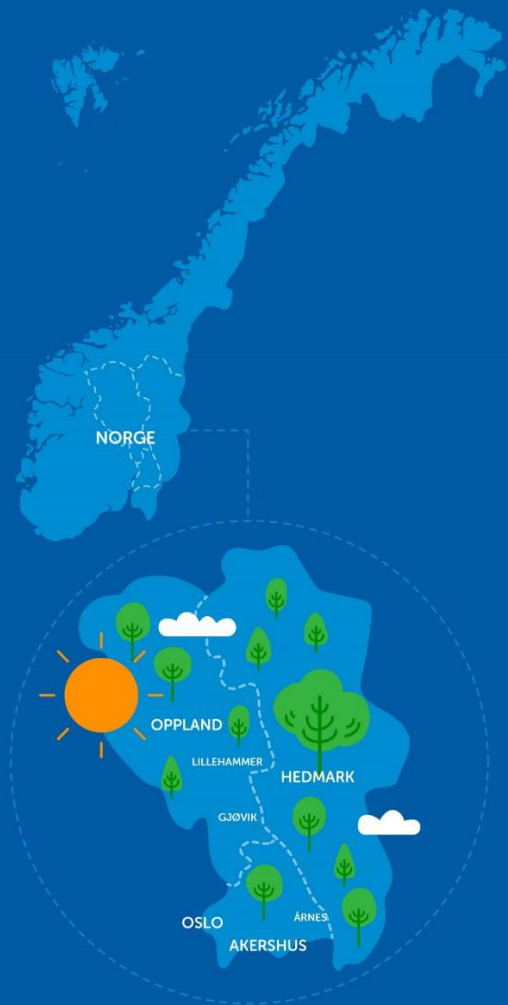




Resultatpresentasjon, 4. kvartal 2016

Nye Sparebanken Hedmark

- Norges fjerde største sparebank, etablert i 1845.
- Markedsområde i Hedmark, Oppland, Oslo og Akershus med 1,7 mill. innbyggere.
- Hovedkontor på Hamar.
- Egenkapitalbevisbank, eid av Sparebankstiftelsen Sparebanken Hedmark (75 %), LO (15) og andre SpareBank 1-banker (10 %).
- Del av SpareBank 1-alliansen, eier 12,4 % av SpareBank 1 Gruppen AS.
- Virksomhet innen bank, eiendomsmegling, regnskap og finansiering.
- Forretningskapital (inkl. OMF-foretak) på NOK 138 mrd, med om lag NOK 120 mrd i utlån.
- 290.000 kunder, med en personmarkedsandel på 74 %.
- 36 bankfilialer, rundt 1 180 ansatte.

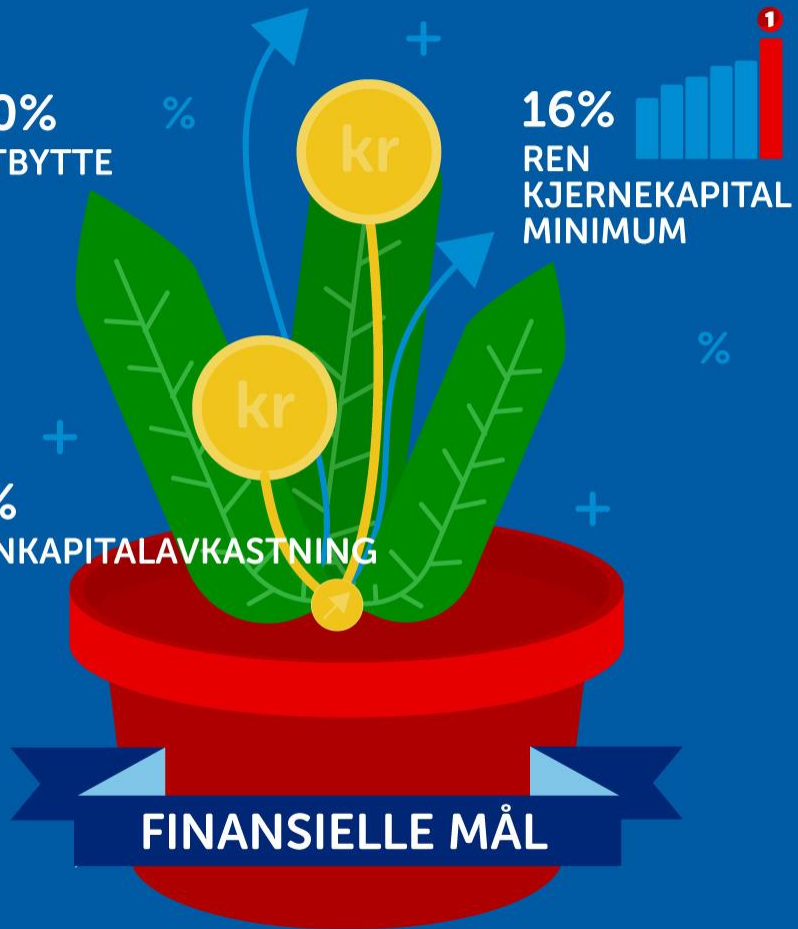


50%
UTBYTTE

16%
REN
KJERNEKAPITAL
MINIMUM

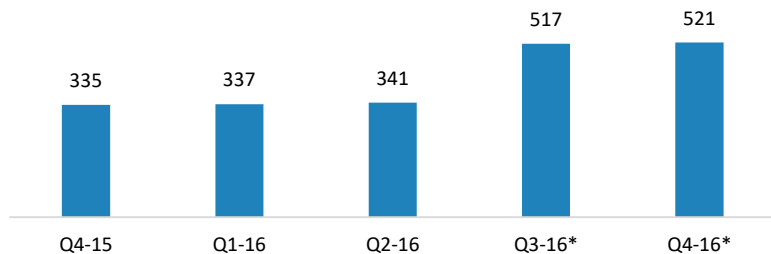
10%
EGENKAPITALAVKASTNING

FINANSIELLE MÅL

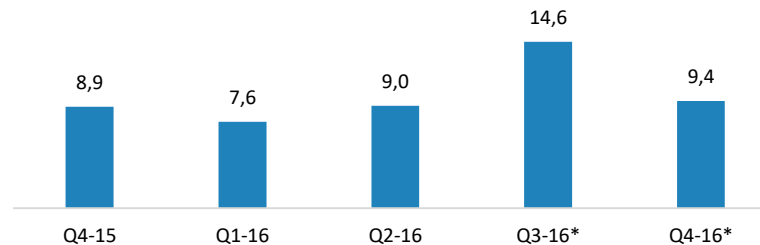


Nøkkeltall – kvartalsvis

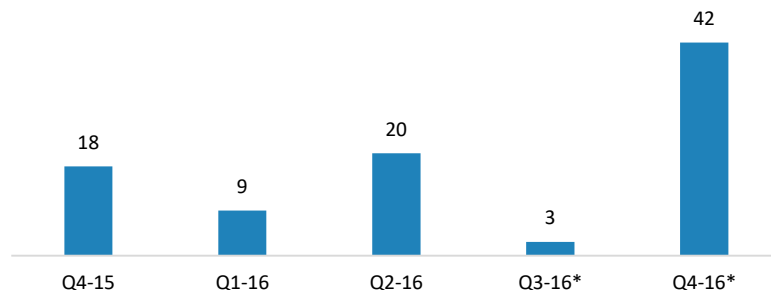
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak
(MNOK)



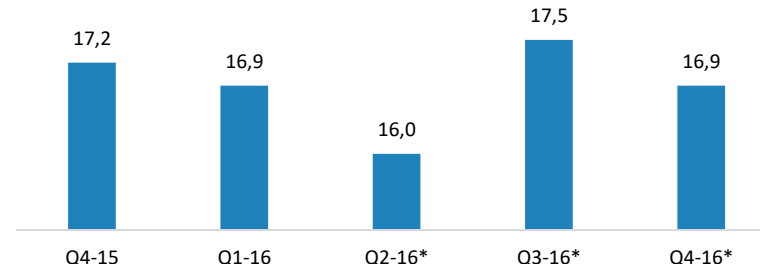
Egenkapitalavkastning etter skatt (%)



Tap på utlån og garantier (MNOK)



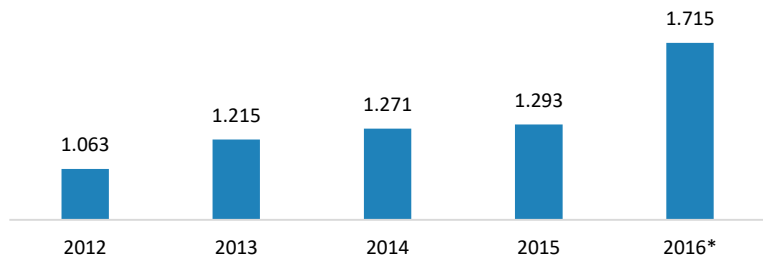
Ren kjernekapitaldekning (%)



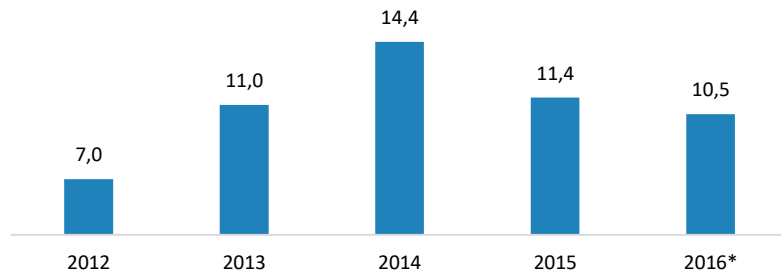
* Inkluderer 100 % eierskap av Bank 1.

Nøkkeltall – årlig

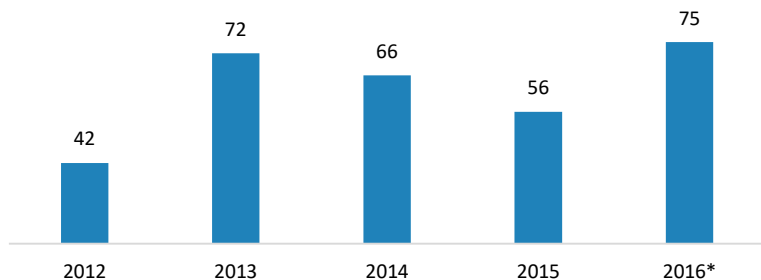
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak
(MNOK)



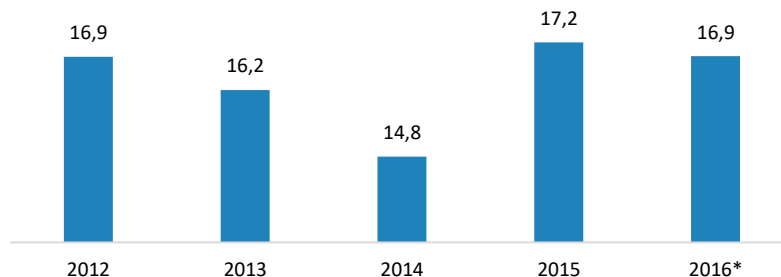
Egenkapitalavkastning etter skatt (%)



Tap på utlån og garantier (MNOK)



Ren kjernekapitaldekning (%)



* Inkluderer 100 % eierskap av Bank 1. For netto renteinntekter, EK-avkastning og tap på utlån og garantier gjelder dette kun fra og med H2-16. Helårsregnskapet for 2016 er foreløpig ikke revidert.

Hovedpunkter regnskap, konsern

Lønnsomt konsern

- Resultat etter skatt i 2016 for konsern på 1.100 mn (2015: 930), med en egenkapitalavkastning på 10,5 % (11,4 %).
 - Inntektsføring ifm. avvikling av ytelsespensjoner samt verddivurderinger på egen gjeld utgjorde 0,6 %-poeng på EK-avkastningen for 2016.

Høyere utlånsvolum, lavere utlånsmarginer

- Netto renteinntekter i 2016 for konsern på 1.490 mn (1.105). Høyere volum og innskuddsmarginer bidro positivt, lavere utlånsmarginer bidro negativt.
 - Vekst i utlån og innskudd (proforma) i 2016 på hhv. 11,3 % (11,0 %) og 12,2 % (7,7 %)
 - Utlånsmargin og innskuddsmargin (proforma) på hhv. 2,13 % (2,40 %) og 0,10 % (-0,26 %).

Svært lave utlånstap og problemlån

- Tap på utlån og garantier på 75 mn i 2016 (56). Problemlån som andel av brutto engasjement utgjorde 0,55 % ved utgangen av 2016 (1,10 %).

Norges mest solide regionsparebank

- Ren kjernekapitaldekning på 16,9 % (17,2 %) ved utgangen av 2016. Nedgang fra Q3 hovedsakelig på grunn av økt eierandel samt konsolidering av SB1BK.
 - Leverage ratio på 7,5 % ved utgangen av 2016 (9,2 %).

Et begivenhetsrikt 2016

Kjøp av Bank 1
ferdigstilt

Oppgradert rating til
A1

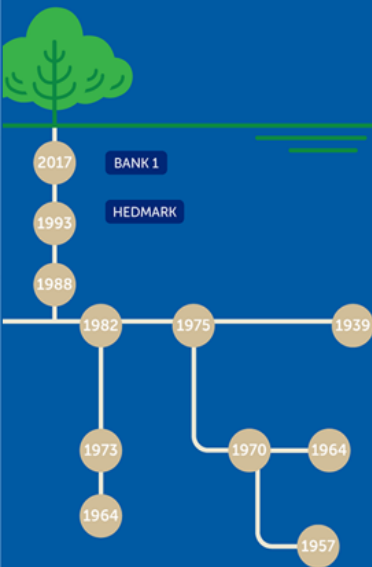
Etablert utenlandsk
låneprogram

Første bank i Norge
med kundeutbytte

- Den 29. juni ble kjøpet av Bank 1 gjennomført. Om lag 90 prosent av oppgjøret ble gjort ved en rettet emisjon som gjorde at LO og de øvrige SpareBank 1-bankene ble eiere av egenkapitalbevis i Sparebanken Hedmark. Oppkjøpet gjør Sparebanken Hedmark til landets fjerde største sparebank.
- Den 11. oktober oppgraderte ratingbyrået Moody's ratingen til Sparebanken Hedmark fra A2 til A1, hovedsakelig med bakgrunn i oppkjøpet av Bank 1. Banken har dermed den samme rating som sammenliknbare regionbanker.
- Den 13. juni etablerte Sparebanken Hedmark et felles låneprogram (EMTN) med øvrige SpareBank 1-banker. Programmet gjør det enklere for banken å hente gjeldsfinansiering fra utenlandske investorer.
- Den 27. desember lanserte banken Kundeutbytte, som den første banken i Norge. Kundeutbyttet vil bli utbetalt til bankens kunder. Størrelsen på utbyttet vil avhenge av bankens resultater samt hvor mye kunden har i lån og innskudd i banken, med et øvre tak.

Den nye banken tar form

- Bank 1 er foreløpig et heleid datterselskap av Sparebanken Hedmark.
- Integrasjonen av de to bankene skjer i flere faser:
 - Juridisk fusjon er planlagt 1. april.
 - Teknisk fusjon er planlagt på høsten 2017.
- Ingen overlapping i kontornettet, men samling av fellesfunksjoner for å skape mer kompetente og effektive miljøer.
- Ny organisasjonsstruktur og konsernledelse blir etablert, med effekt fra tidspunktet for juridisk fusjon.



Børsnoteringen

Planlagt i 2017, etter juridisk fusjon og avhengig av markedsforholdene.

- Tilretteleggere:
 - Valgt gjennom konkurranse basert på en serie kriterier
 - SpareBank 1 Markets, Swedbank og Pareto
- Struktur:
 - Børsnoteringen skjer ved nedsalg fra SpareBank1-bankene og stiftelsen
- Markedsføring
 - Norge
 - Norden
 - Øvrige markeder (London, NY, Boston)

Første bank i Norge med kundeutbytte

Lansert 27. desember 2016

- *Sammen om å skape* er bankens visjon: Kundeutbytte er i tråd med våre grunnverdier som sparebank.
- Stabil eierbrøk: Enkel mekanisme for å opprettholde en stabil brøk mellom egenkapitalbeviserens kapital og den selveiende kapitalen.
- Opptjening: Startet allerede 1. januar 2017. Første kundeutbytte vil komme til utbetaling i 2018.
- Det formelle: Representantskapet vedtar årlig om det skal utbetales kundeutbytte og hvor mye, basert på en vurdering av blant annet bankens lønnsomhet, soliditet og markedets forventninger.
- Mer informasjon [her](#).



Finansiell rapportering

Rapportering ifm. oppkjøp av Bank 1

- Resultatet fra Bank 1 er i første halvår av 2016 innregnet i konsernet etter egenkapitalmetoden med en eierandel på 40,5 prosent. Resultatet inkluderer 100 prosent av Bank 1s resultat fra og med tredje kvartal 2016.
- Balansen til Bank 1 Oslo Akershus AS (Bank 1) er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet fra 30. juni 2016.
- På grunn av oppkjøpet blir sammenlikninger med tidligere års resultat og balanse for konsernet lite informative.
- Utarbeidede hovedtall for proforma konsern viser slik det ville vært ved 100 prosent eierskap i Bank 1 Oslo Akershus AS fra 1. januar 2016.

Hovedtall for 2016

Konserntall for den nye banken, tidligere Sparebanken Hedmark og Bank 1

	Proforma 2016	Sparebanken Hedmark konsern	Tidligere Sparebanken Hedmark konsern	Bank 1 OA konsern
Lønnsomhet				
Egenkapitalavkastning	10,8 %	10,5 %	10,1 %	10,0 %
Balansetall				
Forvaltningskapital (mill kr)	101.240	101.240	59.909	42.850
Forretningskapital (mill kr)	137.746	137.746	78.133	61.132
Utlånsvekst siste 12mnd. inkl. overførte lån	9,3 %	95,4 %	8,8 %	10,1 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	10,7 %	88,5 %	8,2 %	14,1 %
Innskuddsdekning	76,0 %	76,0 %	75,0 %	77,4 %
Soliditet				
Ren kjernekapitalprosent	16,9 %	16,9 %		14,4 %
Kjernekapitaldekning	17,9 %	17,9 %		16,4 %
Kapitaldekning	20,3 %	20,3 %		19,5 %
Leverage ratio	7,4 %	7,4 %		6,9 %
Andre nøkkeltall				
Kostnadsprosent	49,5 %	45,4 %	38,7 %	63,2 %
Tap i prosent av brutto utlån	0,10%	0,10%	0,15%	0,04%
Problemlån i prosent av brutto engasjement	0,55%	0,55%	0,79%	0,20%

*«Proforma» er gitt 100 % eierskap fra 1.1.16. «Tidligere Sparebanken Hedmark konsern» er eksklusiv emisjon og konsolidering av balansen til Bank 1.

«Bank 1 OA konsern» er rapportert regnskap for Bank 1.

** Tidligere Sparebanken Hedmark konsern innregnes Bank 1 etter egenkapitalmetoden med en eierandel på 40,50 % .

Resultat i fjerde kvartal og året som helhet

	4. kvartal 2016	4. kvartal 2015	2016	2015
Netto renteinntekter	452	289	1.490	1.105
Netto provisjonsinntekter	252	115	759	461
Andre driftsinntekter	43	44	180	190
Sum driftskostnader	477	292	1.203	1.051
Resultat bankdrift før tap	270	156	1.226	705
Netto tap og nedskrivninger	43	18	75	56
Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger	228	138	1.151	649
Utbytte	0		46	8
Netto resultat fra eierinteresser	47	70	234	301
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	19	33	-60	205
Resultat før skatt	294	242	1.371	1.164
Skatt	14	48	271	234
Resultat etter skatt	281	194	1.100	930
Egenkapitalavkastning av resultat etter skatt	9,6 %	8,9 %	10,5 %	11,4 %

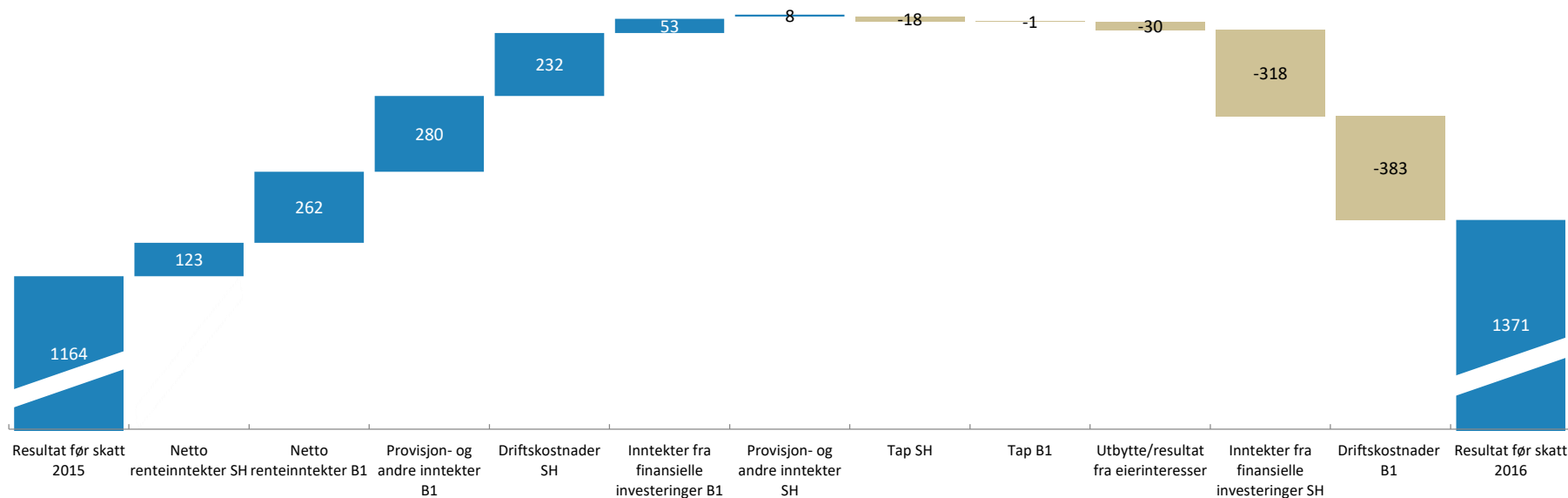
* Tallene for 2016 inkluderer 40,5 % eierskap av Bank 1 i første halvår, deretter 100 %.

Resultatbidrag fra eierinteresser

	4. kvartal 2016	4. kvartal 2015	2016	2015
Resultat etter skatt morbank	279	113	964	796
Eliminert utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskap	-126	0	-389	-259
Resultatandeler fra:				
SpareBank 1 Gruppen AS	63	39	192	142
Bank 1 Oslo Akershus AS (1. halvår 2016)	86	19	250	103
SpareBank 1 Boligkreditt AS og Næringskreditt AS	-22	13	-23	46
EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS	-3	-4	14	5
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	19	16	86	74
SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS	-2	-3	2	11
SpareBank 1 Kredittkort AS	5	3	17	10
SpareBank 1 Mobilbetaling AS	-10		-25	
Øvrige	-8	-2	12	2
Resultat etter skatt konsern	281	194	1.100	930

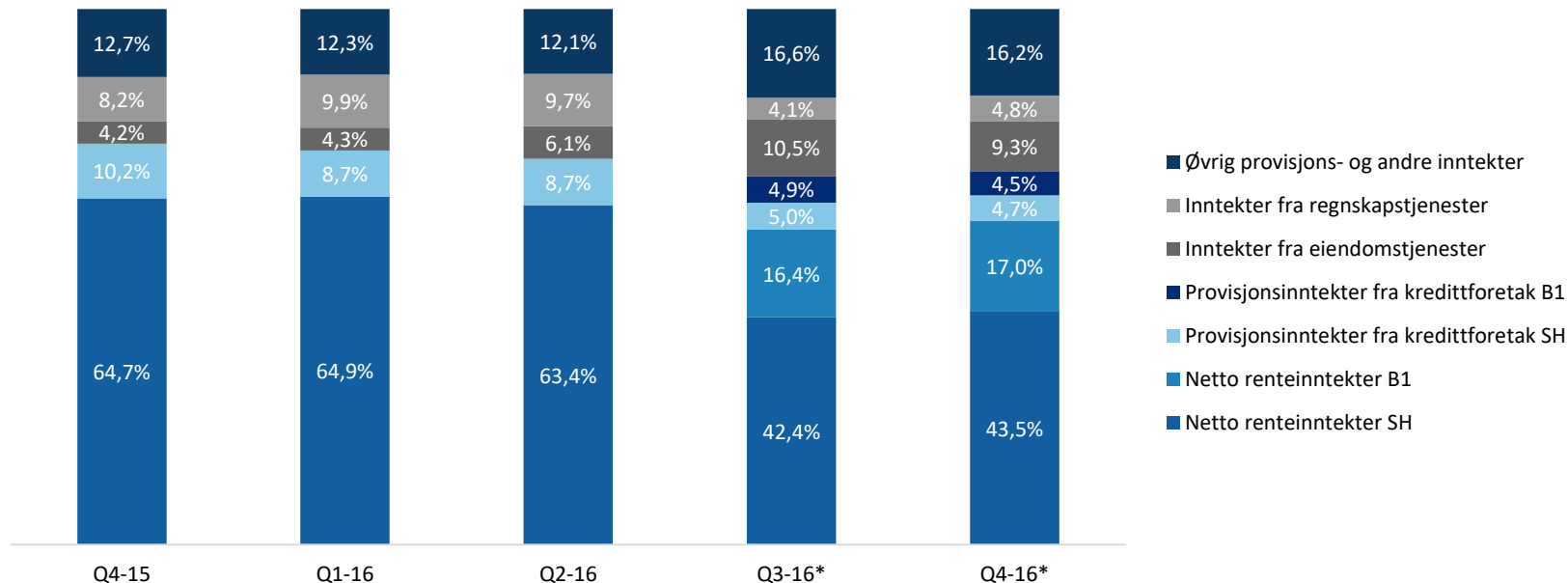
Endring i resultat fra 2015 til 2016

Bidrag til endringer i resultat før skatt fra 2015 til 2016. Sparebanken Hedmark (konsern). MNOK.



Konsernets inntektsprofil

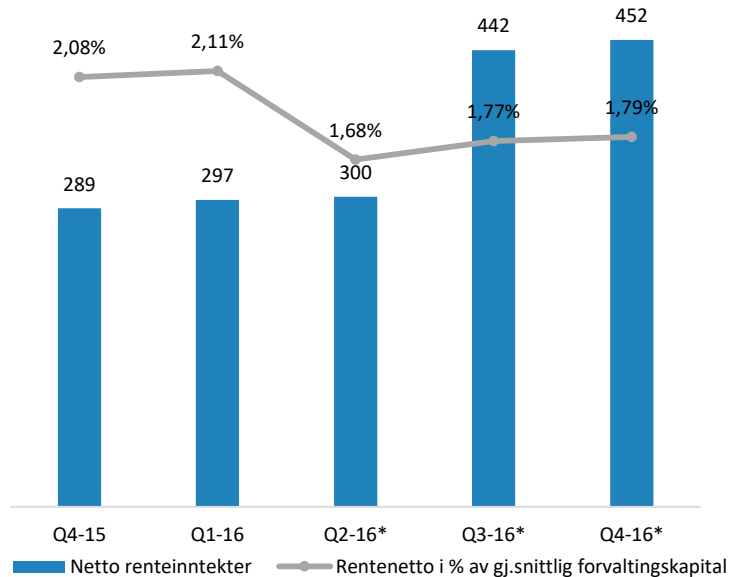
*Inntekter fordelt per type. Sparebanken Hedmark (konsern). % andel av totale inntekter.**



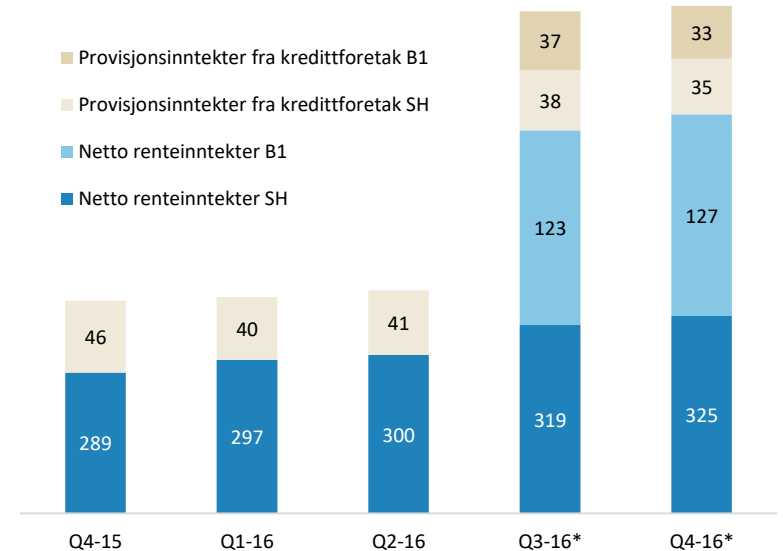
* Inkluderer 100 % eierskap av Bank 1.

Netto renteinntekter

Rentenetto konsern uten provisjoner fra kredittforetak



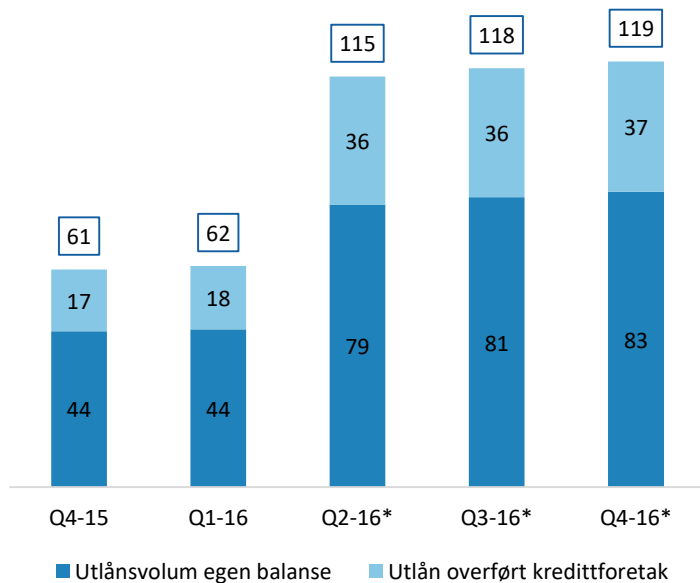
Rentenetto konsern med provisjonsinntekter fra kredittforetak



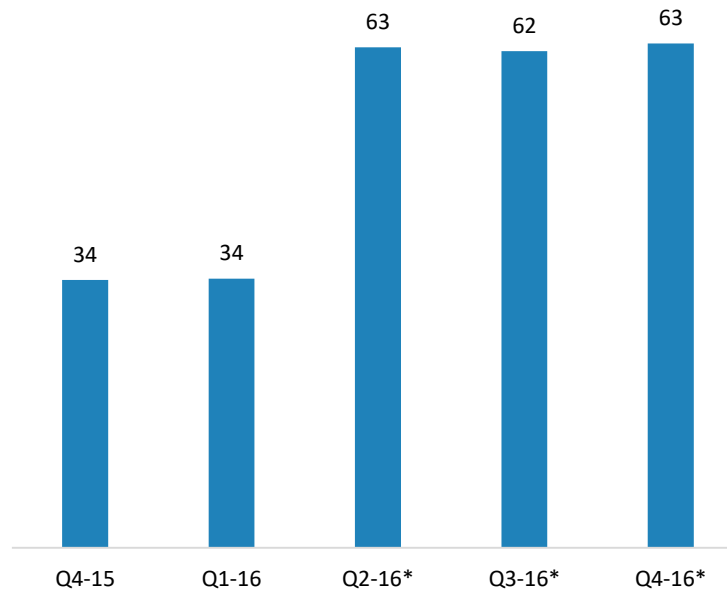
* Q3-16 og Q4-16 inkluderer netto renteinntekter, provisjonsinntekter og balansen til Bank 1. Q2-16 inkluderer kun balansen til Bank 1.

Utvikling utlån og innskuddsvolum

Utlånsvolum. Tall i bokser: Totale utlån. NOK mrd.*



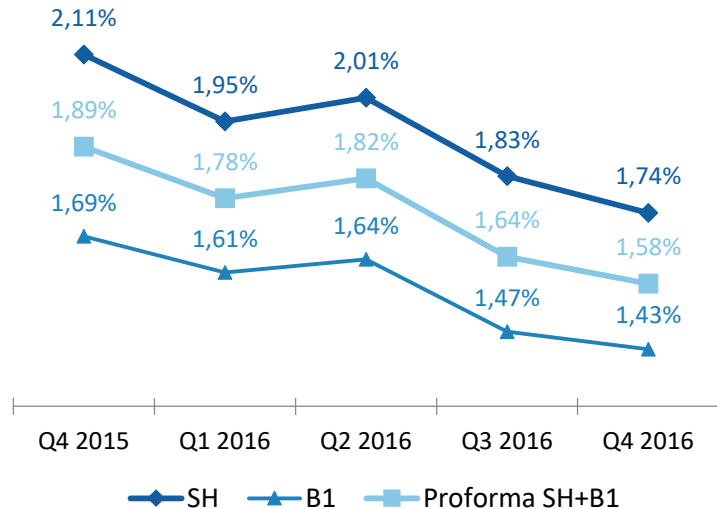
Innskuddsvolum. NOK mrd.



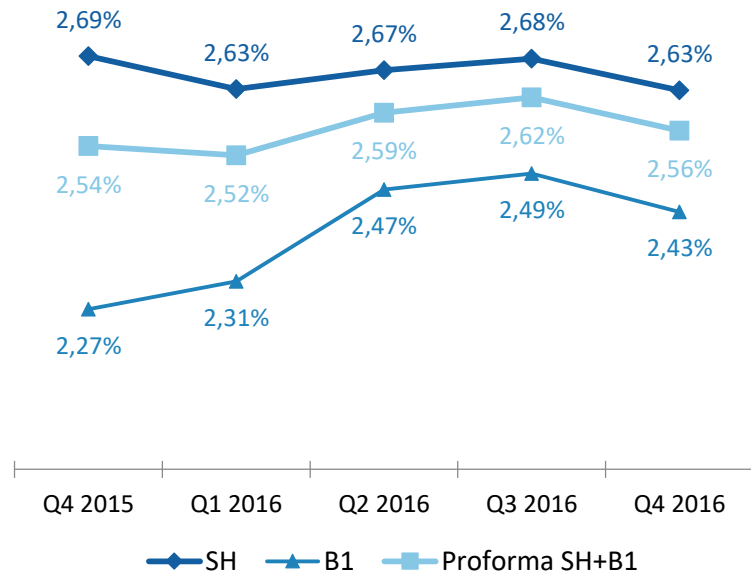
* Tallene inkluderer lån overført til kredittforetakene. Tall for Q2, Q3 og Q4 i 2016 inkluderer Bank 1.

Marginutvikling, utlån

Utlånsmargin PM, inklusiv lån overført til kredittforetak*



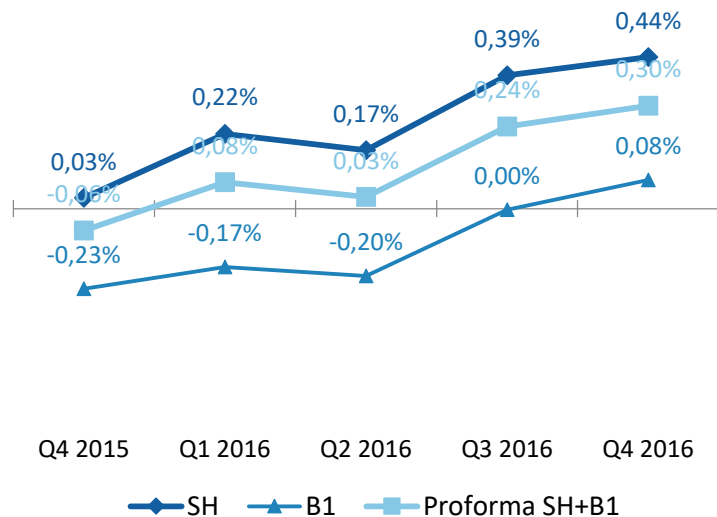
Utlånsmargin BM, inklusiv lån overført til kredittforetak*



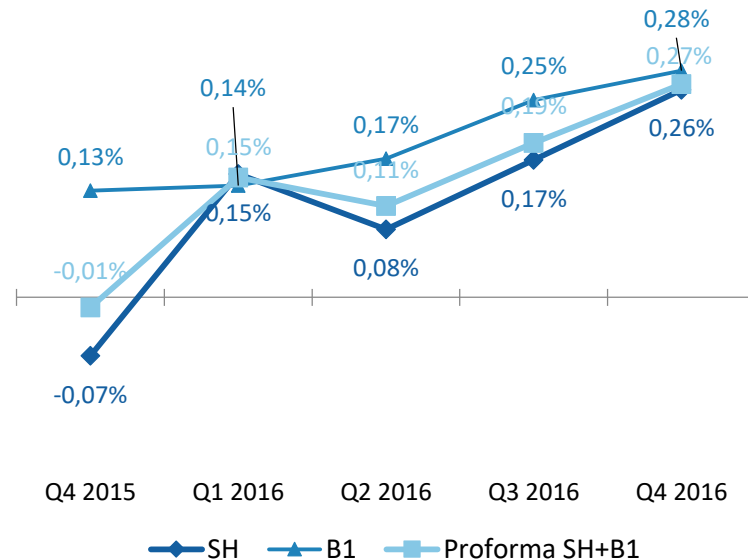
* Proforma-tall er gitt 100 % eierskap av Bank 1.

Marginutvikling, innskudd

Innskuddsmargin PM



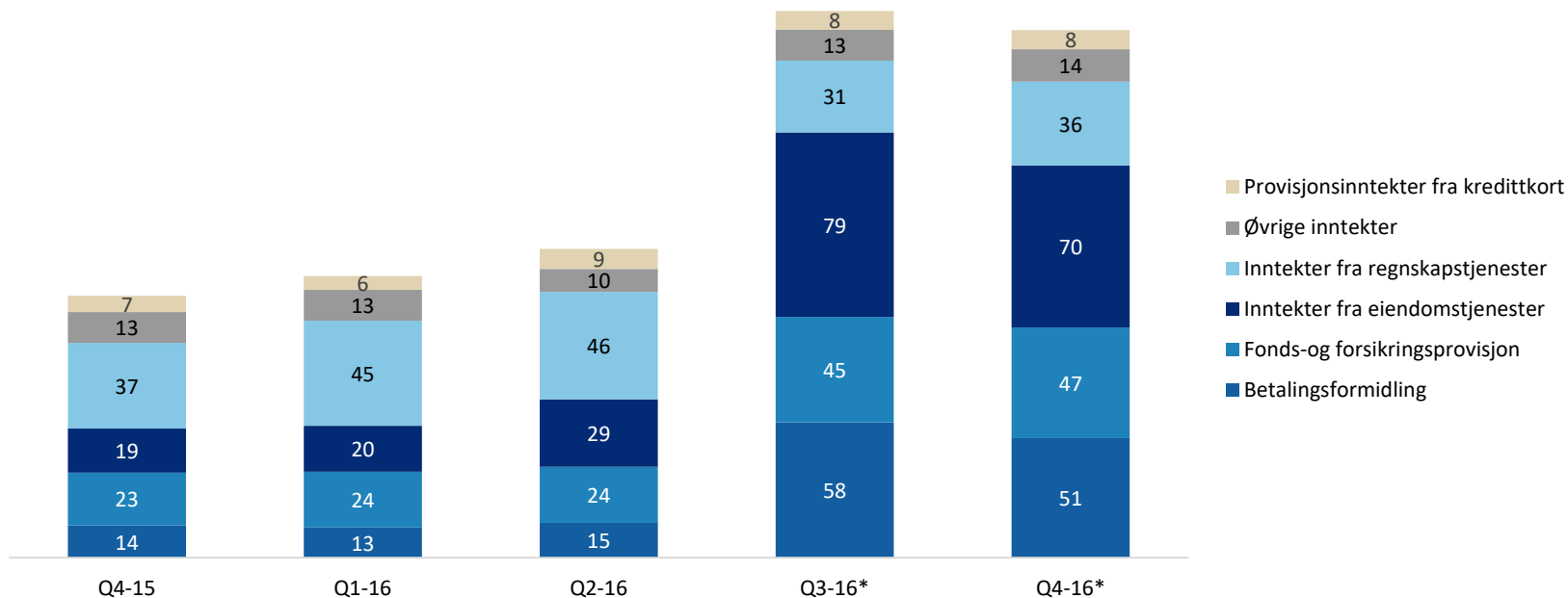
Innskuddsmargin BM (ex organisasjonsmarked)



* Proforma-tall er gitt 100% eierskap av Bank 1.

Netto provisjons- og andre inntekter

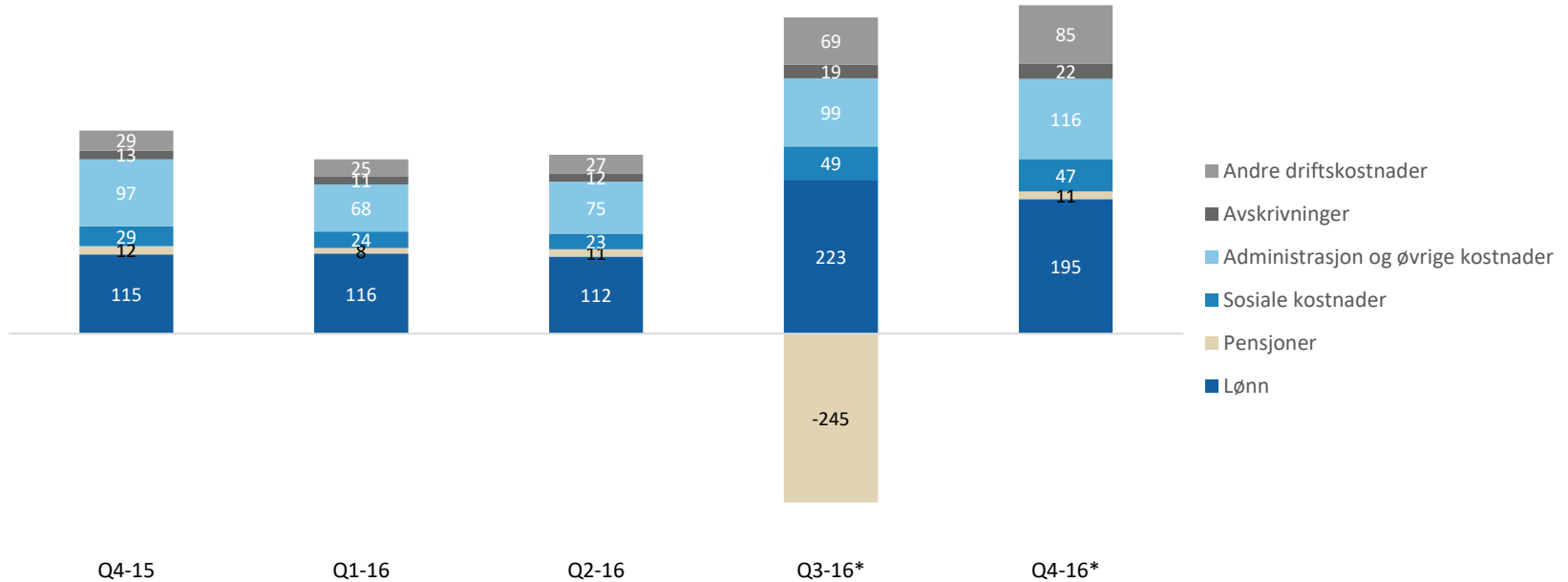
Provisjons- og andre inntekter, fordelt per type. MNOK.*



* Tallene for Q3-16 og Q4-2016 inkluderer 100% eierskap av Bank 1.

Driftskostnader

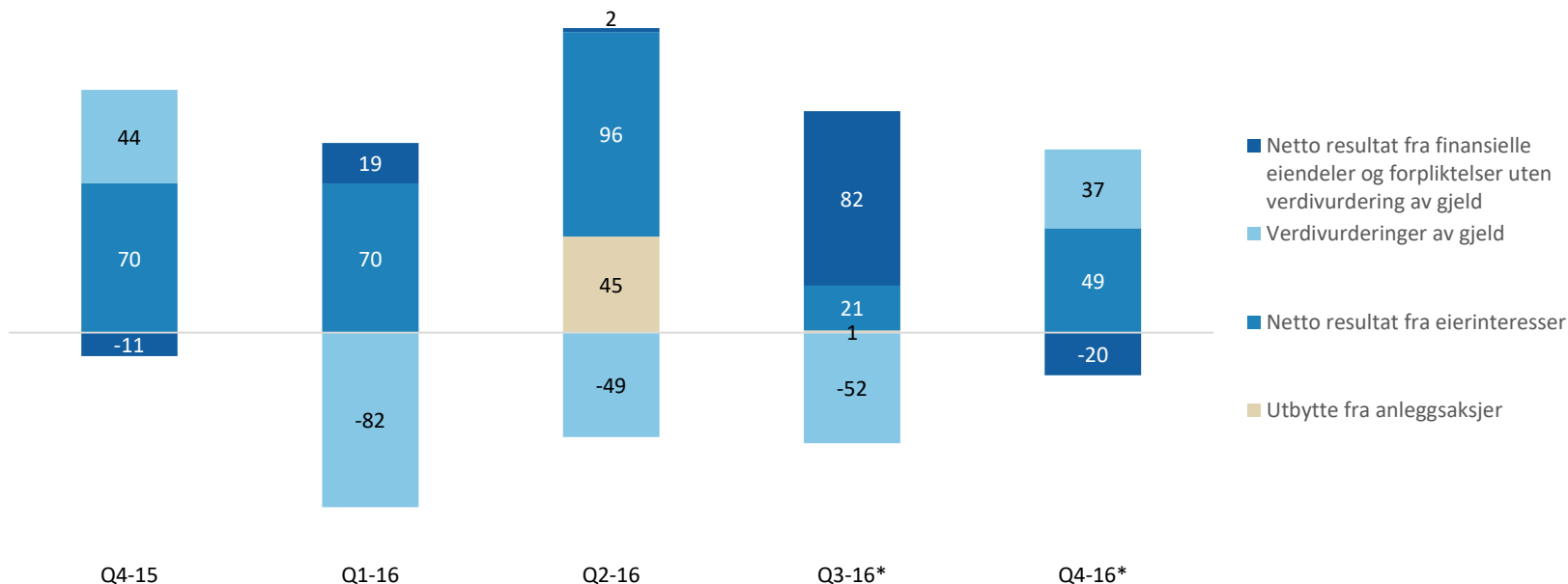
Driftskostnader, fordelt per type. MNOK.*



* Tallene for Q3-16 og Q4-2016 inkluderer 100% eierskap av Bank 1.

Finansielle eiendeler og forpliktelser

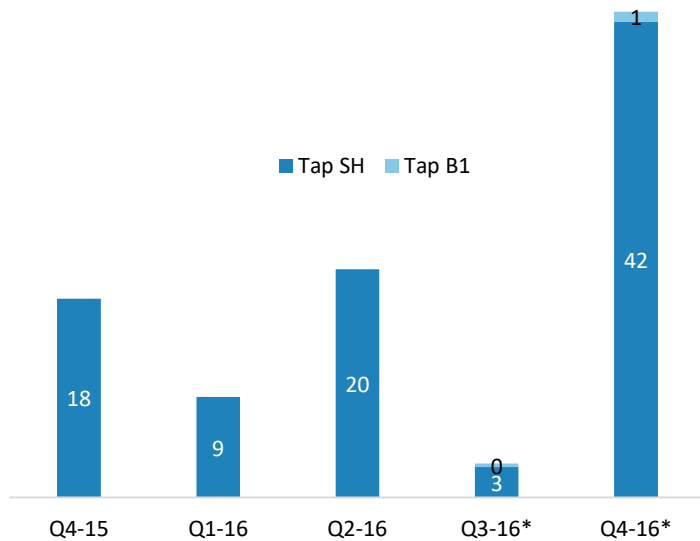
Netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser, fordelt per type. MNOK.*



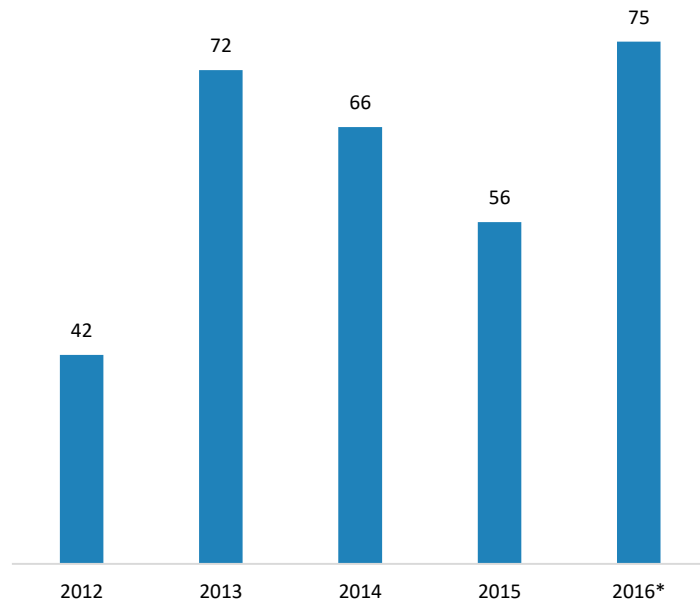
* Tallene for Q3-16 og Q4-2016 inkluderer 100% eierskap av Bank 1.

Tap

Tap på utlån og garantier. Kvartalsvis. MNOK.*



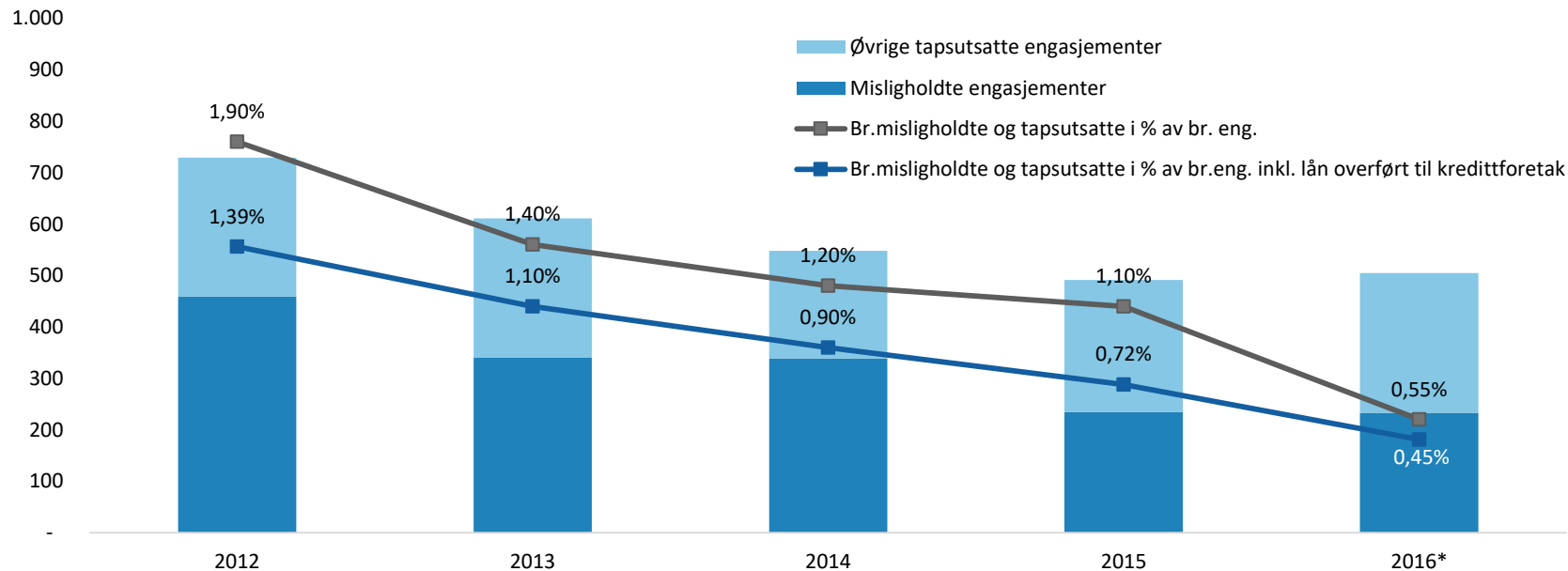
Tap på utlån og garantier. Årlig. MNOK.*



* Q3-16 og Q4-2016 med 100 % eierskap av Bank 1.

Problemlån

Misligholdte og andre tapsutsatte engasjement. MNOK.*

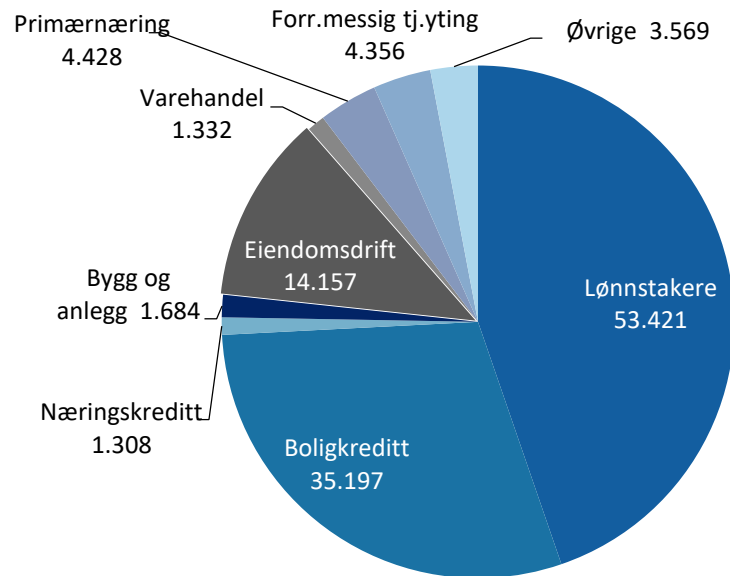


* Tall for 2016 inkluderer 100 % eierskap av Bank 1.

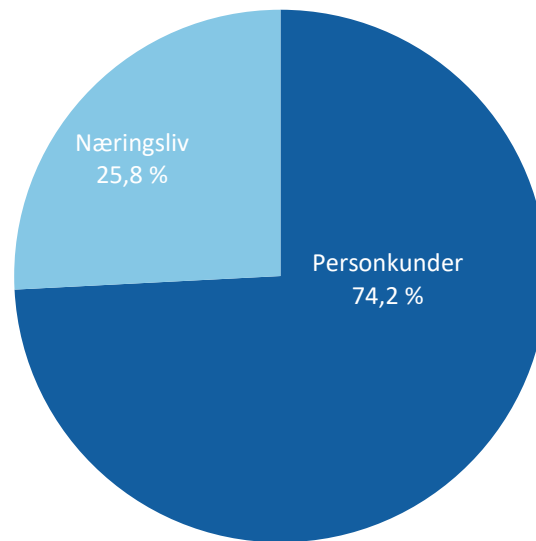
Sammensetning av utlånsportefølje

74 % av utlånene til personkunder – 78 % inklusive landbrukskunder.

Utlån til kunder, per sektor. MNOK



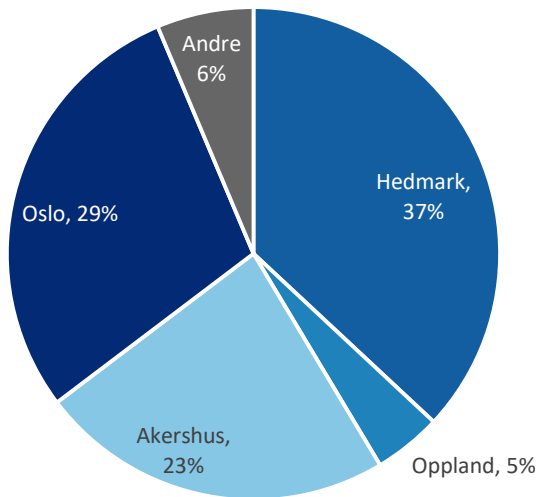
Utlån til kunder, per sektor. Inkl. kredittforetakene. %



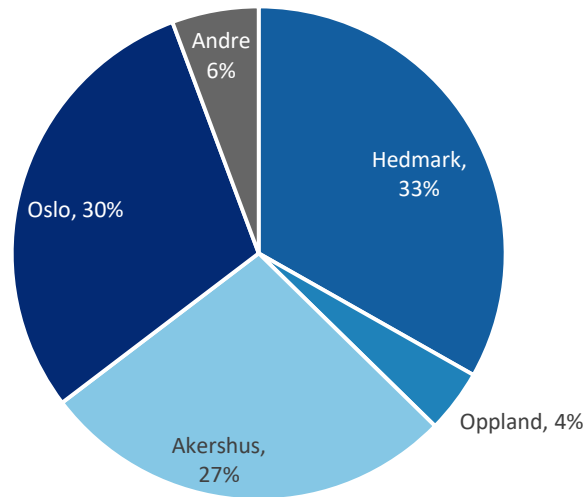
Geografisk fordeling utlån

Utlånsporteføljen er jevnt fordelt over tre fylker.

Totale utlån per fylke. % av totale utlån.*



Lån med pant i bolig per fylke. % av totale boliglån.*

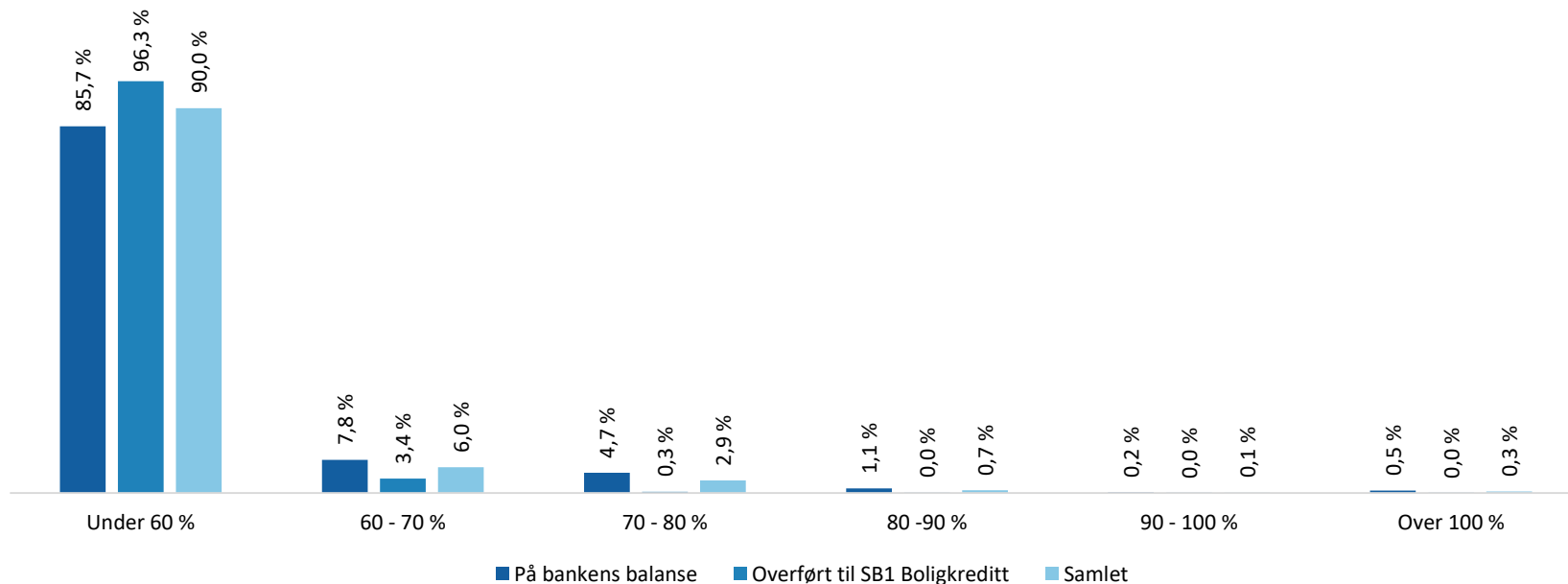


* Tallene inkluderer lån overført til kredittforetakene, men ikke lån fra SpareBank 1 Finans Østlandet.

Belåningsgrad for boliglån i Bank 1

Høy andel boliglån med lav belåningsgrad, reflekterer forsiktig utlånspraksis

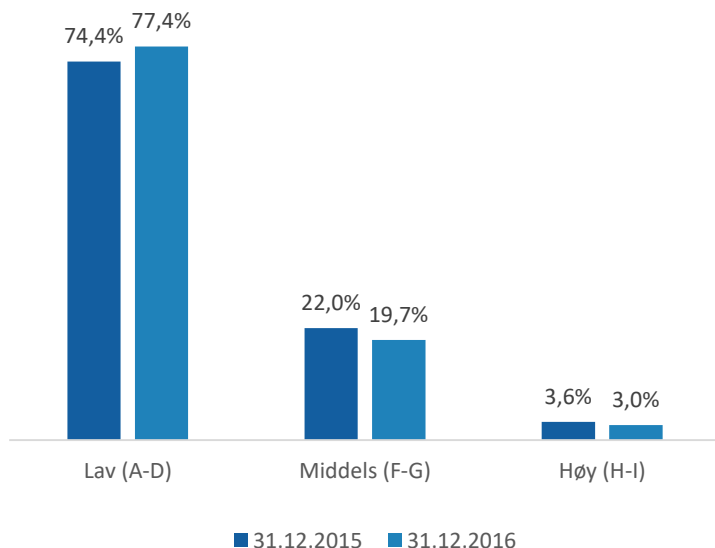
Belåningsgrad (LTV) boliglån, Bank 1 Oslo Akershus. % andel.



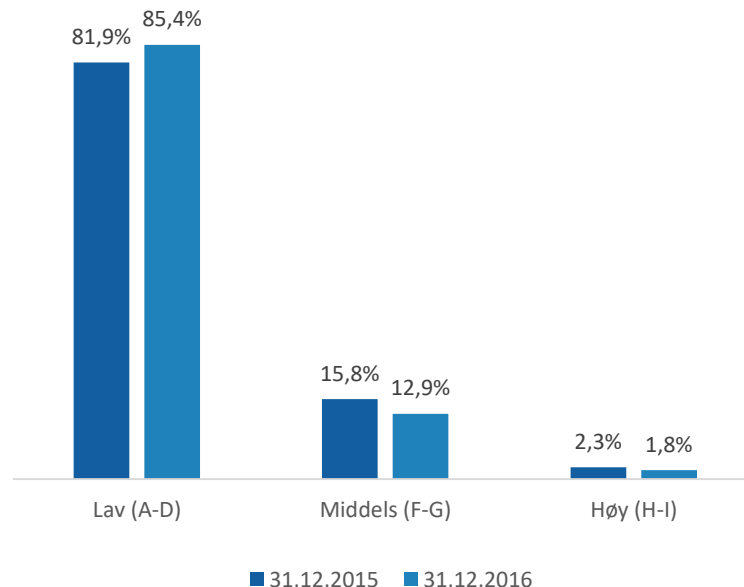
Risikoklassifisering i utlånsporteføljen

Høy og økende andel lån i lave risikoklasser

Utlån fordelt på risikoklasse. Sp. Hedmark. % av utlån.*



Utlån fordelt på risikoklasse. Bank 1. % av utlån.*



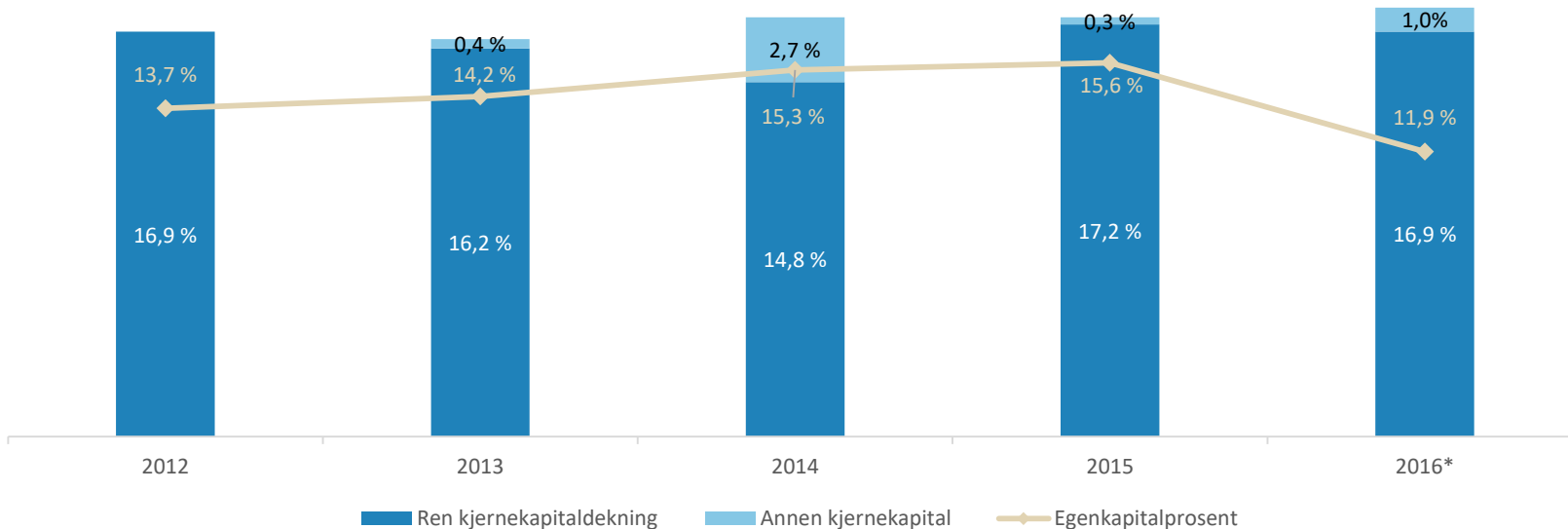
* Tallene inkluderer lån overført til kredittforetakene, men ikke lån fra SpareBank 1 Finans østlandet.

Kapitaldekning

Den mest solide regionale sparebanken. Opprettholder målet på 16 % ren kjernekapital.

Soliditetsmål for Sparebanken Hedmark (konsern). %.

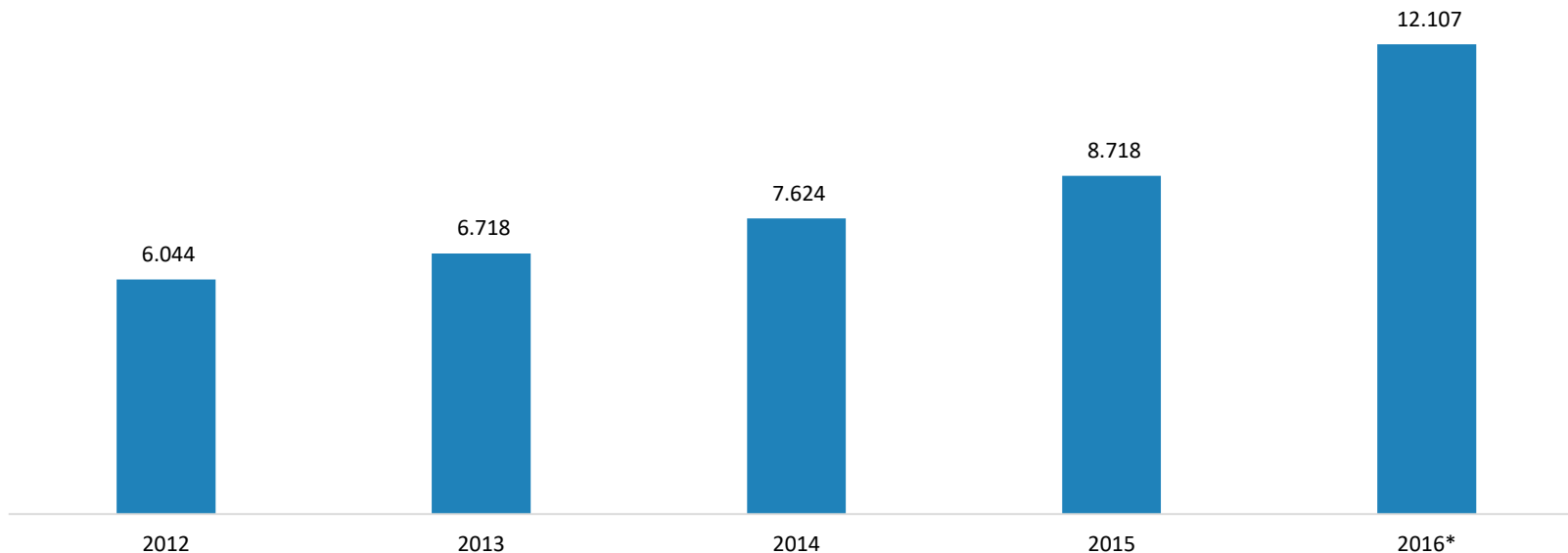
Leverage ratio i 2016: 7,5%



* Tallene for 2016 inkluderer 100 % eierskap av Bank 1.

Utvikling egenkapital

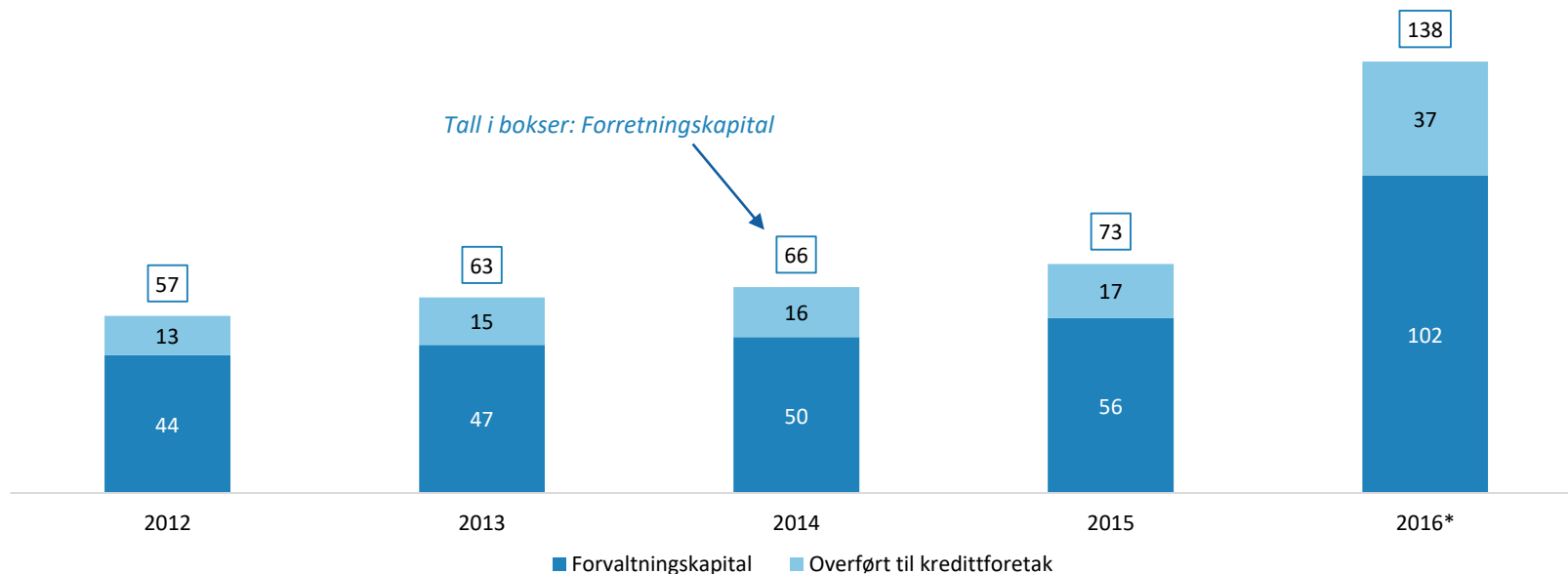
Egenkapital. Utgående balanse per år. MNOK.



* Tallene for 2016 inkluderer 100 % eierskap av Bank 1.

Utvikling forvaltnings- og forretningskapital

Forvaltningskapital og forretningskapital (inklusive lån overført til kredittforetak). Utgående beholdninger. NOK mrd.*



* Tallene for 2016 inkluderer 100 % eierskap av Bank 1.

Kontakt detaljer



Richard Heiberg

Administrerende direktør

Tel.: +47 902 06 018

richard.heiberg@sparebanken-hedmark.no



Geir-Egil Bolstad

Finansdirektør

Tel.: +47 918 82 071

geir-egil.bolstad@sparebanken-hedmark.no