

# Sparebanken Hedmark

Året 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

7,6 milliarder kroner i egenkapital.

50 milliarder kroner i forvaltningskapital .

66 milliarder kroner i forretningsvolum (inkl. lån i SpareBank 1 Boligkreditt/SpareBank 1 Næringskreditt ).

700 ansatte, 171 000 kunder.

23 bankkontorer i Hedmark, 2 i Oppland og 1 i Akershus.

## Datterselskaper

Eiendomsmegling (EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS).

Leasing og objektfinansiering (SpareBank 1 Finans Østlandet AS).

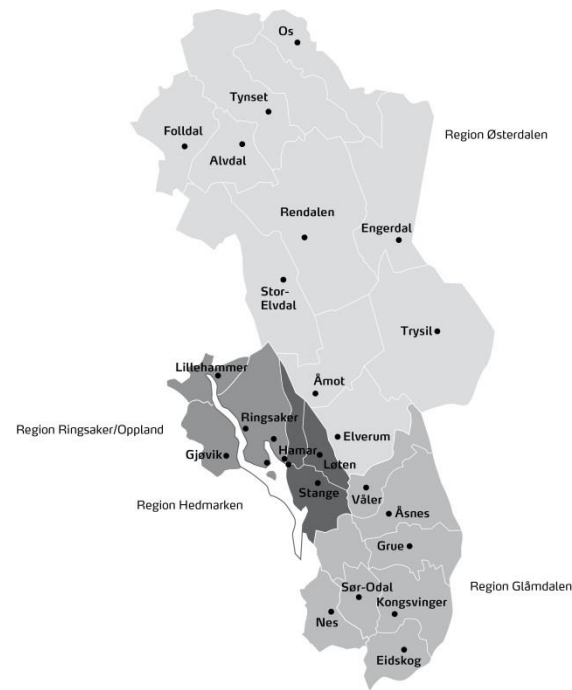
Økonomihus (SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS).

## Tilknyttede selskaper

Eier 40,5 % av Bank 1 Oslo Akershus AS og 11 % av SpareBank 1 Gruppen AS.

## Rating

Rating av Moody`s: A2



# Hovedpunkter –året 2014

## 2014 ble bankens beste år

Bra utvikling i markedet, 6,8% utlånsvekst og 3,2 % innskuddsvekst.  
Meget god utvikling i nye markeder, Oppland og Akershus.  
God vekst i salg av ikke-kapitalkrevende produkter.  
Fin utvikling på digitale flater.

## Meget godt resultat

Meget godt resultat for 2014 på 1.040 millioner kroner etter skatt.  
Egenkapitalavkastningen ble 14,4 prosent.  
Nets gevinst bidro med 158 millioner kroner.

## Strukturelt

Styret har vedtatt og innstille ovenfor representantskapet konvertering til egenkapitalbevis.  
Kjøpt tilbake 40 % eierandel i SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS.  
Deltatt i strukturløsning med SpareBank 1 Markets som reduserer eierandel fra 16,8 % til 6,1 % med virkning fra januar 2015.

# Hovedpunkter fortsettelse – året 2014

## Stabil bankdrift og gode resultater fra eierinteresser

Marginfall på boliglån kompenseres i stor grad med lavere innskuddsrenter

Svært lave tap og minimal eksponering mot oljesektoren.

Gode resultater fra døtre (finansieringsselskapet, eiendomsmegleren og regnskapshuset).

Deleide selskaper (Bank 1 Oslo Akershus AS (40,5 %) og SpareBank 1 Gruppen AS (11 %)) leverer meget gode resultater.

## Meget god soliditet

Ren kjernekapital på 14,8 prosent og kapitaldekning på 17,1 prosent.

Meget høy soliditet med en uvektet egenkapitalandel på 15,3 %.

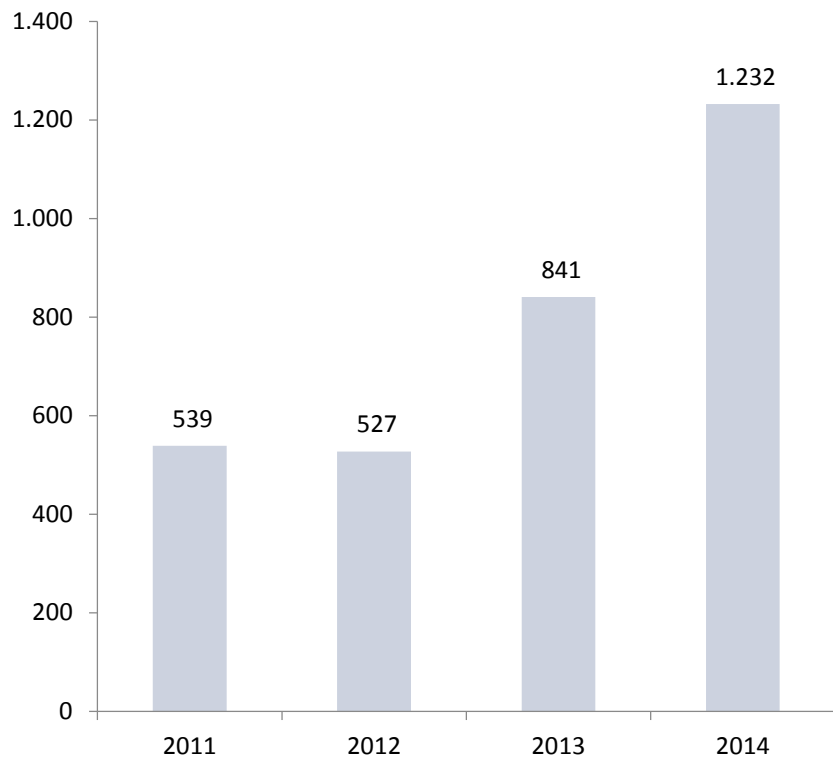
## Attraktiv i kapitalmarkedet

Ratet A2 av Moody's og ratet # 1 blant norske sparebanker av SpareBank 1 Markets, # 2 av DNB Markets og # 2 av Nordea.

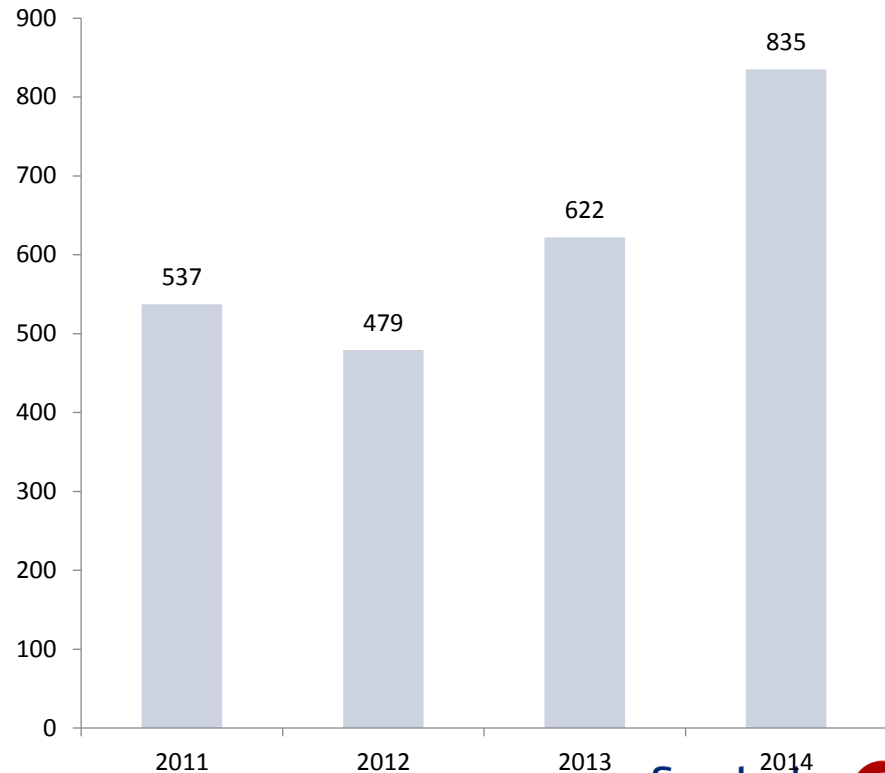
Meget god likviditetssituasjon – stor etterspørsel etter bankens gjeldspapirer.

# Resultat før skatt for konsern og morbank

Resultat før skatt akkumulert 2014 - konsern



Resultat før skatt akkumulert 2014 - morbank



# Resultatregnskap (konsern)

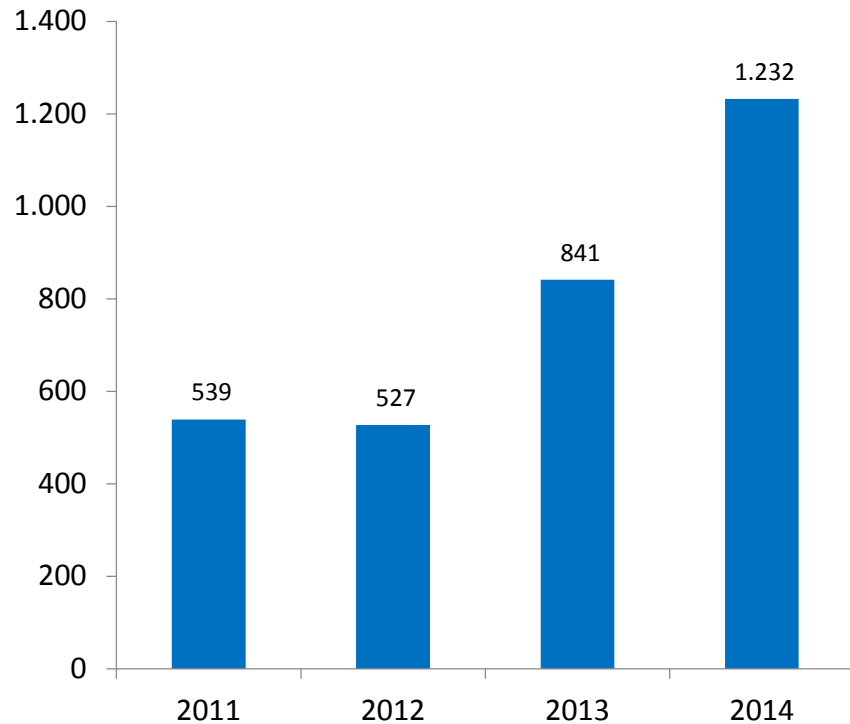
	2014	2013	Endring
Netto renteinntekter	1.043	1.008	35
Netto provisjonsinntekter	446	370	76
Andre driftsinntekter	217	189	28
Sum driftskostnader	981	916	65
<b>Resultat bankdrift før tap</b>	<b>725</b>	<b>651</b>	<b>74</b>
Netto tap og nedskrivninger	66	72	-6
<b>Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger</b>	<b>659</b>	<b>579</b>	<b>80</b>
Utbytte	13	21	-8
Netto resultat fra eierinteresser	394	326	68
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	166	-84	250
<b>Resultat før skatt</b>	<b>1.232</b>	<b>842</b>	<b>390</b>
Skatt	192	147	45
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>1.040</b>	<b>694</b>	<b>346</b>
Egenkapitalavkastning av resultat etter skatt	14,4 %	11,0 %	3,4 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter	43,0 %	50,1 %	-7,1 %
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	0,2 %	0,2 %	0,0 %

# Resultatregnskap (morbank)

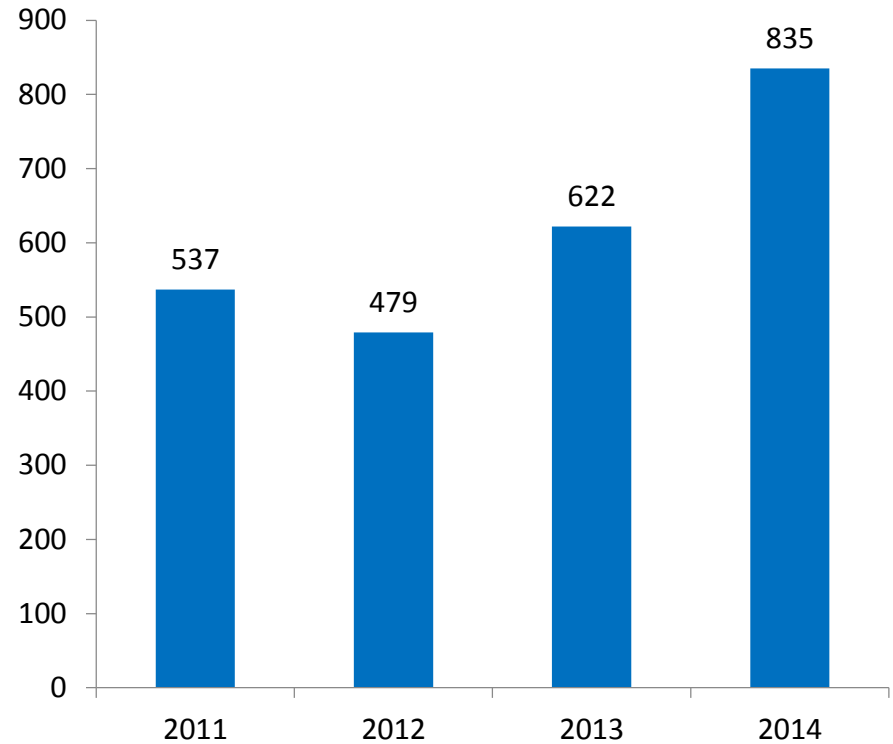
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>Endring</b>
Netto renteinntekter	835	831	4
Netto provisjonsinntekter	467	389	78
Andre driftsinntekter	16	19	-3
Sum driftskostnader	726	681	45
<b>Resultat bankdrift før tap</b>	<b>592</b>	<b>558</b>	<b>34</b>
Netto tap og nedskrivninger	52	61	-9
<b>Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger</b>	<b>540</b>	<b>497</b>	<b>43</b>
Utbytte	13	21	-8
Netto resultat fra eierinteresser	134	124	10
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	148	-19	167
<b>Resultat før skatt</b>	<b>835</b>	<b>623</b>	<b>212</b>
Skatt	159	124	35
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>676</b>	<b>499</b>	<b>177</b>

# Resultat før skatt for konsern og morbank

Resultat før skatt årlig- konsern



Resultat før skatt årlig - morbank





# Resultatutvikling (konsern)

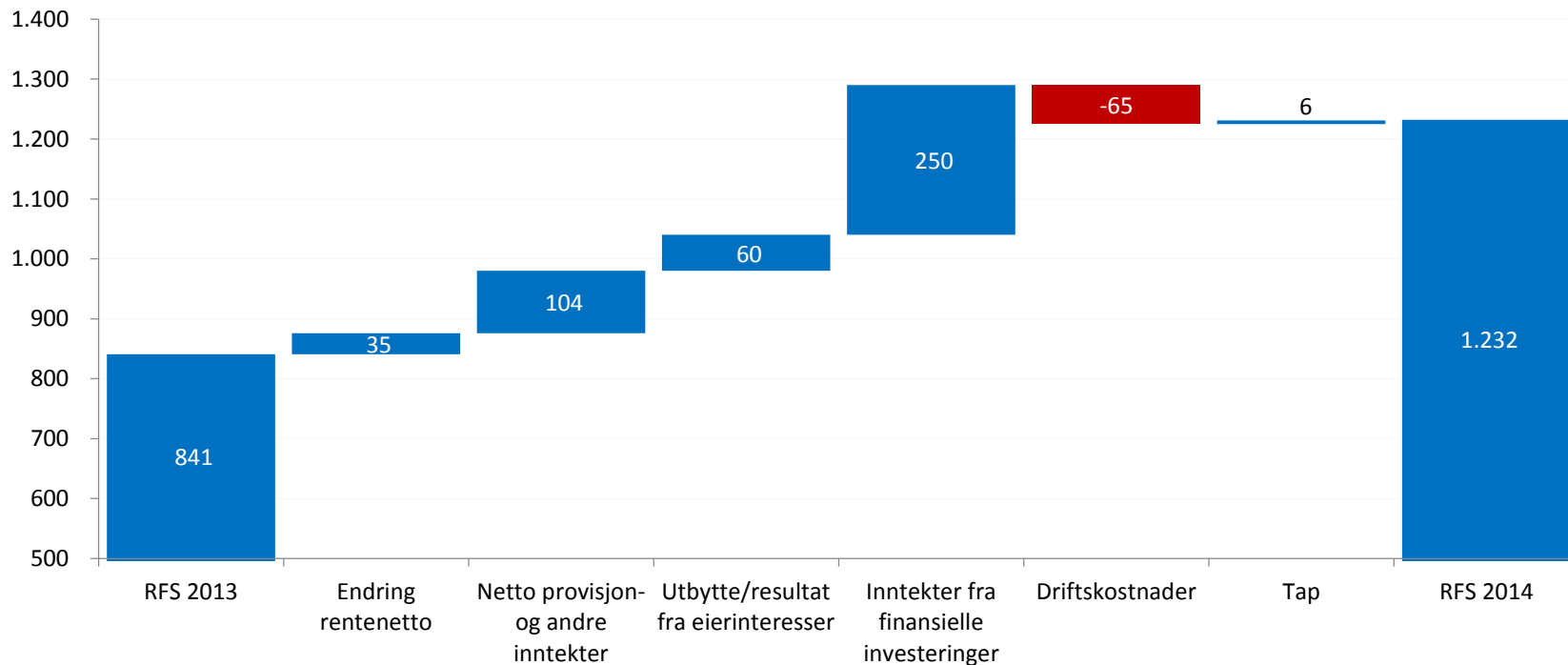
	Q4 2014	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014	Q4 2013	Q3 2013	Q2 2013	Q1 2013	Q4 2012
Netto renteinntekter	272	272	259	240	263	266	252	227	242
Netto provisjonsinntekter	104	104	109	130	100	104	89	77	74
Andre driftsinntekter	54	51	57	56	46	49	48	46	44
Sum driftskostnader	263	237	239	242	235	223	227	231	223
<b>Resultat fra ordinær drift før tap</b>	<b>167</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>
Netto tap og nedskrivninger	24	9	21	12	43	4	22	3	23
<b>Resultat fra ordinær drift etter tap og nedskrivninger</b>	<b>143</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>
Utbytte	1	1	0	12	3	0	18		
Netto resultat fra eierinteresser	97	103	81	114	120	98	53	54	-5
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	29	173	-4	-33	-3	-19	26	-88	-21
<b>Resultat før skatt</b>	<b>270</b>	<b>456</b>	<b>241</b>	<b>265</b>	<b>250</b>	<b>271</b>	<b>237</b>	<b>82</b>	<b>88</b>
Skatt	56	54	45	38	38	49	51	9	29
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>214</b>	<b>403</b>	<b>197</b>	<b>227</b>	<b>212</b>	<b>222</b>	<b>186</b>	<b>74</b>	<b>59</b>

# Spesifikasjon av resultat (konsern)

	2014	2013	Endring
<b>Resultat før skatt morbank</b>	<b>835</b>	<b>622</b>	<b>213</b>
Eliminert utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskap	-135	-123	-12
<b>Resultatandeler fra:</b>			
SpareBank 1 Gruppen AS	202	132	70
Bank 1 Oslo Akershus AS	183	133	50
SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt AS	24	17	7
EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS	12	5	7
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	101	79	22
SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS	6	-4	10
Øvrige	4	-20	24
<b>Resultat før skatt konsern</b>	<b>1.232</b>	<b>841</b>	<b>391</b>
Skatt	192	147	45
<b>Resultat etter skatt konsern</b>	<b>1.040</b>	<b>694</b>	<b>346</b>

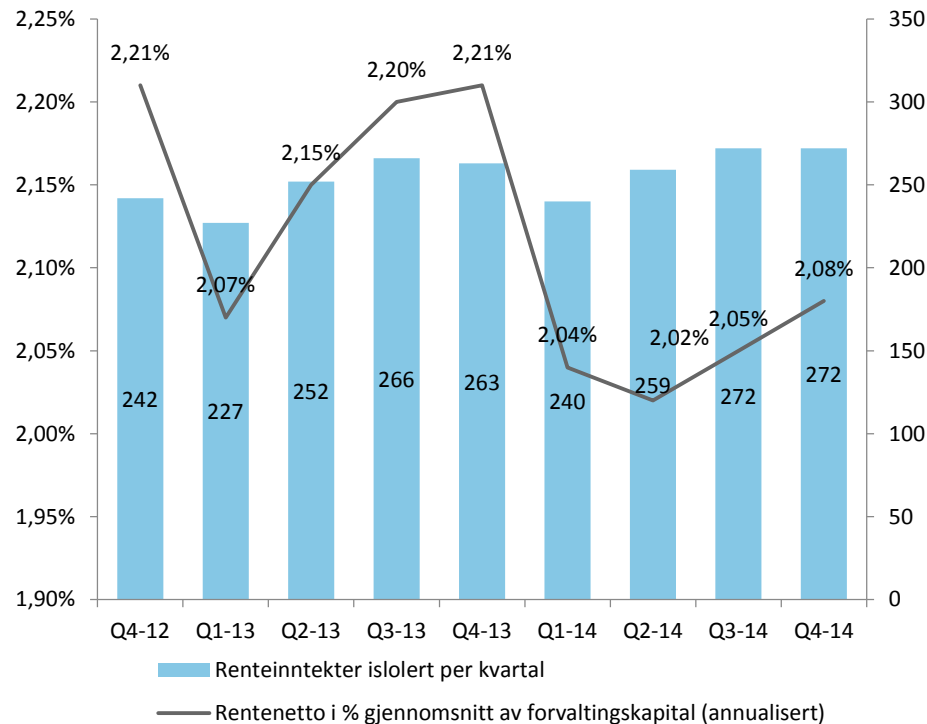
# Resultatutvikling (konsern)

Endring i resultatet før skatt 2013 mot 2014, gevinst fra salg på aksjer i Nets utgjør MNOK 158 og vises i inntekter fra finansielle investeringer

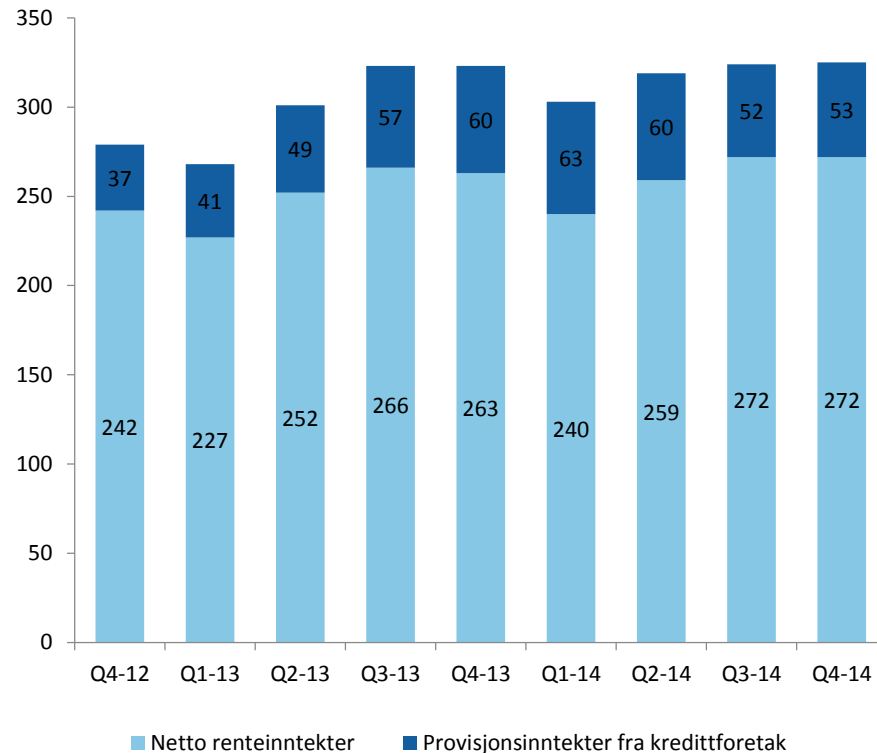


# Rentenetto (konsern)

## Rentenetto ekskl. provisjoner fra kredittforetak\*



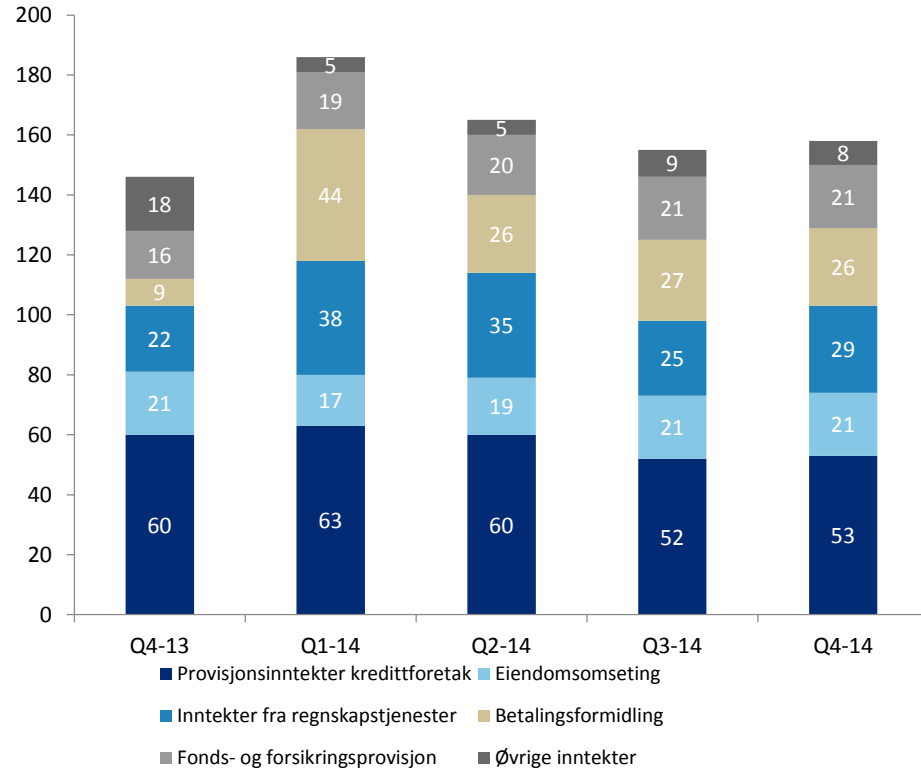
## Rentenetto inkl. provisjonsinntekter fra kredittforetak



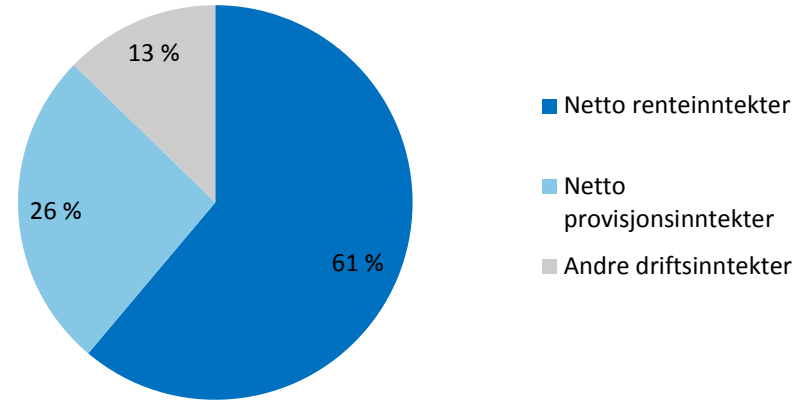
\* Salg av kredittkortporteføljen i Q1 2014 bidro til redusert rapportert rentenetto. Bokføres etter Q1 som provisjoner

# Netto provisjons- og andre inntekter (konsern)

## Netto provisjons- og andre inntekter



## Sammensetning av totale inntekter fra bankdriften



- Netto provisjonsinntekter består av:
  - Provisjonsinntekter fra kredittforetak
  - Provisjonsinntekter fra kredittkort
  - Betalingsformidling
  - Fonds- og forsikringsprovisjon
- Andre driftsinntekter består av:
  - Eiendomsomsetning
  - Inntekter fra regnskapsførsel
  - Øvrige inntekter

# Inntekter fra finansielle investeringer (konsern)\*

	2014 Q4	2014	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014	2013
Utbytte	13	1	1		12	21
Netto resultat fra eierinteresser	394	97	103	80	114	326
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	166	29	173	-3	-33	-84
<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>	<b>573</b>	<b>126</b>	<b>277</b>	<b>77</b>	<b>93</b>	<b>263</b>

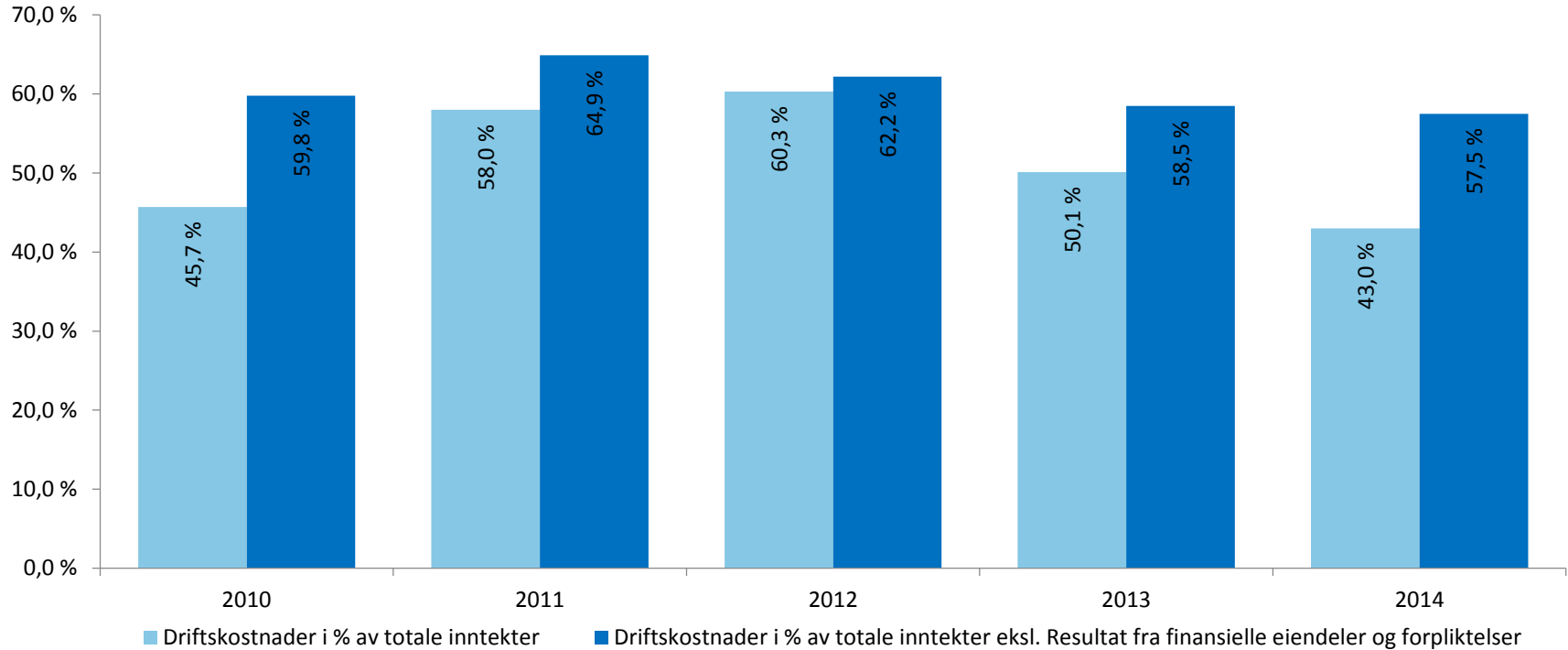
- Av netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser på 166 (-84) millioner kroner bidro Nets med 158 millioner kroner og øvrige verdipapirer med 8 millioner kroner.
- Samlede netto markedsverdiendringer på rentepapirer var minus 36 (-67) millioner kroner, mens verdiendringer på fastrenteprodukter til kunder var 28 (-34) millioner kroner. Andre poster utgjorde 16 (16) millioner kroner.

\* Bankens verdipapirgjeld, renteplasseringer, derivater og fastrenteprodukter til kunder vurderes til virkelig verdi over resultatet etter IAS 39 og endringer i markedsverdi resultatføres.

# Driftskostnader (konsern)

	2014	Q4 2014	Q3 2014	Q2 2014	Q1 2014	2013
Lønn	397	102	98	95	102	359
Pensjoner	54	13	14	14	13	49
Sosiale kostnader	92	31	20	20	21	79
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>543</b>	<b>146</b>	<b>132</b>	<b>129</b>	<b>136</b>	<b>487</b>
Administrasjonskostnader og øvrige kostnader	294	81	70	74	69	288
<b>Sum lønn og administrasjonskostnader</b>	<b>837</b>	<b>227</b>	<b>202</b>	<b>203</b>	<b>205</b>	<b>774</b>
Ordinære avskrivninger	42	11	11	10	10	39
Andre driftskostnader	102	26	24	25	27	103
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>981</b>	<b>264</b>	<b>237</b>	<b>238</b>	<b>242</b>	<b>916</b>

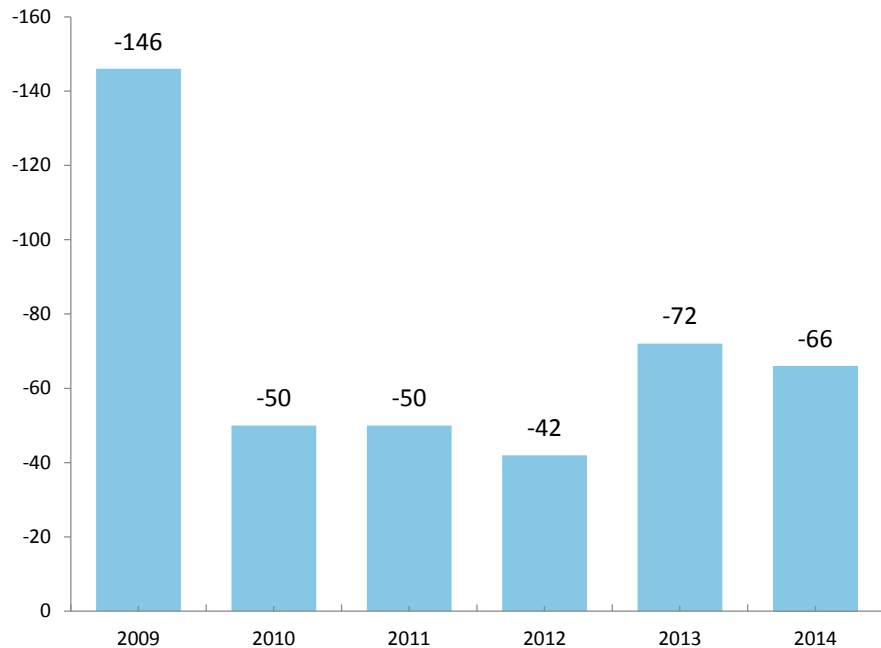
# Kostnader i prosent av inntekter (konsern)



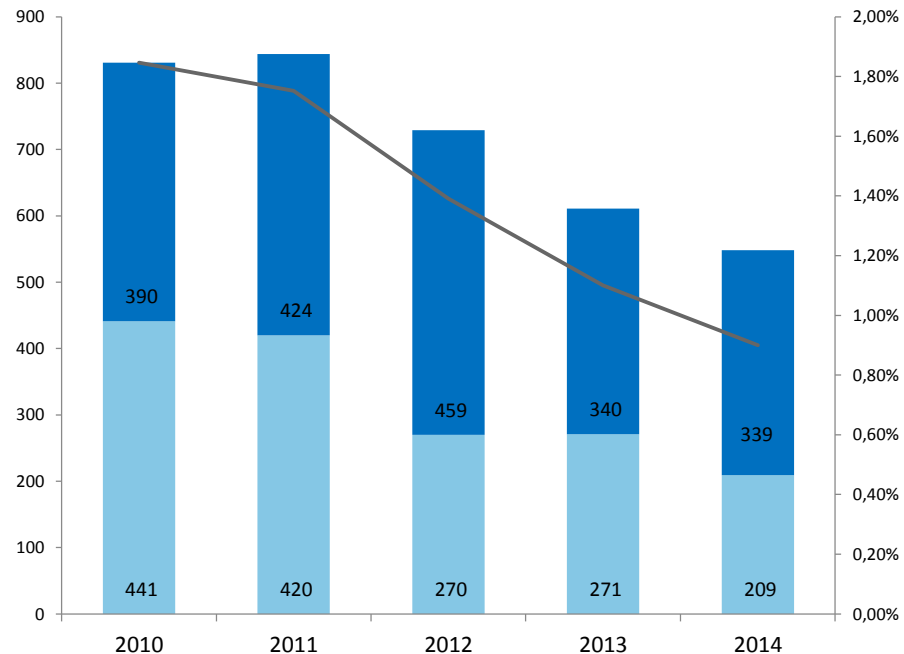


# Tap på utlån og garantier (konsern)

## Årlige tap



## Misligholdte engasjementer

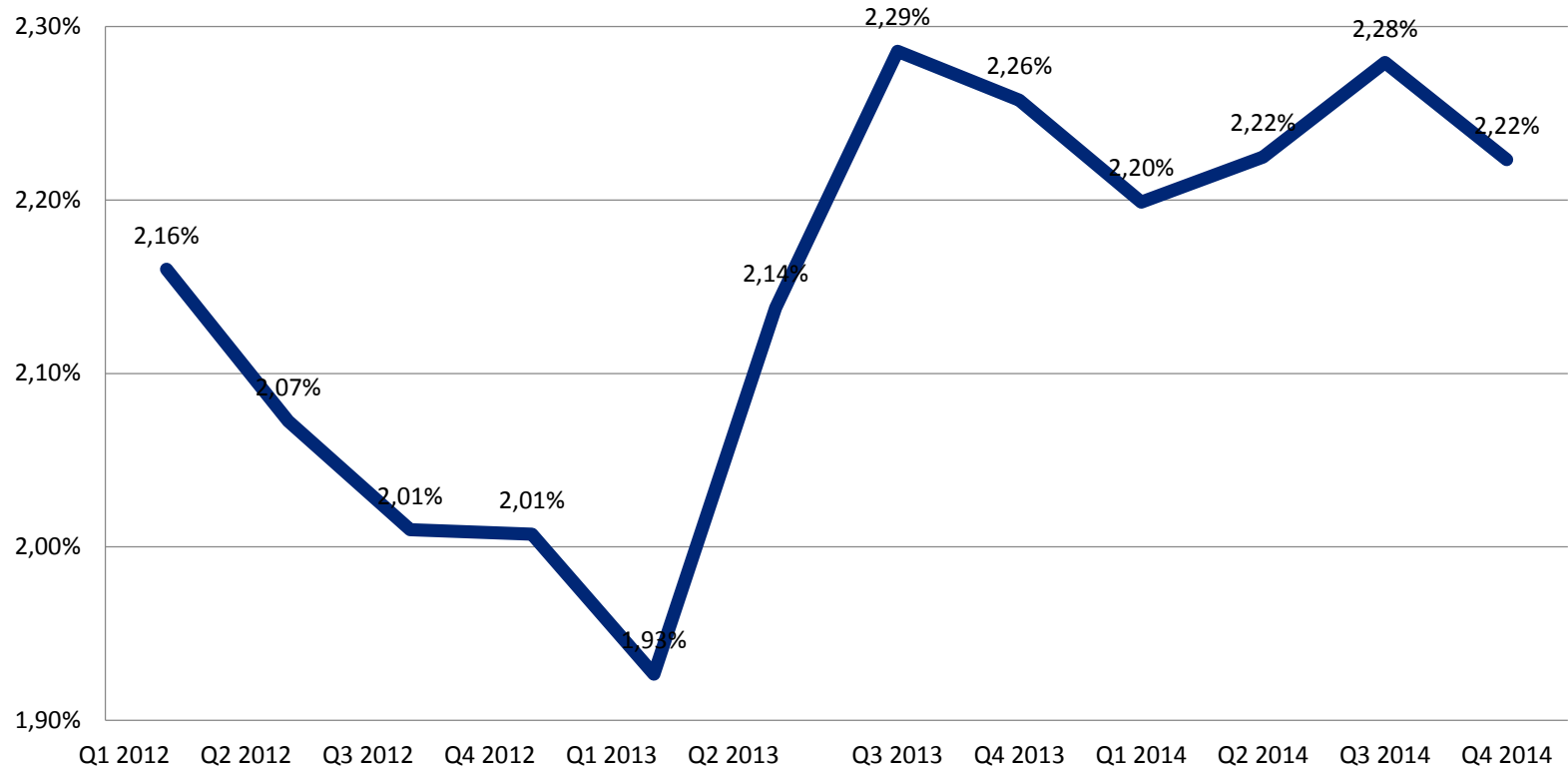


Misligholdte engasjement  
Øvrige tapsutsatte engasjement

Br. misligholdte og tapsutsatte i % av br. eng. inkl. lån ovf til kredittforetak

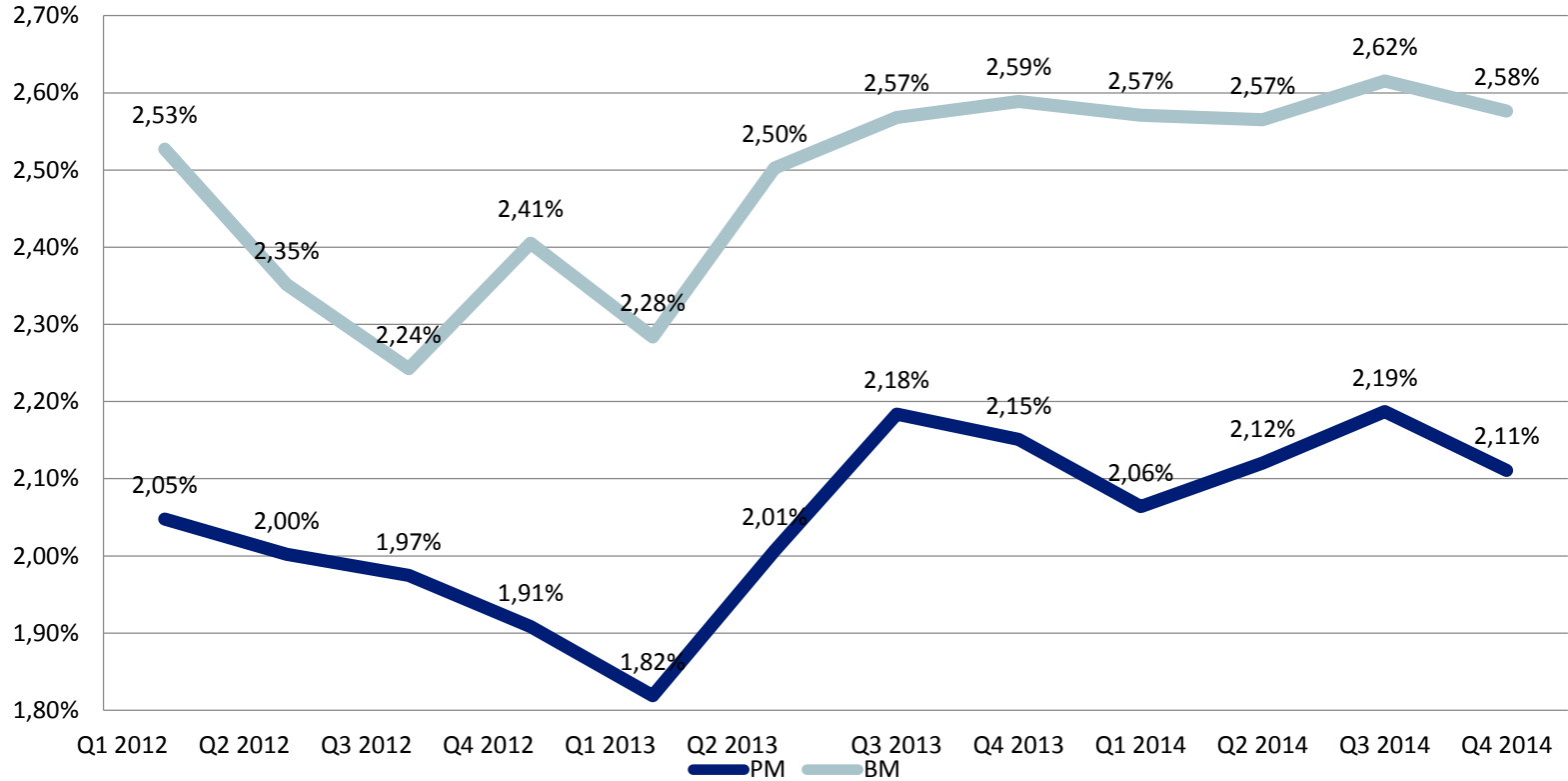
# Utvikling rentemargin Morbank

(Inklusive Boligkreditt og ekskl. Kortporteføljen)



# Rentemarginer

Personkunder (PM) og bedriftskunder (BM) inklusive Boligkreditt



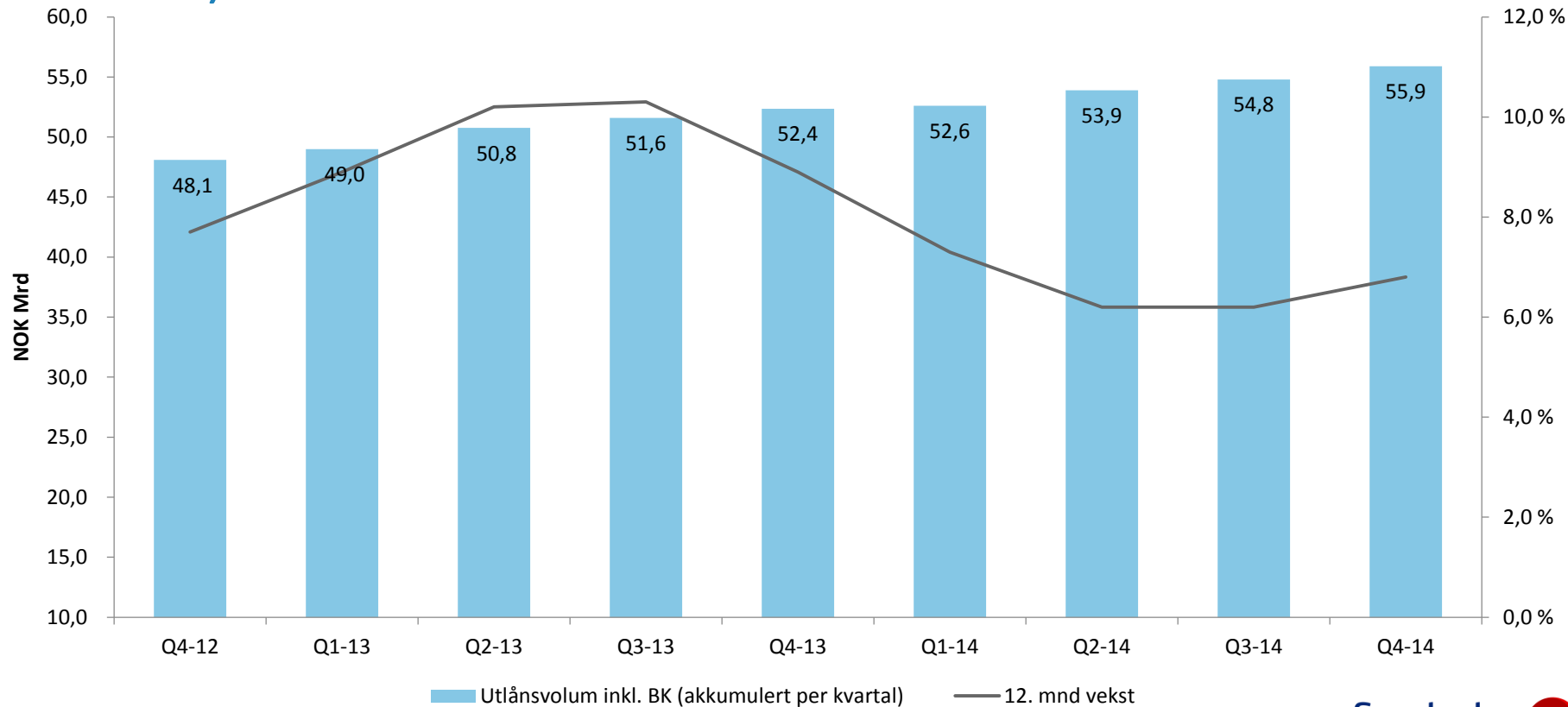
# Nøkkeltall (konsern)

	2014	2013
<b>Lønnsomhet</b>		
Egenkapitalavkastning	14,4 %	11,0 %
<b>Balansetall</b>		
Forvaltningskapital (mill kr)	49.934	47.397
Forretningskapital (mill kr)	65.928	62.578
Utlånsvekst siste 12mnd. inkl. overførte lån	6,8 %	8,9 %
Innskuddsvekst	3,2 %	7,0 %
Innskuddsdekning	77,8 %	80,9 %
<b>Soliditet</b>		
Ren kjernekapitalprosent	14,8 %	16,2 %
Kjernekapitaldekning	15,2 %	16,4 %
Kapitaldekning	17,1 %	16,4 %
<b>Andre nøkkeltall</b>		
Kostnadsprosent	43,0 %	50,1 %
Brutto misligholdte lån i % av brutto eng inkl. overførte lån	0,9 %	1,1 %

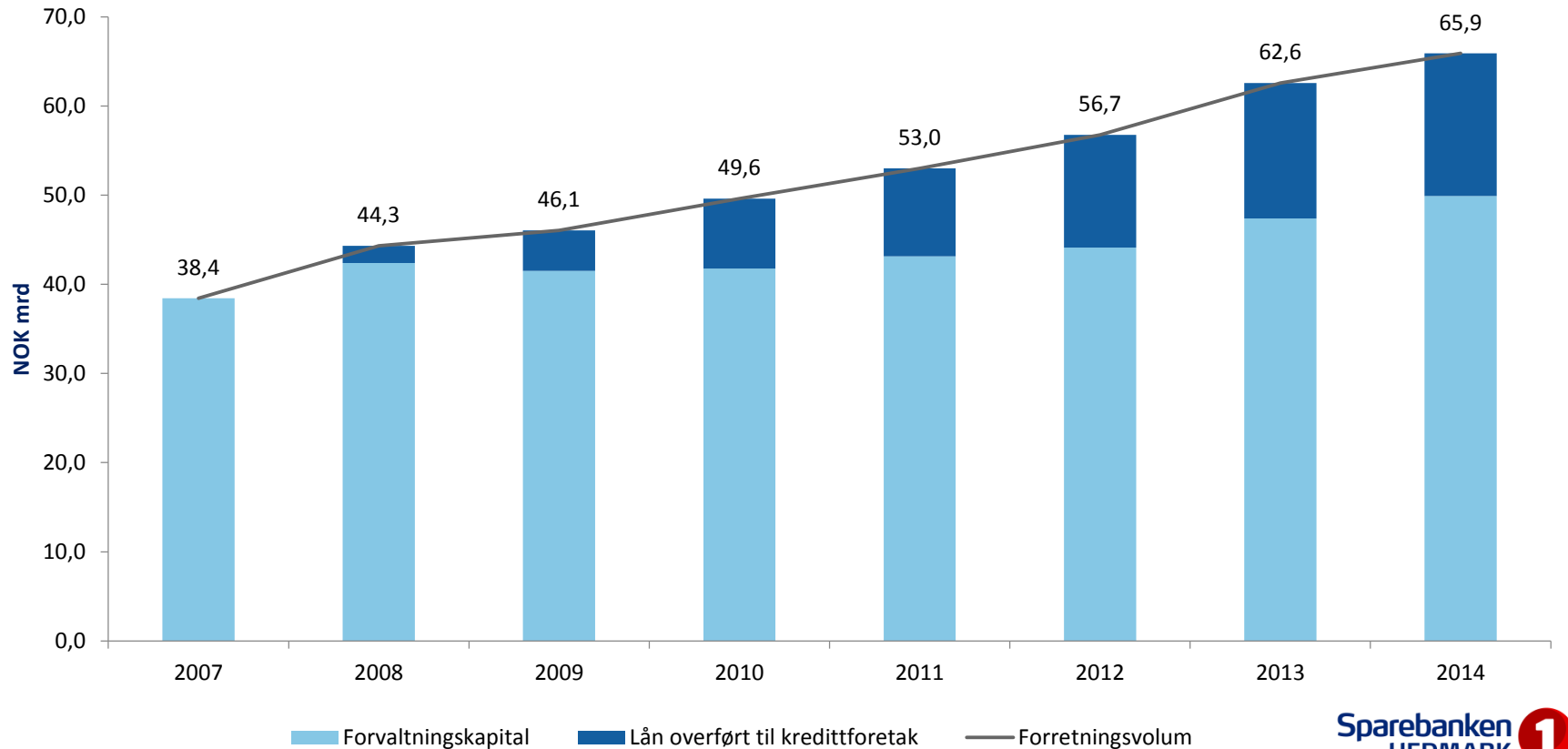
# Balanse (konsern)

	31.12.2014	31.12.2013	Endring
<b>EIENDELER</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	748	572	176
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	675	699	-24
Netto utlån til kunder	39.691	36.936	2.755
Verdipapirer	4.787	5.647	-860
Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	3.073	2.565	508
Øvrige eiendeler	960	979	-19
<b>Sum eiendeler</b>	<b>49.934</b>	<b>47.397</b>	<b>2.537</b>
<b>FORPLIKTELSER</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	665	632	33
Innskudd fra og gjeld til kunder	31.070	30.097	973
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og derivater	9.281	8.580	701
Andre forpliktelser	789	866	-77
Ansvarlig lånekapital	505	503	2
<b>Sum gjeld</b>	<b>42.310</b>	<b>40.678</b>	<b>1.632</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
Opptjent egenkapital	7.624	6.718	906
<b>Sum egenkapital</b>	<b>7.624</b>	<b>6.718</b>	<b>906</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>49.934</b>	<b>47.397</b>	<b>2.537</b>

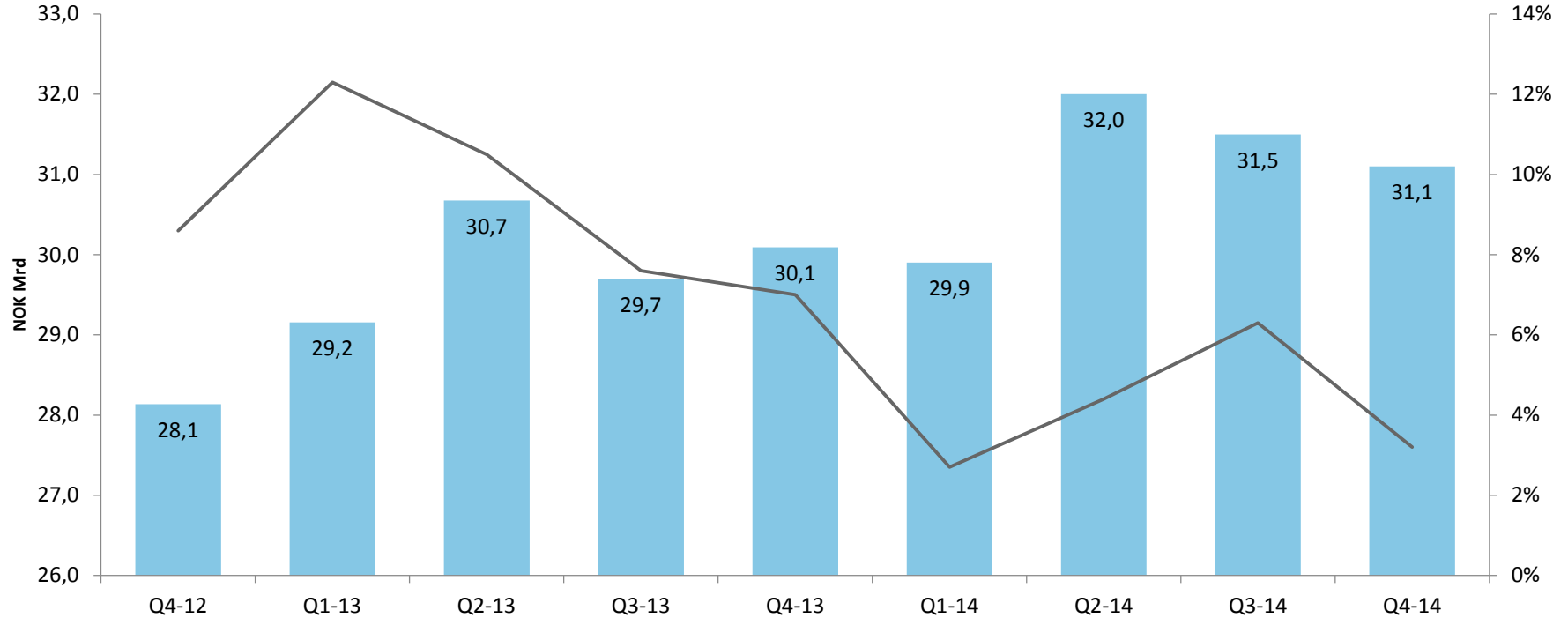
# Utlånsvolum inklusive overførte lån til kredittforetak (konsern)



# Utvikling i forvaltningskapital og forretningsvolum (konsern)

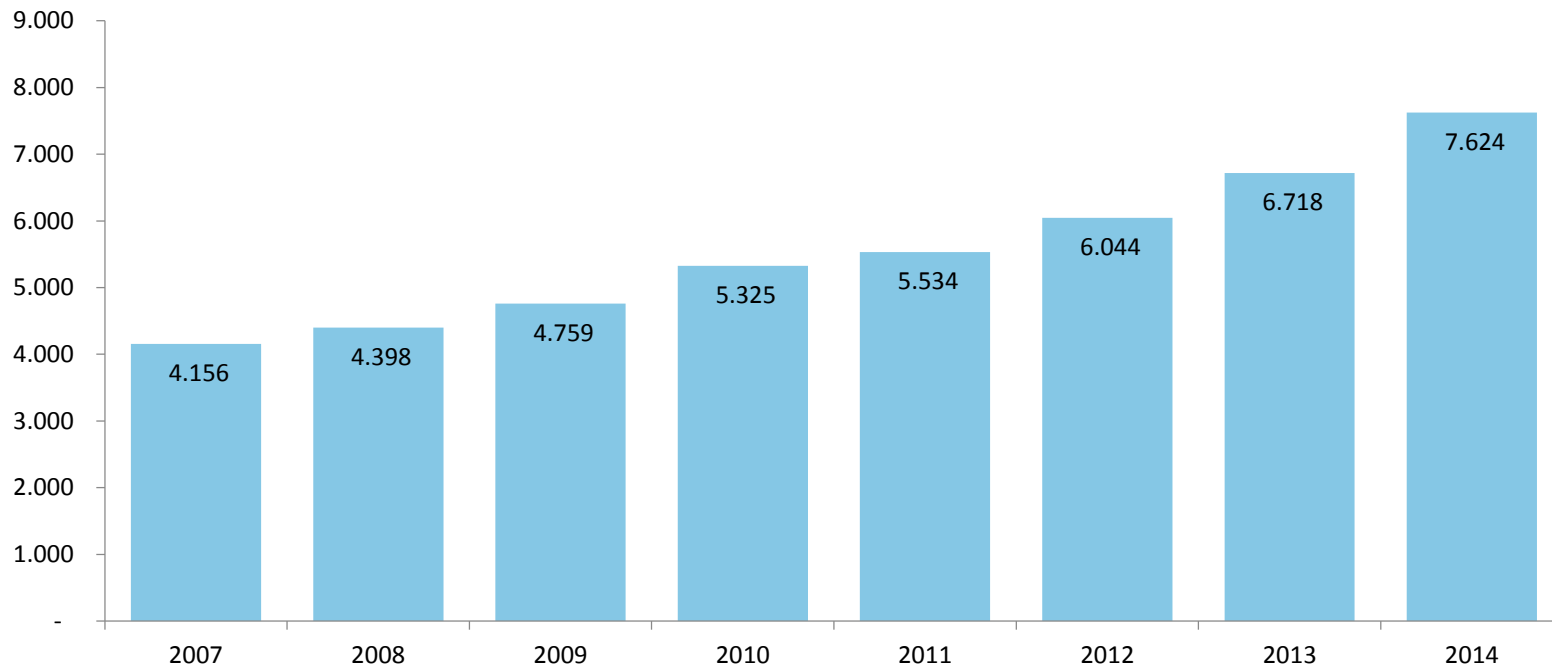


# Innskuddsvolum (konsern)



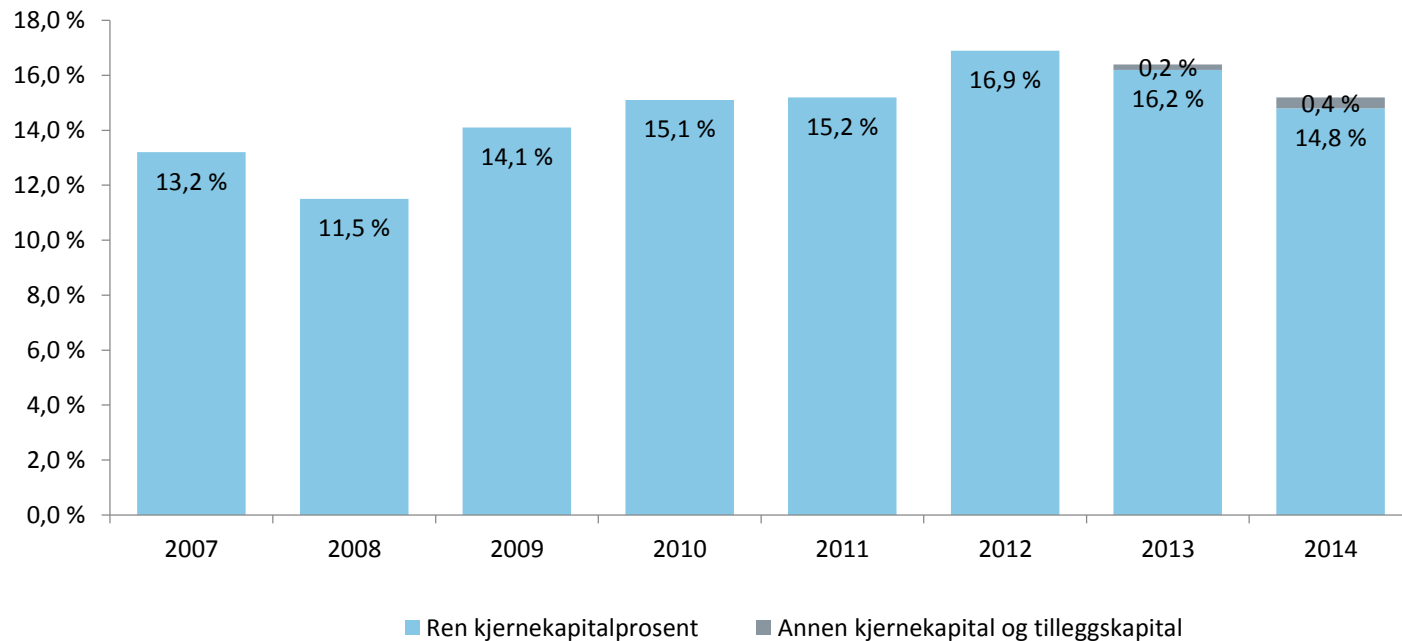


# Utvikling egenkapital (konsern)

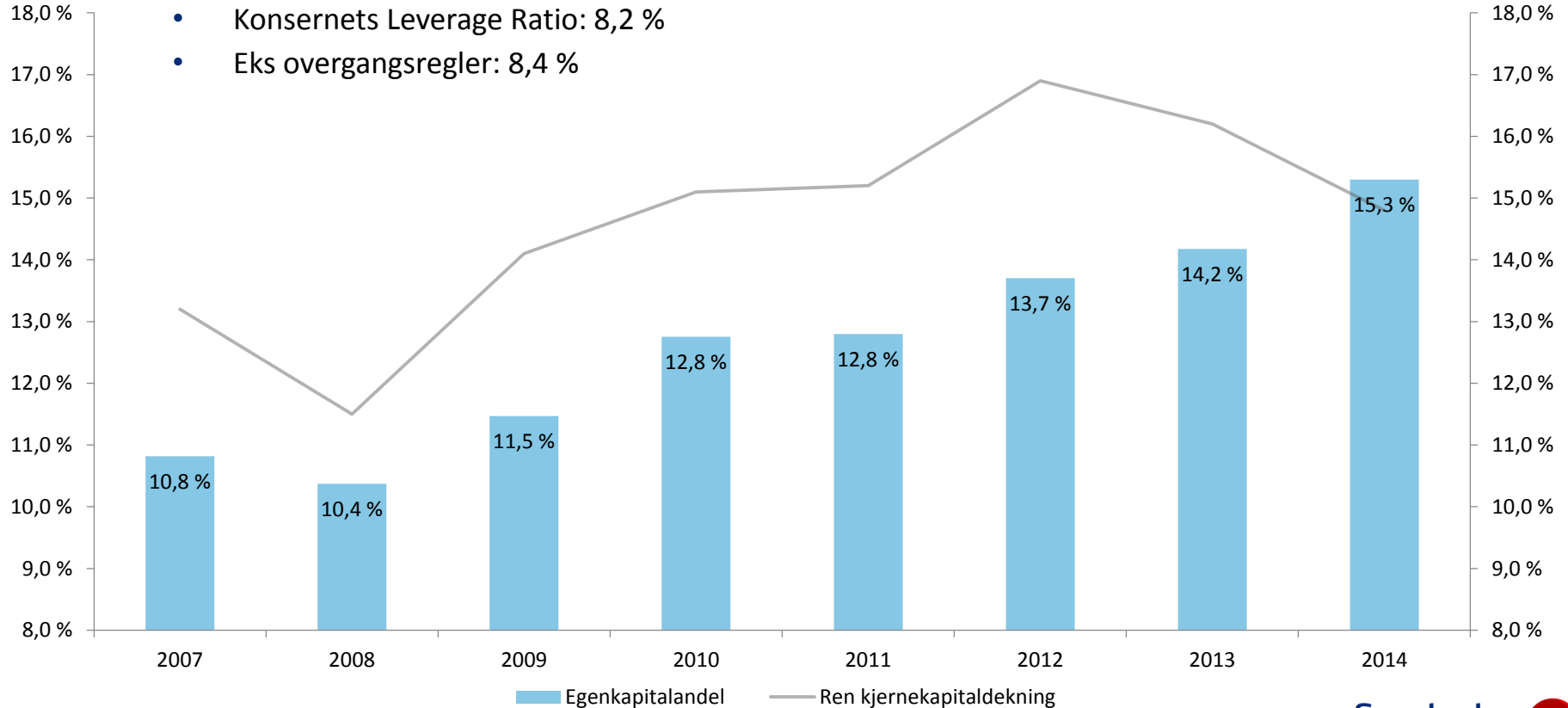


# Utvikling i ren kjernekapitaldekning (konsern)

- Totalkapitaldekning konsern per 31.12.14: 17,1 %
- Ren kjernekapital for morbank (31.12): 21,7 %

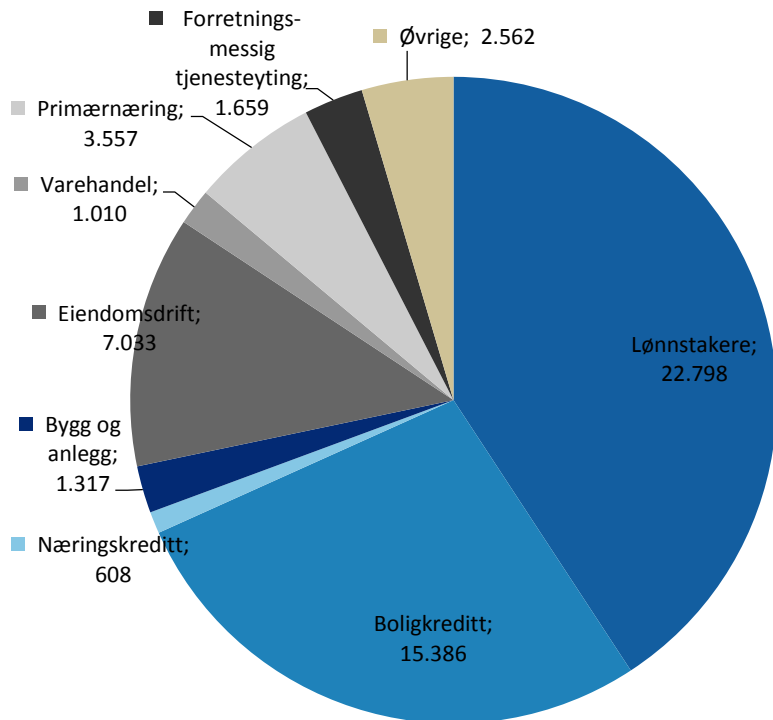


# Utvikling i uvektet egenkapitalandel (konsern)

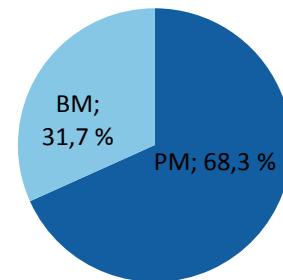


# Sammensetning av utlån (konsern)

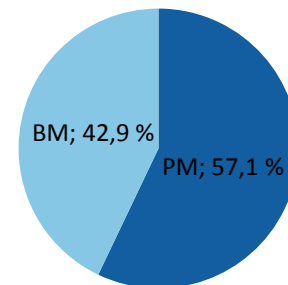
## Næringsfordelt utlån inklusiv kredittforetakene



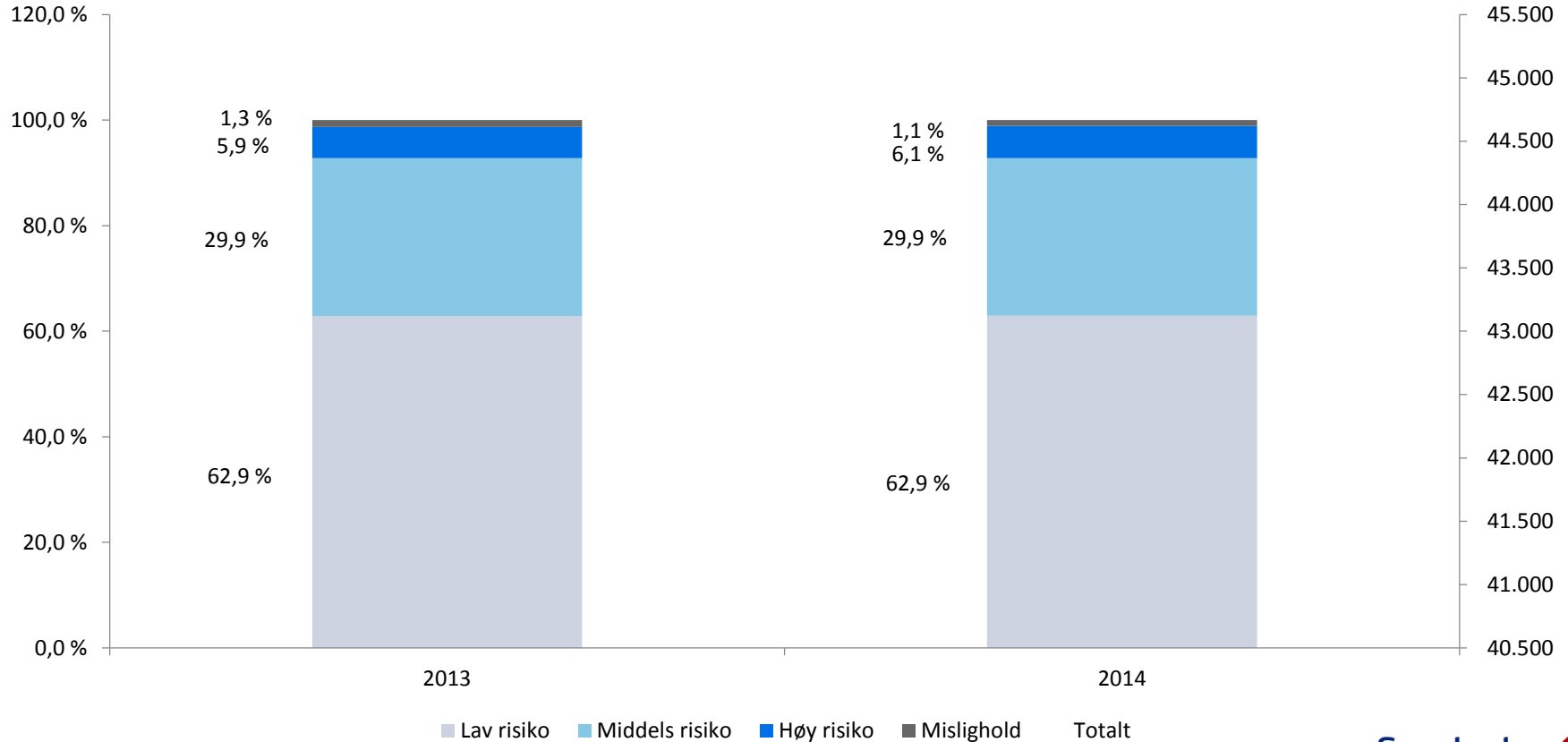
## Næringsfordelt utlån inklusiv kredittforetakene



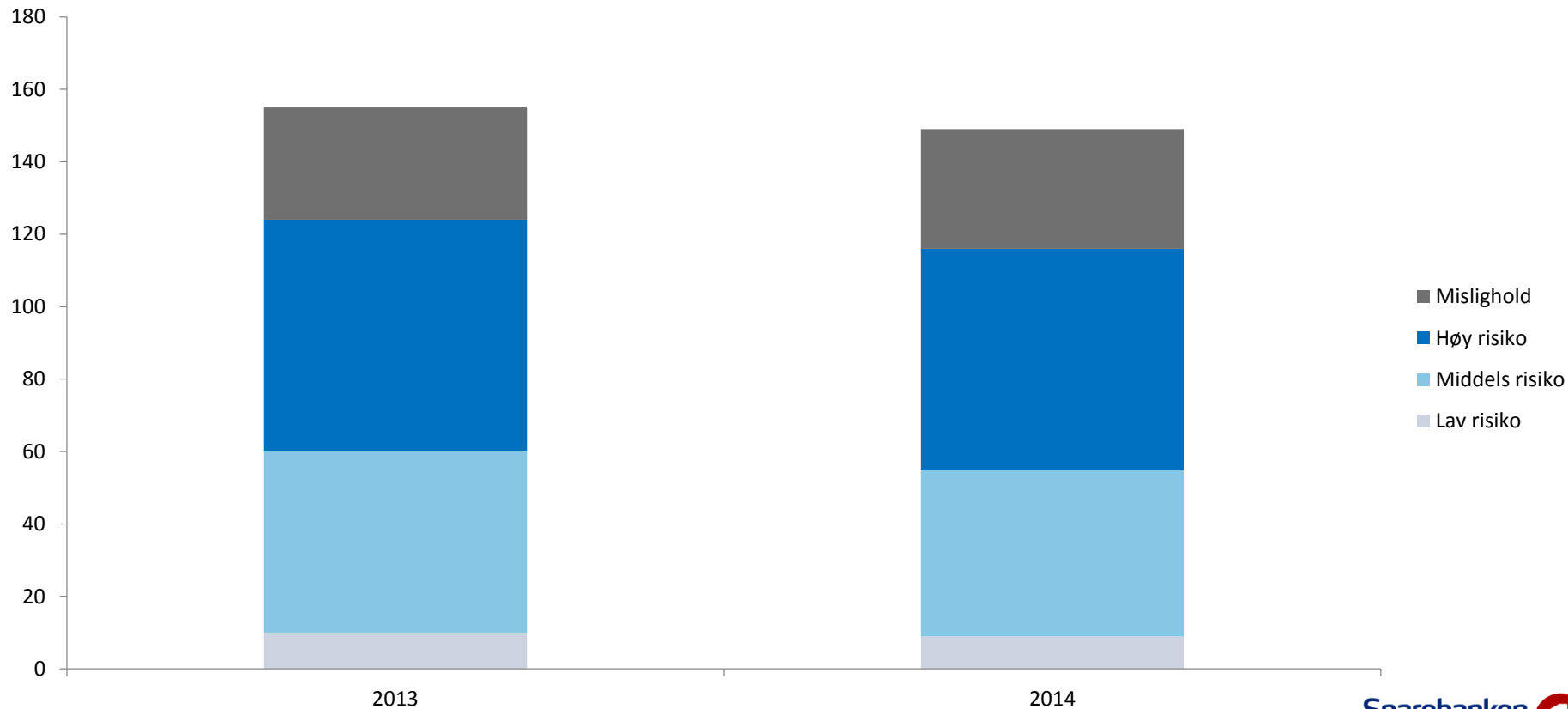
## Sammensetning utlån egen balanse



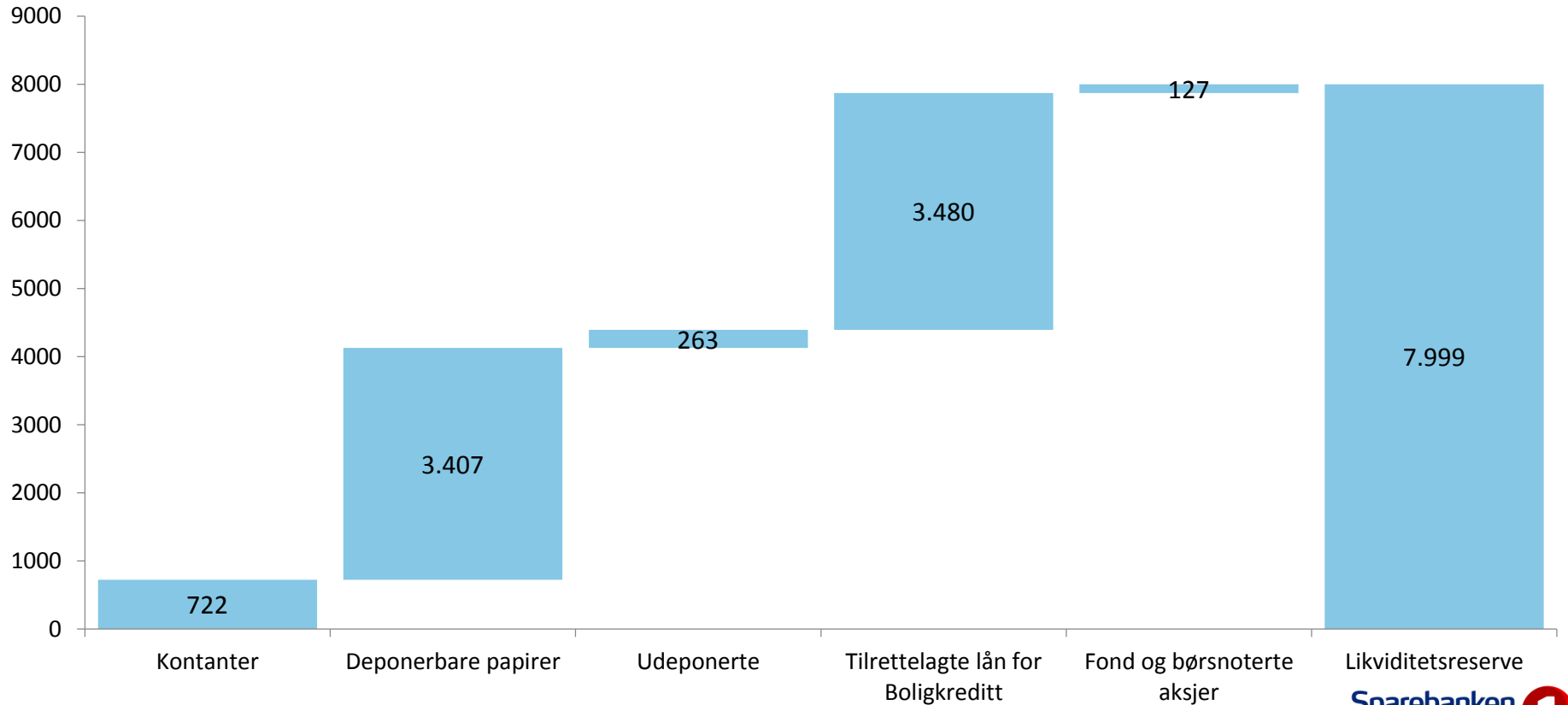
# Risikoprofil totale engasjement (konsern)



# Forventet årlig gj.snittlig tap fordelt på risikogrupper (konsern)

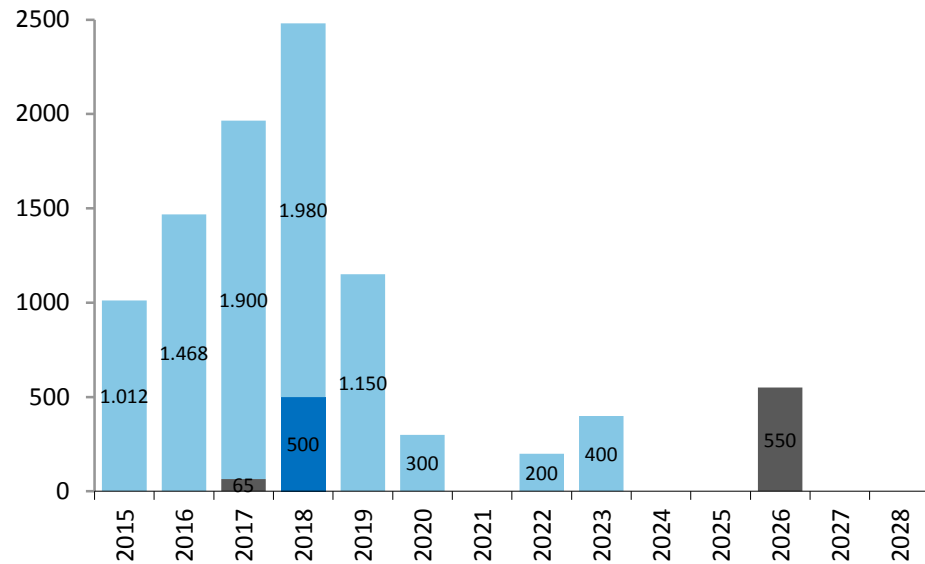


# Likviditetsreserver per 31.12.14.



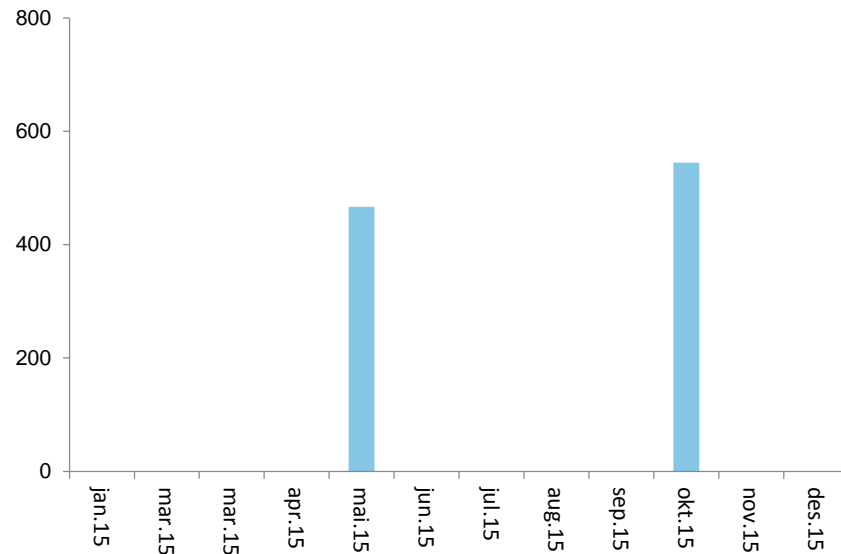
# Forfallsstruktur

## Årlig forfallsstruktur; totale forfall MNOK 9 525



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

## Forfall neste 12 måneder MNOK 1 012



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



# Utsikter for 2015

- Det forventes en fortsatt stabil utvikling i Innlandet. Regionen har tradisjonelt vært mindre konjunkturutsatt enn andre deler av landet, og redusert oljeaktivitet vil ha mindre betydning.
- Banken forventer fortsatt lave tap. Stor konkurranse og fallende utlånsmarginer kombinert med ekstraordinære inntekter i fjor tilsier at man kan forvente et lavere resultat i år.
- Banken er den best kapitaliserte regionsparebanken i landet, og soliditeten forventes å styrkes ytterligere gjennom året.
- Representantskapet vedtok i møte 26.03 konvertering av 60 % bankens grunnfondskapital til eierandelskapital. Dersom myndighetene gir sin tilslutning vil banken starte forberedelsene til en børsnotering.
  - Se link: <https://blog.sparebanken-hedmark.no/2015/02/legger-til-rette-for-vekst/>

Kontakt:

Administrerende direktør: [richard.heiberg@sparebanken-hedmark.no](mailto:richard.heiberg@sparebanken-hedmark.no)

Finansdirektør: [tad@sparebanken-hedmark.no](mailto:tad@sparebanken-hedmark.no)