

Sparebanken Hedmark

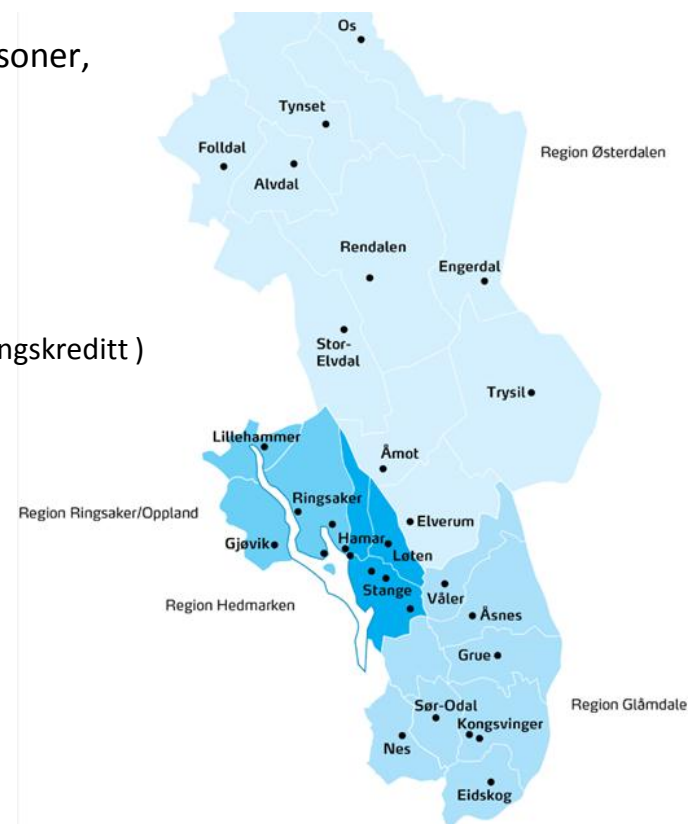
Første kvartal 2014

Resultatpresentasjon

29.04.2014

Om Sparebanken Hedmark

- Sparebanken Hedmark er den ledende leverandøren av finansielle produkter til personer, bedrifter og offentlig sektor i Hedmark
- Norges største selveiende sparebank:
 - 7,1 milliarder kroner i egenkapital
 - 47 milliarder kroner i forvaltningskapital
 - 63 milliarder kroner i forretningsvolum (inkl. lån til SpareBank 1 Boligkreditt/SpareBank 1 Næringskreditt)
 - 700 ansatte, 170 000 kunder
 - 25 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 Moodys og nr. 1 blant norske sparebanker av Nordea Markets og SB 1 Markets

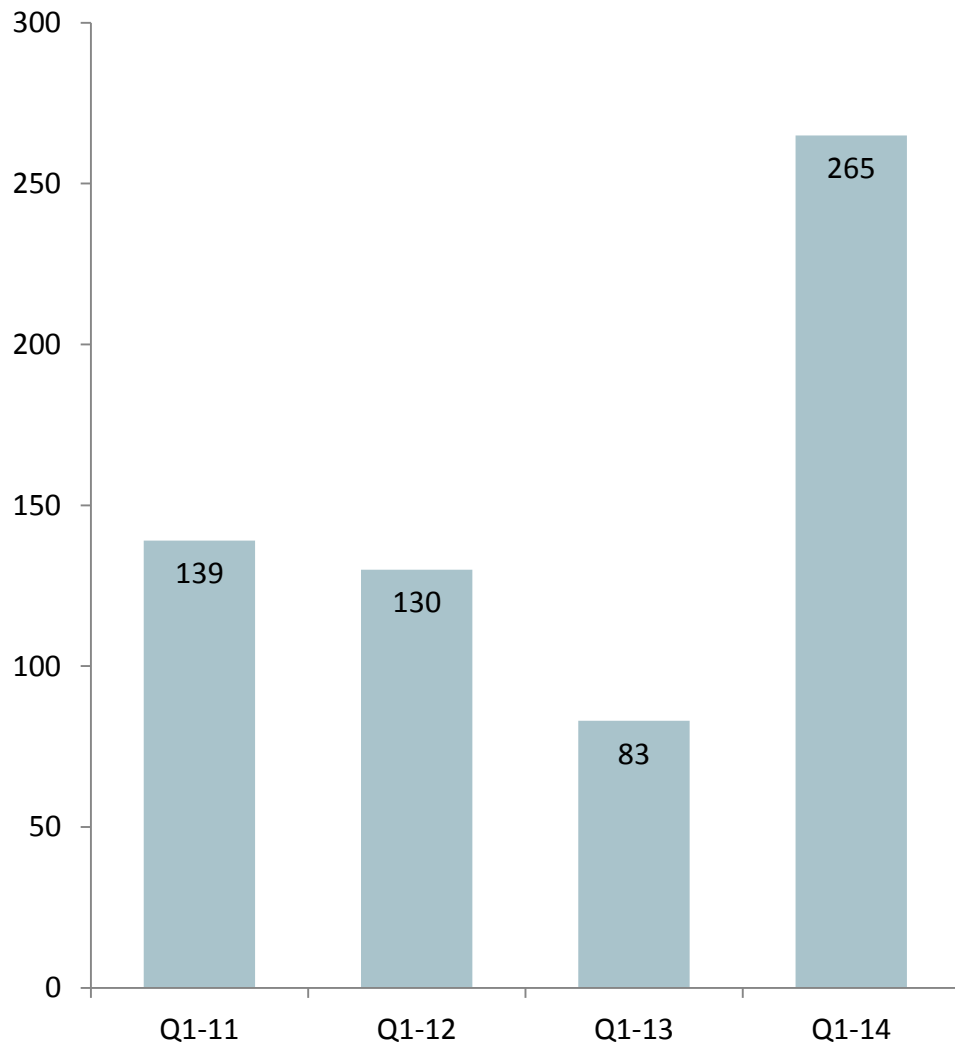


Hovedpunkter – 1. kvartal 2014

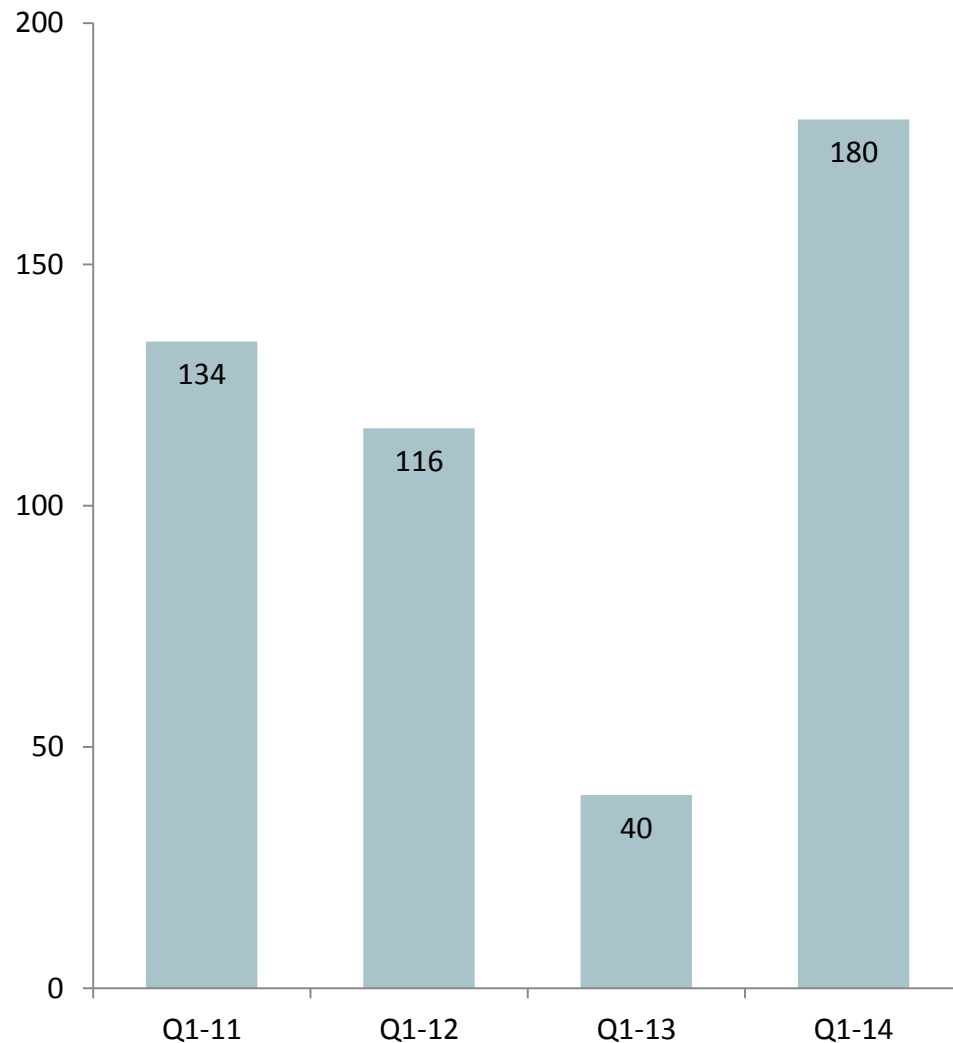
- Tilfredsstillende resultat og høyere egenkapitalavkastning
 - Egenkapitalavkastningen ble (fjorårets tall i parentes) 13,4 (4,9) prosent.
 - Resultat etter skatt for konsernet ble 226 (74) millioner kroner.
- Meget god soliditet for konsernet
 - En egenkapitalandel på 15 prosent av uvektet balanse plasserer banken blant de aller mest solide.
 - Ren kjernekapitaldekning på 15,1 prosent.
- Jevn etterspørsel etter lån og fallende innskuddsvekst
 - Tolv måneders utlånsvekst inklusive overførte lån til kredittforetakene var 7,3 (8,9) prosent, mens innskuddsveksten ble 2,7 (12,3) prosent.
 - Innskuddsdekning 81,2 prosent.
- Gode resultater i deleide selskaper
 - Bank 1 Oslo Akershus AS (40,5 %) leverer et meget godt kvartal med et resultat etter skatt på 220 millioner kroner. Av dette var oppskrivning av aksjene i Nets AS 122 millioner kroner.
- Sterk rating og god likviditetstilgang
 - Uendret rating på A2 fra Moodys
 - Stor etterspørsel etter nye utstedelser fra gjeldsmarkedet

Resultat før skatt for konsern og morbank

Resultat før skatt i kvartalet - konsern



Resultat før skatt i kvartalet - morbank



Regnskap første kvartal 2014 (konsern)

	Q1 2014	Q1 2013	2013
Netto renteinntekter	240	227	1008
Netto provisjonsinntekter	130	77	370
Andre driftsinntekter	56	46	189
Sum driftskostnader	242	231	916
Resultat bankdrift før tap	184	119	651
Netto tap og nedskrivninger	12	3	72
Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger	172	116	579
Utbytte	12		21
Netto resultat fra eierinteresser	114	54	326
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-33	-88	-84
Resultat før skatt	265	82	842
Skatt	38	9	147
Resultat etter skatt	227	74	694

Resultatregnskap isolert per kvartal (konsern)

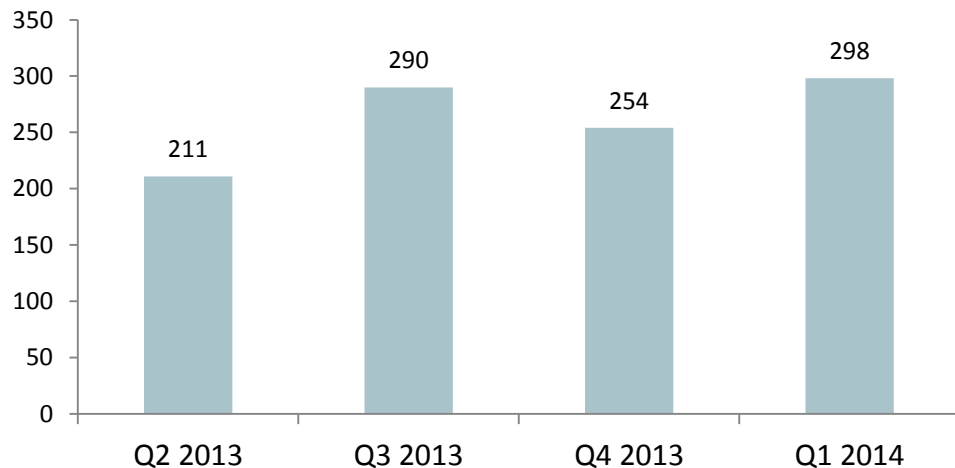
	Q1 2014	Q4 2013	Q3 2013	Q2 2013	Q1 2013
Netto renteinntekter	240	263	266	252	227
Netto provisjonsinntekter	130	100	104	89	77
Andre driftsinntekter	56	46	49	48	46
Sum driftskostnader	242	235	223	227	231
Resultat bankdrift før tap	184	174	196	162	119
Netto tap og nedskrivninger	12	43	4	22	3
Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger	172	131	192	140	116
Utbytte	12	3	0	18	
Netto resultat fra eierinteresser	114	121	98	53	54
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-33	-3	-19	26	-88
Resultat før skatt	265	251	271	237	82
Skatt	38	38	49	51	9
Resultat etter skatt	227	213	222	186	73

Spesifikasjon av resultat (konsern)

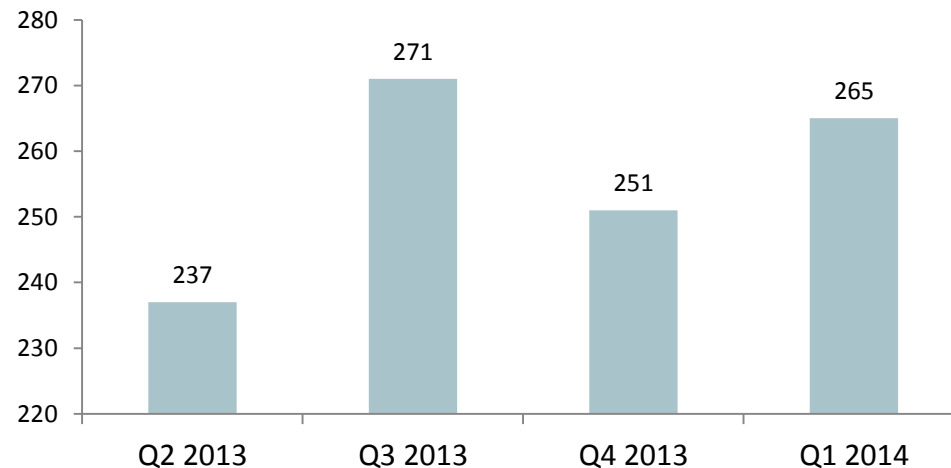
	Q1 2014	Q1 2013	2013
Resultat før skatt morbank	180	40	622
Eliminert utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskap	-58	-27	-123
Resultatandeler fra:			
SpareBank 1 Gruppen AS	26	37	132
Bank 1 Oslo Akershus AS	85	8	133
SpareBank 1 Boligkreditt AS	4	5	17
EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS	3	0	5
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	22	17	79
SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS	3	2	-4
Øvrige	0	1	-20
Resultat før skatt konsern	265	83	841
Skatt	38	9	147
Resultat etter skatt konsern	227	74	694

Resultatutvikling per kvartal (konsern)

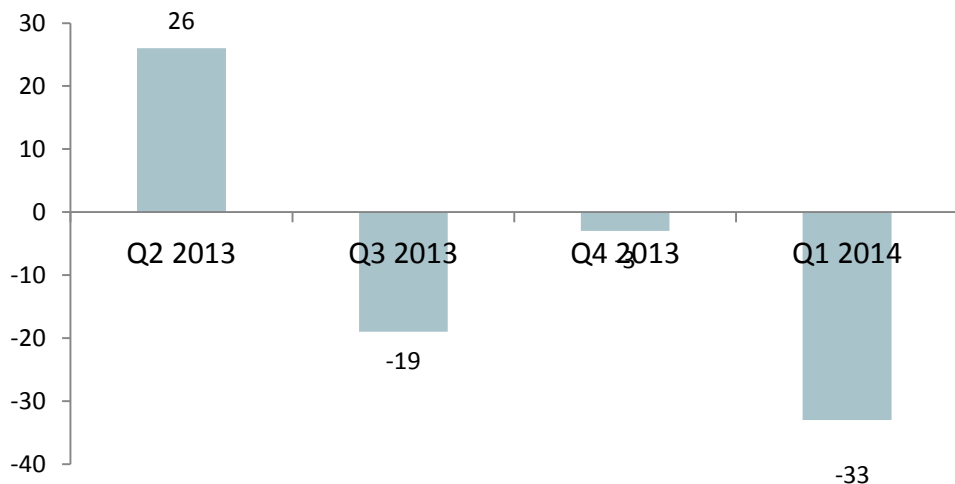
Resultat før skatt eks. finansielle eiendeler og forpliktelser



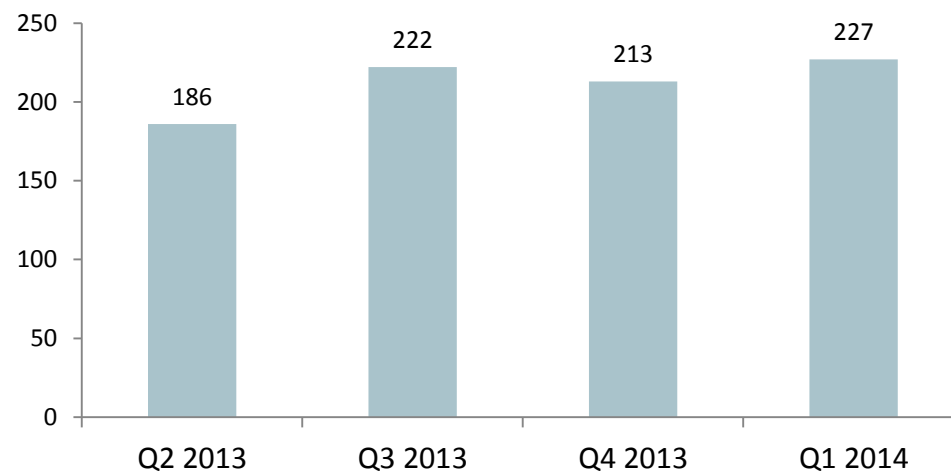
Resultat før skatt



Resultat fra andre finansielle eiendeler og gjeld

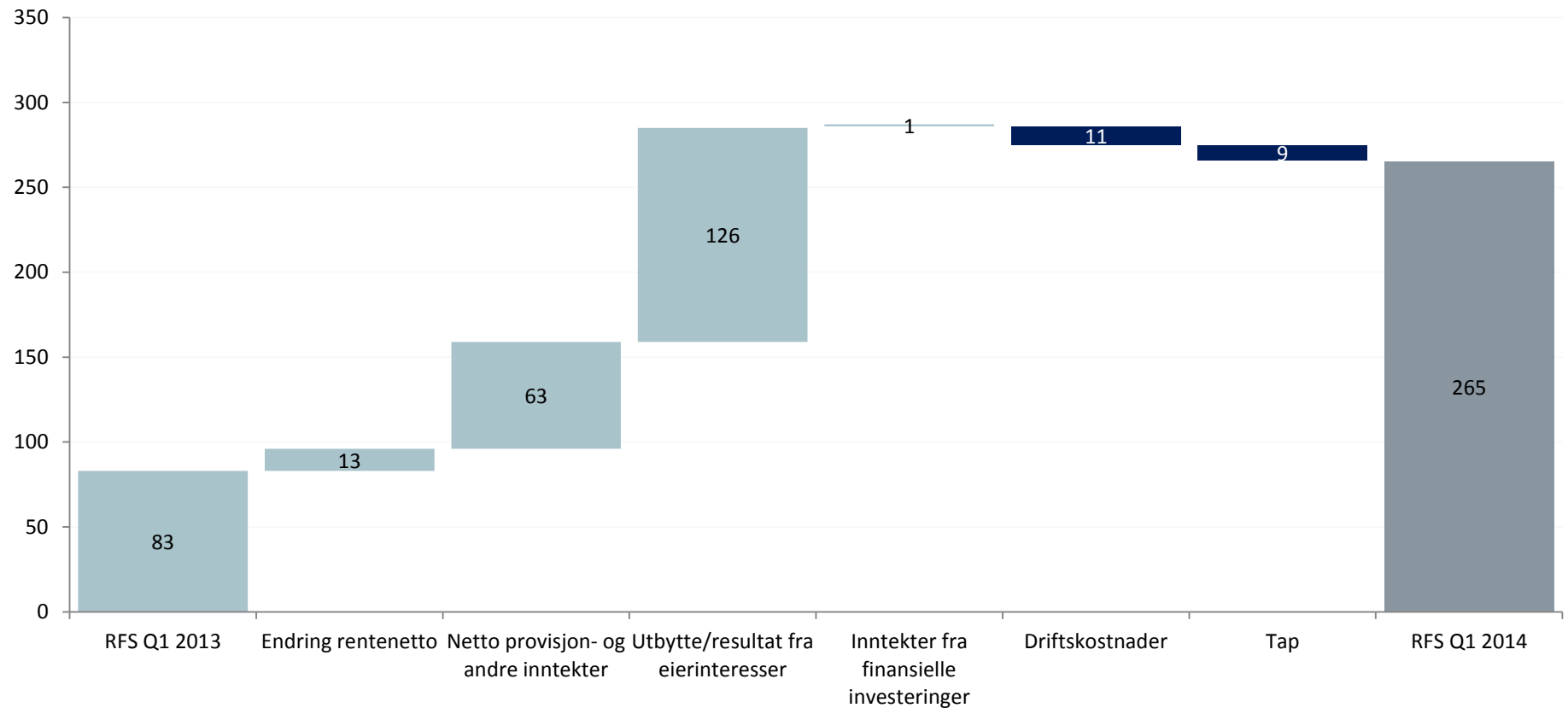


Resultat etter skatt



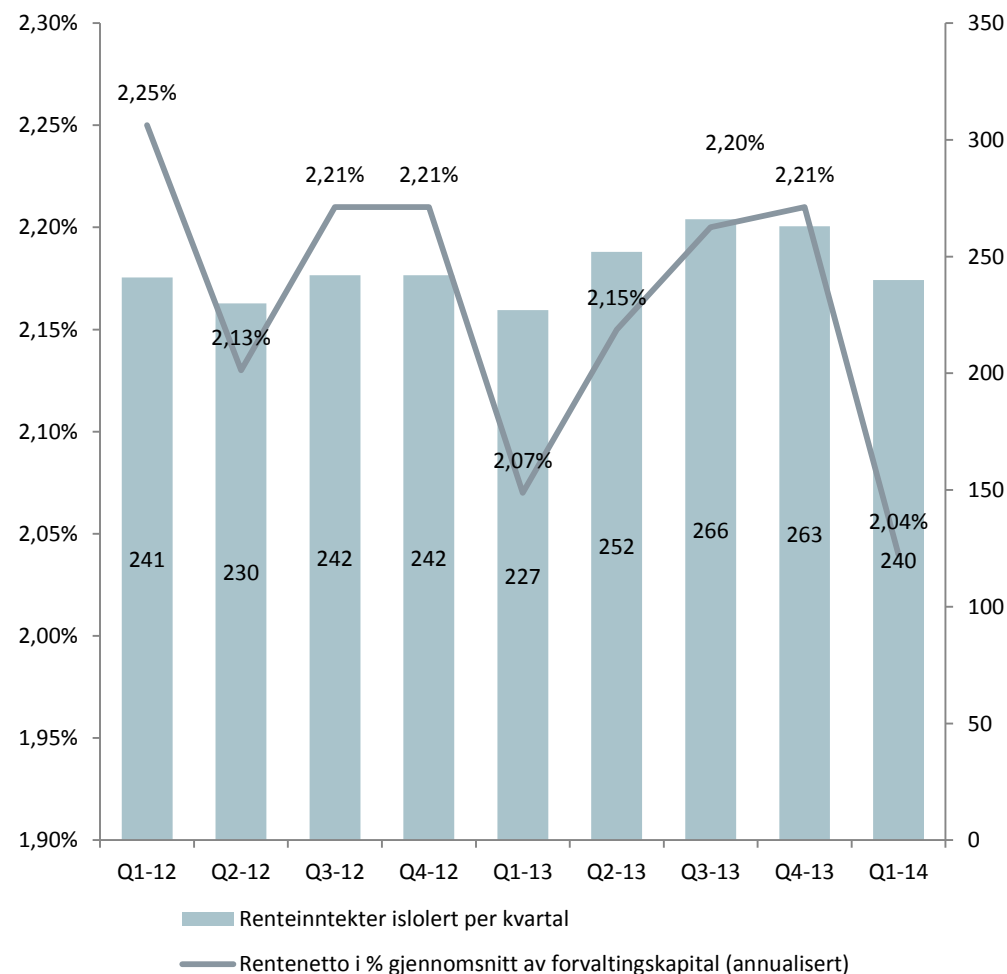
Resultatutvikling (konsern)

- Endring i resultatet før skatt 1. kvartal 2014 mot 1. kvartal 2013

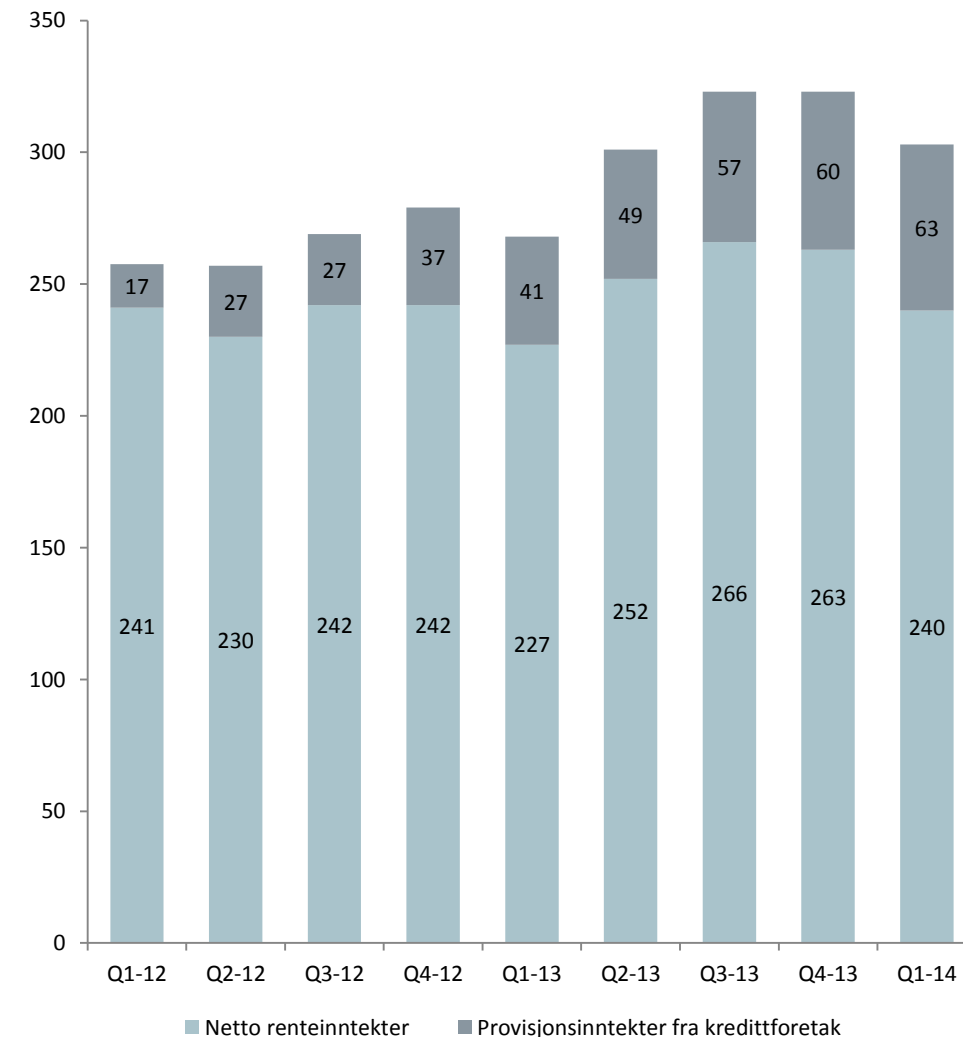


Rentenetto (konsern)

Rentenetto ekskl. provisjoner fra kredittforetak

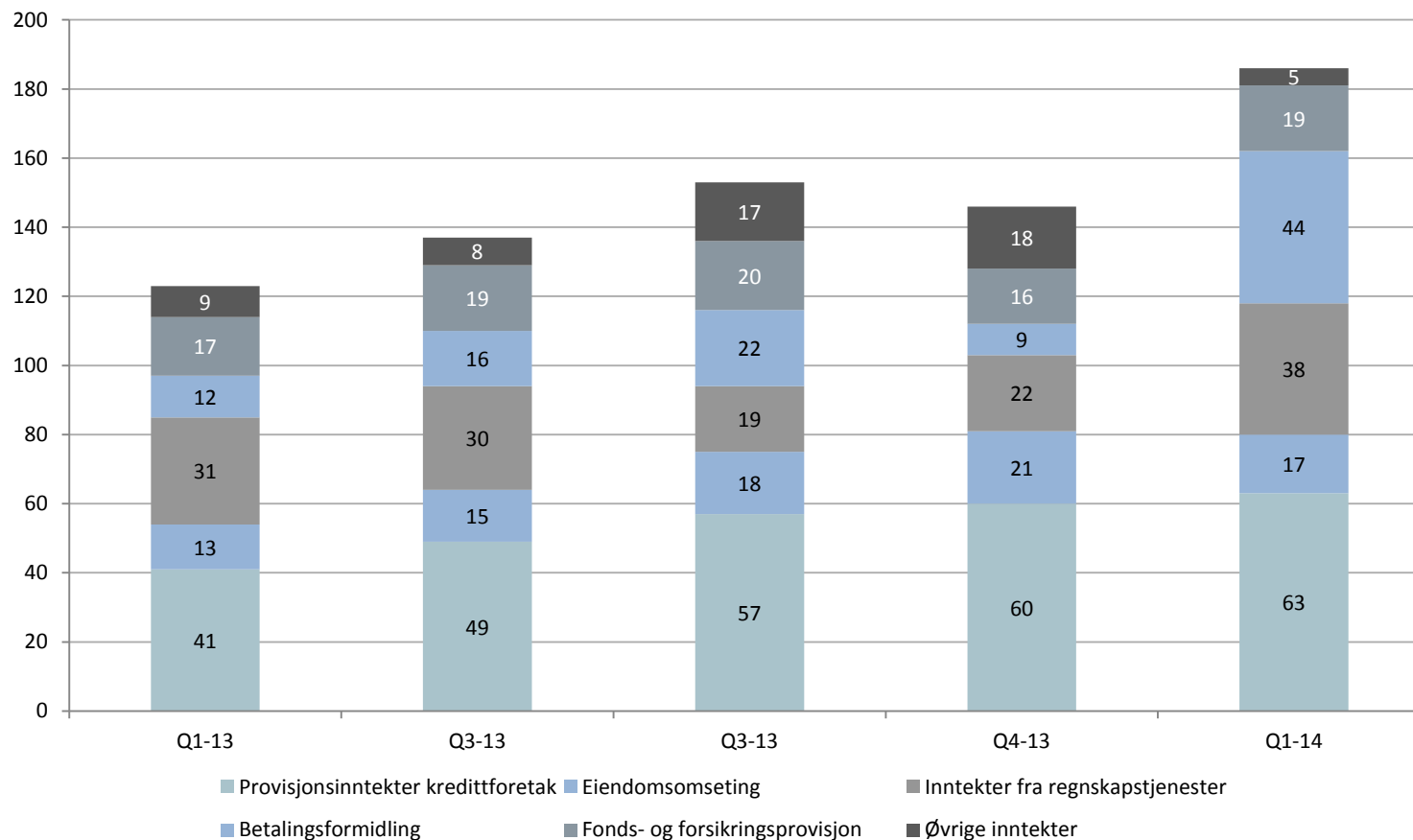


Rentenetto inkl. provisjonsinntekter fra kredittforetak



Netto provisjons- og andre inntekter (konsern)

- Isolert per kvartal



Inntekter fra finansielle investeringer (konsern)

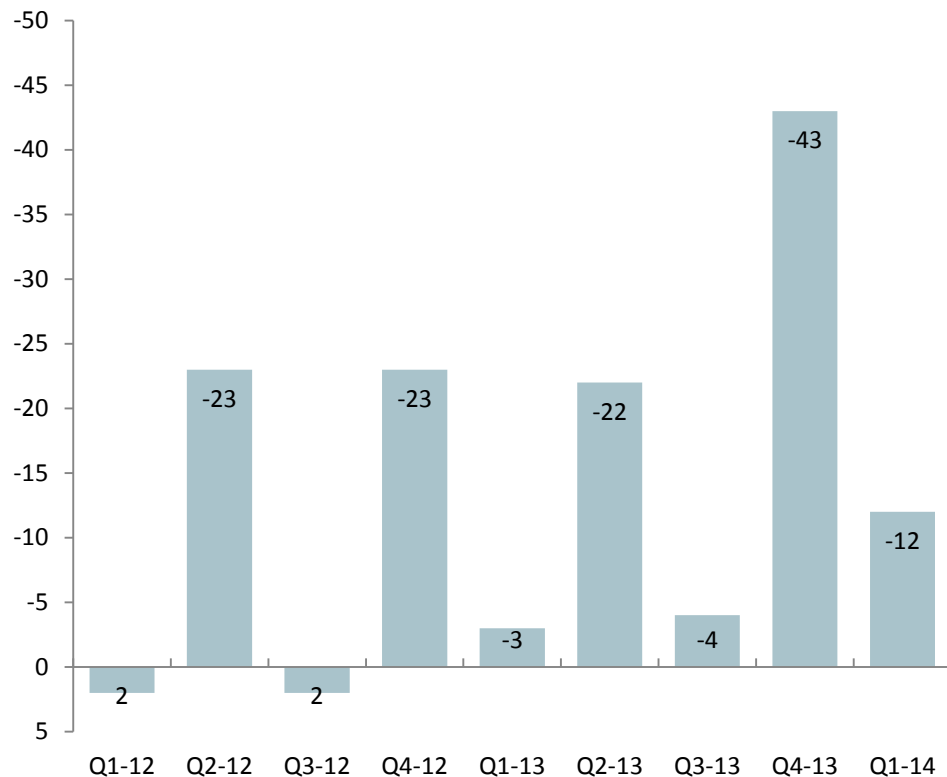
	2014	Q1 2014	Q4 2013	Q3 2013	Q2 2013	Q1 2013
Utbytte	12	12	12		18	
Inntekter av eierinteresser	113	113	101	99	48	54
Gevinst/tap og netto verdiendringer på sertifikater og obligasjoner	-45	-45	-45	10	19	-37
Gevinst/tap og netto verdiendringer på aksjer	0	0	0	3		
Gevinst/tap og netto verdiendringer på valuta og finansielle derivater	12	12	5	-33	14	-51
Netto avkastning på finansielle investeringer	93	93	74	79	99	-34

Driftskostnader (konsern)

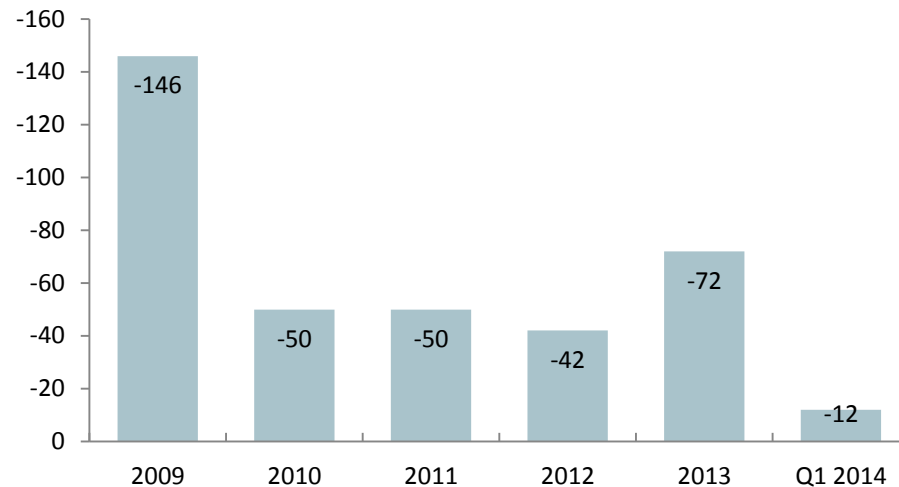
	2014	Q1 2014	Q4 2013	Q3 2013	Q2 2013	Q1 2013
Lønn	102	102	91	90	86	92
Pensjoner	13	13	11	13	12	12
Sosiale kostnader	21	21	22	19	18	20
Sum personalkostnader	136	136	124	122	116	125
Administrasjonskostnader og øvrige kostnader	69	69	78	67	75	67
Sum lønn og administrasjonskostnader	205	205	202	189	191	191
Ordinære avskrivninger	10	10	10	10	10	9
Andre driftskostnader	27	27	22	24	27	30
Sum driftskostnader	242	242	234	223	227	231

Tap på utlån og garantier (konsern)

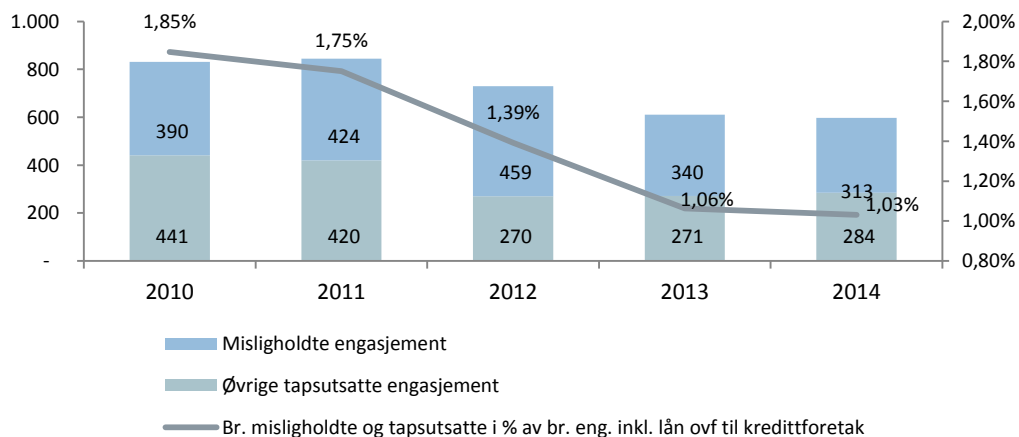
Kvartalsvis tap isolert



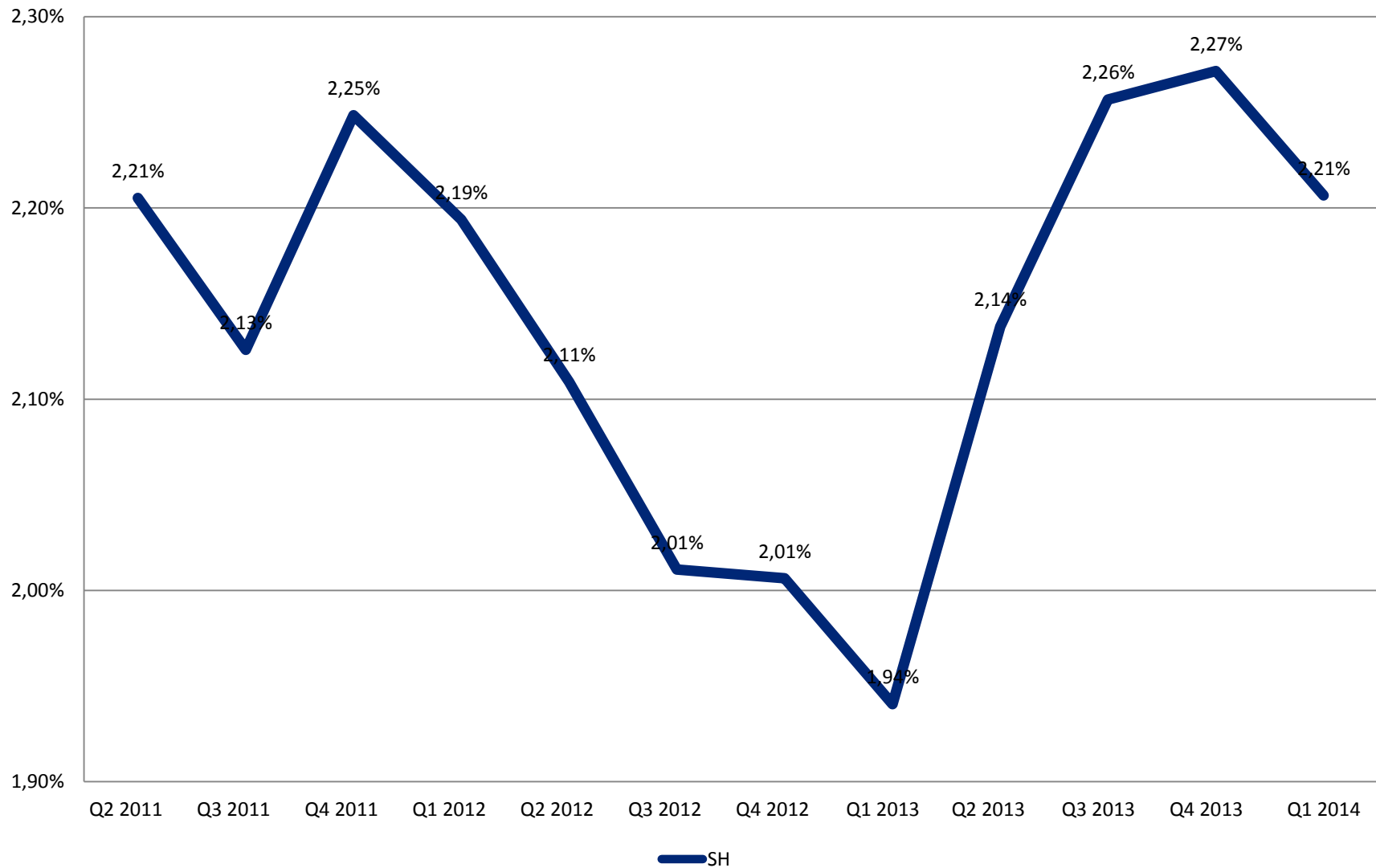
Årlige tap



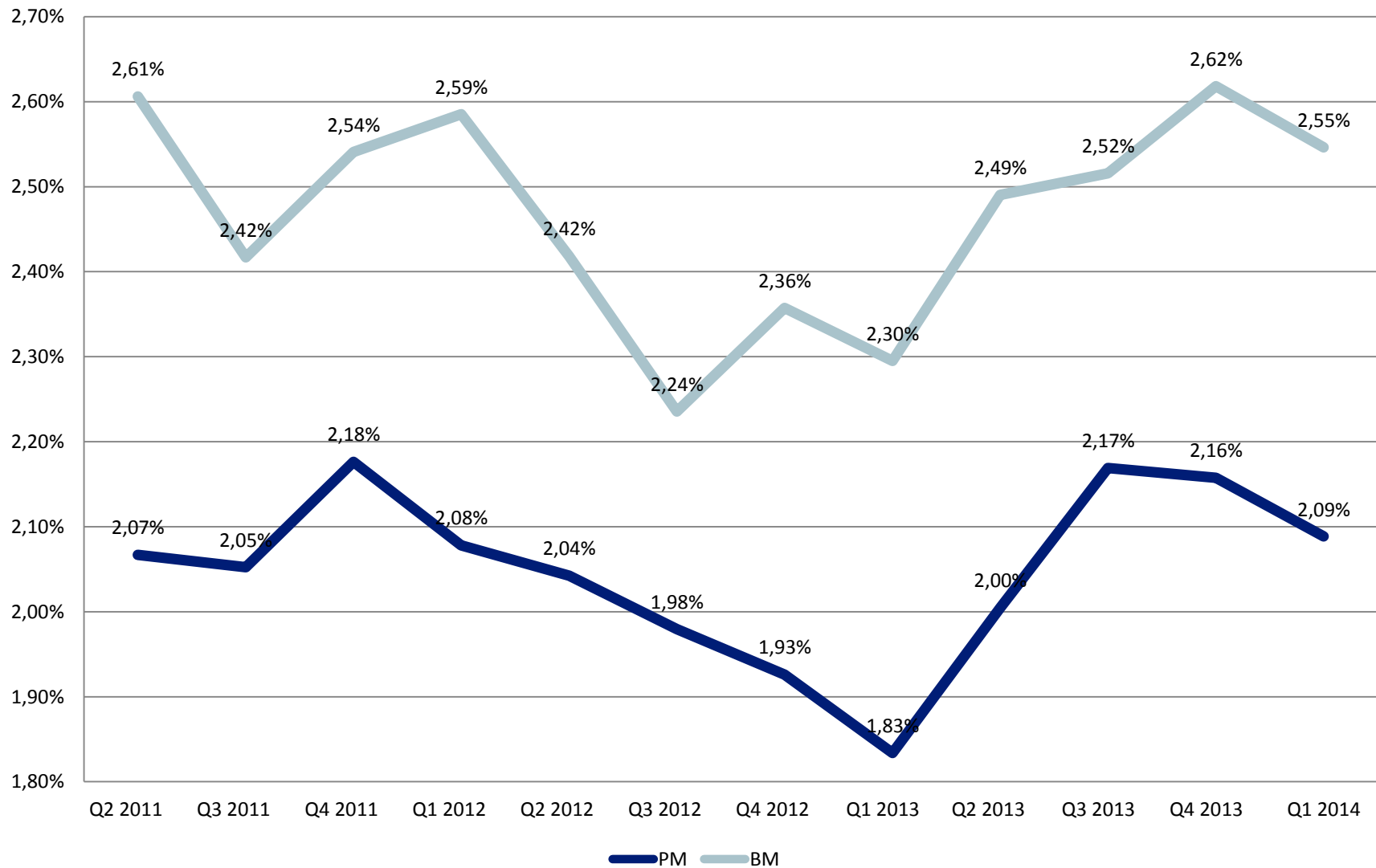
Misligholdte- og tapsutsatte engasjementer



Rentemargin Morbank (inkl kredittforetak, ekskl. kredittkort)



Rentemargin Morbank (inkl Kredittforetak, ekskl. kredittkort)



Nøkkeltall (konsern)

	Q1 2014	Q1 2013	2013
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning av resultat etter skatt	13,4 %	4,9 %	11,0 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter	46,6 %	72,8 %	50,1 %
Balansetall			
Innskudd fra kunder i % brutto utlån til kunder	81,2 %	82,0 %	81,0 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. utlån overført til kredittforetak *	7,3 %	8,9 %	8,9 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	2,7 %	12,3 %	7,0 %
Tap og mislighold			
Tap på utlån i % av brutto utlån	0,1 %	0,0 %	0,2 %
Misligholdte engasjementer i prosent av brutto engasjement inkl. utlån overført til kredittforetak *	0,5 %	0,8 %	0,6 %
Andre tapsutsatte engasjementer i prosent av brutto engasjement inkl. utlån overført til kredittforetak *	0,7 %	0,3 %	0,5 %
Soliditet			
Kapitaldekningsprosent	15,5 %	15,8 %	16,4 %
Ren kjernekapitalprosent	15,1 %	15,8 %	16,2 %
Kjernekapitalprosent	15,5 %	15,8 %	16,4 %

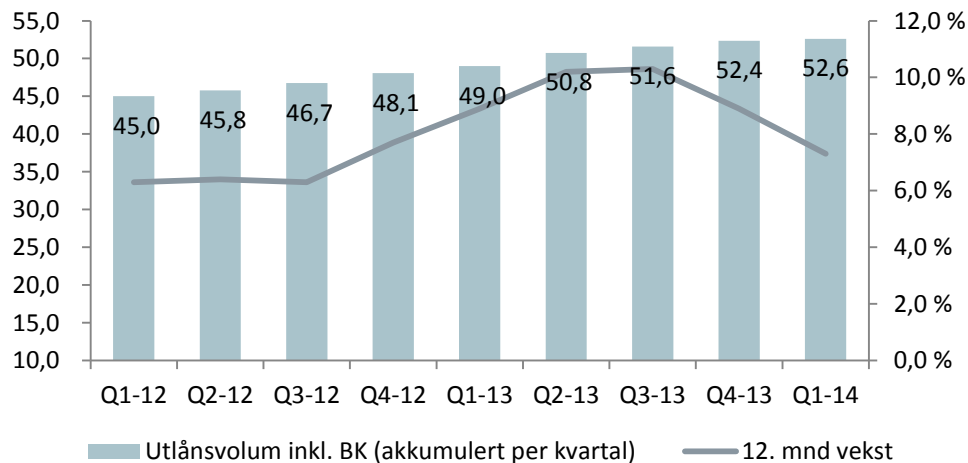
* Kredittforetak som benyttes er SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS

Balanse

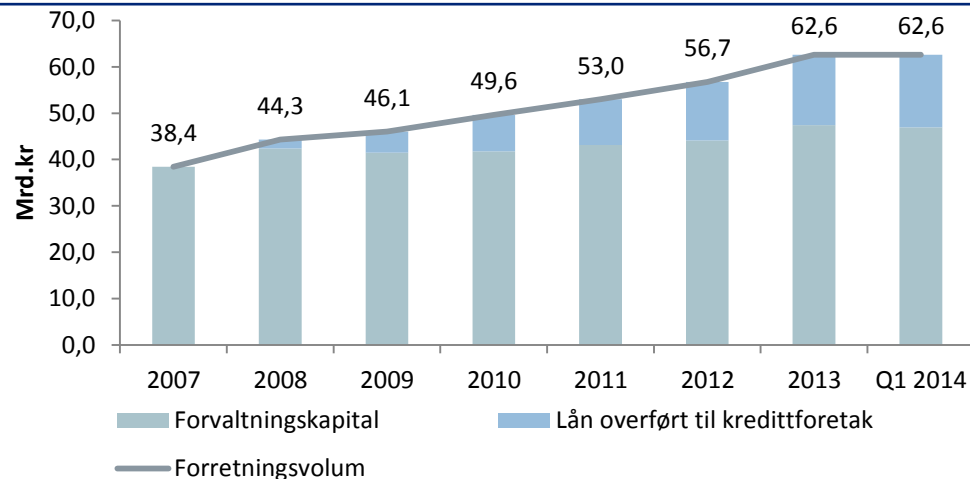
	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
EIENDELER			
Konter og fordringer på sentralbanker	376	540	572
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	791	309	699
Netto utlån til kunder	36.640	35.328	36.936
Verdipapirer	5.200	5.576	5.647
Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	2.727	1.606	2.571
Øvrige eiendeler	1.135	902	979
Sum eiendeler	46.869	44.260	47.403
FORPLIKTELSER			
Gjeld til kredittinstitusjoner	662	694	632
Innskudd fra og gjeld til kunder	29.948	29.155	30.097
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og derivater	7.965	7.537	8.581
Andre forpliktelser	737	738	867
Ansvarlig lånekapital	505		502
Sum gjeld	39.817	38.124	40.679
EGENKAPITAL			
Opptjent egenkapital	7.052	6.136	6.723
Sum egenkapital	7.052	6.136	6.723
Sum egenkapital og gjeld	46.869	44.260	47.403

Balanseutvikling

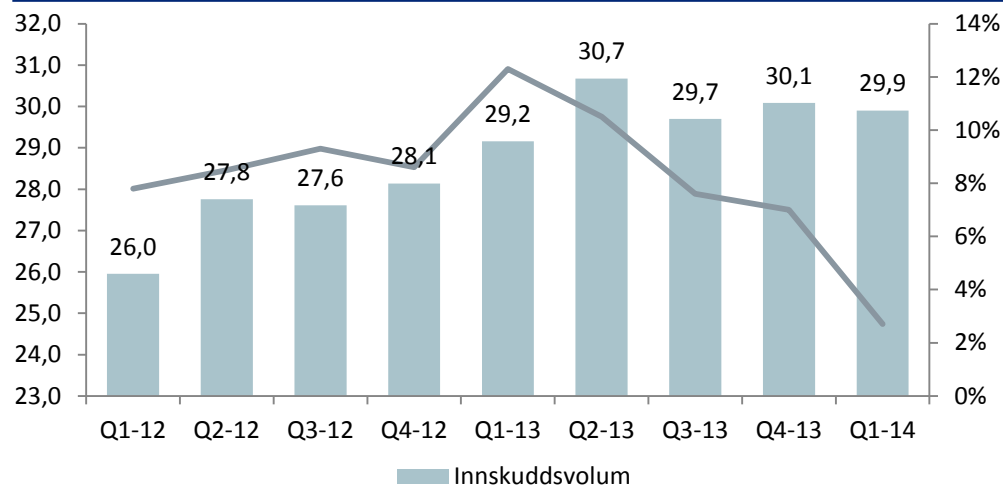
Utlånsvolum inklusive overførte lån til kredittforetak (Mrd kr)



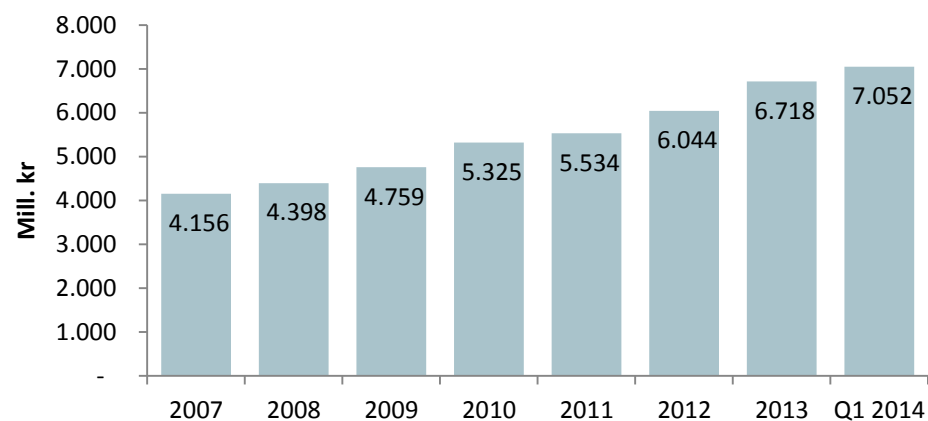
Utvikling i forvaltningskapital og forretningsvolum (Mrd kr)



Innskuddsvolum (Mrd kr)



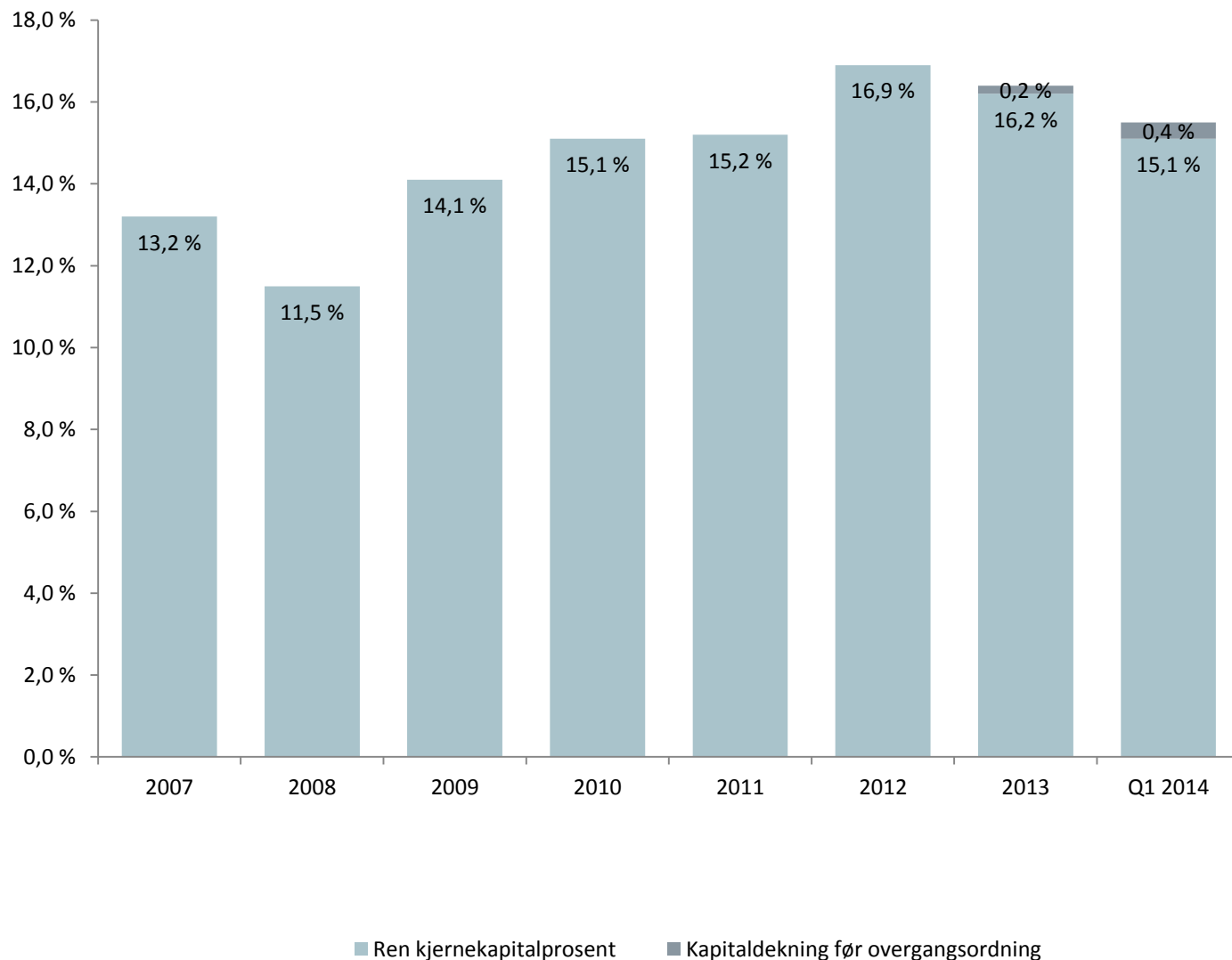
Utvikling egenkapital (Mill kr)



Utvikling i ren kjernekapitaldekning

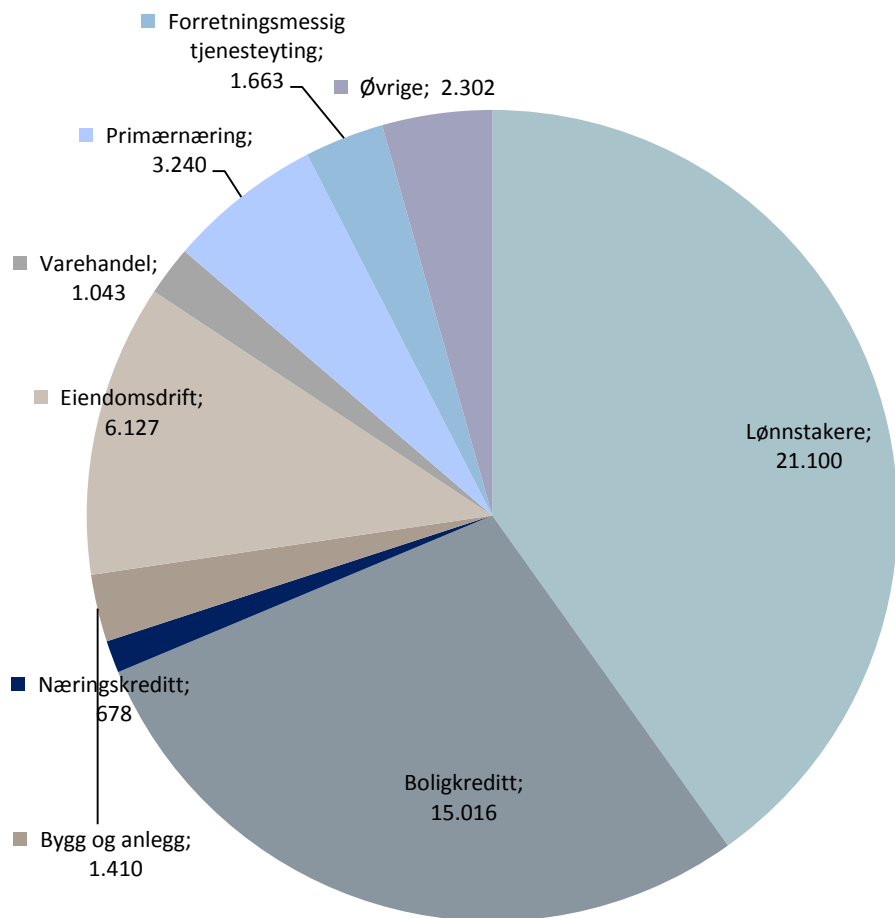
Fra 1. juli 2013 gjelder det nye kapitalkrav fra myndighetene:

- Ren kjernekapitaldekning:
 - Minimum 9 %
- Kjernekapitaldekning:
 - Minimum 10,5 %
- Kapitaldekning
 - 12,5 %

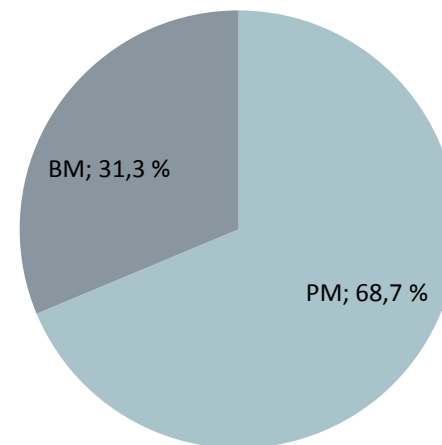


Sammensetning av utlån (konsern)

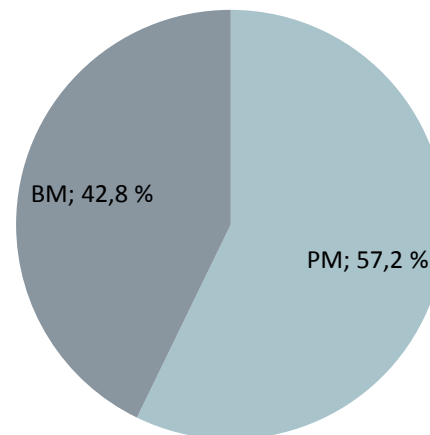
Næringsfordelt utlån inklusive kredittforetakene



Sammensetning utlån inklusive kredittforetakene

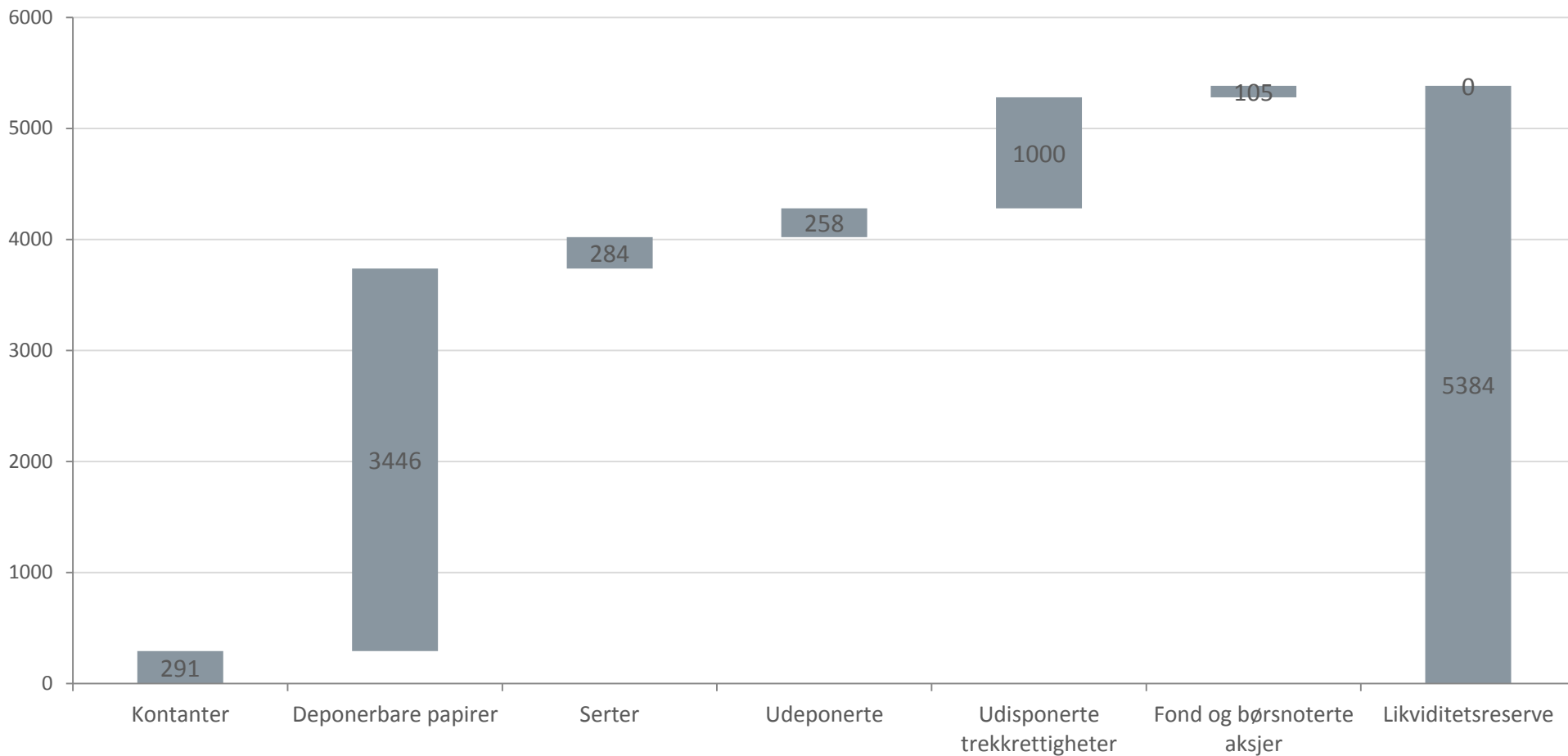


Sammensetning utlån egen balanse



Likviditetsreserver

Bankens likviditetsreserver per 31. mars er på MNOK 5 384.

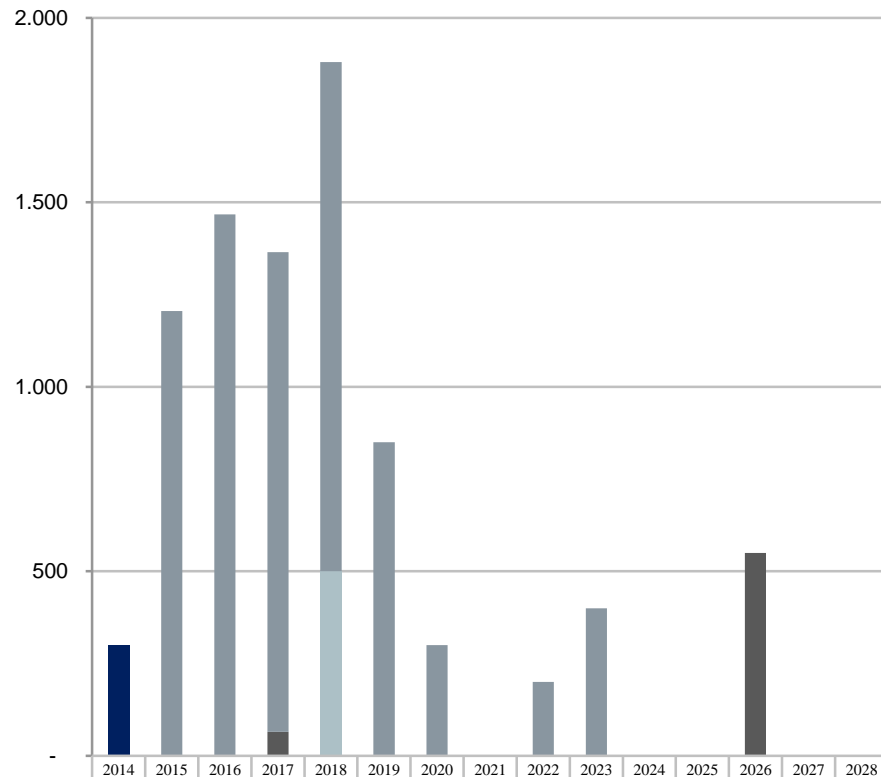


*Serter er udeponerte verdipapirer som forfaller neste 6 måneder

**Udeponerte verdipapirer antas likvide tre måneder frem i tid

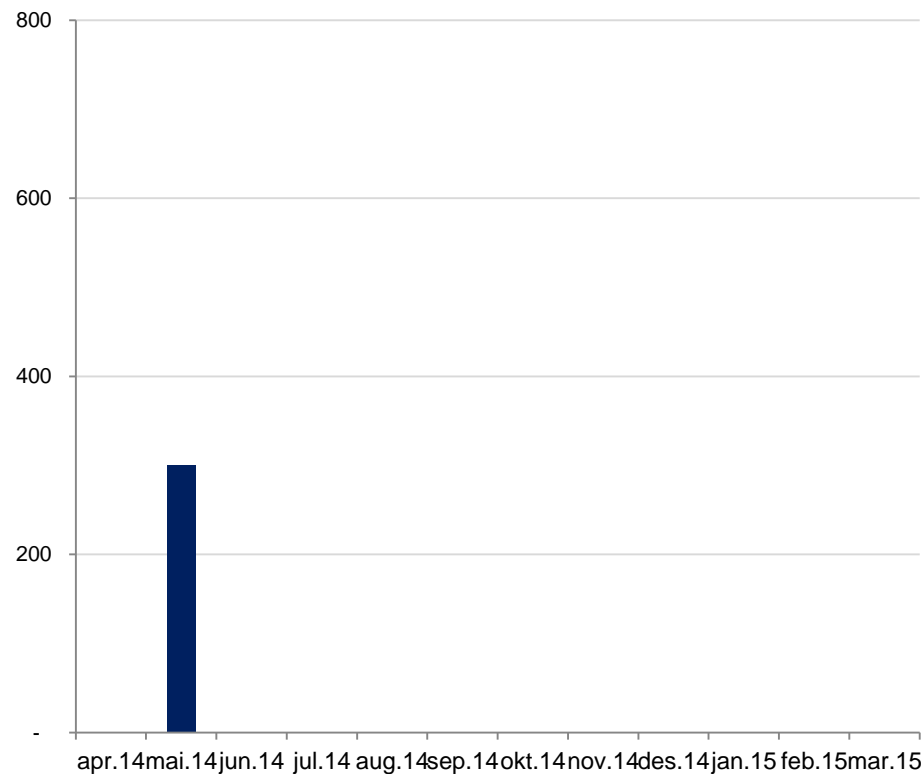
Forfallsstruktur

Årlig forfallsstruktur; totale forfall MNOK 8 518



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
F-lån Norges Bank	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utstedt obligasjon	-	1.205	1.468	1.300	1.380	850	300	-	200	400	-	-	-	-	-
Innlån fra annen bank	-	-	-	65	-	-	-	-	-	-	-	-	550	-	-
Utstedt sertifikat	300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarlig lån	-	-	-	-	500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Forfall neste 12 måneder MNOK 300



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

Rating – A2 fra Moodys

- Moody's Investor Service bekreftet 10. januar 2014 Sparebanken Hedmarks rating («long-term senior debt deposit rating») til A2.
- Bankens individuelle rating («standalone financial strength rating») ble også bekreftet til C-.
- Både Sparebanken Hedmarks individuelle rating og bankens «long-term senior debt and deposit rating» har stabile utsikter.