



## Per tredje kvartal 2020 Tredje kvartal 2020

**29. oktober 2020**

Jan-Frode Janson, konsernsjef

Nelly Maske, konserndirektør Privatmarked

Kjell Fordal, finansdirektør

Vegard Helland, konserndirektør Næringsliv



## Privatmarked

Utlånsvekst på 9,8 mrd siste år  
Innskudd har økt med 5,2 mrd



EM1 Midt-Norge har  
solgt 344 flere boliger  
enn på samme tid i fjor

# Et styrket SMN

**Som regionens ledende finanshus har SMN vist samfunnsansvar i en krevende tid.** Vi er til stede for folk, bedrifter og lokalsamfunn - også i krisetider. Nå som markedet normaliseres høster vi verdien av nære kunderelasjoner og en sterk markedsposisjon.

**Vekst i alle forretningsområder,** og en rekordhøy andel av salget skjer digitalt. Inntektene har økt med 4,9 % fra i fjor, mens kostnadsveksten er begrenset til 1,4 %.

**Høye tap også i Q3,** hovedsakelig fra offshore og reiseliv. SMN er solid kapitalisert, i finansiell posisjon til videre vekst og har god utbyttekapasitet.

**God progresjon i retning av de finansielle målene.** Ett SMN implementerer nå tiltak som skal gi kundeorientert og forenklet distribusjon, økt digitalisering og mer effektiv drift av konsernet.

## Strukturelle endringer

- Fusjon mellom SpareBank 1 Finans Midt-Norge og SpareBank 1 SMN Spire Finans
- Avvikling av SpareBank 1 SMN Invest

## Bedriftsmarked



Utlånsvekst på 4,3 mrd siste år  
Sterk vekst i leasing til SMB



Økte inntekter i  
Regnskapshuset (6,4 %) og  
Markets (13,1 %) siste år

## Resultat per tredje kvartal 2020

### Overskudd

1.528 mill kroner (2.217)

---

### Egenkapitalavkastning

10,4 % (16,0)

---

### Ren kjernekapitaldekning

17,6 % (15,1)

**Driftsresultat før finans og tap 1.779 mill kr (1.625)**  
Tap 709 mill kr (198)

**Gevinst Forsikring 340 mill kr (460)**

**Uvektet kjernekapital 7,1 % (7,4)**

**Utlånsvekst PM 8,7 % (5,8) NL 8,1 % (2,8)**  
Innskuddsvekst 14,0 % (7,9)

**Bokført verdi per EKB 92,73 kr (89,36)**  
Resultat per EKB 6,88 kr (10,54)



## Strategi 2020-2023

SpareBank 1 SMN skal være det ledende finanshuset i Midt-Norge, og blant de best presterende i Norden

12 %

## Finansielle mål

### Lønnsom

Egenkapitalavkastning 12 %

15,4 %

### Solid

Ren kjernekapitaldekning 15,4 %

Utdelingsgrad på om lag 50 %

< 2 %

### Effektiv

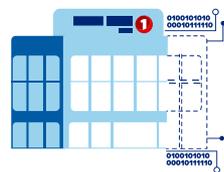
Årlig kostnadsvekst i konsernet begrenset til 2 % innenfor eksisterende virksomhet. Sikter mot lavere kostnadsvekst enn 2 % i 2020

# SpareBank 1 SMNs strategiske prioriteringer



## Skape Ett SMN

- Styrket kundetilbud og distribusjon
- Forenkling og effektivisering
- Attraktive arbeidsplasser



## Øke digitalisering og bruk av innsikt

- Sikre relevans
- Nye digitale løsninger
- Nye inntektsstrømmer
- Effektivisering



## Lede an i utviklingen av sparebank-Norge

- Samarbeid som konkurransefortrinn
- Vekst



## Integrere bærekraft i forretningen

- Bærekraftig utvikling
- Redusere risiko
- Realisere forretningsmuligheter



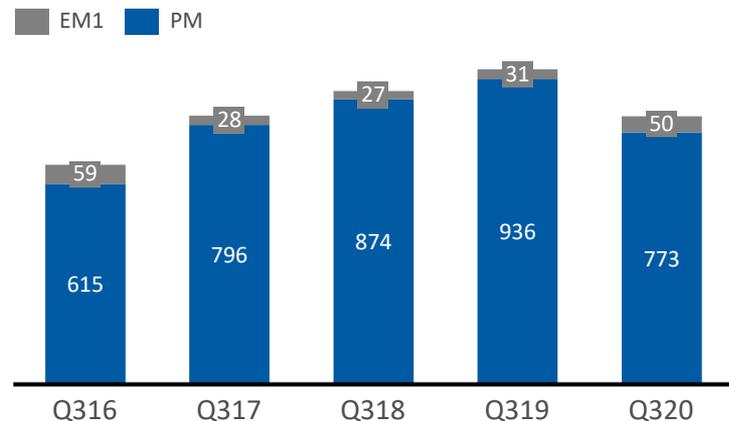
## Utnytte kraften i eiermodellen

- Regionens utvikling og verdiskaping
- Stolthet og engasjement
- Styrket posisjon

# Bredden gjør SMN robust og utgjør en stadig viktigere del av konsernet

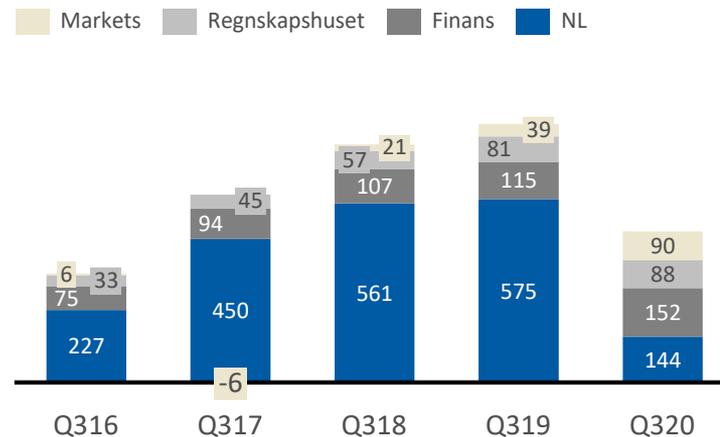
## Privatmarked

Resultat før skatt per Q3 (mill kr)



## Bedriftsmarked

Resultat før skatt per Q3 (mill kr)



## Fremtind sikter mot posisjon # 1

#1

### Markedsposisjon

Bankassuranse i Norge

#1

### Personforsikring

26,6 % markedsandel

#3

### Landbasert skadeforsikring

15,0 % markedsandel

#3

### Risikoprodukter totalt

16,6 % markedsandel

# Fremtind



# Norges mest populære betalingsapp



**bank  
axept**

85% markedsandel  
september 2020

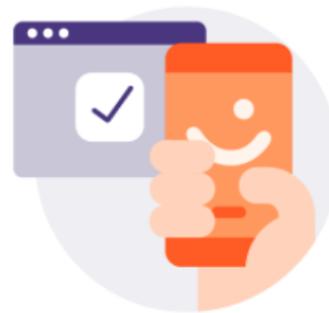
(basert på  
transaksjoner)



**bankID**

Netto  
transaksjonsinntekter:  
+94%

(Sammenlignet med  
september 2019)



**vøpps**  
på nett

Netto  
transaksjonsinntekter:  
+145 %

(Sammenlignet med  
september 2019)

**vøpps**



**vøpps**  
vennebetaling

Antall transaksjoner i  
september:  
16,7 millioner

+23% fra september 2019



## Bærekraft er et strategisk fundament i SMN

Ambisjonen er å integrere bærekraft i alle deler av forretningen

God og stigende ESG-rating – og høyere ambisjoner

### SUSTAINALYTICS ESG RISK RATING REPORT

## SpareBank 1 SMN

Regional Banks | Norway | OSL:MING

20.0 Low Risk



Kilde: Sustainalytics

«SpareBank 1 SMNs overall ESG-related disclosure follows best practice, signaling strong accountability to investors and the public.

The company's ESG-related issues are overseen by the executive team, suggesting that these are integrated in the core business strategy»

## SpareBank 1 SMN (MING) en attraktiv investering – også i en usikker verden

- 1 Høy **avkastning** over tid og **solid** kapitalisert. **Effektiv** bankdrift og urealiserte inntekts- og kostnadssynergier i **konsernet**. **Eiervennlig** utbyttepolitikk
- 2 Sterk **posisjon** og god **vekst** i attraktiv region og innen alle virksomhetsområder. Diversifisert kundeportefølje og inntektsbase
- 3 God **merkevare** med utviklingspotensial basert på eiermodell, tilstedeværelse og bærekraft
- 4 Store **underliggende verdier** gjennom eierskap i og utenfor SpareBank 1-alliansen
- 5 Godt posisjonert ved **konsolidering** blant norske sparebanker



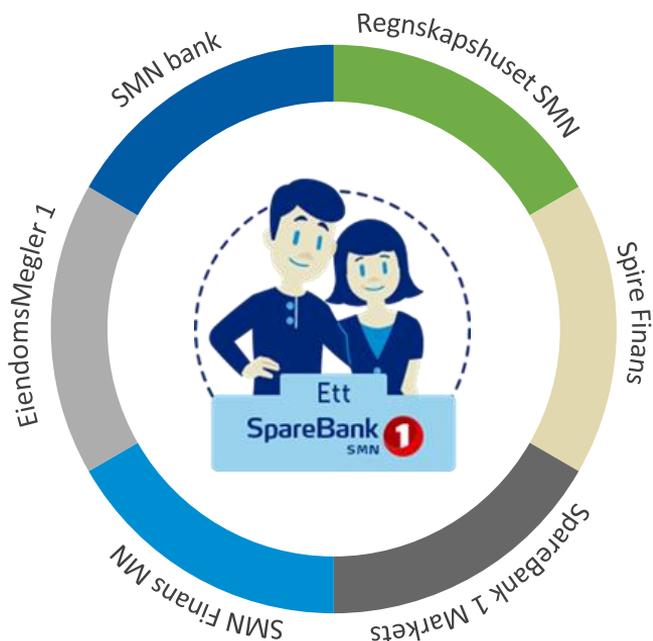
SpareBank  
SMN 

## Ett SMN

Nelly Maske,

konserndirektør Privatmarked

# # 1 i regionen og blant de beste i Norden



Per tredje kvartal 2020

1

## Styrke markedsposisjon

Ett SMN skal styrke markedsposisjonen og tydeliggjøre et helhetlig og slagkraftig konsern – for kunder, ansatte og eiere

2

## Økte inntekter

Økte inntekter gjennom flere nye kunder og økt produktdekning på de kundene vi har

Utvikle nye finansielle tjenester

3

## Økte synergier

Konsernets kunder får et bedre og bredere kundetilbud

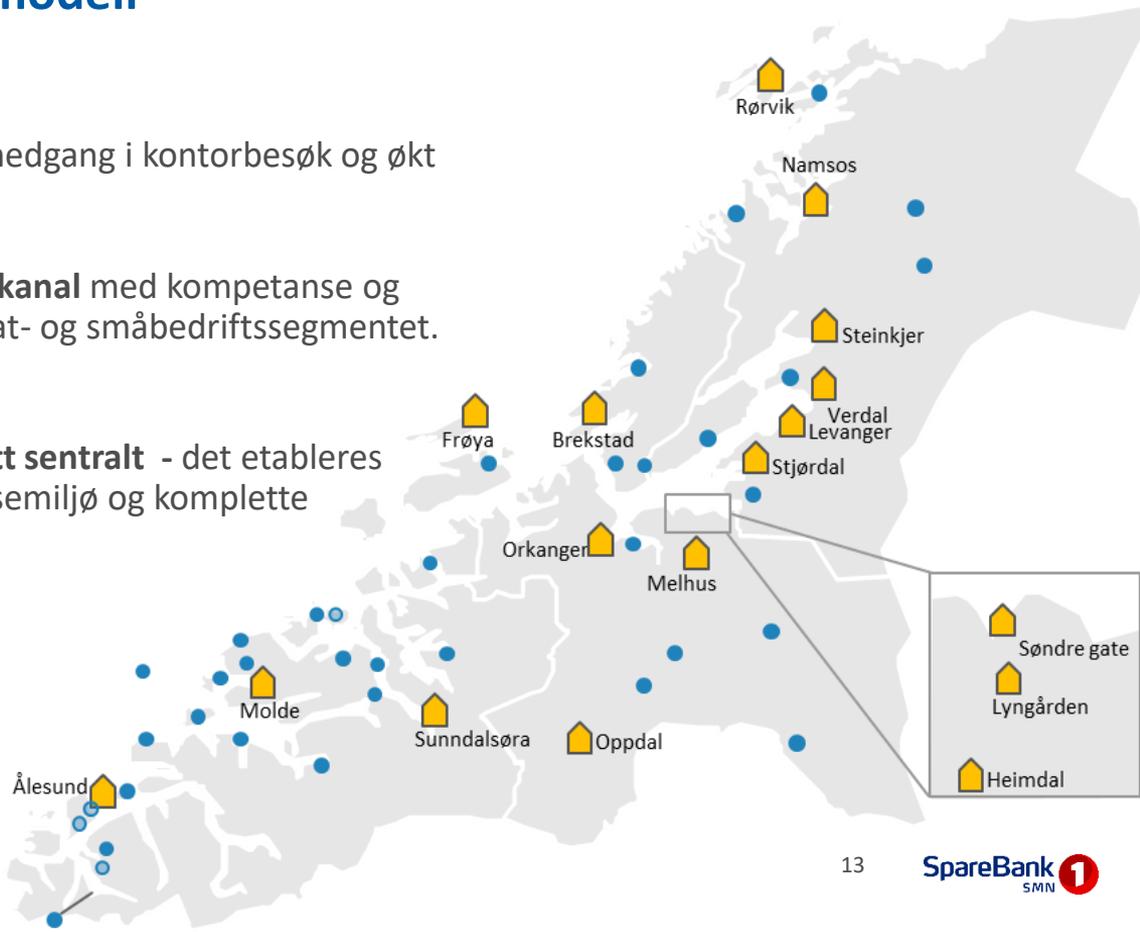
4

## Reduserte kostnader

Reduserte kostnader gjennom effektiv distribusjon, færre kontor og effektive støttefunksjoner. Totalt 100 færre årsverk og reduserte drifts- og IT-kostnader

## Ny og effektiv distribusjonsmodell

- **Forsterket skifte i digital atferd**, med nedgang i kontorbesøk og økt bruk av digitale løsninger
- **SMN styrker digital og direktebetjent kanal** med kompetanse og kapasitet for effektiv betjening av privat- og småbedriftssegmentet. Utvikling av nye kundeløsninger
- **Sterk lokal tilstedeværelse står fortsatt sentralt** - det etableres 17 finanssentre med sterke kompetansemiljø og komplette tjenestetilbud samlet på ett sted
- **6 mindre kontor legges ned**



## Nye kundetilbud og mer forretning sammen

Ett SMN skal styrke markedsposisjonen som et helhetlig og slagkraftig konsern for både kunder, ansatte og eiere

### Mer forretning og økte inntekter

- Videreutvikling og distribusjon av konsernets produkter og tjenester på tvers av forretningsområder
- Tilpasset kundeløfte for økt lojalitet
- Analytisk innsikt i salg og oppfølging av kunder – for kunderekuttering, mersalg, redusert avgang og bedre prisopptilnåelse

Per tredje kvartal 2020

**Bedriftsløftet** er vår felles ambisjon om å gjøre SpareBank 1-bankene kjent som de beste bankene for små- og mellomstore bedrifter i Norge



Bedriftsløftet – en **hyllest** til små og mellomstore bedrifter.



## Finansiell informasjon

Kjell Fordal,  
Finansdirektør

## Resultat tredje kvartal 2020

### Overskudd

519 mill kroner (488)

---

### Egenkapitalavkastning

10,5 % (10,2)

---

### Ren kjernekapitaldekning

17,6 % (15,1)

**Driftsresultat før finans og tap 648 mill kr (559)**  
Tap 231 mill kr (71)

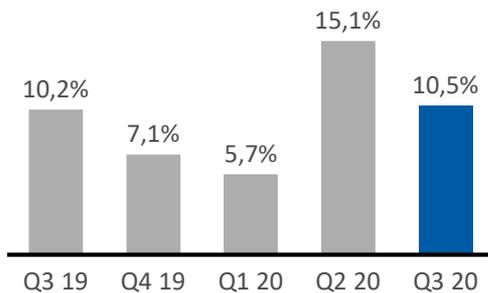
**Utlånsvekst PM 2,2 % (1,5) NL 3,0 % (0,2)**

**Innskuddsvekst PM -1,1 % (-2,4), NL 2,9% (-4,1)**

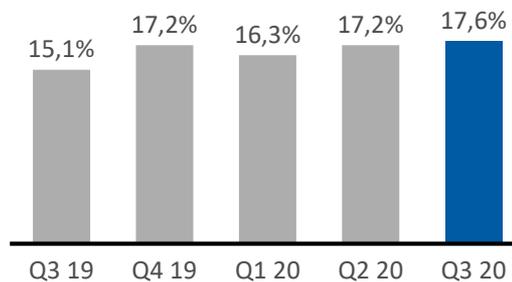
**Resultat per EKB 2,35 kr (2,30)**

# Godt resultat i tredje kvartal og styrket soliditet

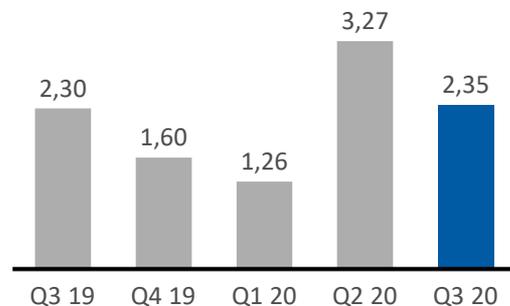
## Egenkapitalavkastning



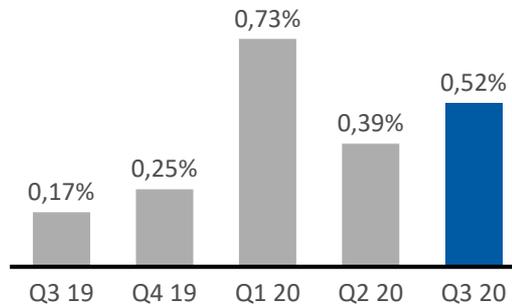
## Ren kjernekapitaldekning



## Resultat per egenkapitalbevis



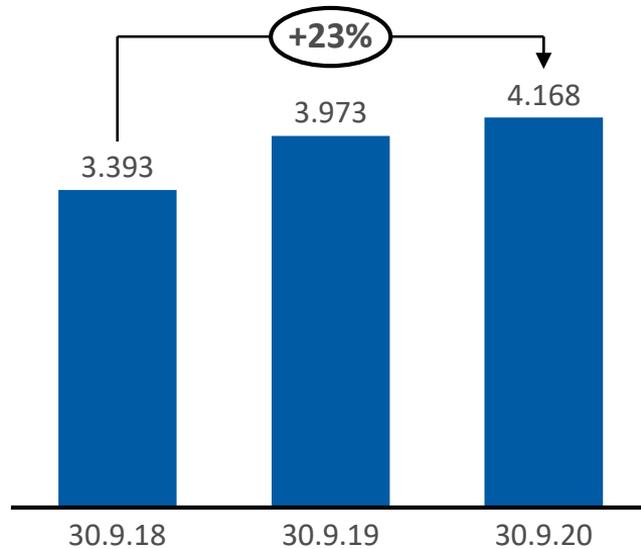
## Tap på utlån i prosent av totale utlån



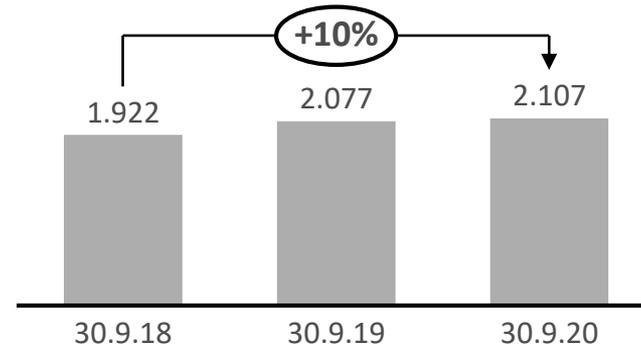
Per tredje kvartal 2020

# Sterk inntektsvekst, moderat kostnadsvekst

## Driftsinntekter



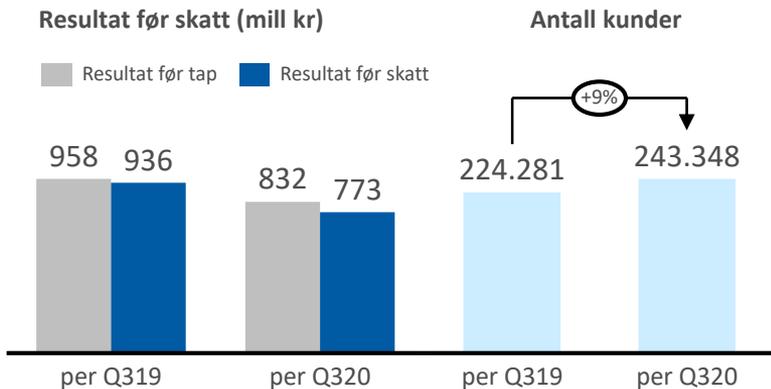
## Driftskostnader



# Normalisert bankmarked i en unormal tid

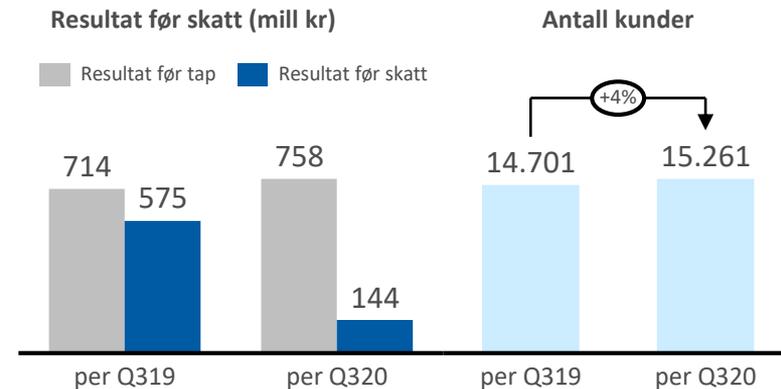
## Privatmarked

- Sterk vekst over tid, LO-avtalen gir økte markedsandeler
- Koronapandemien gir utslag i redusert forbruk og derav høy innskuddsvekst
- Gjennomgående lav risiko og lave tap i porteføljen



## Næringsliv

- Diversifisert portefølje med hovedtyngden av kunder fra næringslivet i Trøndelag og Møre og Romsdal
- Økt vekst i 2020, hovedsakelig i SMB-segmentet
- God underliggende drift, men høye tap på offshore og nedjusterte markedsutsikter preger resultatet

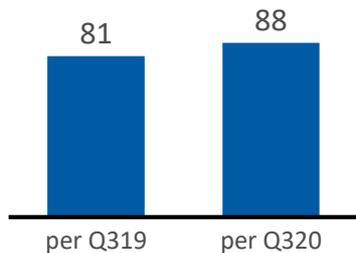


# God utvikling innenfor regnskap og meglertjenester styrker konsernets posisjon i privat- og bedriftsmarkedet

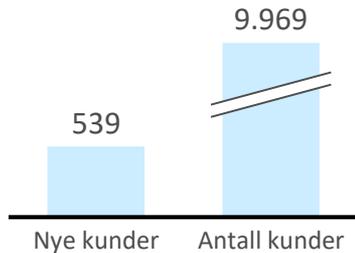


- Regnskapshus i vekst som følge av oppkjøp og organisk vekst
- God inntektsutvikling i bransje lite påvirket av covid-19
- Konsoliderer og digitaliserer regnskapsbransjen

Resultat før skatt (mill kr)

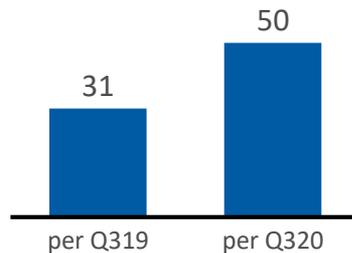


Antall kunder  
per Q320

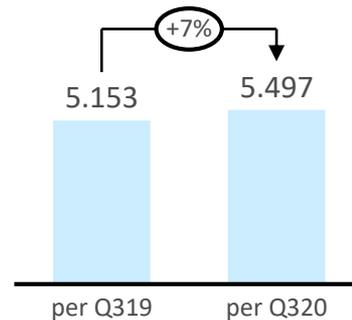


- Markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal
- Høy aktivitet og godt salg i en tradisjonelt rolig sesong, godt hjulpet av rekordlav boliglånsrente
- Bidrar til vekst i bankens privatmarkedsportefølje

Resultat før skatt (mill kr)



Antall boligsalg



## Vekst i leasing og høy aktivitet i kapitalmarkedet

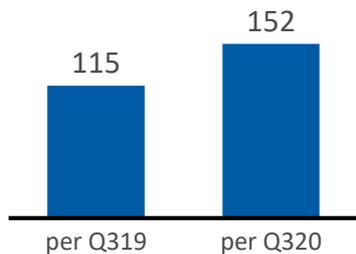


- Solid markedsposisjon innenfor leasing til bedriftsmarkedet og billån til privatkunder. Nytt produkt; fakturakjøp til SMB
- Sterk inntektsvekst innenfor både næringsliv og privatmarked som følge av nysalg og god marginutvikling



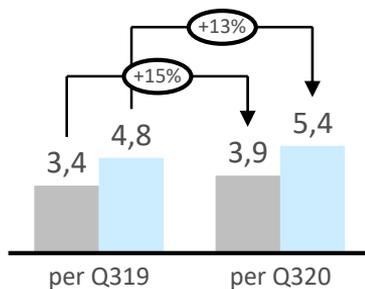
- Tilbyr et komplett spekter av kapitalmarkedstjenester
- Høy aktivitet innenfor de fleste forretningsområdene har gitt sterk inntekts- og resultatutvikling hittil i år

Resultat før skatt (mill kr)

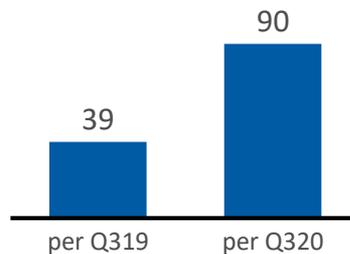


Utlån (mrd kr)

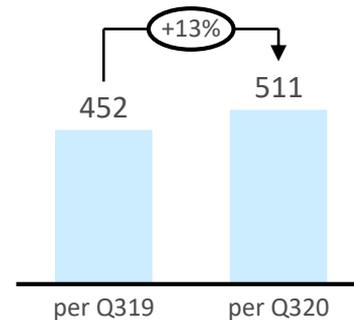
Leasing Billån



Resultat før skatt (mill kr)

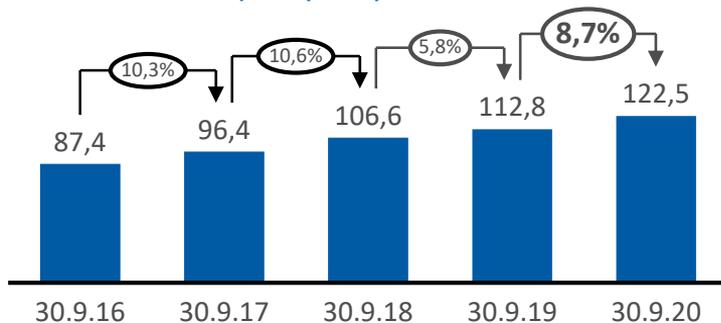


Inntekter (mill kr)

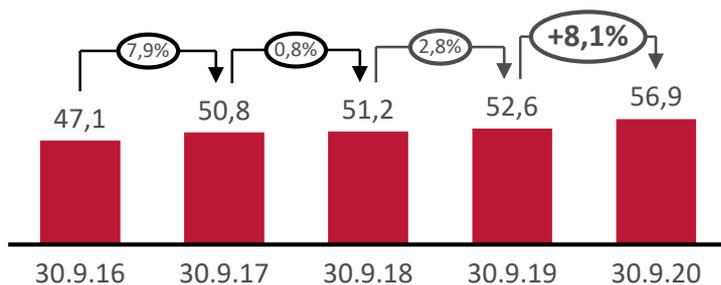


## Utlånsvekst 8,5 % siste 12 måneder

### Utlånsvekst PM 8,8 % (CAGR)



### Utlånsvekst NL 5,0 % (CAGR)

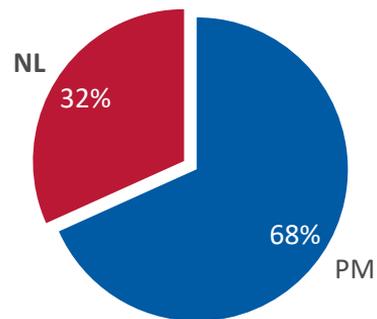


Per tredje kvartal 2020

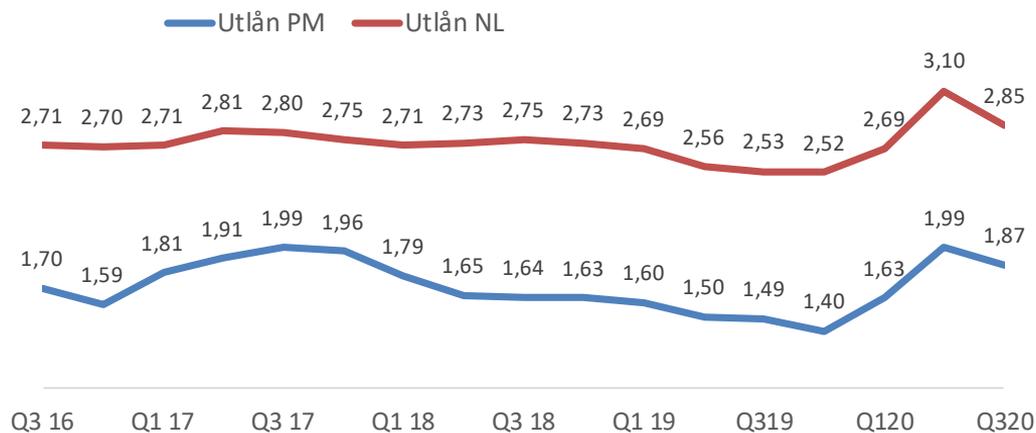
## God utlånsvekst

- Markedsveksten i utlån til bolig var om lag 4,6 prosent (K2) siste 12 måneder (august 2020)
- Høy boliglånsvekst, særlig innenfor LO-segmentet
- Økt utlånsvekst til små og mellomstore bedrifter
- Andelen lån til personkunder økt fra 61 til 68 prosent siste fire år

## Utlånsfordeling



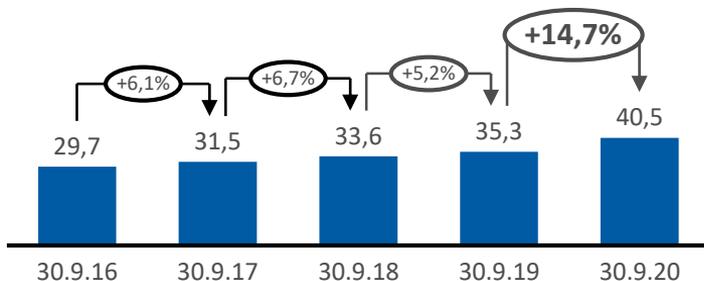
## Økte utlåsmarginer i første halvår 2020



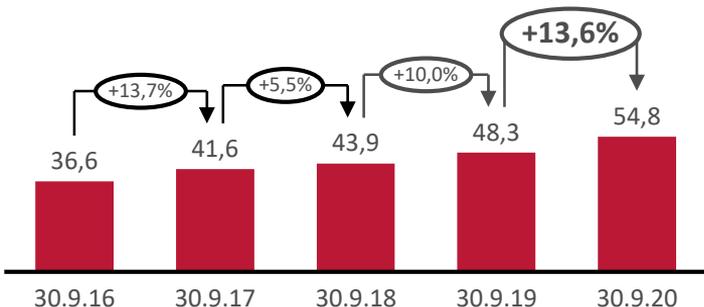
- Styringsrenten ned til 0 i juni, og fall i NIBOR i 2020 med 150 punkter har styrket marginene i 2020
- To rentenedsettelse på boliglån gjennomført i andre kvartal 2020.
- I tredje kvartal mer balanse mellom renter på utlån og NIBOR, og normalisering av marginene

## Innskuddsvekst 14,0 % siste 12 måneder

### Innskuddsvekst PM 8,1 % (CAGR)



### Innskuddsvekst NL 10,6 % (CAGR)

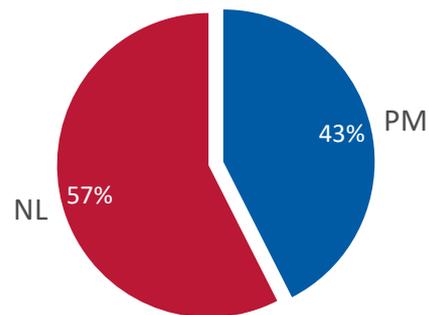


Per tredje kvartal 2020

## God innskuddsvekst

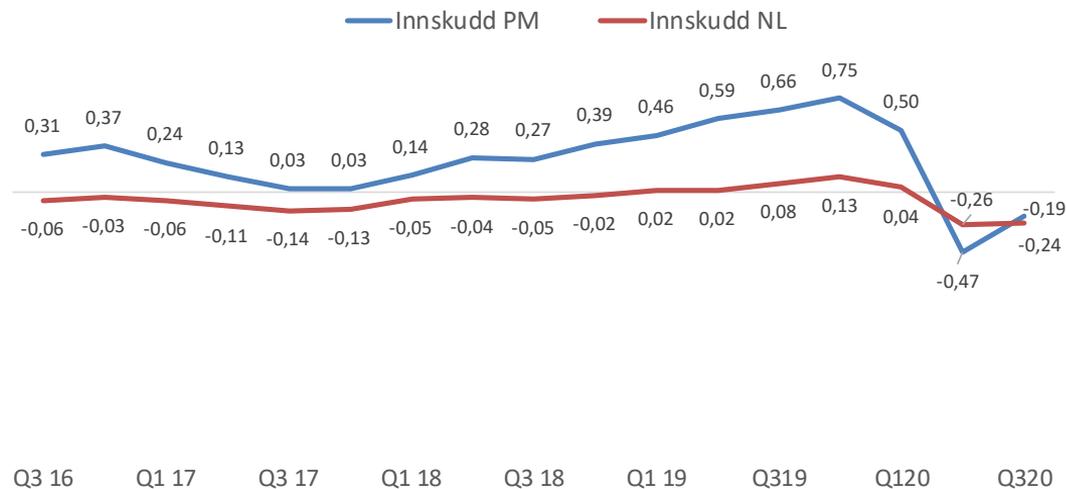
- God innskuddsvekst fra både privatkunder og næringslivskunder. Redusert privat forbruk fra andre kvartal 2020 har gitt økte innskudd fra privatkunder
- Innskuddsdekning 71 prosent (67 prosent), inklusiv lån solgt til Boligkreditt og Næringskreditt 53 prosent (51 prosent)
- Av innskudd fra næringsliv kommer 23 prosent fra offentlig sektor

## Innskuddsfordeling



# Innskuddsmarginer

## Marginer innskudd PM og NL



- Betydelig fall i NIBOR i 2020 har svekket marginene
- Rentenedsettelse også på innskuddsprodukter
- Gjennomført senere enn rentenedsettelsene på utlån, siste rentenedsettelse innskudd fra 12. juli 2020
- Marginer i tredje kvartal gir et tilnærmet riktig uttrykk for nivået målt mot NIBOR med dagens produktprising

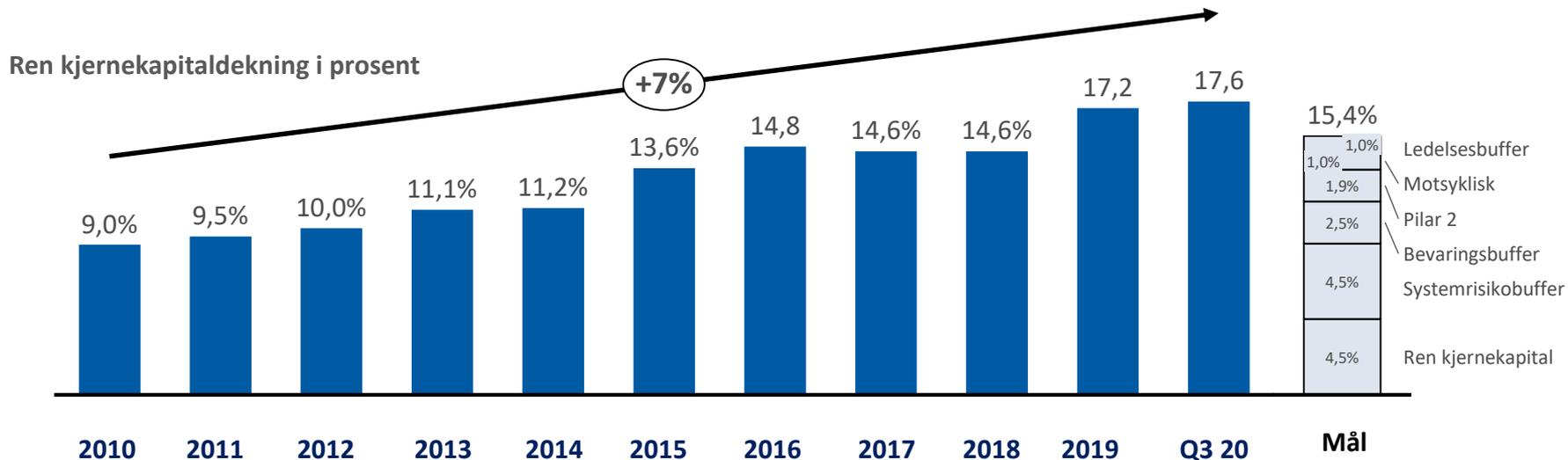
*Marginer er kunderente avregnet mot 3 måneders Nibor*

## Robust inntektsplattform og økte provisjonsinntekter

<i>mill kr</i>	2020	2019	Endring	Q3 20	Q2 20	Q1 20	Q4 19	Q3 19
Betalingstjenester	163	167	-4	54	51	59	65	65
Kredittkort	45	44	1	15	15	16	15	15
Sparing og forvaltning	77	69	8	27	28	22	31	23
Forsikring	144	136	8	49	48	47	47	47
Garantiprovisjoner	42	37	5	14	15	13	15	12
Eiendomsmegling	300	298	2	111	105	83	93	99
Regnskapstjenester	395	371	24	105	141	148	102	92
Verdipapirtjenester	332	285	47	122	129	81	101	97
Øvrige provisjoner	36	33	3	9	17	10	16	10
<b>Prov.innt. eks. Bolig/Næring</b>	<b>1.533</b>	<b>1.440</b>	<b>94</b>	<b>506</b>	<b>548</b>	<b>479</b>	<b>485</b>	<b>460</b>
Provisjoner Boligkreditt	272	259	13	128	57	88	90	90
Provisjoner Næringskreditt	9	12	-3	4	2	4	4	4
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>1.815</b>	<b>1.711</b>	<b>104</b>	<b>638</b>	<b>607</b>	<b>570</b>	<b>579</b>	<b>554</b>

- Robust inntektsplattform
- Bred og diversifisert produktportefølje i forretningsområdene

# Sterk utvikling i ren kjernekapital og kapitaldekning

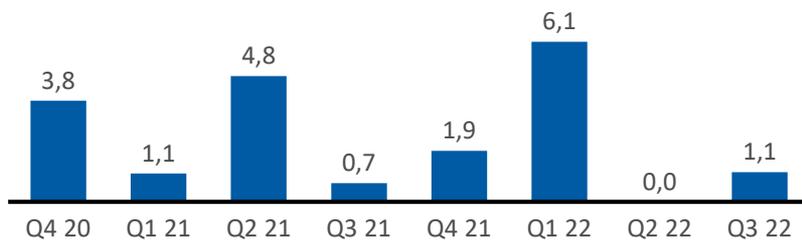
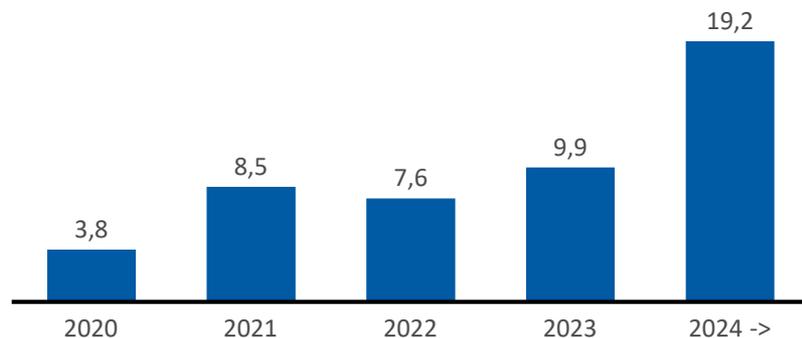


Ren kjernekapital	6.177	6.687	8.254	9.374	10.679	12.192	13.223	13.820	14.727	15.830	16.711
EK-Avkastning	14,6 %	12,8 %	11,7 %	13,3 %	15,1 %	10,7 %	11,3 %	11,5 %	12,2%	13,7%	10,4 %
RWA	66.688	75.337	82.450	84.591	95.322	89.465	88.786	94.807	101.168	91.956	95.156

Per tredje kvartal 2020

## God tilgang på kapitalmarkedsfinansiering

### Forfallsstruktur per 30. september 2020 (mrd kr)



Per tredje kvartal 2020

### Kommentarer

- Boligkreditt er en vesentlig finansieringskilde, lån på samlet 44 mrd. kroner solgt per 30. september 2020
- Samlede forfall neste 2 år 19,5 mrd. kroner:
  - 3,8 mrd i 2020
  - 8,5 mrd i 2021
  - 7,2 mrd i Q1, Q2 og Q3 2022
- LCR 140 % per 30. september 2020
- MREL (minstekrav ansvarlige forpliktelser) innført fra 2019. Banken vil oppfylle MREL-kravet innen januar 2024 (ny frist) innenfor rammen av ordinære forfall
- SpareBank 1 SMN emitterte 1 mrd kr i etterstilt senior gjeld (MREL) i september 2020

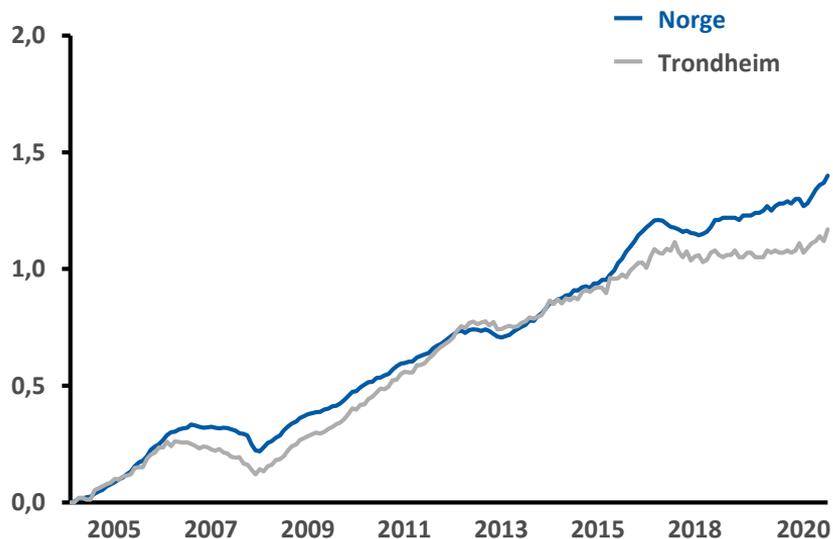


## Kredittkvalitet

Vegard Helland,  
konserndirektør Næringsliv

# Utflating av boligpriser

## Boligprisutvikling 2005 – 3. kvartal 2020

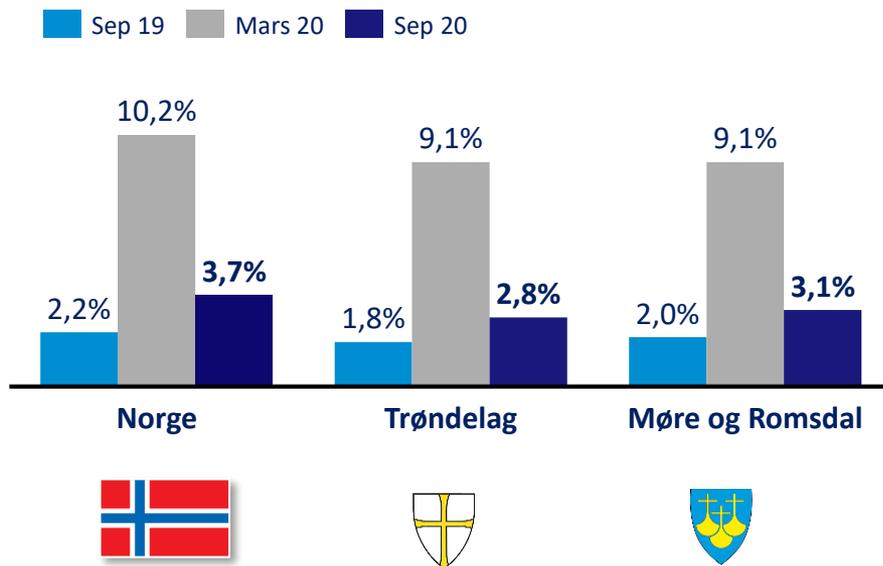


Kilder: SSB for boligpriser og Arbeidsledighet fra NAV

Per tredje kvartal 2020

# Betydelig nedgang i ledighet siden mars 2020

## Månedstall – sept. 2019, mar. 2020 og sept. 2020



Kilde: Helt ledige i prosent av arbeidsstyrken (NAV), månedstall

# Bransjeindikator: endret forbruksmønster som følge av koronapandemien har bedret situasjonen for varehandel og landbruk



**Varehandel**

Status ■ Utsikter →



**Bygg og anlegg**

Status ■ Utsikter ↘



**Fiskeri**

Status ■ Utsikter →



**Maritim industri**

Status ■ Utsikter ↘



**Offshore**

Status ■ Utsikter →



**Landbruk**

Status ■ Utsikter →



**Havbruk**

Status ■ Utsikter →

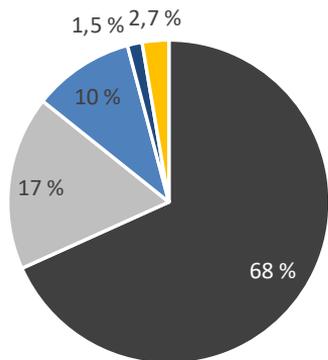


**Næringseiendom**

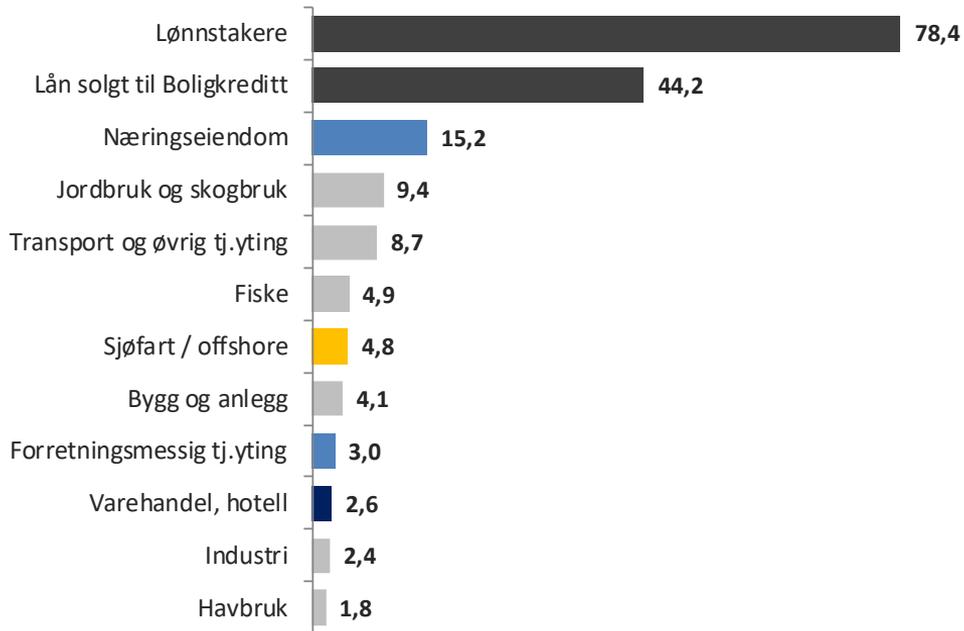
Status ■ Utsikter ↘

# Robust utlånsportefølje med 68 % av utlån til lønnstakere. Oljerelaterte næringer og reiseliv er særlig utsatte bransjer

Totale utlån 179 mrd NOK



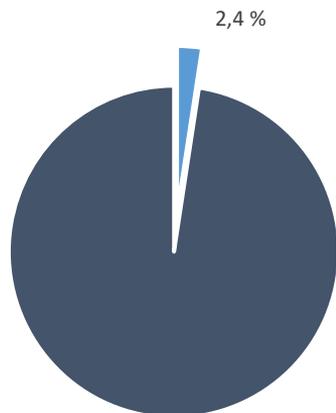
- Lønnstakere
- Svak påvirkning
- Moderat påvirkning
- Sterk påvirkning
- Sjøfart/offshore



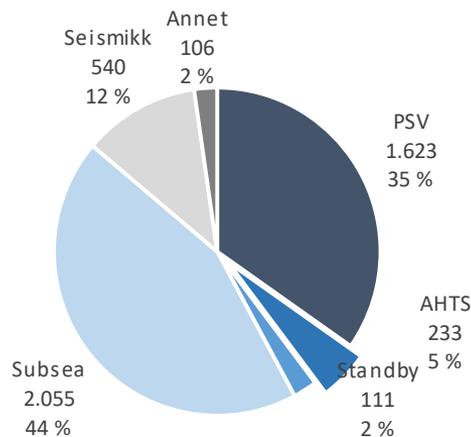
# Offshore utgjør en liten andel av samlet eksponering (2,4 prosent)

18,9 prosent av offshore porteføljen er nedskrevet

Offshore liten andel av EAD



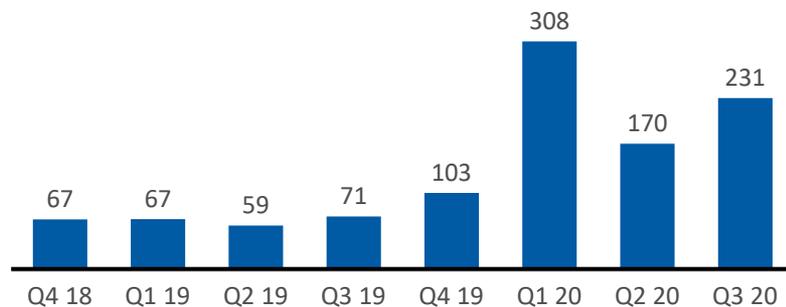
Subsea og PSV største segmenter



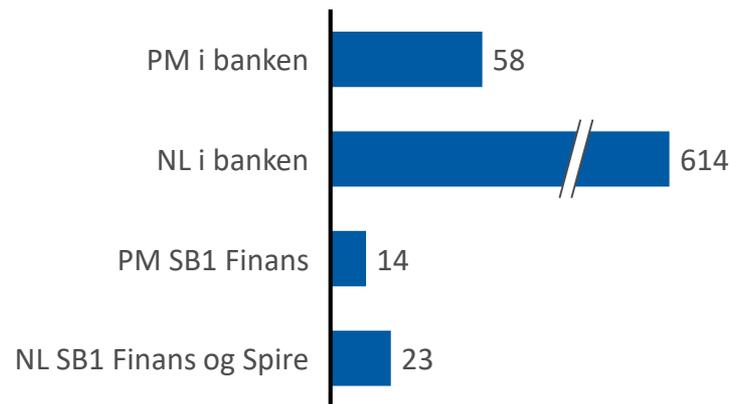
mill kr	EAD	Utlån	Nedskr. trinn 3	Nedskr. trinn 1/2	Sum nedskr	Andel av EAD
4 % Lav risiko	172	146	0	0	0,1	0,1 %
39 % Middels risiko	1.816	1.393	0	85	85	4,7 %
26 % Høy risiko	1.222	868	0	158	158	12,9 %
31 % Eng. med nedskrivninger / mislighold	1.457	1.195	639	0	639	43,8 %
<b>100 % Totalt</b>	<b>4.668</b>	<b>3.603</b>	<b>639</b>	<b>243</b>	<b>882</b>	<b>18,9 %</b>

## Økte tap i 2020, i stor grad som følge av koronakrisen

Tapsutvikling per kvartal, mill kroner



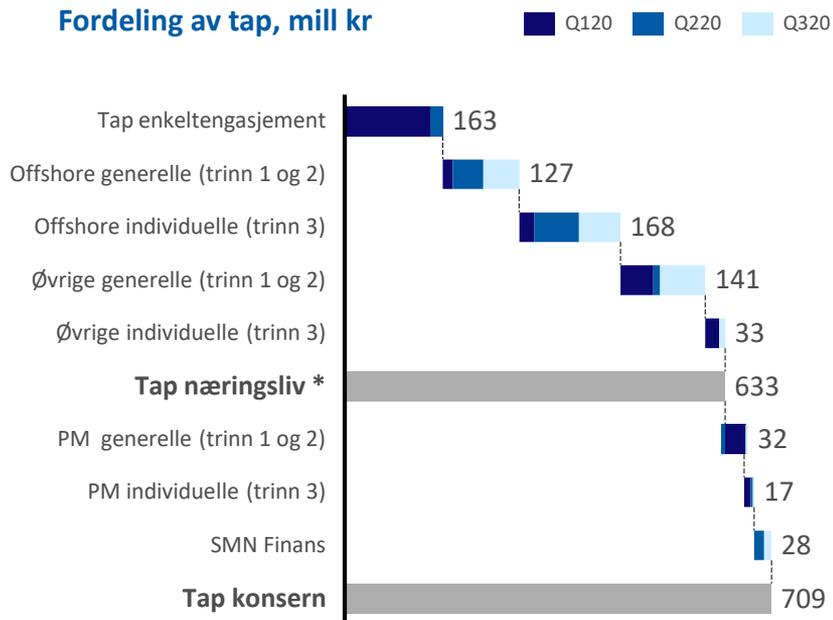
Fordeling tap per tredje kvartal 2020



Tap på utlån utgjorde 0,55 % (0,16 %) av brutto utlån i per tredje kvartal 2020

# Økte tap i 2020 som følge av korona, største usikkerhet innen offshore og reiseliv

## Fordeling av tap, mill kr



## Tap på 231 mill kr i Q3, som er 58 mill kr høyere enn Q2

- Av konsernets totale tap på 709 mill kr hittil i år er 634 mill kr fra næringslivsporteføljen
- Tapene fra bedriftsmarked økte med 58 mill kr fra forrige kvartal, primært grunnet økte nedskrivninger til hotell og reiseliv (45 mill kr)
- Offshoreporteføljen har samlede tap på 296 mill kr, hvorav 129 mill kr er i fra tredje kvartal
- 163 mill kr er tap på enkeltengasjement
- Tap fra PM-porteføljen er hovedsakelig generelle nedskrivninger

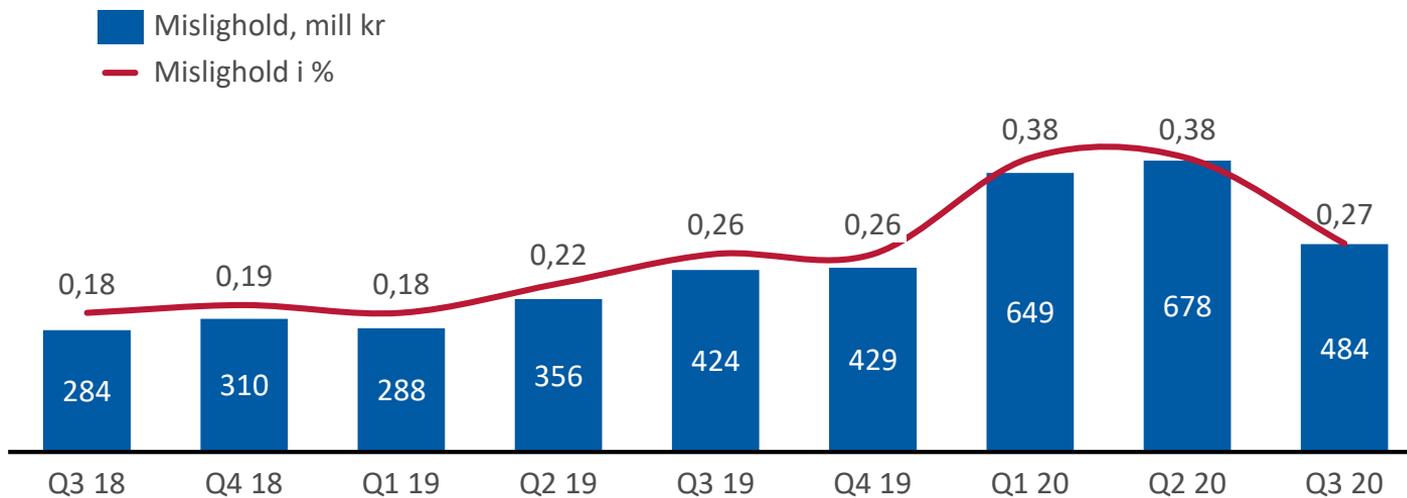
\* Næringsliv inkludert landbruksporteføljen

Per tredje kvartal 2020

# Redusert betalingsmislighold i tredje kvartal 2020, 0,27 prosent av brutto utlån

## Størst økning i mislighold på privatkunder i 2019 og 2020

### Per kvartal siste to år



## SpareBank 1 SMN

### 7467 TRONDHEIM



#### Konsernsjef Jan-Frode Janson

Tel +47 909 75 183  
E-mail [jan-frode.janson@smn.no](mailto:jan-frode.janson@smn.no)

#### Finansdirektør Kjell Fordal

Tel +47 905 41 672  
E-mail [kjell.fordal@smn.no](mailto:kjell.fordal@smn.no)

#### SpareBank 1 SMN

Tel +47 915 07 300



#### Internettadresser:

SMN hjemmeside og nettbank

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



#### Finanskalenderen 2020

3. kvartal 30. oktober 2020



SpareBank  
SMN



Vedlegg



**Norges største egenkapitalbevisbank**

Per tredje kvartal 2020

## Finanshus med bredt produktspekter

Privatkunder  
**243 300**

Næringslivskunder  
**15 260**

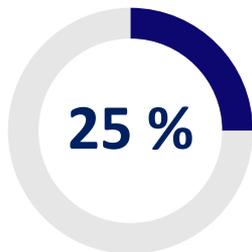
Utlån  
**179 mrd**

Markedsleder i regionen  
Eier i SpareBank 1-alliansen

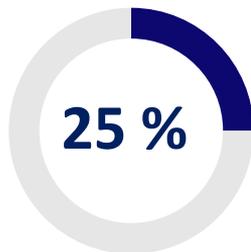
# Nummer 1 på finansielle tjenester i Midt-Norge

## Markedsandeler

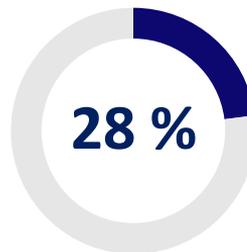
Hovedbank privat



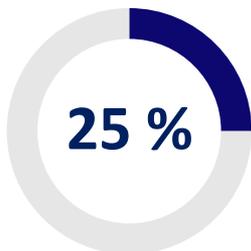
Hovedbank SMB



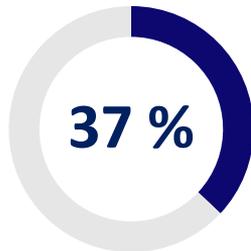
Pant boliglån



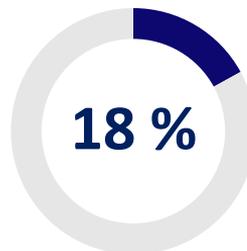
Regnskap



Eiendomsmegling

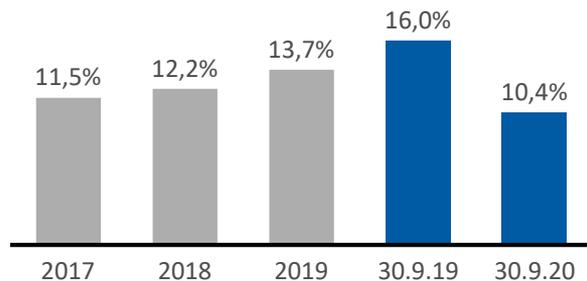


Salgspantlån

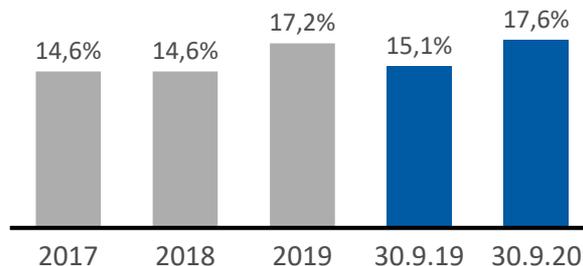


# Resultatet i 2020 svekket av krisen, særlig på grunn av økte tap

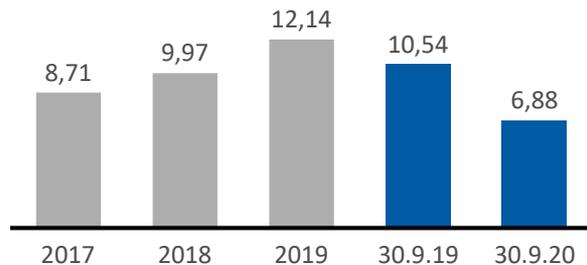
## Egenkapitalavkastning



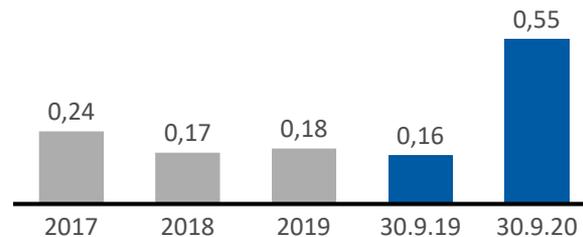
## Ren kjernekapitaldekning



## Resultat per egenkapitalbevis



## Tap i prosent av utlån



Per tredje kvartal 2020

## God drift

NOK mill	2020	2019	Endring	Q3 20	Q2 20	Q1 20	Q4 19	Q3 19
Rentenetto	2.071	1.991	80	695	666	710	697	678
Provisjonsinntekter	1.815	1.711	104	638	607	570	579	554
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>3.886</b>	<b>3.702</b>	<b>184</b>	<b>1.333</b>	<b>1.273</b>	<b>1.280</b>	<b>1.276</b>	<b>1.232</b>
Driftskostnader	2.107	2.077	30	685	706	716	720	673
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>1.779</b>	<b>1.625</b>	<b>154</b>	<b>648</b>	<b>567</b>	<b>564</b>	<b>556</b>	<b>559</b>
Tap på utlån og garantier	709	198	511	231	170	308	103	71
<b>Driftsresultat etter tap</b>	<b>1.070</b>	<b>1.427</b>	<b>-357</b>	<b>417</b>	<b>397</b>	<b>256</b>	<b>453</b>	<b>487</b>
Tilknyttede selskaper	224	411	-187	170	177	-123	8	85
Gevinst forsikring	340	460	-120			340		
Avkastning finansielle inv.	189	313	-124	34	271	-116	9	36
<b>Resultat før skatt</b>	<b>1.823</b>	<b>2.612</b>	<b>-788</b>	<b>621</b>	<b>845</b>	<b>357</b>	<b>469</b>	<b>609</b>
Skatt	296	395	-99	102	126	67	123	121
<b>Overskudd</b>	<b>1.528</b>	<b>2.217</b>	<b>-689</b>	<b>519</b>	<b>719</b>	<b>290</b>	<b>346</b>	<b>488</b>
<b>Egenkapitalavkastning</b>	<b>10,4 %</b>	<b>16,0 %</b>		<b>10,5 %</b>	<b>15,1 %</b>	<b>5,7 %</b>	<b>7,1 %</b>	<b>10,2 %</b>

## Endring rentenetto

### Endring per tredje kvartal 2019 – 2020

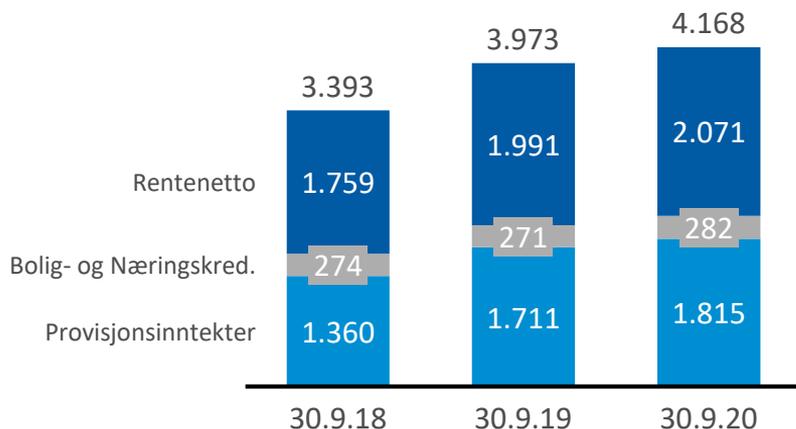
Netto renteinntekter per 3. kvartal 2020	2.071
Netto renteinntekter per 3. kvartal 2019	<u>1.991</u>
<b>Endring</b>	<b>80</b>
<b>Fremkommer slik:</b>	
Utlånsgebyrer	-3
Utlånsvolum	98
Innskuddsvolum	18
Utlånsmargin	253
Innskuddsmargin	-268
Forrentning egenkapital	-68
Finansiering og likviditetsbeholdning	29
Datterselskaper	<u>20</u>
<b>Endring</b>	<b>80</b>

### Vekst og økt utlånsmargin styrker rentenettoen

- Økt volum på utlån styrker rentenettoen
- Redusert NIBOR gjennom i 2020 har styrket utlånsmarginene og svekket innskuddsmarginene
- To rentenedsettelsler på boliglån og innskudd gjennomført i 2020
- Redusert rente på egenkapitalen svekker rentenettoen fra andre kvartal

# Robust inntektsplattform og økte provisjonsinntekter

## Netto renteinntekter og andre inntekter



## Andre inntekter per tredje kvartal 2020 og 2019

<i>mill kr</i>	2020	2019	Endring
Betalingstjenester	163	167	-4
Kredittkort	45	44	1
Sparing og forvaltning	77	69	8
Forsikring	144	136	8
Garantiprovisjoner	42	37	5
Eiendomsmegling	300	298	2
Regnskapstjenester	395	371	24
Verdipapirtjenester	332	285	47
Øvrige provisjoner	36	33	3
<b>Prov.innt. eks. Bolig/Næring</b>	<b>1.533</b>	<b>1.440</b>	<b>94</b>
Provisjoner Boligkreditt	272	259	13
Provisjoner Næringskreditt	9	12	-3
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>1.815</b>	<b>1.711</b>	<b>104</b>

- Robust inntektsplattform
- Bred og diversifisert produktportefølje i forretningsområdene

Per tredje kvartal 2020

# Datterselskaper

## Resultat før skatt

<b>NOK mill (SMNs eierandel i parentes)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Endring</b>	<b>Q3 20</b>	<b>Q2 20</b>	<b>Q1 20</b>	<b>Q4 19</b>	<b>Q3 19</b>
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (87 %)	50	31	19	19	30	0	1	0
BN Bolig (datterselskap av EM1)	0	-24	24	0	0	0	-7	-7
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (89 %)	88	81	7	21	40	27	27	20
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (61 %)	152	115	36	59	46	47	35	41
SpareBank 1 Markets (67 %)	90	39	51	35	71	-15	4	11
SpareBank 1 SMN Invest (100 %)	-15	44	-59	-3	7	-19	4	-3
SpareBank1 SMN Spire Finans (100 %)	-19	-14	-6	-7	-5	-8	-6	-5
Andre selskaper	7	12	-5	1	2	3	4	3
<b>Sum datterselskaper</b>	<b>351</b>	<b>285</b>	<b>66</b>	<b>125</b>	<b>191</b>	<b>36</b>	<b>62</b>	<b>59</b>

Resultatene er selskapenes totalresultat

## Produktselskaper i SpareBank 1-alliansen

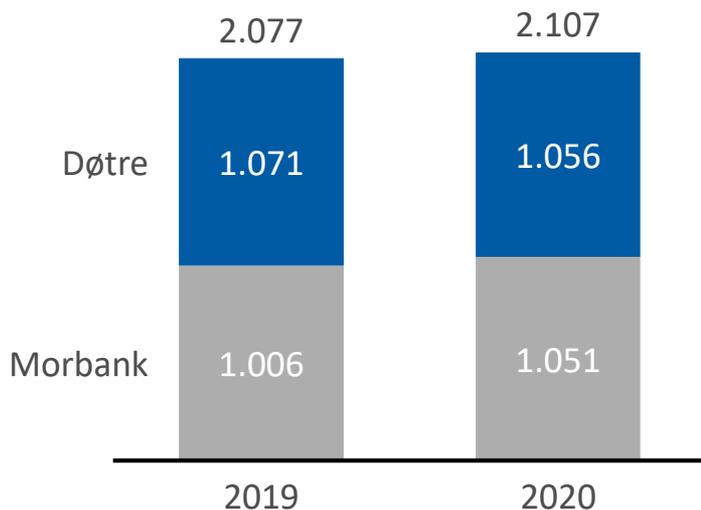
### Resultatandel etter skatt

NOK mill (SMNs eierandel i parentes)	2020	2019	Endring	Q3 20	Q2 20	Q1 20	Q4 19	Q3 19
SpareBank 1 Gruppen (19,5 %)	107	264	-157	114	109	-115	-12	40
Gevinst Forsikring	340	460	-120	0	0	340	0	
SpareBank 1 Boligkreditt (20,9 %)	22	26	-4	11	41	-31	0	3
SpareBank 1 Næringskreditt (31,0 %)	14	15	-1	5	7	2	6	5
BN Bank (35,0 %)	84	84	0	34	27	23	28	33
SpareBank 1 Kreditt (17,3 %)	2	13	-11	0	2	0	0	5
SpareBank 1 Betaling (19,5 %)	-3	7	-10	-1	1	-2	-5	-2
Andre selskaper	0	2	-2	10	-9	0	-10	-4
<b>Sum tilknyttede selskaper</b>	<b>566</b>	<b>872</b>	<b>-306</b>	<b>172</b>	<b>177</b>	<b>217</b>	<b>8</b>	<b>81</b>

## Kostnadsvekst på 1,4 prosent siste 12 måneder

### Underliggende kostnadsvekst høyere enn ønsket, men avtagende

#### Kostnader per tredje kvartal 2019 og 2020



Flere årsverk i 2020 enn i 2019 er hovedgrunnen til for kostnadsvekst i banken

Lavere kostnader i datterselskapene er følge av avvikling av BN Bolig. Datterselskapene for øvrig har moderat kostnadsvekst

SpareBank 1 SMN har ambisjon om kostnadsvekst på maks 2 %

Ett SMN med tiltak som gir effekter på kort og lang sikt:

- Effektiv distribusjon
- Konsernorientert organisering av konsernet
- Reduksjon av drifts- og IT-kostnader i alle forretningsområdene

## Avkastning finansielle investeringer

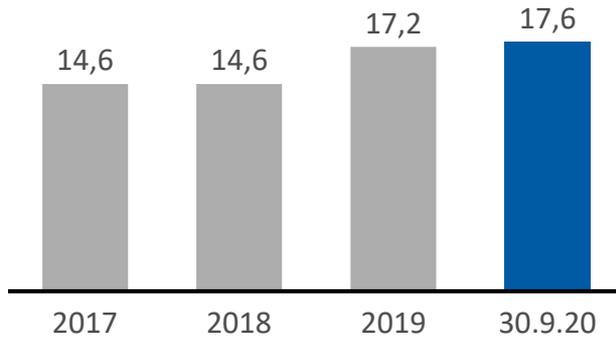
NOK mill.	2020	2019	Endring	Q3 20	Q2 20	Q1 20	Q4 19	Q3 19
Aksjer	-2	108	-110	4	36	-42	11	1
Sertifikater og obligasjoner	166	22	144	-8	124	50	-42	-26
Finansielle derivater	-78	92	-170	19	51	-148	40	29
Finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	0	-1	2	4	2	-6	-8	4
Øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi	-14	10	-24	-2	45	-57	-2	4
Valuta	79	32	47	11	4	65	-10	10
Aksjer og aksjederivater i SpareBank1 Markets	26	36	-11	5	7	14	17	13
<b>Netto resultat fra finansielle instrumenter</b>	<b>177</b>	<b>300</b>	<b>-121</b>	<b>32</b>	<b>269</b>	<b>-124</b>	<b>7</b>	<b>35</b>

## Balanse

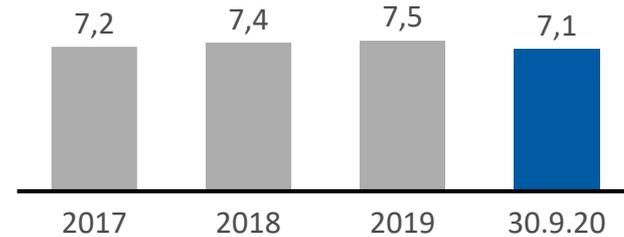
	<b>30.9.20</b>	<b>30.9.19</b>	<b>30.9.18</b>
Likvider	32,1	26,0	27,6
Netto utlån	132,2	125,3	117,2
Aksjer	1,9	3,0	2,7
Investering i tilknyttede selskaper	7,0	6,5	5,9
Goodwill	0,9	0,9	0,8
Øvrige aktiva	12,8	5,1	5,1
<b>Eiendeler</b>	<b>186,9</b>	<b>166,7</b>	<b>159,3</b>
Pengemarkedsfinansiering	57,7	51,9	54,2
Innskudd fra kunder	95,4	85,9	77,5
Øvrig gjeld	11,2	6,4	6,3
Ansvarlig lånekapital	1,8	2,1	2,7
Egenkapital uten hybridkapital	19,6	19,1	17,3
Hybridkapital klassifisert som egenkapital	1,2	1,3	1,3
<b>Gjeld og egenkapital</b>	<b>186,9</b>	<b>166,7</b>	<b>159,3</b>
I tillegg utlån solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	45,8	41,4	41,5

# Kapitaldekning

## Ren kjernekapitaldekning



## Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio)



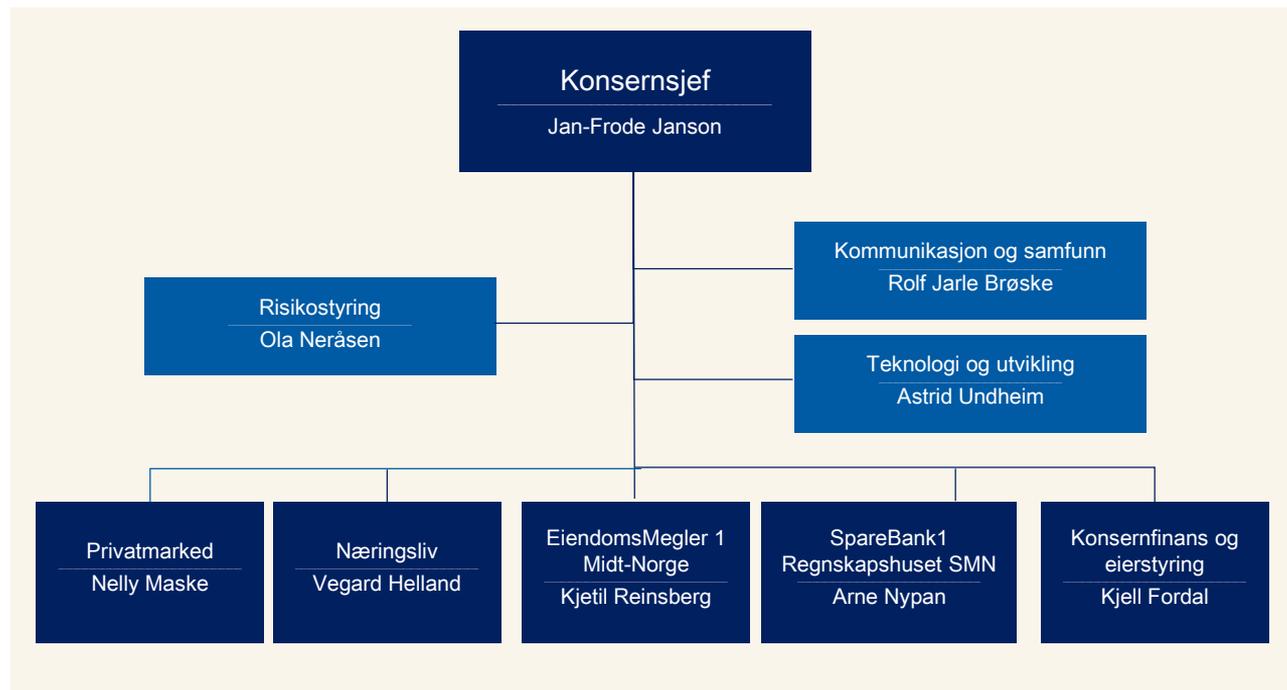
## Nøkkeltall

	<b>30.9.20</b>	<b>30.9.19</b>	<b>30.9.18</b>
Ren kjernekapitalandel	17,6 %	15,1 %	14,9 %
Kjernekapitalandel	19,2 %	16,7 %	16,7 %
Kapitaldekning	21,4 %	18,9 %	19,2 %
Leverage ratio	7,1 %	7,4 %	7,5 %
Utlånsvekst (inkl. Boligkreditt og Næringskreditt)	8,5 %	4,8 %	7,3 %
Innskuddsvekst	14,0 %	7,9 %	6,1 %
Innskuddsdekning	71 %	67 %	66 %
PM-andel utlån	68 %	68 %	68 %
Kostnader / inntekter	45 %	43 %	47 %
Egenkapitalavkastning	10,4 %	16,0 %	13,3 %
Tap i % av utlån	0,55 %	0,16 %	0,17 %

## Nøkkeltall egenkapitalbevis

	<b>30.9.20</b>	<b>30.9.19</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Egenkapitalbevisbrøk	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %	64,0 %
Antall EKB (mill)	129,44	129,48	129,30	129,62	129,38	129,64
Børskurs	84,30	98,50	100,20	84,20	82,25	64,75
Børsverdi (mill kr)	10.912	12.754	12.956	10.914	10.679	8.407
Bokført EK per EKB	92,73	89,36	90,75	83,87	78,81	73,35
Resultat per EKB, majoritet	6,88	10,54	12,14	9,97	8,71	7,93
Utbytte per EKB			6,50	5,10	4,40	3,00
Pris/Inntjening	9,19	7,01	8,26	8,44	9,44	8,17
Pris/Bokført egenkapital	0,91	1,10	1,10	1,00	1,04	0,88

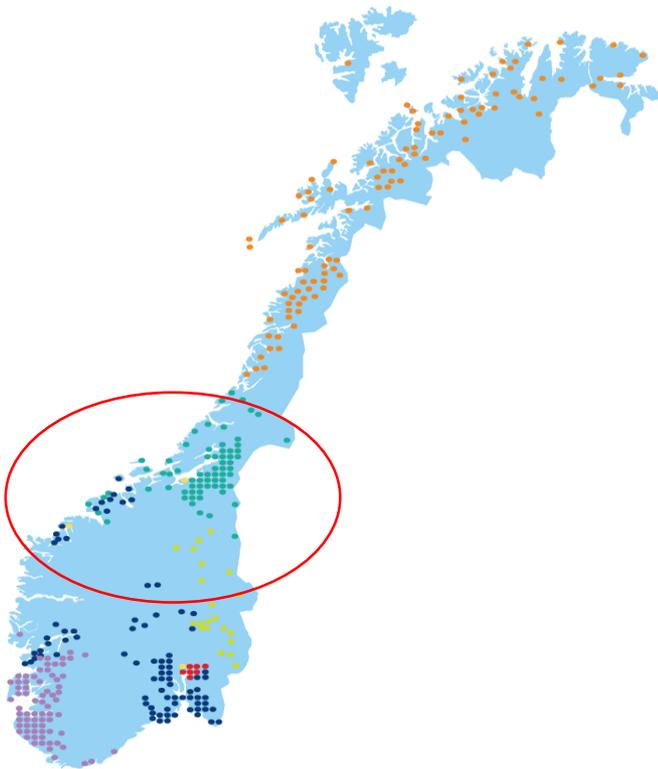
## Ny konsernledelse viser forretningsorientering og konsernbredde



- Større deler av forretningen i konsernledelsen – økt kunde- og forretningsfokus, og tettere samarbeid mellom forretningsområdene
- Flere felles miljø – økt kraft til strategiske satsingsområder og effektivisering på tvers av selskapene
- Går fra bankledelse til konsernledelse, fra stabsdominans til forretningsdominans
- En bedre og mer kostnadseffektiv organisasjon – ytterligere detaljering av organisasjonen i tråd med «Ett SMN» siste halvår

# SpareBank 1-alliansen

## Sterk posisjon nasjonalt, regionalt fokus



Per tredje kvartal 2020

- SpareBank 1-alliansen består av 14 banker
- Opererer utelukkende i Norge. Den bankgrupperingen i Norge med flest bankkontorer med om lag 350 kontorer
- SpareBank 1-bankene er langt fremme innen digitalisering og teknologisk utvikling
- SpareBank 1-bankene er selvstendige banker i sine respektive regioner
- Markedsledere i sine viktigste regionale markedsområder
- De største bankene (~ 80% av totale aktiva) har følgende rating:

Sr. Unsec. Ratings	Moody's
SpareBank 1 SMN	A1 / P-1
SpareBank 1 SR	A1 / P-1
SpareBank 1 SNN	Aa3 / P-1
SpareBank 1 Østlandet	Aa3 / P-1

# Spare Bank 1-alliansen

