



SpareBank
SMN



Foreløpig årsregnskap 2018 Fjerde kvartal 2018

7. februar 2019

Finn Haugan, konsernsjef
Kjell Fordal, finansdirektør

SpareBank1 SMN, Trøndelags og Møre og Romsdals viktigste finansinstitusjon

SpareBank 1 SMN

-  222.850 privatkunder
-  15.120 næringslivskunder
-  Markedsleder i regionen
-  Utlån på 160 milliarder
-  Finanshus med bredt produktspekter
-  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

Godt resultat i 2018

Overskudd

2.090 mill kroner (1.828)

Egenkapitalavkastning

12,2 % (11,5)

Utbytte

5,10 kroner (4,40)

Resultat kjernevirksomhet før tap 1.956 mill kr (1.894)
Tap 263 mill kr (341)

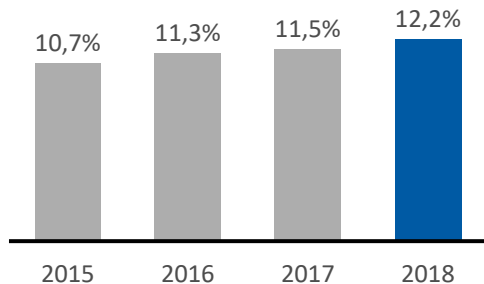
Ren kjernekapitaldekning 14,6 % (14,6)
Leverage ratio 7,4 % (7,2)

Utlånsvekst PM 9,6 % (10,4) NL 4,2 % (4,1)
Innskuddsvekst 5,4 % (13,9)

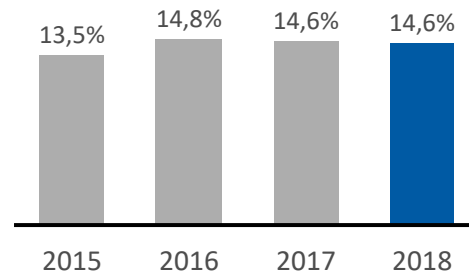
Bokført verdi per EKB 83,87 kr (78,81)
Resultat per EKB 9,97 kr (8,71)

Lønnsom og solid

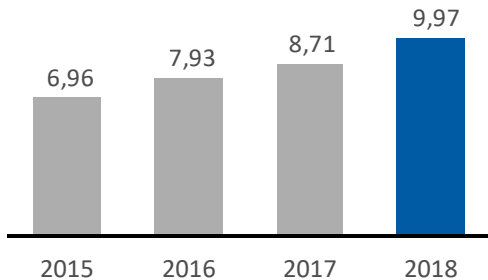
Egenkapitalavkastning



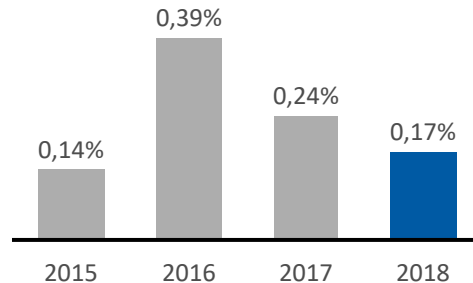
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis



Tap i prosent av brutto utlån

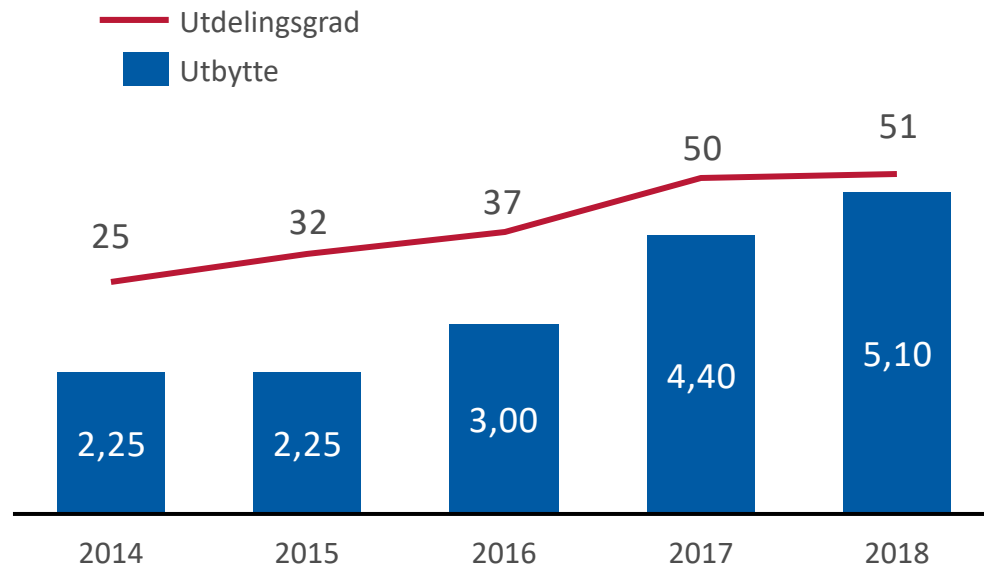


Fjerde kvartal 2018

SpareBank 1 SMN har målsatt robust og langsiktig avkastning for eierne

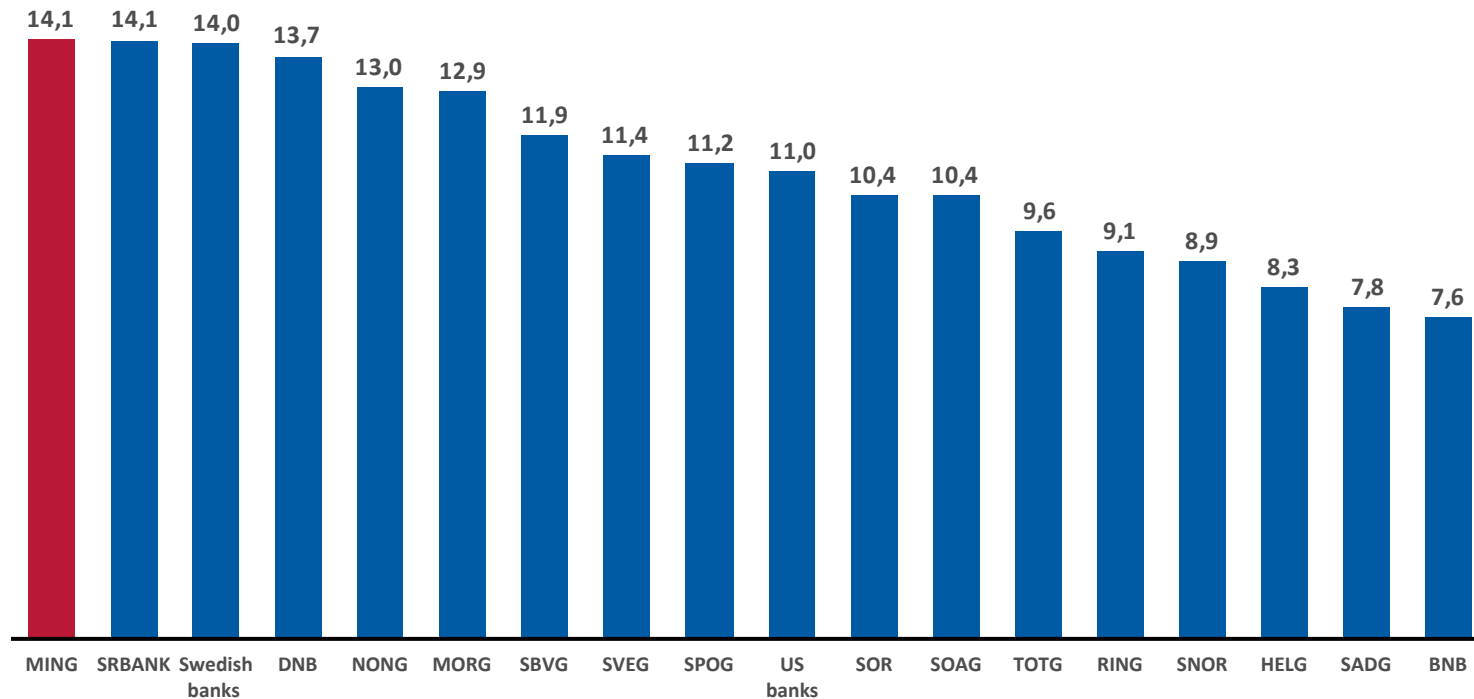
- Ambisiøse avkastningsmål
- Utbyttepolitikken tilsier utdelingsgrad på om lag 50 prosent
- Bankens øverste ledelse med stort eierskap i banken
- Over 50 prosent av konsernets ansatte deltar i spareprogram i EK-bevis

Utbytte per egenkapitalbevis



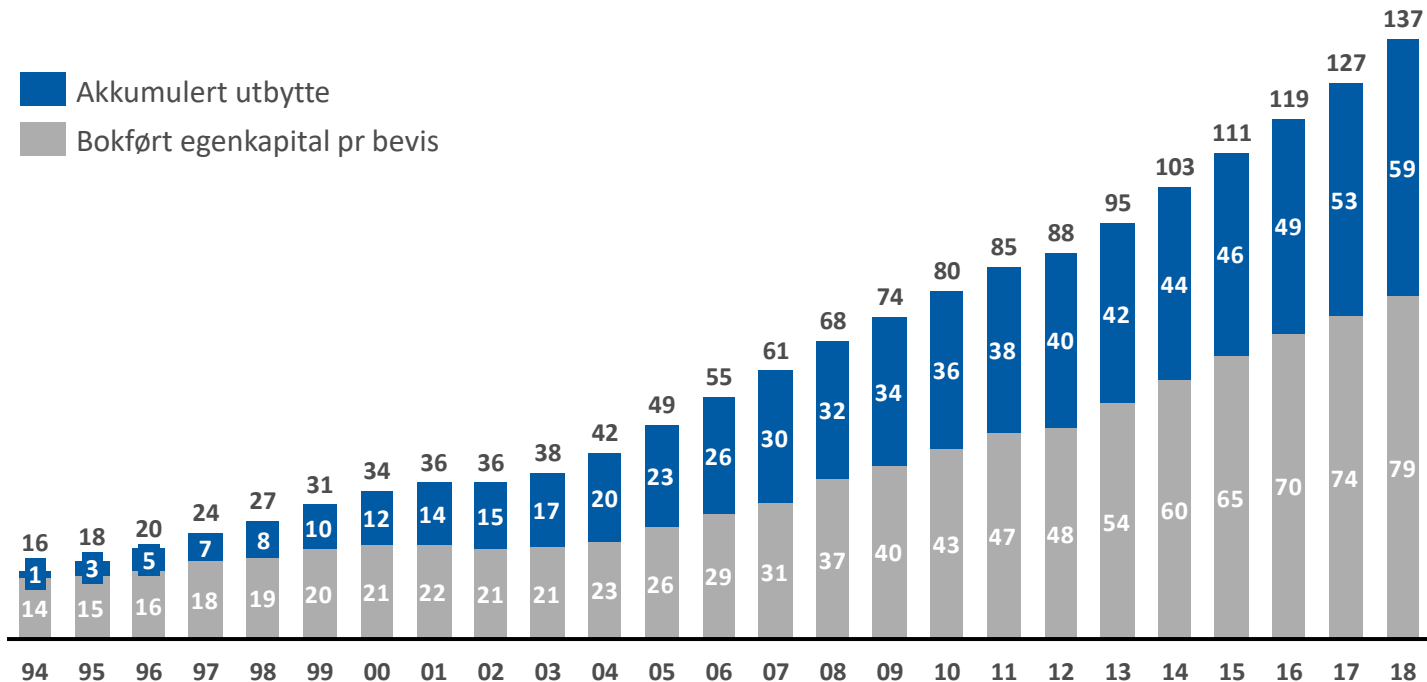
Historien viser veldig solid lønnsomhet i skiftende tider

...gjennomsnittlig egenkapitalavkastning på 14 % siste 20 år



...og denne lønnsomheten gir sterk verdiskaping for aksjonærene

...banken har betalt 53 kroner i utbytte siden børsnotering. Bokført EK per bevis fra 14 kroner til 79



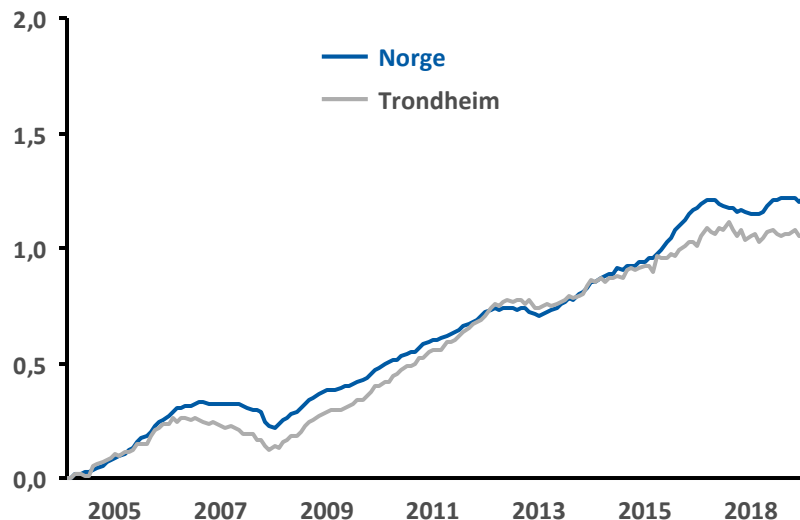
SpareBank I SMNs

Konjunkturbarometer 2018

for Trøndelag og Møre og Romsdal

Utflating av boligpriser på et høyt nivå

Boligprisutvikling 2005 – 2018

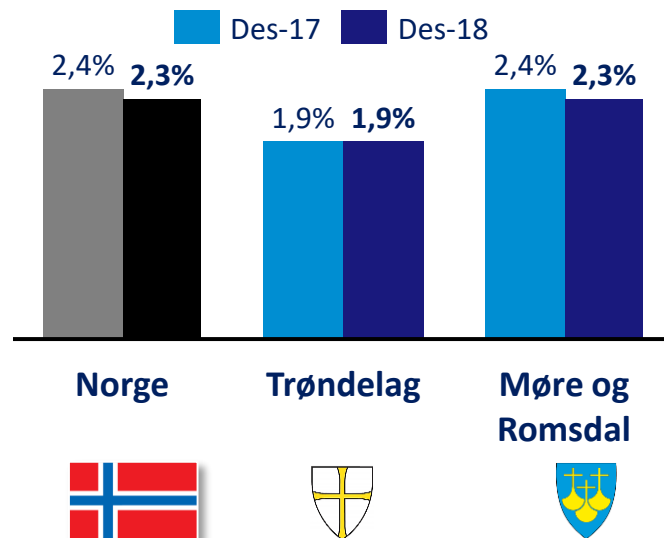


Fjerde kvartal 2018

Kilder: SSB for boligpriser og Arbeidsledighet fra NAV

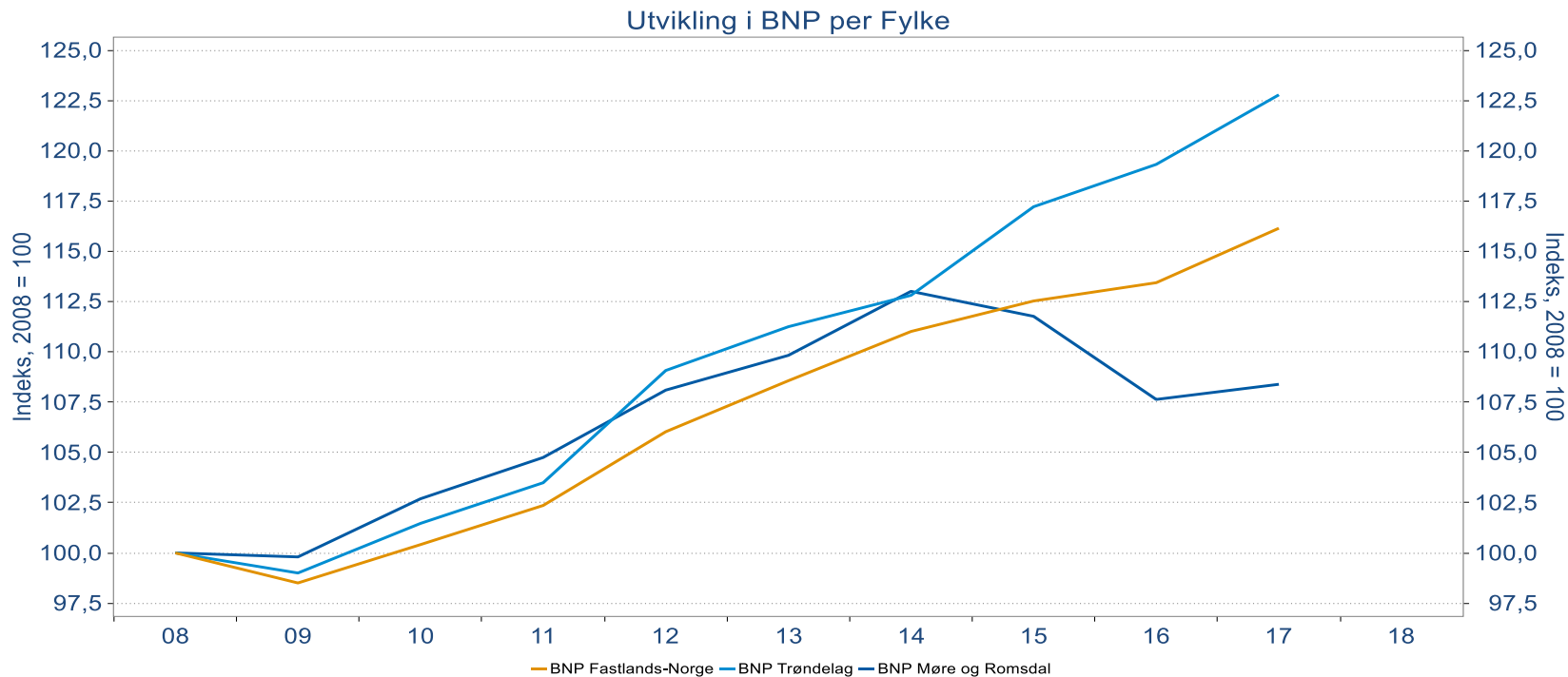
Lav arbeidsledighet

Månedstall - desember 2017 og 2018



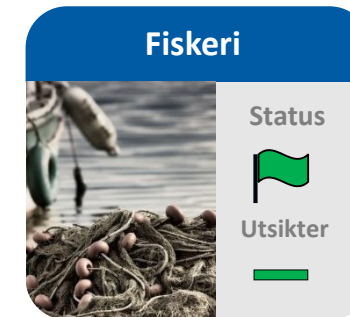
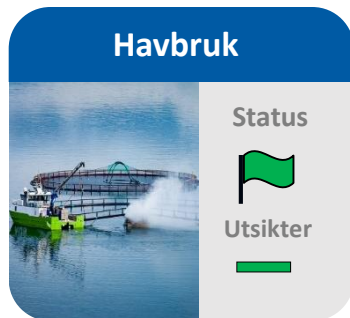
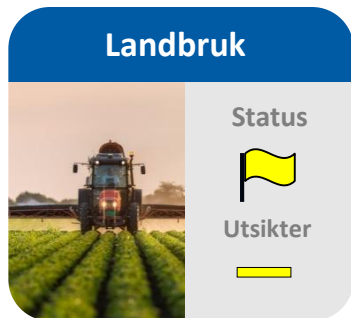
Helt ledige i prosent av arbeidsstyrken (NAV)

Stabil og god BNP-vekst i Trøndelag



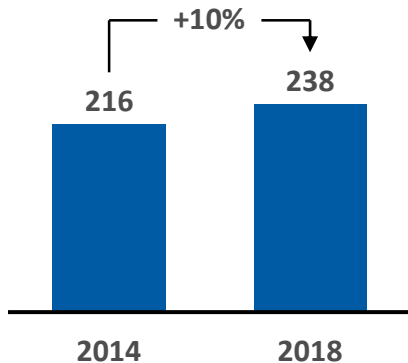
SMN/Macrobond

Bransjeindikator: Endring i utsiktene for maritim industri og varehandel, ellers stabil



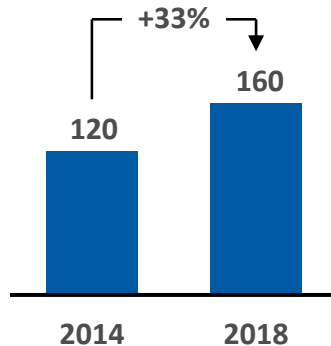
Flere kunder, økt volum og økte driftsinntekter

Antall kunder i tusen



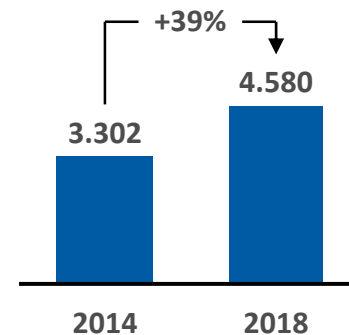
Sterkere kundevekst enn befolknings og bedriftsvekst (Sum PM og BM kunder)

Utlån i mrd



Sterkere utlånsvekst enn kredittveksten

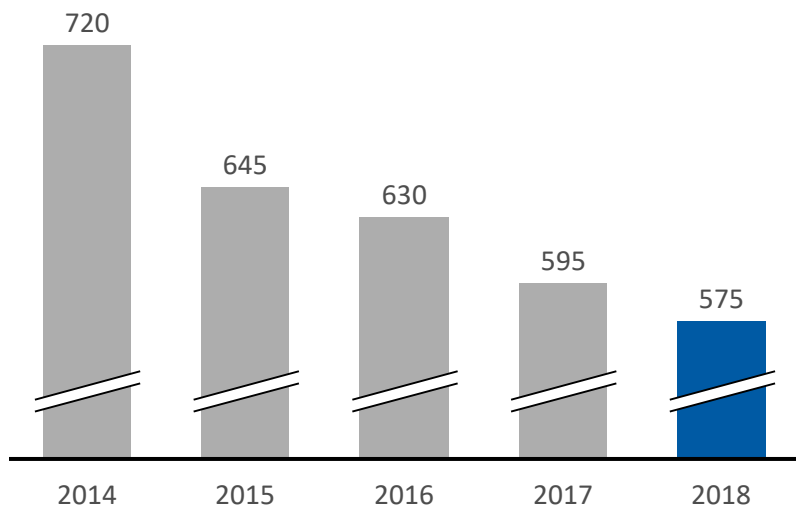
Driftsinntekter i mill



Styrker inntektene på en diversifisert plattform

Effektivisering i morbanken reduserer antall årsverk

Årsverk i morbank



- Antall årsverk i morbanken er redusert betydelig senere år
- Både distribusjon og interne prosesser er effektivisert
- Samtidig har banken betydelig flere kunder og økt forretningsvolum
- Effektiviseringen av banken vil fortsette
- I samme periode er det rekruttert 100 nye medarbeidere særlig innenfor digital utvikling og kontrolloppgaver

Resultatforbedring og styrket markedsposisjon for datterselskapene



Sparebank 1 Finans Midt-Norge 149 mill kr (128)

Solid markedsposisjon. Leasing 3,3 mrd og billån 4,2 mrd. Sterk vekst i billån



Sparebank 1 Regnskapshuset SMN 71 mill kr (61)

Omsetning på 446 mill kr, høy omsetningsvekst. Konsoliderer og digitaliserer regnskapsbransjen. Markedsandel 26 %



EiendomsMegler 1 Midt-Norge - 23 mill kr (3)

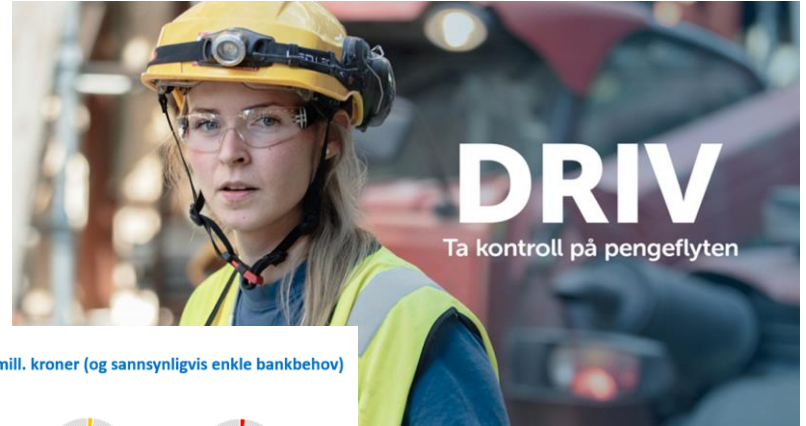
BN Bolig svekker resultatet med 40 mill kroner. EM1 med 38 % markedsandel i regionen. Bidrar til sterk vekst i boliglån



Sparebank 1 Markets 15 mill kr (2)

Komplett spekter av kapitalmarkedstjenester i samarbeid med eierbankene. Sterk inntektsvekst i 2018, omsetning på 551 mill kr

DeBank og «Driv» og Regnskapshus styrker posisjonen i SMB markedet



Nesten 80% av norske aksjeselskaper har omsetning under 5 mill. kroner (og sannsynligvis enkle bankbehov)



< 5 mill



5 - 10 mill



10 - 50 mill



50 - 100 mill



> 100 mill

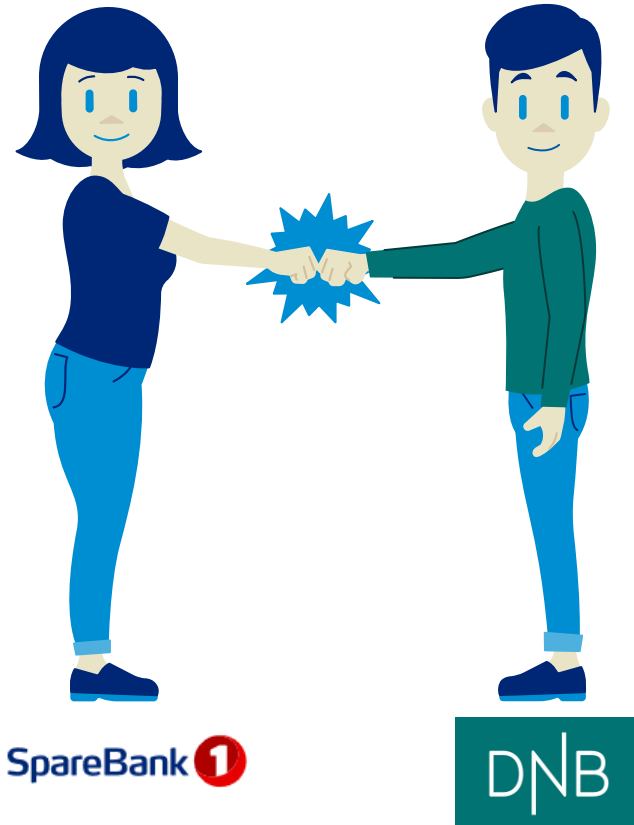
- Holdingselskap
- Butikk
- Håndverker
- Overnatting

- Eiendom
- Entreprenør
- Butikk
- Transportselskap

- Restaurant
- Rørlegger
- Reklamebyrå
- Advokatfirma

- Fiskeriselskap
- Varehandel
- Bilforhandler
- Elektrikerfirma

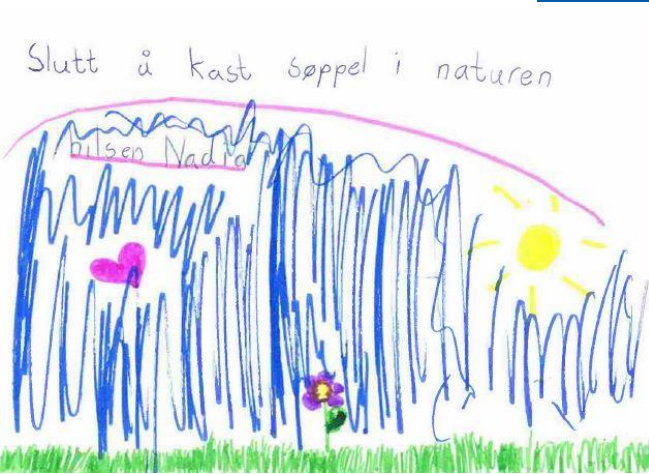
- Havbruk
- Utstyrsleverand.
- Fiskeindustri
- Verft







«Å bry seg gir konkurransekraft, spesielt i en digital verden»



En selvstendig, regional og lønnsom bank som bidrar til regionens utvikling og verdiskaping

Fjerde kvartal 2018

Ambisiøse mål



Lønnsom

12 % egenkapitalavkastning



Solid

15 % ren kjernekapitaldekning
Utdelingsgrad om lag 50 %



Flere fornøyde kunder

35 % markedsandel og 250 000 kunder



Økte inntekter

Økt volum, økt produktbredde,
nye inntektsstrømmer



Økt effektivitet

Nullvekst i kostnader i morbank

Utsikter

- Gode økonomiske utsikter. Økt optimisme i næringslivet.
- Flere kunder og sterk vekst i boliglån. Digital bank med personlig og lokal signatur fungerer. Mål om utlånsvekst i overkant av markedsveksten også i 2019.
- Utlånsveksten til næringslivskunder er primært på små og mellomstore bedrifter. Dette forventes å fortsette.
- Reduserte tap i 2018, i all hovedsak innenfor oljerelatert virksomhet. Tap på utlån er på et lavt nivå, og banken forventer at tapene i 2019 ikke vil være høyere enn i 2018.
- Banken og SpareBank 1-alliansen har ambisiøse mål om å tilby bedre tjenester og tilføre mer verdi for eksisterende og nye kunder.
- Etablering av Fremtind bekrefter verdien av bankenes distribusjonsmodell, medfører økt effektivitet samt ytterligere styrking av konkurransekraften. Banken får en betydelig gevinst i 2019 som følge av transaksjonen.
- Ren kjernekapitaldekning er på 14,6 prosent og i underkant av konsernets målsetting. Uvektet kapitaldekning på 7,4 prosent viser at banken er meget solid. Konsernets kapitalmål vil nås gjennom styring av de kapitalkrevende aktivitetene.
- Styret forventer at 2019 blir et godt år med styrket bankdrift, god vekst og forbedret soliditet.

Finn Haugan fratrer som konsernsjef etter 28 år Jan Frode Janson tiltrer 1. mai 2019



Finn Haugan

Jan Frode Janson



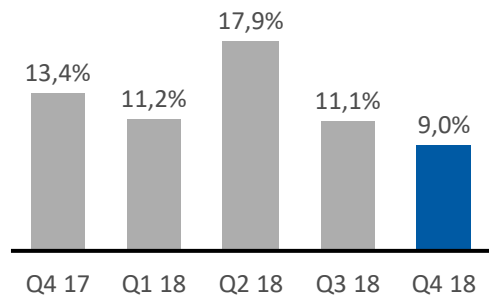
SpareBank
SMN 

Finansiell informasjon

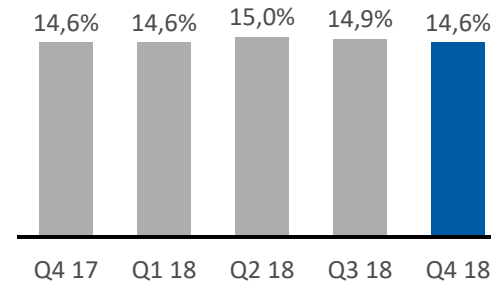
Kjell Fordal, finansdirektør

Lønnsom og solid. Reduserte tap

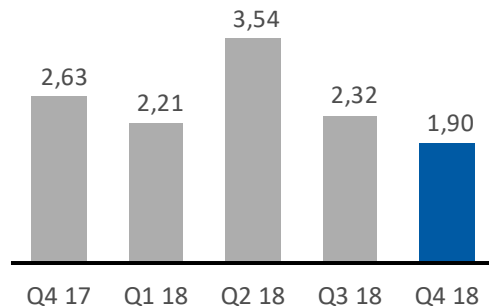
Egenkapitalavkastning



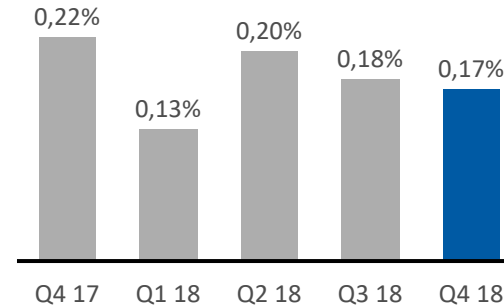
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis

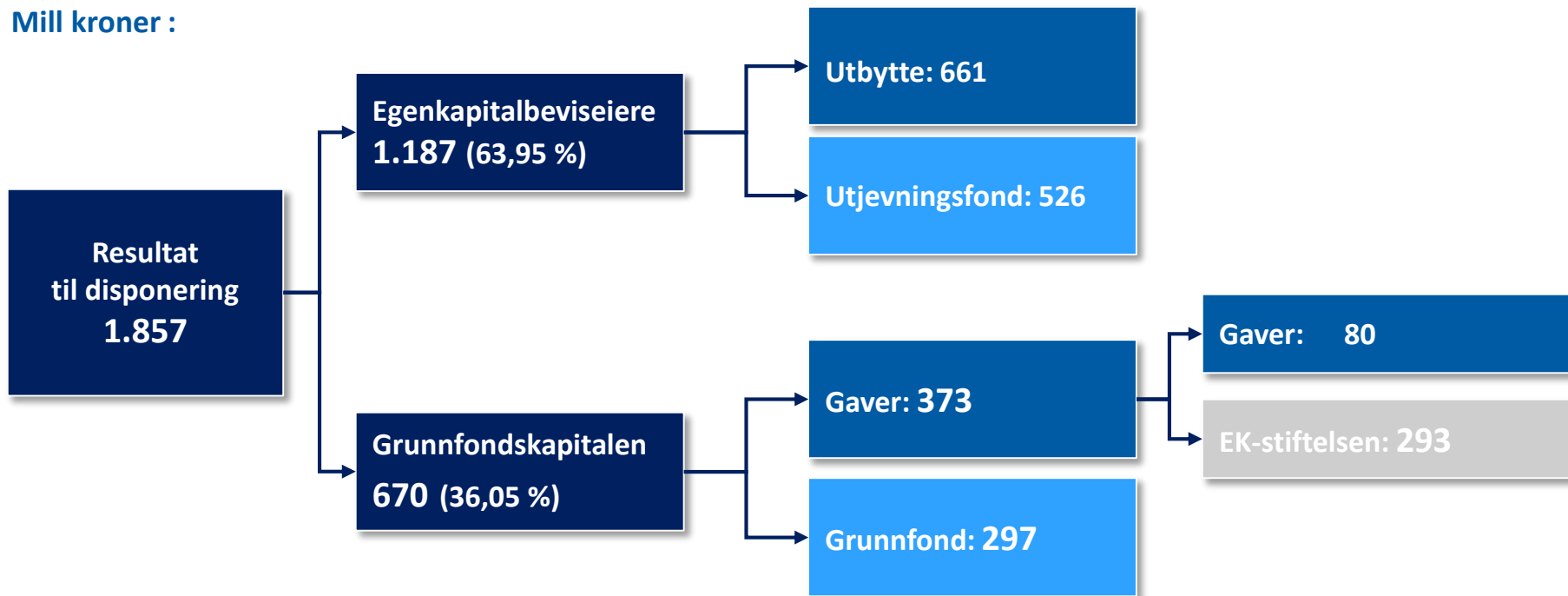


Tap på utlån i prosent av totale utlån



Styrets forslag til overskuddsdisponering gir et utbytte på kroner 5,10 per bevis

Mill kroner :



Utdelingsgrad 51 % av konsernresultatet på 2.027 mill (majoritetens andel og korrigert for renter hybridkapital)

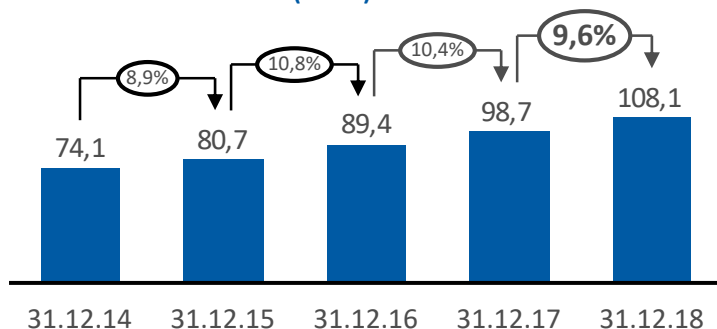
Utbytte 5,10 kroner per egenkapitalbevis

Resultatutvikling

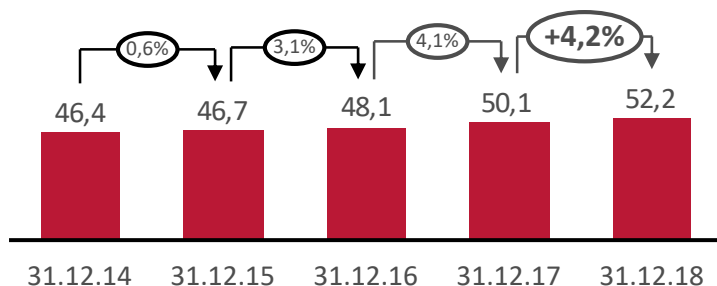
NOK mill	2018	2017	Endring	Q4 18	Q3 18	Q2 18	Q1 18	Q4 17
Rentenetto	2.769	2.595	174	644	610	581	568	589
Provisjonsinntekter	1.811	1.635	176	543	486	607	542	529
Sum driftsinntekter	4.580	4.229	350	1.187	1.096	1.188	1.110	1.118
Driftskostnader	2.624	2.369	255	701	616	661	645	618
Driftsresultat før tap	1.956	1.861	95	486	479	526	465	501
Tap på utlån og garantier	263	341	-78	67	69	78	48	78
Driftsresultat etter tap	1.693	1.520	173	418	410	448	416	423
Tilknyttede selskaper	416	437	-22	130	105	102	79	147
Avkastning finansielle inv.	341	322	19	-35	77	199	100	109
Resultat før skatt	2.450	2.279	170	513	592	748	596	678
Skatt	509	450	60	104	119	156	131	122
Virksomhet holdt for salg	149	-1	151	-8	6	150	1	-4
Overskudd	2.090	1.828	262	401	480	743	466	553
Egenkapitalavkastning	12,2 %	11,5 %		9,0 %	11,1 %	17,9 %	11,2 %	13,4 %

Utlånsvekst 7,8 % i 2018

Utlånsvekst PM 10 % (CAGR)



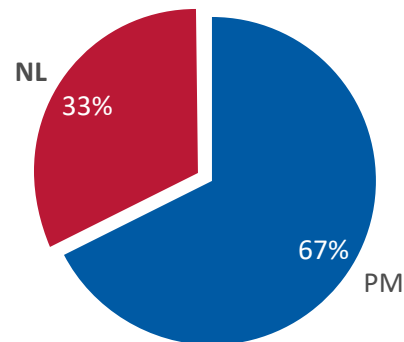
Utlånsvekst NL 3 % (CAGR)



Høy boliglånsvekst

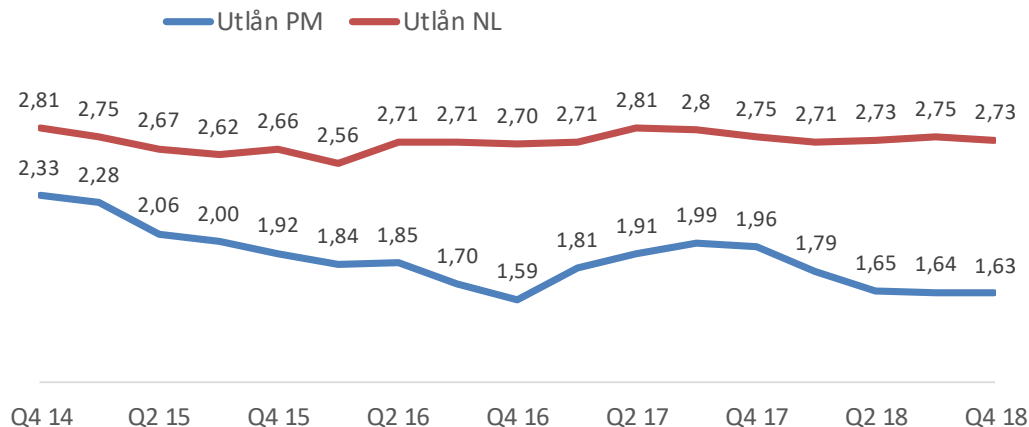
- Markedsveksten i utlån til bolig er om lag 5,4 % (K2). Vekst utover dette representerer økt markedsandel
- Andelen lån til personkunder økt fra 61 til 67 prosent siste tre år
- Veksten i NL er i all vesentlighet til småbedrifter og landbruk

Utlånsfordeling



Utlånsmarginer

Økt markedsrente i 2018



Fjerde kvartal 2018

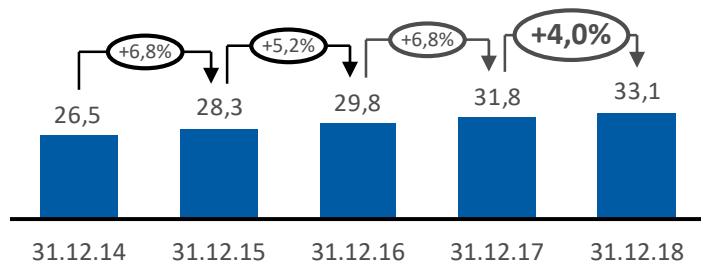
Kommentar

- Nibor redusert gjennom 2017
- Økende Nibor gjennom 2018, og stabile kunderenter har redusert boliglånsmarginen
- Styringsrenten økt med 0,25 prosentpoeng fra 21. september 2018
- SpareBank 1 SMN gjennomførte i 4. kvartal 2018 en renteøkning med samlet effekt på 20bps på boliglån. Nibor økte tilsvarende i perioden.

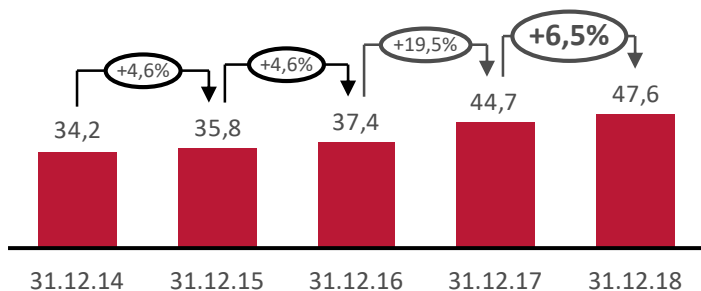
Marginer er kunderente avregnet mot 3 måneders nibor

Innskuddsvekst 5,4 % i 2018

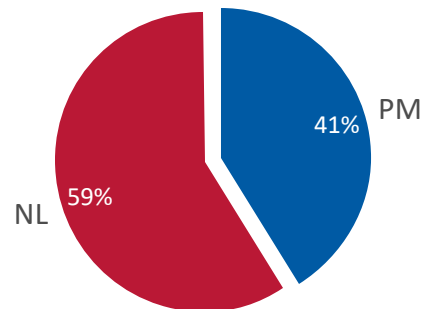
Innskuddsvekst PM 5,7 % (CAGR)



Innskuddsvekst NL 8,6 % (CAGR)

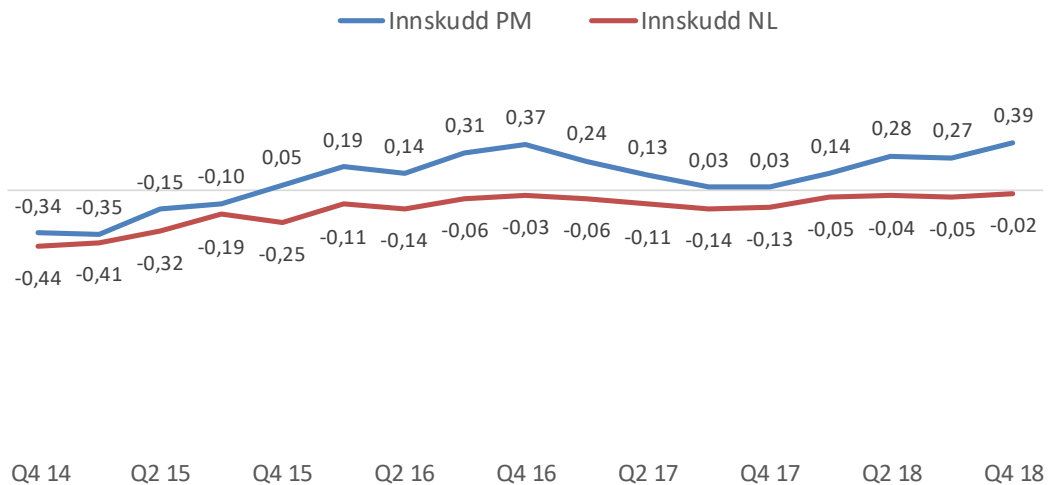


Innskuddsfordeling



Innskuddsmarginer

Marginer innskudd PM og NL



Kommentar

- Økt Nibor i 2018 har styrket marginene

Marginer er kunderente avregnet mot 3 måneders nibor

Endring rentenetto

Endring 2017 - 2018

Netto renteinntekter per 2018	2.403
Netto renteinntekter per 2017	2.225
Endring	178

Fremkommer slik:

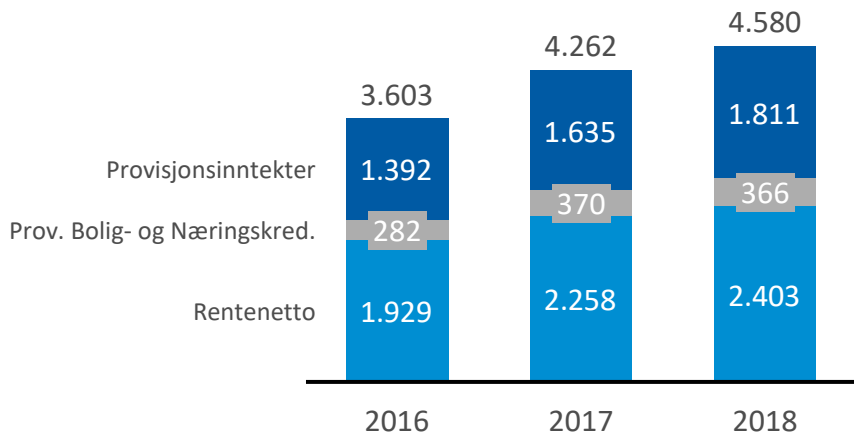
Utlånsgebyrer	16
Utlånsvolum	166
Innskuddsvolum	0
Utlånsmargin	-240
Innskuddsmargin	94
Forrentning egenkapital	23
Finansiering og likviditetsbeholdning	65
Datterselskaper	53
Endring	178

Vekst styrker rentenettoen, økt nibor utfordret utlånsmarginen

- Økt volum på utlån styrker rentenettoen
- Økt nibor 2018 har svekket rentenettoen på boliglån sammenlignet med 2017
- Renteøkning på boliglån gjennomført i 4. kvartal 2018

Robust inntektsplattform og økte provisjonsinntekter

Netto renteinntekter og andre inntekter



Andre inntekter 2017 og 2018

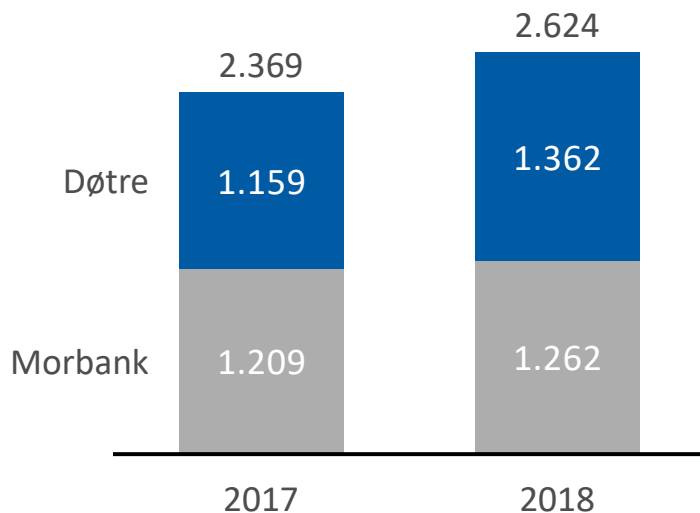
<i>mill kr</i>	2018	2017	Endring
Betalingstjenester	207	207	0
Kredittkort	60	59	0
Sparing og forvaltning	123	117	6
Forsikring	174	172	2
Garantiprovisjoner	61	69	-8
Eiendomsmegling	376	365	11
Regnskapstjenester	421	357	64
Markets	335	214	121
Øvrige provisjoner	54	75	-21
Provisjonsinnt. eks. Bolig/Næring	1.811	1.635	177
Provisjoner Boligkreditt	350	353	-4
Provisjoner Næringskreditt	16	17	-1
Sum provisjonsinntekter	2.177	2.005	172

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

Effektivisert bankdrift og økt aktivitet i datterselskapene

Målet om nullvekst i kostnader i morbanken står fast

Kostnader 2017 og 2018



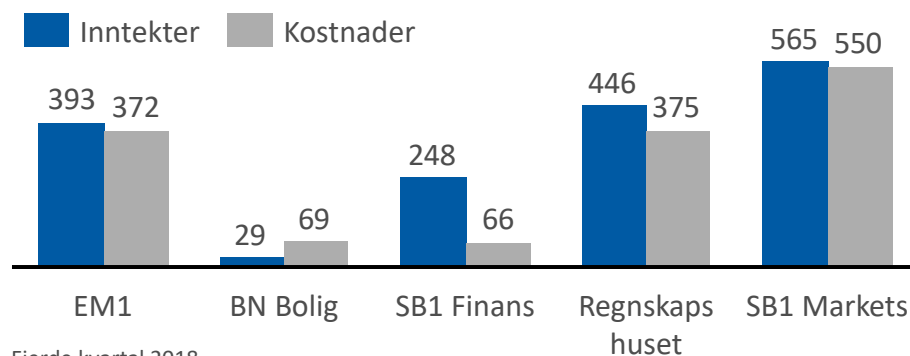
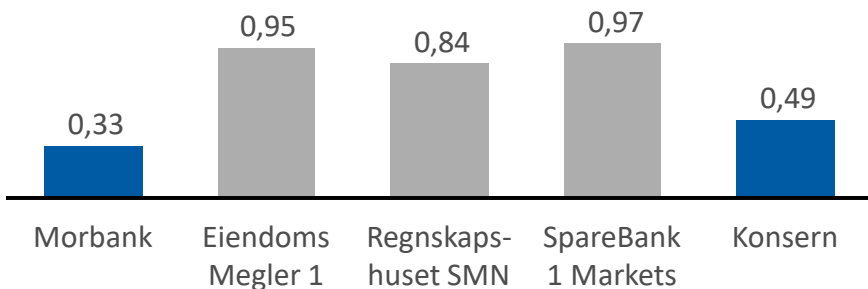
11 mill av veksten i morbanken er engangskostnad knyttet til salg av hovedkontoret.

Kostnadsvekst som følge av satsing i døtre

- Kostnadsvekst i datterselskapene
 - Oppkjøp i SMN Regnskapshuset
 - Styrket satsing i SpareBank 1 Markets
 - Oppstartskostnader BN bolig
- Investeringene har som mål å befeste og utvikle den sterke posisjonen datterselskapene har i sine segmenter
- Kostnadsvekst i morbanken
 - nye selvbetjeningsløsninger og CRM-system
 - regulatoriske krav gir behov for økt kapasitet og kompetanse
 - anti-hvitvasking har høy prioritet og krever ressurser
- Effektiviseringen av banken vil fortsette

SpareBank 1 SMN skal være kostnadseffektiv også som konsern

Kostnader / Inntekter



Fjerde kvartal 2018

Lønnsomme og lite kapitalkrevende døtre:

- Datterselskapene er lønnsomme – og krever lite egenkapital sammenlignet med konsernets øvrige virksomheter
- I sine respektive bransjer er de kostnadseffektive
- Men utfordrer kostnads / inntektsforholdet i konsernet

Datterselskaper

Resultat før skatt

NOK mill (SMNs eierandel i parentes)	2018	2017	Endring	Q4 18	Q3 18	Q2 18	Q1 18	Q4 17
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (87 %)	-23	3	-25	-29	-11	25	-8	-10
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (95 %)	71	61	10	14	13	27	17	15
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (65 %)	149	128	20	42	35	34	38	35
SpareBank 1 Markets (67 %)	15	2	13	-6	-15	29	7	8
SpareBank 1 SMN Invest (100 %)	8	43	-35	-20	4	19	4	12
Andre selskaper	6	22	-16	-1	2	0	6	5
Sum datterselskaper	226	259	-33	1	27	134	64	65

Resultatene er selskapenes totalresultat

Produktselskaper i SpareBank 1 Alliansen

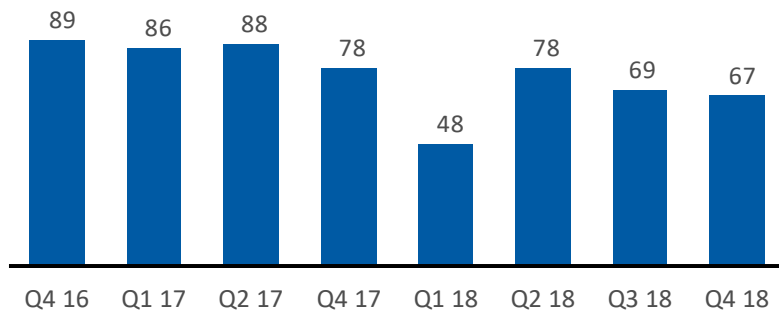
Resultatandel etter skatt

NOK mill (SMNs eierandel i parentes)	2018	2017	Endring	Q4 18	Q3 18	Q2 18	Q1 18	Q4 17
SpareBank 1 Gruppen (19,5 %)	289	349	-60	99	72	81	36	134
SpareBank 1 Boligkreditt (19,0 %)	-7	-41	34	-9	7	-8	3	-15
SpareBank 1 Næringskreditt (36,5 %)	15	19	-4	4	2	4	4	1
BN Bank (33 %)	97	98	-1	24	20	23	30	28
Selskaper eiet av SpareBank 1 SMN Invest (100 %)	13	15	-2	9	1	-1	4	3
SpareBank 1 Kredittkort (17,4 %)	23	15	7	6	5	6	5	5
SpareBank 1 Betaling (19,5 %)	-12	-14	2	-3	-3	-3	-3	-7
Andre selskaper	-1	12	-13	-1	-4	1	3	1
Sum tilknyttede selskaper	402	437	-35	120	100	103	79	147

Reduserte tap

Tap hovedsakelig knyttet til offshore

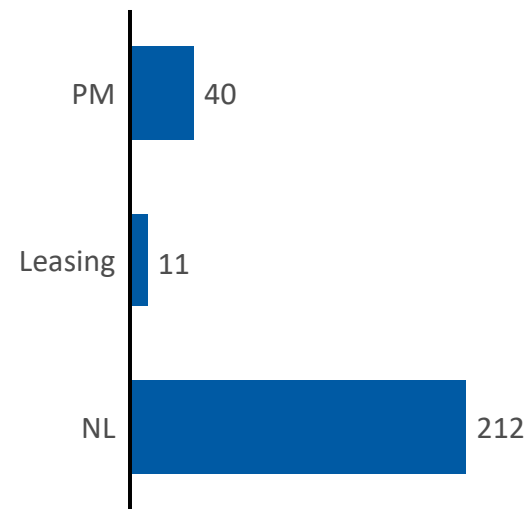
Taputvikling per kvartal, mill kroner



Tap på utlån utgjorde 0,17 % (0,24 %) av brutto utlån i 2018

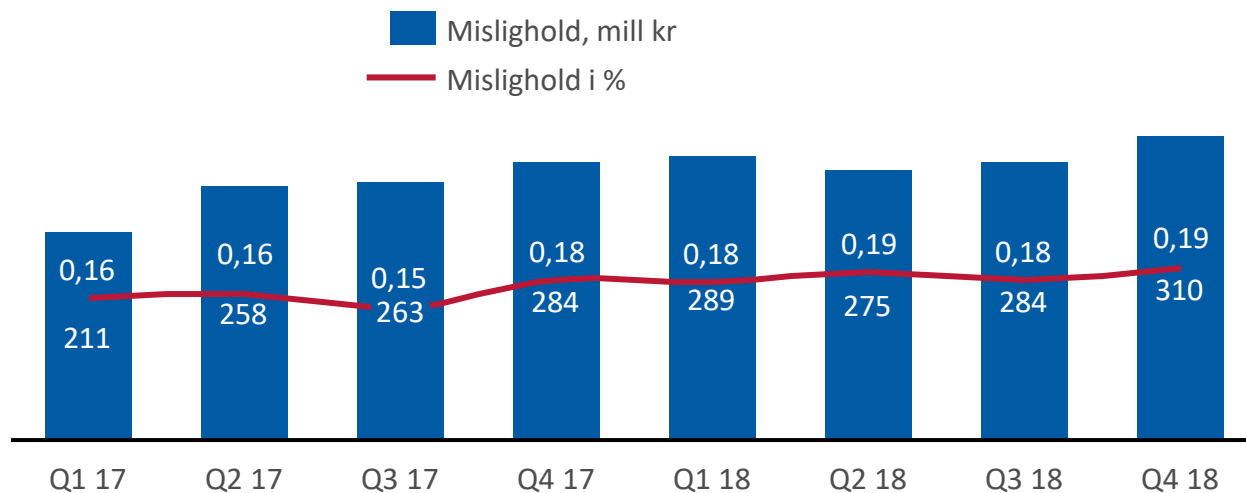
Fjerde kvartal 2018

Fordeling tap 2018



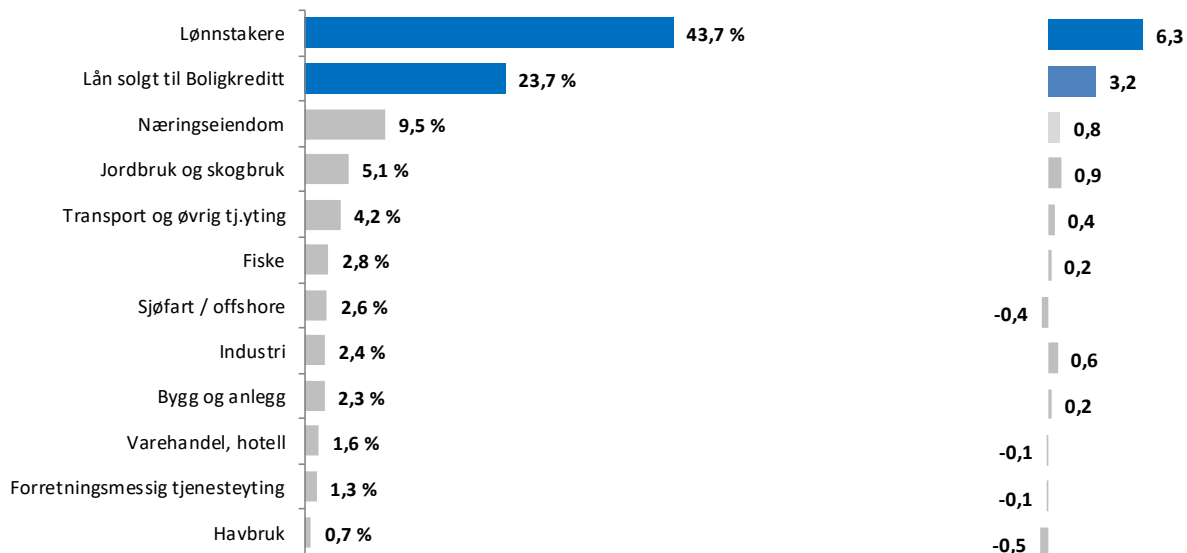
Meget lavt betalingsmislighold med 0,19 prosent av brutto utlån

Per kvartal siste 2 år



Høy andel boliglån på 67% og veldiversifisert næringslivsportefølje. Totale utlån 160 mrd kroner

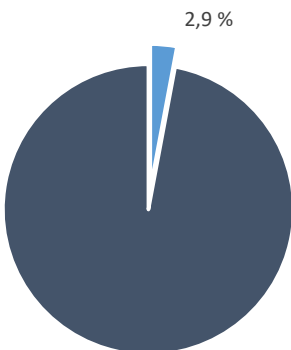
Andel av totale utlån og vekst i kroner i siste 12 måneder



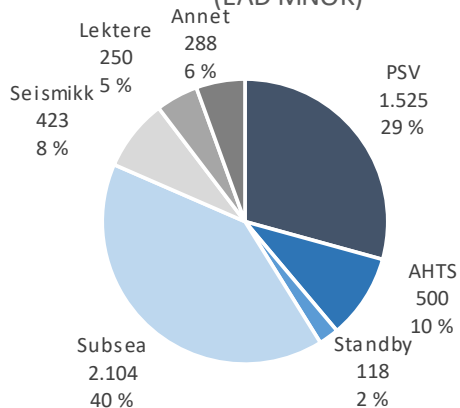
Offshore utgjør en liten andel av samlede utlån

9,4 prosent av offshore porteføljen nedskrevet

Offshore utgjør en liten andel av samlet kredittrisiko (andel EAD)



Subsea og PSV største segmenter (EAD MNOK)



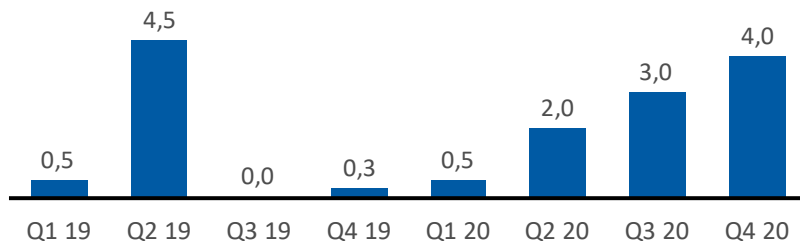
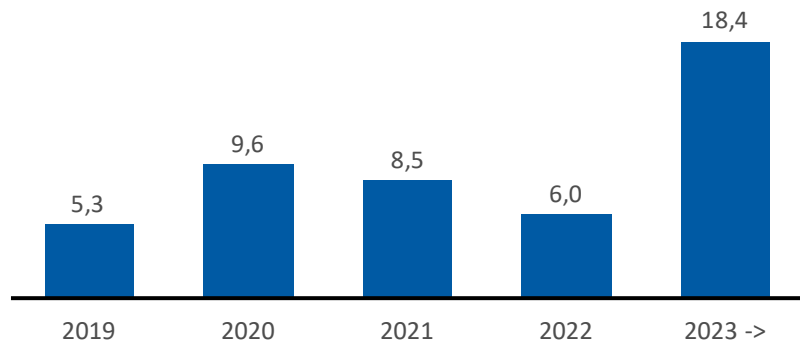
mill kr	EAD	Ind. nedskr.	IFRS 9 nedskr.	Sum nedskr	Andel av EAD
Lav risiko	881	0	1	1,3	0,2 %
Middels risiko	2.630	0	57	57	2,2 %
Høy risiko	428	0	32	32	7,4 %
Eng. med nedskrivninger / mislighold	1.269	397	0	397	31,3 %
Totalt	5.208	397	90	488	9,4 %

Balanse

	31.12.18	31.12.17	31.12.16
Likvider	26,3	27,3	21,8
Netto utlån	119,7	111,0	101,4
Aksjer	1,9	1,8	1,5
Investering i tilknyttede selskaper	6,1	6,4	5,7
Goodwill	0,9	0,8	0,6
Øvrige aktiva	5,8	6,0	7,1
Eiendeler	160,7	153,3	138,1
Pengemarkedsfinansiering	53,5	51,8	46,8
Innskudd fra kunder	80,6	76,5	67,2
Øvrig gjeld	5,7	5,3	5,6
Ansvarlig lånekapital	2,3	2,2	2,2
Egenkapital uten hybridkapital	17,6	16,5	15,3
Hybridkapital klassifisert som egenkapital	1,0	1,0	1,0
Gjeld og egenkapital	160,7	153,3	138,1
I tillegg utlån solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	39,8	36,7	35,2

God tilgang på kapitalmarkedsfinansiering

Forfallsstruktur per 31. desember 2018 (mrd kr)



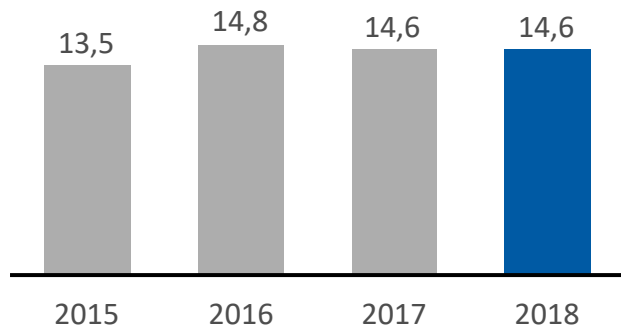
Fjerde kvartal 2018

Kommentarer

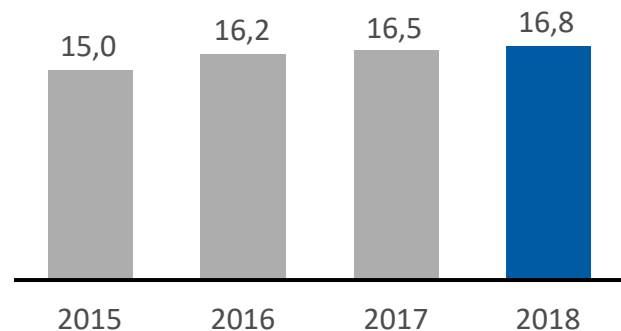
- Boligkreditt er en vesentlig finansieringskilde, lån på samlet 38 mrd. kroner solgt per 31. desember 2018
- Samlede forfall neste 2 år 14,8 mrd. kroner:
 - 5,3 mrd i 2019
 - 9,5 mrd i 2020
- LCR 183 % per 31. desember 2018
- MREL (minstekrav ansvarlige forpliktelser) innført fra 2019. Banken vil oppfylle MREL-kravet innen 2022 innenfor rammen av ordinære forfall
- Green Bond framework offentliggjort

Kapitaldekning

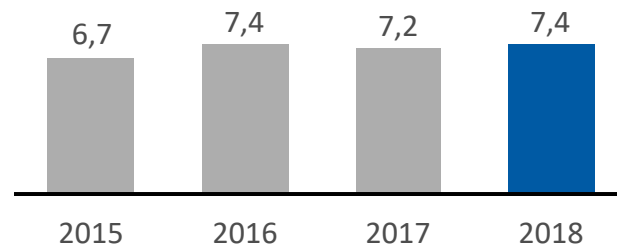
Ren kjernekapitaldekning



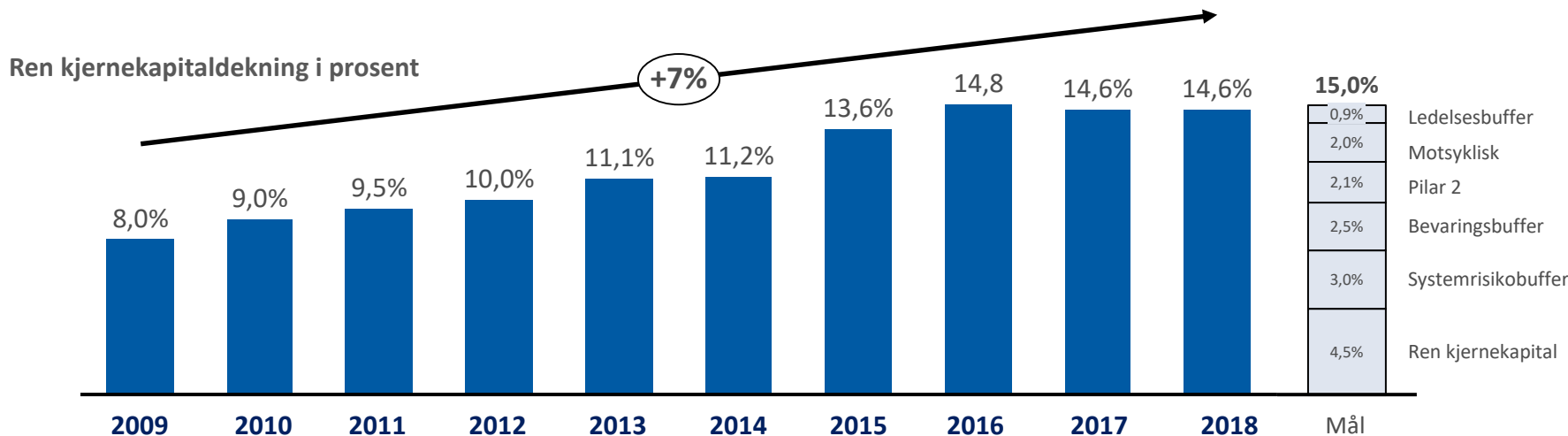
Ren kjernekapitaldekning uten overgangsregler (Basel III)



Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio)



Sterk utvikling i ren kjernekapital og kapitaldekning



Ren kjernekapital	4.938	6.177	6.687	8.254	9.374	10.679	12.192	13.115	13.820	14.727
EK-Avkastning	16,2 %	14,6 %	12,8 %	11,7 %	13,3 %	15,1 %	10,7 %	11,3 %	11,5 %	12,2 %
RWA	64.400	66.688	75.337	82.450	84.591	95.322	89.465	88.788	94.807	101.168

Fjerde kvartal 2018

Soliditet

- Ren kjernekapitaldekning på 14,6 % per utgangen av 2018 er under styrets mål
- Fremtindtransaksjonen vil styrke ren kjernekapitaldekning med rundt 0,3 prosentpoeng, gitt 50 % utdeling av gevinst ved nedslag
- Økt motsyklisk buffer på 0,5 prosentpoeng, samt redusert Pilar 2 påslag på 0,2 prosentpoeng gir nytt kapitalmål på 15,4 % ved utgangen av 2019
- Banken avventer Finansdepartementets behandling av Finanstilsynets forslag om SIFI-status for SMN.
- Fjerning av det særnorske Basel I-gulvet samt innføring av SMB-rabatten vil styrke ren kjernekapitaldekning med rundt 2,7 prosentpoeng

Finansielle konsekvenser av Fremtind-etableringen

Finans

DNB og Sparebank 1 lager forsikringskjempe

Nytt skadeselskap gir milliarder i kassen for begge parter.

1 min Publisert: 24.09.18 – 08:53 Oppdatert: en måned siden



Banktjefene Turid Grotmoll i Sparebanken 1 (til venstre) og Rune Bjerke i DNB signerer avtalen om forsikringsfusjonen som ble varslet i juni. (Foto: Sparebank 1)

- DNB Forsikring fusjonerer med SpareBank 1 Skadeforsikring. Turid Grotmoll er ansatt som adm. direktør
- DNB kjøper seg opp til 35 prosent og SpareBank 1 Gruppen og vil eie 65 prosent av det nye selskapet. DNB har i tillegg sikret en opsjon på å kjøpe seg opp til 40 prosent eierandel
- Finanstilsynet godkjente i desember 2018 fusjonen av skadevirksomhetene, og fusjonen er gjennomført per 1. januar 2019.
- Regnskapsmessig gevinst for SMN av skadefusjonen er 488 mill kroner, kapitaldekningsmessig effekt av dette blir 334 mill kroner
- Sammenslåing av personrisikoproduktene planlegges gjennomført i løpet av 2019
- Regnskapsmessig gevinst av dette blir 343 mill kroner. Kapitaldekningsmessig effekt av dette blir 182 mill kroner

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 +47 915 07 300



Internett adresser:

SMN hjemmeside og nettbank:
HuginOnline:
Egenkapitalbevis generelt:

www.smn.no
www.huginonline.no
www.grunnfondsbevis.no



Finanskalenderen 2019

- 1. kvartal: 9. mai 2019
- 2. kvartal: 8. august 2019
- 3. kvartal: 30. oktober 2019

Vedlegg

Fjerde kvartal 2018



Avkastning finansielle investeringer

NOK mill.	2018	2017	Endring	Q4 18	Q3 18	Q2 18	Q1 18	Q4 17
Gevinst/(tap) aksjer	96	62	34	-48	26	113	5	53
Gevinst/(tap) finansielle derivater	187	124	63	-5	50	23	119	55
Gevinst/(tap) øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi	10	7	4	-13	11	8	4	-4
Gevinst/(tap) valuta	63	45	18	16	21	15	11	16
Gevinst/(tap) sertifikater og obligasjoner	-77	58	-135	5	-45	23	-59	-20
Gevinst/(tap) på aksjer og aksjederivater i SpareBank1 Markets	58	43	15	7	14	20	17	10
Gevinst/(tap) finansielle instrumenter knyttet til sikringsbøkføring	-4	-22	18	1	1	-7	1	2
Netto resultat fra finansielle instrumenter	334	317	16	-37	77	195	99	112

Nøkkeltall egenkapitalbevis

	2018	2017	2016	2015	2014
Egenkapitalbevisbrøk	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,6 %
Antall EKB (mill)	129,62	129,38	129,64	129,43	129,83
Børskurs	84,20	82,25	64,75	50,50	58,50
Børsverdi (mill kr)	10.914	10.679	8.407	6.556	7.595
Bokført EK per EKB	83,87	78,81	73,35	67,39	62,04
Resultat per EKB, majoritet	9,97	8,71	7,93	6,96	8,82
Utbytte per EKB	5,10	4,40	3,00	2,25	2,25
Pris/Inntjening	8,44	9,44	8,17	7,26	6,63
Pris/Bokført egenkapital	1,00	1,04	0,88	0,75	0,94

Nøkkeltall

	31.12.18	31.12.17	31.12.16
Ren kjernekapitalandel	14,6 %	14,6 %	14,9 %
Kjernekapitalandel	16,3 %	16,6 %	17,0 %
Kapitaldekning	18,5 %	18,6 %	19,4 %
Leverage ratio	7,4 %	7,2 %	7,4 %
Utlånsvekst (inkl. Boligkreditt og Næringskreditt)	7,8 %	8,2 %	8,0 %
Innskuddsvekst	5,4 %	13,9 %	4,8 %
Innskuddsdekning	67 %	68 %	66 %
PM-andel utlån	67 %	66 %	65 %
Kostnader / inntekter	49 %	47 %	44 %
Egenkapitalavkastning	12,2 %	11,5 %	11,3 %
Tap i % av utlån	0,17 %	0,24 %	0,39 %

Bankens «fysgitale» markedstilnærming gir sterk vekst i PM-segmentet



Viktige virkemidler for å ta en enda tydeligere posisjon i regionen hos familien i og småbedriftene

Kamparena:
Prioriterte målgrupper

FAMILIEN



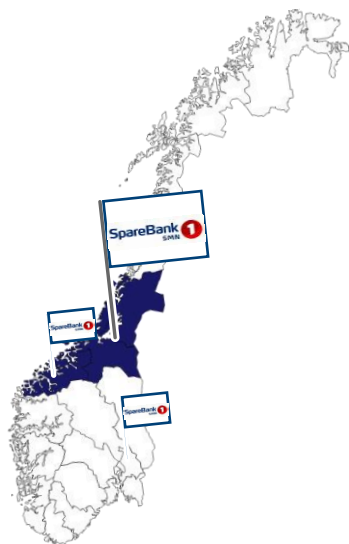
UNGE



SMB



Kamparena:
Geografisk nedslagsfelt



Kamparena:
Kanaler

Kraftfull distribusjon

Betjent kanal



Fjernbetjent kanal



Digital kanal



Kamparena:
Kundebehov

Hverdag

Betaling, Digitalbank, Vipps

Drive

Fakturering, regnskap, finansiering

Eie

Lån, bolig, bil, kredittkort

Trygghet

Forsikring

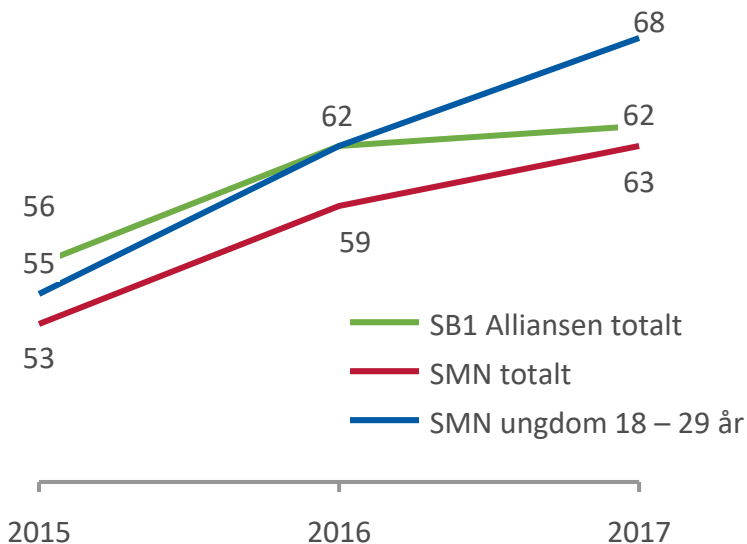
Fremtid

Sparing, pensjon, ASK, Vpf, innskudd

Styrket omdømme

Resultater fra kundetilfredshets- og kunderelasjonsundersøkelse (TRIM) utført av KANTAR TNS

Positiv utvikling for SMN siden 2015



Hovedfunn fra undersøkelsen

- SMN med sterk utvikling i tilfredshet og kunderelasjon
- Blant unge er økningen markant
- Økt andel kunder som vektlegger det relasjonelle og lokale ved bankvalg
- Gode selvbetjeningsløsninger tas i større grad enn tidligere for gitt
- Banken må bygge relasjoner både i digitale og betjente kanaler