



**SpareBank**  
SMN 

**Regnskap 1. halvår 2016**  
**11. august 2016**

Finn Haugan, konsernsjef

# SpareBank 1 SMN, regionens viktigste finansinstitusjon

## Oversikt

- 211 000 privatkunder og 13 000 bedrifter i Trøndelag og i Møre og Romsdal. Markedsleder i regionen
- Norges nest største sparebank med 176 milliarder i utlånskapital
- Sterk posisjon med fysisk og digital tilstedeværelse
- Finanskonsern med komplett produktspekter
- Medeier SpareBank 1 alliansen

## Historie

- Etablert i 1823
- Midt Norges regionbank siden 1985
- Børsnotert siden 1994
- SpareBank 1 alliansen fra 1996
- I Romsdal fra 2005 etter oppkjøp av Romsdals Fellesbank AS
- På Sunnmøre fra 2009 etter oppkjøp av BN Bank
- Førsteklasses resultat- og soliditetshistorikk

## Sterk underliggende drift, men økte tap



Kjernevirksomheten er god. Økte driftsinntekter og ingen vekst i kostnader



Banken effektiviseres og antall årsverk reduseres



Banken vokser både på lån, innskudd, forsikring, sparing, eiendomsmegling og regnskap



Økte tap knyttet til oljerelatert virksomhet. Tidligere varslet tapsforventning på 450 – 500 millioner for hele 2016 opprettholdes



Sterk soliditet. Banken vil nå kapitalmålet



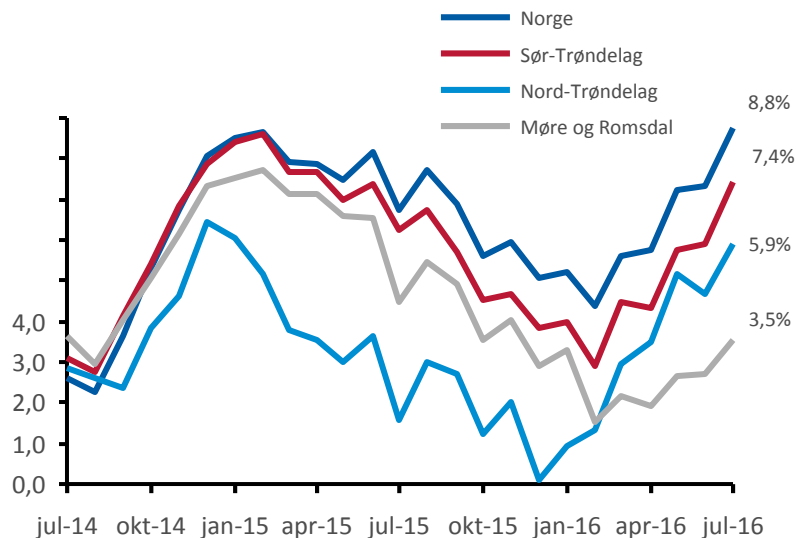
Godt resultat i SpareBank 1 Gruppen og høy avkastning finansielle eiendeler

# Trøndelag og Møre og Romsdal

## Høy boligprisvekst og lav ledighet

### 12 måneders prosentvis vekst i boligpriser

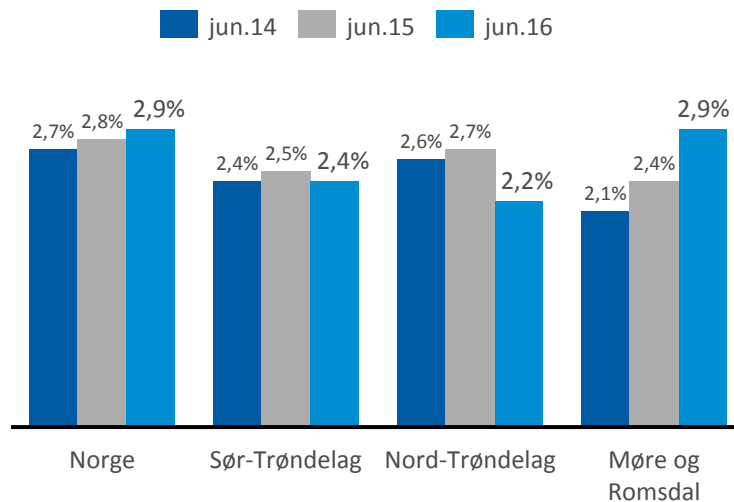
Juli 2014 – Juli 2016



1. halvår 2016

### Helt ledige i prosent av arbeidsstyrken.

Månedstall Juni 2014 – Juni 2016



4

# Offshore servicefartøy, en portefølje under omstrukturering



Oransje jubel etter rødt kort  
SPORT, SIDE 16



Olje-råka blei ferjetrio  
NYHETER, SIDE 6

## Skjebnetid for Rem

Det er knytt stor spenning til om ein hemmeleg kjøpar kan velte kriseplanen Rem har lagt for refinansiering av reiarlaget i Herøy.

NYHETER, SIDE 7

18 NÆRINGS- OG ARBEIDSLIV

### NÆRINGS- OG ARBEIDSLIV

Tips oss på 05 830 4300, info@nærings-og-arbeidsliv.no



LEDELSE

#### Ledelsen garanterer jobbene til ansatte

Et arbeidskontrakt med 100 ansatte, inkludert styret, garanterer at de ikke vil bli fjernet fra arbeidsplassen. Dette er en del av en plan for å sikre at alle ansatte i Rem får arbeid i Herøy. Det er en del av en plan for å sikre at alle ansatte i Rem får arbeid i Herøy.

ARBEID

#### Vi skal støtte norsk rederi

Norsk rederi og skipsreder Per Sævik mener bransjen, inkludert ham selv, har betydelig ansvar for krisa offshore-næringa på Sunnmøre er i. – Vi mistet respekt for lån i milliardklassen, sier han.



## – Har skyld i dette selv

Havila-reder Per Sævik mener bransjen, inkludert ham selv, har betydelig ansvar for krisa offshore-næringa på Sunnmøre er i. – Vi mistet respekt for lån i milliardklassen, sier han.

NÆRINGS- OG ARBEIDSLIV, SIDE 10



## Kamp om sunnmørs-rederi

Både Kjell Inge Røkke (t.v.) og Kristian Siem har kastet seg inn i kampen om offshore-rikeriene på Sunnmøre. Siem mener sjøl han er rett mann.

DEBATT, SIDE 18

## Sunnmøres kapitalister sitter for stille i båten

## – Milliarder i banken har eg ikkje bruk for

• Åge Remøy åtvarar mot at for mange reiarlag følger kursen til Rem - oppmodar lokal kapital om å trø til

FORSVAR

Åge Remøy er ikkje oppteken av å sjå seg, men han er uspennt for å sjå om det lokale reiarlaget blir redd.

– I det framtidige vil det vere viktig å sjå på reiarlaget som ei investering i Herøy, og ikkje som ei investering i Sunnmøre. Det er viktig å sjå på reiarlaget som ei investering i Herøy, og ikkje som ei investering i Sunnmøre.

– I det framtidige vil det vere viktig å sjå på reiarlaget som ei investering i Herøy, og ikkje som ei investering i Sunnmøre.

– I det framtidige vil det vere viktig å sjå på reiarlaget som ei investering i Herøy, og ikkje som ei investering i Sunnmøre.

FAKTA

Remøy er ikkje oppteken av å sjå seg, men han er uspennt for å sjå om det lokale reiarlaget blir redd.

– I det framtidige vil det vere viktig å sjå på reiarlaget som ei investering i Herøy, og ikkje som ei investering i Sunnmøre.

– I det framtidige vil det vere viktig å sjå på reiarlaget som ei investering i Herøy, og ikkje som ei investering i Sunnmøre.

– Som lokal



KOMMENTAR

Åge Remøy

Reiarlag og skipsreder

OFFSHORE-KRIS

Kontroll med navet i maritim næring i nordvest kan gå tapt. Hvor er dei lokale kapitalistene som ser moglegheitene som Røkke nå griper?

Det er ikkje nok å sjå på reiarlaget som ei investering i Herøy, og ikkje som ei investering i Sunnmøre. Det er viktig å sjå på reiarlaget som ei investering i Herøy, og ikkje som ei investering i Sunnmøre.

– I det framtidige vil det vere viktig å sjå på reiarlaget som ei investering i Herøy, og ikkje som ei investering i Sunnmøre.







– I det framtidige vil det vere viktig å sjå på reiarlaget som ei investering i Herøy, og ikkje som ei investering i Sunnmøre.



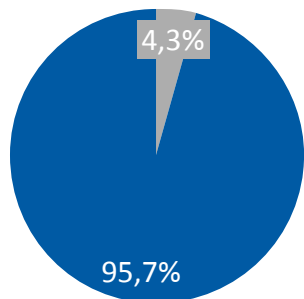
STORMFELT: Kampen for å sjå om reiarlaget er ein del av kampen om offshore-næringa. To år etter at reiarlaget blei etablert, har reiarlaget mista kontrollen over seg sjølv. Dette er ein del av kampen om offshore-næringa på Sunnmøre. (Foto: NTB/NTB)

# Offshore Service Fartøy

## Markedssegmenter

	PSV	AHTS	Standby	Subsea	Seismikk	Lekter	Øvrig
							
EAD MNOK	1.955	543	143	2.076	494	272	841
Andel	31%	9%	2%	33%	8%	4%	13%
Antall fartøy	36	7	3	11	9	15	

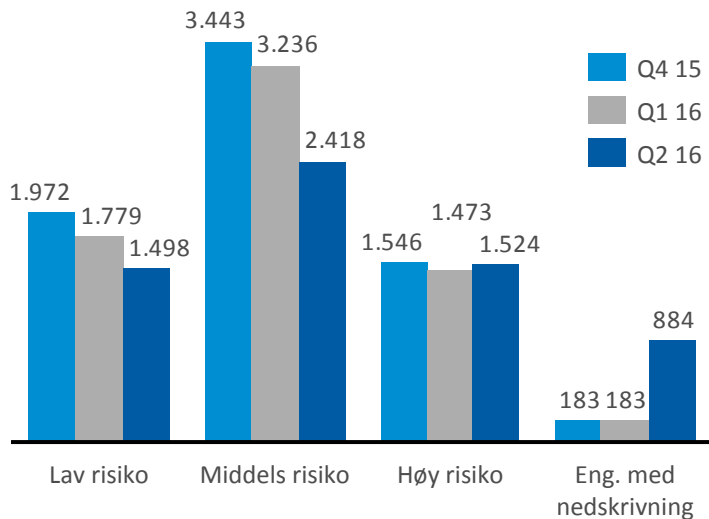
Offshore Service Fartøyer utgjør 4,3 % av samlet EAD



# Offshore Service Fartøy

## Fordeling på risikoklasser

4. kvartal 2015 – 2. kvartal 2016 (mill kroner)



1. halvår 2016

## Nedskrivninger fordelt på risikoklasse og andel av EAD

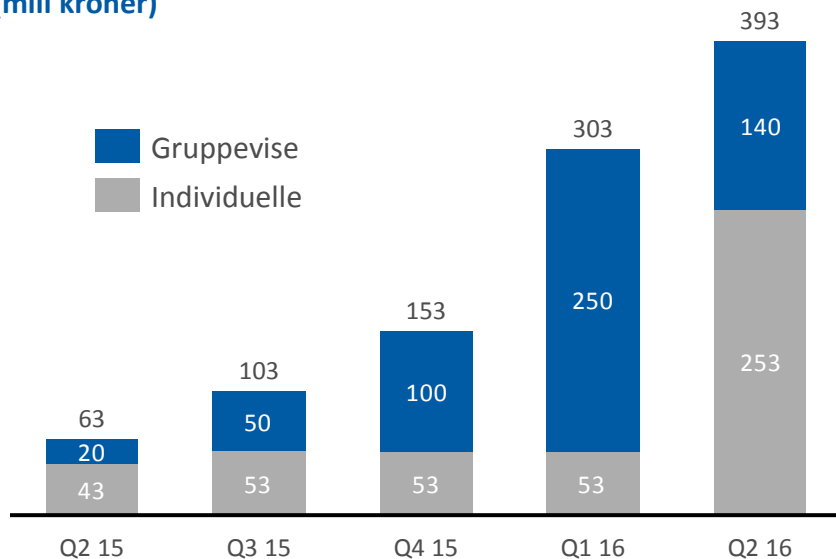
30. juni 2016

mill kr	EAD	Individ- uelle	Gruppe- vise	Sum	Andel av EAD
Lav risiko	1.498	0	4	4	0,3 %
Middels risiko	2.418	0	23	23	1,0 %
Høy risiko	1.524	0	112	112	7,4 %
Eng. med nedskrivninger	884	253	0	253	28,6 %
<b>Totalt</b>	<b>6.324</b>	<b>253</b>	<b>140</b>	<b>393</b>	<b>6,2 %</b>

# Offshore Service Fartøy

## Utvikling i tapsnedskrivninger fra 2. kvartal 2015 til 2. kvartal 2016

(mill kroner)



## Kommentar

- Utgjør 4,3 % av samlet kredittportefølje
  - 5,5 mrd. med pant i fartøy
  - 0,8 mrd. i øvrig finansiering
- Eksponering redusert med 900 mill. (-12 %) siste 12 måneder
  - Salg av fartøy
  - Ordinære og ekstraordinære nedbetalinger
- Det er bankens vurdering at 40% av porteføljen er innenfor høy risiko
- Dette er reflektert i de individuelle og gruppevise nedskrivningene



## Regnskap 1. halvår 2016



Overskudd 771 mill kroner (871 mill), egenkapitalavkastning 10,9 % (13,7 %)



Ren kjernekapitaldekning 14,1 % (12,7 %)



Resultat kjernevirksomhet 487 mill kroner (718 mill) etter tap. Tap på utlån 287 mill kroner (56 mill)



Utlånsvekst PM 10,2 % (8,2 %) og NL 0,4 % (8,6 %), innskuddsvekst 1,3 % (11,4 %) siste 12 måneder



Nullvekst i kostnader i morbanken



Bokført verdi per egenkapitalbevis 69,18 kroner (64,18), resultat per egenkapitalbevis 3,71 kroner (4,31)

# Sterk resultatutvikling i datterselskapene. Styrker sin markedsposisjon



## SpareBank 1 Finans Midt-Norge

- Resultat før skatt på 48,5 mill (43,4 mill)
- Solid markedsposisjon
- Leasing 2,2 mrd, billån 2,4 mrd
- Sparebanken Sogn og Fjordane inn som eier og distributør fra 2016



## SpareBank 1 SMN Regnskapshuset

- Resultat før skatt på 25,9 mill (20,3 mill)
- Stabilt høy omsetningsvekst
- Langsiktig strategi med konsolidering av bransjen og bygge synergi med banken
- Digitaliserer distribusjonsmodellen



## EiendomsMegler 1 Midt-Norge

- Meget godt halvårsresultat før skatt på 43,3 mill (29,2 mill)
- 40% markedsandel, sterk synergi med banken

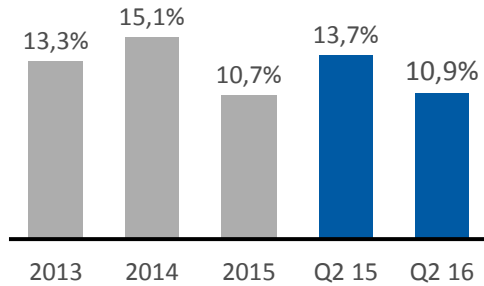


## SpareBank 1 Markets

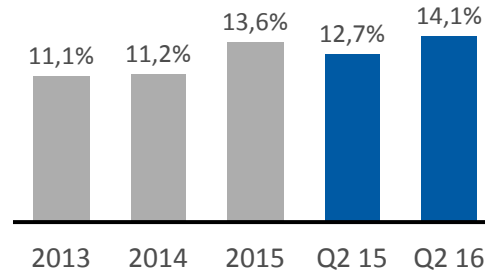
- Resultat før skatt 5,5 mill
- Komplette spekter av kapitalmarkeds-tjenester i samarbeid med eierbankene
- SpareBank 1 Markets datterselskap av SMN fra Q2-2015

# Sterk soliditet og god inntjening. Som forventet økte problemlån

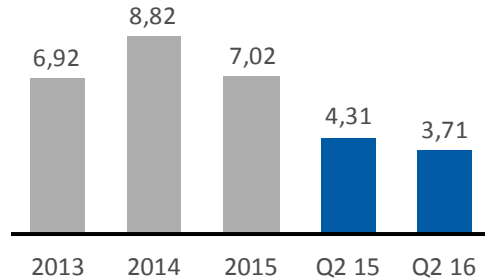
## Egenkapitalavkastning



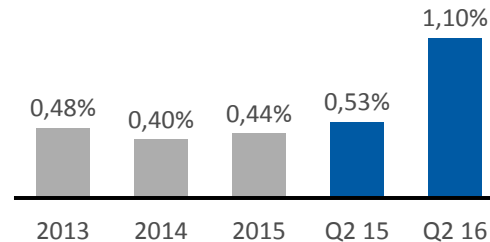
## Ren kjernekapitaldekning



## Resultat per egenkapitalbevis

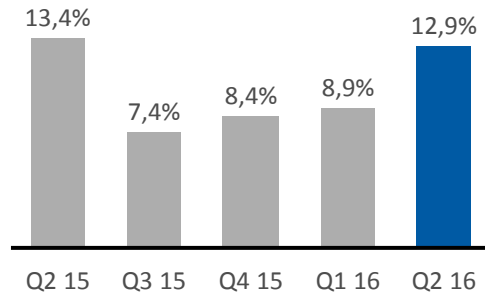


## Misligholdte og andre tapsutsatte lån i prosent av brutto utlån

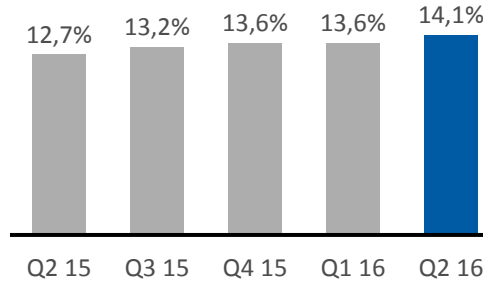


# Nøkkeltall, kvartalsvis utvikling

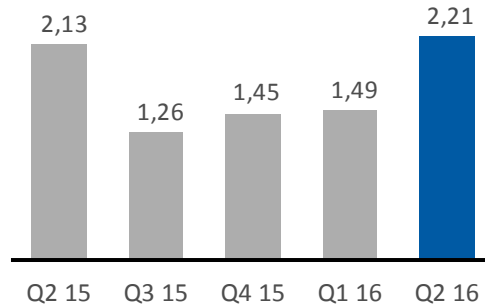
## Egenkapitalavkastning



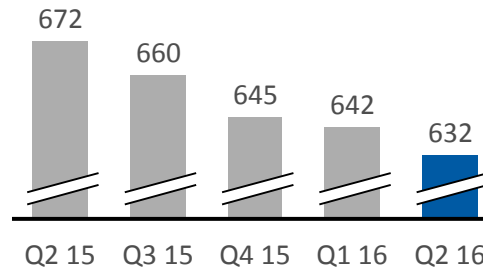
## Ren kjernekapitaldekning



## Resultat per egenkapitalbevis

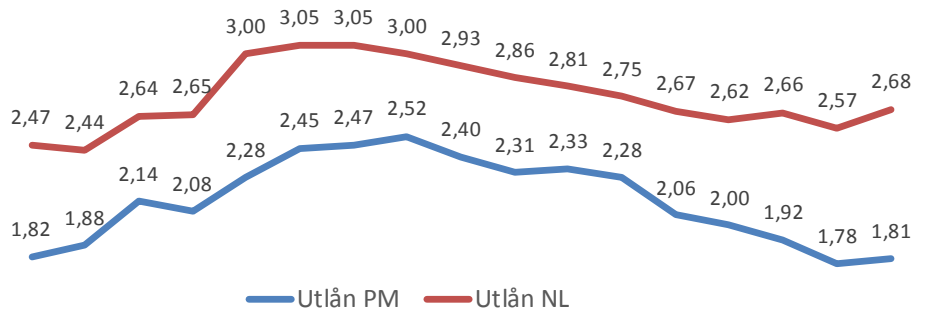


## Morbanken effektivisert. Utvikling årsverk



# Utlånsmarginer

## Marginer utlån PM og BM fra Q2 2012 per kvartal

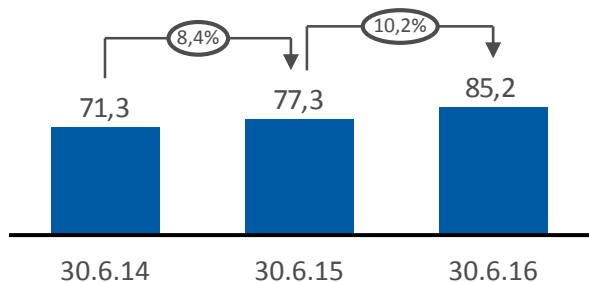


## Kommentar

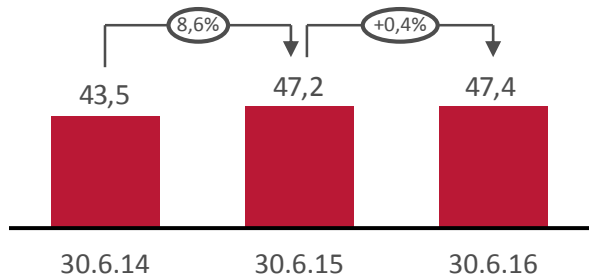
- Hard priskonkurransen på boliglån
- Seks renteendringer på de beste boliglånene er gjennomført de siste to år, den siste med virkning fra juni 2016
- Marginøkninger på lån til næringslivet gjennomført i andre kvartal

## Utlånsvekst 6,5 % siste 12 måneder

Utlånsvekst PM 10,2 %, hittil i år 5,5 %



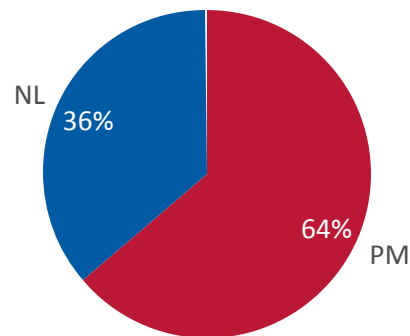
Utlånsvekst NL 0,4 %, hittil i år 1,6 %



## Høy boliglånsvekst

- Av boliglånsveksten er 2/3 egne kunder og 1/3 nye kunder
- Begrenset utlånsvekst til næringslivet i tråd med kapitalplanen

## Utlånsfordeling



## Innstramming av kredittpraksis ble iverksatt i første kvartal 2016 for å møte økt etterspørsel, og sikre at vi kun rekrutterer kunder med ønsket risiko

- Som eneste bank innført absolutt krav til maksimal gjeldsgrad
- Stiller økte krav til sikkerhet ved bud over 10% av prisantydning
- Samlet har tiltakene gjort at vi har en forbedring av belåningsgrad og stabil gjeldsgrad på nye lån, og vekst skjer til tross for økt avslagsprosent på lån til nye kunder

### **Sparebank 1 SMN setter tak på hvor mye du får låne**

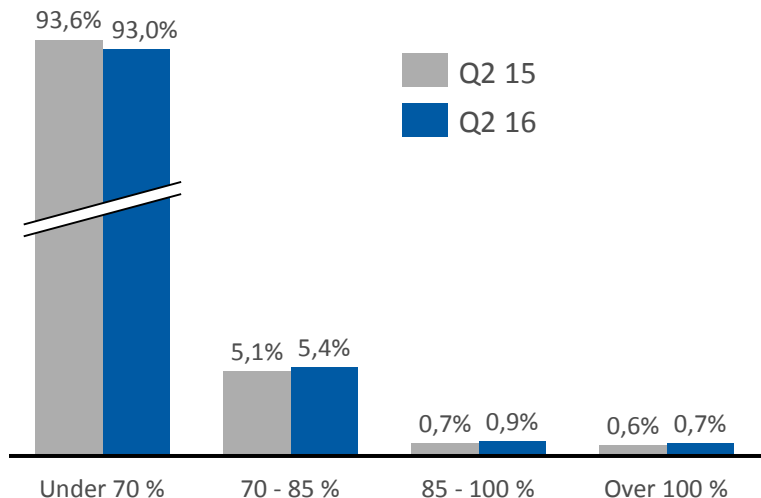
*Banken følger etter svenske banker med lånetak.*

### **SMN kutter av lånet om du byr for høyt**

*Vil ikke finansiere «de vilteste budrundene».*

## Lav belåningsgrad boliglån

### Belåningsgrad saldfordelt siste to år



1. halvår 2016

### Belåningsgrad boliglån

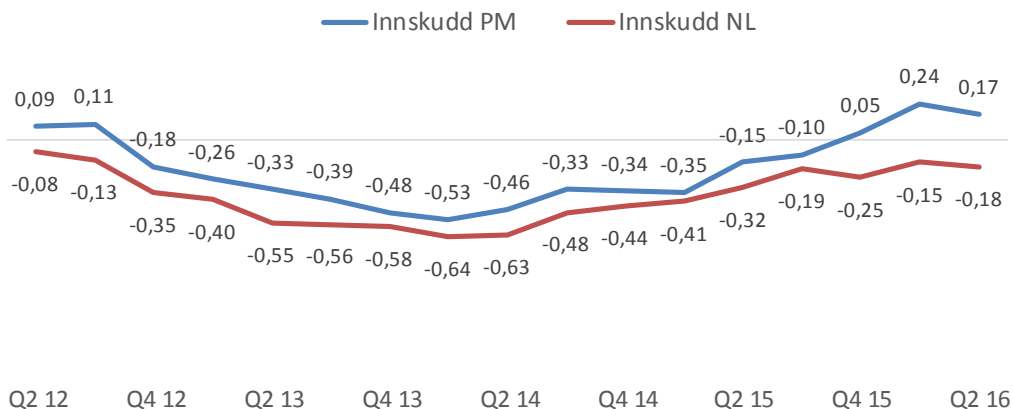
- 98,4 % av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av vurderte sikkerhetsverdier
- Bruttoeksponering over 85 % 1,6 %

16



# Innskuddsmarginer

## Marginer innskudd PM og BM fra Q2 2012 per kvartal

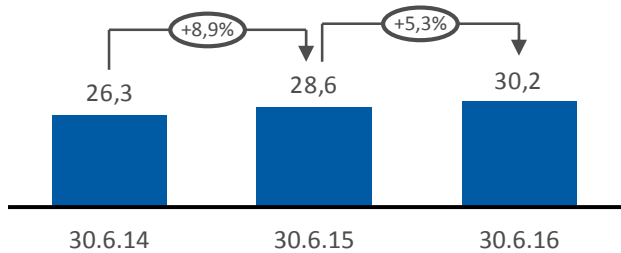


## Kommentar

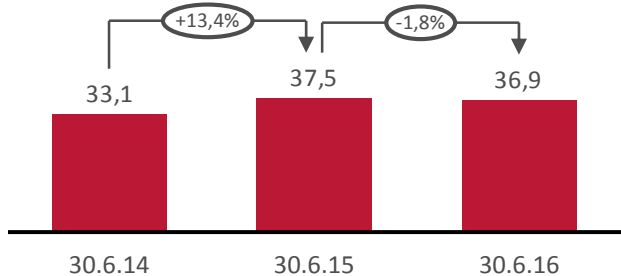
- Økte marginer som følge av reprising
- Innskuddsrentene tilpasses fortløpende

## Innskuddsvekst 1,3 % siste 12 måneder

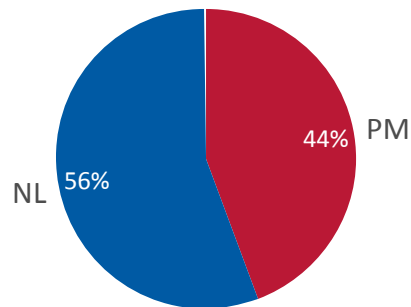
Innskuddsvekst PM 5,3% , hittil i år 6,4 %



Innskuddsreduksjon NL 1,8 % , hittil i år vekst på 3,1 %

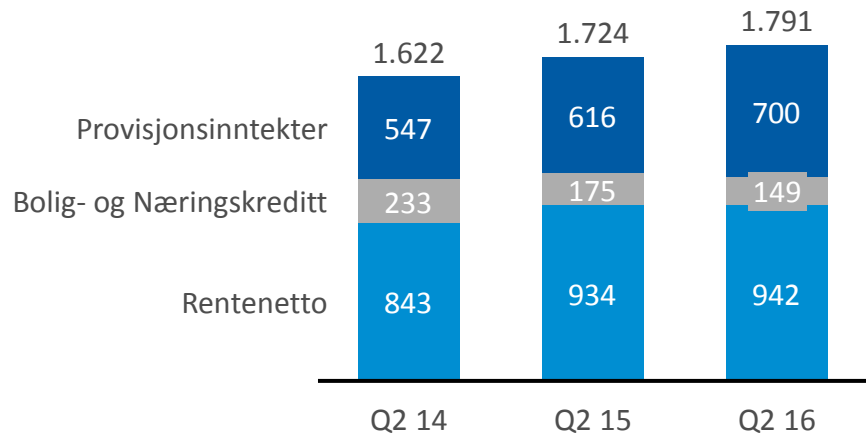


Innskuddsfordeling



# Robust inntektsplattform og økte provisjonsinntekter

## Netto renteinntekter og andre inntekter



- Robust inntektsplattform
- Bred og diversifisert produktportefølje både i morbank, datterselskaper og produktselskaper
- Økte marketsinntekter er følge av konsolidering av SpareBank 1 Markets som datterselskap fra Q2 15

1. halvår 2016

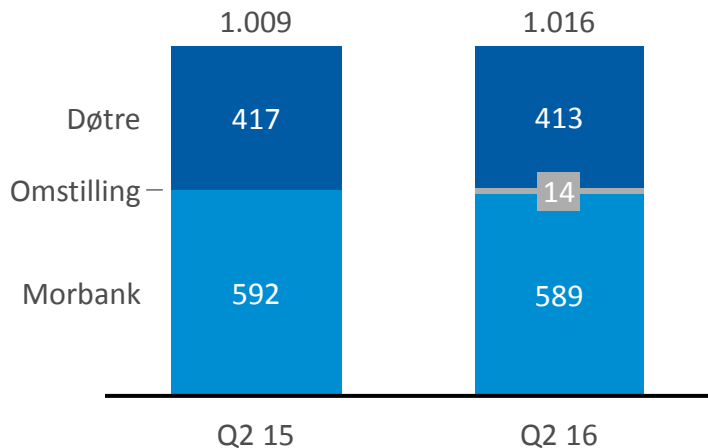
## Andre inntekter 1. halvår 2015 og 1. halvår 2016

<i>mill kr</i>	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Endring
Betalingstjenester	94	94	0
Kredittkort	30	27	3
Sparing og forvaltning	42	35	7
Forsikring	79	74	5
Garantiprovisjoner	40	31	9
Eiendomsmegling	197	179	18
Regnskapstjenester	119	110	9
Markets	63	23	40
Øvrige provisjoner	37	41	-5
<b>Provisjonsinnt. eks. Bolig/Næring</b>	<b>700</b>	<b>616</b>	<b>85</b>
Boligkreditt	144	170	-26
Næringskreditt	5	5	0
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>849</b>	<b>790</b>	<b>59</b>

19

## Kostnadene i morbank uendret sammenlignet med 2015

Kostnader første halvår 2015 og første halvår 2016  
(proforma tall 2015 for SB1 Markets benyttet)



### Lav kostnadsvekst også i konsernet

- Reduserte kostnader i banken er resultat av gjennomføring av kostnadsprogram og årsverksreduksjon
- Moderat kostnadsvekst også i datterselskapene
- Målsettingen er nullvekst i kostnader i morbanken i perioden 2014 til 2016

# Morgendagens bank under utvikling



## Ny distribusjonsmodell

- SMN innfører ny distribusjonsmodell
- Endret kundeadferd gir nye muligheter
- Banken skal øke salgskraften ytterligere



## Effektivisering av produksjon

- Kontinuerlig forbedring som verktøy
- Effektivisere prosesser og produkter
- Samle produksjon der dette vurderes som rasjonelt



## Teknologiutvikling gir nye muligheter

- Nye nettsider skal skape bedre samspill mellom kanalene
- Vi videreutvikler nettbanken og mobilbanken
- Vi investerer i verktøy for å øke dialogen med kundene

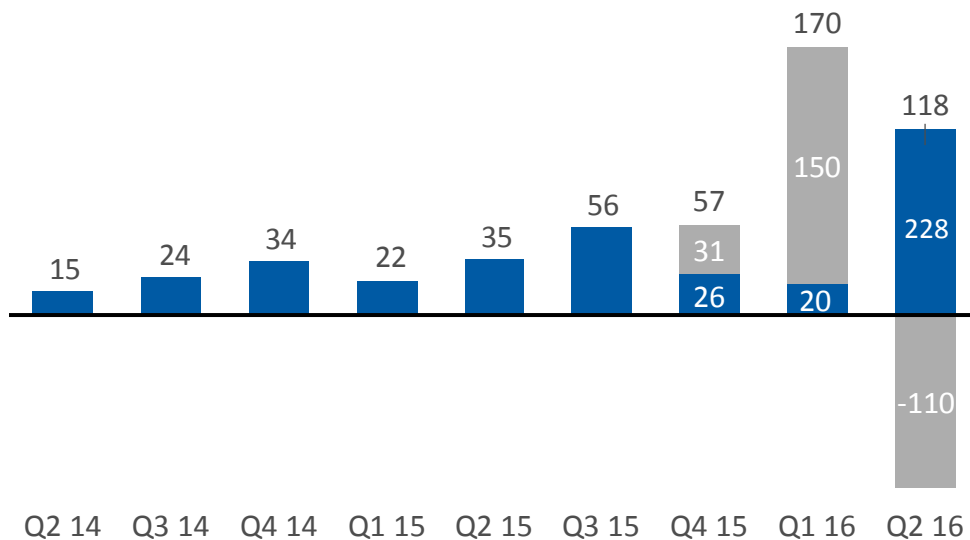


## Forbedret kundedialog

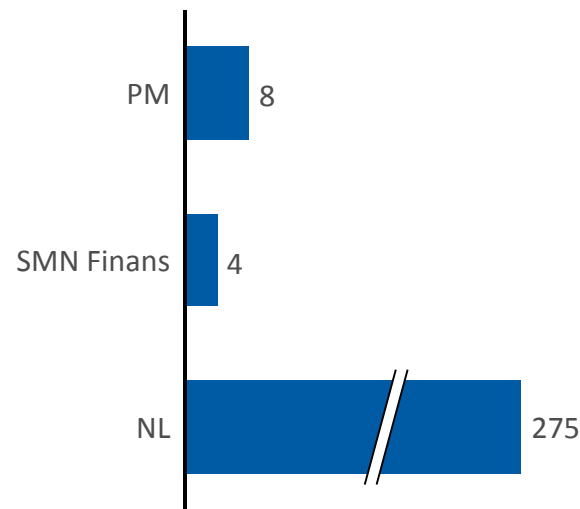
- Fortsatt et potensial for å øke den tiden vi benytter til kundedialog
- Gjennom frigjort tid og nye verktøy skal vi forbedre dialogen med kundene våre
- Kontinuerlig kundedialog basert på kjennskap til kundeadferd

## Økte tap på utlån i 2016

Tapsutvikling per kvartal (grå søyle gruppevis)



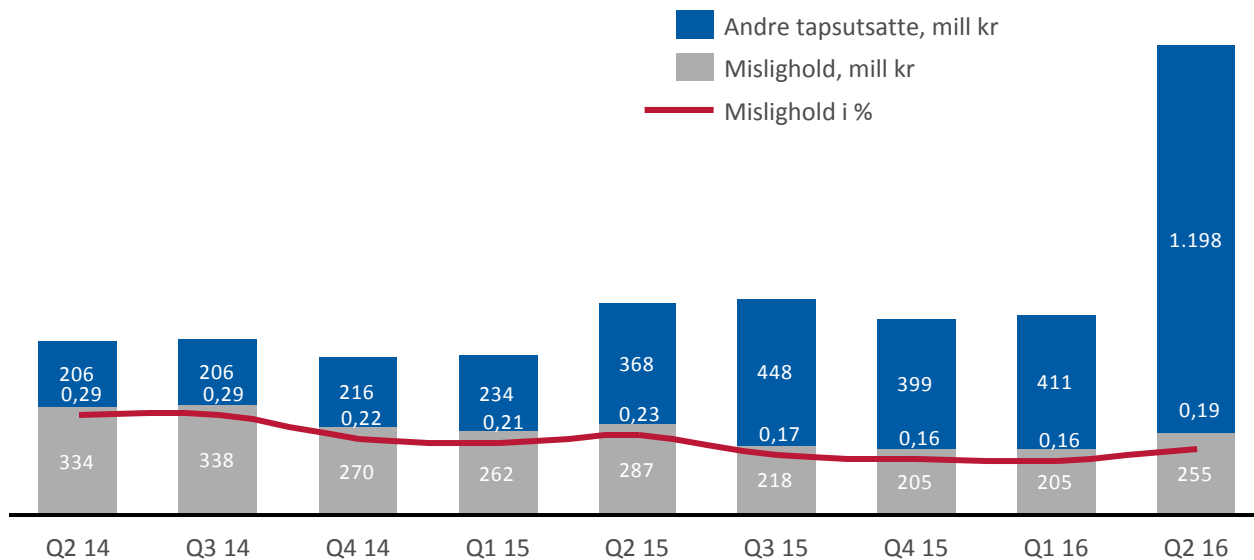
Fordeling tap 1. halvår 2016



Tap på utlån utgjorde 0,44 % (0,09 %) av brutto utlån i første halvår 2016

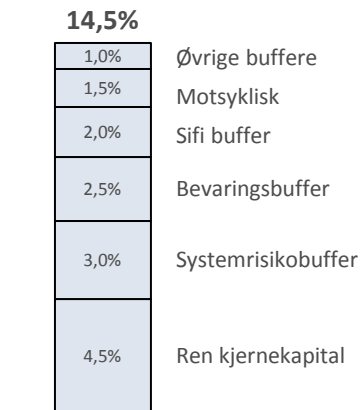
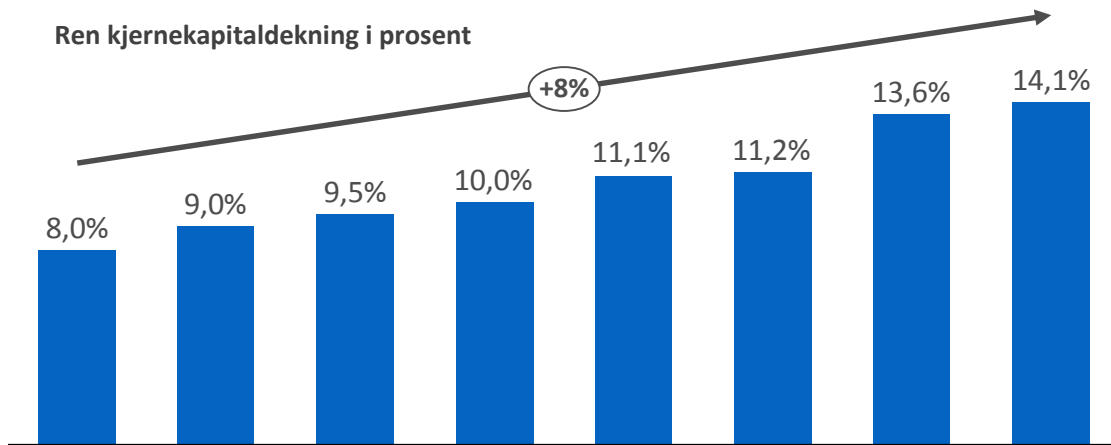
## Meget lavt mislighold med 0,19 prosent, men økte problemlån knyttet til offshore

Per kvartal siste 2 år



# Utvikling i ren kjernekapital, kapital og egenkapitalavkastning i perioden fra 2009 til Q2 2016

Ren kjernekapitaldekning i prosent



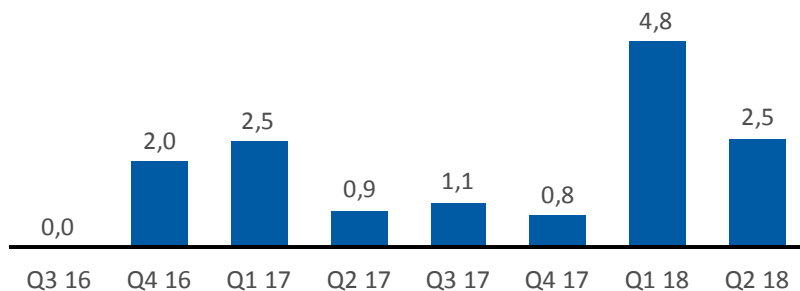
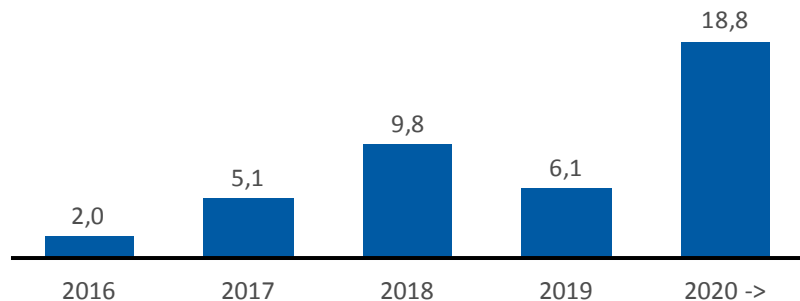
Mål 31.12.2016

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Q2 16
Ren kjernekapital	4.938	6.177	6.687	8.254	9.374	10.679	12.192	12.757
EK-Avkastning	16,2 %	14,6 %	12,8 %	11,7 %	13,3 %	15,1 %	10,7 %	10,9 %
RWA	64.400	66.688	75.337	82.450	84.591	95.322	89.465	90.464



# God tilgang på kapitalmarkedsfinansiering

## Forfallsstruktur per 30. juni 2016 (mrd kr)



1. halvår 2016

## Kommentarer

- Boligkreditt bankens viktigste finansieringskilde, lån på samlet 33 mrd. kroner solgt per 30. juni 2016
- Nytt låneopptak på 500 mill Euro i andre kvartal 2016
- Samlede forfall neste 2 år 14,6 mrd. kroner:
  - 2,0 mrd i 2016
  - 5,3 mrd i 2017
  - 7,3 mrd i Q1 og Q2 18

## SpareBank 1 SMN skal være blant de best presterende bankene



### Kundeorientert

Best på kundeopplevelser

Fortsatt styrke markedsposisjon



### Effektiv

Nominelle kostnader i morbanken  
uendret fra 2014 – 2016

(eks omstillingskostnader)



### Lønnsom

Egenkapitalavkastning blant de best  
presterende norske banker, 12 %  
årlig



### Utbytte

Utdelingsgrad på 25% til 35% i  
perioden mot 2016, deretter  
normalisering



### Solid

14,5 % ren kjernekapitaldekning  
innen 31. desember 2016

# SpareBank 1 SMN

## 7467 TRONDHEIM



### Konsernsjef Finn Haugan

Tel +47 900 41 002  
E-mail finn.haugan@smn.no

### Finansdirektør Kjell Fordal

Tel +47 905 41 672  
E-mail kjell.fordal@smn.no

### Sentralbord

Tel +47 07300



### Internett adresser:

SMN hjemmeside og nettbank:  
HuginOnline:  
Egenkapitalbevis generelt:

[www.smn.no](http://www.smn.no)  
[www.huginonline.no](http://www.huginonline.no)  
[www.grunnfondsbevis.no](http://www.grunnfondsbevis.no)



### Finanskalenderen 2016

Q2 2016 11. august 2016  
Q3 2016 28. oktober 2016

# Vedlegg

1. halvår 2016



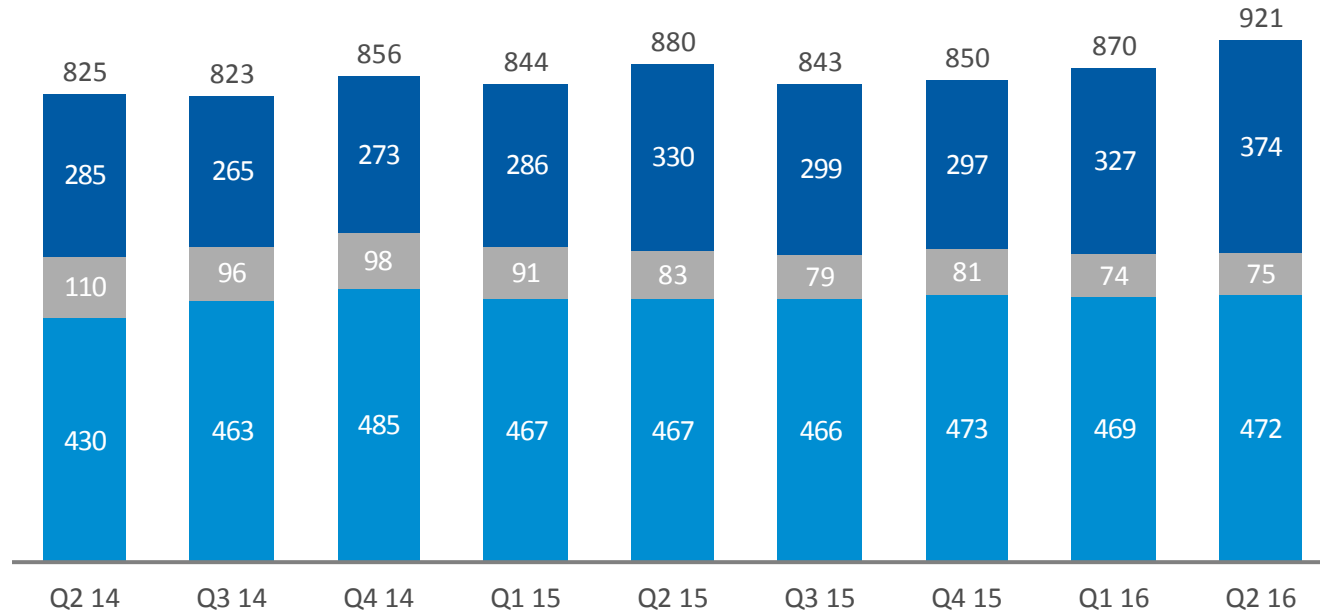
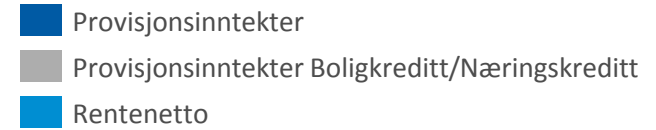
# Resultatutvikling

## Resultat i 1. halvår og 5 siste kvartaler

NOK mill	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Endring	Q2 16	Q1 16	Q4 15	Q3 15	Q2 15
Rentenetto	942	934	8	472	469	473	466	467
Provisjonsinntekter	849	790	59	448	401	378	378	413
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>1.791</b>	<b>1.724</b>	<b>67</b>	<b>921</b>	<b>870</b>	<b>850</b>	<b>843</b>	<b>880</b>
Driftskostnader	1.016	950	67	528	489	515	466	496
<b>Resultat bankdrift før tap</b>	<b>774</b>	<b>774</b>	<b>0</b>	<b>393</b>	<b>381</b>	<b>335</b>	<b>377</b>	<b>384</b>
Tap på utlån	287	56	231	118	170	56	56	35
<b>Resultat bankdrift etter tap</b>	<b>487</b>	<b>718</b>	<b>-231</b>	<b>276</b>	<b>211</b>	<b>279</b>	<b>321</b>	<b>349</b>
Tilknyttede selskaper	244	248	-4	126	118	121	78	120
Avkastning finansielle inv.	197	114	83	144	53	-12	-91	45
<b>Resultat før skatt</b>	<b>928</b>	<b>1.080</b>	<b>-151</b>	<b>545</b>	<b>383</b>	<b>387</b>	<b>309</b>	<b>513</b>
Skatt	157	209	-52	85	72	100	61	83
<b>Overskudd</b>	<b>771</b>	<b>871</b>	<b>-100</b>	<b>460</b>	<b>311</b>	<b>287</b>	<b>248</b>	<b>430</b>
<b>Egenkapitalavkastning</b>	<b>10,9 %</b>	<b>13,7 %</b>		<b>12,9 %</b>	<b>8,9 %</b>	<b>8,4 %</b>	<b>7,4 %</b>	<b>13,4 %</b>

# Økte driftsinntekter i 2016

Driftsinntekter per kvartal siste 2 år



## Avkastning finansielle investeringer

### Første halvår og fem siste kvartal

NOK mill.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Q2 16	Q1 16	Q4 15	Q3 15	Q2 15
Kursgevinst og utbytte aksjer	65	70	62	3	-17	9	61
Obligasjoner og derivater	78	-21	53	25	-16	-116	-32
Valuta og renteforretninger	54	64	28	26	20	18	16
<b>Netto avk. finansielle investeringer</b>	<b>197</b>	<b>114</b>	<b>143</b>	<b>54</b>	<b>-13</b>	<b>-90</b>	<b>44</b>

## Datterselskaper

### Resultat før skatt første halvår og fem siste kvartal

NOK mill	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Endring	Q2 16	Q1 16	Q4 15	Q3 15	Q2 15
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (eierandel 87 %)	43,3	29,2	14,1	33,3	10,0	7,5	10,3	21,3
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN	25,9	20,3	5,6	21,6	4,3	8,8	5,7	12,4
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (eierandel 65 %)	48,5	43,4	5,1	25,1	23,4	19,5	20,1	22,2
Allegro Kapitalforvaltning (eierandel 90 %)	4,4	1,3	3,0	3,8	0,6	-0,7	0,7	1,0
SpareBank 1 SMN Invest	22,5	13,0	9,5	12,6	9,9	5,6	20,0	12,1
Sparebank 1 Markets (eierandel 74 %)	5,5		5,5	2,3	3,2	-21,4	-52,6	-10,1

*SpareBank 1 Markets ble datterselskap av SpareBank 1 SMN fra og med 2. kvartal 2015*



## Tilknyttede selskaper

### Resultatandel etter skatt hittil i år og fem siste kvartal

NOK mill	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Endring	Q2 16	Q1 16	Q4 15	Q3 15	Q2 15
SpareBank 1 Gruppen (eierandel 19,5 %)	140,9	127,6	13,3	79,9	61,0	68,0	55,8	68,2
SpareBank 1 Boligkreditt (eierandel 19,0 %)	21,8	50,1	-28,3	-1,9	23,7	15,1	14,5	9,1
SpareBank 1 Næringskreditt (eierandel 33,7 %)	14,9	15,4	-0,5	6,9	8,0	8,0	6,6	7,3
BN Bank (eierandel 33 %)	50,7	34,8	15,9	30,9	19,8	10,6	-4,1	16,5
SpareBank 1 Kredittkort (eierandel 18,4 %)	14,3	9,6	4,6	8,1	6,2	5,3	5,6	5,8
SpareBank 1 Mobilbetaling (eierandel 19,7 %)	-9,3		-9,3	-3,4	-5,9			

# Endring rentenetto

## Endring 1. halvår 2015 – 1. halvår 2016

Netto renteinntekter 1. halvår 2015	934
Netto renteinntekter 1. halvår 2016	942
<b>Endring</b>	<b>8</b>
<b>Fremkommer slik:</b>	
Utlånsgebyrer	-7
Utlånsvolum	33
Innskuddsvolum	-5
Utlånsmargin	-134
Innskuddsmargin	108
Forrentning egenkapital	-2
Finansiering og likviditetsbeholdning	6
SMN Finans	9
<b>Endring</b>	<b>8</b>

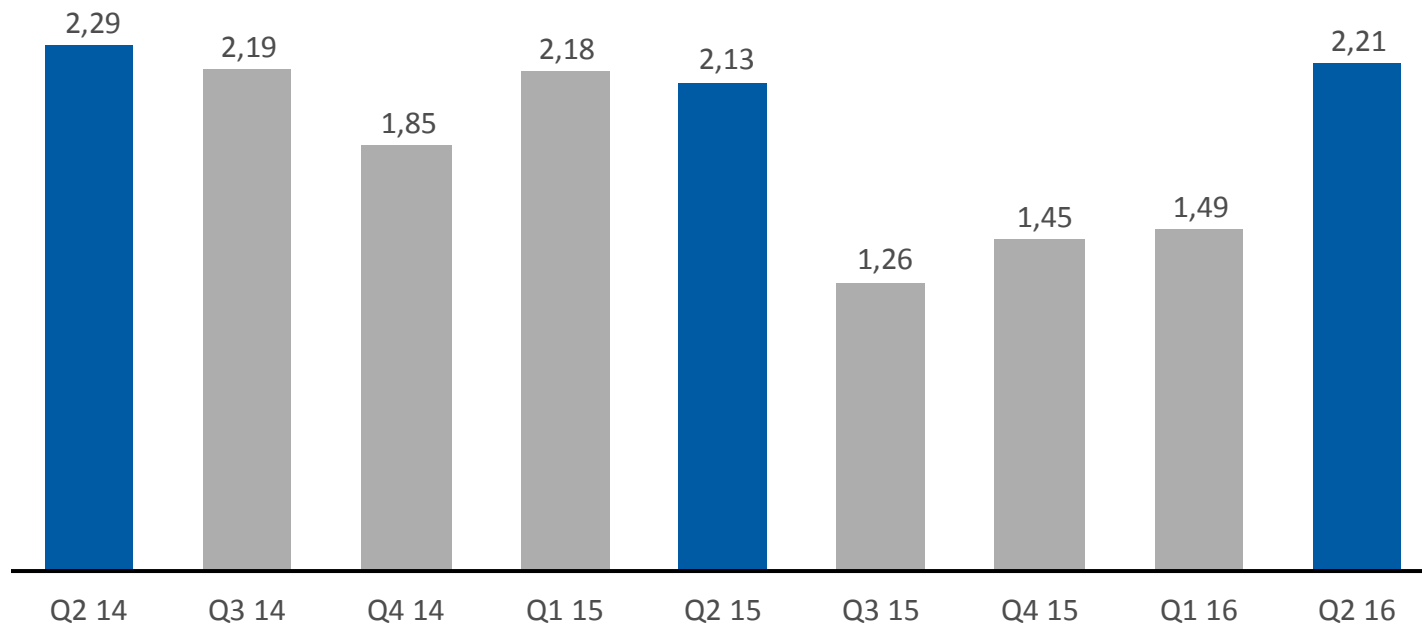
## Store bruttobevegelser

- Økt volum på utlån og bedre innskuddsmarginer bidrar til styrking av rentenettoen
- Reduserte marginer på boliglån svekker rentenettoen

*Provisjonsinntekter fra Boligkreditt er også redusert i perioden som følge av lavere marginer*

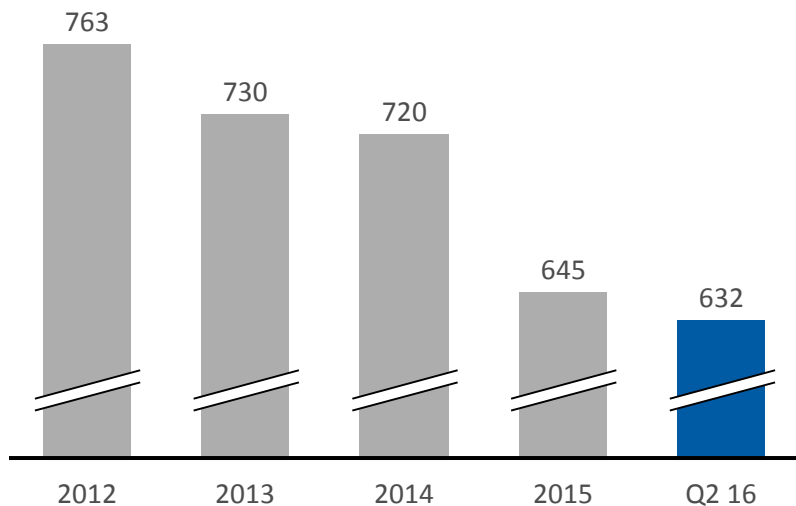
# Resultat per egenkapitalbevis

Per kvartal siste to år



## Færre årsverk avgjørende for å nå kostnadsmålet

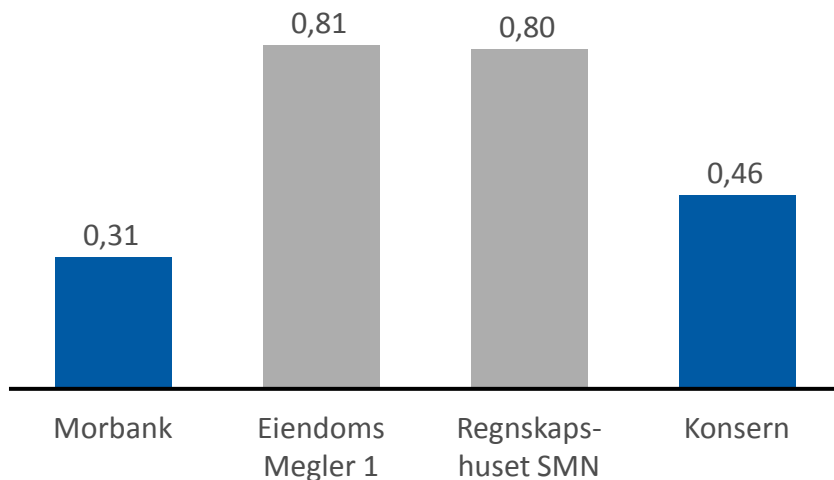
### Årsverk i morbank



- Antall årsverk i morbanken er redusert med 88 i løpet av siste 18 måneder, primært ved naturlig avgang
- Innen utgangen av 2016 er det målsatt en ytterligere nedgang til 600 årsverk

## SpareBank 1 SMN skal fremstå som kostnadseffektiv også som konsern

Høye driftsmarginer i EM1 og Regnskapshuset SMN. Kostnadseffektive i f.t. bransjestandard

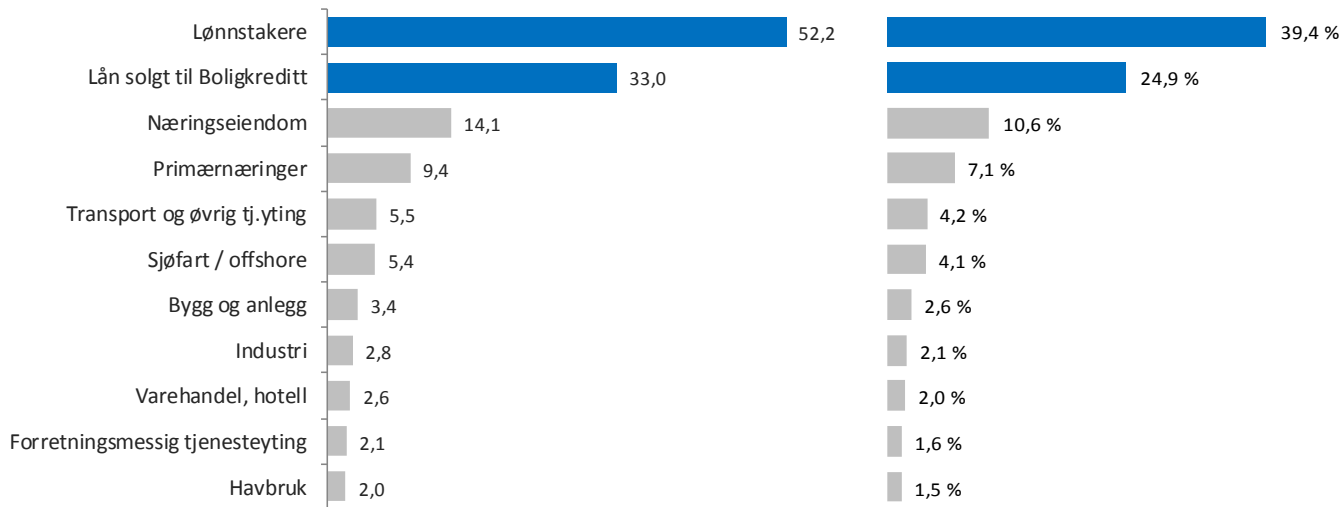


### Lønnsomme og lite kapitalkrevende døtre:

- Både EM1 og Regnskapshuset SMN er selskaper med god lønnsomhet – og er virksomheter som krever lite egenkapital sammenlignet med konsernets øvrige virksomheter
- I sine respektive bransjer fremstår de som svært kostnadseffektive
- Men utfordrer kostnads / inntektsforholdet i konsernet

## Høy andel boliglån og veldiversifisert SMB portefølje

I mrd. kroner og i % av totale utlån



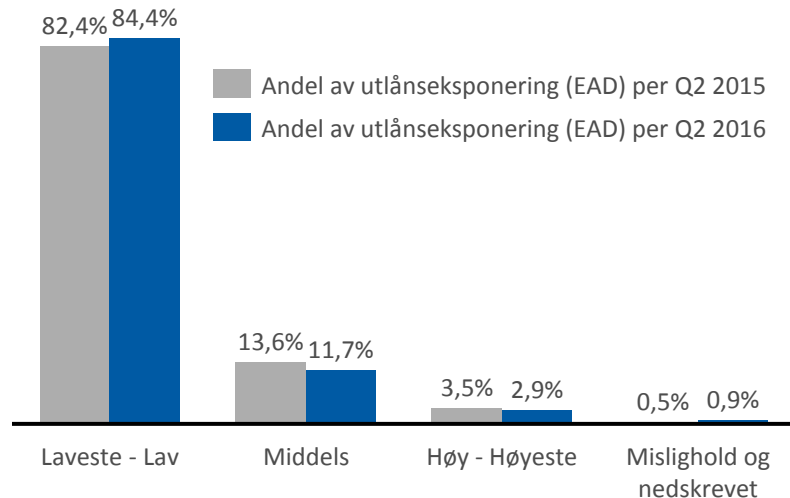
# Balanse

## Siste 3 år

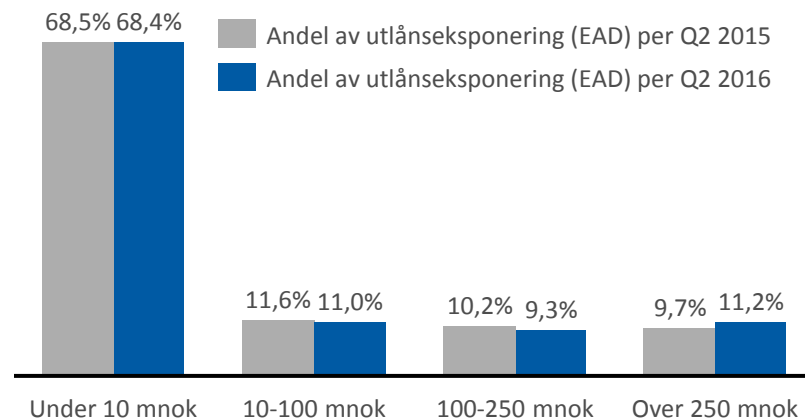
	30.6.16	30.6.15	30.6.14
Likvider	27,1	21,5	19,8
Netto utlån	97,0	93,7	85,0
Aksjer	1,5	1,3	1,1
Investering i tilknyttede selskaper	5,7	5,0	4,8
Goodwill	0,6	0,6	0,5
Øvrige aktiva	9,3	8,7	7,4
<b>Eiendeler</b>	<b>141,1</b>	<b>130,9</b>	<b>118,8</b>
Pengemarkedsfinansiering	48,4	41,8	38,9
Innskudd fra kunder	67,0	66,2	59,4
Øvrig gjeld	7,7	6,3	5,3
Ansvarlig lånekapital	3,6	3,4	3,4
Egenkapital	14,5	13,2	11,8
<b>Gjeld og egenkapital</b>	<b>141,1</b>	<b>130,9</b>	<b>118,8</b>
I tillegg utlån solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	34,8	30,3	29,4

# Stabilt risikobilde

## SpareBank 1 SMNs lån fordelt på risikoklasse og andel EAD



## SpareBank 1 SMNs lån fordelt på engasjementsstørrelse og andel EAD (Exposure At Default)





# Bedret soliditet

## Kapitaldekning per Q2 2016 og Q2 2015

<i>NOK mill.</i>	<b>30.6.16</b>	<b>30.6.15</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>12.757</b>	<b>11.443</b>
Fondsobligasjon	1.846	1.699
<b>Kjernekapital</b>	<b>14.604</b>	<b>13.142</b>
Tilleggskapital	2.278	2.435
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>16.882</b>	<b>15.577</b>
Kapitalkrav kreditrisiko IRB	4.123	4.068
Gjeldsrisiko, egenkapitalrisiko	29	208
Operasjonell risiko	479	457
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	1.931	1.926
CVA	90	71
Overgangsordning Basel II	585	471
<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>	<b>7.237</b>	<b>7.201</b>
Beregningsgrunnlag	90.464	90.010
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>14,1 %</b>	<b>12,7 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>16,1 %</b>	<b>14,6 %</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>18,7 %</b>	<b>17,3 %</b>

## Ren kjernekapitaldekning styrket i andre kvartal 2016

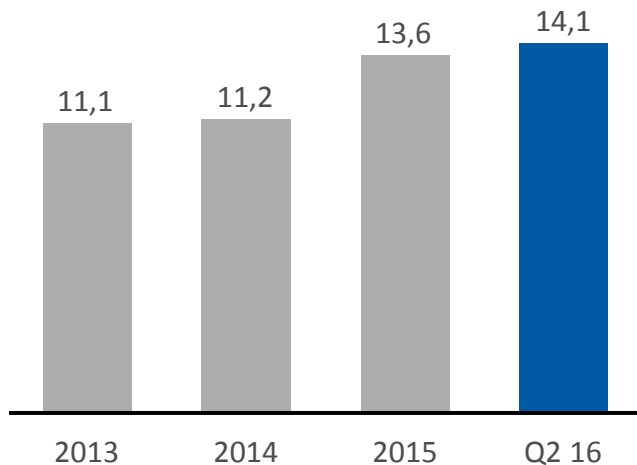
### Kommentar

- Godt kvartalsresultat og mottatt utbytte fra SpareBank 1 Gruppen styrker soliditeten
- I tillegg er kapitalbehov knyttet til overgangsreglene (gulvet) redusert i 2. kvartal

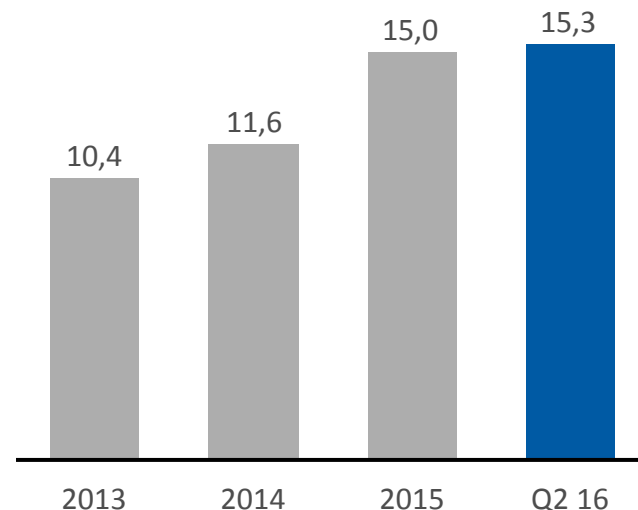


## Sterk soliditet

### Utvikling ren kjernekapitaldekning



### Utvikling ren kjernekapitaldekning uten overgangsregler (Basel III)



# Nøkkeltall

## Siste 3 år

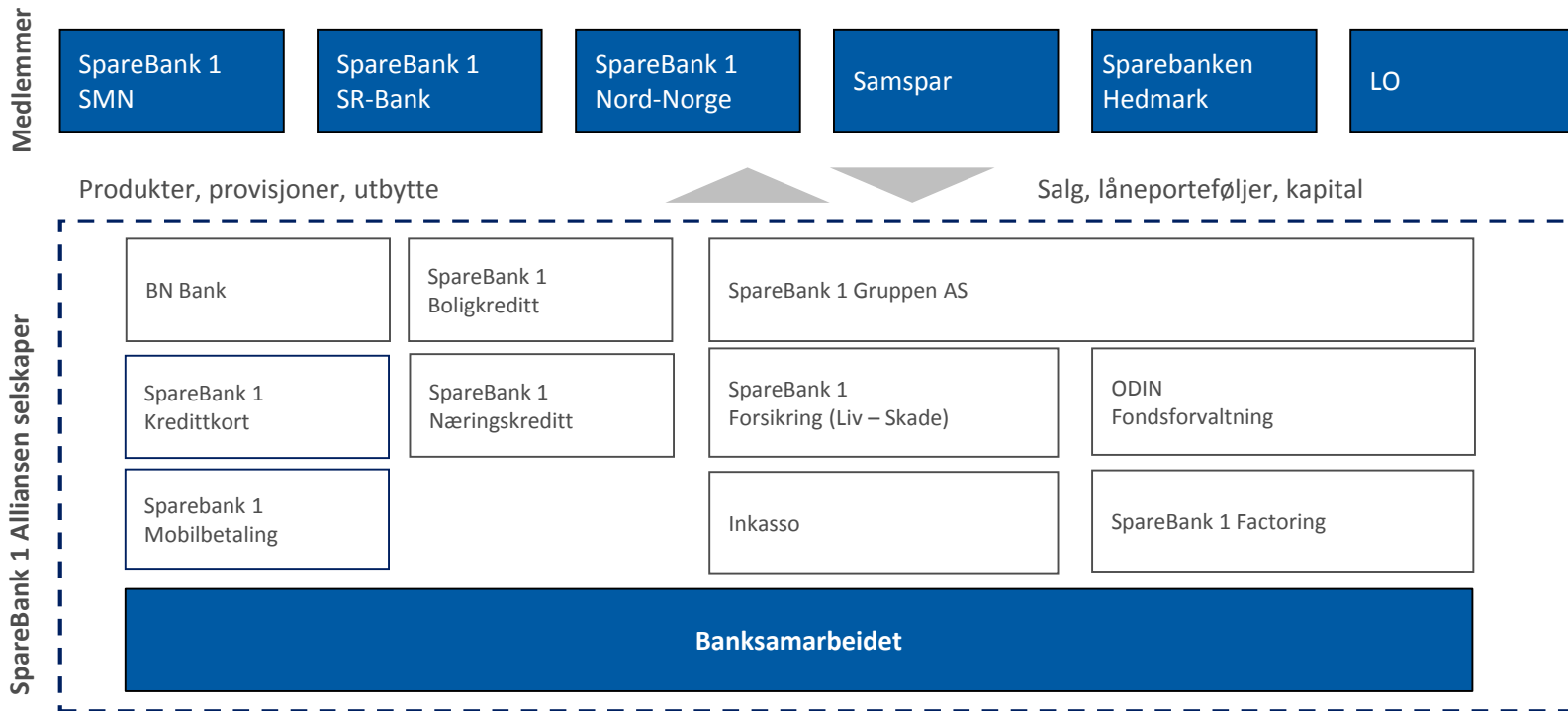
	<b>30.6.16</b>	<b>30.6.15</b>	<b>30.6.14</b>
Kjemekapitalandel eks hybridkapital	14,1 %	12,7 %	11,4 %
Kjemekapitalandel	16,1 %	14,6 %	13,3 %
Kapitaldekning	18,7 %	17,3 %	15,0 %
Utlånsvekst (inkl. Boligkreditt)	6,5 %	8,4 %	5,1 %
Innskuddsvekst	1,3 %	11,4 %	8,5 %
Innskuddsdekning	69 %	70 %	70 %
PM-andel utlån	64 %	62 %	62 %
Kostnader / inntekter	46 %	46 %	42 %
Egenkapitalavkastning	10,9 %	13,7 %	16,8 %
Tap i % av utlån	0,44 %	0,09 %	0,06 %

## Nøkkeltall egenkapitalbevis (konserntall)

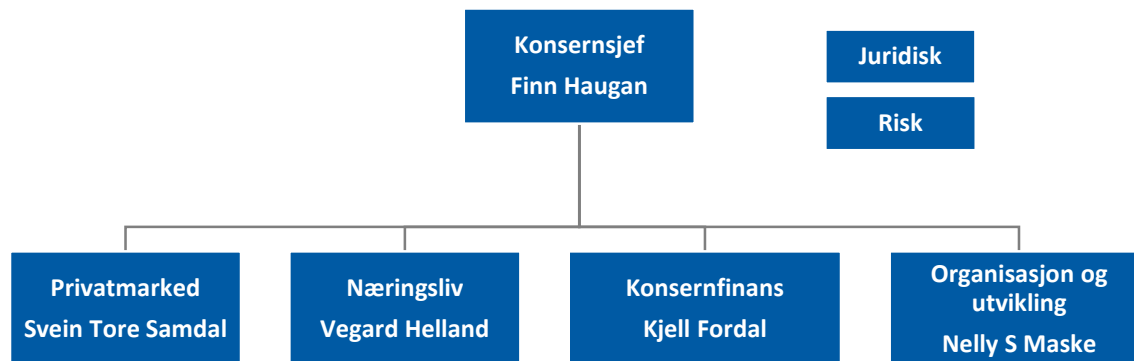
Siste 5 år (korrigert for gjennomførte emisjoner)

	<b>Q2 16</b>	<b>Q2 15</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Egenkapitalbevisbrøk	64,0 %	64,6 %	64,0 %	64,6 %	64,6 %	64,6 %
Antall EKB (mill)	129,83	129,83	129,83	129,83	129,83	129,83
Børskurs	46,70	65,50	50,50	58,50	55,00	34,80
Børsverdi (mill kr)	6.063	8.504	6.556	7.595	7.141	4.518
Bokført EK per EKB	69,18	64,18	67,65	62,04	55,69	50,09
Resultat per EKB, majoritet	3,71	4,31	7,02	8,82	6,92	5,21
Utbytte per EKB	-	-	2,25	2,25	1,75	1,50
Pris/Inntjening	6,30	7,60	7,19	6,63	7,95	6,68
Pris/Bokført egenkapital	0,68	1,02	0,75	0,94	0,99	0,69

# SpareBank 1 Alliansen



## Organisering SpareBank 1 SMN



## Overordnet organisering

