



## Regnskap per 4. kvartal 2016

7. februar 2017

Finn Haugan, konsernsjef

Kjell Fordal, finansdirektør

## SpareBank 1 SMN

-  215.000 privatkunder
-  15.000 næringslivskunder
-  Markedsleder i regionen
-  Utlånsvolum på 134 milliarder
-  Finanshus med bredt produktspekter
-  Betydelig eier i SpareBank 1 Alliansen
-  Norges største egenkapitalbevisbank

## Historikk

-  Etablert 1823
-  Sparebanken Midt-Norge fra 1985
-  Notert på Oslo Børs fra 1994
-  SpareBank 1 Alliansen fra 1996
-  Kjøp av Romsdals Fellesbank i 2005
-  Kjøp av BN Bank/Sunnmøre 2009
-  Sterke finansielle resultater over tid

# Fortsatt befolkningsvekst i regionen, spesielt byene viser god utvikling



3 fylker  
84 kommuner

## Nord-Trøndelag



Befolkning: 136.900,  
Bedrifter 16.199  
Offentlig sektor, landbruk

## Sør-Trøndelag



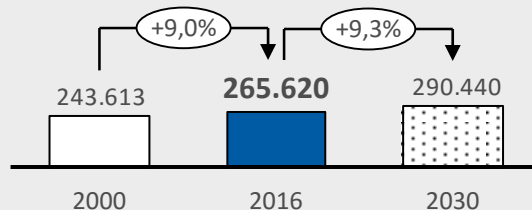
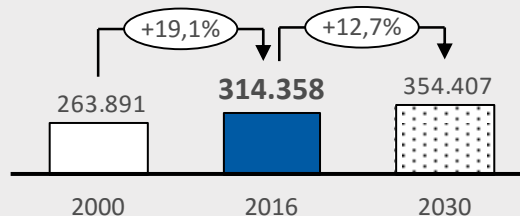
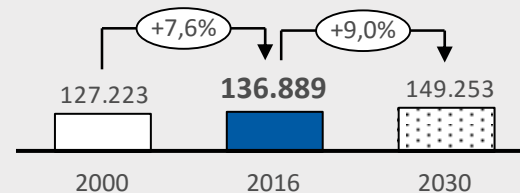
Befolkning: 314.000,  
Bedrifter 31.299  
Handel, tjenester, utdanning

## Møre og Romsdal



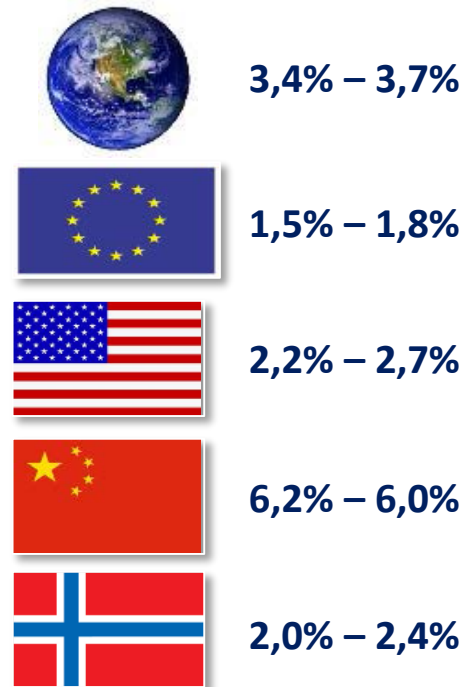
Befolkning: 265.600,  
Bedrifter 27.487  
Maritim industri, Shipping, Fiskeri

## Befolkningsutvikling



# Vi forventer økonomisk vekst i internasjonal, norsk og regional økonomi de nærmeste årene

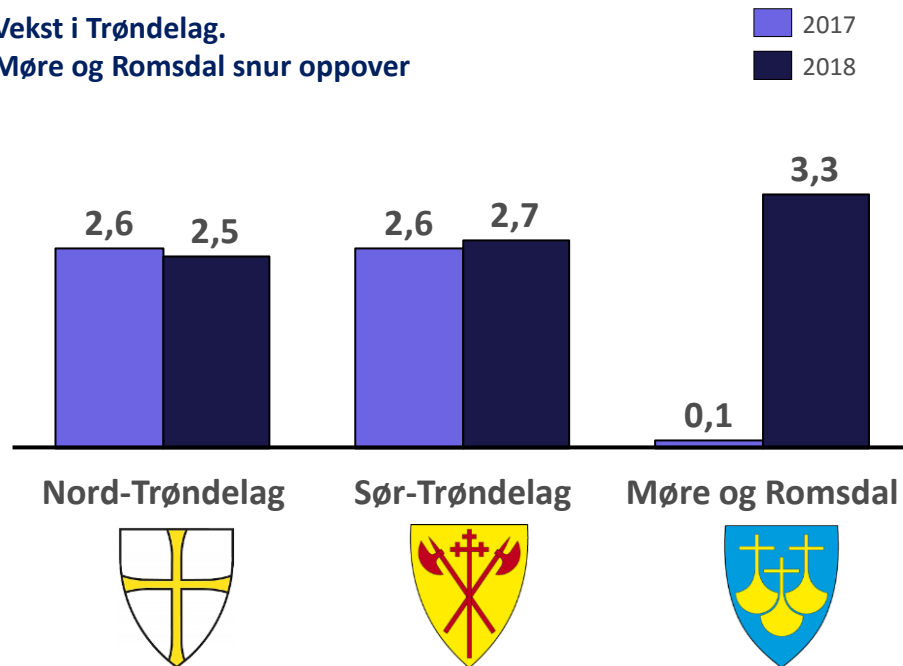
## Anslag på vekst i BNP 2017 og 2018



## Anslag på regional vekst i 2017 og 2018

Vekst i Trøndelag.

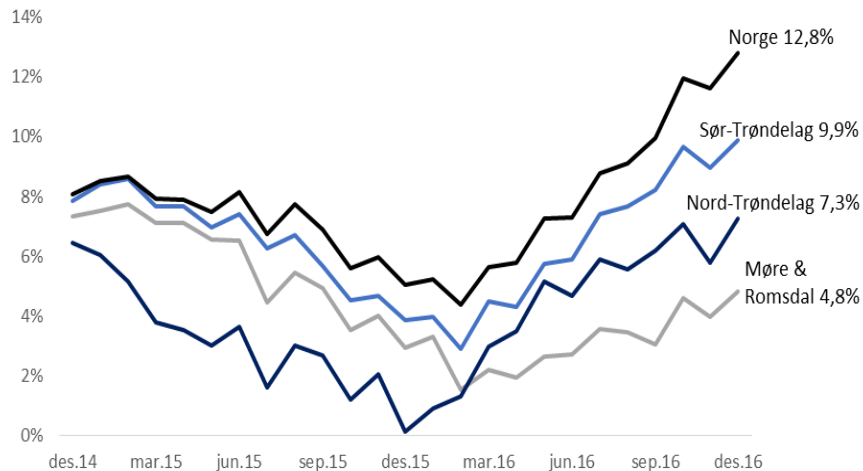
Møre og Romsdal snur oppover



# Boligprisene har en positiv, men kontrollert utvikling. Lav arbeidsledighet i Trøndelag. Noe stigende ledighet i Møre og Romsdal, men fortsatt lavt nivå samlet

## Boligprisene stiger noe svakere enn snitt Norge

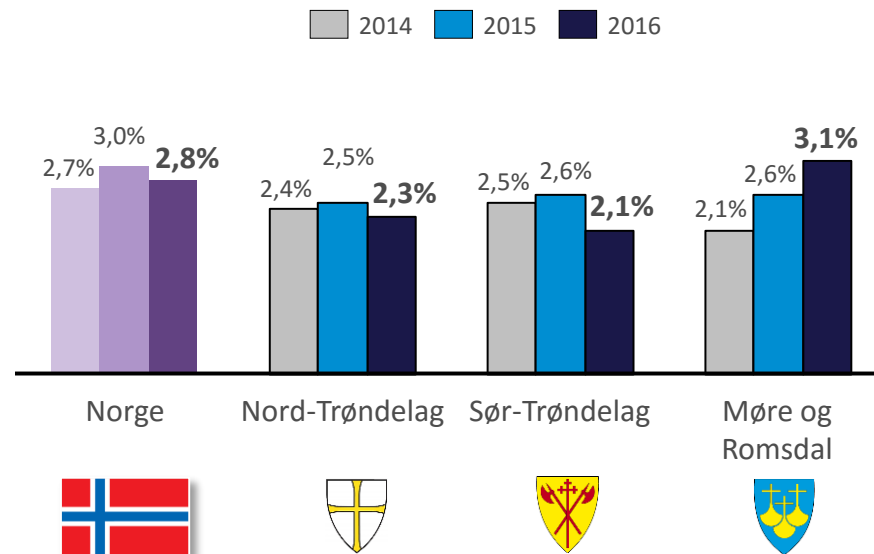
12 måneders vekst i boligpriser desember 2014 til desember 2016



Boligprisene viser en forholdsvis stabil utvikling fra 2014 til 2015. Positiv utvikling i hele regionen i 2016, men noe svakere prisutvikling enn gjennomsnittsprisene i Norge.

## Lav arbeidsledighet i regionen

Helt ledige i prosent av arbeidsstyrken (NAV)  
Månedstall. Desember 2014 – desember 2016



## Godt resultat, sterk vekst, oppnådd kapitalmål og økt utbytte



Godt resultat i 2016



Banken effektiviseres, null vekst i kostnader siden 2014 (morbank)



Vekst både på lån, innskudd, forsikring, sparing, eiendomsmegling og regnskap



Økt utbytte, forslag om 3,00 kroner per egenkapitalbevis. Utdelingsgrad på 37%. Forventes økt til inntil 50% fra 2017.



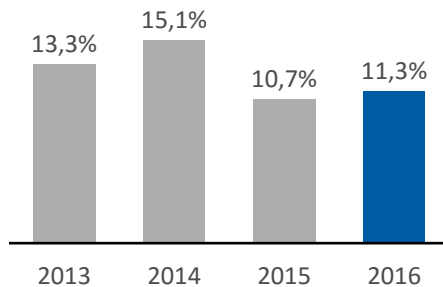
Sterk soliditet og kapitalmålet nådd



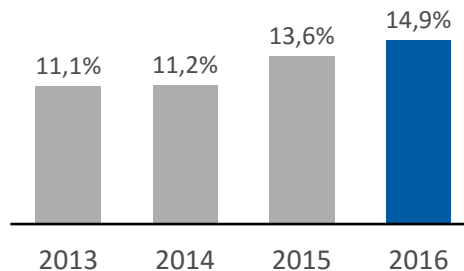
Gode resultater datterselskaper, produktselskaper og BN Bank, samt høy avkastning finansielle eiendeler

## Vi når våre mål

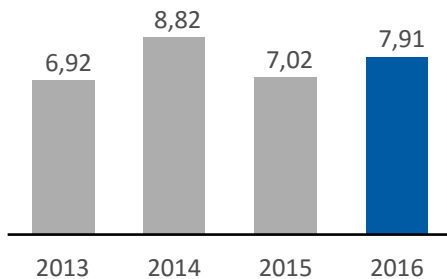
### Egenkapitalavkastning



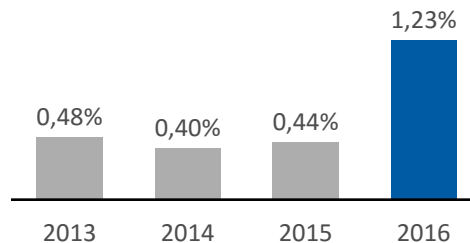
### Ren kjernekapitaldekning



### Resultat per egenkapitalbevis



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



Per fjerde kvartal 2016

# Kapitalplan gjennomført. Nytt mål for ren kjernekapital på 15 prosent vil nå

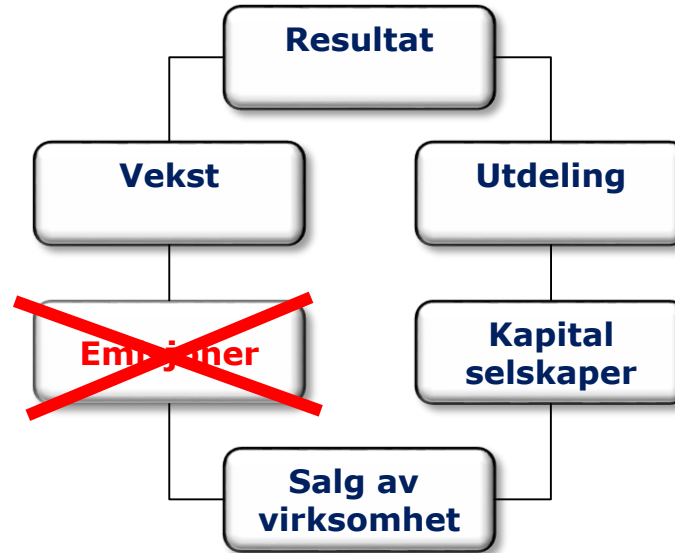
## Kapital en knapp faktor

Regulatoriske forhold

Pris på kapital

Tilgang til kapital

## Banken balanserer



## Handlingsrom

1. Balansert vekst i BM
2. Foredle portefølje
3. Riktig risikoprising
4. Kapitalallokering i konsernet og salg av virksomhet
5. Risikojustert avkastning
6. Utbyttepolitikk



# Offshore segmentet er fortsatt krevende, men godt samarbeid med kundene og øvrige långivere gir resultater

## Offshore segmentet

### 1. Utlånene til offshore utgjør 5,0 mrd

- Offshore utgjør 3,9% av totale utlån
- 101 fartøy i 6 segmenter
- 5,4 mrd med pant i fartøy, 0,5 i annet

### 2. Eksponering redusert med 1,2 mrd siste 12 mnd

- Salg av fartøyer
- Ekstraordinære innbetalinger
- Restrukturering/forhandlinger/varige løsninger

### 3. Samlet tap for offshore i 2016 ble 450 mill

EAD Offshore: 5.924 mill

## Segment og volum (andel av offshore i %)

Subsea 2.242 (38%)

PSV 1.662 (28%)

AHTS 614 (10%)

Standby 138 (2%)

Seismikk 483 (8%)

Lekter 268 (5%)

Øvrig 628 (10%)

## Fordeling på risikoklasse

Lav risiko  
1.256

Middels risiko  
1.880

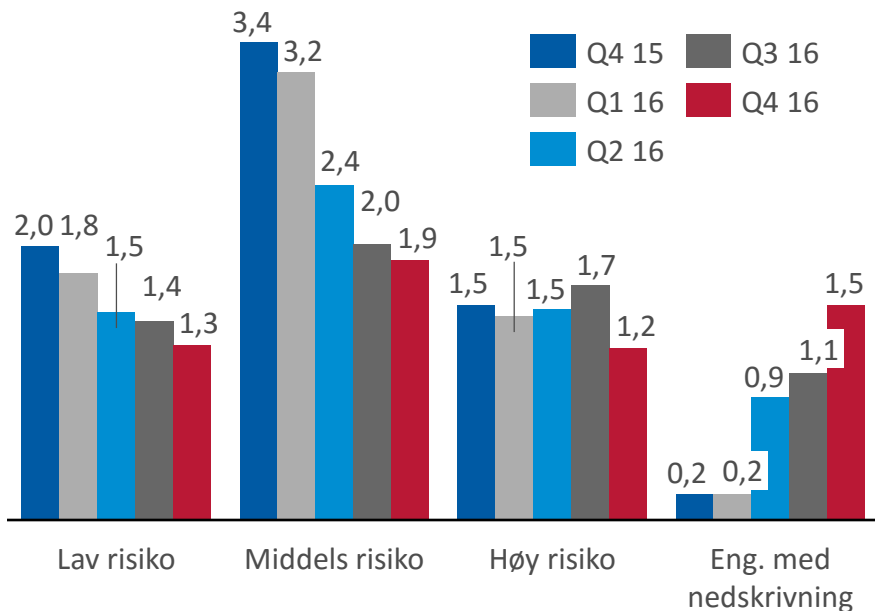
Høy risiko  
1.243

Nedskrivinger  
1.546

## Relativt høy nedskrivningsandel av EAD

### Fordeling på risikoklasser

4. kvartal 2015 – 4. kvartal 2016 (mrd kroner)



Per fjerde kvartal 2016

### Nedskrivninger fordelt på risikoklasse og andel av EAD

31. desember 2016

mill kr	EAD	Individ- uelle	Gruppe- vise	Sum	Andel av EAD
Lav risiko	1.256	0	2	2	0,2 %
Middels risiko	1.880	0	21	21	1,1 %
Høy risiko	1.243	0	37	37	3,0 %
Eng. med nedskrivninger	1.546	520	0	520	33,6 %
<b>Totalt</b>	<b>5.925</b>	<b>520</b>	<b>60</b>	<b>580</b>	<b>9,8 %</b>

# Offshore Service Fartøy

## Kommentar

- Ved utgangen av fjerde kvartal 2016 er samlede nedskrivninger knyttet til offshoreporteføljen 9,8 prosent. Eksponeringen innenfor offshore er redusert med 1,2 milliarder kroner siste 12 måneder.
- Næringen gjennomgår en restrukturering. Prosessen er krevende som følge av at selskapene har en gjeldsstruktur som omfatter flere banker med særskilte lånefasiliteter samt obligasjonsgjeld. De løsningsforslag som foreligger inkluderer tilførsel av frisk egenkapital, avdragsutsettelse og reforhandlet/slettet/ konvertert obligasjonsgjeld.
- Så langt har dette arbeidet gitt gode resultater. SpareBank 1 SMN legger vekt på at de løsninger som etableres skal være av varig karakter, gi en balansert belastning mellom kredittinstitusjonene og begrense bankens risiko. Banken har ikke observert smitteeffekter til andre næringer ved utgangen av fjerde kvartal 2016.
- SpareBank 1 SMN har bokført tap på 450 mill i 2016 knyttet til aktører i offshore næringen. Banken anslår at tilsvarende tap for 2017 vil være lavere enn i 2016



## Vi skaper fremtidens bank

- **Vekstkapasitet**
- **Utbyttekapasitet**
- **Investeringskapasitet**
- **Verdier for eierne**

# H

## HELHJERTA

Det er puls, kraft og lidenskap  
i et helhjerta menneske  
– for ikke å snakke om  
en bank full av sånne.

# A

## ANSVARLIG

Å være ansvarlig  
er å si ja når det er riktig og  
nei når det er nødvendig.

# L

## LIKANDES

Vi er hel ved  
og på kundenes parti.  
Folk velger en bank de liker.

# D

## DYKTIG

Dyktige utstråler profesjonalitet  
og kompetanse uten å skape  
kunstig avstand. Dyktige folk  
vinner kundenes tillit.

# Sammen

får vi ting til å skje

SpareBank   
SMN

# SpareBank 1 SMN styrker posisjonen som det dominerende finanshus i regionen, tar markedsandeler, øker produktbredden og styrker forretningsplattformen

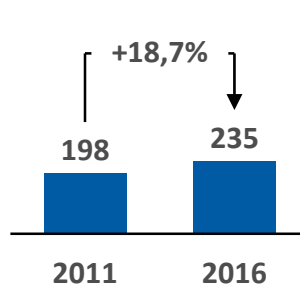
SpareBank 1 SMN styrker en dominerende posisjon. Banken tar kunde- og markedsandeler og bygger en solid og diversifisert produktplattform. Datterselskaper og tilsluttede selskaper skaper betydelige verdier innen sine områder.



Finanshuset øker markedsandelene, øker produktdekningen og styrker markedsposisjonen

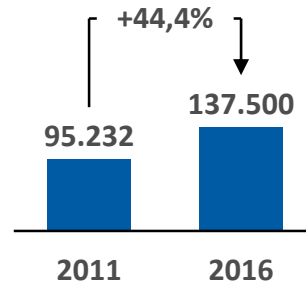
## Større kundeplattform, økte volumer og økte inntekter

Banken øker kunde- og markedsandeler



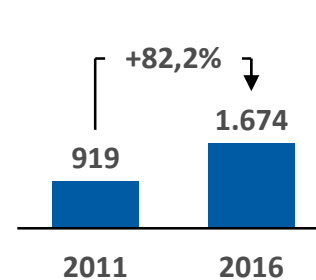
Sterkere kundevekst enn befolkningsvekst

Banken øker utlånsvolum



Sterkere utlånsvest enn kredittveksten

Banken øker andre inntekter



Styrker inntektene på en diversifisert plattform

# Komplett produktplattform og sterke datterselskaper



## SpareBank 1 Finans Midt-Norge

- Resultat før skatt på 103,4 mill (83,1 mill)
- Solid markedsposisjon
- Leasing 2,3 mrd, billån 2,7 mrd
- Sparebanken Sogn og Fjordane inn som eier og distributør fra 2016



## EiendomsMegler 1 Midt-Norge

- Meget godt resultat før skatt på 66,7 mill (47,0 mill)
- 40% markedsandel
- EiendomsMegler 1 bidrar til at banken får flere kunder



## SpareBank 1 SMN Regnskapshuset

- Resultat før skatt på 42,9 mill (34,8 mill)
- Stabilt høy omsetningsvekst
- Langsiktig strategi med konsolidering av bransjen og bygge synergi med banken
- Digitaliserer distribusjonsmodellen
- Oppkjøp av Økonomisenteret Kunderegnskap i Molde antall ansatte og omsetning øker med 40 prosent - med virkning fra 2017



## SpareBank 1 Markets

- Resultat før skatt 9,9 mill (-84,1 mill )
- Komplette spekter av kapitalmarkeds-tjenester i samarbeid med eierbankene
- SpareBank 1 Markets datterselskap av SMN fra Q2-2015

## Distribusjonsmodellen vi har valgt gjør det mulig å realisere kanalsamspillet

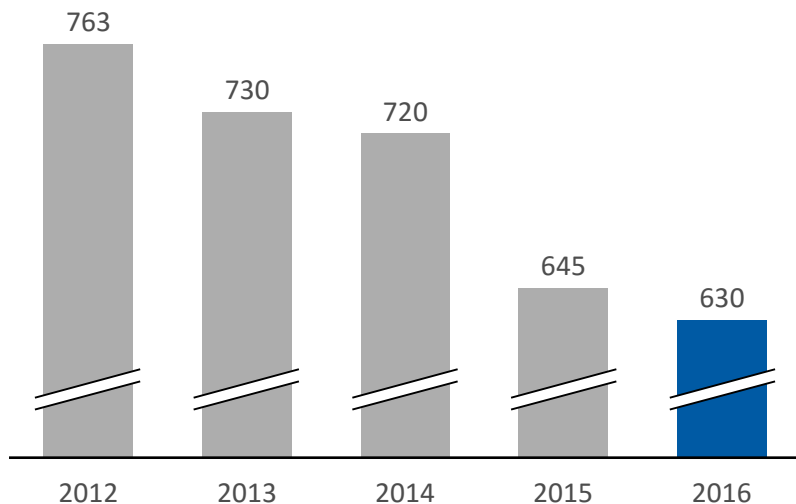


- 1 Flere kontaktpunkter mot nye og eksisterende kunder
- 2 Økt relevans i kontakt med kundene (hva, hvor og når) gjennom data og analytiske modeller
- 3 Utvikle digitale kjøp- og service prosesser
- 4 Effektivisere og automatisere prosesser
- 5 Betydelig reduksjon i kostnadene knyttet til bankens fysiske tilstedeværelse



## Banken har løpende fokus på effektivisering

### Årsverk i morbank



- Antall årsverk i morbanken er redusert med 130 i løpet av siste fire år, primært ved naturlig avgang
- Innen utgangen av 2017 er det målsatt en ytterligere nedgang

# Tydlig plan og innretning av distribusjonsmodell skal sikre økt salgskraft og kostnadseffektivisering



## Øke salget i alle kanaler

- fra totalt antall på 120.000 i 2016 til 200.000 i 2020



## Øke andelen digitalt salg og ta ut kostnadseffektivitet

- fra et antall på 20.000 i 2016 til 100.000 i 2020



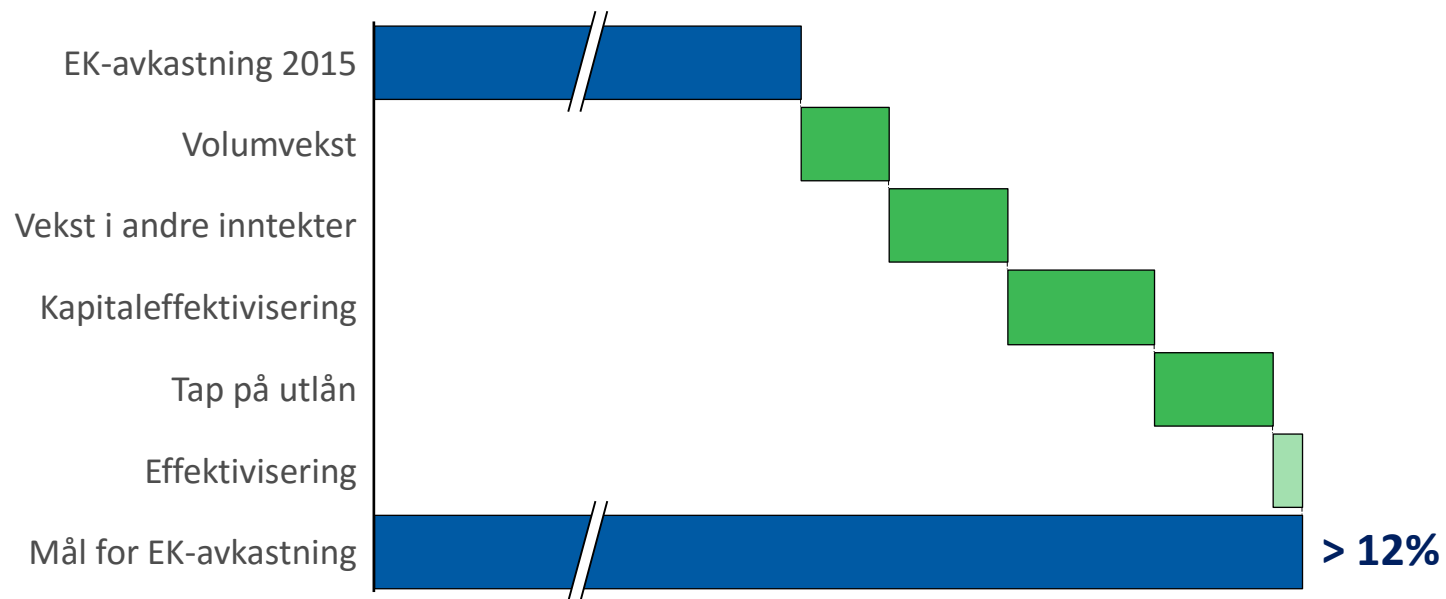
Sterk fysisk tilstedeværelse men innretning differensieres og kostnadene reduseres



## Effektivisering

- fra 630 i 2016 til 530 i 2020

## Målet på 12% står fast og det er iverksatt arbeid med lønnsomhetsorientering



# 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 til 2018



## Lønnsom

Egenkapitalavkastning blant  
de best presterende norske  
banker, 12 % årlig



## Utbytte

Utdelingsgrad 50 prosent



## Solid

15 prosent ren kjernekapital  
dekning

# Finansielle resultater

## Kjell Fordal, finansdirektør

Per fjerde kvartal 2016



## Regnskap 2016



Overskudd 1.647 mill kroner (1.406 mill), egenkapitalavkastning 11,3 % (10,7 %)



Ren kjernekapitaldekning 14,9 % (13,6 %)



Resultat kjernevirksomhet 1.039 mill kroner (1.318 mill) etter tap. Tap på utlån 516 mill kroner (169 mill)



Utlånsvekst PM 10,7 % (9,0 %) og NL 3,2 % (vekst 0,7 %), innskuddsvekst 4,8 % (5,6 %) siste 12 måneder



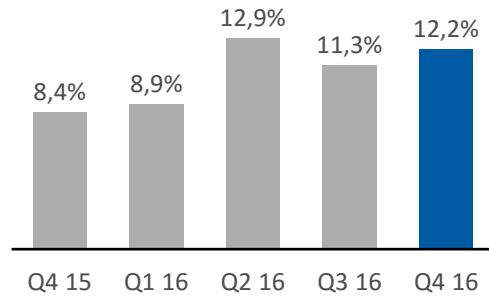
Redusert ressursbruk og reduserte kostnader i morbanken



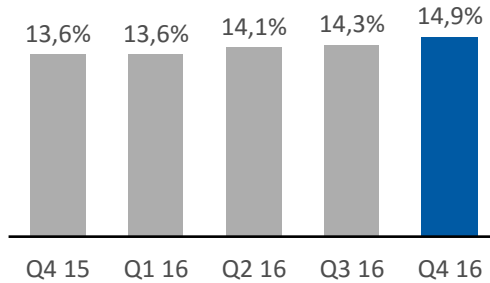
Bokført verdi per egenkapitalbevis 73,26 kroner (67,65), resultat per egenkapitalbevis 7,91 kroner (7,02)

# Nøkkeltall, kvartalsvis utvikling

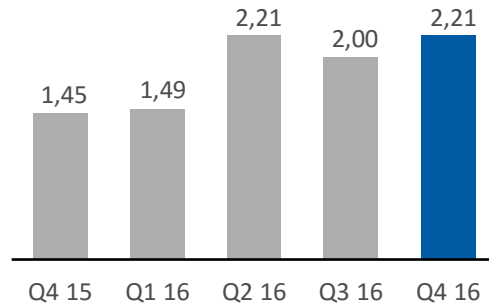
## Egenkapitalavkastning



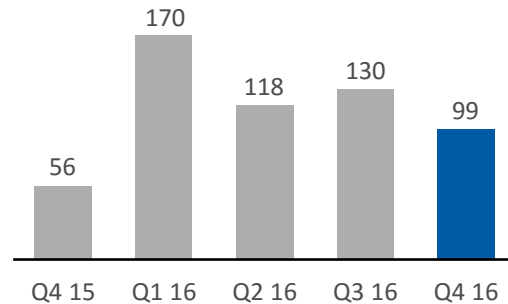
## Ren kjernekapitaldekning



## Resultat per egenkapitalbevis



## Tap på utlån



# Resultatutvikling

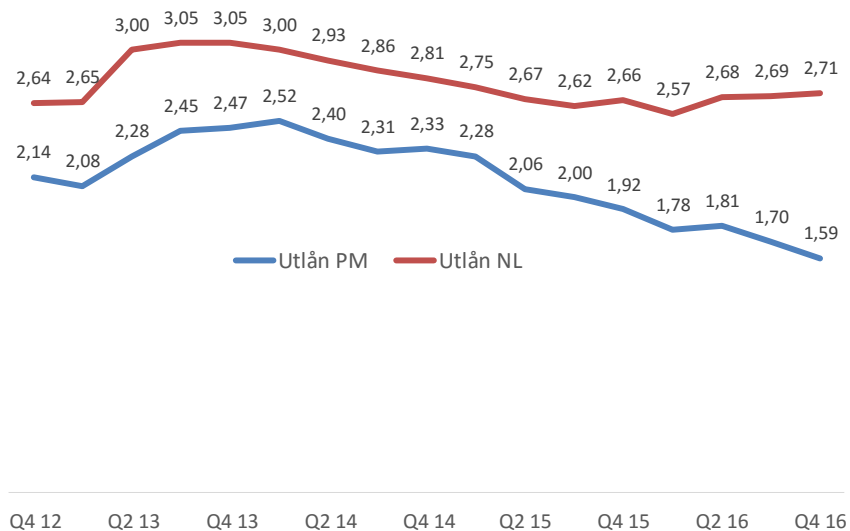
## Resultat 2015 og 2016 og 5 siste kvartaler

NOK mill	2016	2015	Endring	Q4 16	Q3 16	Q2 16	Q1 16	Q4 15
Rentenetto	1.883	1.872	11	493	449	472	469	473
Provisjonsinntekter	1.674	1.545	129	414	412	448	401	378
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>3.558</b>	<b>3.417</b>	<b>140</b>	<b>907</b>	<b>860</b>	<b>921</b>	<b>870</b>	<b>850</b>
Driftskostnader	2.003	1.931	72	482	504	528	489	515
<b>Resultat bankdrift før tap</b>	<b>1.555</b>	<b>1.486</b>	<b>68</b>	<b>424</b>	<b>356</b>	<b>393</b>	<b>381</b>	<b>335</b>
Tap på utlån	516	169	347	99	130	118	170	56
<b>Resultat bankdrift etter tap</b>	<b>1.039</b>	<b>1.318</b>	<b>-279</b>	<b>326</b>	<b>227</b>	<b>276</b>	<b>211</b>	<b>279</b>
Tilknyttede selskaper	423	448	-25	82	102	126	118	121
Avkastning finansielle inv.	521	11	510	154	170	144	53	-12
<b>Resultat før skatt</b>	<b>1.983</b>	<b>1.776</b>	<b>207</b>	<b>561</b>	<b>499</b>	<b>545</b>	<b>383</b>	<b>387</b>
Skatt	336	370	-33	99	85	85	72	100
<b>Overskudd</b>	<b>1.647</b>	<b>1.407</b>	<b>240</b>	<b>462</b>	<b>414</b>	<b>460</b>	<b>311</b>	<b>287</b>
<b>Egenkapitalavkastning</b>	<b>11,3 %</b>	<b>10,7 %</b>		<b>12,2 %</b>	<b>11,3 %</b>	<b>12,9 %</b>	<b>8,9 %</b>	<b>8,4 %</b>



# Utlånsmarginer

## Marginer utlån PM og BM fra Q4 2012 per kvartal

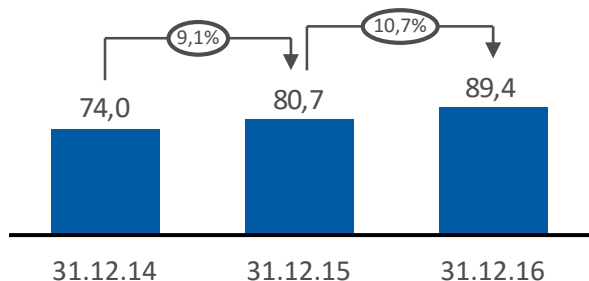


## Kommentar

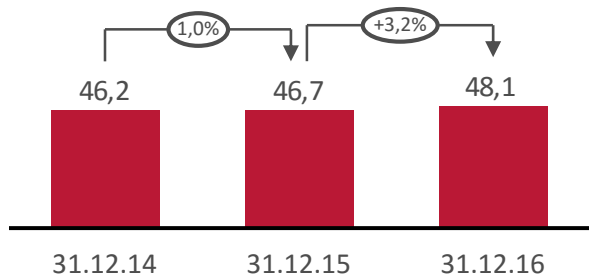
- Hard priskonkurransse på boliglån, marginene redusert med 75 bp siste to år
- Reprising lån til næringslivskunder er iverksatt
- Økt Nibor siste to kvartaler, forklarer en del av redusert margin i PM
- Renteøkning på boliglån på inntil 20 bp fra januar 2017

# Utlånsvekst 8,0 % i 2016

## Utlånsvekst PM 10,7 %



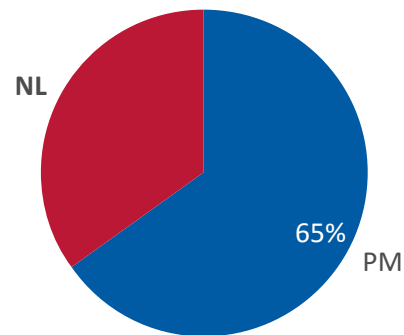
## Utlånsvekst NL 3,2 %



## Høy boliglånsvekst

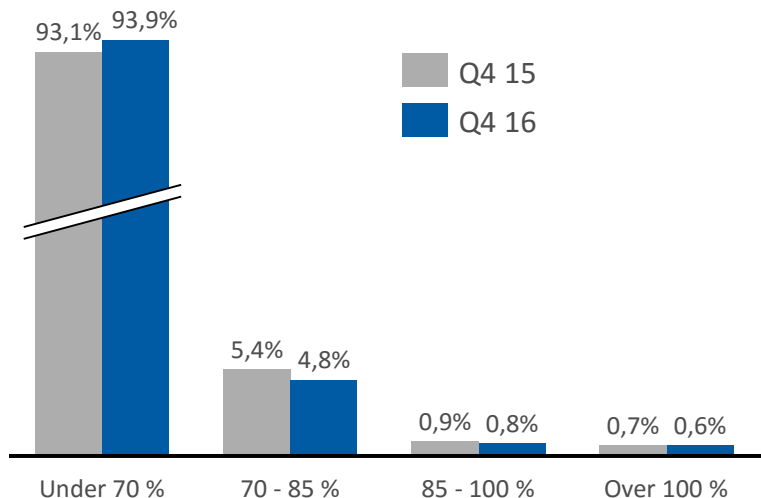
- Av boliglånsveksten er 2/3 egne kunder og 1/3 nye kunder
- Begrenset utlånsvekst til næringslivet i tråd med kapitalplanen
- Andelen lån til personkunder økt fra 61 prosent siste tre år

## Utlånsfordeling



## Lav belåningsgrad boliglån

### Belåningsgrad saldo fordelt siste to år



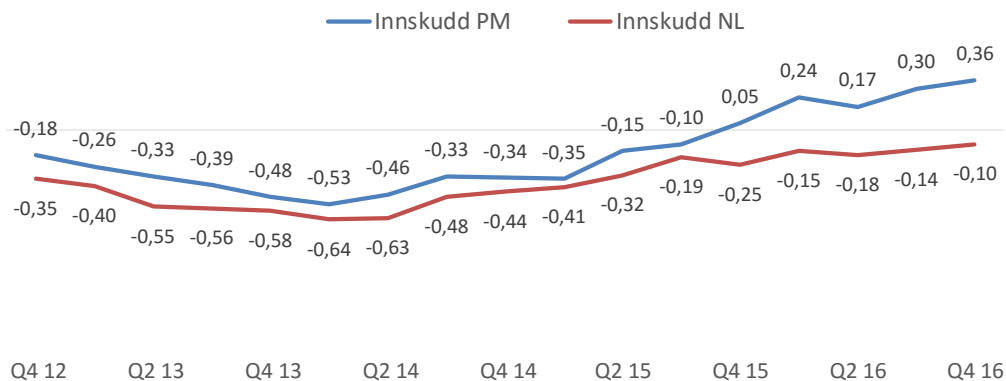
Per fjerde kvartal 2016

### Belåningsgrad boliglån

- 98,7 % av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av vurderte sikkerhetsverdier
- Bruttoeksponering over 85 % 1,3 %

# Innskuddsmarginer

## Marginer innskudd PM og BM fra Q4 2012 per kvartal

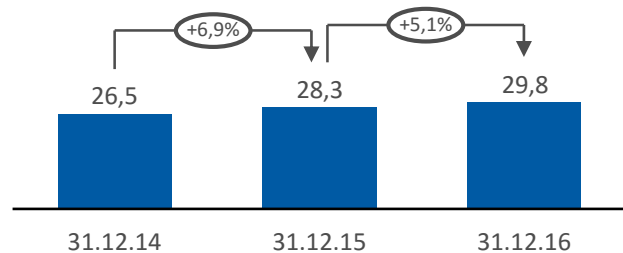


## Kommentar

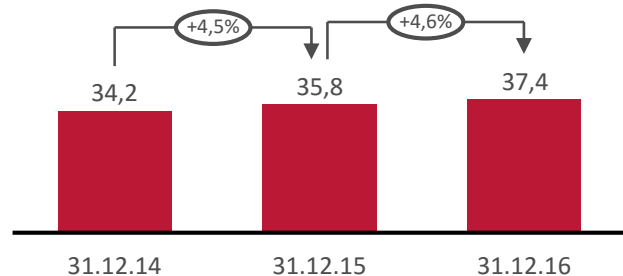
- Økte marginer som følge av reprising
- Økt Nibor siste to kvartaler, positivt for innskuddsmarginene

# Innskuddsvekst 4,8 % i 2016

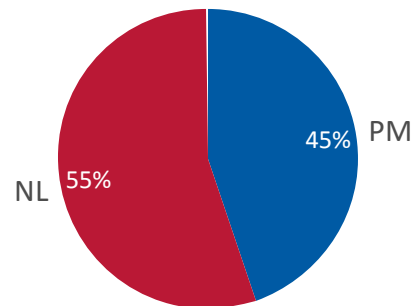
## Innskuddsvekst PM 5,1%



## Innskuddsvekst NL 4,6 %

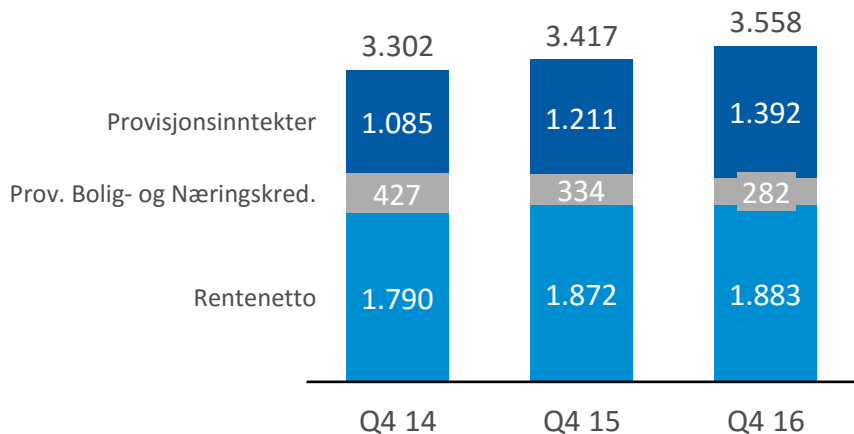


## Innskuddsfordeling



# Robust inntektsplattform og økte provisjonsinntekter

## Netto renteinntekter og andre inntekter

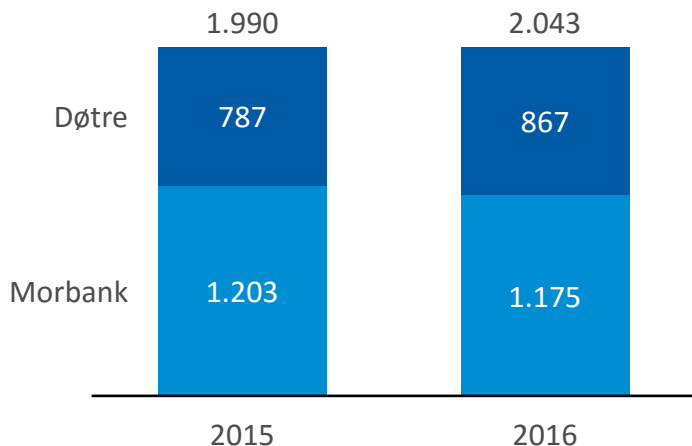


## Andre inntekter 2015 og 2016

<i>mill kr</i>	2016	2015	Endring
Betalingstjenester	196	188	9
Kredittkort	63	56	6
Sparing og forvaltning	97	82	15
Forsikring	159	156	3
Garantiprovisjoner	77	72	6
Eiendomsmegling	391	332	59
Regnskapstjenester	213	183	30
Markets	126	64	62
Øvrige provisjoner	69	78	-9
<b>Provisjonsinnt. eks. Bolig/Næring</b>	<b>1.392</b>	<b>1.211</b>	<b>181</b>
Provisjoner Boligkreditt	271	326	-55
Provisjoner Næringskreditt	12	8	3
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>1.674</b>	<b>1.545</b>	<b>129</b>

- Robust inntektsplattform
- Bred og diversifisert produktportefølje både i morbank, datterselskaper og produktselskaper

## Redusert ressursbruk og reduserte kostnader i morbanken



*Kostnader 2015 og 2016 – korrigert for effekter av SpareBank 1 Markets (både 2015 og 2016), omstillingskostnader og inntektsføring pensjoner i 2016*

Per fjerde kvartal 2016

### Lav kostnadsvekst også i konsernet

- Årsverksreduksjon og effektivisering i morbanken
- Kostnadsvekst i datterselskapene
  - Oppkjøp i SMN Regnskapshuset øker kostnadsbasen
  - Kapasitetsøkning i EiendomsMegler 1
- Målsettingen er nullvekst i kostnader i morbanken i perioden 2014 til 2018

## Datterselskaper

### Resultat før skatt 2015 og 2016 og fem siste kvartal

NOK mill	2016	2015	Endring	Q4 16	Q3 16	Q2 16	Q1 16	Q4 15
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (eierandel 87 %)	67	47	20	7	16	33	10	8
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN	43	35	8	10	7	22	4	9
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (eierandel 65 %)	103	83	20	29	26	25	23	20
Allegro Kapitalforvaltning (eierandel 90 %)	10	1	8	5	1	4	1	-1
SpareBank 1 SMN Invest	74	39	35	37	14	13	10	6
Sparebank 1 Markets (eierandel 74 %)	10	-84	94	4	0	2	3	-21

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



## Tilknyttede selskaper

### Resultatandel 2015 og 2016 og fem siste kvartal

NOK mill	2016	2015	Endring	Q4 16	Q3 16	Q2 16	Q1 16	Q4 15
SpareBank 1 Gruppen (eierandel 19,5 %)	317	251	66	97	79	80	61	68
SpareBank 1 Boligkreditt (eierandel 19,0 %)	-17	80	-97	-26	-13	-2	24	15
SpareBank 1 Næringskreditt (eierandel 33,7 %)	29	30	-1	8	5	7	8	8
BN Bank (eierandel 33 %)	86	41	45	7	28	31	20	11
SpareBank 1 Kredittkort (eierandel 18,3 %)	24	21	3	3	6	8	6	5
SpareBank 1 Mobilbetaling (eierandel 19,7 %)	-27		-27	-8	-9	-3	-6	

## Avkastning finansielle investeringer

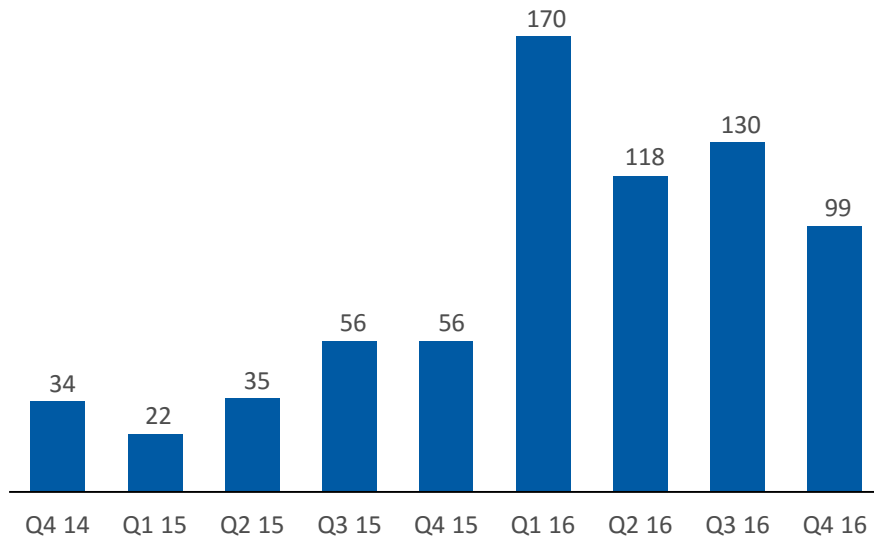
### 2015 og 2016 og fem siste kvartal

NOK mill.	2016	2015	Q4 16	Q3 16	Q2 16	Q1 16	Q4 15
Kursgevinst og utbytte aksjer	149	62	39	45	62	3	-17
Obligasjoner og derivater	236	-154	78	80	53	25	-16
Valuta og renteforretninger	136	102	37	45	28	26	20
<b>Netto avk. finansielle investeringer</b>	<b>521</b>	<b>10</b>	<b>154</b>	<b>171</b>	<b>143</b>	<b>54</b>	<b>-13</b>

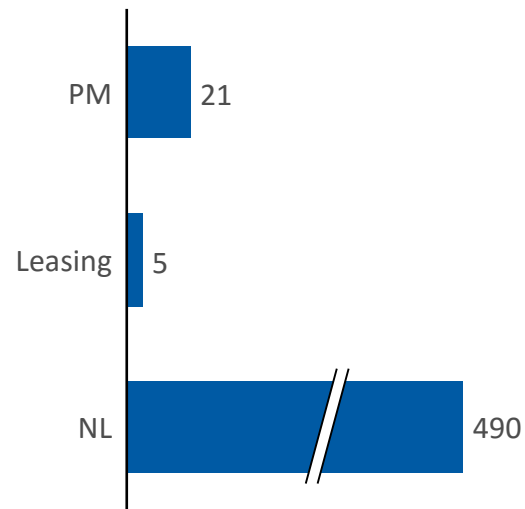
## Økte tap på utlån i 2016, hovedsakelig innen offshore

Banken forventer lavere tap i 2017 enn 2016

Tapsutvikling per kvartal, mill kroner



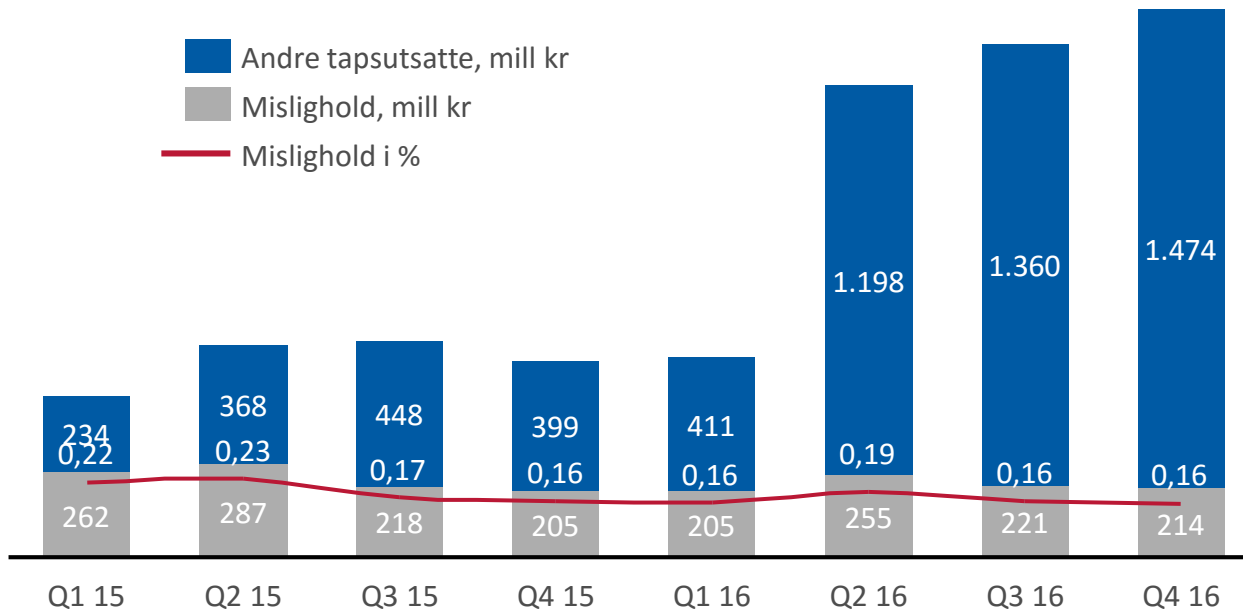
Fordeling tap 2016



Tap på utlån utgjorde 0,39 % (0,12 %) av brutto utlån per 4.kvartal 2016

## Meget lavt mislighold med 0,16 prosent, men økte problemlån som i sin helhet er knyttet til offshore

Per kvartal siste 2 år

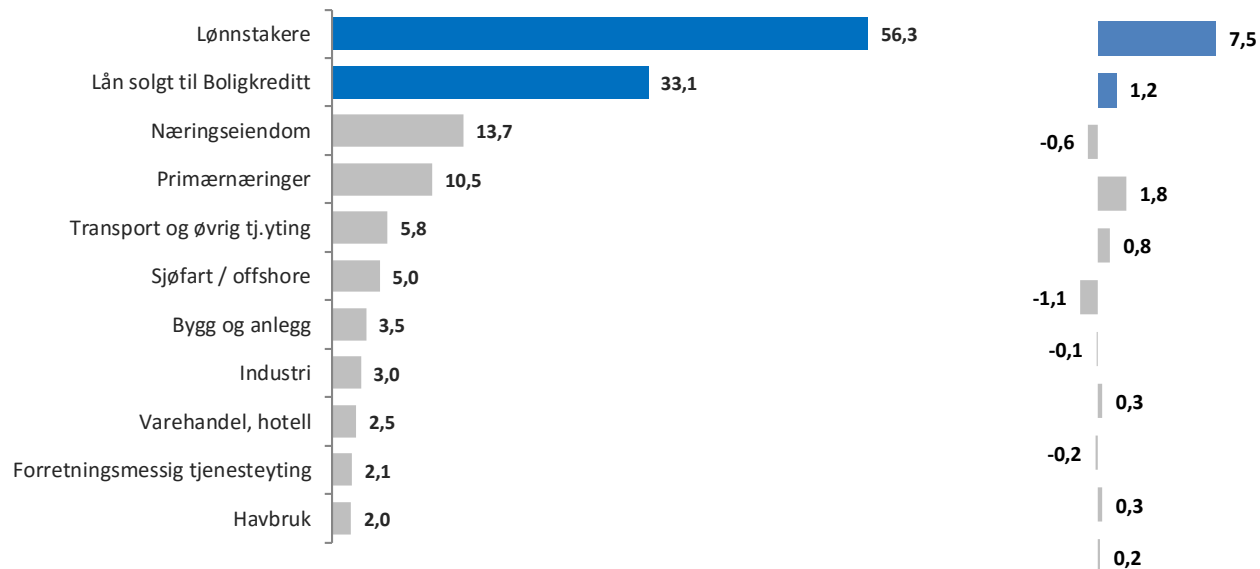


## Balanse siste 3 år

	31.12.16	31.12.15	31.12.14
Likvider	21,8	21,4	20,1
Netto utlån	101,4	93,4	89,9
Aksjer	1,5	1,5	0,7
Investering i tilknyttede selskaper	5,7	5,5	5,1
Goodwill	0,6	0,6	0,5
Øvrige aktiva	7,1	9,5	9,7
<b>Eiendeler</b>	<b>138,1</b>	<b>131,9</b>	<b>126,0</b>
Pengemarkedsfinansiering	46,8	43,3	40,2
Innskudd fra kunder	67,2	64,1	62,2
Øvrig gjeld	5,6	7,1	7,8
Ansvarlig lånekapital	3,2	3,5	3,4
Egenkapital	15,3	13,9	12,5
<b>Gjeld og egenkapital</b>	<b>138,1</b>	<b>131,9</b>	<b>126,0</b>
I tillegg utlån solgt til Bolig- og Næringskreditt	35,2	33,4	29,9

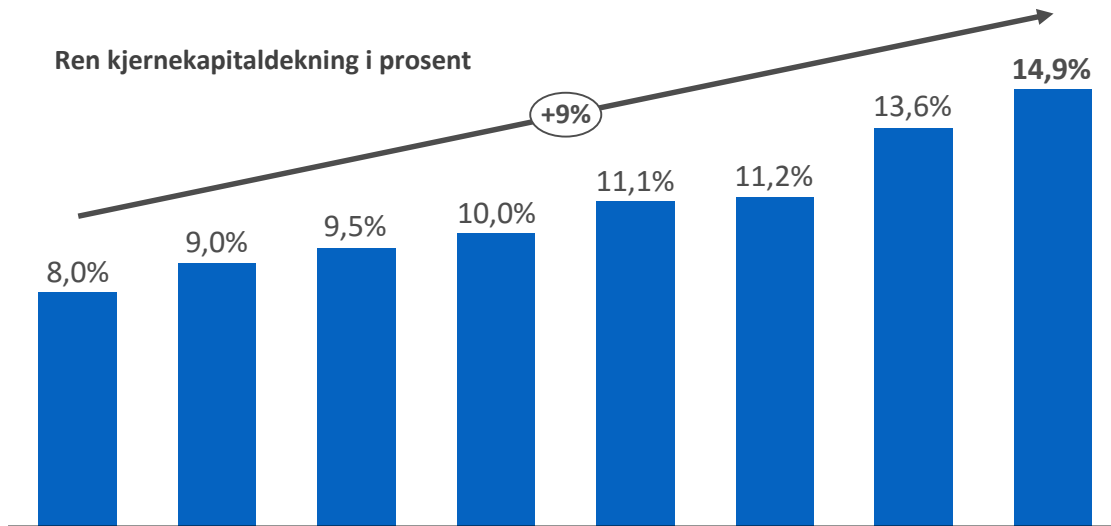
## Høy andel boliglån og veldiversifisert SMB portefølje

I mrd. kroner og endring siste år

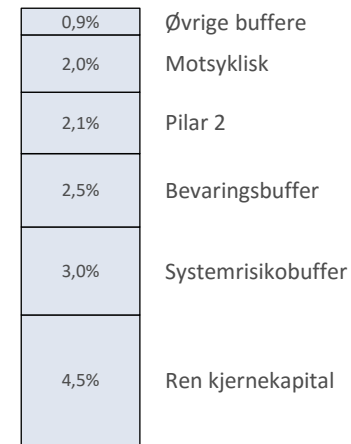


# Sterk utvikling i ren kjernekapital og kapitaldekning. Nytt kapitalmål 15%

Ren kjernekapitaldekning i prosent



15,0%

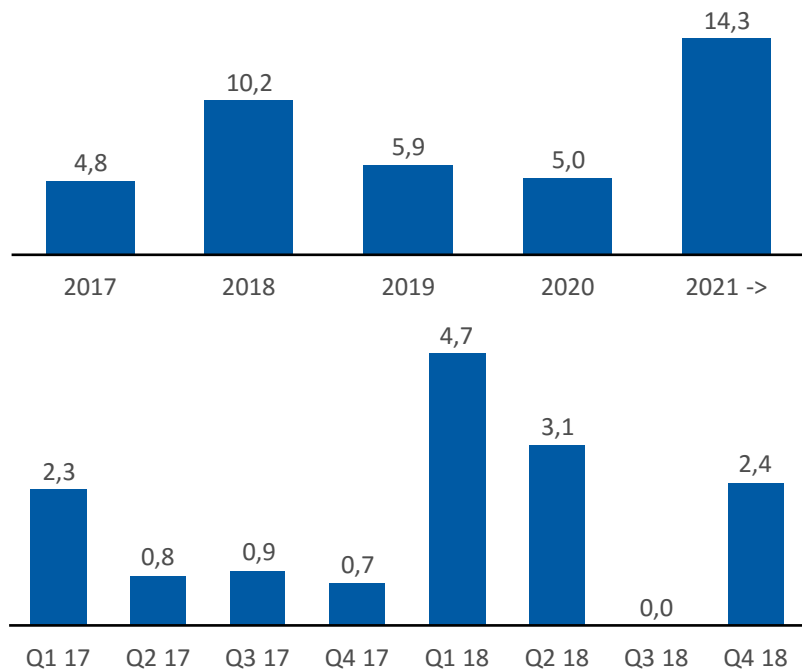


Nytt mål

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Ren kjernekapital	4.938	6.177	6.687	8.254	9.374	10.679	12.192	13.229
EK-Avkastning	16,2 %	14,6 %	12,8 %	11,7 %	13,3 %	15,1 %	10,7 %	11,3 %
RWA	64.400	66.688	75.337	82.450	84.591	95.322	89.465	88.788

# God tilgang på kapitalmarkedsfinansiering

## Forfallsstruktur per 4. kvartal 2016 (mrd kr)



Per fjerde kvartal 2016

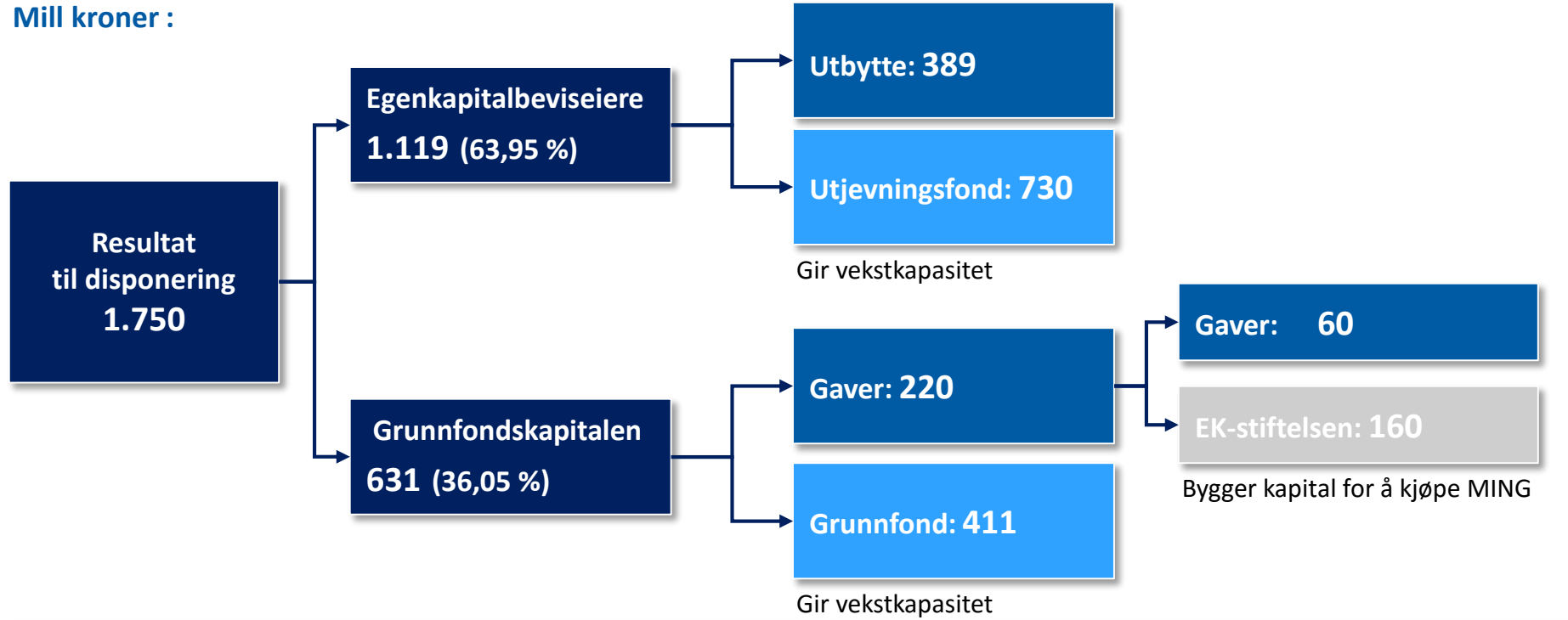
## Kommentarer

- Boligkreditt bankens viktigste finansieringskilde, lån på samlet 33 mrd. kroner solgt per 4. kvartal 2016
- Nytt låneopptak på 500 mill Euro i andre kvartal 2016
- Samlede forfall neste 2 år 15 mrd. kroner:
  - 4,8 mrd i 2017
  - 10,2 mrd i 2018



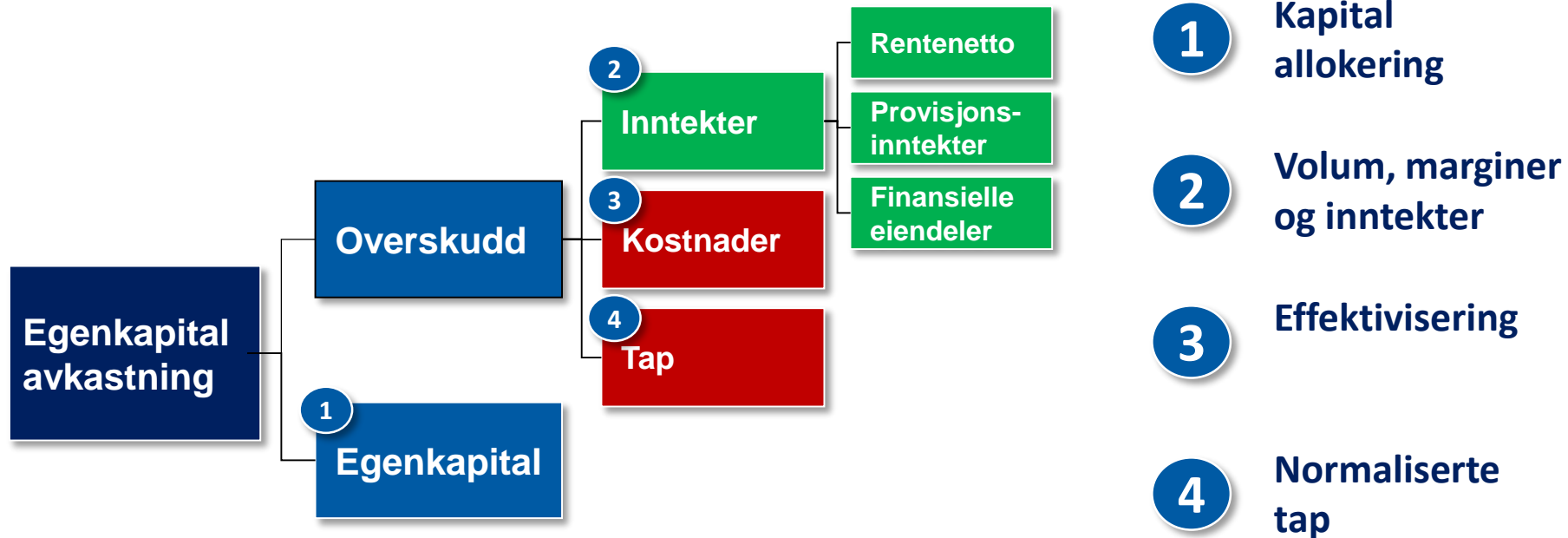
# Styrets forslag til overskuddsdisponering gir et utbytte på kroner 3,00 per bevis

Mill kroner :



**Utdelingsgrad økt fra 32 % til 37 %, utbytte 3,00 kroner per egenkapitalbevis**

# Målrettet og fokusert arbeid for å sikre en langsiktig egenkapitalavkastning i området over 12% gjennomføres langs flere dimensjoner



Flere faktorer vil i sum bidra til en styrking av egenkapitalavkastningen

# 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)

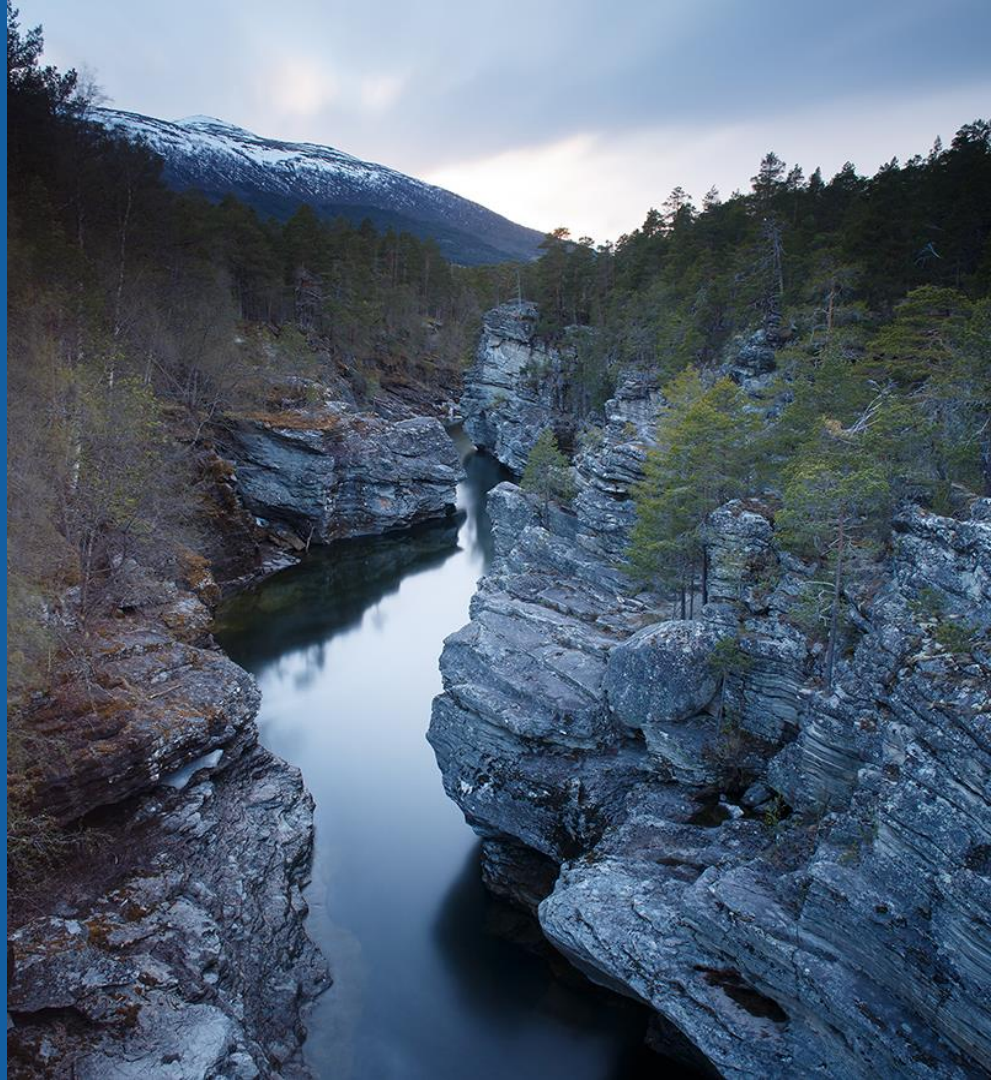


### Finanskalenderen 2017

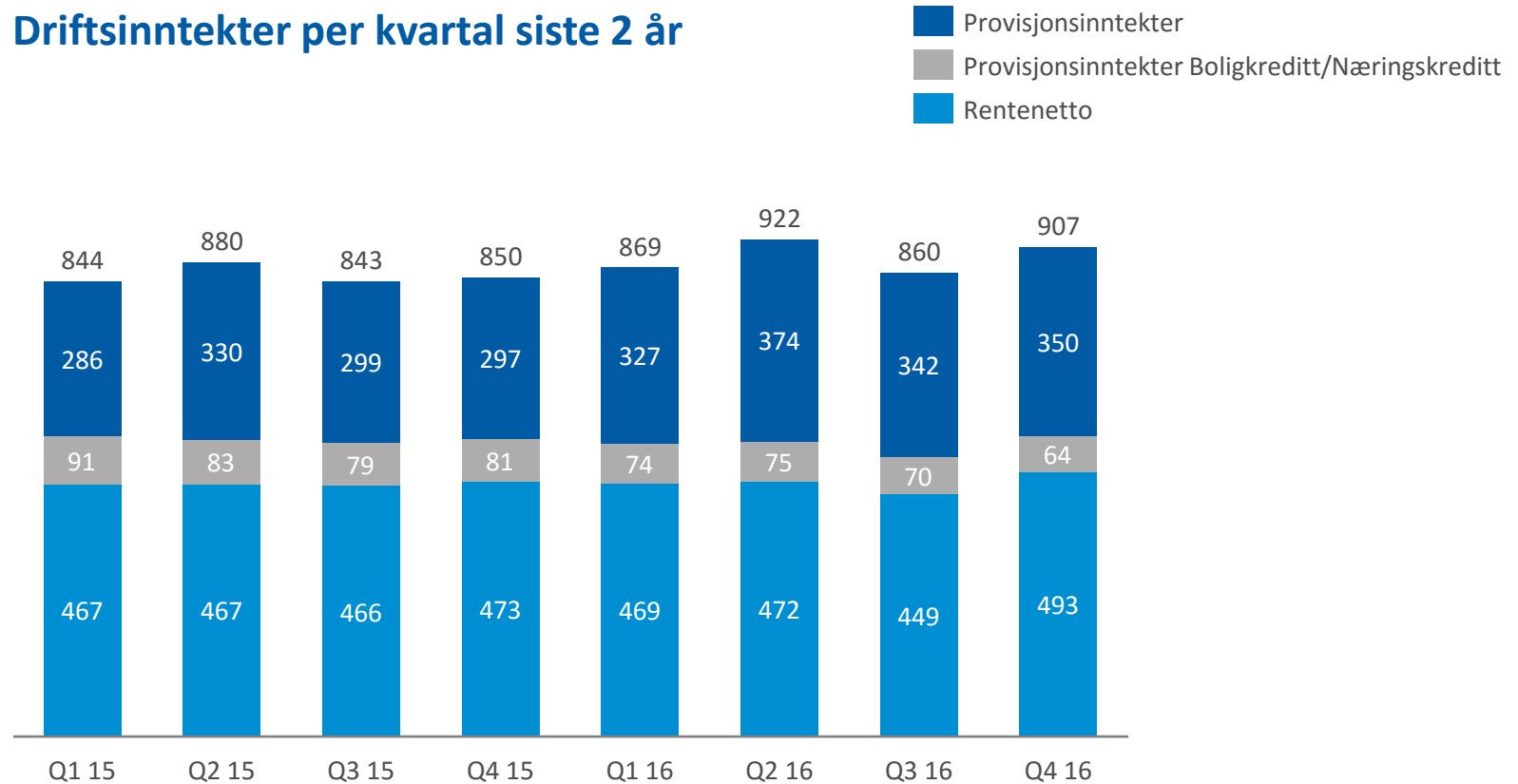
Q4 2016	8. februar 2016
Q1 2017	4. mai 2017
Q2 2017	9. august 2017
Q3 2017	27. oktober 2017

# Vedlegg

Per fjerde kvartal 2016



## Driftsinntekter per kvartal siste 2 år



# Endring rentenetto

## Endring 2015 – 2016

Netto renteinntekter per 2016	1.883
Netto renteinntekter per 2015	1.872
<b>Endring</b>	<b>11</b>
<b>Fremkommer slik:</b>	
Utlånsgebyrer	-11
Utlånsvolum	85
Innskuddsvolum	-6
Utlånsmargin	-219
Innskuddsmargin	182
Forrentning egenkapital	-4
Finansiering og likviditetsbeholdning	-47
Datterselskaper	30
<b>Endring</b>	<b>11</b>

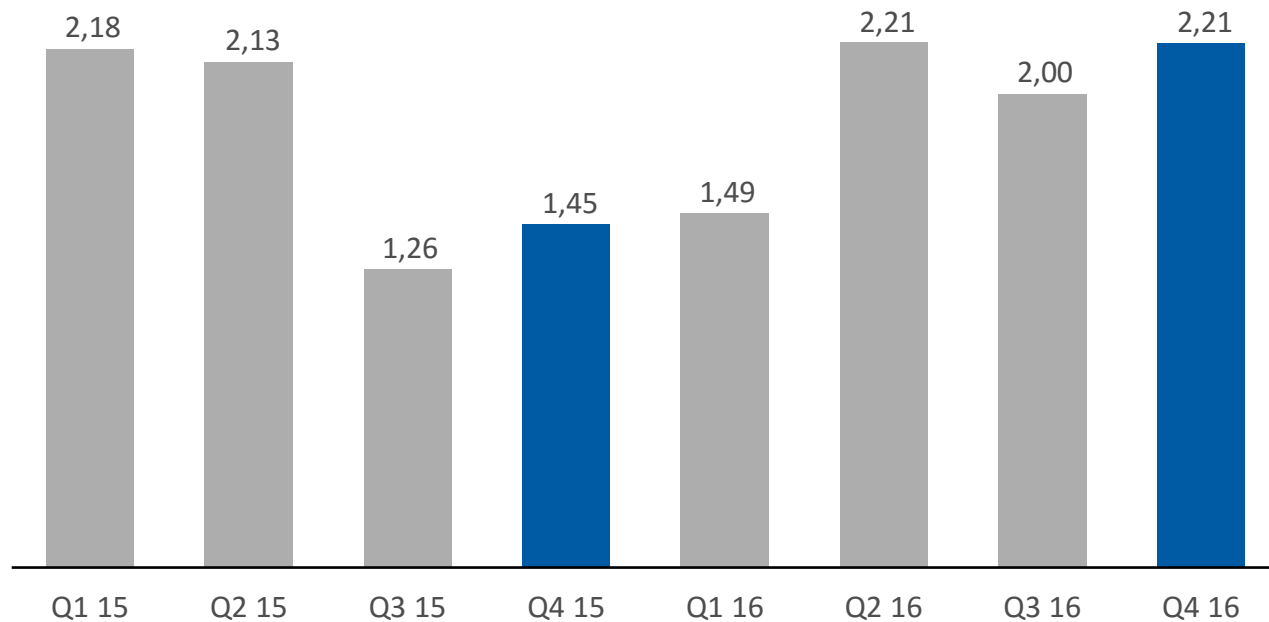
## Store bruttobevegelser

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

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

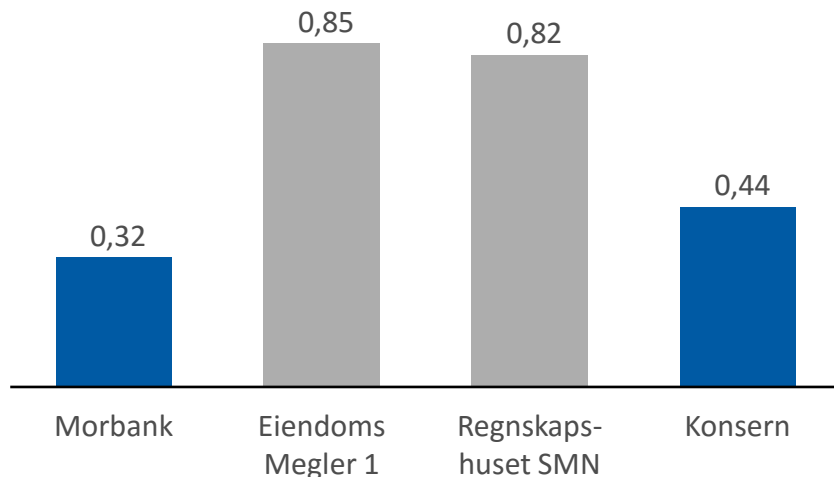
## Resultat per egenkapitalbevis

Per kvartal siste to år



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

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



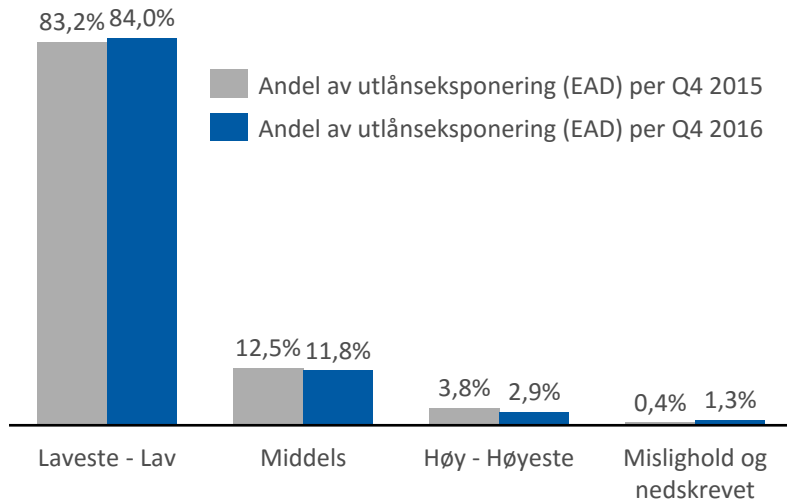
### Lønnsomme og lite kapitalkrevende døtre:

- 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

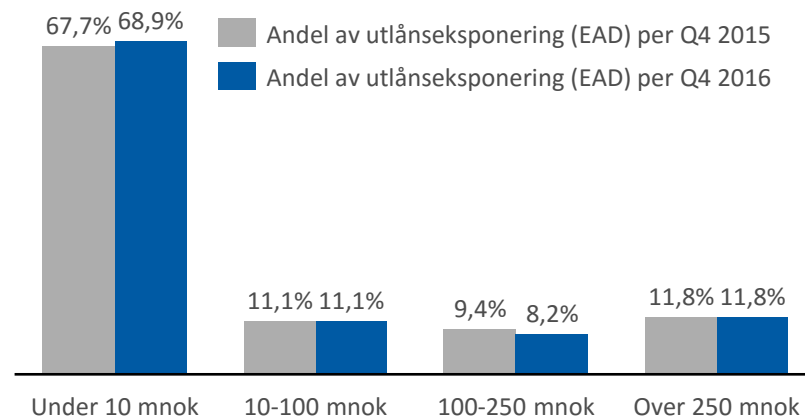


# Stabilt risikobilde

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



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



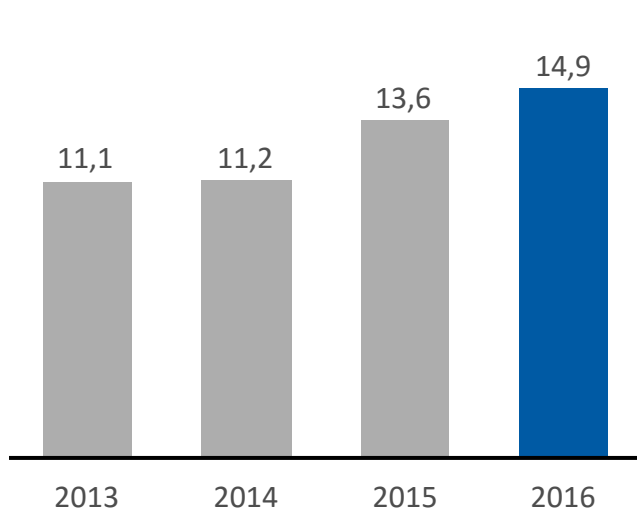
# Bedret soliditet

## Kapitaldekning per 31. desember 2016 og 2015

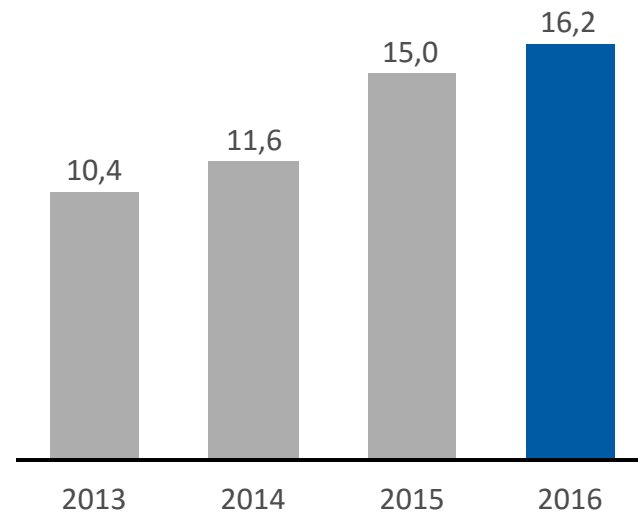
<i>NOK mill.</i>	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>13.229</b>	<b>12.192</b>
Fondsobligasjon	1.841	1.796
<b>Kjernekapital</b>	<b>15.069</b>	<b>13.988</b>
Tilleggskapital	2.116	2.390
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>17.185</b>	<b>16.378</b>
Kapitalkrav kreditrisiko IRB	4.153	4.082
Gjeldsrisiko, egenkapitalrisiko	41	74
Operasjonell risiko	479	457
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	1.772	1.805
CVA	84	106
Overgangsordning Basel II	574	634
<b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>	<b>7.103</b>	<b>7.157</b>
Beregningsgrunnlag	88.788	89.465
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>14,9 %</b>	<b>13,6 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>17,0 %</b>	<b>15,6 %</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>19,4 %</b>	<b>18,3 %</b>

## Sterk soliditet

### Utvikling ren kjernekapitaldekning

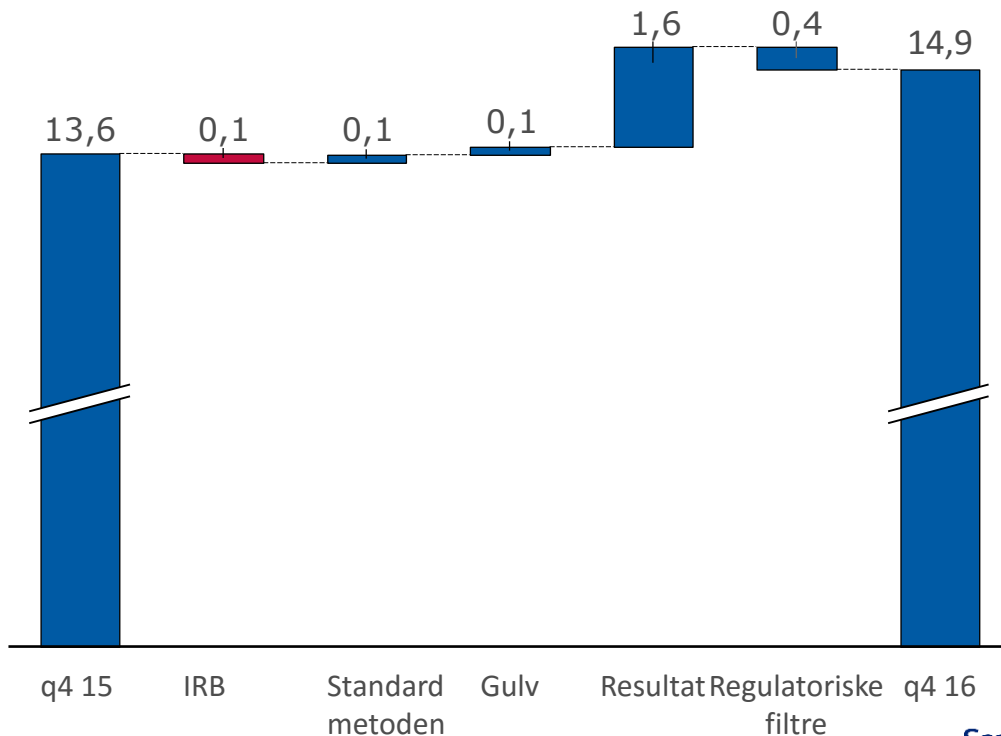


### Utvikling ren kjernekapitaldekning uten overgangsregler (Basel III)



## Konsernet styrket ren kjernekapitaldekning med 132 punkter i 2016 (resultat inkluderer OCI, Utbytte fra gruppen samt utdeling påvirker regulatoriske filtre)

- Vridning. Betydelig PM-vekst er i stor grad motvirket av reduksjoner i BN Bank
- Engangseffekter knyttet til pensjon samt utbytte fra gruppen gir isolert ca 300 mnok i redusert fradrag i ren kjernekapital og motvirker økt utbytteandel



# Nøkkeltall

## Siste 3 år

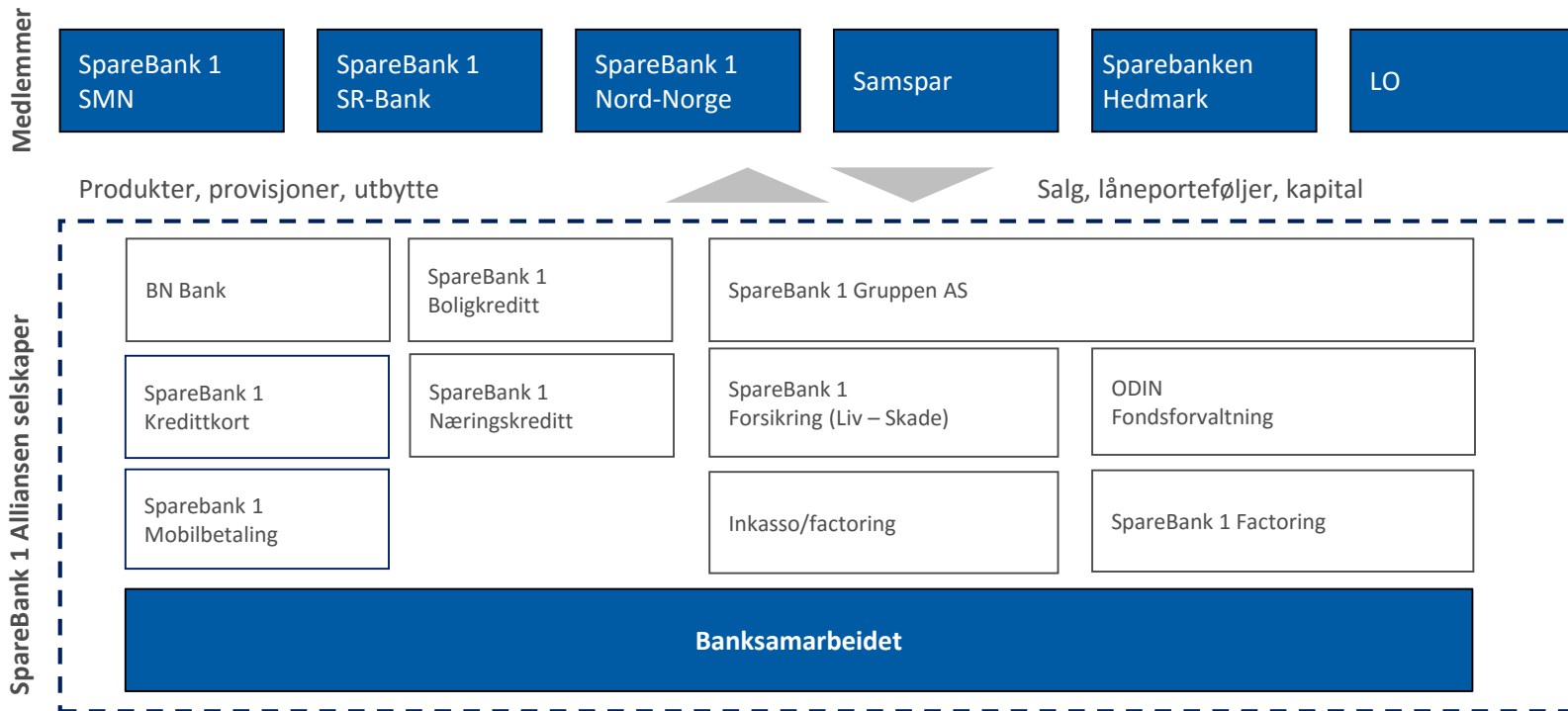
	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>	<b>31.12.14</b>
Kjernekapitalandel eks hybridkapital	14,9 %	13,6 %	11,2 %
Kjernekapitalandel	17,0 %	15,6 %	13,0 %
Kapitaldekning	19,4 %	18,3 %	15,7 %
Leverage ratio	7,0 %	6,7 %	
Utlånsvekst (inkl. Boligkreditt)	8,0 %	5,8 %	7,3 %
Innskuddsvekst	4,8 %	5,6 %	8,5 %
Innskuddsdekning	66 %	68 %	69 %
PM-andel utlån	65 %	63 %	62 %
Kostnader / inntekter	44 %	50 %	44 %
Egenkapitalavkastning	11,3 %	10,7 %	15,1 %
Tap i % av utlån	0,39 %	0,14 %	0,08 %

## Nøkkeltall egenkapitalbevis (konserntall)

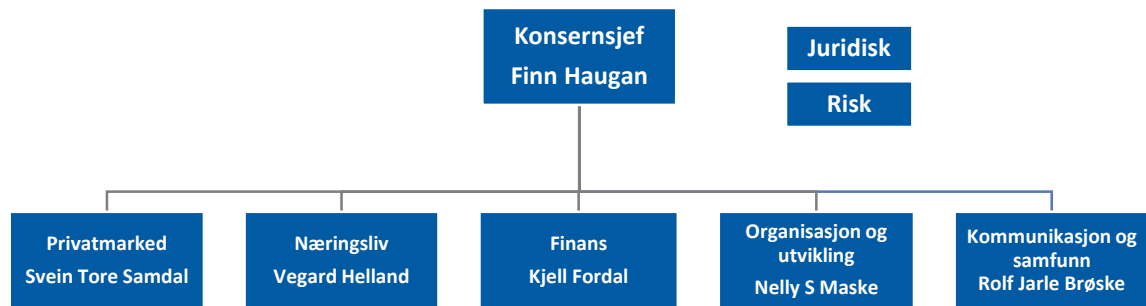
Siste 5 år (korrigert for gjennomførte emisjoner)

	2016	2015	2014	2013	2012
Egenkapitalbevisbrøk	64,0 %	64,0 %	64,6 %	64,6 %	64,6 %
Antall EKB (mill)	129,83	129,83	129,83	129,83	129,83
Børskurs	64,75	50,50	58,50	55,00	34,80
Børsverdi (mill kr)	8.407	6.556	7.595	7.141	4.518
Bokført EK per EKB	73,26	67,65	62,04	55,69	50,09
Resultat per EKB, majoritet	7,91	7,02	8,82	6,92	5,21
Utbytte per EKB	3,00	2,25	2,25	1,75	1,50
Pris/Inntjening	8,19	7,19	6,63	7,95	6,68
Pris/Bokført egenkapital	0,88	0,75	0,94	0,99	0,69

# SpareBank 1 Alliansen



## Organisering SpareBank 1 SMN





## Overordnet organisering

