

# Resultatpresentasjon – tredje kvartal 2016

# Nye Sparebanken Hedmark



- Oppkjøpet av Bank 1 Oslo Akershus gjennomført.
- Norges mest solide regionsparebank.
- Mer kompetent, økt bredde og større konkurransekraft overfor kundene. Unik posisjon som SpareBank1 alliansens bank i hovedstadsregionen.
- Lav risiko – meget lave tap, meget lav andel mislighold og problemlån.
- Landets fjerde største sparebank med en samlet forretningskapital på 136 milliarder kroner.
- Virksomhet i Hedmark, Oppland, Akershus og Oslo med 1.180 ansatte og 40 bankkontorer.
- Mål om gjennomført juridisk fusjon i løpet av april 2017.
- Mål om 75 millioner kroner i årlige synergier.
- Planlagt børsnotering i 2017.

# 3. kvartal 2016: Godt resultat og oppgradering til A1



- Egenkapitalavkastning 14,6 % og 9,3 % justert for ekstraordinære poster.
- Resultat etter skatt for tredje kvartal ble 424 millioner kroner.
- Meget lave tap: Totalt 3 millioner kroner og gruppevise tap uendret.
- Oppgradering til A1 av Moody's.



- Forbedret rentemargin i Q3 2016 sammenliknet med første halvår.
- Avviklet ytelsesordning pensjon medførte ekstraordinær inntekt på 215 millioner kroner.
- Ren kjernekapital konsern – 17,5 %



- Ingen oljerisiko og 75 % av utlån til personkunder
- Andel problemlån (mislighold og tapsutsatte) redusert til 0,6 % av brutto engasjement.
- Opprettholder ren kjernekapitaldekning på over 16 %.

# Etter 3 kvartaler 2016\*: Økt margin, lave tap og fusjon i rute



- Resultat etter skatt 923 millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning 11,1 % - justert for finans og avvikling av ytelsesordningen var egenkapitalavkastningen 9,3 %.
- Tap hittil i år var 43 millioner kroner –utgjør under 0,05 % av utlån.



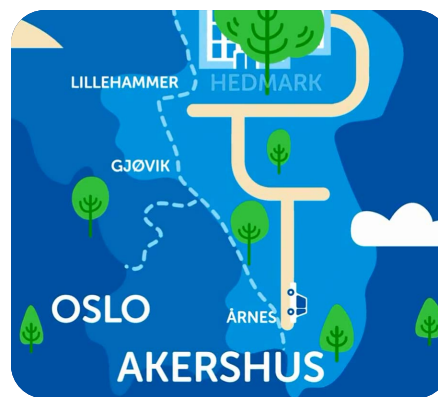
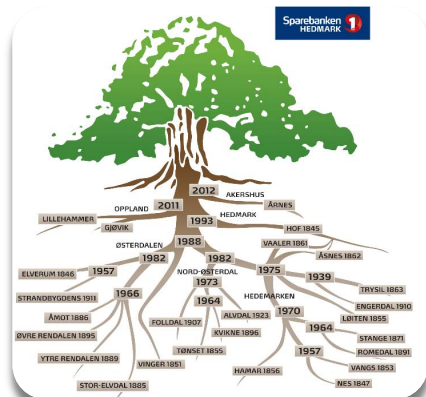
- Styrket rentemargin sammenliknet med forrige år.
- Verdiendringer på verdipapirgjeld hadde en resultateffekt etter tre kvartaler var minus 187 millioner kroner.
- Ytelsesordningen gav en positiv resultateffekt på 215 millioner kroner.



- Juridisk fusjon planlagt gjennomført i april 2017.
- Mål om børsnotering i 2017 – etter juridisk fusjon.
- Euro-låneopptak under EMTN programmet planlagt i fjerde kvartal 2016.

\* Proforma tall for konsern om annet ikke er oppgitt

# «Ny» bank» – samme verdier



Den første  
sparebanken  
i Norge

1822

Kornkammeret  
veksles om og  
blir Hof  
Sparebank

1845

Bygdebanker -  
sentral rolle i den  
lokale utviklingen

Frem til 1960

Sammenslåing  
av sparebankene  
i Hedmark

1950-1993

Inntreden i  
SpareBank 1

2007

Kjøp av Bank 1  
Oslo Akershus

2016

Børs

2017 ?

# Nye Sparebanken Hedmark – finansielle mål



## Norges mest solide regionsparebank

- 16 % ren kjernekapital.
- Banken har ikke hatt underskudd siden andre verdenskrig.



## Lav risiko og transparent forretning

- Oljefri utlånsbok.
- 75 % av utlån til personkunder - stabil portefølje med høy kundetilfredshet.
- Landbruk er nest største sektor etter eiendom i BM-porteføljen.
- Ingen trading eller kapitalmarkedsvirksomhet.



## God risikojustert avkastning - 50 % utbytte

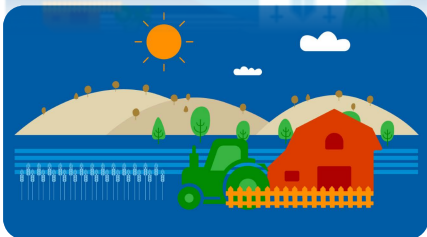
- 10 % egenkapitalavkastning.
- Høy soliditet gir et godt utgangspunkt for stabilt utbytte.
- Mål om 50 % årlig utbytte.

# Oljefri utlånsbok og 75 % PM utlån



Kirketårnprinsippet gjelder

- 3/4 av utlånsboken er privatkundelån.
- Godt posisjonert for videre vekst i Norges største og voksende marked.
- Moody's: Ratet A1.



Landbruk er nest største sektor etter eiendom i BM-porteføljen

- Svært stabil næring med meget lave tap.
- Stabile kunder med lange relasjoner.

Personkundelån med lav risiko utgjør 75 % av samlede utlån



Banken har under 0,1 % utlånseksponering mot oljenæringen

- Eksportbedriftene i Innlandet opplever en positiv utvikling med gunstig valutakurs og god tilgang på kompetent arbeidskraft.
- God aktivitet vises ved stabilt lav ledighet i Innlandet.

# Hovedeiere med langsiktig eierhorisont

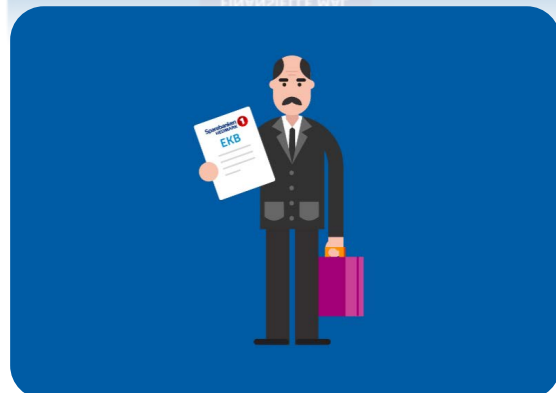


## Langsiktig eierskap

- Omfattende samarbeidsavtale med LO.
- LO og stiftelsen er representert i styret.

## Eiersammensetning per 30.09.16:

- Sparebanken Hedmark Sparebankstiftelse (75 %)
- LO og tilknyttede forbund (15 %)
- Samarbeidende Sparebanker AS (5,1 %)
- Sparebank 1 Nord-Norge (1,6 %)
- Sparebank 1 SMN (1,6 %)
- Sparebank 1 SR-Bank AS (1,6 %)





# Stiftelsen – unik i norsk sparebank-sammenheng

## Unik

- Den ubestridt største egenkapitalbevis-stiftelsen i Norge.
- Evigheten som perspektiv.
- «Krigskasse» på inntil 1,5 milliarder etter IPO – og vil vokse.

## Langsiktig

- Skal alltid eie minimum 50 prosent av bevisene.
- Bidra til at banken får en positiv verdiutvikling.

## «For Hedmark»

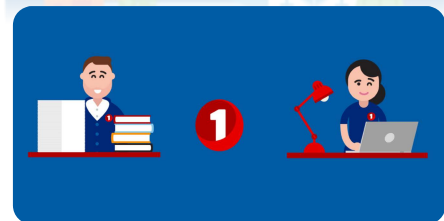
- Stiftelsen er eid av Hedmarks-samfunnet.
- Kompetent eier.
- Årlige gavetildelinger – innenfor forsvarlige rammer.

# Den nye sparebanken tar form



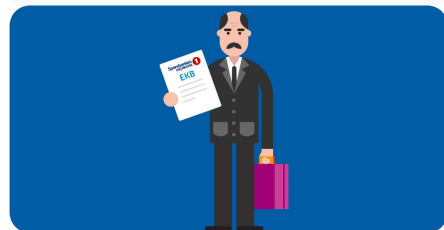
## Kunder

- Personmarkedet: Vekst basert på forsiktig utlånspraksis primært mot relasjonskunder og LO-medlemmer.
- Bedriftsmarkedet: Kirketårnprinsippet videreføres, med finansiering av små og mellomstore bedrifter.



## Organisasjon

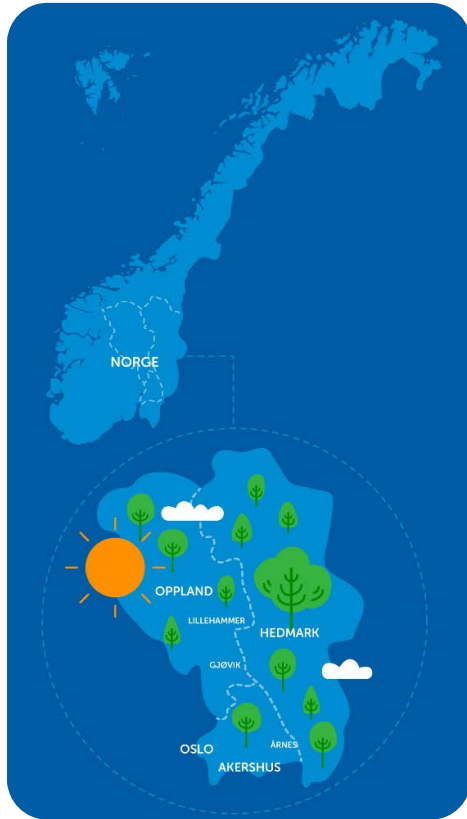
- Ingen overlapping i kontornettet, men samling av fellesfunksjoner for å skape mer kompetente og effektive miljøer.
- Integrasjon i flere faser – med juridisk fusjon planlagt april 2017.



## Eierskap og kapital

- Omfattende samarbeidsavtale med LO, og LO er også representert i styret.
- Funding også i Euromarkedet gjennom EMTN program fra Q4 2016.

# Rapportering av regnskap tredje kvartal 2016



- Tredje kvartal er første kvartal som rapporteres for det nye konsernet.
- Resultatet fra Bank 1 Oslo Akershus AS er i første halvår innregnet i konsernet etter egenkapitalmetoden med en eierandel på 40,5 prosent.
- Balansen til Bank 1 Oslo Akershus AS er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet fra 30. juni 2016.
- Siden rapportert konsernresultatregnskap per 30.06 inneholder 40,5 prosent av resultatet til Bank 1 Oslo Akershus AS, mens rapportert balanse er konsolidert inklusive Bank 1 Oslo Akershus AS, vil ulike nøkkeltall for rapportert konsern være lite informative.
  - Resultatet inneholder 40,5 % av Bank 1 Oslo Akershus AS t.o.m. 30.06.16 og hele resultatet for tredje kvartal.
  - Balanse inneholder hele Bank 1 Oslo Akershus AS.
- Utarbeidede hovedtall for proforma konsern viser slik det ville vært ved 100 prosent eierskap i Bank 1 Oslo Akershus AS fra 1. januar 2016.

# 3. kvartal 2016 - resultatrapporter

	Proforma 30.09.16	Rapportert 30.09.16	30.09.15	Rapportert 3. kv isolert	Bank 1 konsern 30.09.16
Netto renteinntekter	1.286	1.038	815	442	379
Netto provisjonsinntekter	788	507	346	272	423
Andre driftsinntekter	146	137	146	37	11
Sum driftskostnader	<b>1.096</b>	<b>727</b>	<b>758</b>	<b>214</b>	<b>555</b>
<b>Resultat bankdrift før tap</b>	<b>1.124</b>	<b>955</b>	<b>549</b>	<b>537</b>	<b>258</b>
Netto tap og nedskrivninger	43	33	38	3	12
<b>Resultat bankdrift etter tap og nedskrivninger</b>	<b>1.081</b>	<b>922</b>	<b>511</b>	<b>534</b>	<b>246</b>
Utbytte	77	46	8	1	32
Netto resultat fra eierinteresser	139	187	231	21	21
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-75	-79	172	30	40
<b>Resultat før skatt</b>	<b>1.222</b>	<b>1.076</b>	<b>922</b>	<b>588</b>	<b>340</b>
Skatt	299	258	186	163	73
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>923</b>	<b>819</b>	<b>736</b>	<b>424</b>	<b>267</b>
Egenkapitalavkastning av resultat etter skatt	11,1 %	10,7 %	12,3 %	14,6 %	11,2 %
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,03 %

# Tredje kvartal hovedtall

- for den nye banken, tidligere Sparebanken Hedmark konsern og Bank 1 Oslo Akershus AS konsern

3. kvartal 2016	Proforma *	Rapportert Sparebanken Hedmark konsern	Tidligere Sparebanken Hedmark konsern**	Bank 1 OA Konsern
<b>Lønnsomhet</b>				
Egenkapitalavkastning	11,06 %	10,72 %	11,12 %	11,2 %
<b>Balansetall</b>				
Forvaltningskapital (mill kr)	99.720	99.720	59.050	42.156
Forretningskapital (mill kr)	136.009	136.009	76.990	60.505
Utlånsvekst siste 12mnd. inkl. overførte lån	9,8 %	90,1 %	9,2 %	8,0 %
Innskuddsvekst	11,4 %	97,9 %	9,2 %	10,6 %
Innskuddsdekning	76,4 %	76,4 %	76,8 %	75,8 %
<b>Soliditet</b>				
Ren kjernekapitalprosent	17,5 %	17,5 %		14,5 %
Kjernekapitaldekning	18,3 %	18,3 %		15,5 %
Kapitaldekning	20,2 %	20,2 %		17,7 %
<b>Andre nøkkeltall</b>				
Kostnadsprosent	46,4 %	39,6 %	37,8 %	61,2 %
Problemengasjement i prosent av brutto engasjement	0,6 %	0,6 %	0,9 %	0,2 %

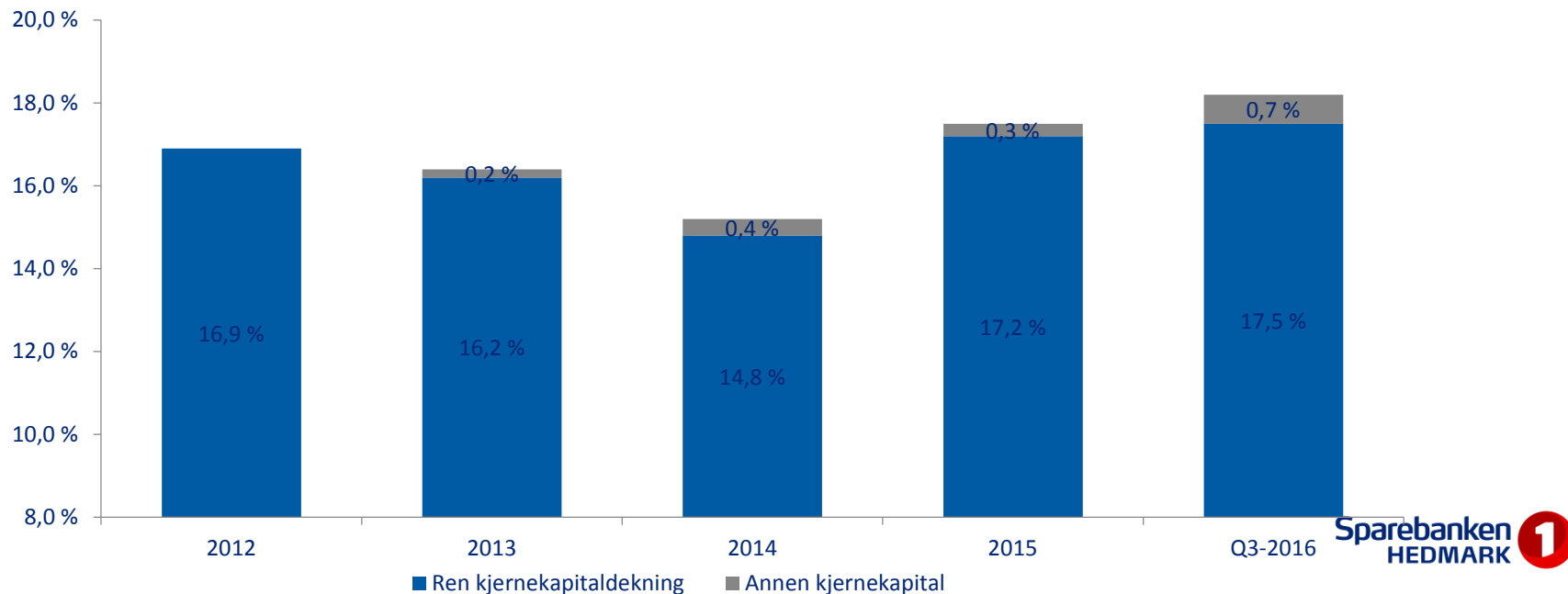
\*«Proforma» er gitt 100 % eierskap fra 1.1.16. «Tidligere Sparebanken Hedmark konsern» er eksklusiv emisjon og konsolidering av balansen til Bank 1. «Bank 1 Oslo Akershus AS konsern» er rapportert regnskap for Bank 1 tredje kvartal.

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

# Den mest solide regionsparebanken

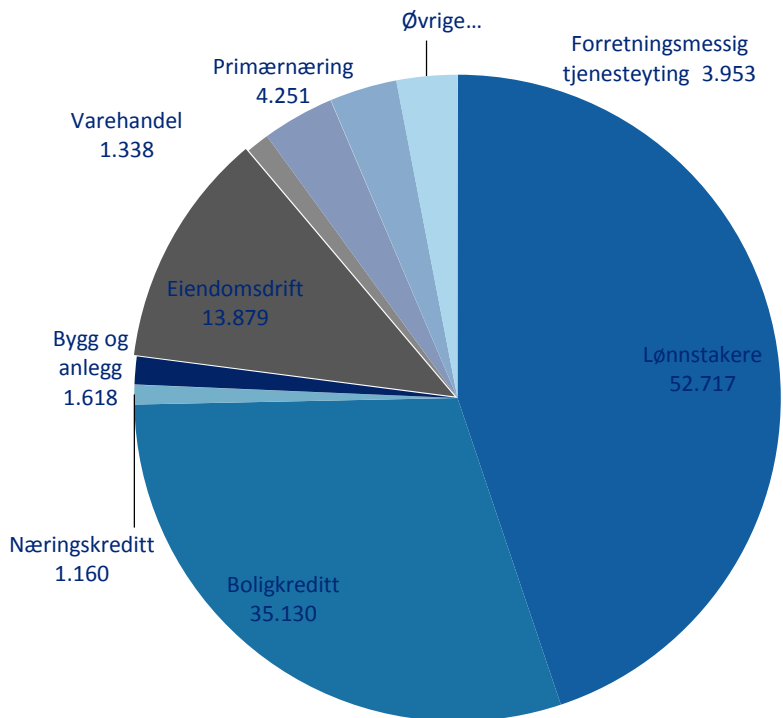
- Mål om ren kjernekapital på 16 prosent er oppnådd

- Leverage ratio: 8,5 %
- Totalkapitaldekning konsern per 30.09.16: 20,2 %
- Ren kjernekapital for morbank per 30.09.16: 29,9 %

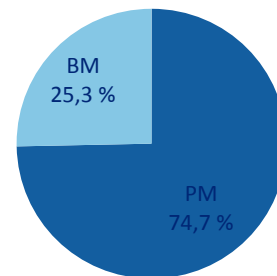


# 75 % av utlån til personkunder – med landbruk mot 78 %

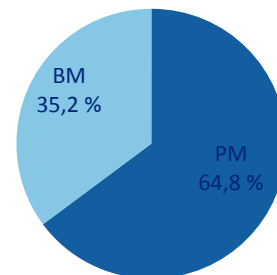
## Næringsfordelt utlån inklusiv kredittforetakene



## Sammensetning utlån inkl. kredittforetak

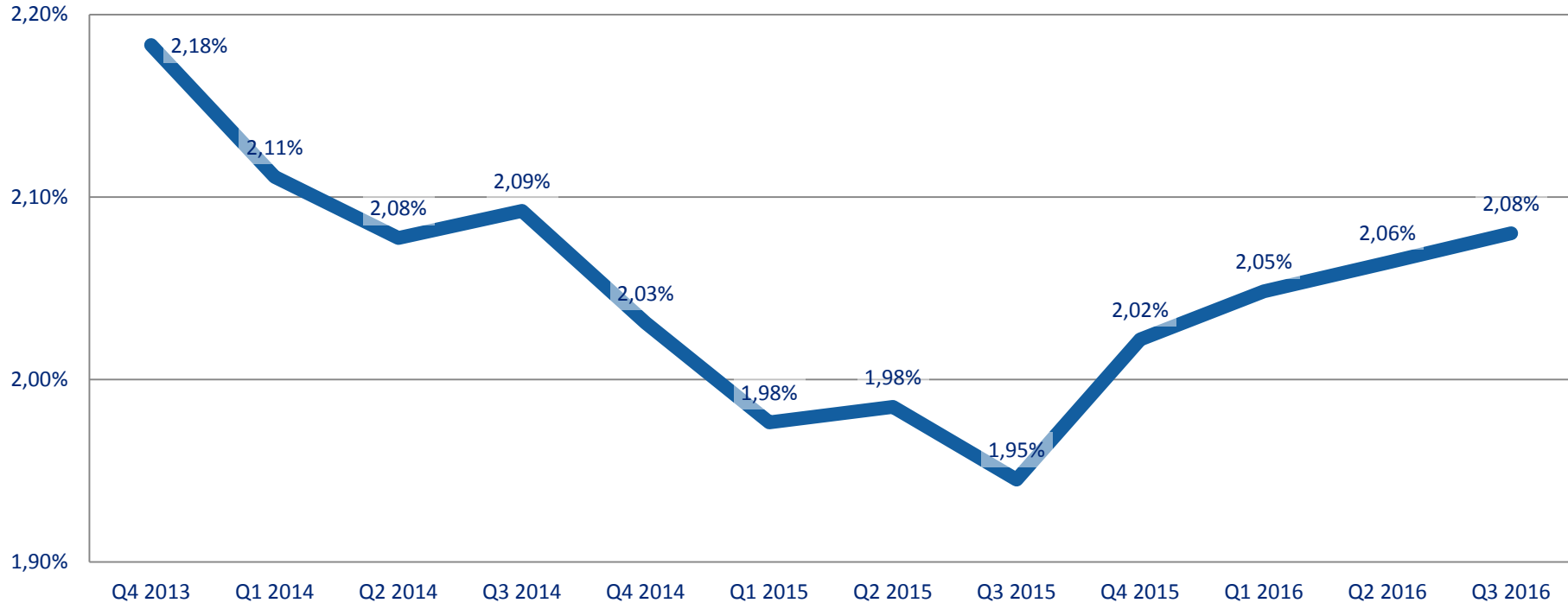


## Sammensetning utlån egen balanse



# Rentemargin Proforma Morbank

–(SH+B10A), inkl. OM og kredittforetak



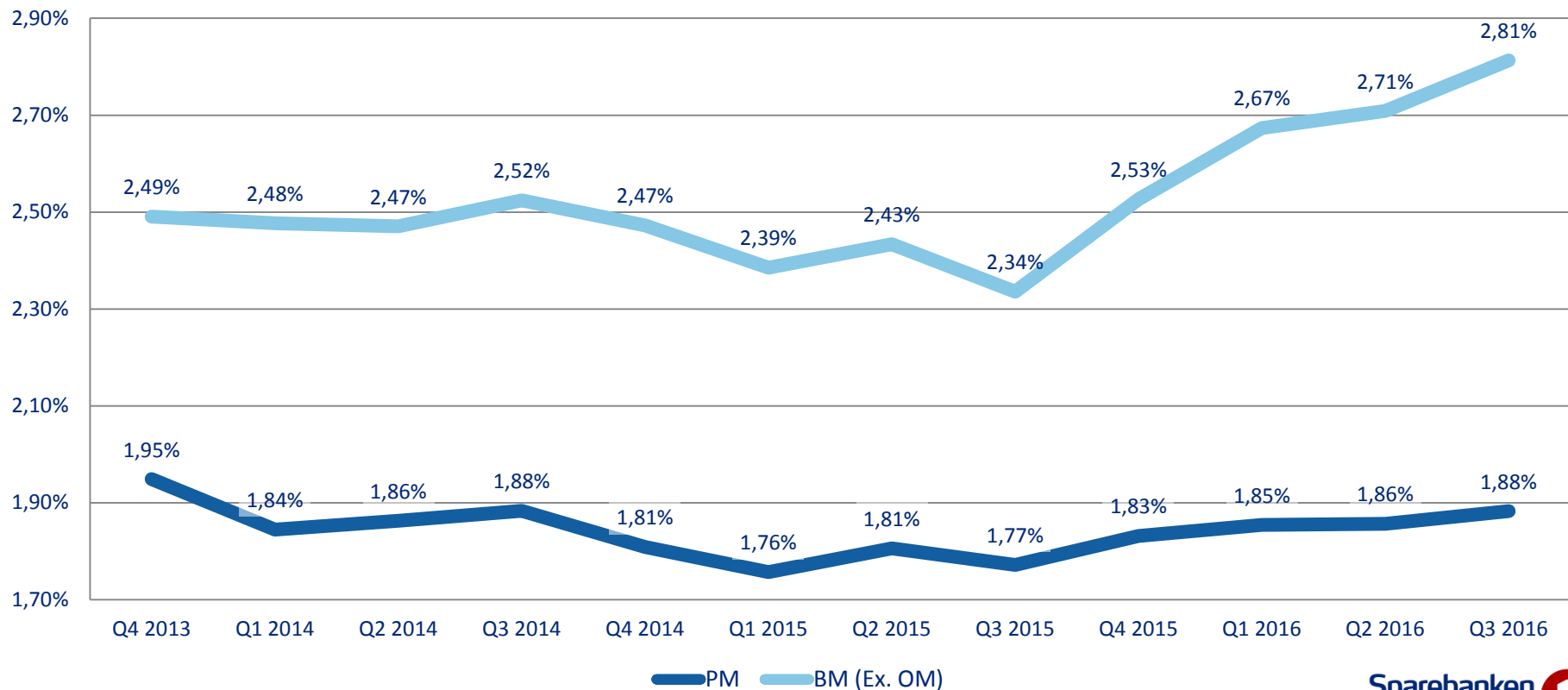
OM: Organisasjonsmarked

— Proforma Morbank (Inkl. OM)



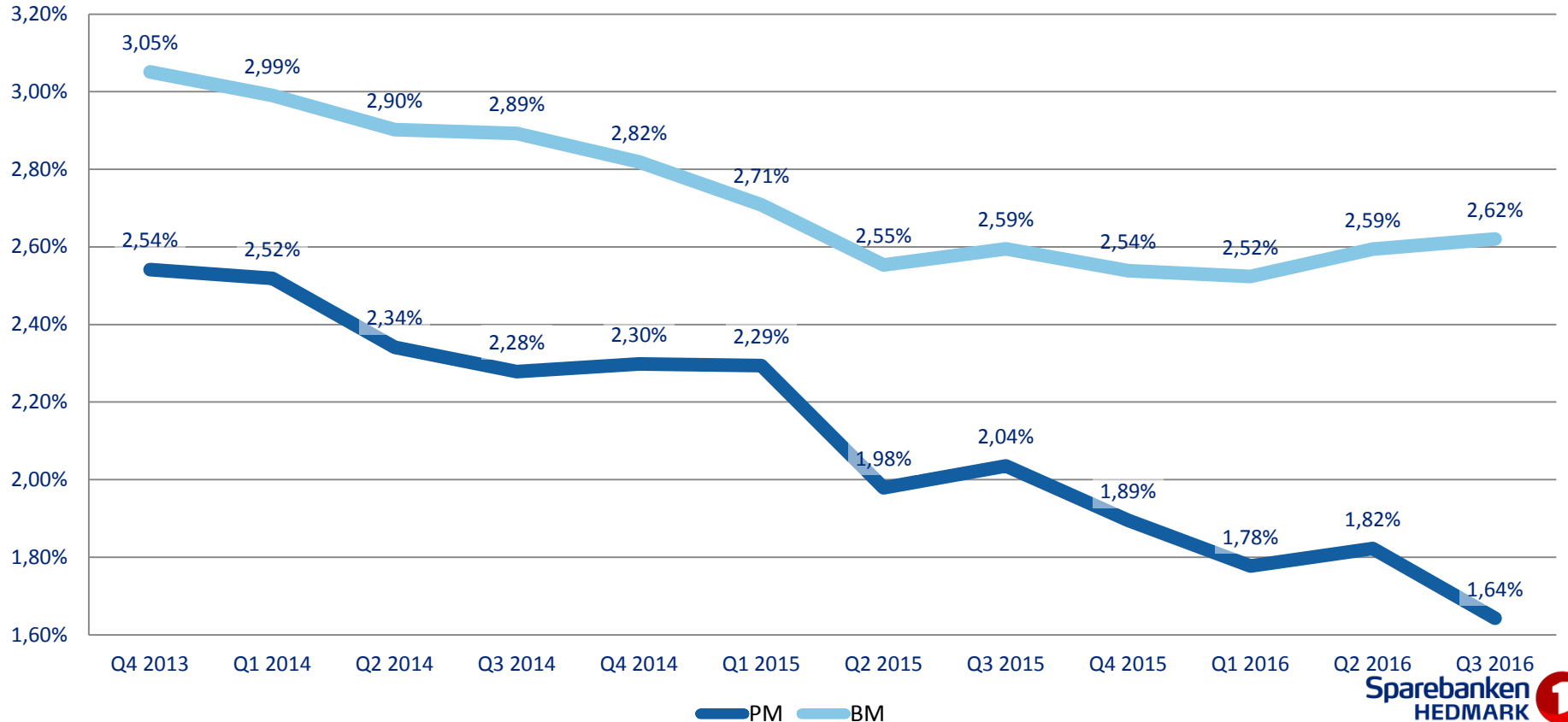
# Rentemargin Proforma PM/BM

-(SH+B10A), ex. OM, inkl. kredittforetak



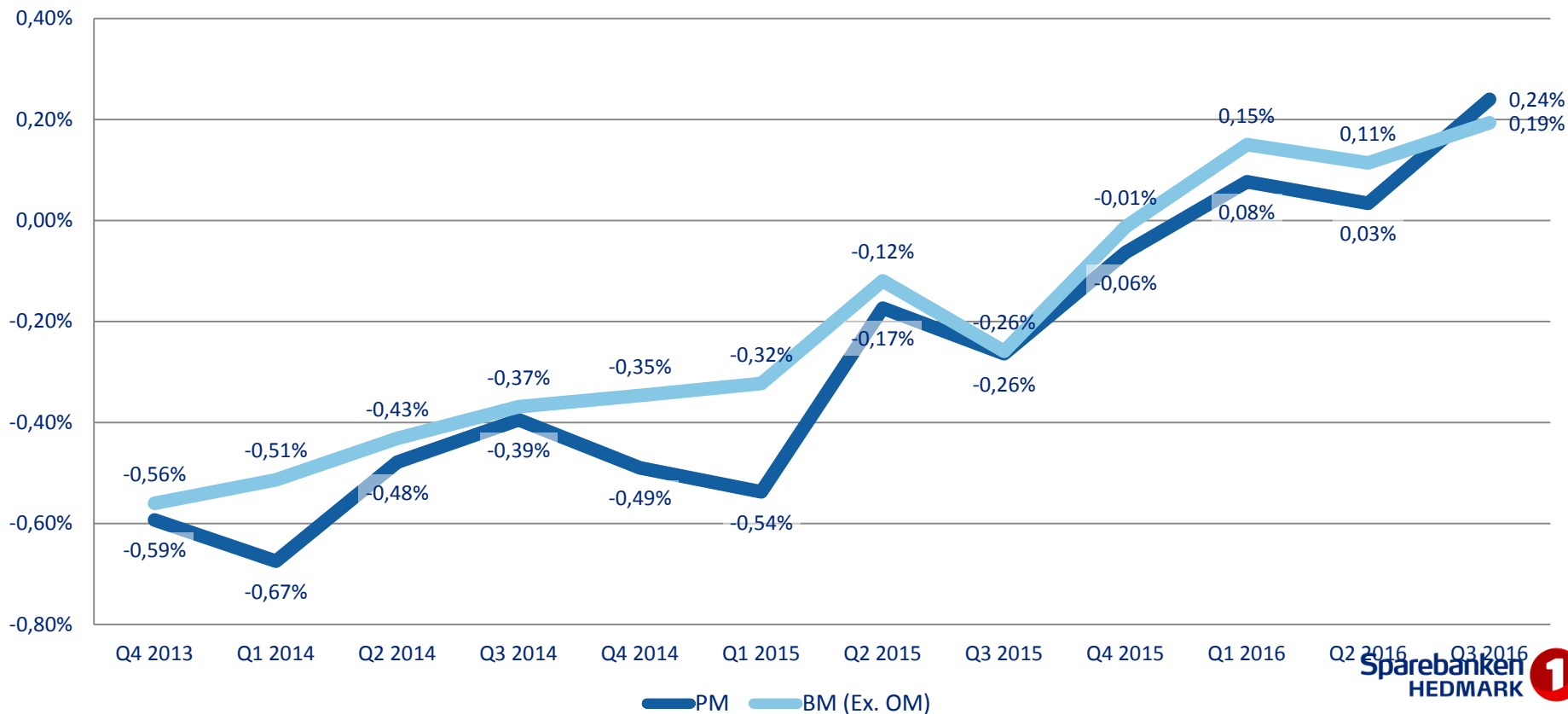
# Utlånsmargin Proforma PM/BM

-(SH+B10A), inkl. kreditforetak



# Innskuddsmargin Proforma PM/BM

- (SH+B10A), ex. OM





Kontakt:

CEO Richard Heiberg

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

CFO Tore-Anstein Dobloug

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