

MelhusBanken

Selskapspresentasjon, februar 2016





Tilknyttet Eika-alliansen



Noterte egenkapitalbevis



67 ansatte

Forvaltningskapital

NOK 7,0 mrd.

Egenkapital

NOK 586,3m

Brutto utlån inkl. EBK

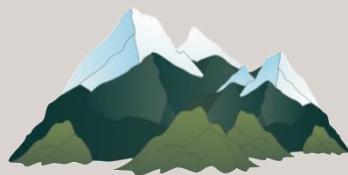
NOK 7,6 mrd.

Notert kapital *
(Markedsverdi)

NOK 201m



Lav risiko



Solid



Vekst

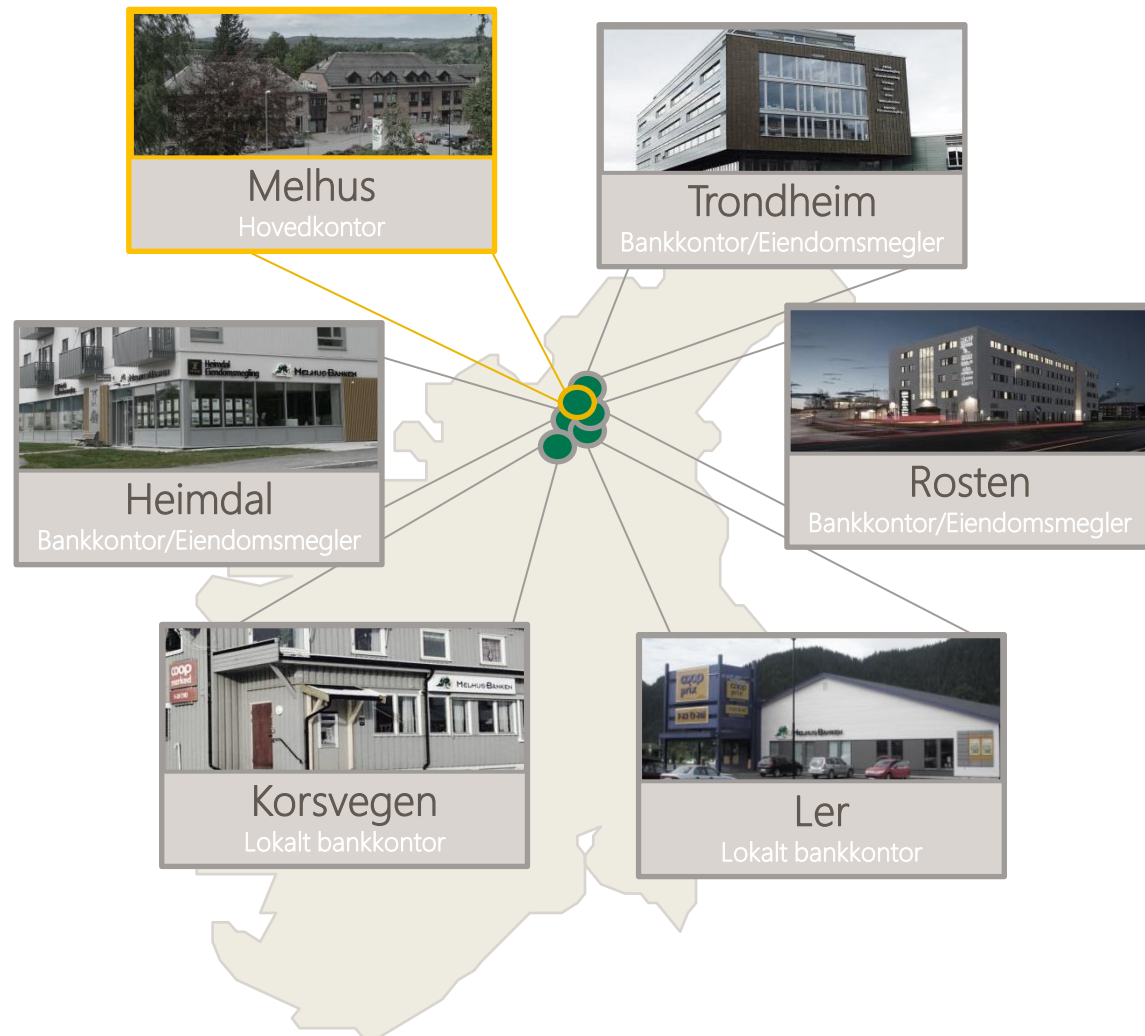
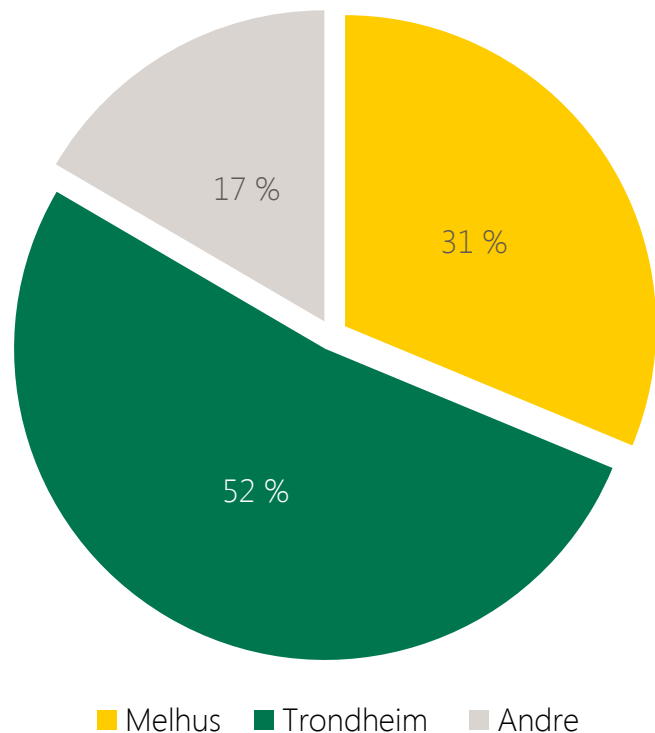


Avkastning

MelhusBanken er en solid lokalbank med en lav-risiko utlånsportefølje uten direkte oljeeksponering. Banken ser gode muligheter for kontrollert og lønnsom vekst i tiden som kommer, spesielt som følge av økt eierskap i Heimdal Eiendomsmegling.

MelhusBanken har valgt en fokusert markedsstrategi

Geografisk fordeling av utlån (2015, %)



Gode og stabile markedsforhold for banken

Bygg og anlegg



Offentlig sektor



Over 50 000 studenter



Landbruk



Fiskeri



Lakseoppdrett



Teknologi



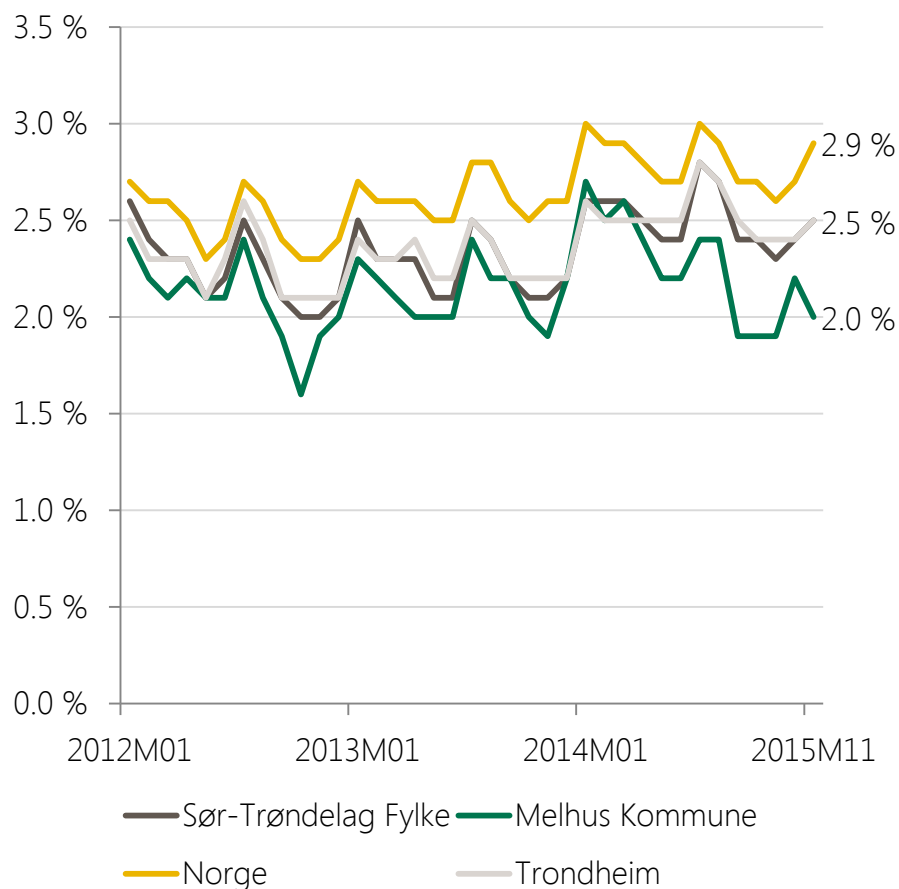
Handel



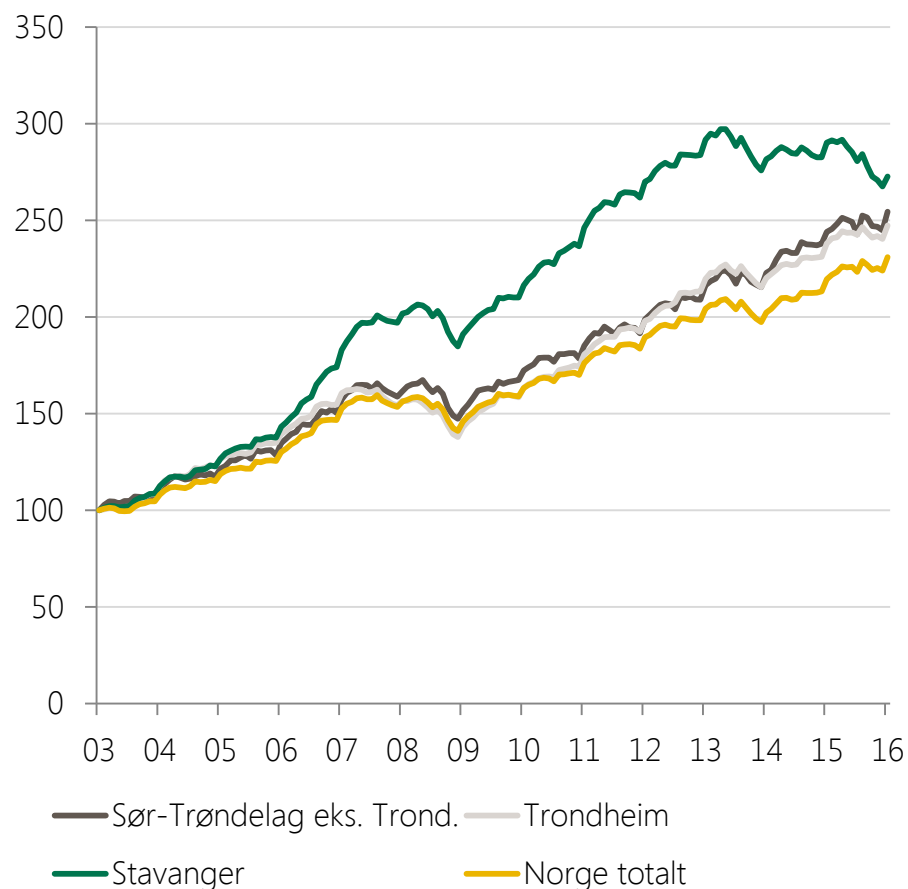
- Trondheimsregionen har en svært variert næringsstruktur
- Regionen er en av de sterkest voksende by-regioner i Norge
- Det lokale næringslivet i Melhus er dominert av landbruk, handelsbedrifter, mindre og mellomstore bedrifter innen bygg og anlegg, samt transportbedrifter

Lav arbeidsledighet og stabil boligprisutvikling i regionen

Arbeidsledighet (%)

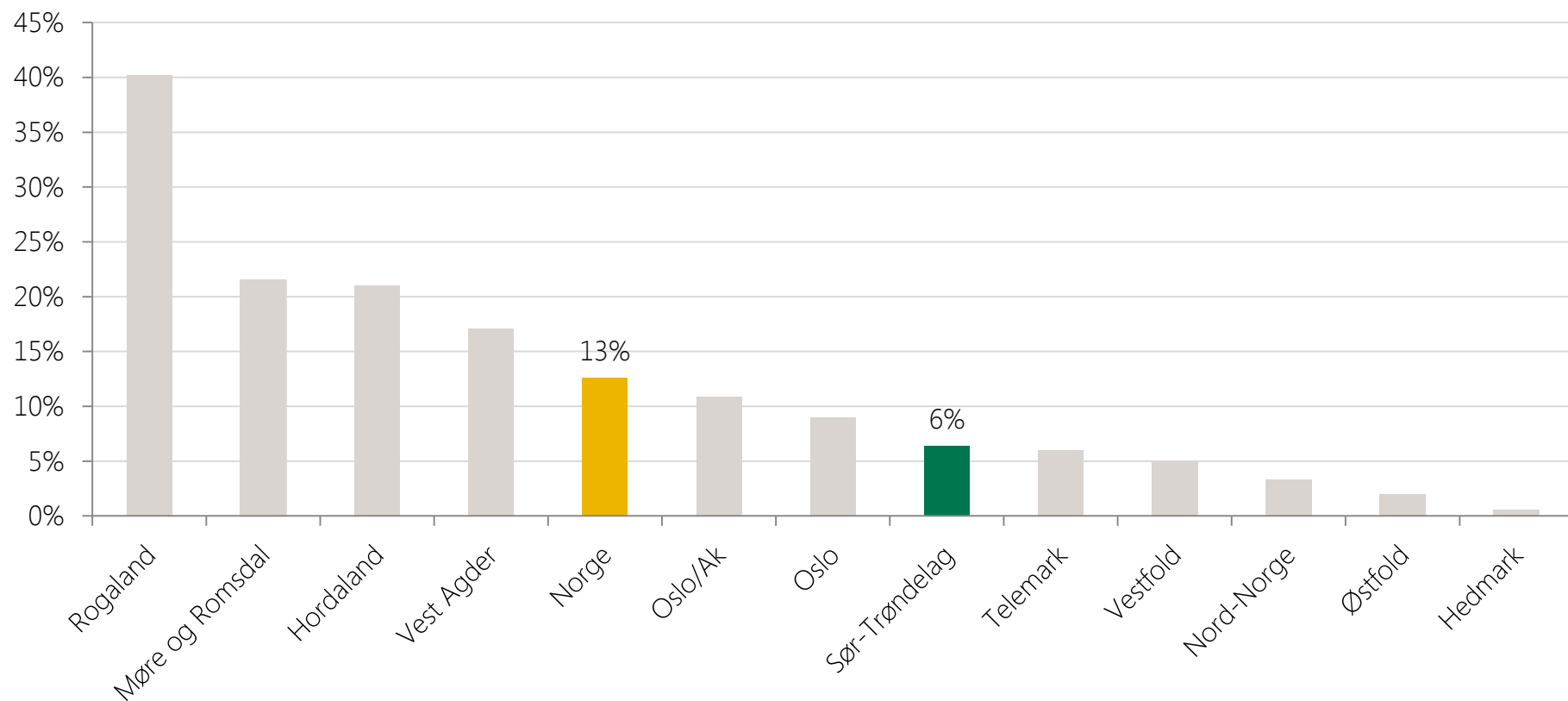


Boligpriser (indeks)



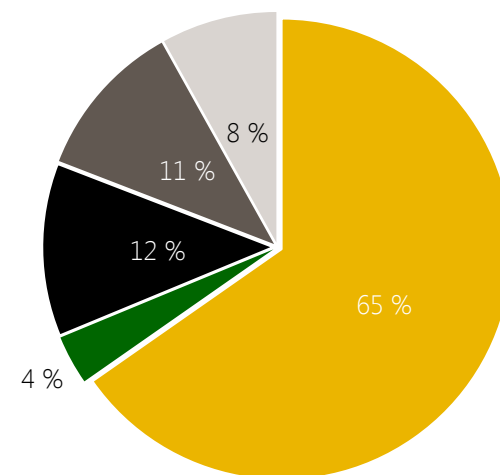
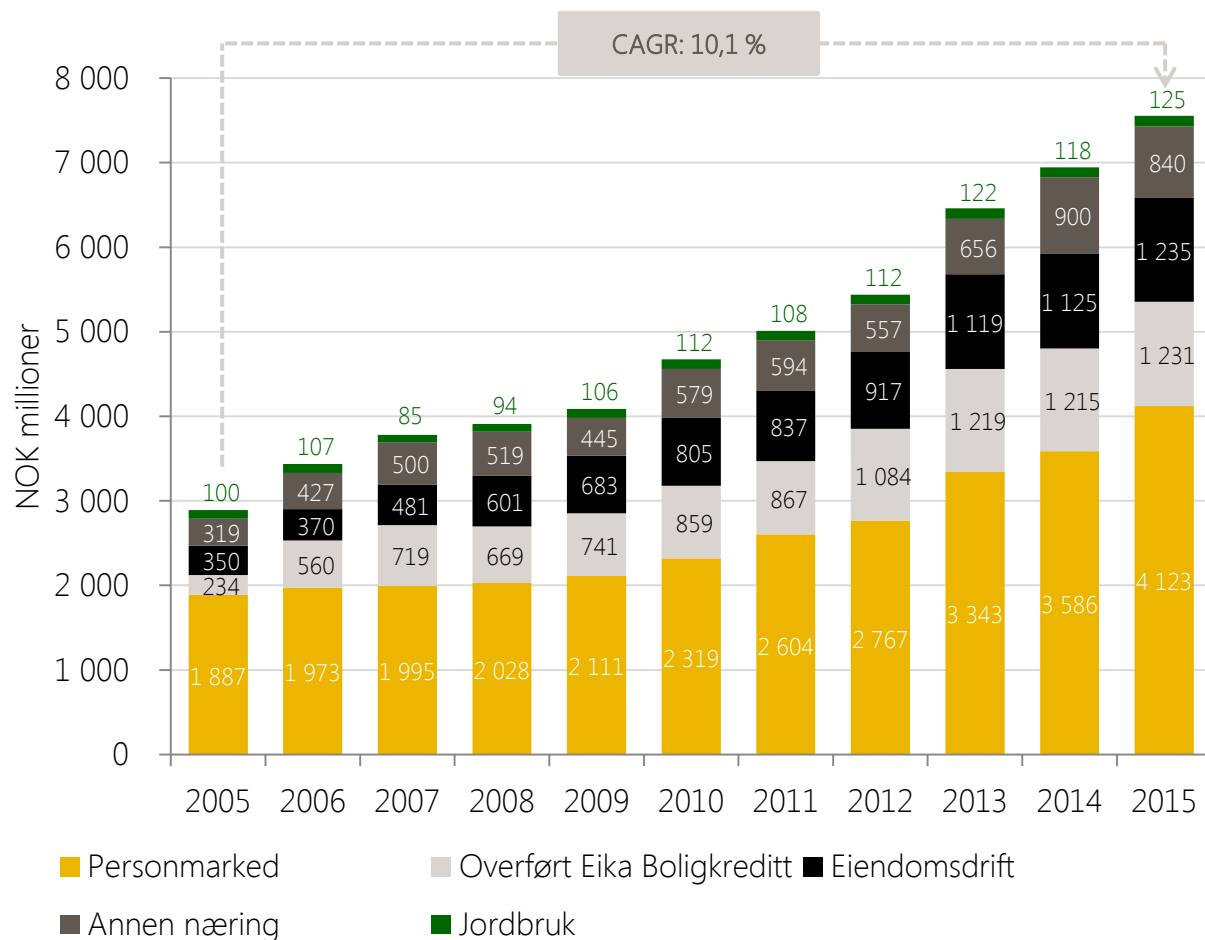
Lavere oljeeksponering enn resten av landet

Andelen av sysselsetting i oljerelatert virksomhet (%)



Næringsstrukturen speiles i bankens utlånsportefølje

Brutto utlån, ekskl. portefølje i Eika Boligkreditt (NOKm)



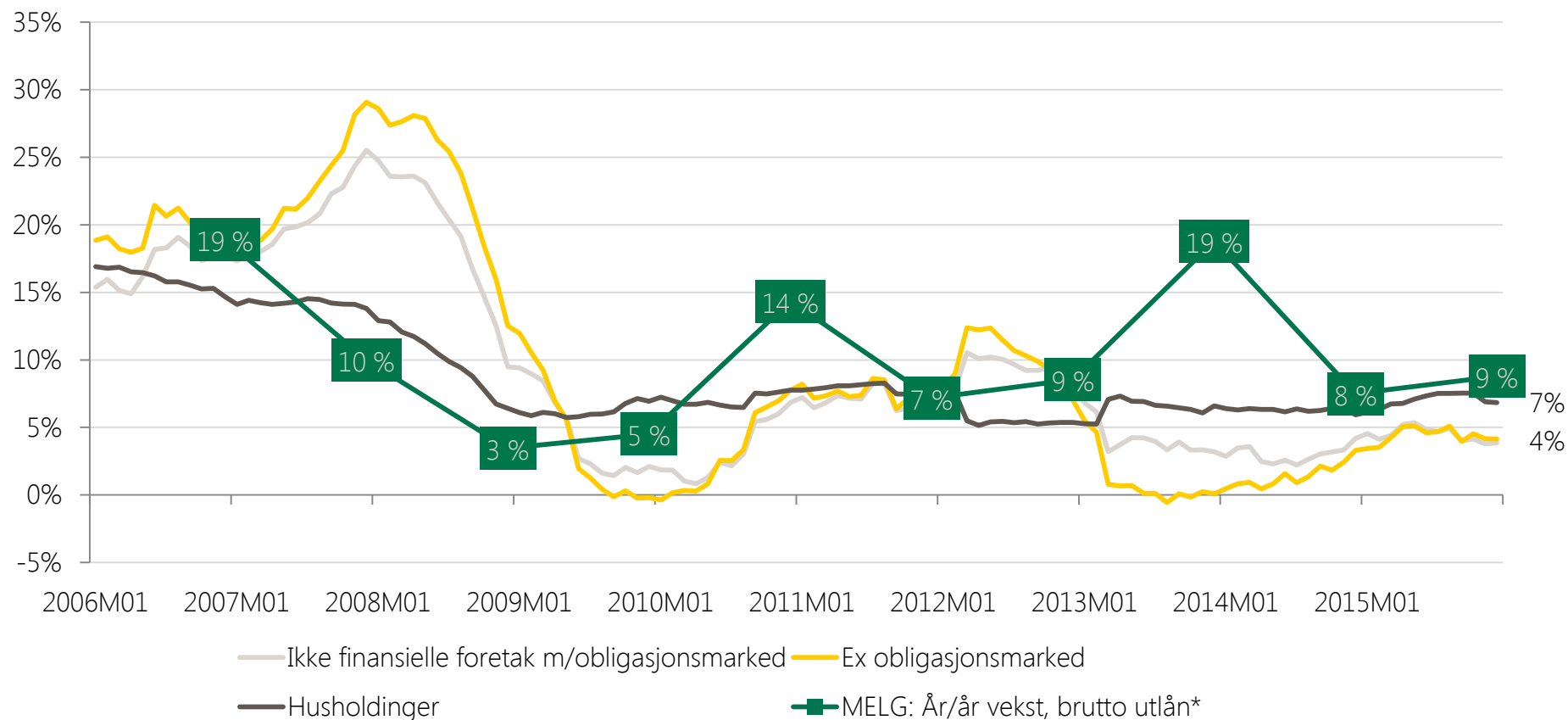
2015

NOK 7 554 millioner i brutto utlån inkl. EBK

- Eiendomsdrift består i hovedsak av byggelån og bedrifter med forretningseiendommer og boligeiendommer for utleie i Melhus og Trondheim
- Annen næring består i hovedsak av enkeltmannsforetak og små bedrifter innenfor bygg og anlegg, samt transport og handel

Banken har tradisjonelt hatt høyere vekst enn markedet

Endring innenlandsk bruttogjeld, banker, kredittforetak og obligasjonsgjeld (kun NOK)



Endret konkurransebilde kan gi nye muligheter

- MelhusBanken er en tradisjonell sparebank med en lokal kundebase
- Digitalisering av banksektoren har ført til et endret konkurransebilde, der stadig flere aktører legger ned lokalkontorer
- Mulighet for MelhusBanken til å øke sin markedsandel lokalt

The collage features three news snippets from Norwegian media. The top snippet is from E24, dated 24 NVE, with a headline: **– Næringen er inne i en digitalisering vi ikke har sett maken til**. The sub-headline reads: "Norges tredje største sparebank tar nye grep for å holde tritt med utviklingen, og mme tid." The middle snippet is from DNgründer, dated 24 NVE, with a headline: **Facebook-storm mot DNB-nedleggelse: – Nå bytter jeg bank!**. The sub-headline reads: "Nedleggelsen av 59 lokalkontorer frustrerer DNB-kundene i sosiale medier. Flere truer med å bytte bank." The bottom snippet is from E24, dated 24 NVE, with a headline: **DNB legger ned 59 filialer - 600 mister jobben**. The sub-headline reads: "- Dette er en krevende dag." A fourth snippet is partially visible at the bottom right, with the headline: **Nå kommer bankrobotene** and sub-headline: "I desember møter de første robotene på jobb hos SR-Bank i Rogaland. Roboter vil fremover ta over opptil 40 prosent av arbeidet i banker, mener Accenture."

Økt eierandel (51 %) i Heimdal Eiendomsmegling

Nøkkelinformasjon

- 68 ansatte
- 1 744 salg i 2015
- 1 188 brukt i 2015
- 547 prosjekt
- NOK 5,6 mrd. i omsetningsverdier

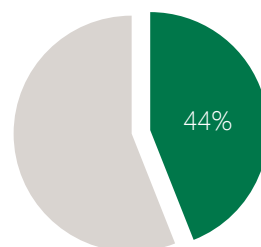
8 kontorer



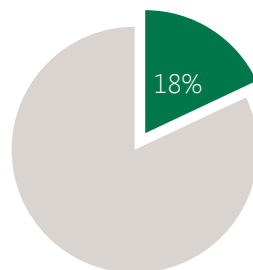
Kontorer i Melhus, Rosten, Solsiden, Heimdal, Orkanger, Stjørdal, Tromsø og Røros

Markedsandeler

Melhus (2015)

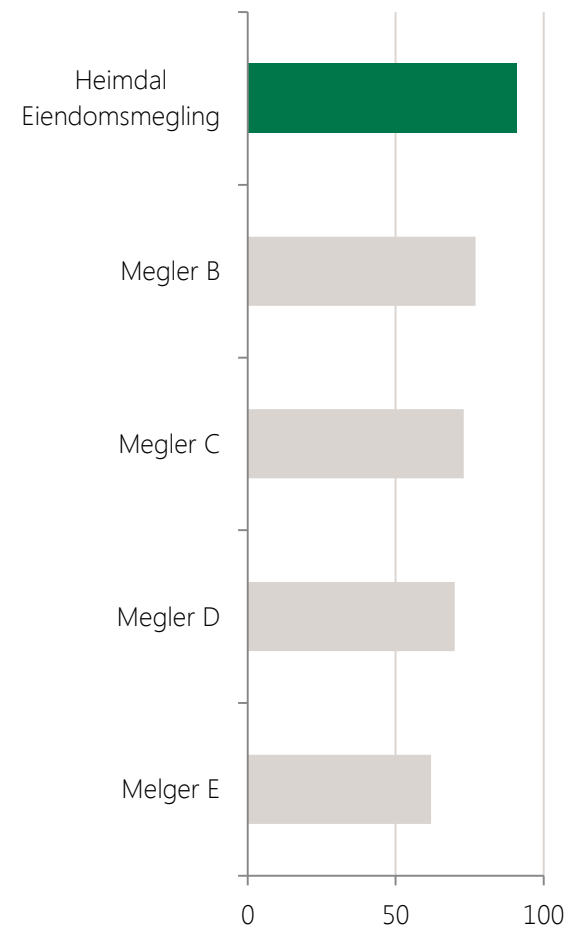


Sør-Trøndelag, Stjørdal, Malvik, Frosta og Meråker (2015)



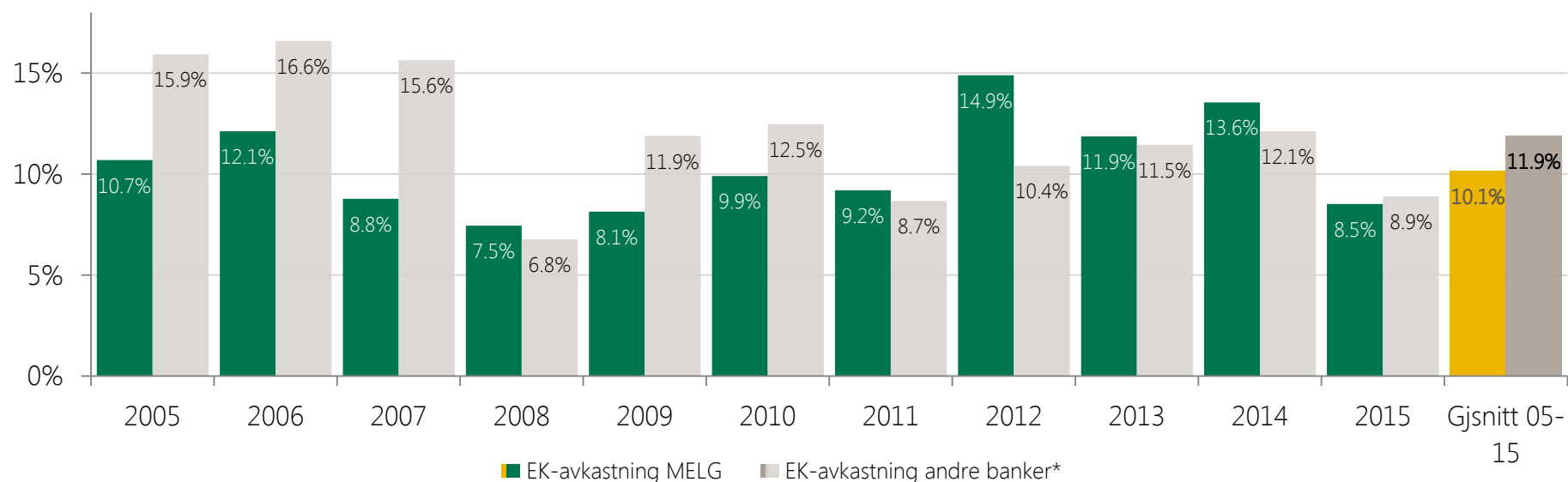
■ Heimdal Eiendomsmegling ■ Andre

Kundetilfredshet *



Historisk god lønnsomhet i MelhusBanken

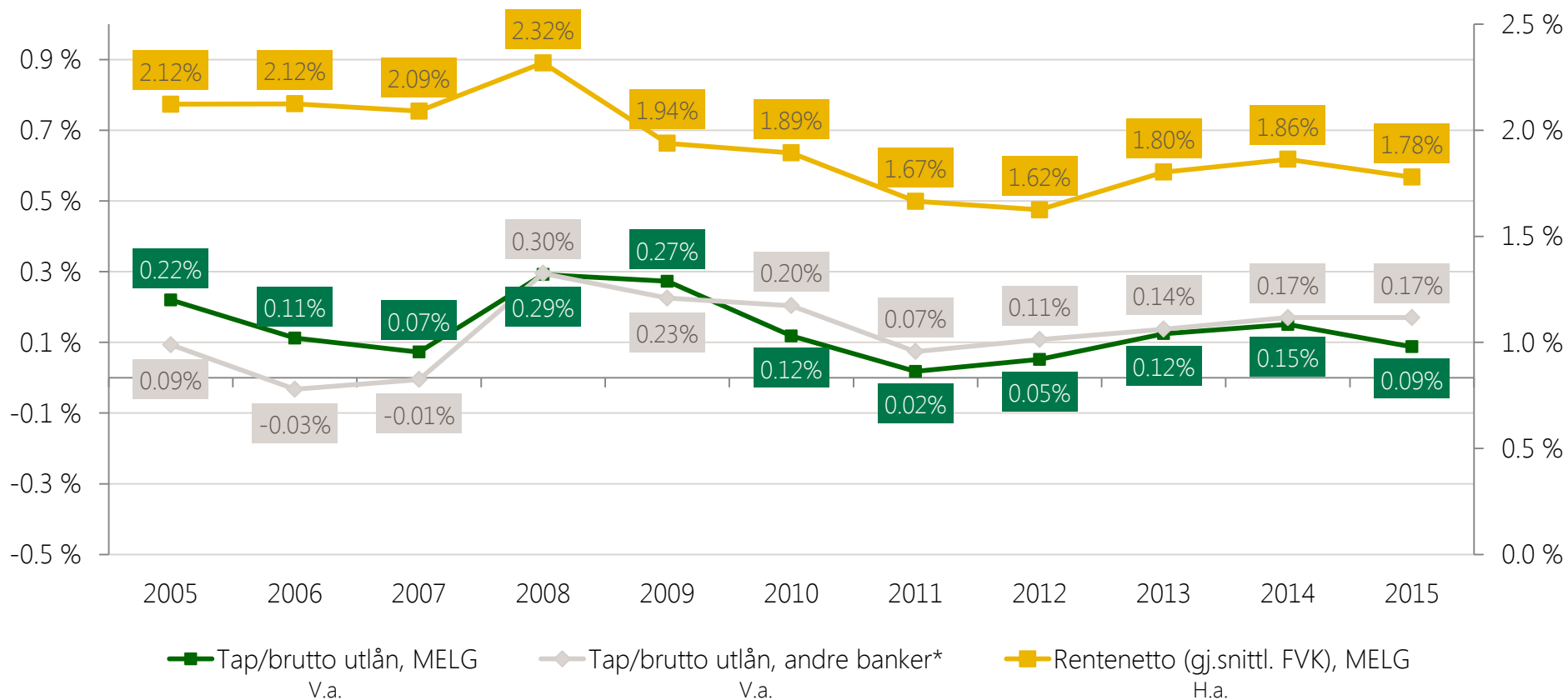
Rapportert egenkapitalavkastning (%)



- Rapportert egenkapitalavkastning for 2015 samlet ble 8,5%
- Gjennomsnittet for perioden 2005 til 2015 er 10,1%
- Resultatet for 2015 inkluderer NOK 4,3m i engangskostnader

Lave tap over tid

Rentenetto (%) og tap i procent av brutto utlån



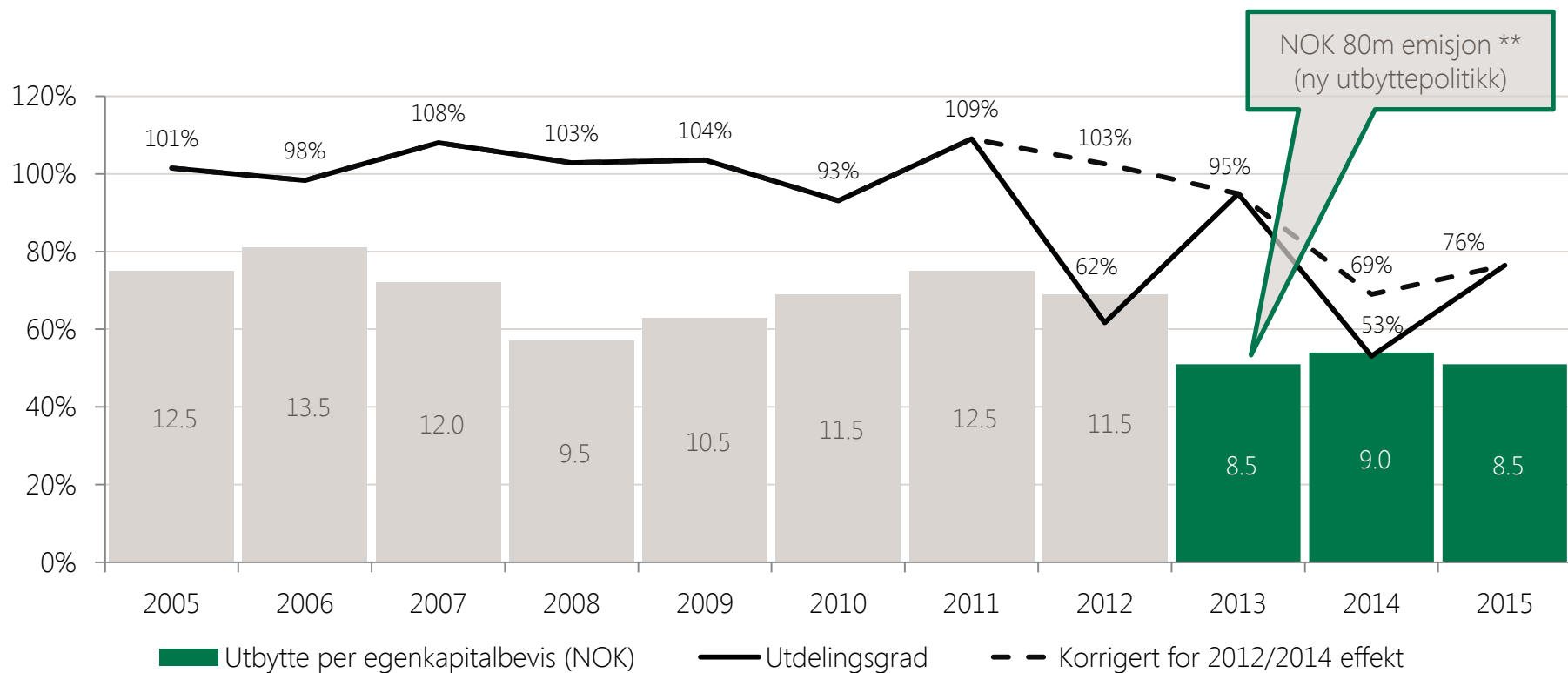
Oversikt over 2015

Resultat etter skatt	NOK 47,8m	Kostnader/inntekter *	56,4 %
Tap Tap i % av brutto utlån	NOK 5,0m 0,09 %	Ren kjernekapital	15,0 %
Rentenetto	1,78 %	Andel PM / BM (inkl. EBK)	72,0% / 28,0%

- Egenkapitalavkastning på 8,5% men 9-10% hensyntatt engangsforhold, ujevn veksteffekt og inntjeningseffekt
 - Bl.a. kostnader til jubileumsarrangement og flytting av 3 kontorer medførte større engangskostnader
 - Banken hadde ujevn vekst, høy vekst mot slutt av år hvis man sammenligner 3. og 4. kvartal
 - 400 av 600m (~) i økt utlån kom i slutten av året, noe som påvirket rentenettoen
 - Mye av veksten i 4. kvartal kom gjennom samarbeidet med Heimdal Eiendomsmegling
- Engangskostnader påvirker K/I – korrigert 53,7%, noe over langsiktig mål på 50%

Forutsigbart utbytte også for 2015

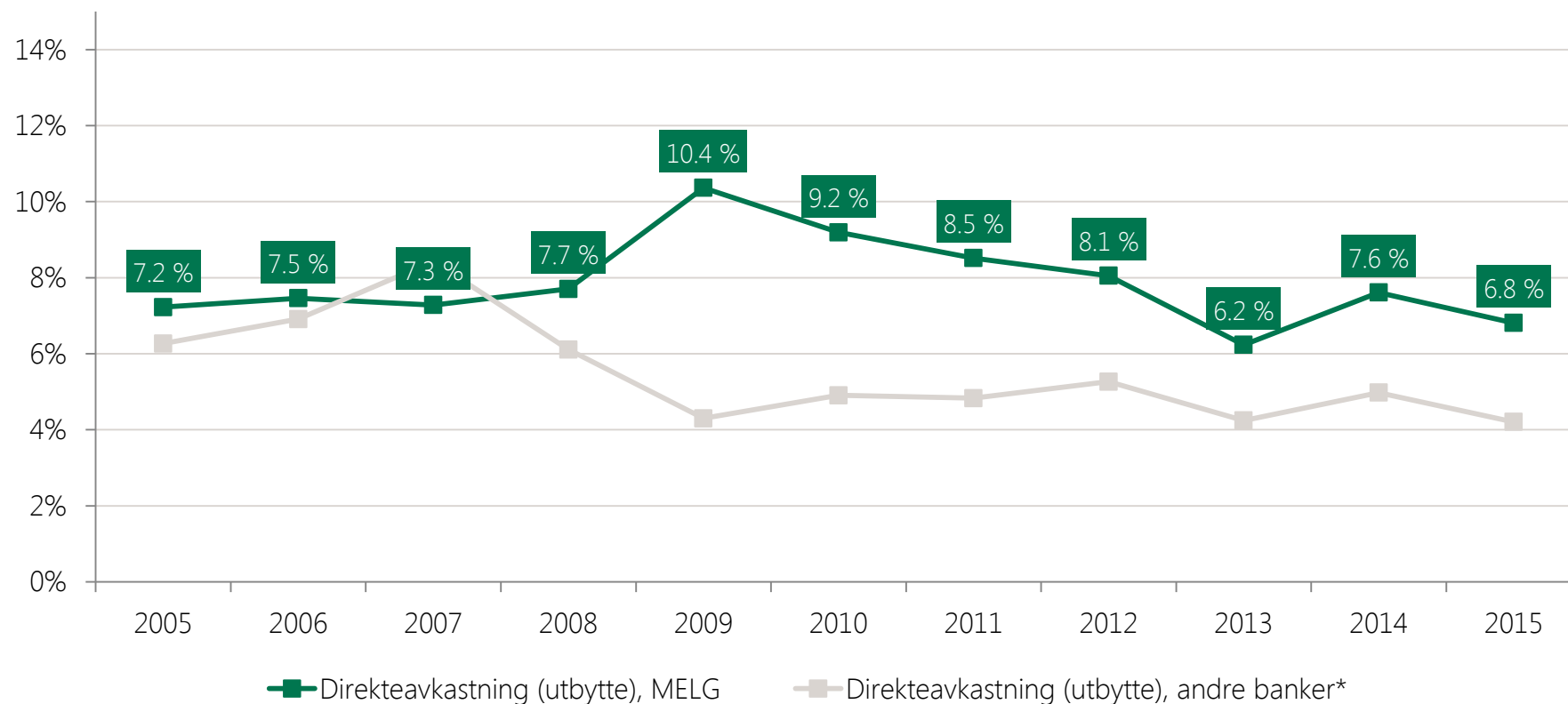
Utbytte per egenkapitalbevis (NOK), utdelingsgrad som andel av resultat * (%)



Utbyttepolitikk: 50 – 100%

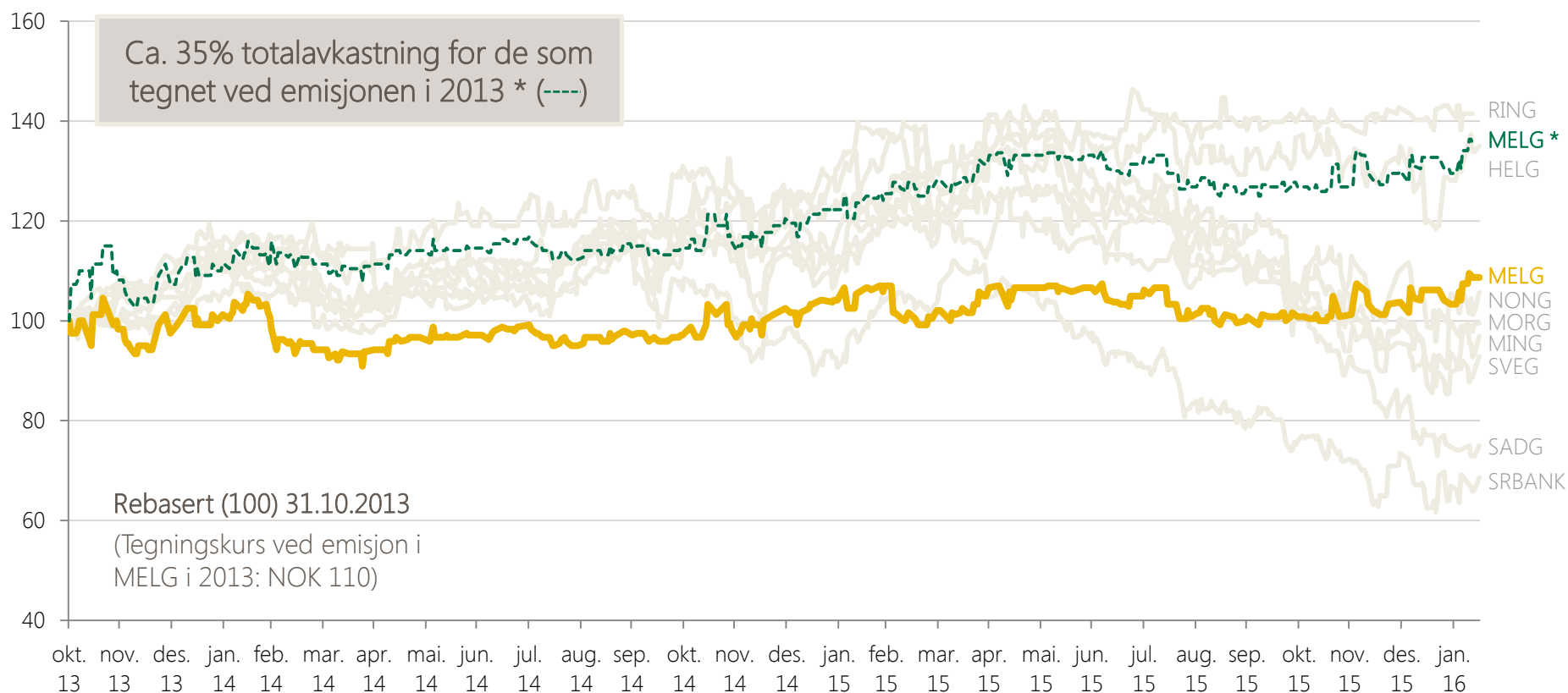
God og stabil direkteavkastning

Direkteavkastning (utbytte) for MelhusBanken og andre utvalgte norske banker* (%)

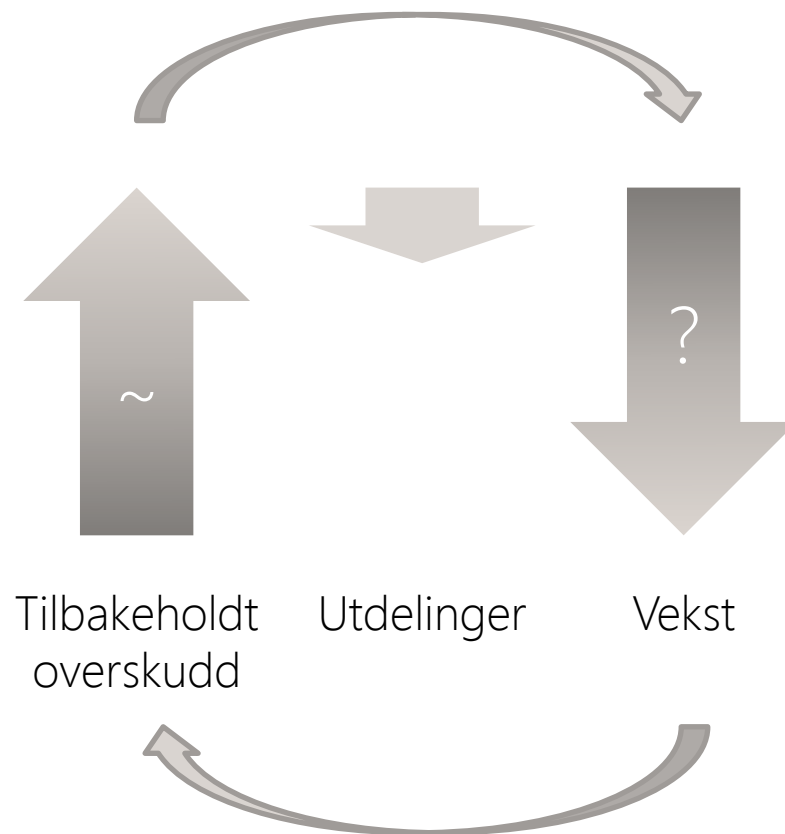
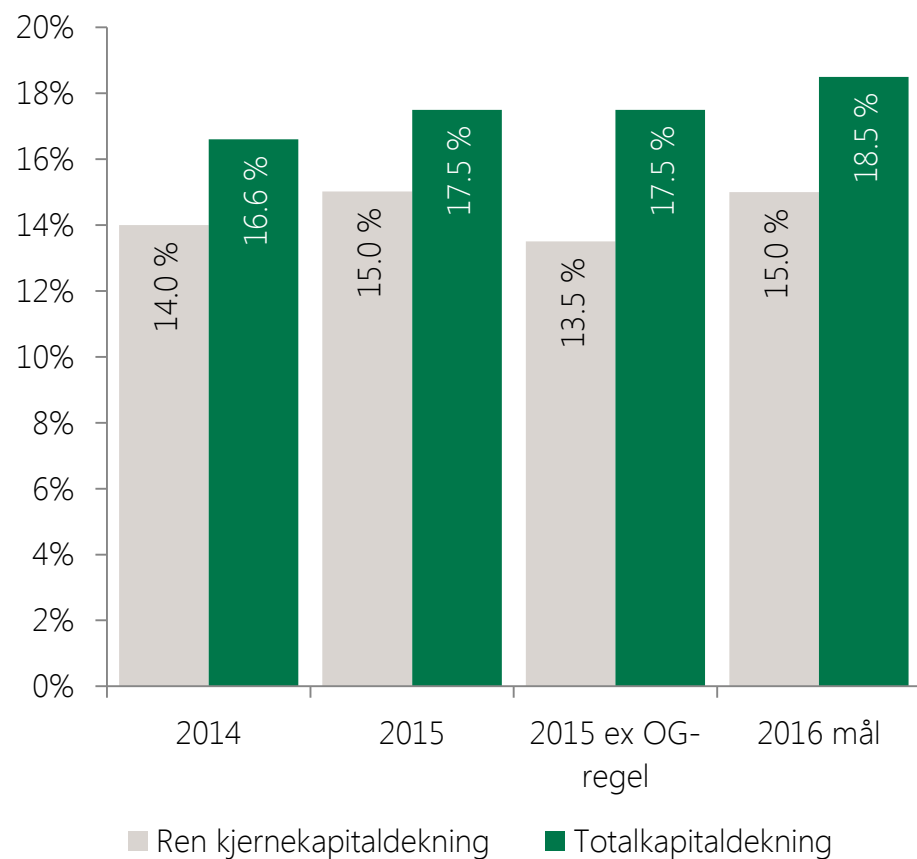


Kursutvikling siden forrige emisjon (oktober 2013)

Avkastning for utvalgte norske banker (31.10.2013 – 12.02.2015)



Rapportert ren kjernekapital på 15%

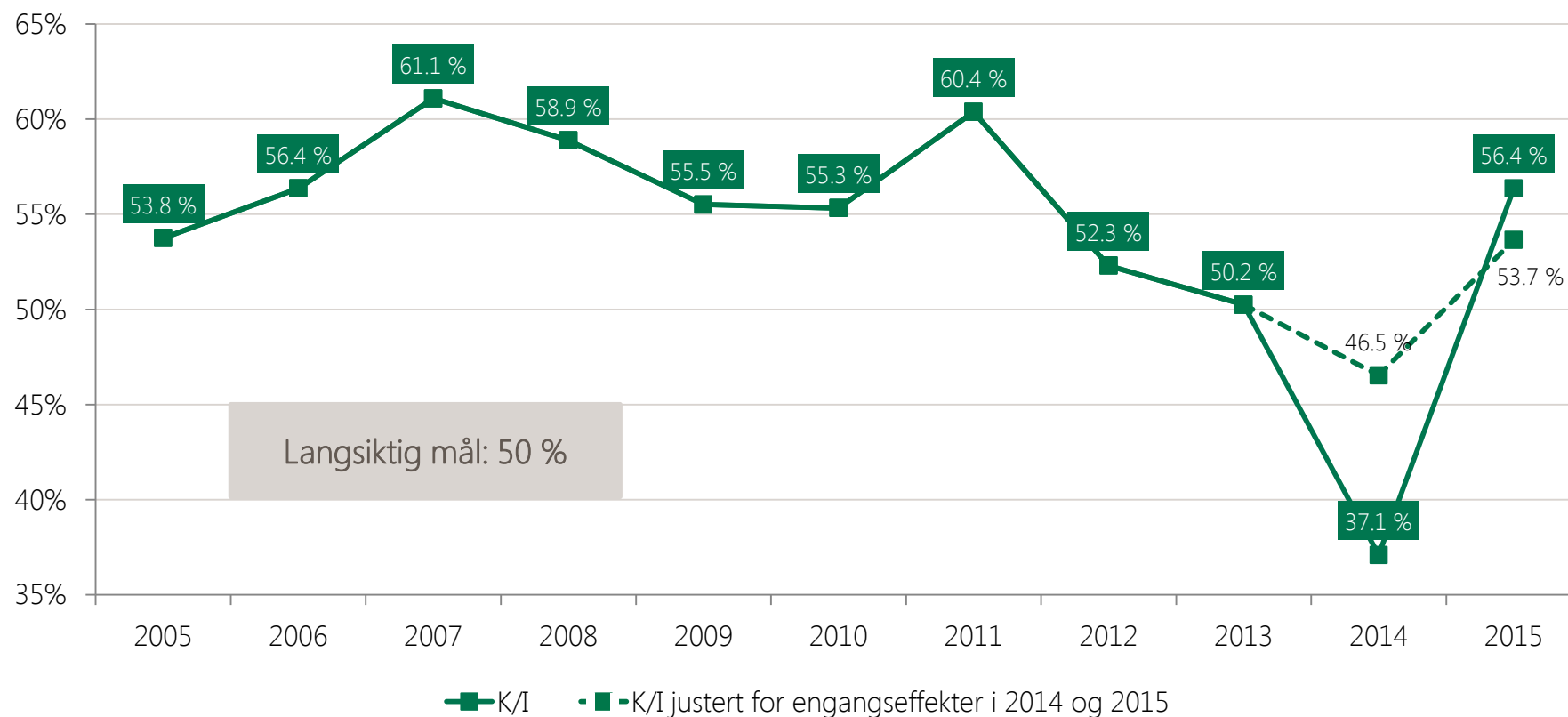




VEDLEGG

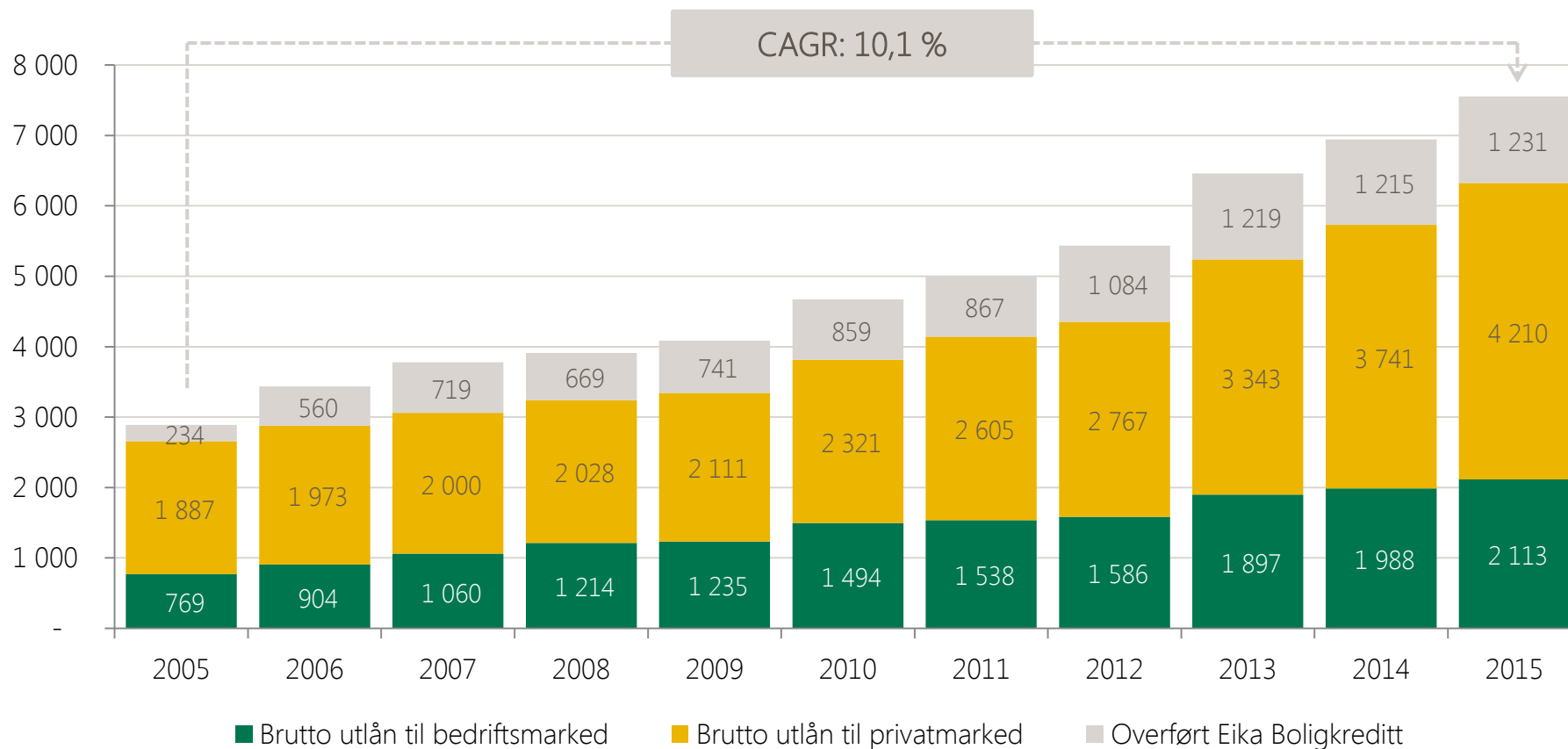
Utvikling i kostnader som andel av inntekter

Kostnader som andel av inntekter (%)



Jevn utlånsvekst...

Brutto utlån per kundegruppe, inkl. EBK (NOKm)



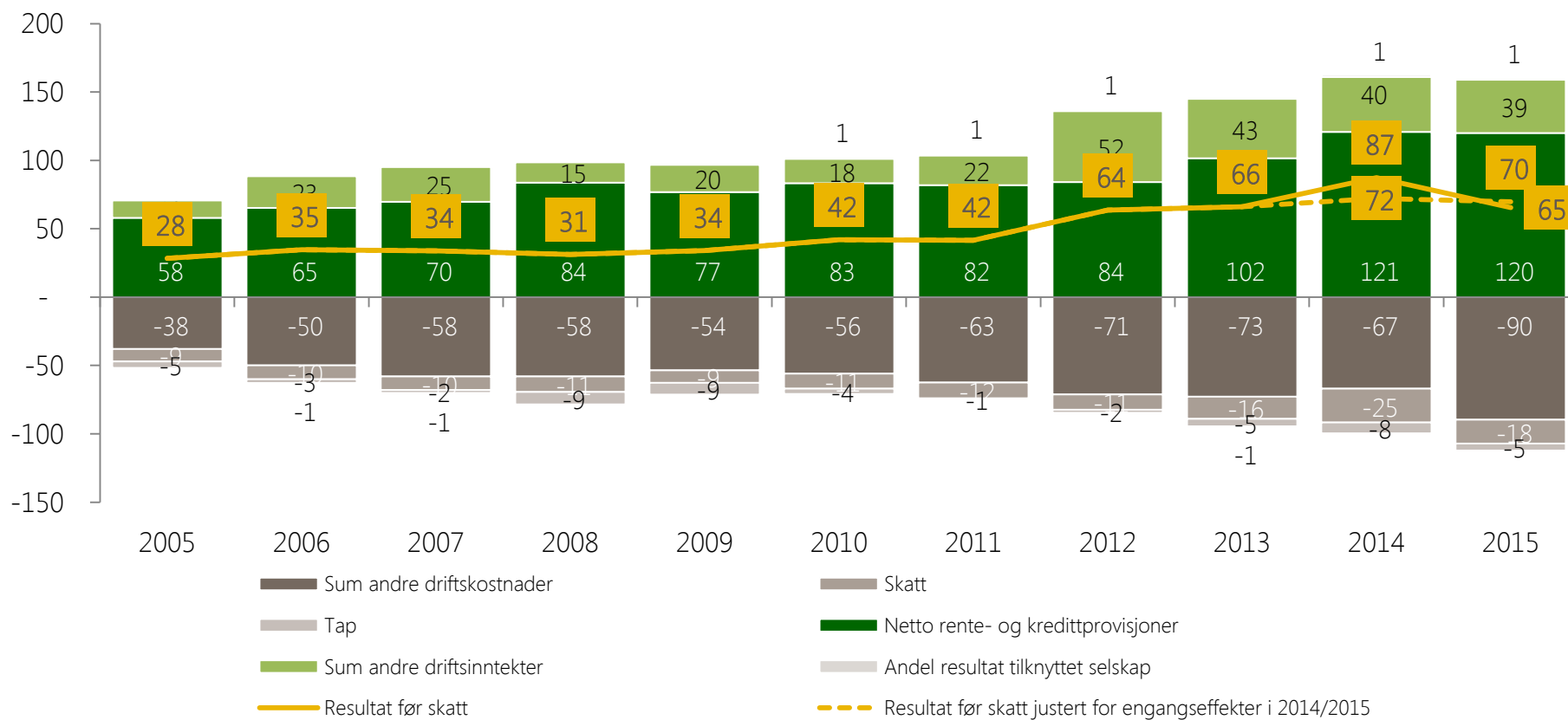
Bevisst forhold til endringer i markedet

Vekst i brutto utlån per kundegruppe (NOKm)



Resultatutvikling

Oppbygging av resultat (NOKm)



Resultatregnskap

<i>t</i> NOK	2015	2014
Renteinntekter og lignende inntekter	234 920	271 989
Rentekostnader og lignende kostnader	114 875	151 117
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	120 045	120 872
Provisjons inntekter og inntekter av banktjenester	35 168	33 653
Provisjons kostnader og kostn. ved banktjenester	5 164	5 714
Netto gevinster/(tap) finansielle instrumenter til virkelig verdi	7 426	10 770
Andre driftsinntekter	1 502	1 345
Netto andre driftsinntekter	38 932	40 054
Sum netto driftsinntekter	158 977	160 926
Lønn og generelle adm. kostnader	69 738	50 783
Av- og nedskrivninger	3 720	3 105
Andre driftskostnader	16 137	13 087
Sum driftskostnader før tap på utlån	89 595	66 975
Driftsresultat før nedskrivninger og tap på garantier	69 382	93 951
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	5 010	7 895
Driftsresultat	64 372	86 056
Andel av resultat tilknyttet selskap		
Resultat før skatt	65 372	87 452
Skatt på resultat	17 537	22 711
Resultat etter skatt	47 835	64 741

- Resultat etter skatt for 2015 var NOK 47,8m
 - NOK 4,3m i ekstraordinære kostnader
- Positiv effekt på NOK 15,2m i 2014 knyttet til overgang fra ytelses- til innskuddspensjonsordning

Balanse

tNOK			tNOK		
EIENDELER	31.12.2015	31.12.2014	GJELD OG EGENKAPITAL	31.12.2015	31.12.2014
Kontanter og fordringer på sentralbanker	64 704	14 949	Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	12 074	13 096
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 749	5 608	Betalbar skatt	1 682	19 857
Netto utlån til og fordringer på kunder	6 309 692	5 717 483	Annen gjeld	10 623	10 958
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over resultat	4 874	5 258	Innskudd fra og gjeld til kunder	4 054 042	4 016 704
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	33 472	21 305	Gjeld til kredittinstitusjoner	150 671	229 223
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg	326 558	266 077	Sertifikat- og obligasjonsgjeld	1 998 674	1 430 324
Overtatte eiendeler	115	87	Finansielle derivater	6 954	8 126
Finansielle derivater	1 495	6 872	Pensjonsforpliktelse	5 987	8 282
Andre eiendeler	5 231	1 306	Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	140 276	130 008
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	142 806	129 469	SUM GJELD	6 396 121	5 866 578
Investeringer i tilknyttede selskaper	14 375	10 397	Eierandelskapital	152 719	152 725
Investeringer i konsernselskaper	800	2	Overkursfond	14 008	14 008
Utsatt skattefordel	2 755	3 041	Annen egenkapital	419 574	38 417
Immaterielle eiendeler	2 222	184	SUM EGENKAPITAL	586 301	550 903
Varige driftsmidler	34 798	2 829	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	6 982 422	6 417 481
SUM EIENDELER	6 982 422	6 417 481			

- MelhusBanken hadde NOK 7,0 mrd. i forvaltningskapital ved slutten av 2015
- Bokført egenkapital var NOK 586m ved slutten av 2015

Resultatdisponering – og utbyttepolitikk

Utdelingspolitikk

- Banken sikter mot at 50-100% av overskuddet tilordnet egenkapitalbeviserne utbetales som utbytte. Utbytte vil tilpasses bankens inntjenings- og egenkapitalsituasjon løpende
- Det er, som det i en årrekke har vært, viktig for styret i banken at egenkapitalbeviserne gis god direkteavkastning på beiset
- MelhusBanken har i mange år delt ut omlag 1 million i gaver som fordeles til ulike lag, foreninger og samfunnsnyttige tiltak/prosjekter i kommunen

Resultatdisponering 2015

- NOK 13,0m i utbytte til egenkapitalbeviserne
- NOK 4,0m overført til utjevningfond
- NOK 0,85m avsatt til gaver
- NOK 26,8m overført til grunnfondet

Erfaren og stabil ledelse

Ragnar Torland
Adm. Banksjef



Jarle Gustad
Ass. Banksjef



Ragnvald Lenes
Kreditsjef



Johan Gangstad
Leder sparing/plassering



Atle Morken
Økonomisjef



Anne Hakvåg
Salgssjef



Kjellaug Angvik
Leder, serviceavdeling



En erfaren ledelse med
komplementære ferdigheter

Eiersammensetning – egenkapitalbevis

Investor	# bevis	i %	Type	Land
1 MP PENSJON PK	123 555	8.1 %	Comp.	NOR
2 BERG INVEST HOLDING AS	116 881	7.7 %	Comp.	NOR
3 FORSVARETS PERSONELLSERVICE	108 800	7.1 %	Comp.	NOR
4 EIKA UTBYTTE VPF	59 570	3.9 %	Comp.	NOR
5 HYGGEN THORE	45 348	3.0 %	Priv.	NOR
6 SPAREBANKSTIFTELSEN DNB	38 000	2.5 %	Comp.	NOR
7 LOMBARD INTERNATIONAL ASSURANCE	33 722	2.2 %	Comp.	LUX
8 RAKON EIENDOM AS	32 790	2.2 %	Comp.	NOR
9 JOHANSEN KJELL PETTER	27 500	1.8 %	Priv.	NOR
10 GRUNNAN THORBJØRN	26 150	1.7 %	Priv.	NOR
11 SCHLØSSER-MØLLER GRUPPEN AS	26 122	1.7 %	Comp.	NOR
12 TRØNDER ØKONOMI AS	25 170	1.7 %	Comp.	NOR
13 SIFO INVEST AS	24 401	1.6 %	Comp.	NOR
14 UNNE INVEST AS	19 285	1.3 %	Comp.	NOR
15 LEGA AS	16 900	1.1 %	Comp.	NOR
16 UNIVERSAL PRESENTKORT AS	16 400	1.1 %	Comp.	NOR
17 LIBEDA AS	16 390	1.1 %	Comp.	NOR
18 RØBECH EILIF ANSGAR	13 600	0.9 %	Priv.	NOR
19 BRØDRENE JOHANSEN HOLDING AS	13 560	0.9 %	Comp.	NOR
20 KLEFSTAD ERLEND	13 000	0.9 %	Priv.	NOR
21 SVENSKA HANDELSBANKEN AB	12 700	0.8 %	Nom.	SWE
22 LIAN TOR PEDER	12 005	0.8 %	Priv.	NOR
23 RONALDINHO AS	11 632	0.8 %	Comp.	NOR
24 HEGGEM ANDERS	11 050	0.7 %	Priv.	NOR
25 OLSEN KURT	10 720	0.7 %	Priv.	NOR
26 WEHN RAGNAR	10 226	0.7 %	Priv.	NOR
27 OPLAND ODDVAR	10 000	0.7 %	Priv.	NOR
28 HELGEMO JAN ERIK	9 866	0.7 %	Priv.	NOR
29 RATHE ANNA ELISABETH	9 700	0.6 %	Priv.	NOR
30 ALPHA FINANS OG EIENDOM INVEST AS	9 600	0.6 %	Comp.	NOR
SUM	904 643	59.2 %		
Andre	622 629	40.8 %		
SUM TOTAL	1 527 272	100 %		

- De 30 største eierne i MelhusBanken innehar nær 60 % av utestående egenkapitalbevis
 - 1 527 272 egenkapitalbevis er per dags dato utstedt
- Utestående egenkapitalbevis i MelhusBanken har en samlet verdi på NOK 200m *

Informasjon til mottaker

- Dette dokumentet er kun for informasjonsformål, og skal ikke benyttes eller videredistribueres uten å avtale dette med Melhus Sparebank
- Selskapspresentasjonen inneholder blant annet informasjon om Melhus Sparebank sin tidligere samt nåværende og fremtidige virksomhet, finansielle forhold knyttet til banken og markedsmessige betraktninger lokalt og regionalt
- Informasjonen er basert på forutsetninger og observasjoner slik som banken vurderer disse og er gjort per dato for presentasjonen, og ingen garanti gis for at disse ikke kan bli eller allerede er blitt endret
- Presentasjonen inneholder også tredjepartsinformasjon, hentet fra offentlige tilgjengelige kilder, som er stolt på uten nærmere kvalitetssikring eller verifisering
- Verken ledelsen eller banken påtar seg noe form for ansvar for eventuelle feil eller mangler i innholdet
- Presentasjonen er ikke noe form for tilbud om å investere i noen form for verdipapirer utstedt av banken