



Regnskap per tredje kvartal 2017

27. oktober 2017

Finn Haugan, konsernsjef

Kjell Fordal, finansdirektør

SpareBank1 SMN, regionens viktigste finansinstitusjon

SpareBank 1 SMN

-  **218.000 privatkunder**
-  **14.380 næringslivskunder**
-  **Markedsleder i regionen**
-  **Utlån på 147 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 per tredje kvartal 2017



Overskudd 1.250 mill kroner (1.185 mill), egenkapitalavkastning 10,8 % (11,0 %)



Ren kjernekapitaldekning 14,7 % (14,3 %). Leverage ratio 7,5 % (6,8 %)



Resultat kjernevirksomhet 1.064 mill kroner (713 mill) etter tap. Tap på utlån 263 mill kroner (417 mill)



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



Redusert ressursbruk og svært lav kostnadsvekst i morbanken



Bokført verdi per egenkapitalbevis 76,21 kroner (71,17), resultat per egenkapitalbevis 6,06 kroner (5,70)

SpareBank 1 SMNs

Konjunkturbarometer 2017

for Trøndelag og Nordvestlandet



Konjunkturbarometer – optimismen tilbake



smn.no/konjunkturbarometeret

Hele regionen på vei opp



Oljenedturen som startet i 2014 har gitt regionen i to. Nå ser tydelige tegn på at forsjellet jernes ut. Trøndelag er fortsatt godt driv, mens Møre og Romsdal øymer bedring etter det som synes å være en vellykket omstilling.

Det viser makroestimaterne vi har hentet inn i årets konjunkturbarometer. Vi har også analysert regnskapene til 40 000 bedrifter. De viser at Trøndelag og Møre og Romsdal har en robust næringsstruktur som står seg godt i både gode og mer krevende tider. 2016-regnskapene viser god vekst og økt lønnsomhet i Trøndelag. I Møre og Romsdal går samlet omsetning ned, mens lønnsomheten holder seg stabil.

Bunnen er nådd, nå ser vi framover!



Årets konjunkturbarometer er oppløftende lesning. Oljeprissjokket i 2014 gjorde oss usikre på om regionen kunne bli rammet av et stort antall store konkurser – med negative følger for leverandører, tapte arbeidsplasser og mindre inntekt med den reduserte etterspørsel etter varer og tjenester som gir nye negative ringvirkninger til andre bransjer. Det har heldigvis ikke gått så ille.

Jeg har ved flere anledninger prøvd meg på å fremstille næringsstrukturen i Trøndelag og Møre og Romsdal som et lite Norge i

anlegg er det stor aktivitet særlig på infra som har relativt høy byggeaktivitet innen tross for at førstnevnte viser en noe ned

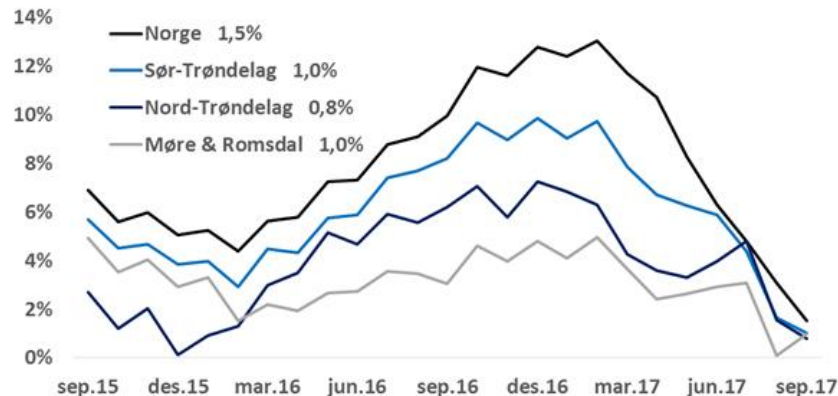
Samme signaler finner vi i SpareBank 1 bedriftsbarometer, hvor optimismen igjen er tilbake i vår. Bedriftsledere ser betydelig for de neste 12 månedene nå enn for forsetter på den positive stemningsbølgen som ble nådd i 2015.

Like fullt er det noe som bekymrer meg. Flere privatpersoner har problemer med å få utlån til å finansiere sine drømme

- Oljenedturen synes å være over for denne gang, og optimismen stiger igjen i alle tre fylkene i Trøndelag og på Nordvestlandet
- Vi har analysert regnskapene til ca. 40 000 bedrifter i vår region. Konklusjonen er klar: Vi har en robust næringsstruktur som står seg godt i både gode og mer krevende tider
- 2016-regnskapene viser god vekst og økt lønnsomhet i Trøndelag. I Møre og Romsdal går samlet omsetning ned, mens lønnsomheten holder seg stabil
- Havet gir og havet tar: Havbruk og fiskeri blomstrer som aldri før, mens maritim industri og offshore har det tøft

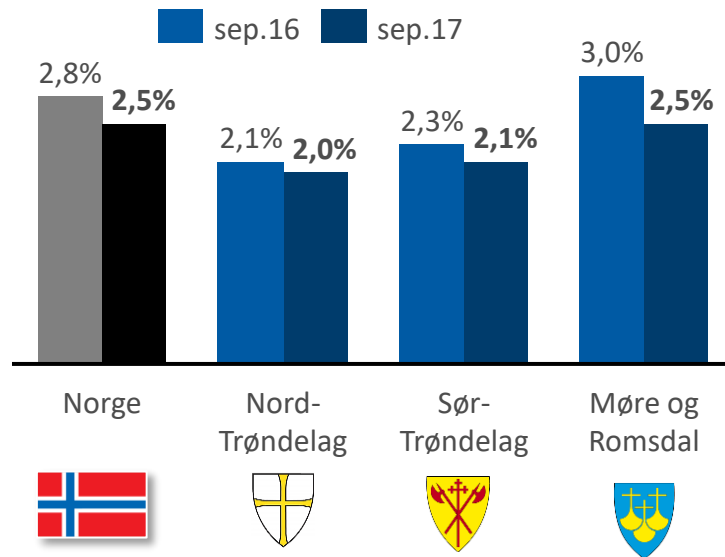
Fallende tolv månedersvekst i boligpriser. Lav arbeidsledighet i regionen

12 måneders vekst i boligpriser september 2015 til september 2017

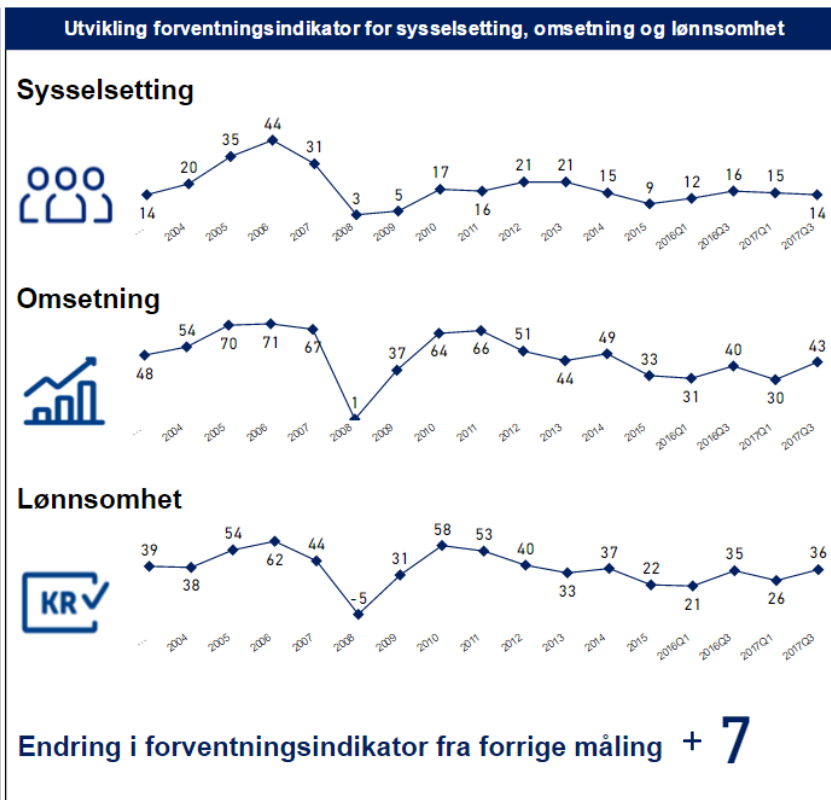
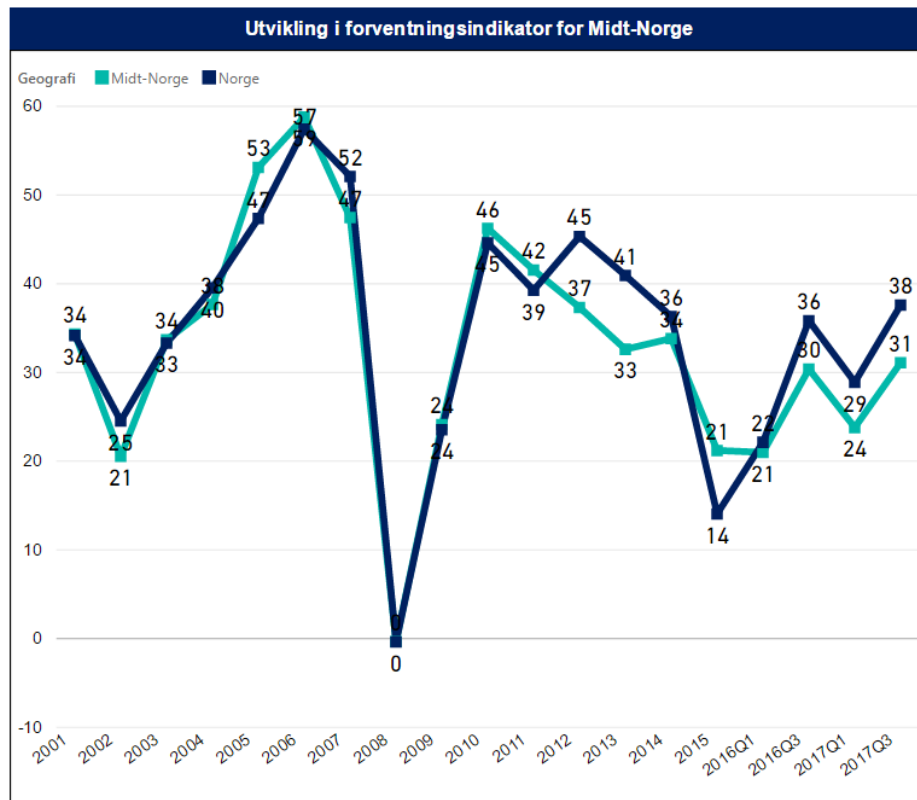


Helt ledige i prosent av arbeidsstyrken (NAV)

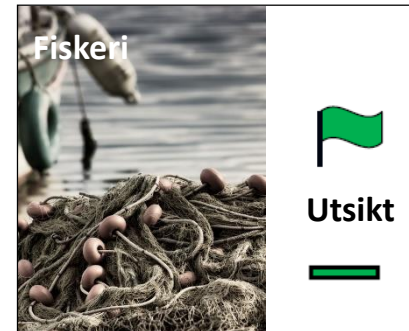
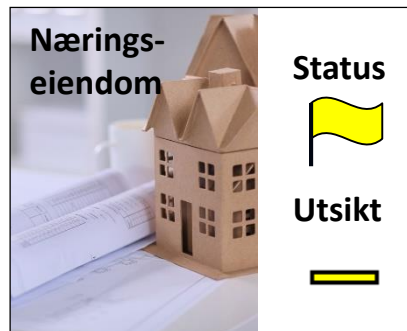
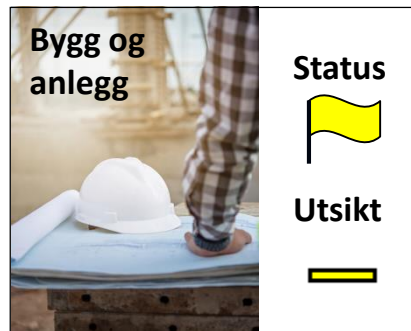
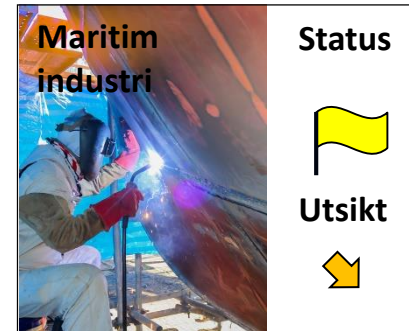
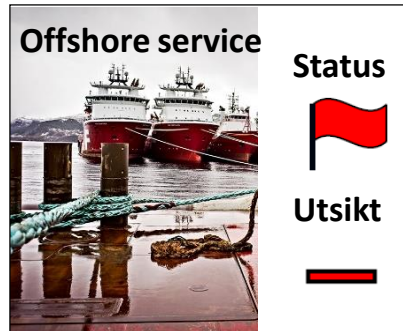
Månedstall - september 2016 og september 2017



Indikasjoner på at oljenedturen i Møre og Romsdal i denne omgang er snudd



Utsiktene for de ulike bransjene banken er eksponert for



En betydelig omstilling, organisatorisk og teknologisk



Tydelig 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 økt salgseffektivitet

- 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

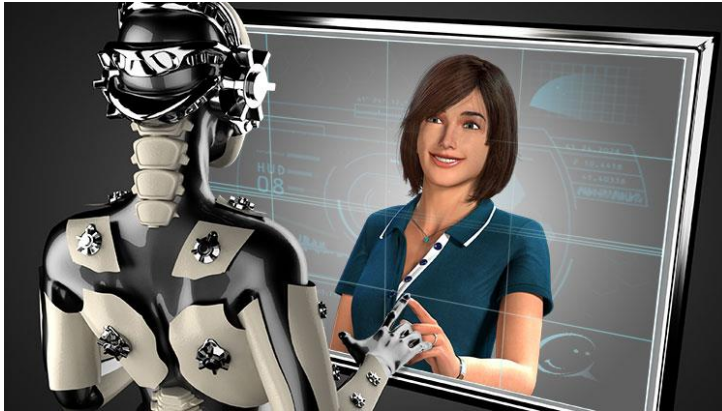
Sparebank 1 SMN vertskap for FinTech Inkubator «F3 – Finance For the Future»



- Finansteknologi utfordrer tradisjonelle finanstjenester, og revolusjonerer måten å tenke på.
- Behovet for nye løsninger og forretningsideer er stort og teknologiutviklingen er høy.
- Målet med inkubatoren er å skape en innovativ møteplass for gründere, etablerte bedrifter, investorer, myndigheter og academia
- Digitale løsninger for fremtidens bank- og finansnæring har hovedfokus
- Samarbeidspartner er NTNU
- Inkubatoren er lokalisert i SMN sitt hovedkontor i Trondheim og har plass til 6-14 startup-selskaper, totalt 35-40 arbeidsplasser

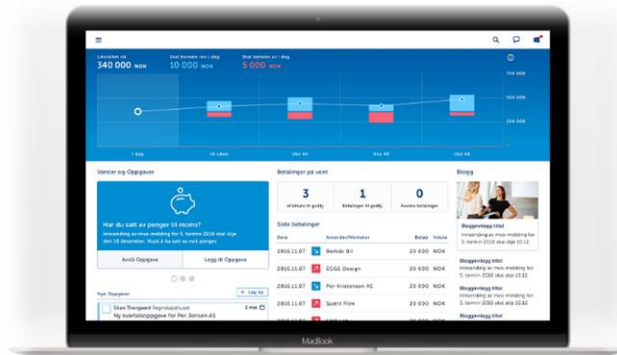
DRIV

Bank og regnskap i en tjeneste

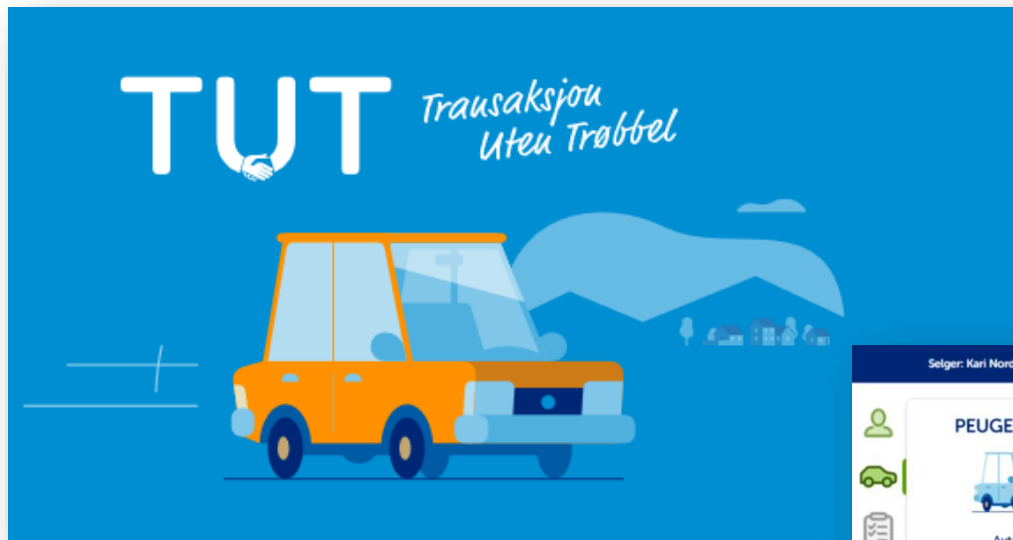


DRIV - Digital økonomiassistent fra SpareBank1

- DRIV er en portal for SMB kunder der vi gir en enkel oversikt over bank og regnskap
- Driv er et kunderettet system som skal gi bedriftens ledelse bedre oversikt over selskapets ulike bankkontoer og likviditet



Vi har lansert TUT; et nytt digitalt økosystem for en tryggere, enklere og en mer lønnsom bilhandel



Målsetting: Øke «markedsgrunnlaget» til SpareBank 1 gjennom å legge til rette for at privatpersoner fortsatt kjøper og selger bil privat



Trygg bilhandel for både kjøper og selger

Identifisering ved bruk av BankID

Egen digital kjøpekontrakt

Forsikring for både kjøper og selger

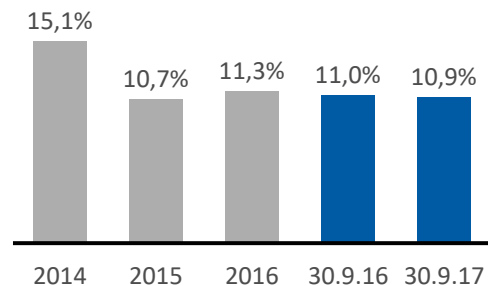
Enkelt å søke om billån; svar på minuttet

Tilgang til en sikker betalingsløsning

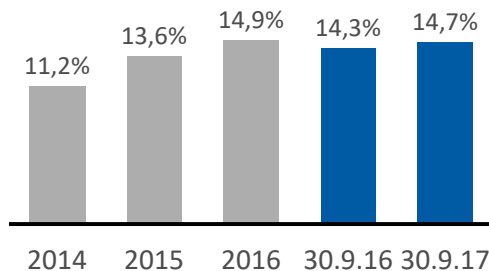
Digital levering av salgsmelding

Nøkkeltall

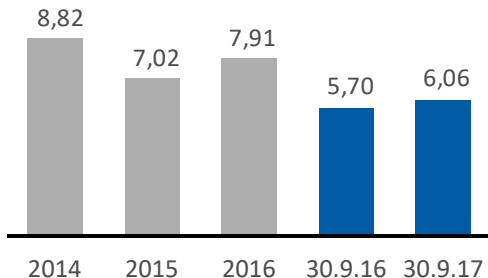
Egenkapitalavkastning



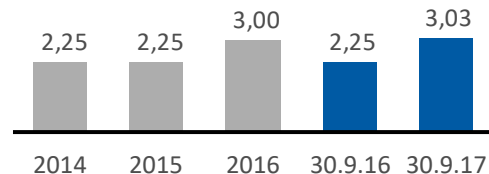
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis



Utbytte



Tall per 30.9.16 er ¾ av årets utbytte. 30.9.17 er 50 % av resultat per egenkapitalbevis

Datterselskapene er lønnsomme og utvider produktplattformen

SpareBank 1 Finans Midt-Norge



- Resultat før skatt 94 mill (75 mill)
- Solid markedsposisjon
- Leasing 2,7 mrd, billån 3,3 mrd
- Sterk vekst i billån

EiendomsMegler 1 Midt-Norge



- Resultat før skatt 13 mill (60 mill), hvorav 16 mill i oppstartskostnader BN Bolig
- 40% markedsandel i regionen
- En viktig bidragsyter til bankens kundevekst

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN



- Resultat før skatt 45 mill (33 mill)
- Stabilt høy omsetningsvekst
- Konsolidering og digitalisering av regnskapsbransjen
- Oppkjøp av Økonomisenteret i Molde har gitt vekst og økt resultat

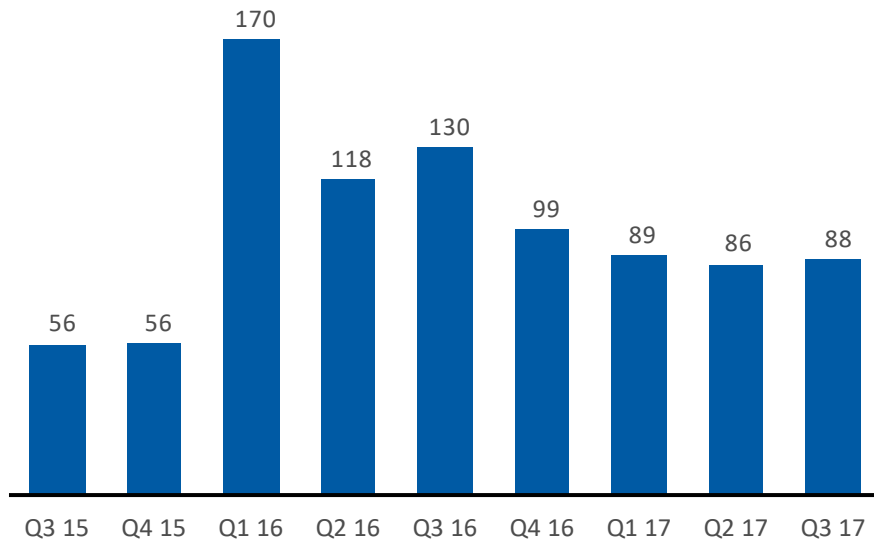
SpareBank 1 Markets



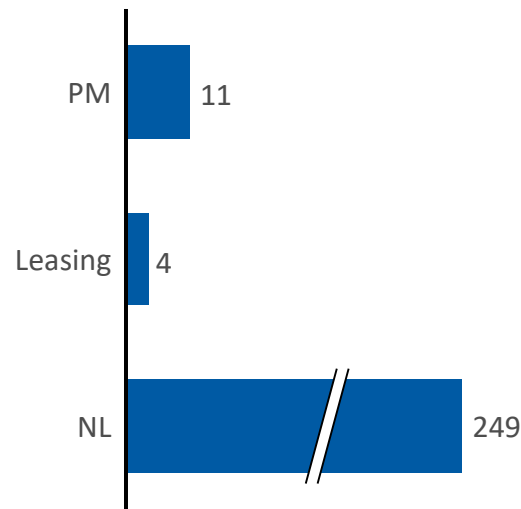
- Resultat før skatt minus 6 mill (pluss 11 mill)
- Komplette spekter av kapitalmarkeds-tjenester i samarbeid med eierbankene
- Nyansettelser vil bidra til å styrke inntjeningen i selskapet
- Aktiv forvaltningsselskapene i SMN og SNN overtatt av SpareBank 1 Markets

Reduserte tap, hovedsakelig offshore

Tapsutvikling per kvartal, mill kroner



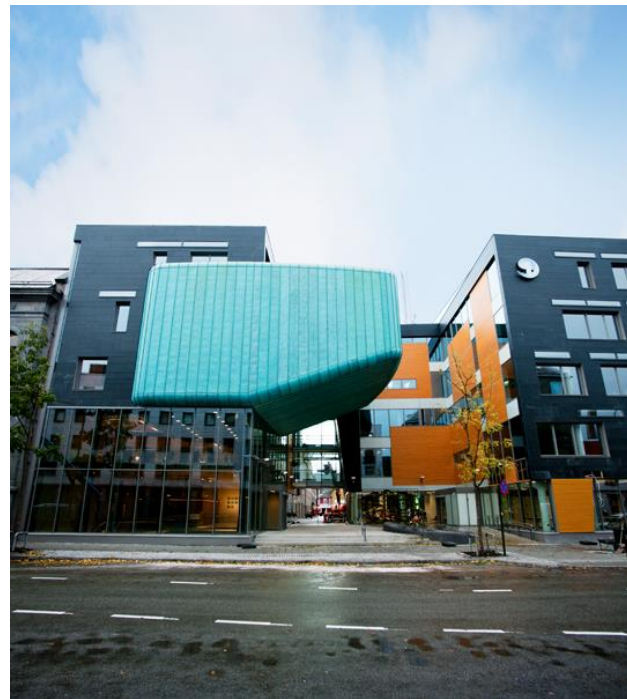
Fordeling tap per tredje kvartal 2017



Tap på utlån utgjorde 0,25 % (0,42 %) av brutto utlån per tredje kvartal 2017

Vurderer å selge hovedkontoret, Søndre gt 4 - 10

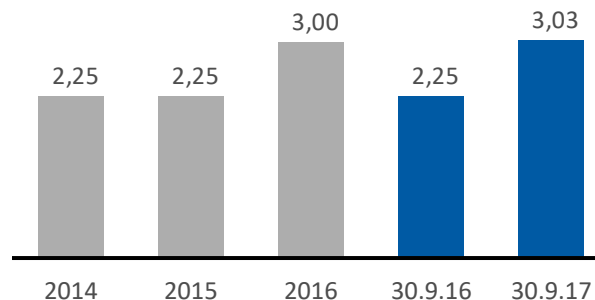
- SpareBank 1 SMN vurderer å selge deler av bankens hovedkontor i Trondheim. Eiendommen ligger i sentrum, Søndre gt. 4 -10
- Eiendommen ble ferdigstilt i 2010 og omfatter i sin helhet ca. 18.200 kvm, fordelt på kontor, butikkhandel og parkering
- Ved et eventuelt salg er intensjonen å leie tilbake arealet som i dag benyttes av SpareBank 1 SMN og datterselskaper
- Prosessen er i gang og det er god interesse
- SpareBank 1 SMN har engasjert SpareBank 1 Markets som rådgiver i prosessen



SpareBank 1 SMN har full fokus på verdiskaping for eierne

- Ambisiøse avkastningsmål
- Endret utbyttepolitikk slik at det kan deles ut mer enn 50 prosent
- Utdelingspolitikk som hindrer negative utvanningseffekter
- Vedtektsendringer har gitt EK-beviseierne økt innflytelse
- Stort eierskap i banken fra bankens øverste ledelse

Utbytte per egenkapitalbevis



Tall per 30.9.16 er ⅓ av årets utbytte. 30.9.17 er 50 % av resultat per egenkapitalbevis

Det legges til grunn utbytte i 2017 på 50 prosent av resultatet

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 prosent årlig



Utbytte

Utdelingsgrad om lag 50 prosent



Solid

15 prosent ren kjernekapital
dekning

Finansiell informasjon per tredje kvartal 2017

Tredje kvartal 2017



Meget godt resultat



Meget godt resultat per tredje kvartal 2017



Banken effektiviseres, null vekst i kostnader målsatt



Vekst og god kundetilgang



Utbytte 50 prosent



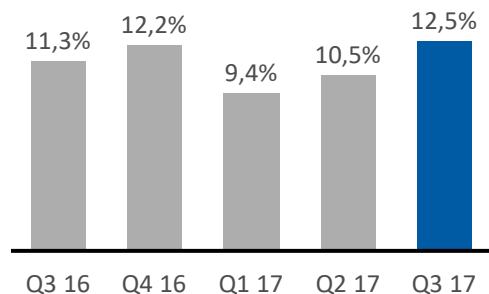
Sterk soliditet



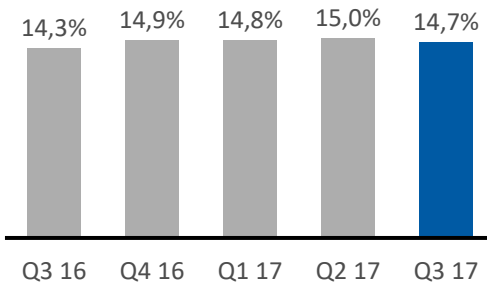
Gode resultater i datterselskaper, produkselskaper og BN Bank. God avkastning på finansielle investeringer

Lønnsom og solid. Reduserte tap

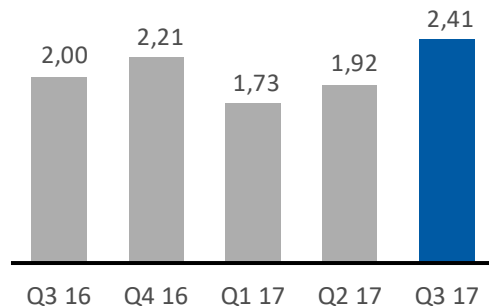
Egenkapitalavkastning



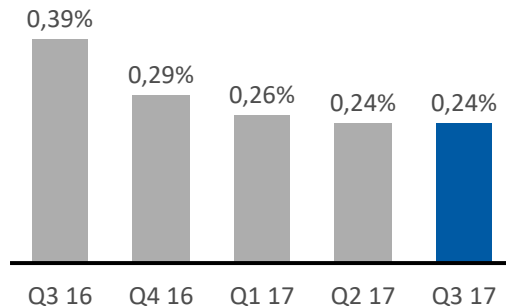
Ren kjernekapitaldekning



Resultat per egenkapitalbevis



Tap på utlån i prosent av totale utlån

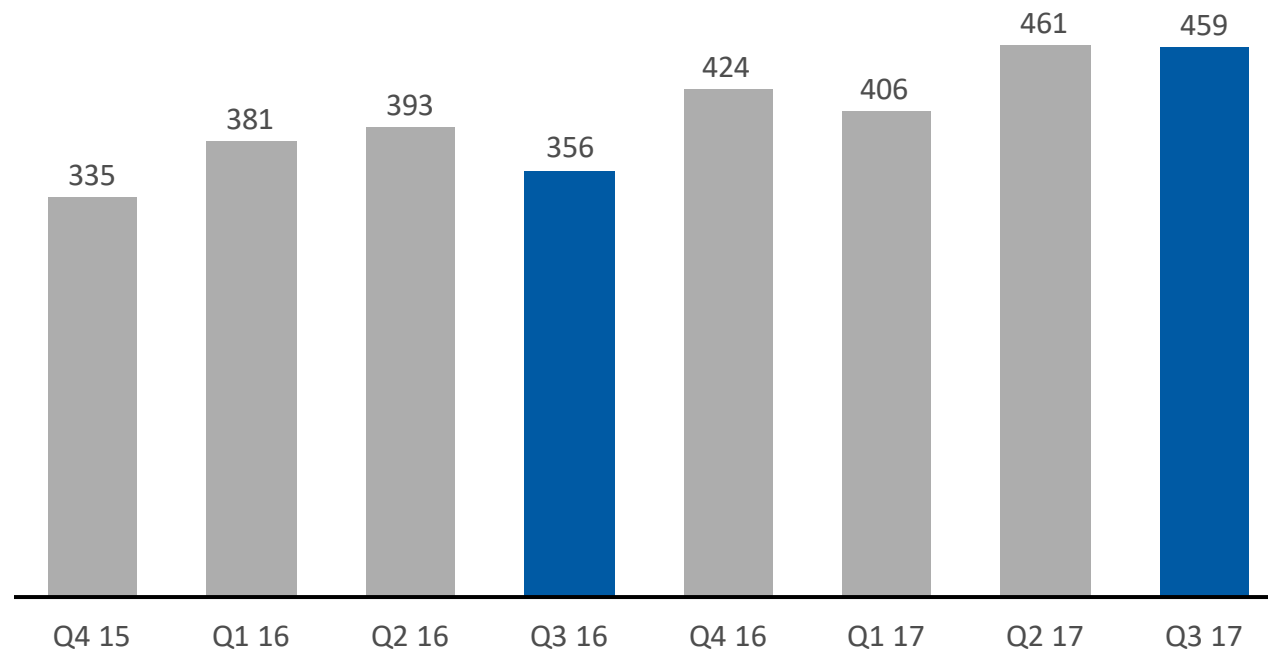


Styrket resultat fra kjernevirksomheten

NOK mill	Januar - September 2017	Januar - September 2016	Endring	Q3 17	Q2 17	Q1 17	Q4 16	Q3 16
Rentenetto	1.603	1.391	212	559	521	522	493	449
Provisjonsinntekter	1.475	1.260	215	482	538	455	414	412
Sum driftsinntekter	3.078	2.651	427	1.041	1.059	977	907	860
Driftskostnader	1.751	1.521	230	582	598	571	482	504
Driftsresultat før tap	1.327	1.130	196	459	461	406	424	356
Tap på utlån	263	417	-154	88	86	89	99	130
Driftsresultat etter tap	1.064	713	350	372	375	317	326	227
Tilknyttede selskaper	290	349	-58	126	96	71	82	102
Avkastning finansielle inv.	214	368	-154	109	38	67	154	170
Resultat før skatt	1.568	1.430	138	607	509	454	561	499
Skatt	318	242	76	115	109	96	99	85
Overskudd	1.250	1.188	62	491	401	358	462	414
Egenkapitalavkastning	10,8 %	11,0 %		12,5 %	10,5 %	9,4 %	12,2 %	11,3 %

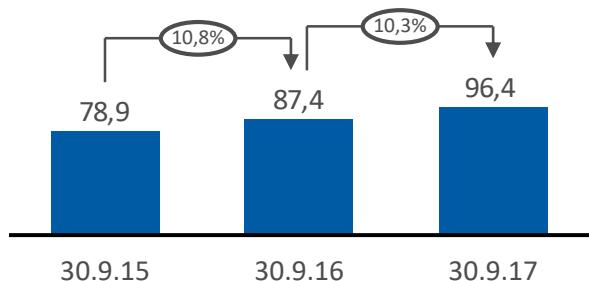
Resultat kjernevirksomhet før tap

Per kvartal siste to år

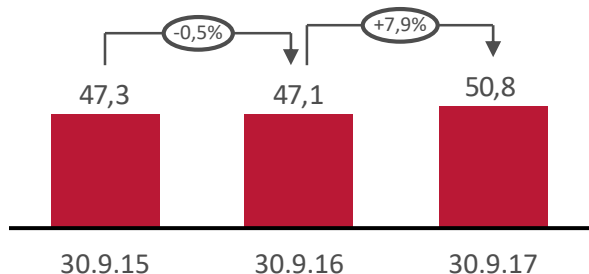


Utlånsvekst 9,4 % siste 12 måneder

Utlånsvekst PM 10,3 %



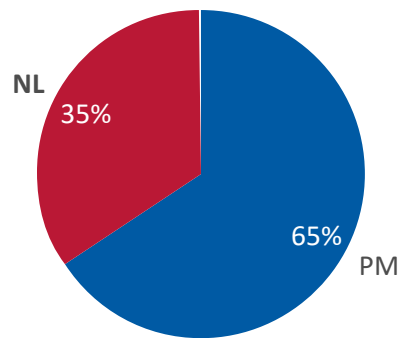
Utlånsvekst NL 7,9 %



Høy boliglånsvekst

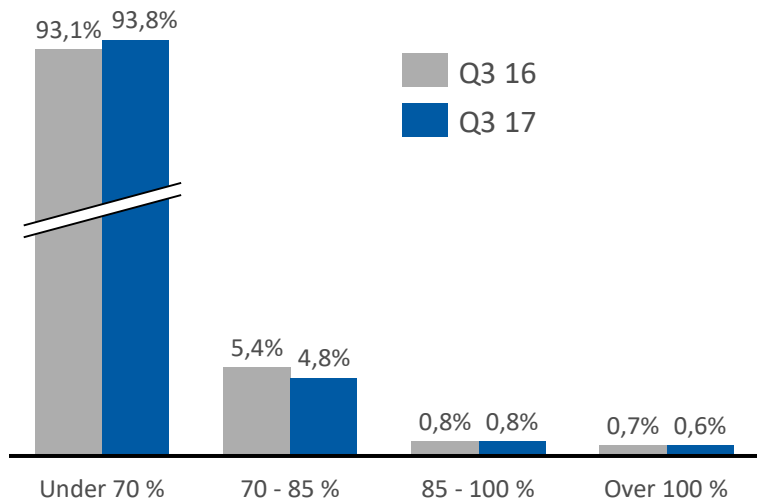
- Av boliglånsveksten er om lag 2/3 egne kunder og 1/3 nye kunder. Veksten på nye tilsvarer omtrent veksten utover markedsveksten
- Andelen lån til personkunder økt fra 61 til 65 prosent siste tre år
- Stabil LTV i boliglånsporteføljen

Utlånsfordeling



Lav belåningsgrad boliglån

Belåningsgrad saldofordelt siste to år



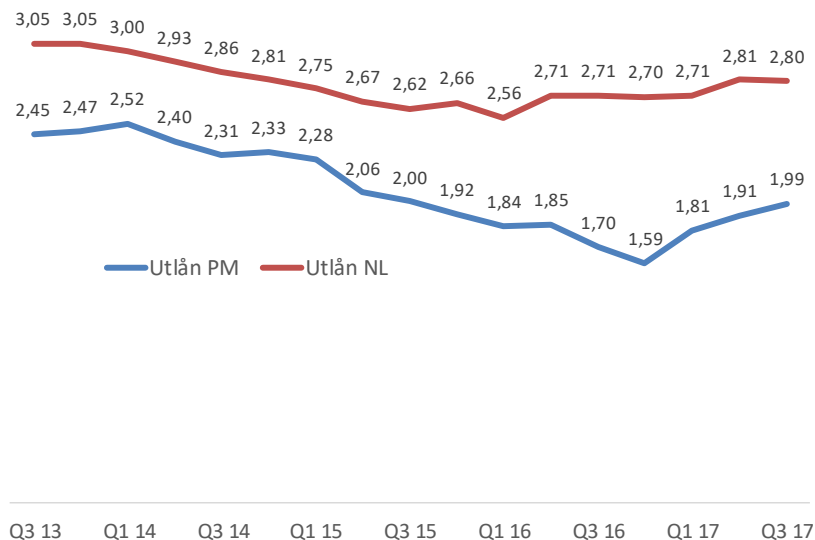
Tredje kvartal 2017

Belåningsgrad boliglån

- 98,5 % av bruttoeksponeringen ligger innenfor 85 % av vurderte sikkerhetsverdier
- Bruttoeksponering over 85 % 1,5 %

Utlånsmarginer

Økte marginer utlån PM og NL



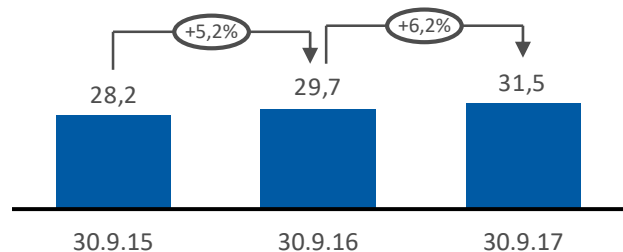
Kommentar

- Renteøkning på boliglån fra januar 2017
- Reprising lån til næringslivskunder er iverksatt
- Nibor redusert gjennom 2017

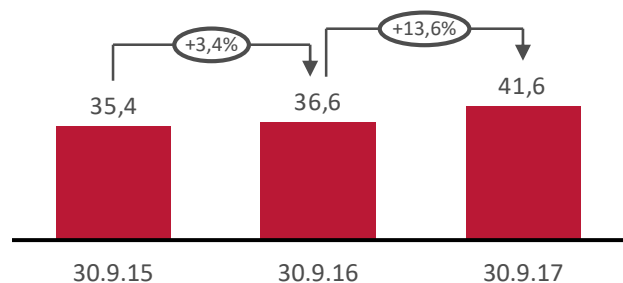
Marginer er kunderente avregnet mot 3 måneders nibor

Innskuddsvekst 10,3 % siste 12 måneder

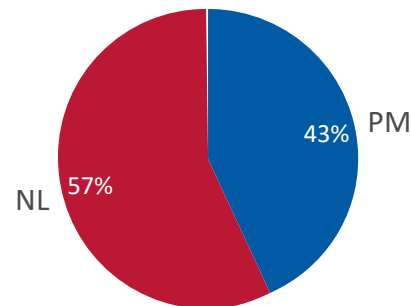
Innskuddsvekst PM 6,2 %



Innskuddsvekst NL 13,6 %

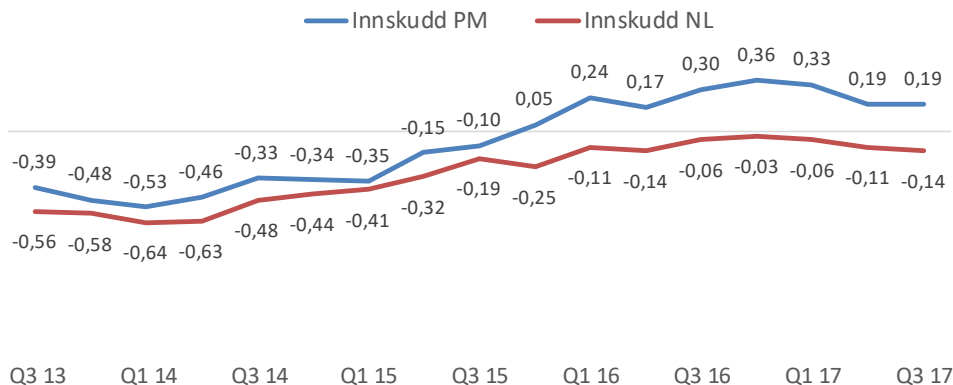


Innskuddsfordeling



Innskuddsmarginer

Marginer innskudd PM og NL



Kommentar

- Økte marginer i 2015 og 2016 som følge av reprising
- Redusert nibor har svekket marginene noe i 2017

Marginer er kunderente avregnet mot 3 måneders nibor

Endring rentenetto

Endring per 30.9.2016 – 30.9.2017

Netto renteinntekter per Q3 2017	1.603
Netto renteinntekter per Q3 2016	1.391
Endring	212

Fremkommer slik:

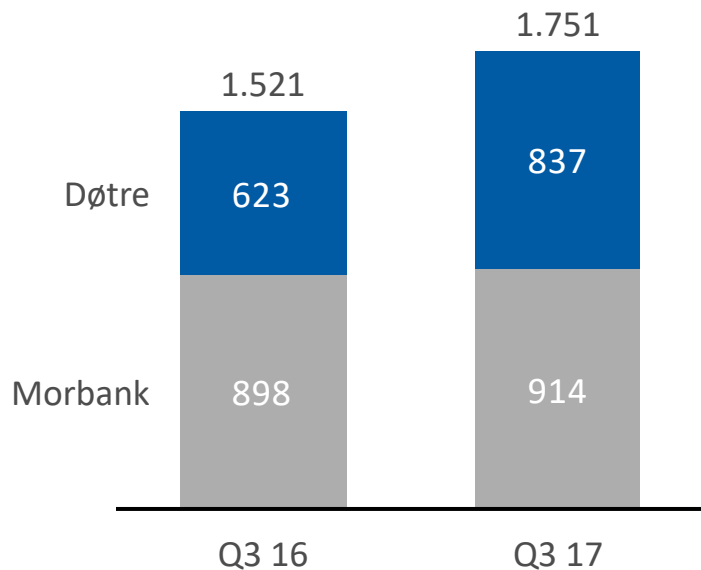
Utlånsgebyrer	-10
Utlånsvolum	114
Innskuddsvolum	3
Utlånsmargin	74
Innskuddsmargin	-22
Forrentning egenkapital	7
Finansiering og likviditetsbeholdning	8
Datterselskaper	37
Endring	212

Vekst styrker rentenettoen

- Økt volum på utlån og økte utlånsmarginer er hovedårsaken til økt rentenetto

Effektivisert bankdrift og økt aktivitet i datterselskapene

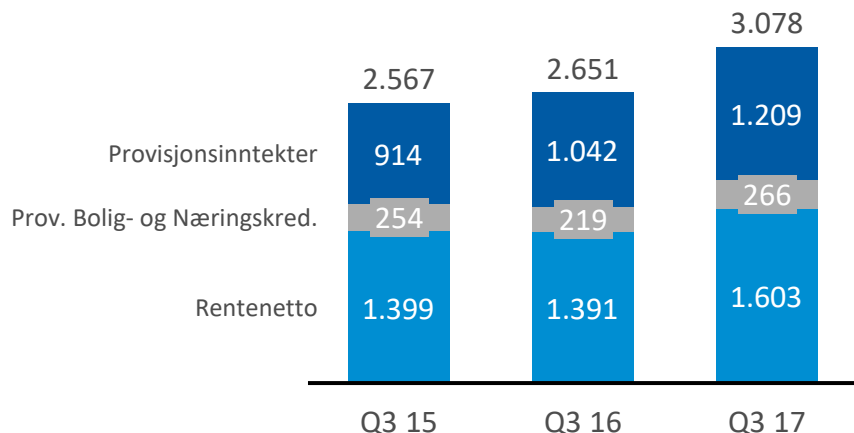
Kostnader i konsernet per tredje kvartal 2016 og 2017



- Kostnadsvekst i datterselskapene
 - Oppkjøp i SMN Regnskapshuset
 - Styrket satsing i SpareBank 1 Markets
 - Oppstartskostnader BN bolig
- Noe kostnadsvekst i morbanken som følge av finansskatt og teknologiutvikling
- Målsatt nullvekst i kostnader i morbanken

Robust inntektsplattform og økte provisjonsinntekter

Netto renteinntekter og andre inntekter



Andre inntekter per tredje kvartal 2017 og 2016

<i>mill kr</i>	2017	2016	Endring
Betalingstjenester	157	149	9
Kredittkort	44	46	-3
Sparing og forvaltning	64	66	-2
Forsikring	128	119	9
Garantiprovisjoner	54	60	-6
Eiendomsmegling	289	301	-12
Regnskapstjenester	271	161	110
Markets	156	86	70
Øvrige provisjoner	47	54	-7
Provisjonsinnt. eks. Bolig/Næring	1.209	1.042	168
Provisjoner Boligkreditt	254	211	43
Provisjoner Næringskreditt	12	8	5
Sum provisjonsinntekter	1.475	1.260	215

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

Datterselskaper

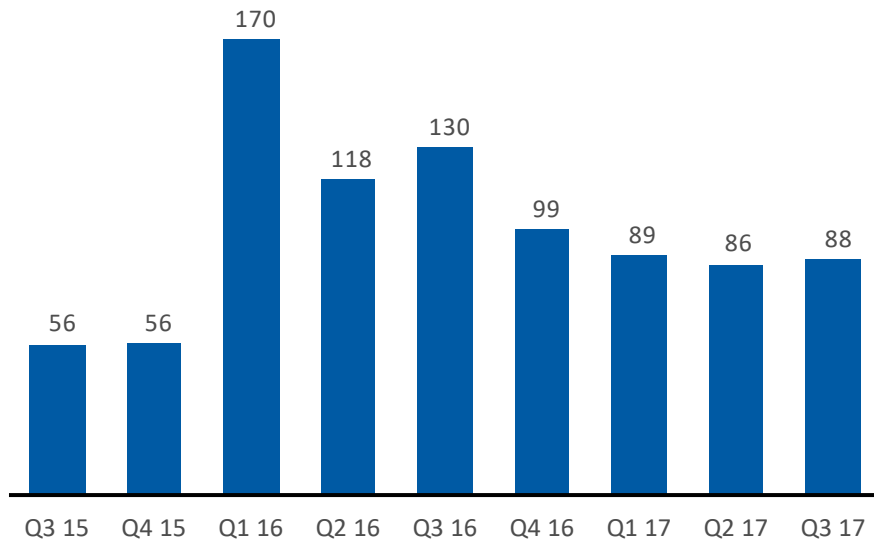
Resultat før skatt

NOK mill (SMNs eierandel i parentes)	Januar - September 2017	Januar - September 2016	Endring	Q3 17	Q2 17	Q1 17	Q4 16	Q3 16
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (87 %)	12	59	-47	-11	19	4	7	16
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (95 %)	45	33	12	9	20	15	10	7
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (65 %)	94	75	19	36	30	28	29	26
SpareBank 1 Markets, proforma inkl SB1 kap.forv. (71 %)	-6	11	-17	-26	17	3	9	1
SpareBank 1 SMN Invest (100 %)	31	37	-5	15	15	1	37	14
Andre selskaper	16	5	11	5	6	5	15	9

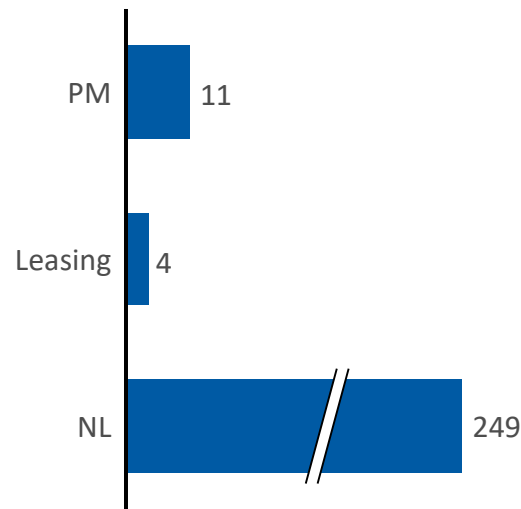
Resultatene er selskapenes totalresultat

Reduserte tap, hovedsakelig offshore

Tapsutvikling per kvartal, mill kroner



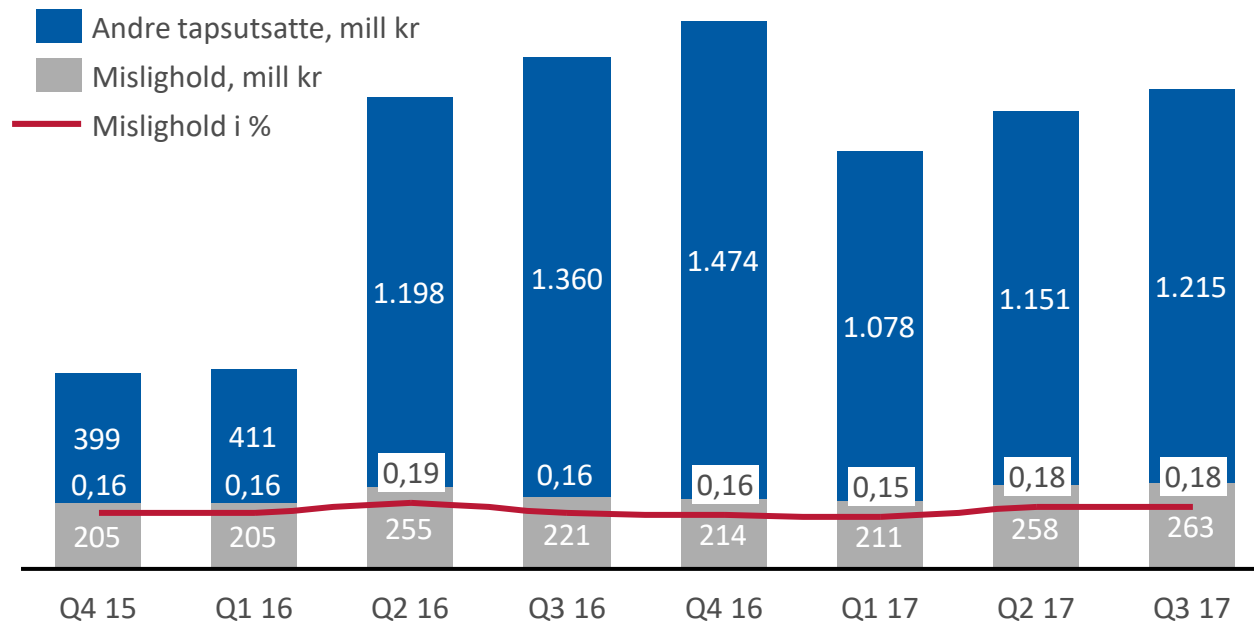
Fordeling tap per tredje kvartal 2017



Tap på utlån utgjorde 0,25 % (0,42 %) av brutto utlån per tredje kvartal 2017

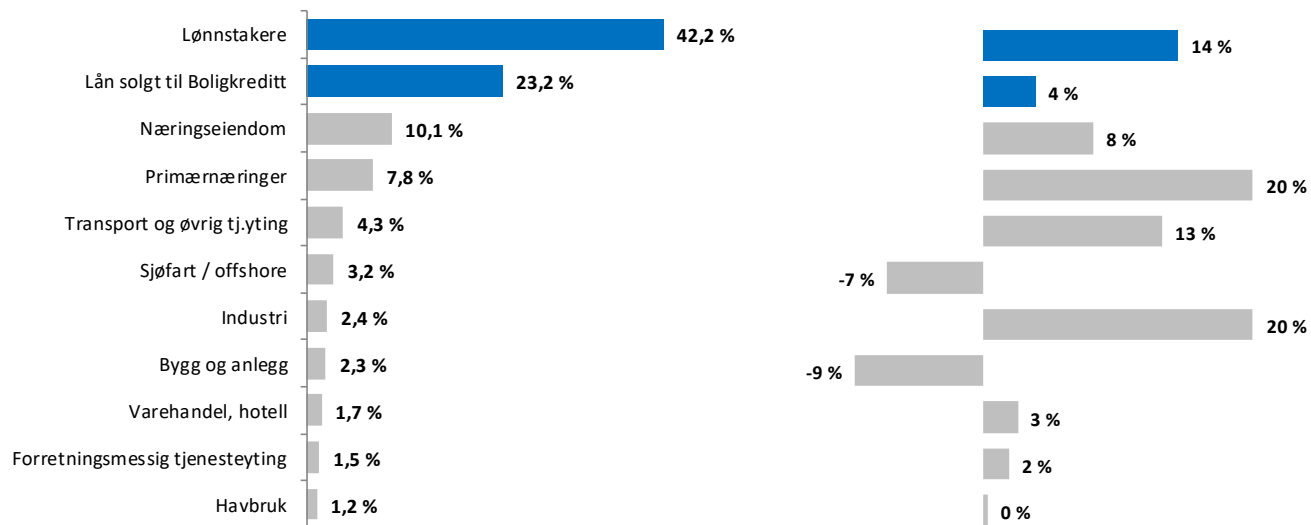
Meget lavt mislighold med 0,18 prosent

Per kvartal siste 2 år



Høy andel boliglån og veldiversifisert SMB portefølje

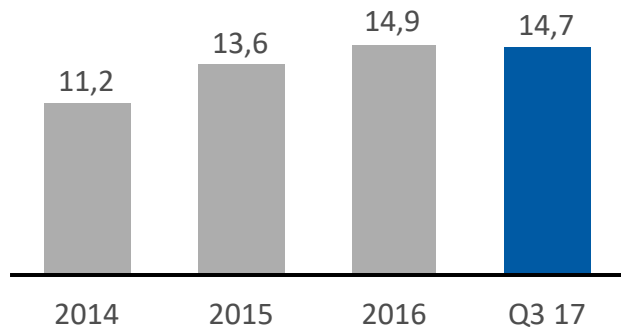
Andel av totale utlån og endring i prosent siste 12 måneder



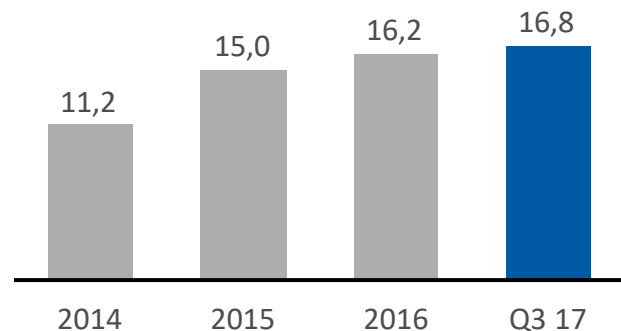
Sterk soliditet

reduksjon i tredje kvartal tilskrives endret forståelse av beregning av kapitalkrav knyttet til overgangsreglene

Ren kjernekapitaldekning

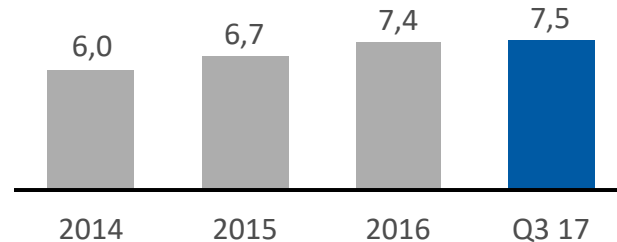


Ren kjernekapitaldekning uten overgangsregler (Basel III)



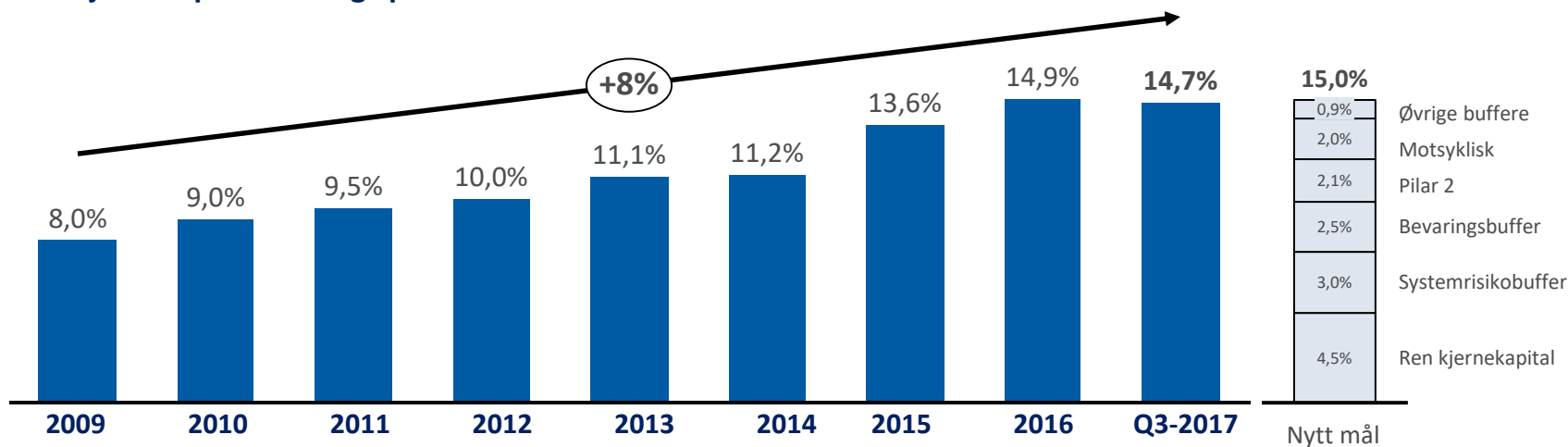
Tredje kvartal 2017

Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio)



Sterk utvikling i ren kjernekapital og kapitaldekning

Ren kjernekapitaldekning i prosent



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 2017

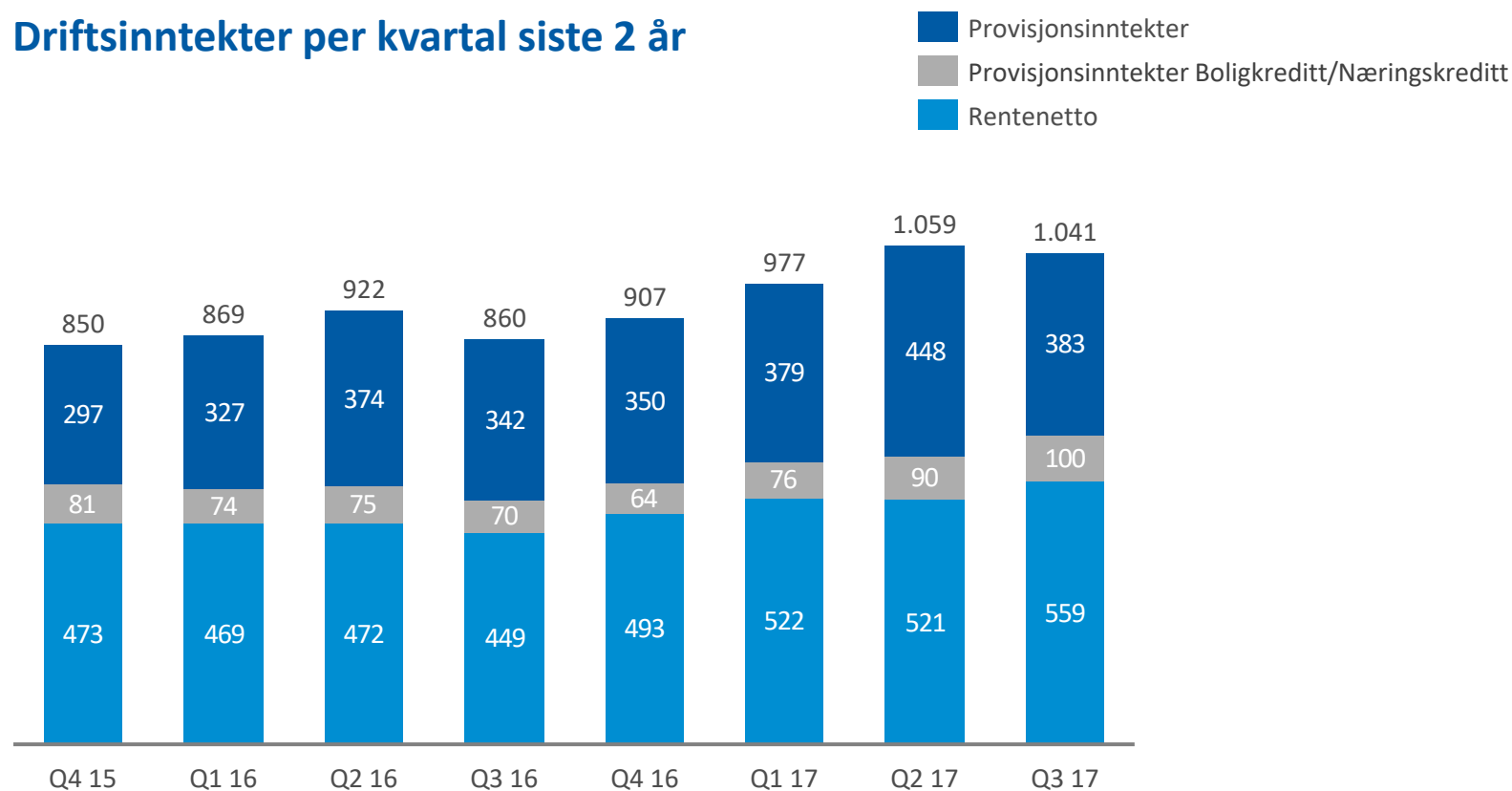
Q3 2017 27. oktober 2017

Vedlegg

Tredje kvartal 2017

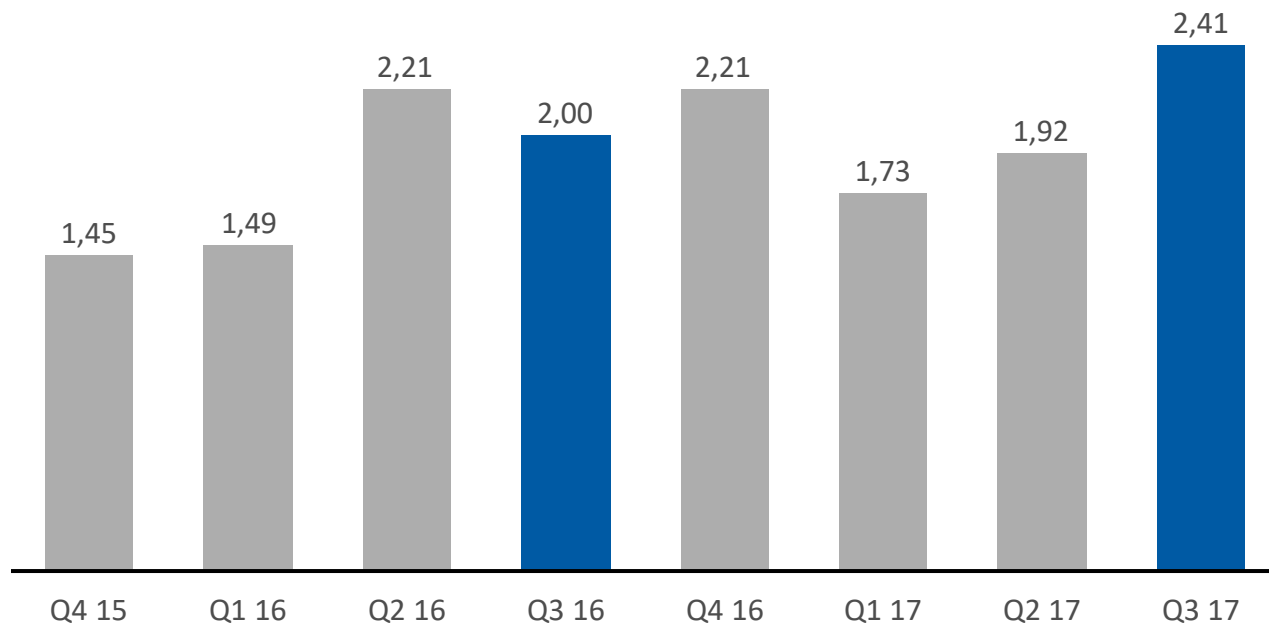


Driftsinntekter per kvartal siste 2 år



Resultat per egenkapitalbevis

Per kvartal siste to år



Produktselskaper i SpareBank 1 Alliansen

Resultatandel etter skatt

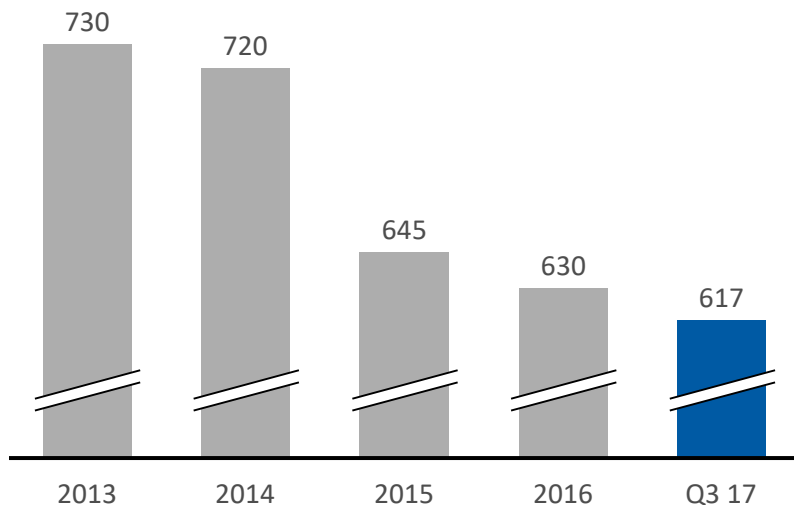
NOK mill (SMNs eierandel i parentes)	Januar - September 2017	Januar - September 2016	Endring	Q3 17	Q2 17	Q1 17	Q4 16	Q3 16
SpareBank 1 Gruppen (19,5 %)	214	220	-6	80	68	66	97	79
SpareBank 1 Boligkreditt (19,0 %)	-26	9	-36	11	-13	-24	-26	-13
SpareBank 1 Næringskreditt (36,5 %)	18	20	-2	5	5	8	8	5
BN Bank (33 %)	70	79	-8	21	20	29	7	28
SpareBank 1 Kredittkort (17,9 %)	11	20	-10	3	5	2	3	6
SpareBank 1 Mobilbetaling (19,7 %)	-14	-19	5	0	-1	-13	-8	-9

Avkastning finansielle investeringer

NOK mill.	Januar - September	Januar - September	Endring	Q3 17	Q2 17	Q1 17
Gevinst/(tap) aksjer	79	100	-22	45	26	8
Gevinst/(tap) finansielle derivater	32	52	-19	36	2	-6
Gevinst/(tap) øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi	11	26	-16	-5	5	11
Gevinst/(tap) valuta	29	53	-24	10	13	6
Gevinst/(tap) sertifikater og obligasjoner	206	138	67	19	75	112
Gevinst/(tap) finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	-147	-89	-59	4	-87	-65
<i>Herav verdiregulering av basisswapper</i>	-56	-4	-52	37	-39	-55
Netto resultat fra finansielle instrumenter	209	281	-72	108	35	66

Redusert antall årsverk i morbanken. Årsverk i konsernet øker i tråd med etablert strategi for datterselskapene

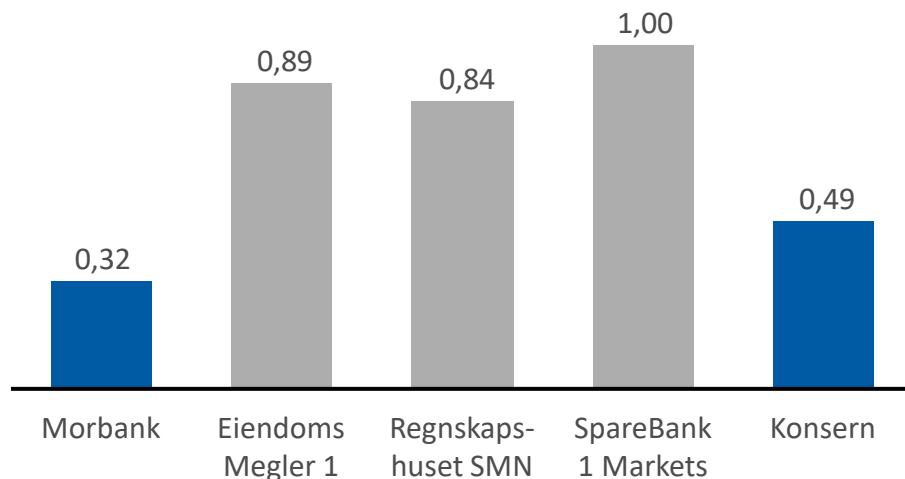
Årsverk i morbank



- Antall årsverk i morbanken er redusert betydelig senere år, primært ved naturlig avgang
- Innen utgangen av 2017 vil antall årsverk være om lag 590 årsverk

SpareBank 1 SMN skal være kostnadseffektiv også som konsern

Sum kostnader / Sum inntekter



Lønnsomme og lite kapitalkrevende døtre:

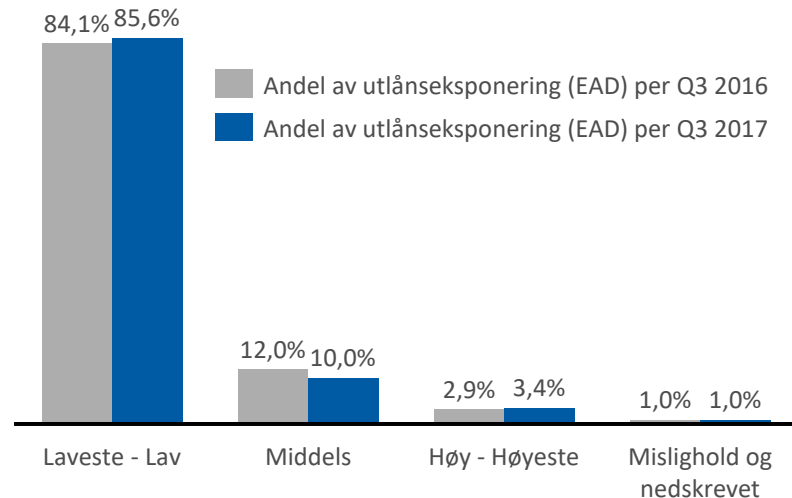
- Både EM1 og Regnskapshuset SMN er selskaper med god lønnsomhet – og er virksomheter som krever lite egenkapital sammenlignet med konsernets øvrige virksomheter
- I sine respektive bransjer fremstår de som svært kostnadseffektive
- Men utfordrer kostnads / inntektsforholdet i konsernet

Balanse siste 3 år

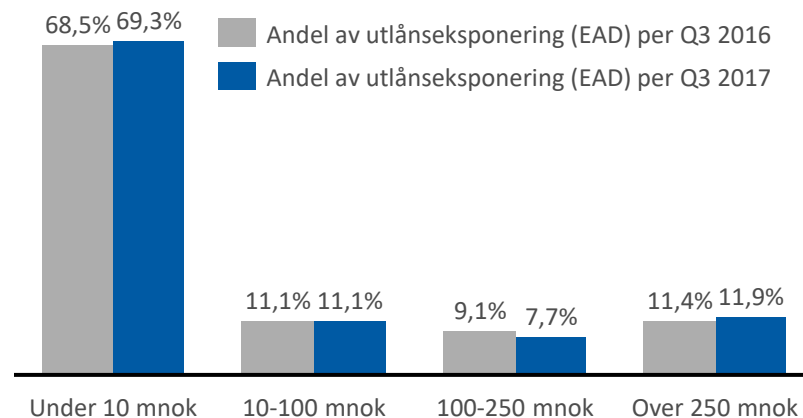
	30.9.17	30.9.16	30.9.15
Likvider	21,6	24,6	18,5
Netto utlån	109,6	98,6	94,4
Aksjer	1,6	1,3	1,2
Investering i tilknyttede selskaper	5,9	5,9	5,2
Goodwill	0,7	0,6	0,5
Øvrige aktiva	7,5	8,8	9,4
Eiendeler	146,9	139,8	129,2
Pengemarkedsfinansiering	47,6	47,7	41,9
Innskudd fra kunder	73,1	66,3	63,6
Øvrig gjeld	6,5	7,4	6,8
Ansvarlig lånekapital	3,5	3,5	3,5
Egenkapital	16,3	14,9	13,5
Gjeld og egenkapital	146,9	139,8	129,2
I tillegg utlån solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	36,5	34,9	30,4

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)



Risikoen innen offshore er fortsatt primært i PSV segmentet

De fleste engasjementer er restrukturert

Offshore segmentet

1. Utlån (EAD) til offshore utgjør 5,6 mrd (5,5)

- Offshore utgjør 3,5% av totale utlån
- 93 fartøy i 6 segmenter
- 5,1 mrd med pant i fartøy, 0,5 i annet

2. Eksponering redusert med 0,5 mrd siste 12 mnd (9%)

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

3. Tap knyttet til offshore på 223 mill. hittil i år

- 128 mill. lavere enn pr. 3. kvartal 2016

Segment og volum (andel av offshore i %)

Subsea 2.367 (42%)

PSV 1.487 (26%)

AHTS 505 (9%)

Standby 132 (2%)

Seismikk 401 (7%)

Lekter 262 (5%)

Øvrig 495 (9%)

Fordeling på risikoklasse

Lav risiko
1.278

Middels risiko
2.088

Høy risiko
1.206

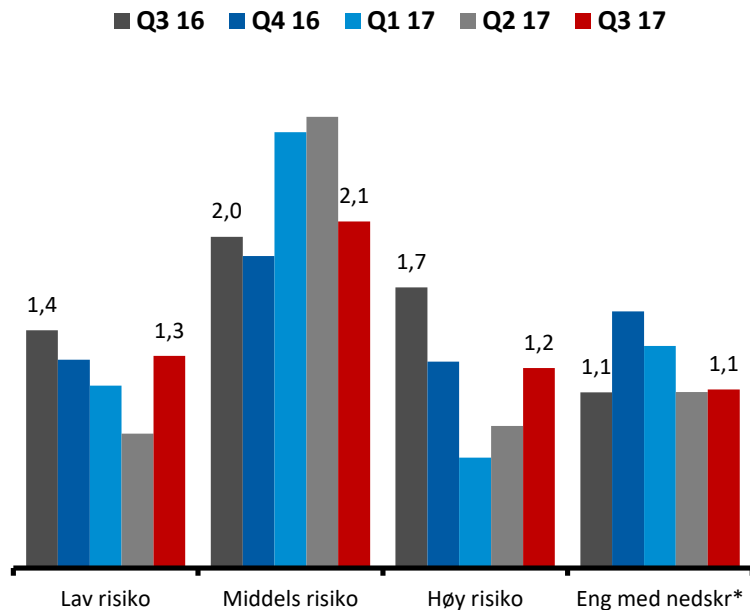
Nedskrivinger
1.076

EAD Offshore: 5.648 mill

Høy nedskrivningsandel på tapsutsatte engasjementer

Fordeling på risikoklasser

3. kvartal 2016 – 3. kvartal 2017 (mrd kroner)



Tredje kvartal 2017

Nedskrivninger fordelt på risikoklasse og andel av EAD

30. september 2017

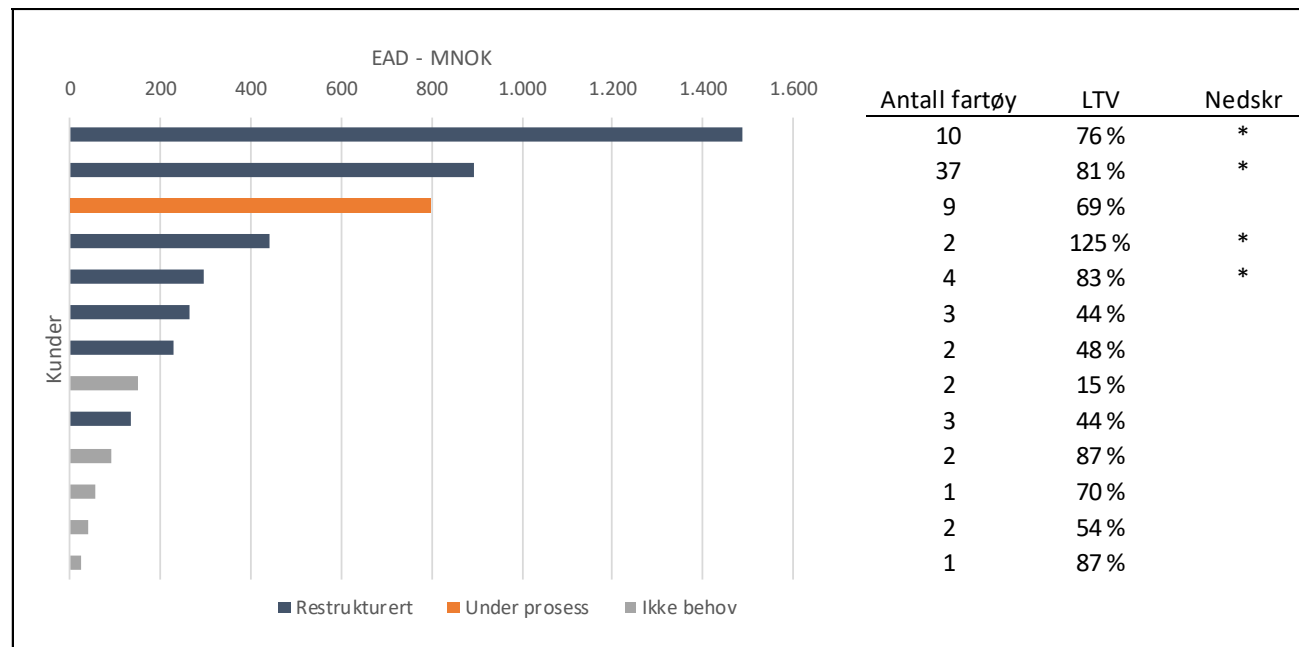
mill kr	EAD	Indivi- duelle	Gruppe- vise	Sum nedskr	Andel av EAD
Lav risiko	1.278		1	1	0,1 %
Middels risiko	2.088		27	27	1,3 %
Høy risiko	1.206		37	37	3,0 %
Eng. med nedskrivninger / mislighold	1.076	573		573	53,2 %
Totalt	5.648	573	65	638	11,3 %

Samlede tap på offshore er 810 mill fra 2015 til og med tredje kvartal 2017

*) Inkl. eng. der det ble konstatert tap i kvartalet

Restrukturering i stor grad gjennomført

Offshore Service Fartøy – Største kundegrupperinger



LTV = Eksponering mot pant i fartøy / Markedsverdi av fartøy
Lektore er ikke inkludert

* = individuell nedskrivning

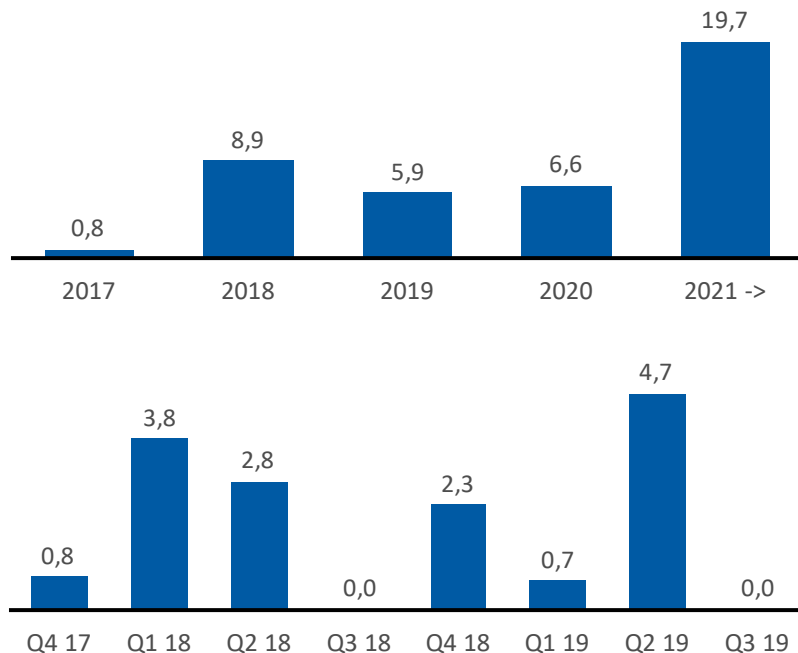
Soliditet

Kapitaldekning per Q3 17 og Q3 16

<i>NOK mill.</i>	30.9.17	30.9.16
Ren kjernekapital	13.990	12.895
Fondsobligasjon	1.817	1.840
Kjernekapital	15.807	14.736
Tilleggskapital	2.286	2.275
Sum ansvarlig kapital	18.093	17.011
Kapitalkrav kreditrisiko IRB	4.084	4.080
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	1.870	1.828
Gjeldsrisiko, egenkapitalrisiko	42	30
Operasjonell risiko	510	479
CVA	134	88
Overgangsordning Basel II	956	723
Minimumskrav ansvarlig kapital	7.595	7.228
Beregningsgrunnlag	94.938	90.351
Ren kjernekapitaldekning	14,7 %	14,3 %
Kjernekapitaldekning	16,6 %	16,3 %
Kapitaldekning	19,1 %	18,8 %
Leverage ratio (uvektet kjernekapitalandel)	7,5 %	7,1 %

God tilgang på kapitalmarkedsfinansiering

Forfallsstruktur per 30. september 2017 (mrd kr)



Tredje kvartal 2017

Kommentarer

- Boligkreditt bankens viktigste finansieringskilde, lån på samlet 34 mrd. kroner solgt per 30. september 2017
- Samlede forfall neste 2 år 15,1 mrd. kroner:
 - 0,8 mrd i Q4 2017
 - 8,3 mrd i 2018
 - 5,4 mrd i Q1 og Q2 19
- LCR 124 % per 30. september 2017

Nøkkeltall egenkapitalbevis (konserntall)

Siste 5 år

	30.9.17	30.9.16	2016	2015	2014	2013
Egenkapitalbevisbrøk	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,6 %	64,6 %
Antall EKB (mill)	129,83	129,83	129,83	129,83	129,83	129,83
Børskurs	81,25	55,75	64,75	50,50	58,50	55,00
Børsverdi (mill kr)	10.549	7.238	8.407	6.556	7.595	7.141
Bokført EK per EKB	76,21	71,17	73,26	67,65	62,04	55,69
Resultat per EKB, majoritet	6,06	5,70	7,91	7,02	8,82	6,92
Utbytte per EKB	-	-	3,00	2,25	2,25	1,75
Pris/Inntjening	10,05	7,33	8,19	7,19	6,63	7,95
Pris/Bokført egenkapital	1,07	0,78	0,88	0,75	0,94	0,99

Nøkkeltall

Siste 3 år

	30.9.17	30.9.16	30.9.15
Ren kjernekapitalandel	14,7 %	14,3 %	13,2 %
Kjernekapitalandel	16,6 %	16,3 %	15,2 %
Kapitaldekning	19,1 %	18,8 %	17,9 %
Leverage ratio	7,5 %	7,1 %	6,7 %
Utlånsvekst (inkl. Boligkreditt og Næringskreditt)	9,4 %	6,6 %	8,3 %
Innskuddsvekst	10,3 %	4,2 %	9,5 %
Innskuddsdekning	66 %	67 %	67 %
PM-andel utlån	65 %	65 %	63 %
Kostnader / inntekter	49 %	45 %	49 %
Egenkapitalavkastning	10,8 %	11,0 %	11,5 %
Tap i % av utlån	0,25 %	0,42 %	0,12 %

Vedtektsendringer for å styrke egenkapitalbeviset som et attraktivt finansielt instrument

Representantskapet har vedtatt å endre vedtektenes § 10-1 fra

§ 10 - 1 Innløsning ved fusjon. Overgangsbestemmelse

Egenkapitalbevisforskriften § 10 skal gjelde for eierandelskapital (grunnfondsbeviskapital) sparebanken hadde pr. 01. juli 2009, med mindre vedtak om fusjon er truffet av representantskapet med et flertall som kreves ved vedtektsendring og som også omfatter minst to tredeler av de stemmer som avgis av, eller på vegne av, egenkapitalbeviserne.

til

§ 10-1 Særlige eierbeføyelser for eierne av egenkapitalbevis

I følgende saker kreves tilslutning fra minst to tredeler av de avgitte stemmene fra representanter som er valgt av egenkapitalbeviserne i tillegg til tilslutning fra minst to tredeler av de avgitte stemmene i representantskapet.

- Forhøyelse av eierandelskapitalen
- Nedsettelse av eierandelskapitalen
- Utstedelse av tegningsretter
- Lån med rett til å kreve egenkapitalbevis utstedt
- Vedtak om omdanning av sparebanken
- Vedtak om sammenslåing eller deling av sparebanken

SpareBank 1 SMN – justert utbyttepolitikk vedtatt

- SpareBank 1 SMN sitt mål er å forvalte konsernets ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene.
- Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom eierkapitalen (egenkapitalbeviserne) og grunnfondskapitalen (tidl. sparebankens fond) i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.
- SpareBank 1 SMN legger til grunn at **om lag** halvparten av eierkapitalens andel av overskuddet utbetales som utbytte, og tilsvarende **om lag** halvparten av grunnfondskapitalens andel av overskuddet utbetales som gaver eller overføres til en stiftelse. Dette forutsatt at soliditeten er på et tilfredsstillende nivå. Ved fastsettelse av utbyttet blir det tatt hensyn til forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser og behov for kjernekapital

Tidligere formulering var «opp til» i stedet for «om lag». Vedtaket innebærer at en utbyttebegrensning blir opphevet