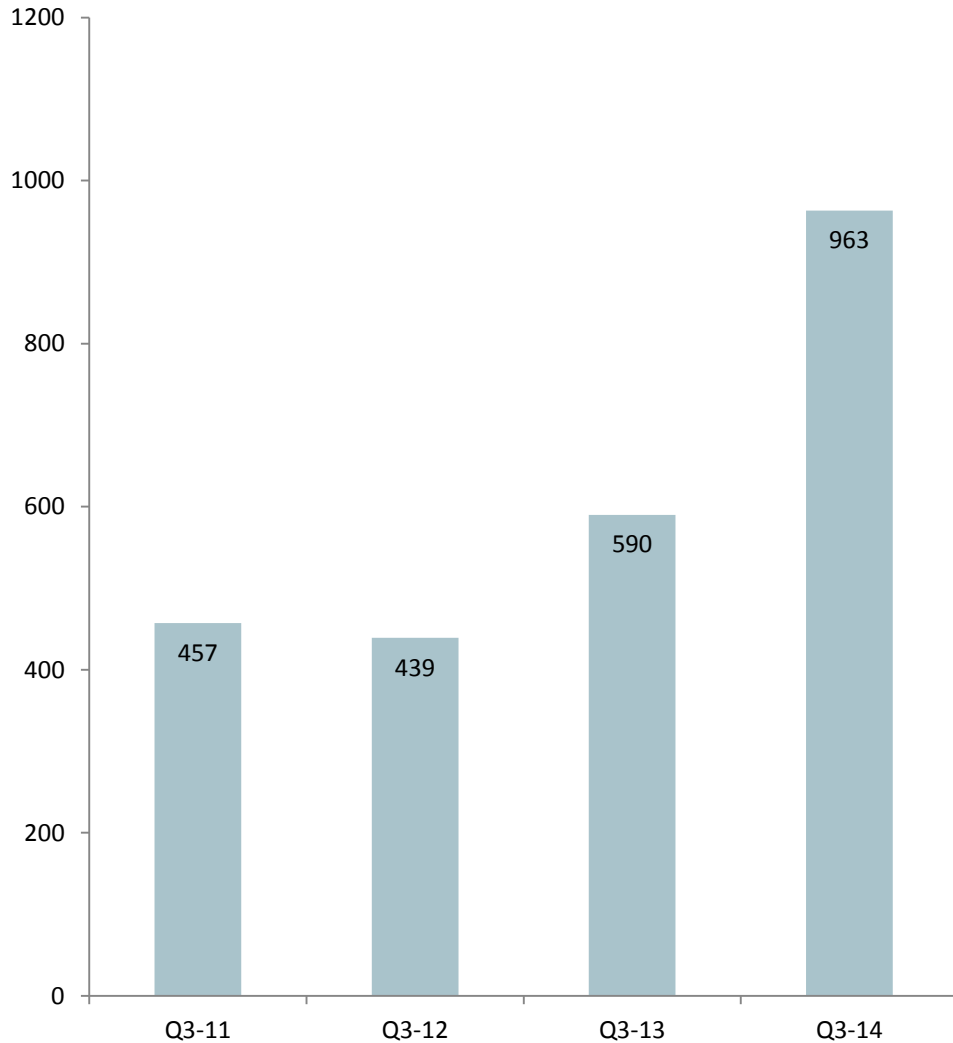
- Historisk godt resultat i tredje kvartal på 403 millioner kroner etter skatt. Gevinst fra salg av aksjer i Nets utgjør 158 millioner kroner
- Meget godt resultat hittil i år på 826 millioner kroner etter skatt. Dette ga en egenkapitalavkastning på 15,5 prosent
- Marginfall på boliglån kompenseres i stor grad med lavere innskuddsrenter
- Gode resultater både fra døtre (finansieringsselskapet, eiendomsmegleren og regnskapshuset) og deleide selskaper (Bank 1 Oslo Akershus AS (40,5 %) og SpareBank 1 Gruppen AS (11 %))
- Meget høy soliditet med en uvektet egenkapitalandel på 15,0 %
- Svært god likviditetssituasjon – stor etterspørsel etter bankens gjeldspapirer
- Ratet A2 av Moody's og ratet # 1 blant norske sparebanker av SpareBank 1 Markets, # 2 av DNB Markets og # 2 av Nordea

# Regnskap per tredje kvartal 2014 (konsern)

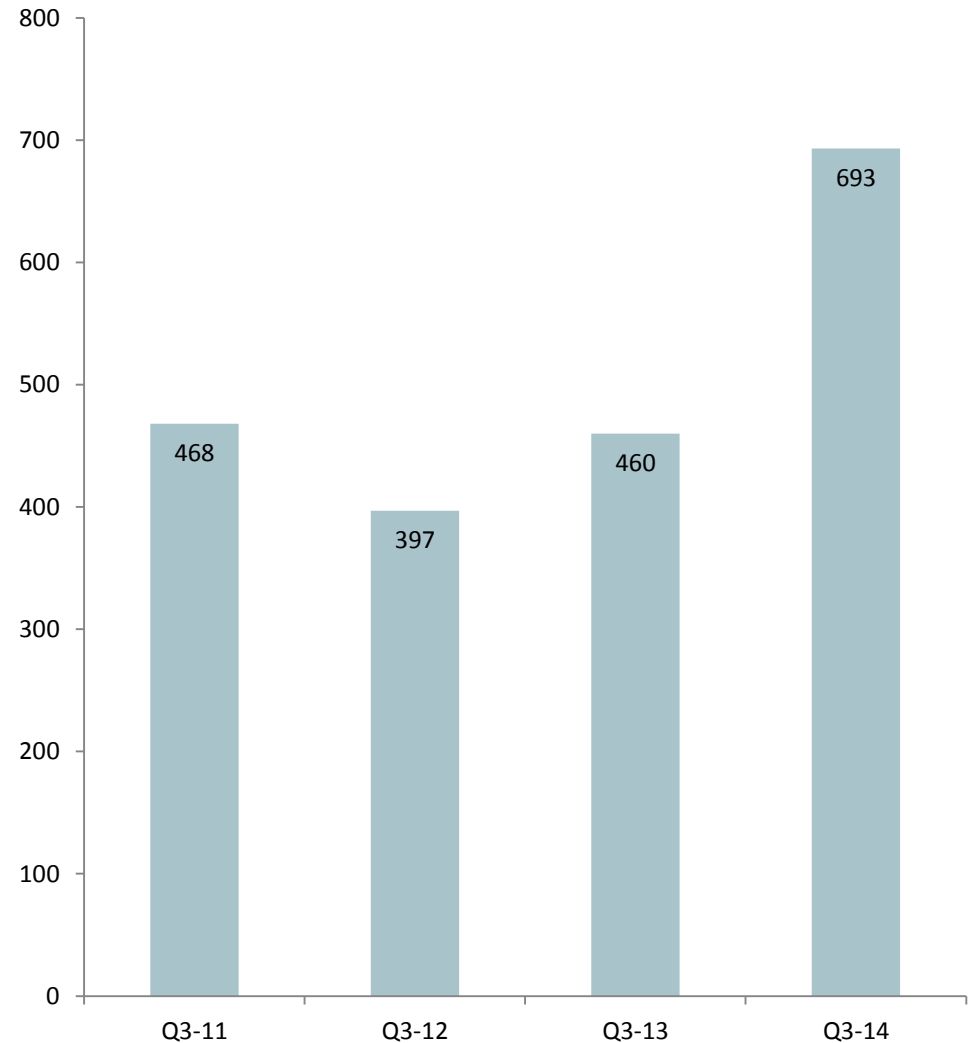
	3. kvartal 2014	3. kvartal 2013	2013
Netto renteinntekter	771	745	1008
Netto provisjonsinntekter	342	270	370
Andre driftsinntekter	163	143	189
Sum driftskostnader	718	681	916
<b>Resultat bankdrift før tap</b>	<b>558</b>	<b>477</b>	<b>651</b>
Netto tap og nedskrivninger	42	29	72
<b>Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger</b>	<b>516</b>	<b>448</b>	<b>579</b>
Utbytte	13	18	21
Netto resultat fra eierinteresser	297	205	326
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	137	-81	-84
<b>Resultat før skatt</b>	<b>963</b>	<b>590</b>	<b>842</b>
Skatt	136	109	147
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>826</b>	<b>481</b>	<b>694</b>
Egenkapitalavkastning av resultat etter skatt	15,5 %	10,3 %	11,0 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter	41,7 %	52,4 %	50,1 %
Tap på utlån i % av brutto utlån	0,1 %	0,1 %	0,2 %

# Resultat før skatt for konsern og morbank

## Resultat før skatt i kvartalet - konsern



## Resultat før skatt i kvartalet - morbank



# Resultatregnskap isolert per kvartal (konsern)

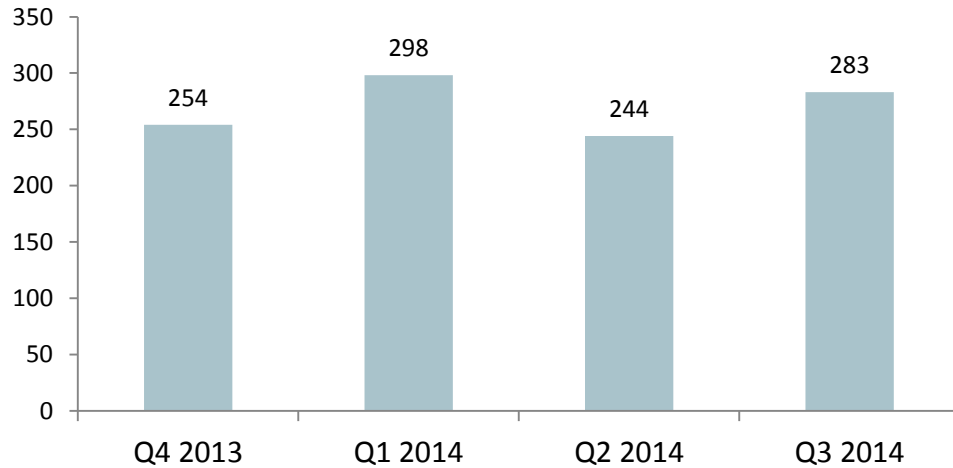
	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014	Q4 2013	Q3 2013	Q2 2013	Q1 2013	Q4 2012	Q3 2012
Netto renteinntekter	272	259	240	263	266	252	227	242	242
Netto provisjonsinntekter	104	109	130	100	104	89	77	74	63
Andre driftsinntekter	51	57	56	46	49	48	46	44	51
Sum driftskostnader	237	239	242	235	223	227	231	223	205
<b>Resultat fra ordinær drift før tap</b>	<b>190</b>	<b>185</b>	<b>184</b>	<b>174</b>	<b>196</b>	<b>162</b>	<b>119</b>	<b>137</b>	<b>151</b>
Netto tap og nedskrivninger	9	21	12	43	4	22	3	23	-2
<b>Resultat fra ordinær drift etter tap og nedskrivninger</b>	<b>181</b>	<b>164</b>	<b>172</b>	<b>131</b>	<b>192</b>	<b>140</b>	<b>116</b>	<b>114</b>	<b>153</b>
Utbytte	1	0	12	3	0	18			
Netto resultat fra eierinteresser	103	81	114	121	98	53	54	-5	46
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	173	-4	-33	-3	-19	26	-88	-21	-47
<b>Resultat før skatt</b>	<b>456</b>	<b>241</b>	<b>265</b>	<b>251</b>	<b>271</b>	<b>237</b>	<b>82</b>	<b>88</b>	<b>152</b>
Skatt	54	45	38	38	49	51	9	29	30
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>403</b>	<b>197</b>	<b>227</b>	<b>213</b>	<b>222</b>	<b>186</b>	<b>74</b>	<b>59</b>	<b>122</b>

# Spesifikasjon av resultat (konsern)

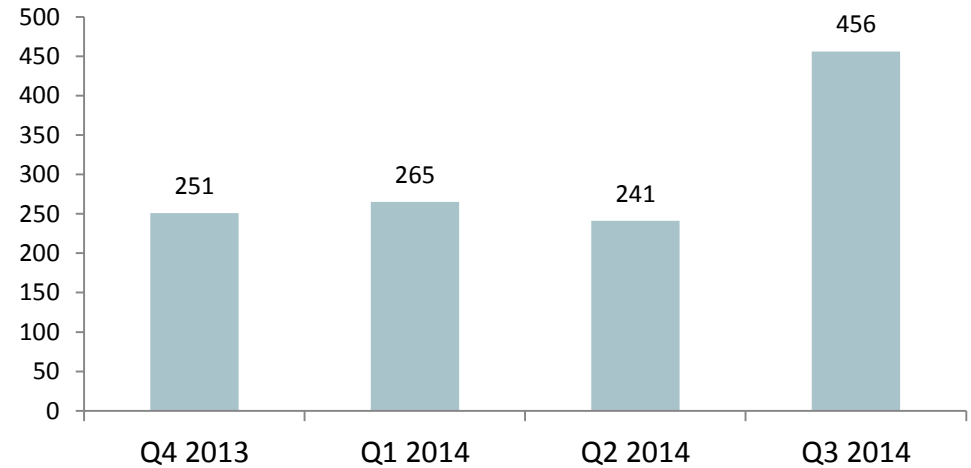
	Q3 2014	Q3 2013	2013
<b>Resultat før skatt morbank</b>	<b>693</b>	<b>460</b>	<b>622</b>
Eliminert utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskap	-135	-124	-123
<b>Resultatandeler fra:</b>			
SpareBank 1 Gruppen AS	146	97	132
Bank 1 Oslo Akershus AS	149	99	133
SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt AS	15	12	17
EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS	11	4	5
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	73	59	79
SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS	7	1	-4
Øvrige	3	-18	-20
<b>Resultat før skatt konsern</b>	<b>963</b>	<b>590</b>	<b>841</b>
Skatt	136	109	147
<b>Resultat etter skatt konsern</b>	<b>826</b>	<b>481</b>	<b>694</b>

# Resultatutvikling per kvartal (konsern)

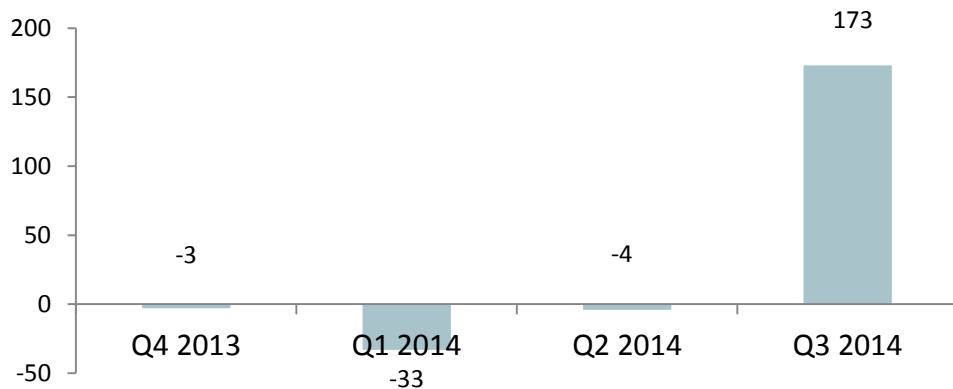
## Resultat før skatt eks. finansielle eiendeler og forpliktelser



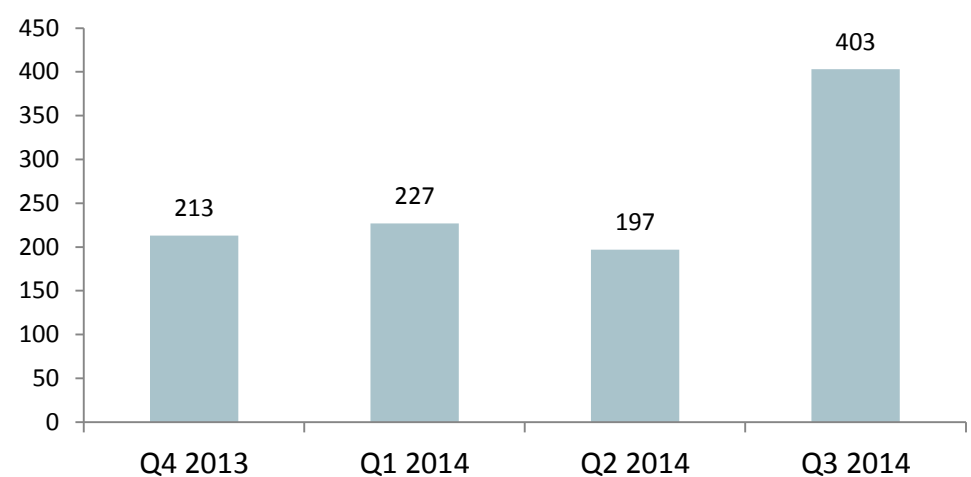
## Resultat før skatt



## Resultat fra andre finansielle eiendeler og gjeld



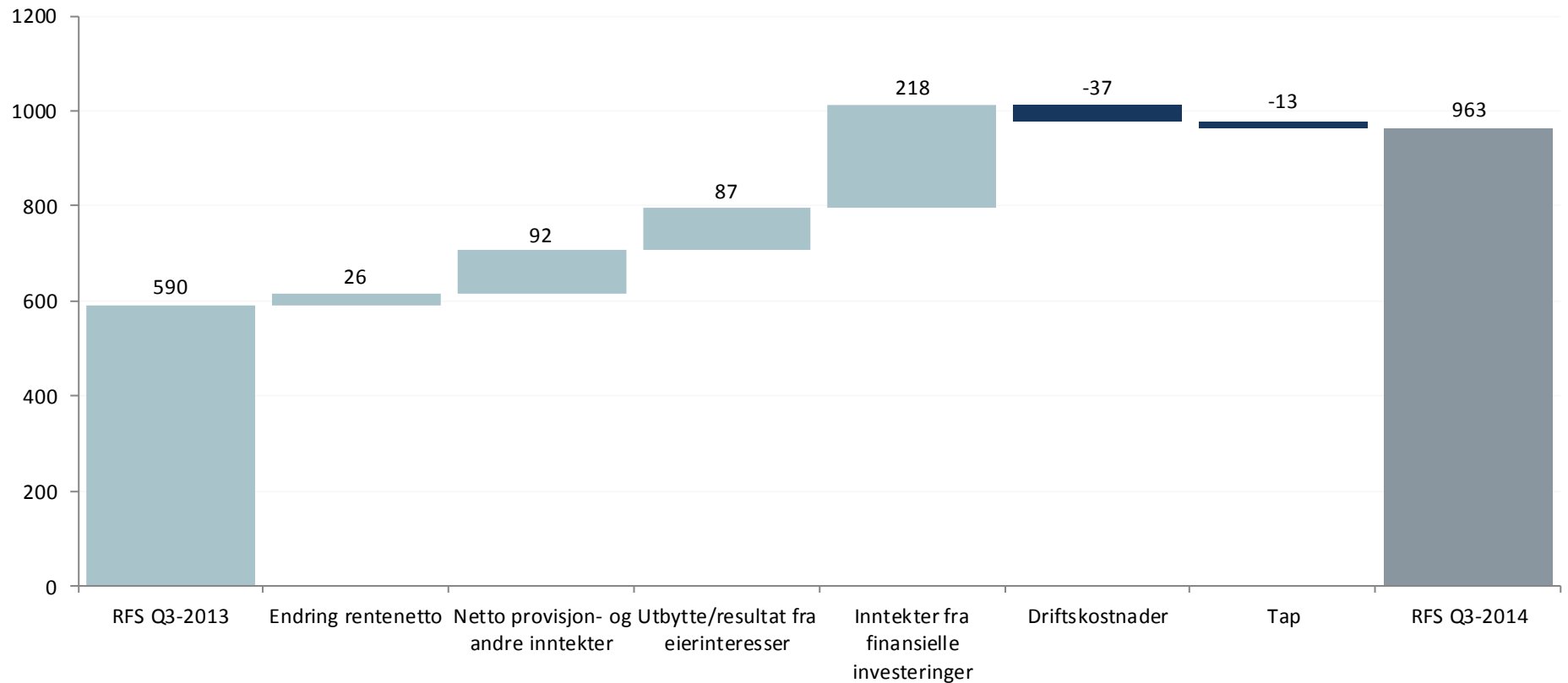
## Resultat etter skatt





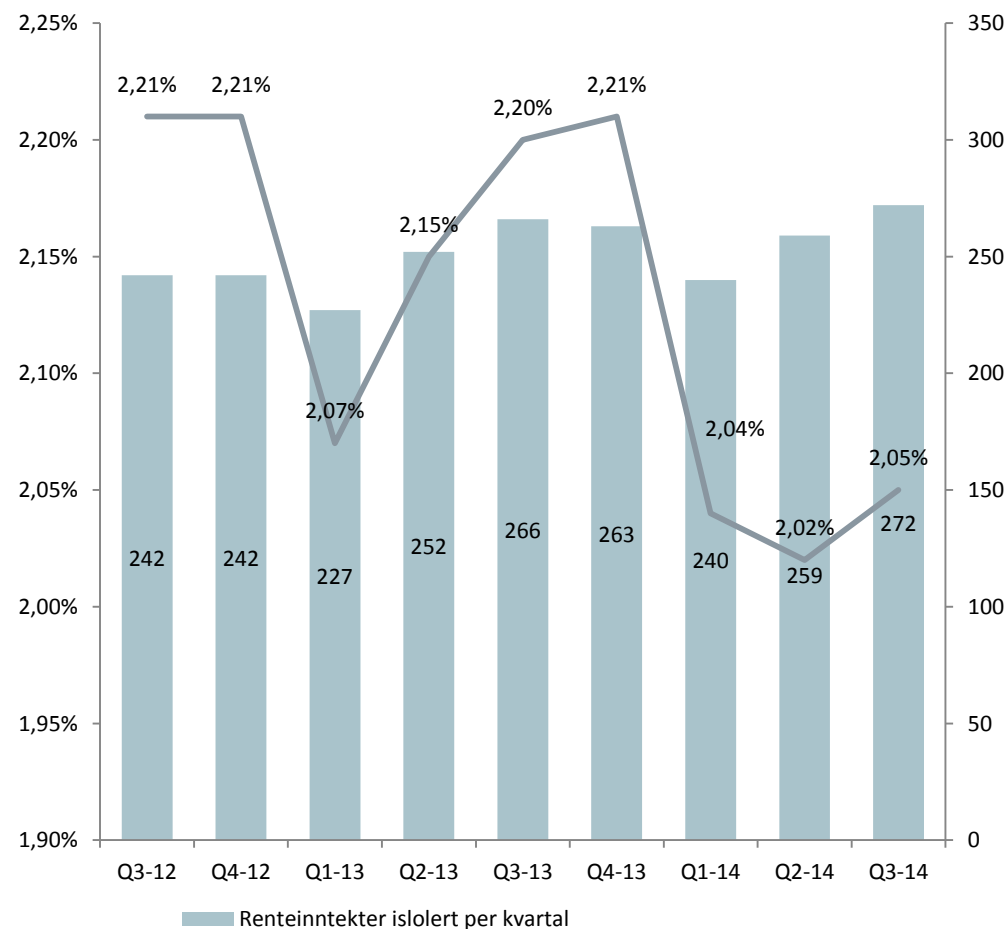
# Resultatutvikling (konsern)

- Endring i resultatet før skatt 3. kvartal 2013 mot 3. kvartal 2014



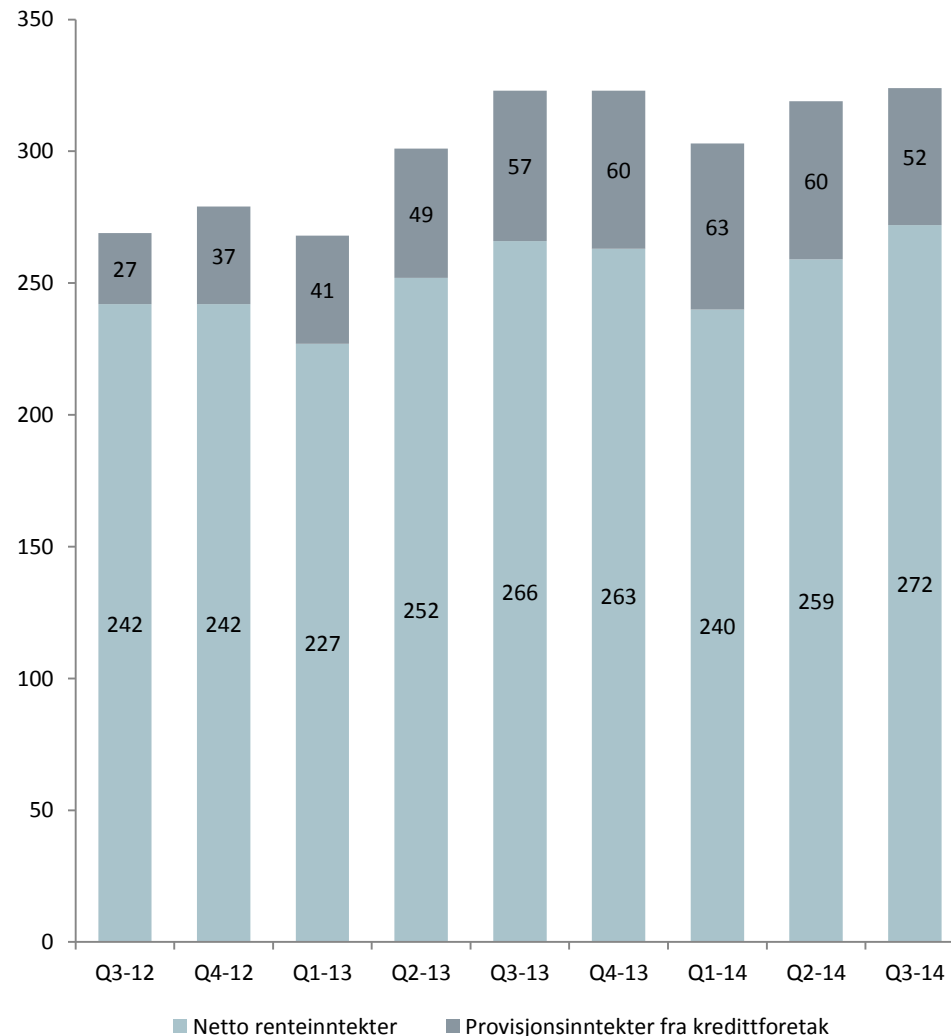
# Rentenetto (konsern)

## Rentenetto ekskl. provisjoner fra kredittforetak

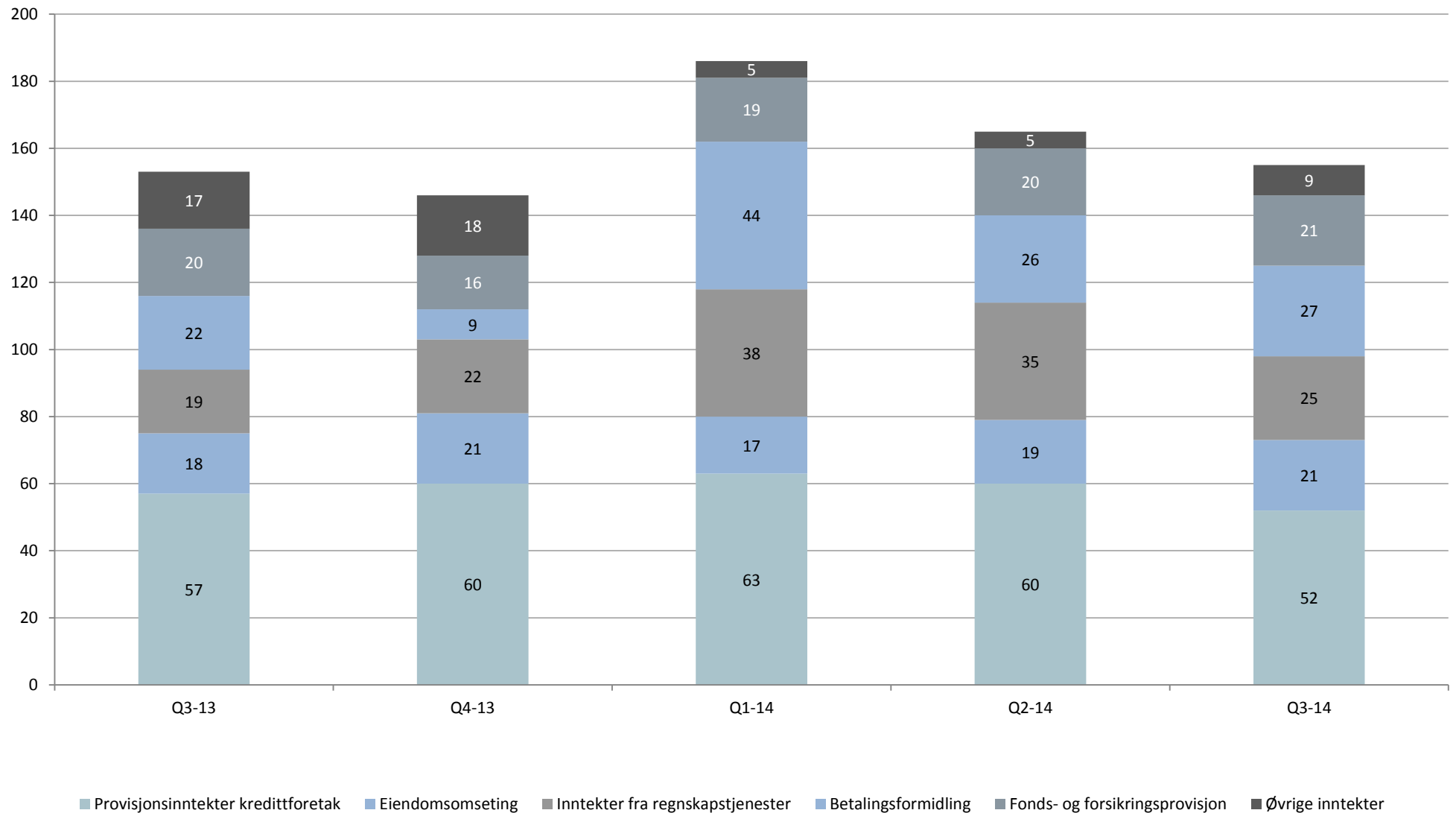


\* Kredittkortporteføljen solgt Q1

## Rentenetto inkl. provisjonsinntekter fra kredittforetak



# Netto provisjons- og andre inntekter (konsern)



# Inntekter fra finansielle investeringer (konsern)

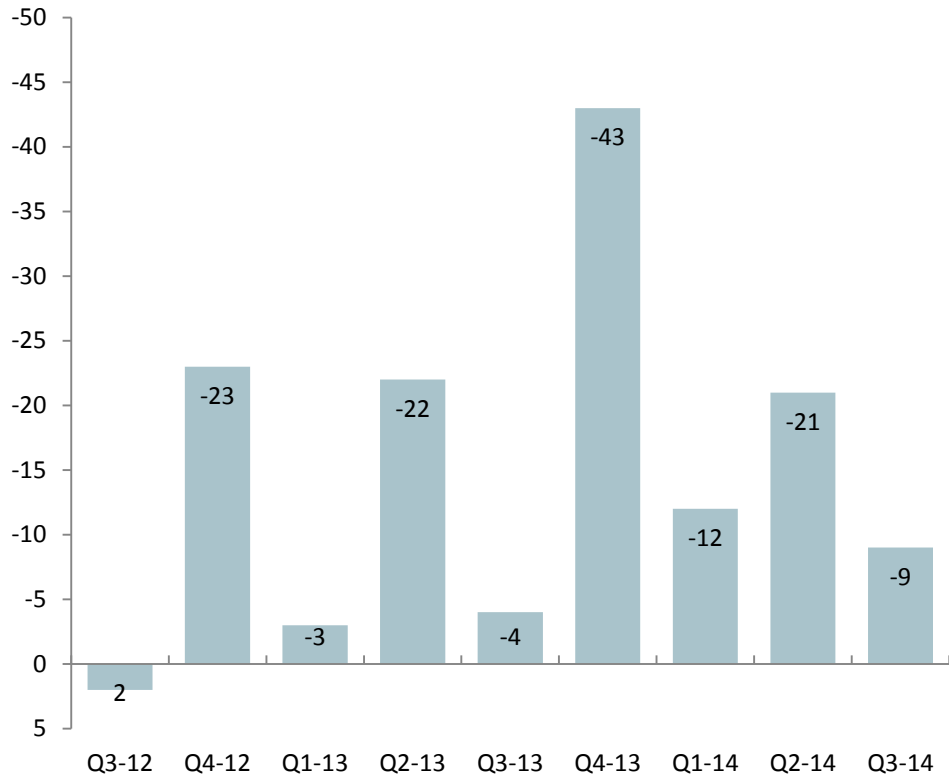
	2014	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014	Q4 2013	Q3 2013
Utbytte	13	1		12	0	
Inntekter av eierinteresser	297	103	80	114	81	99
Gevinst/tap og netto verdiendringer på aksjer	154	154			-54	10
Gevinst/tap og netto verdiendringer på sertifikater og obligasjoner	-113	-15	-53	-45		3
Gevinst/tap og netto verdiendringer på valuta og finansielle derivater	95	33	50	12	5	-33
<b>Netto avkastning på finansielle investeringer</b>	<b>447</b>	<b>276</b>	<b>77</b>	<b>93</b>	<b>32</b>	<b>79</b>

# Driftskostnader (konsern)

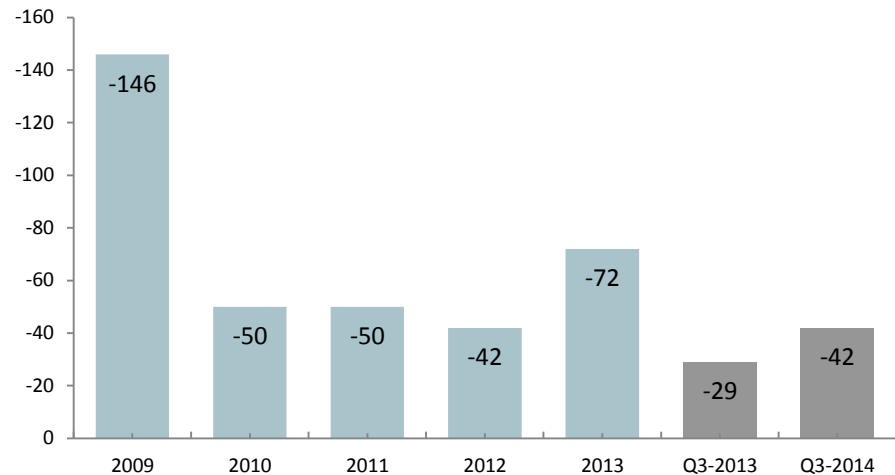
	2014	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014	Q4 2013	Q3 2013
Lønn	295	98	95	102	91	90
Pensjoner	41	14	14	13	11	13
Sosiale kostnader	61	20	20	21	22	19
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>397</b>	<b>132</b>	<b>129</b>	<b>136</b>	<b>124</b>	<b>122</b>
Administrasjonskostnader og øvrige kostnader	213	70	74	69	78	67
<b>Sum lønn og administrasjonskostnader</b>	<b>610</b>	<b>202</b>	<b>203</b>	<b>205</b>	<b>202</b>	<b>189</b>
Ordinære avskrivninger	31	11	10	10	10	10
Andre driftskostnader	76	24	25	27	22	24
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>718</b>	<b>237</b>	<b>238</b>	<b>242</b>	<b>234</b>	<b>223</b>

# Tap på utlån og garantier (konsern)

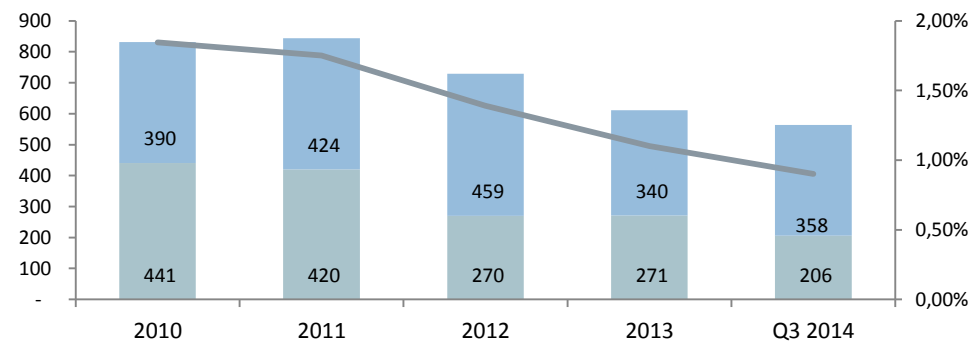
## Kvartalsvis tap isolert



## Årlige tap



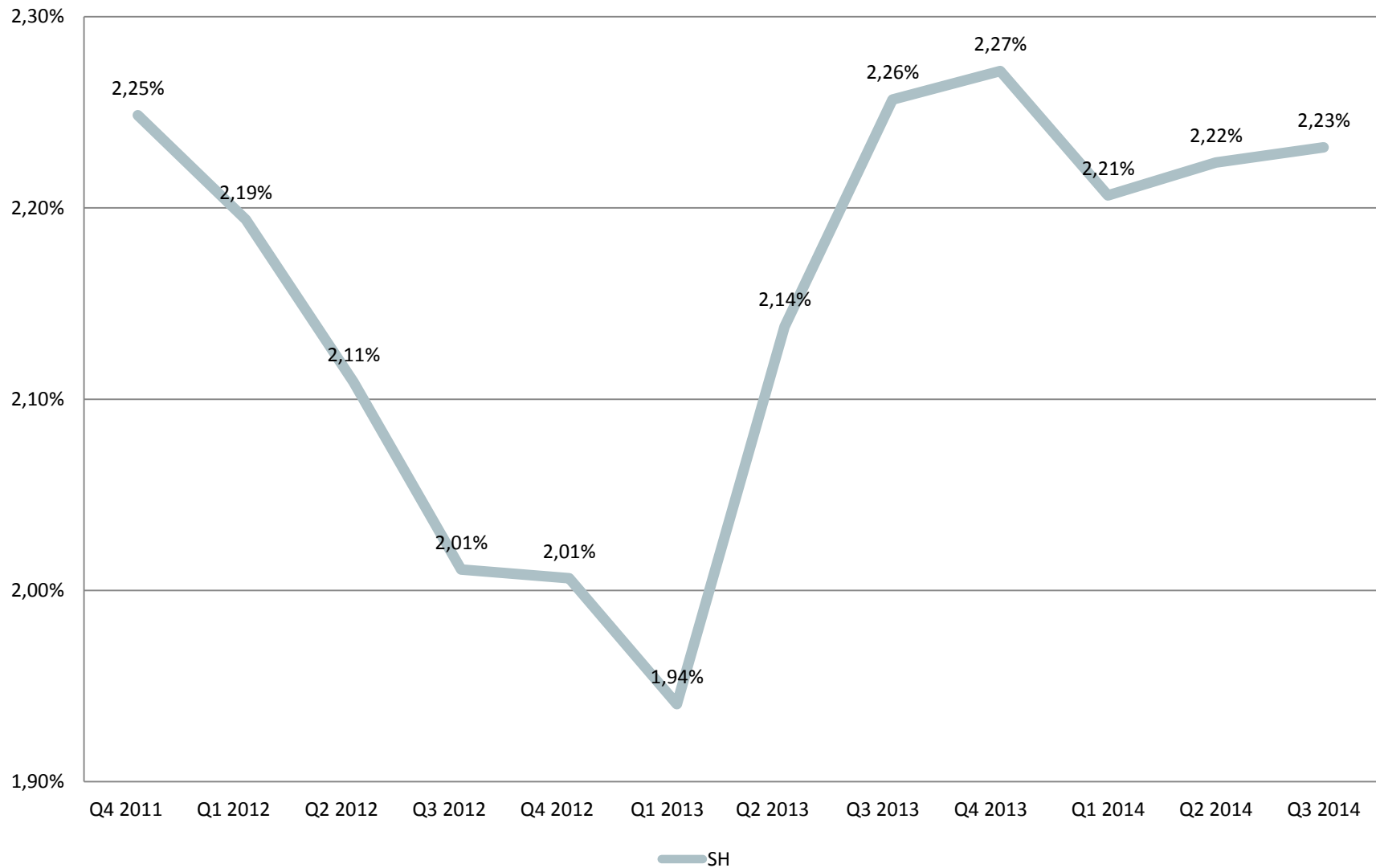
## Misligholdte engasjementer



- Misligholdte engasjement
- Øvrige tapsutsatte engasjement
- Br. misligholdte og tapsutsatte i % av br. eng. inkl. lån ovf til kredittforetak

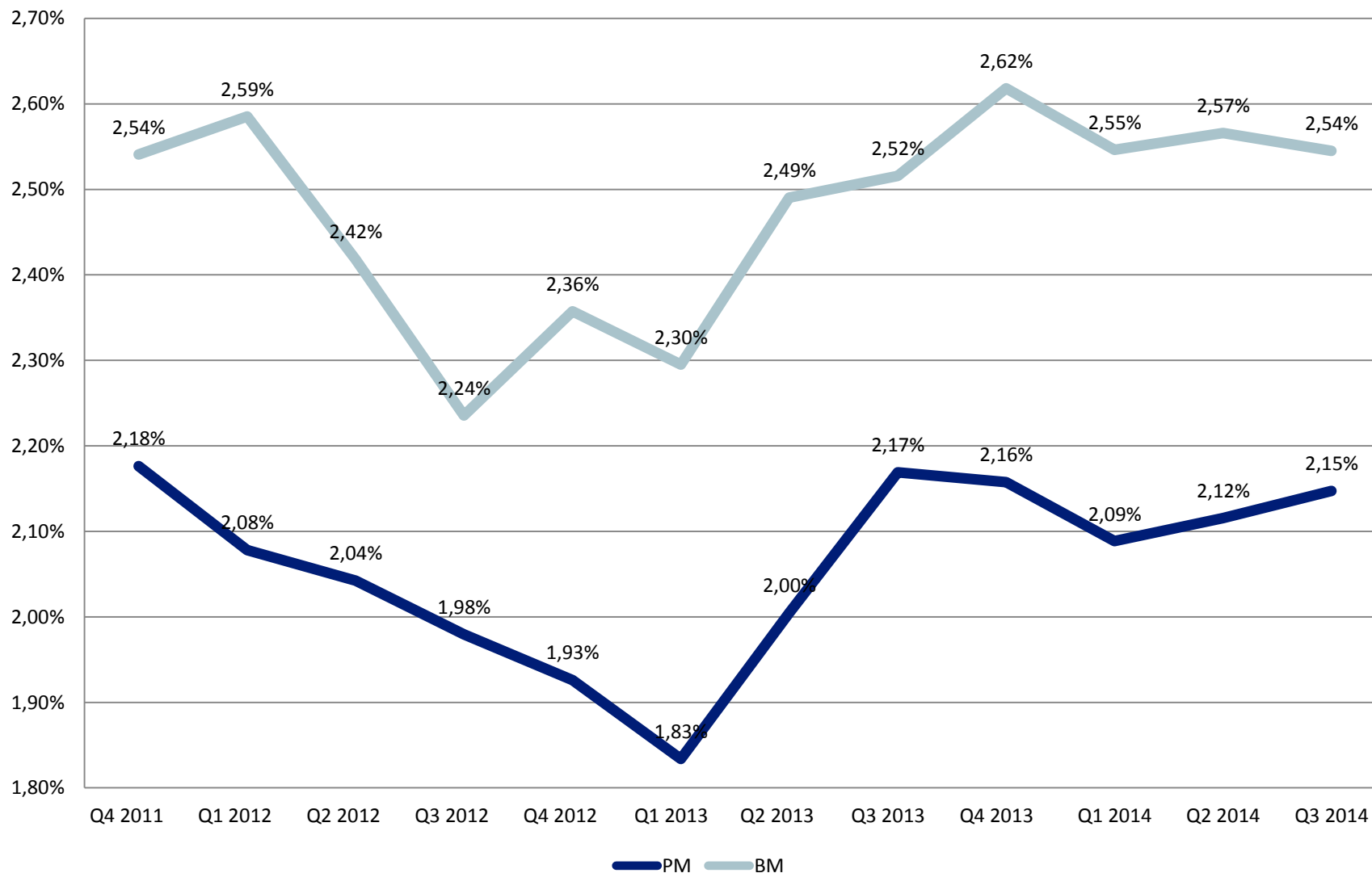
# Utvikling rentemargin Morbank

(Inklusive Boligkreditt og ekskl. Kortporteføljen)



# Rentemarginer personkunder (PM) og bedriftskunder (BM)

(Inklusive Boligkreditt)





# Nøkkeltall (konsern)

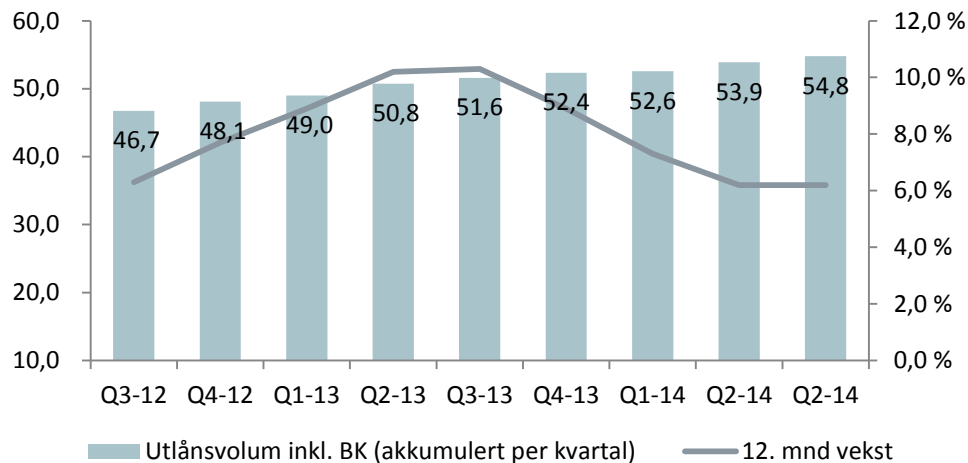
	Q3 2014	Q3 2013	2013
<b>Lønnsomhet</b>			
Egenkapitalavkastning	15,5 %	10,3 %	11,0 %
<b>Balansetall</b>			
Forvaltningskapital (mill kr)	49.751	45.956	47.397
Forretningskapital (mill kr)	65.324	60.278	62.578
Utlånsvekst siste 12mnd. inkl. overførte lån	6,2 %	10,3 %	8,9 %
Innskuddsvekst	6,3 %	7,3 %	7,0 %
Innskuddsdekning	80,5 %	79,7 %	80,9 %
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitalprosent	14,5 %	15,1 %	16,2 %
Kapitaldekningsprosent	16,3 %	15,3 %	16,4 %
Kapitaldekning før overgangsordning	16,3 %	15,8 %	16,4 %
<b>Andre nøkkeltall</b>			
Kostnadsprosent	41,7 %	52,4 %	50,1 %
Brutto misligholdte lån i % av brutto eng inkl. overførte lån	0,9 %	1,4 %	0,8 %

# Balanse

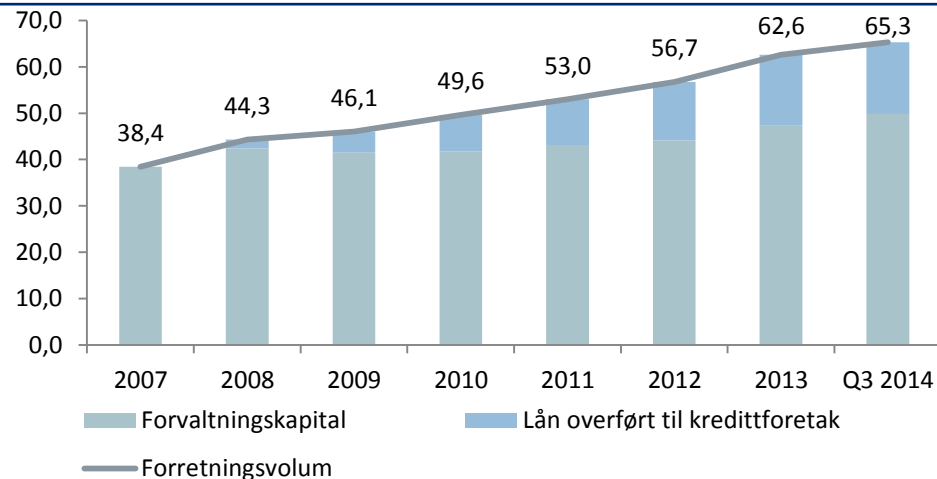
	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
<b>EIENDELER</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	713	313	572
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	635	314	699
Netto utlån til kunder	38.978	37.022	36.936
Verdipapirer	5.322	4.843	5.646
Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	2.966	2.488	2.565
Øvrige eiendeler	1.136	976	979
<b>Sum eiendeler</b>	<b>49.751</b>	<b>45.956</b>	<b>47.397</b>
<b>FORPLIKTELSER</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	677	630	632
Innskudd fra og gjeld til kunder	31.575	29.707	30.097
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og Andre forpliktelser	8.665	7.731	8.580
Ansvarlig lånekapital	511	502	503
<b>Sum gjeld</b>	<b>42.281</b>	<b>39.422</b>	<b>40.679</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
Opptjent egenkapital	7.470	6.534	6.718
<b>Sum egenkapital</b>	<b>7.470</b>	<b>6.534</b>	<b>6.718</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>49.751</b>	<b>45.956</b>	<b>47.397</b>

# Balanseutvikling

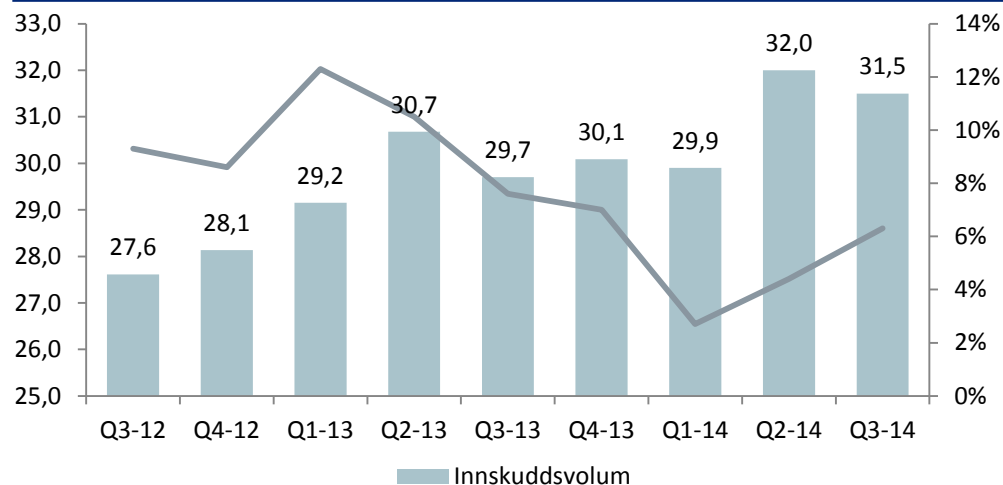
## Utlånsvolum inklusive overførte lån til kredittforetak (Mrd kr)



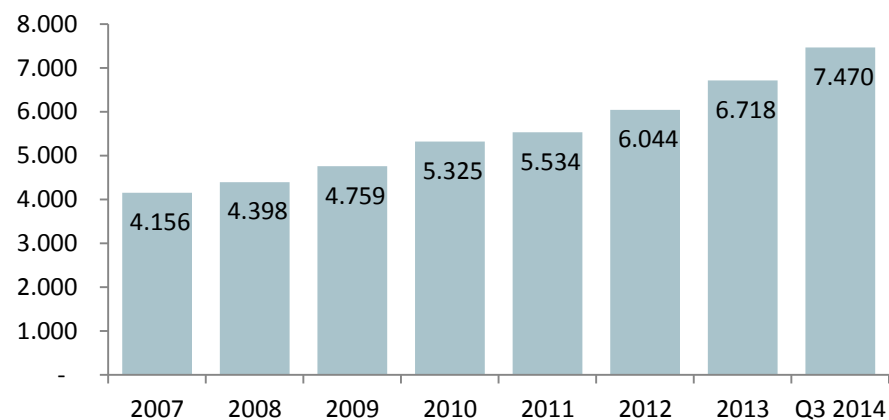
## Utvikling i forvaltningskapital og forretningsvolum (Mrd kr)



## Innskuddsvolum (Mrd kr)

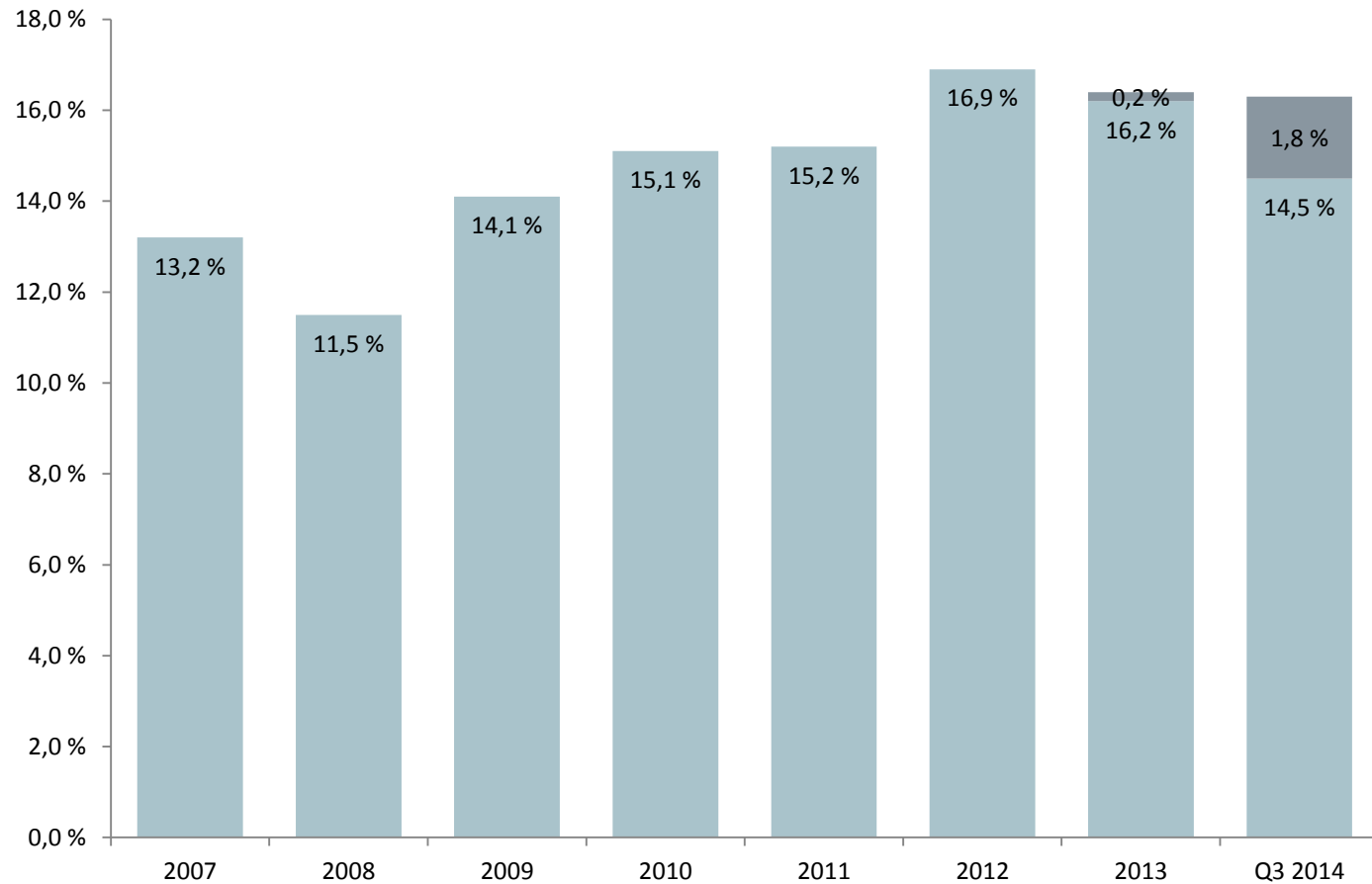


## Utvikling egenkapital (Mill kr)



# Utvikling i ren kjernekapitaldekning (konsern)

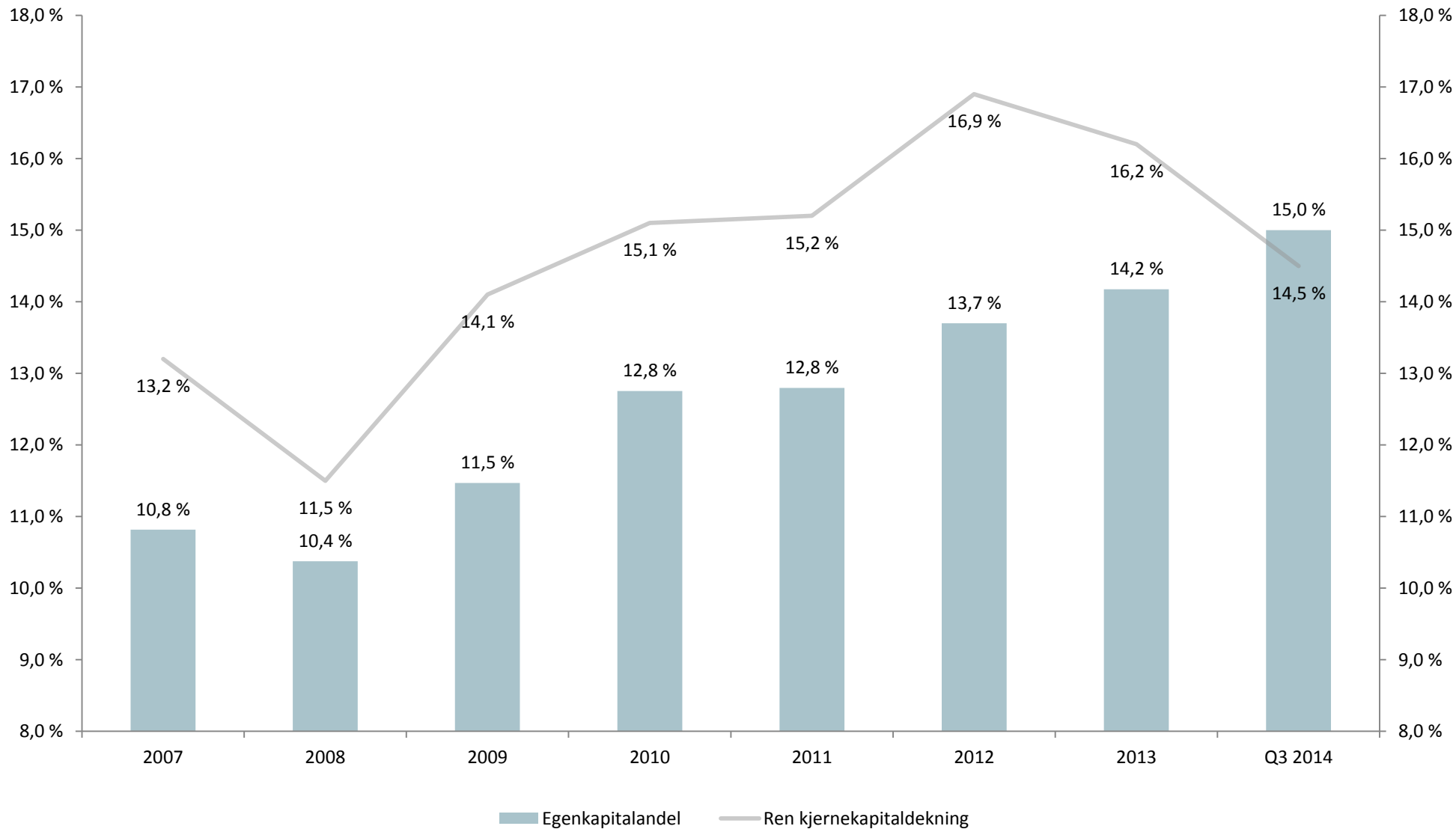
Ren kjernekapital for morbank (30.09): 21,0 %



Fra 1. juli 2014 gjelder det nye kapitalkrav fra myndighetene:  
Ren kjernekapital: Minst 10 %  
Kapitaldekning: Minst 13,5 %

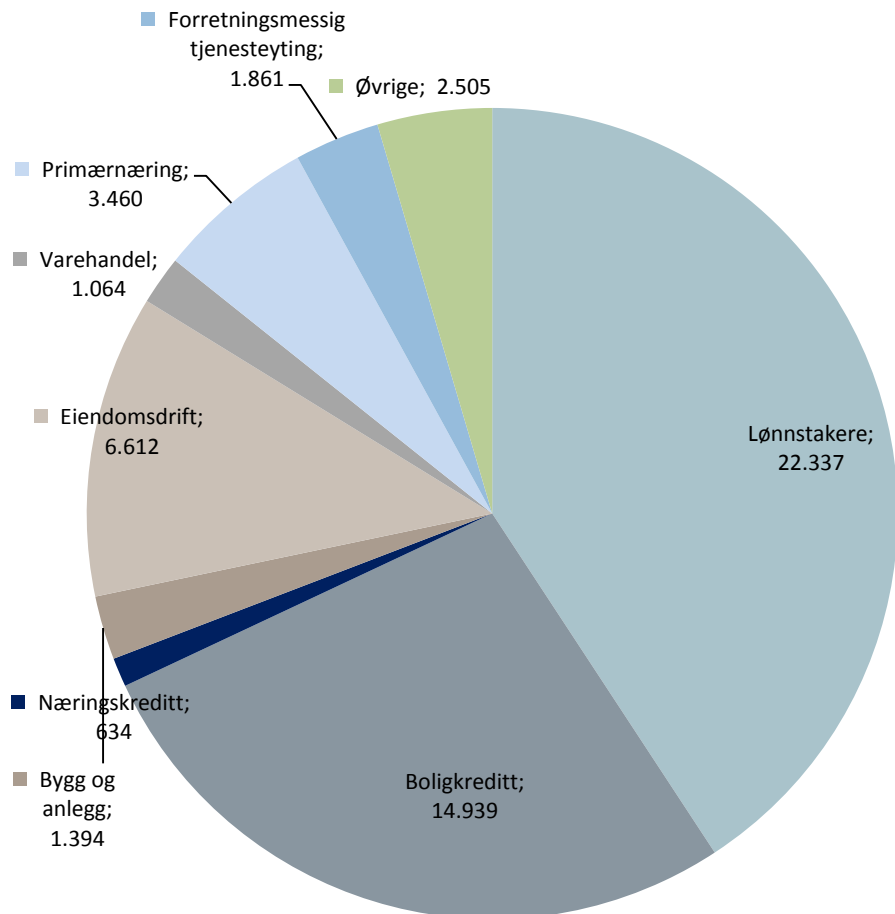
■ Ren kjernekapitalprosent   ■ Kapitaldekning før overgangsordning

# Utvikling i uvektet egenkapitalandel

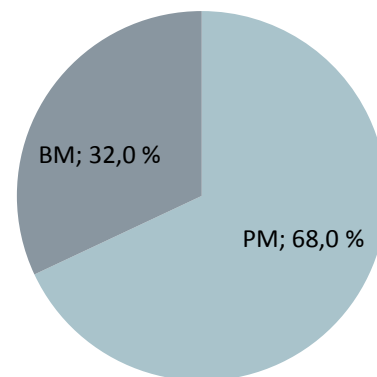


# Sammensetning av utlån (konsern)

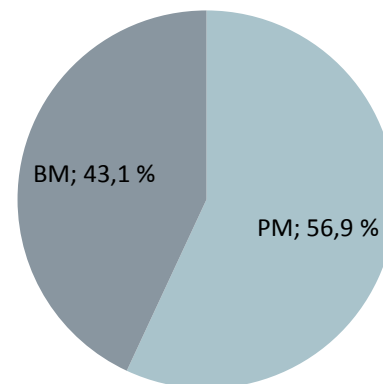
## Næringsfordelt utlån inklusiv kredittforetakene



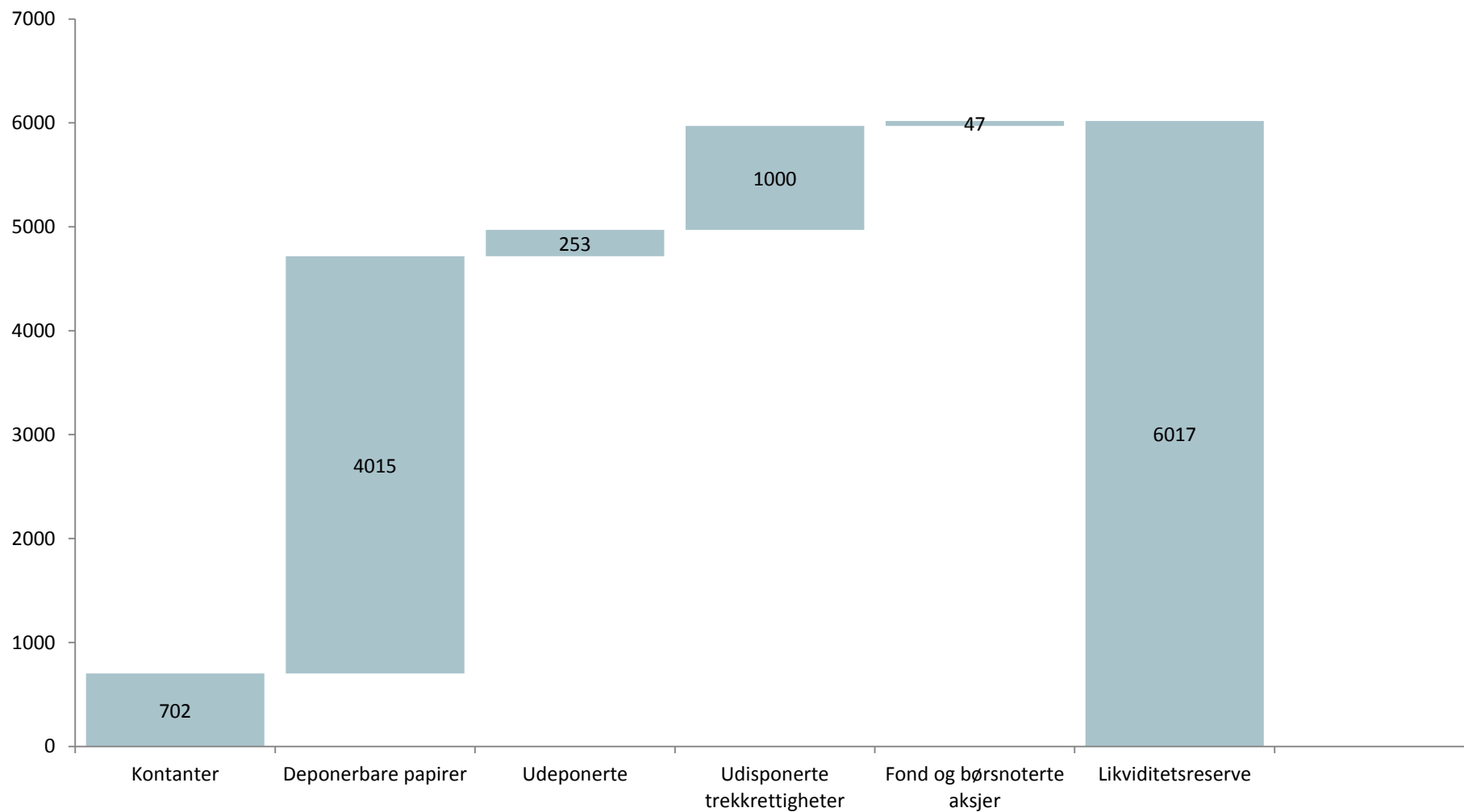
## Sammensetning utlån inklusiv kredittforetakene



## Sammensetning utlån egen balanse

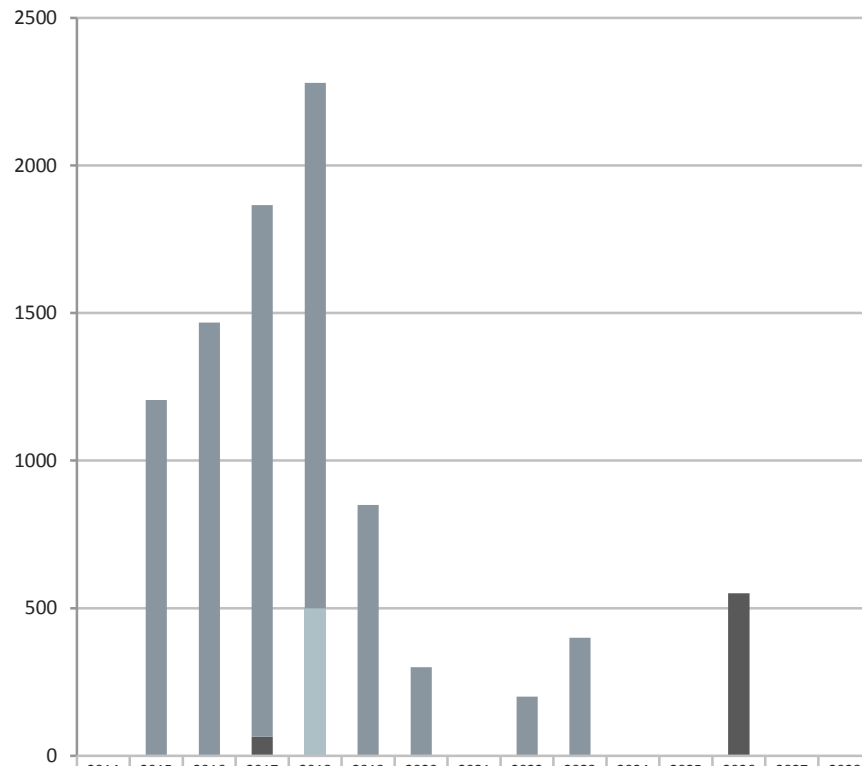


# Likviditetsreserver per 30.09.14



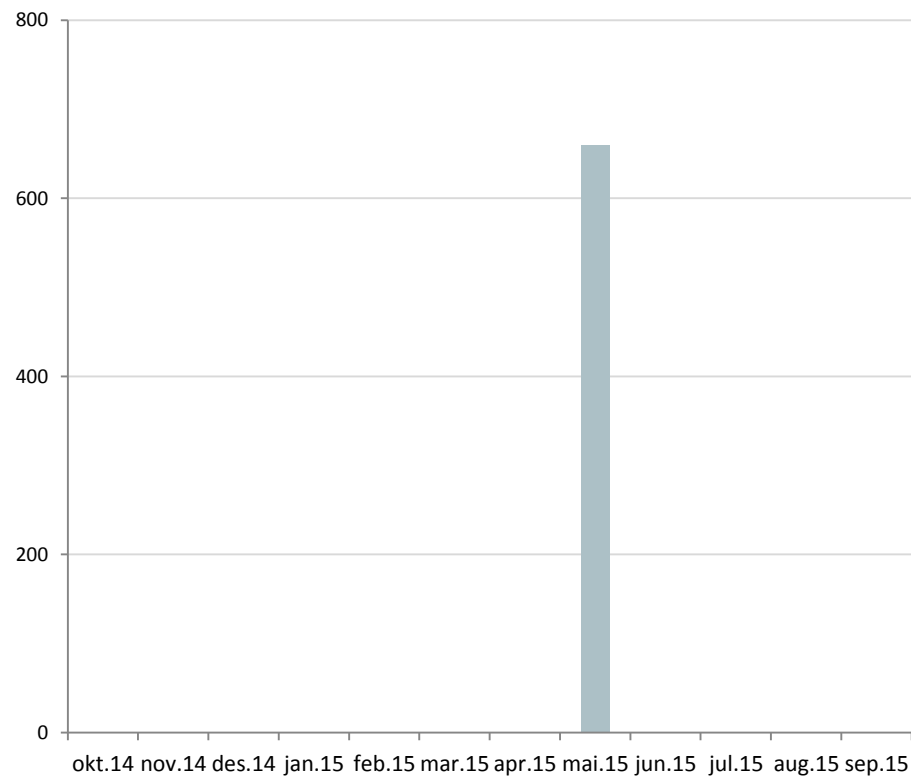
# Forfallsstruktur

## Årlig forfallsstruktur; totale forfall MNOK 9 118



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
F-lån Norges Bank	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utstedt obligasjon	0	1205	1467,5	1800	1780	850	300	0	200	400	0	0	0	0	0
Innlån fra annen bank	0	0	0	65	0	0	0	0	0	0	0	0	550	0	0
Utstedt sertifikat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ansvarlig lån	0	0	0	0	500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

## Forfall neste 12 måneder MNOK 660



■ Utstedt sertifikat   
 ■ Innlån fra annen bank   
 ■ Utstedt obligasjon   
 ■ F-lån Norges Bank